



广发证券股份有限公司

(A 股股票代码：000776 H 股股票代码：1776)

二〇一七年半年度报告

二〇一七年八月

第一节重要提示、目录和释义

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

没有董事、监事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。本报告经公司第九届董事会第三次会议审议通过。所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年度报告的董事会会议：

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
杨雄	独立非执行董事	工作原因	汤欣
陈家乐	独立非执行董事	工作原因	李延喜

公司按照中国企业会计准则编制的 2017 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。除特别说明外，本报告所列数据以人民币为单位。

公司计划不派发 2017 年半年度现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

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

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 公司业务概要.....	11
第四节 经营情况讨论与分析.....	15
第五节 重要事项.....	42
第六节 股份变动及股东情况.....	54
第七节 优先股相关情况.....	58
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	59
第九节 公司债相关情况.....	61
第十节 财务报告.....	68
第十一节 备查文件目录.....	68

释义

释义项	指	释义内容
报告期	指	2017 年半年度（2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日）
本公司、公司、母公司、广发证券	指	广发证券股份有限公司
本集团、集团	指	本公司及并表范围内的子公司（附属公司）
吉林敖东	指	吉林敖东药业集团股份有限公司
辽宁成大	指	辽宁成大股份有限公司
中山公用	指	中山公用事业集团股份有限公司
广发控股香港	指	广发控股（香港）有限公司
广发经纪（香港）	指	广发证券（香港）经纪有限公司
广发融资（香港）	指	广发融资（香港）有限公司
广发资管（香港）	指	广发资产管理（香港）有限公司
广发投资（香港）	指	广发投资（香港）有限公司
广发期货	指	广发期货有限公司
广发期货（香港）	指	广发期货（香港）有限公司
广发信德	指	广发信德投资管理有限公司
广发乾和	指	广发乾和投资有限公司
广发资管	指	广发证券资产管理（广东）有限公司
广发基金	指	广发基金管理有限公司
广东股权中心	指	广东金融高新区股权交易中心有限公司
易方达基金	指	易方达基金管理有限公司
中国境内、境内	指	指中国大陆地区
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
广东证监局	指	中国证券监督管理委员会广东监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
深交所上市规则	指	深圳证券交易所股票上市规则
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
香港上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
香港证监会	指	香港证券及期货监察委员会
证券及期货条例	指	香港证券及期货条例（香港法例第 571 章）
融资融券	指	公司向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动。
股指期货	指	以股票价格指数为标的物的金融期货合约，即以股票市场的股价指数为交易标的物，由交易双方订立的、约定在未来某一特定时间按约定价格进行股价指数交易的一种标准化合约。
股票质押式回购	指	是指符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条

		件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押的交易。
约定购回式证券交易	指	是指符合条件的客户以约定价格向托管其证券的证券公司卖出标的证券，并约定在未来某一日期由客户按照另一约定价格从证券公司购回标的证券，证券公司根据与客户签署的协议将待购回期间标的证券产生的相关孳息返还给客户的交易。
新三板、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
融资租赁	指	出租人根据承租人对出卖人、租赁物的选择，向出卖人购买租赁物，提供给承租人使用，承租人支付租金的行为。
QDLP	指	合格境内有限合伙人 (Qualified Domestic Limited Partner)
QFII	指	合格境外机构投资者 (Qualified Foreign Institutional Investors)
RQFII	指	人民币合格境外机构投资者 (RMB Qualified Foreign Institutional Investors)
ETF	指	Exchange Traded Funds，即交易型开放式指数基金，通常又被称为交易所交易基金，是一种在交易所上市交易的、基金份额可变的一种开放式基金。
FICC	指	固定收益证券、货币及大宗商品 (Fixed Income, Currencies & Commodities)
PPP	指	公私合作关系或公私合营模式 (Public-Private-Partnership)
ABS	指	资产证券化 (Asset-Backed Securities)
A 股	指	公司每股面值人民币 1.00 元的内资股，于深交所上市并以人民币买卖。
H 股	指	公司每股面值人民币 1.00 元的外资股，于香港联交所上市并以港元买卖。

重大风险提示

公司经营中面临较多风险，这些风险主要包括：因国家宏观调控措施，与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等变动，从而对证券公司经营产生不利影响的政策性风险；公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展所需资金的流动性风险；因市场价格（权益类证券价格、利率、汇率或商品价格等）的不利变动而使得公司各项业务发生损失的市场风险；因发行人、交易对手未能履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动或履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对公司造成损失的信用风险；因未能遵循法律法规、监管要求、规则、自律性组织制定的有关准则、以及适用于证券公司自身业务活动的行为准则，而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的合规风险；由不完善或有问题的内部程序、人员、系统以及外部事件所造成损失的操作风险；因信息系统的设计不完善和运行的不稳定产生潜在影响的信息技术风险。

针对上述风险，公司建立了完善的内部控制体系，合规及全面风险管理体系，确保公司在风险可测、可控、可承受的范围内稳健经营。请投资者认真阅读本半年度报告第四节“经营情况讨论与分析”，并特别注意上述风险因素。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

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

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗斌华	徐佑军
联系地址	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 39 楼
电话	020-87550265/87550565	020-87550265/87550565
传真	020-87553600	020-87554163
电子信箱	lbh@gf.com.cn	xuyj@gf.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室
公司注册地址的邮政编码	510555
公司办公地址	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 5 楼、7 楼、8 楼、17 楼、18 楼、19 楼、38 楼、39 楼、40 楼、41 楼、42 楼、43 楼和 44 楼
公司办公地址的邮政编码	510620
公司网址	www.gf.com.cn
公司电子邮箱	gfzq@gf.com.cn
临时公告披露的指定网站查询索引	详见 2017 年 6 月 10 日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告

2、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告

备置地报告期无变化，具体可参见 2016 年年报。

3、其他有关资料

监管部门分类评价情况：

根据中国证监会《证券公司分类监管规定》，公司近三年分类评价情况为：

2015 年公司被分类评价为 A 类 AA 级证券公司；

2016 年公司被分类评价为 B 类 BBB 级证券公司；

2017 年公司被分类评价为 A 类 AA 级证券公司。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

主要会计数据（合并报表）

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期 增减
营业收入（元）	10,050,477,507.69	10,130,059,057.72	-0.79%
归属于上市公司股东的净利润（元）	4,301,426,721.92	4,030,494,238.69	6.72%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	4,139,359,121.16	4,012,692,568.20	3.16%
其他综合收益（元）	768,312,124.11	-1,950,056,352.71	-
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,808,907,034.49	-2,514,229,891.96	-
基本每股收益（元/股）	0.56	0.53	5.66%
稀释每股收益（元/股）	0.56	0.53	5.66%
加权平均净资产收益率	5.34%	5.13%	增加 0.21 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度 末增减
资产总额（元）	358,328,394,776.79	359,801,353,416.83	-0.41%
负债总额（元）	274,451,330,050.44	278,448,017,466.62	-1.44%
归属于上市公司股东的净资产（元）	80,774,501,268.84	78,530,209,492.56	2.86%

主要会计数据（母公司）

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期 增减
营业收入（元）	6,666,782,187.72	7,106,673,008.90	-6.19%
净利润（元）	2,857,789,992.48	2,949,094,702.04	-3.10%
其他综合收益（元）	665,843,478.60	-1,429,287,716.61	-
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,272,476,599.16	-3,692,835,916.61	-
基本每股收益（元/股）	0.37	0.39	-5.13%
稀释每股收益（元/股）	0.37	0.39	-5.13%
加权平均净资产收益率	3.91%	4.03%	减少 0.12 个百分点

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	304,924,023,538.15	306,393,269,033.14	-0.48%
负债总额（元）	232,388,862,837.83	234,714,404,167.10	-0.99%
所有者权益总额（元）	72,535,160,700.32	71,678,864,866.04	1.19%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	7,621,087,664
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.56

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

公司按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的合并财务报表中所列示的 2017 年 1 至 6 月及 2016 年 1 至 6 月净利润和截至 2017 年 6 月 30 日及 2016 年 12 月 31 日净资产无差异。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

除按照国际会计准则编制的财务报告外，公司没有按照其他境外会计准则编制的财务报告。

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

不适用

六、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,027,143.09	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	284,293,353.60	主要为财政奖励款
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,489,338.56	
减：所得税影响额	73,952,258.19	
少数股东权益影响额（税后）	59,789,976.30	
合计	162,067,600.76	--

本集团持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产和应收款项类投资期间取得的投资收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具、可供出

售金融资产和应收款项类投资取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因为：本集团作为证券经营机构，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

七、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	50,855,336,356.54	50,219,411,786.96	1.27%
附属净资本	13,100,000,000.00	16,600,000,000.00	-21.08%
净资本	63,955,336,356.54	66,819,411,786.96	-4.29%
净资产	72,535,160,700.32	71,678,864,866.04	1.19%
各项风险资本准备之和	26,511,960,599.61	26,068,251,883.47	1.70%
表内外资产总额	248,784,830,147.60	242,011,780,555.29	2.80%
风险覆盖率	241.23%	256.32%	减少 15.09 个百分点
资本杠杆率	21.05%	21.37%	减少 0.32 个百分点
流动性覆盖率	158.20%	305.17%	减少 146.97 个百分点
净稳定资金率	135.61%	139.14%	减少 3.53 个百分点
净资本/净资产	88.17%	93.22%	减少 5.05 个百分点
净资本/负债	37.61%	40.61%	减少 3.00 个百分点
净资产/负债	42.66%	43.57%	减少 0.91 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	31.08%	32.09%	减少 1.01 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	178.63%	156.62%	增加 22.01 个百分点

注：风险覆盖率=净资本/各项风险资本准备之和×100%；

资本杠杆率=核心净资本/表内外资产总额×100%，此处核心净资本不扣除担保等或有负债的风险调整；

流动性覆盖率=优质流动性资产/未来 30 日内现金净流出×100%；

净稳定资金率=可用稳定资金/所需稳定资金×100%。

八、审计委员会之审阅

董事会下属审计委员会已审阅并确认公司截至 2017 年 6 月 30 日止六个月的未经审计的 2017 年半年度财务报告，未对公司所采纳的会计政策及常规等事项提出异议。

第三节公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

本集团是定位于专注中国优质中小企业及富裕人群，拥有行业领先创新能力的资本市场综合服务商。本集团提供多元化业务以满足企业、个人（尤其是富裕人群）及机构投资者、金融机构及政府客户的多样化需求。本集团的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务以及投资管理业务，各主要业务发展位居行业前列。

四个业务板块具体对应包括下表所列的各类产品和服务：

<u>投资银行</u>	<u>财富管理</u>	<u>交易及机构业务</u>	<u>投资管理</u>
◆ 股权融资	◆ 零售经纪及财富管理	◆ 权益及衍生品交易	◆ 资产管理
◆ 债务融资	◆ 融资融券	◆ 固定收益销售及交易	◆ 公募基金管理
◆ 财务顾问	◆ 回购交易	◆ 柜台市场销售及交易	◆ 私募基金管理
		◆ 投资研究	◆ 另类投资
		◆ 资产托管	

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

财富管理业务即本集团通过提供经纪和投资顾问服务赚取手续费、顾问费及佣金，从融资融券、回购交易及代客户持有现金赚取利息收入，并代销本集团及其他金融机构开发的金融产品赚取手续费；

交易及机构业务即本集团通过从股票、固定收益及衍生品的做市服务及自营交易赚取投资收入及利息收入，及向机构客户提供交易咨询及执行、投资研究服务和主经纪商服务赚取手续费及佣金；

投资管理业务即本集团通过提供资产管理、公募基金管理 and 私募基金管理服务赚取管理及顾问费，并进行另类投资获得投资收入。

报告期，本集团积极开展融资租赁、QDLP 及 PPP 等业务；本集团坚持以证券业务为核心，整合资源更好地为客户服务，以打造创新型综合金融服务平台。

本集团的主要业务和经营模式在报告期没有发生重大变化。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
融出资金	比年初减少 47.04 亿元，减幅 7.97%，主要是由于融出资金规模减少。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	比年初增加 150.43 亿元，增幅 24.36%，主要是由于债券投资规模增加。
买入返售金融资产	比年初增加 33.52 亿元，增幅 15.26%，主要是于股票质押式回购规模增加。
可供出售金融资产	比年初减少 38.69 亿元，减幅 4.20%，主要是由于证券公司理财产品等投资规模减少。
在建工程	比年初增加 1.65 亿元，增幅 22.68%，主要是由于广发证券大厦投入增加。

2、主要境外资产情况

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
对广发控股香港的股权投资	投资	465,562.70 万元	香港	全资子公司	20,103.66 万元	5.76%	否
对广发期货（香港）的股权投资	投资	45,014.42 万元	香港	全资子公司	-756.47 万元	0.56%	否
对广发国际资产管理有限公司的股权投资	投资	42,036.30 万元	香港	控股子公司	-409.94 万元	0.52%	否

注：1.收益状况为本报告期归属于母公司的净利润。

2.资产规模为对该境外子公司的股权投资规模，境外资产占公司净资产的比重为对该境外子公司的股权投资占公司合并报表归属于母公司股东权益的比例。

三、核心竞争力分析

1、具有市场化的机制，均衡、多元化的股权结构和完善的公司治理

公司没有控股股东和实际控制人。公司股东吉林敖东、辽宁成大和中山公用（均为上市公司）17 年来均一直在公司前三大股东之列（不包括香港中央结算（代理人）有限公司，香港中央结算（代理人）有限公司所持股份为 H 股非登记股东所有）。截至 2017 年 6 月 30 日，吉林敖东及其一致行动人、辽宁成大及其一致行动人和中山公用及其一致行动人持股比例分别为 16.77%、16.42%、10.34%，形成了较为稳定的股权结构。持续均衡、且多元化的股权结构为公司形成良好的治理结构提供了坚实保障，确保公司长期保持市场化的运行机制，有利于实现公司的持续健康发展。

按照现代企业制度的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理结构及相应的运行机制。通过公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事长工作细则》和《总经理工作细则》等重要治理文件，从制度上保障了股东、董事和监事的知情权、决策权，确立了公司内部的分级授权和权力制衡机制。公司的经营决策体系科学，重

大事项均采用严格的集体决策机制。公司各项业务的经营决策均严格按照规定的审核流程执行，审核流程的各个环节根据赋予的职责进行专业判断、审核把关和风险控制。

2、优良的企业文化和稳定的经营管理团队

公司坚持以证券业务为核心，整合资源，巩固优势，打造创新型综合金融服务平台，保持行业领先地位，并以建设成为系统重要性现代投资银行为己任；公司将进一步依托国家对外发展战略，加快国际化布局，主动参与国际竞争，逐步提升国际化业务收入比重。

良好的企业文化提高了公司的凝聚力和向心力。公司的经营管理团队和业务骨干队伍高度稳定，流失率低，公司经营管理团队的证券和金融相关领域的管理经验平均超过 18 年，在公司的平均任职期限约 17 年；过去 3 年公司中高层管理团队和员工的主动离职率分别约为 2%和 3%，大大增强了客户的信心和各项业务的连续性、稳定性。

截至报告期末，公司投资顾问团队规模行业排名第一，平均咨询经验达 9 年以上；公司是拥有行业内最大规模保荐代表人队伍的证券公司之一；公司的分析师团队的研究成果多年来稳居《新财富》“本土最佳研究团队”前列；公司总部具有海外工作经历或海外教育背景的员工占比近 15%，为国际化业务发展储备了人才。

3、久经考验且行之有效的风险与合规管理机制

公司风险管理能力在行业中位于前列，并在公司发展过程中得到反复证实。公司是中国证监会选定的首批试点合规管理券商之一，也是行业最早推行全面风险管理战略的券商之一，还是 80 年代末至 90 年代初成立的第一批券商中仅有的四家未经历过因经营亏损而接受注资和重组的主要券商之一。公司秉持“稳健经营”理念，坚守合规底线与风险管理生命线。公司坚持稳健的风险偏好，通过适度承担风险、有效管理风险、积极应对与处置风险、独立监督风险，支持业务的稳健开展，并确保公司承担的风险在设定的容忍度范围内。公司合规管理工作一方面紧密结合业务需求，充分进行合规法律论证，服务业务开展；同时通过制度建设、流程完善、检查落实等措施督促业务合规运作；另一方面对于发现的问题和风险，及时采取相应的合规管理措施进行监督问责，强化公司内部控制，妥善化解与处置风险，并及时调整完善业务流程，形成保障合规经营的长效机制。公司建立了一套有效的涵盖合规与风险文化、治理架构、机制与实践、基础设施等在内的全面风险管理体系，逐步实现合规和风控对分支机构、子公司的垂直管理。多年以来，公司资产质量优良，各项主要风控指标均持续符合监管指标，杠杆监管指标安全边际较大，拥有较强的风险抵御能力。

4、主要经营指标多年来名列行业前列，品牌价值持续提升

公司秉承“**稳健经营，持续创新；绩效导向，协同高效**”的经营管理理念，在竞争激烈、复杂多变的行业环境中努力开拓、锐意进取，经受住了多次行业重大变化的考验，多年来是中国资本市场最具影响力的证券公司之一。公司总资产、净资产、净资本、营业收入和净利润等多项主要经营指标连续多年位居行业前列。具体经营业绩指标如下：

公司 2014 年-2017 年 1-6 月主要经营指标排名情况

项目	2017 年 1-6 月/ 6 月底	2016 年/年底	2015 年/年底	2014 年/年底
总资产	4	5	5	5
净资产	6	5	5	6
净资本	4	4	4	3
营业收入	4	4	4	4
净利润	5	4	5	4

注 1：数据来源：WIND 资讯，中国证券业协会，2017；

注 2：净资本指标数据均指母公司数据；2017 年 1 至 6 月指标是根据未经审计母公司数据进行统计；2016、2015 及 2014 年度是根据经审计合并报表数据进行统计。

在谋求经济利益和市场地位的同时，公司声誉和品牌持续提升。2015 至 2016 年，公司连续两年位居“胡润品牌榜”中国券商第 2。公司依托“广发证券社会公益基金会”积极履行社会责任，聚焦扶贫济困、助学兴教两大领域，主动践行社会责任，公司美誉度和品牌影响力持续提升。

5、业务牌照齐全，建立了为客户提供综合金融服务的能力

本集团拥有投资银行、财富管理、交易及机构、投资管理等全业务牌照，各项主要业务相对均衡发展，均取得了靠前的行业排名。同时，公司控股广发期货、广发基金、广发控股香港、广发信德、广发乾和及广发资管，投资参股易方达基金（并列第一大股东）、广东股权中心（并列第一大股东）、证通股份有限公司、中证信用增进股份有限公司和中证机构间报价系统股份有限公司，并积极发展融资租赁、PPP 和 QDLP 等业务，形成了初步的金融集团化架构。证券行业齐全的业务牌照、排名居前的主营业务水平、集团化的综合金融服务能力，使得公司核心竞争力持续提升。

6、业内领先的科技金融模式

本集团注重创新对公司长期、可持续发展的重要性，一直致力于各项管理、业务、服务及技术创新，并取得了良好的效果。公司持续重视在科技金融方面的投入，一方面积极扩充金融科技研发团队，过去三年持续吸纳了 160 多名科技金融研发人员，分布在广州、深圳、上海三个研发中心，诸多新成员具有腾讯、阿里巴巴和百度等一线互联网企业的工作背景；另一方面，公司加大在大数据、人工智能、平台化、客户终端等方向的自主研发和技术创新的力度，先后上线了大数据云服务平台、微服务平台、网上交易至易版、易淘金手机 app、机器人投顾平台等完全自主研发的科技金融平台，还通过合作研发上线了行业首家基于大数据的全链路量化交易云平台，为科技金融方向的后继发展打下基础。团队崇尚工程师文化，通过一系列敏捷团队管理办法，激发了团队成员的技术创新热情。截至目前，共申请发明专利 5 项、实用新型专利 3 项、软件著作权 2 项；其中，已获得 1 项实用新型专利、2 项软件著作权。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

报告期，面对错综复杂的资本市场环境以及“依法监管、从严监管和全面监管”的行业监管环境，在董事会指导下，公司经营管理层带领全体员工继续秉承“**知识图强，求实奉献；客户至上，合作共赢**”的核心价值观，凝心聚力、砥砺前行，坚持金融服务实体经济的原则，朝着“**成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行**”的战略愿景不懈努力。

2017 年 2 月，全国证券期货监管工作会议强调始终保持依法全面从严监管，把防范金融风险放在更加突出位置，提升资本市场服务实体经济能力；7 月，全国金融工作会议提出了回归本源、优化结构、强化监管和市场导向的四大原则，并围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务做出重大部署。公司始终遵循“**稳健经营，持续创新；绩效导向，协同高效**”的经营管理理念，顺应行业发展趋势，加强合规风控管理，以客户为中心，加快业务转型和管理变革，促进各项业务的平衡发展。

报告期，公司始终坚持稳中求进的工作基调，在从严监管、竞争加剧的市场环境中取得了较好成绩，各项主要经营指标继续稳居行业前列，为股东创造了良好的回报。

二、主营业务分析

（一）总体情况概述

今年上半年，我国经济延续了去年以来稳中有进、稳中向好的发展态势，经济继续运行在合理区间，供给侧改革取得了明显成效，国内生产总值同比增长 6.9%，第三产业增长率为 7.6%（数据来源：国家统计局，2017）；同时，随着“一带一路”战略的深入推进、粤港澳大湾区发展规划的研究制订，为提升国家经济发展地位和未来区域经济发展带来新的机遇。

2017 年上半年，资本市场整体表现一般。A 股市场交投并不活跃；较 2016 年底，截至 2017 年 6 月 30 日，上证综指上涨 2.86%，深证成指上涨 3.46%，中小板指数上涨 7.33%，创业板指数下跌 7.34%。A 股市场股基成交 52.21 万亿（数据来源：WIND 资讯，2017），同比下降 18.33%。融资融券业务也出现一定程度回落；截至 2017 年 6 月 30 日，沪深两市融资融券余额 8,798.62 亿元，较 2016 年底下降 6.32%。资本市场融资规模下降。股权融资规模为 4,294.20 亿元，同比减少 32.07%；其中 IPO 融资 1,166.46 亿元，同比增长 259.30%。新三板市场市场扩容节奏放缓，2017 年上半年挂牌企业总数 11,314 家，较 2016 年末增长 11.33%。企业债券发行规模大幅下降，上半年发行规模为 891.60 亿元，同比下降 72.62%；公

司债券融资规模为 4,145.98 亿元，同比下降 71.14%（数据来源：WIND 资讯，2017）。

根据未经审计财务报表，截至 2017 年 6 月末，129 家证券公司总资产为 5.81 万亿元，较 2016 年末增长 0.35%；净资产为 1.75 万亿元，较 2016 年底增长 6.71%；净资本为 1.5 万亿元，较 2016 年底增长 2.04%；全行业客户交易结算资金余额（含信用交易资金）1.27 万亿元，较 2016 年底下降 11.81%；托管证券市值 37.67 万亿元，较 2016 年底增长 11.55%；受托管理资金本金总额 18.06 万亿元，较 2016 年底增长 1.35%。2017 年上半年，全行业 129 家证券公司中 117 家实现盈利，共实现营业收入 1,436.96 亿元，同比下降 8.52%，其中：代理买卖证券业务净收入 388.54 亿元，同比下降 30.59%；证券承销与保荐业务净收入 169.23 亿元，同比下降 29.83%；财务顾问业务净收入 51.88 亿元，同比下降 27.37%；投资咨询业务净收入 15.7 亿元，同比下降 32.70%；资产管理业务净收入 139.98 亿元，同比增长 4.20%；证券投资收益(含公允价值变动)365.89 亿元，同比增长 49.43%；利息净收入 197.93 亿元，同比增长 17.09%；上半年实现净利润 552.58 亿元，同比下降 11.55%（数据来源：中国证券业协会，2017）。

截至 2017 年 6 月 30 日，本集团总资产 3,583.28 亿元，较 2016 年底减少 0.41%；归属于上市公司股东的所有者权益为 807.75 亿元，较 2016 年底增加 2.86%；报告期本集团营业收入为 100.50 亿元，同比下降 0.79%；营业支出 45.49 亿元，同比下降 6.10%；业务及管理费为 44.48 亿元，同比增加 0.21%；营业利润为 55.02 亿元，同比增加 4.08%；归属于上市公司股东的净利润为 43.01 亿元，同比增加 6.72%。

（二）主营业务情况分析

本集团的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务以及投资管理业务。报告期，投资银行业务板块实现营业收入 13.30 亿元，同比减少 1.51%；财富管理业务板块实现营业收入 38.47 亿元，同比减少 16.20%；交易及机构业务板块实现营业收入 15.33 亿元，同比增加 59.90%；投资管理业务板块实现营业收入 31.31 亿元，同比增加 8.14%。

1、投资银行业务板块

本集团的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。报告期，投资银行业务板块实现营业收入 13.30 亿元，同比减少 1.51%。

（1）股权融资业务

2017 年上半年，再融资新政和减持新规推出，股权融资市场呈现结构性变化趋势，新股发行常态化，再融资规模缩减。上半年，A 股市场一共发行了 393 个股权融资项目，同比增加 12.93%；融资金额为 4,294.20 亿元，同比减少 32.07%；其中，IPO 发行 237 家，融资金额 1,166.46 亿元，分别同比增长 248.53%和 259.30%（数据来源：WIND 资讯，2017）。

为适应经济结构转型和政策变化，公司在巩固新兴行业和有成长潜力的中小企业客户优势基础上，

提高对大型客户的开拓力度；同时，继续推进投行业务境内境外打通运作，努力提升公司国际业务竞争力。报告期，公司完成股权融资主承销家数 35 家，行业排名第 2，主承销金额 213.46 亿元，行业排名第 4；其中，IPO 主承销家数为 20 家，行业排名第 1，主承销金额 105.66 亿元，行业排名第 1（数据来源：中国证券业协会，公司统计，2017）。公司报告期内实现股票承销及保荐净收入 8.66 亿元，同比增加 57.17%。

公司 2017 年 1 至 6 月股权承销保荐业务详细情况如下表所示：

项目	2017 年 1 至 6 月		2016 年 1 至 6 月	
	主承销金额（亿元）	发行数量	主承销金额（亿元）	发行数量
首次公开发行	105.66	20	27.62	7
再融资发行	107.80	15	290.10	21
合计	213.46	35	317.73	28

数据来源：公司统计，2017。

（2）债务融资业务

2017 年上半年，伴随着去杠杆化，资金面紧平衡，利率上行，加之行业监管力度加大，市场对信用风险担忧加大，债券市场出现较大调整，公司债、企业债、银行间市场非金融企业债务融资工具等信用债全面萎缩。上半年全市场公司债券发行总额 4,145.98 亿元，同比下降 71.14%；企业债券发行总额 891.60 亿元，同比下降 72.62%；银行间市场非金融企业债务融资工具发行总额 16,854.50 亿元，同比下降 38.00%（数据来源：WIND 资讯，公司统计，2017）。

报告期，为应对监管和市场环境变化，公司不断优化债券业务质控管理体系，质控中心不断前移；公司持续拓展和储备优质项目，抓住市场机会积极加大公司债券项目的发行力度。报告期，公司主承销发行债券 52 期，总额 493.66 亿元，总额同比下降 34.51%。报告期，公司实现债券承销业务净收入 2.12 亿元，同比减少 44.23%。

公司 2017 年 1 至 6 月为客户承销债券业务详细情况如下表所示：

项目	2017 年 1 至 6 月		2016 年 1 至 6 月	
	主承销金额（亿元）	发行数量	主承销金额（亿元）	发行数量
企业债	17.20	2	175.50	13
公司债	390.86	43	432.00	44
非金融企业债务融资工具	16.80	3	56.30	9
金融债	53.80	2	90	3
可交债	15.00	2	-	-
合计	493.66	52	753.80	69

数据来源：公司统计，2017。

（3）财务顾问业务

公司财务顾问业务主要包括上市公司并购重组、新三板挂牌等。报告期，财务顾问业务实现净收入 2.16 亿元，同比减少 33.83%。

2017 年上半年，上市公司并购重组市场降温。报告期，公司担任财务顾问的重大资产重组项目 12 家（包括通过中国证监会并购重组委项目和非行政许可类重大资产重组项目），行业排名第 2，完成交易金额 813.82 亿元，行业排名第 1（数据来源：公司统计，2017）；公司作为独立财务顾问完成金额约 100 亿美元的渤海金控收购 C2 Aviation Capital LLC 大型境外并购项目，进一步提升公司的品牌影响力。公司报告期内实现并购重组财务顾问净收入 1.54 亿元，同比下降 23.71%。

2017 年上半年，市场扩容节奏明显放缓，新三板新增挂牌企业同比大幅减少。报告期，公司进一步加强对战略新兴行业重点客户的综合服务；同时，高度重视质量控制工作，进一步完善风险管理制度和流程。截至 2017 年 6 月 30 日，公司累计推荐了 329 家新三板挂牌公司，督导企业中创新层挂牌企业 58 家，行业排名第 5（数据来源：股转系统、公司统计，2017）。

此外，在海外投资银行业务领域，公司主要通过间接全资持股的子公司广发融资（香港）开展相关业务。报告期，广发控股香港通过其子公司完成主承销（含 IPO、再融资及债券发行）、财务顾问和并购等项目 21 个。

2、财富管理业务板块

本集团的财富管理业务板块主要包括零售经纪及财富管理业务、融资融券业务、回购交易业务等。报告期，财富管理业务板块实现营业收入¹38.47 亿元，同比减少 16.20%。

（1）零售经纪及财富管理业务

本集团为客户买卖股票、债券、基金、权证、期货及其他可交易证券提供经纪服务。

2017 年上半年，A 股市场股基成交金额 52.21 万亿元（数据来源：WIND 资讯，2017），同比下降 18.33%。在交易金额和佣金率双降的同时，行业监管力度加大，券商在佣金水平、业务流程、服务方式、服务内容及人才需求上的竞争日趋激烈。

2017 年上半年，公司围绕零售业务转型的战略任务，实行财富管理、科技金融和综合化经营三轮驱动，加强布局银证合作、推进经纪人队伍建设、建立以客户需求为驱动的财富管理产品体系、构建私人银行客户服务体系等措施，全面推进向财富管理方向的转型发展。

¹营业收入为收入减手续费支出、佣金支出和利息支出后的净额，下述各细分业务为了可比分析，除特别说明为净收入外，通常为未减前述支出的收入口径。

报告期，公司自主研发的机器人投顾贝塔牛第二期上线。贝塔牛获得《国际金融报》2017 智能投顾先锋券商奖项、《金融电子化杂志》2016 产品创新突出贡献奖和美国《机构投资者》2016 金融科技产品最佳创新奖等奖项。在科技金融方面，公司继续保持领先优势，截至报告期末，手机证券用户数超过 1,200 万，同比增长 125%，逐渐发展成为重要的开户引流渠道；微信平台的关注用户数超过 300 万；金钥匙系统服务客户超过 542 万，完成服务订单数超过 1,089 万；报告期，易淘金电商平台的金融产品销售和转让金额达 465 亿元；另外，2017 年上半年完成了交易终端体验优化和行情加载速度提速 30 倍等重大升级工作。

2017 年 1 至 6 月公司股票基金交易量 4.74 万亿元（双边统计），同比下降 20.86%，行业排名第 5 位，排名与去年全年持平（数据来源：上交所会员区、深交所会员区，2017）。报告期，公司实现代理买卖证券业务净收入 15.79 亿元，同比减少 33.61%。

公司代理买卖证券业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

证券种类	2017 年 1 至 6 月交易额（亿元）	2017 年 1 至 6 月市场份额（%）	2016 年 1 至 6 月交易额（亿元）	2016 年 1 至 6 月市场份额（%）
股票	46,687.53	4.47	59,014.46	4.61
基金	695.35	0.79	858.19	0.82
债券	137,431.33	5.44	125,251.87	6.34
合计	184,814.21	5.05	185,124.52	5.51

注 1：数据来自公司统计、上交所、深交所，2017；

注 2：上表数据为母公司数据；

注 3：市场份额是指该类证券交易额占沪深两市该类证券同一时期交易总额的比例。

在代销金融产品业务领域，报告期公司实现代销金融产品业务手续费及佣金净收入为 0.56 亿元，同比减少 35.08%。

公司报告期代理销售金融产品的情况如下表所示。

单位：亿元

类别	本期销售总金额	本期赎回总金额	代销收入
基金	64.69	99.22	0.34
信托	-	0.60	0.00
其他金融产品	2,262.77	2,260.88	0.22
合计	2,327.46	2,360.70	0.56

注：本表销售、赎回总金额包括场外、场内产品的认购、申购、赎回和定投等，亦包括销售广发资管发行的资产管理产品。

在期货经纪业务领域，本集团通过全资子公司广发期货开展期货经纪业务，且通过广发期货的全资子公司广发期货（香港）以及广发期货（香港）的全资子公司 GF Financial Markets(UK)Limited 在国际主要商品市场为客户提供交易及清算服务。

在境外，本集团主要通过间接全资持股的子公司广发经纪（香港）向客户提供经纪服务，涵盖在香港联交所及其他境外交易所如美国纽约证券交易所、纳斯达克证券市场、伦敦证券交易所、泛欧证券交易所、东京证券交易所、新加坡交易所、台湾证券交易所等上市的股票。同时，本集团主要通过获香港专业保险经纪协会（PIBA）发牌的间接全资子公司广发财富管理（香港）有限公司，从事一般保险以及长期保险经纪业务，旨在为客户提供全面的财富管理服务。

（2）融资融券业务

2017 年上半年，伴随 A 股市场交易量的下降，融资融券业务也出现一定程度回落。截至 2017 年 6 月末，沪深两市融资融券余额 8,798.62 亿元，较 2016 年底下降 6.32%（数据来源：WIND 资讯，2017）。

公司注重加强融资融券客户管理，高度重视业务开展的合规风险管理，严格落实客户适当性管理和分类分级管理要求，加强投资者教育和风险揭示，引导客户专业投资、理性投资；公司科学、合理、谨慎确定融资业务规模，根据自身净资本水平、客户状况和风险管理能力，把握融资融券业务的发展节奏与速度，建立健全逆周期动态调整机制，适当控制客户杠杆水平，有效防范业务风险。

截至 2017 年 6 月末，公司融资融券业务期末余额为 496.02 亿元，较 2016 年底下降 8.29%，市场占有率 5.64%，按合并口径排名行业第四（数据来源：WIND 资讯，2017）。公司在报告期实现融资融券利息收入 20.00 亿元，同比减少 5.48%。

（3）回购交易业务

报告期，公司股票质押式回购业务保持快速增长。截至 2017 年 6 月末，公司通过自有资金开展股票质押式回购业务余额为 225.60 亿元，较 2016 年底增长 65.26%；由于股票质押式回购业务的替代分流效应，约定购回式证券交易业务规模相对较小。

报告期，公司实现回购交易业务利息收入 5.13 亿元，同比增长 91.40%。

3、交易及机构业务板块

本集团的交易及机构业务板块主要包括权益及衍生品交易业务、固定收益销售及交易业务、柜台市场销售及交易业务、投资研究业务及资产托管业务。报告期，交易及机构业务板块实现营业收入²15.33 亿元，同比增加 59.90%。

（1）权益及衍生品交易业务

公司权益及衍生品交易业务主要从事股票及股票挂钩金融产品及股票衍生产品的做市及交易。作为

²营业收入为收入减手续费支出、佣金支出和利息支出后的净额，下述各细分业务为了可比分析，除特别说明为净收入外，通常为未减前述支出的收入口径。

股指期货市场的首批参与者之一，公司亦使用股指期货来对冲公司股票组合的风险；另外，目前公司为各类交易所交易基金（ETF）提供流动性，包括单市场交易所交易基金、跨市场交易所交易基金、跨境交易所交易基金、债券交易所交易基金及黄金交易所交易基金。

报告期，公司权益及衍生品交易业务实现投资收益净额³8.48 亿元。

（2）固定收益销售及交易业务

公司固定收益销售及交易主要面向机构客户销售公司承销的债券，亦从事固定收益金融产品及利率衍生品的做市及交易。公司的机构客户主要包括商业银行、保险公司、基金公司、财务公司、信托公司及被中国证监会批准可投资于中国资本市场的合格境外机构投资者等投资者。

公司在中国银行间债券市场及交易所交易多类固定收益及相关衍生产品，并提供做市服务，如国债、政策性金融债、中央银行票据、中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、国库券期货及利率互换。公司通过订立固定收益衍生工具（如利率互换及国债期货）以对冲因交易及做市活动产生的风险。此外，公司大力拓展 FICC 业务，公司主要通过间接全资持股的子公司广发全球资本搭建境外 FICC 投资平台，资产配置覆盖亚洲、欧洲、美国的 20 个国家和地区，涵盖债券及结构化产品等多元化的投资领域。公司是 2017 年获得内地与香港债券市场互联互通（简称“债券通”）做市商资格的 4 家券商之一；目前公司正在申请外汇业务相关资格。报告期，公司中债交易量在券商中排名第 5（数据来源：中国债券信息网，2017）。

报告期，公司较好的控制债券投资组合的久期和投资规模，降低了上半年上行的利率风险。公司实现固定收益销售及交易业务投资收益净额 18.29 亿元，同比减少 26.15%。

（3）柜台市场销售及交易业务

公司设计及销售多种柜台市场产品，包括非标准化产品、收益凭证以及场外衍生品等；同时，通过柜台市场为非标准化产品以及收益凭证产品提供流动性支持。截至报告期末，公司柜台市场累计发行产品数量 4,680 只，累计发行产品规模约 3,463 亿元，期末产品市值约 519 亿元。其中，2017 年上半年新发产品数量 840 只，新发产品规模约 213 亿元（数据来源：公司统计，2017）。柜台市场产品涵盖收益凭证产品、金融衍生品-权益类收益权互换、场外期权、资管产品、基金专项产品以及私募基金托管产品。2017 年公司积极拓展场外衍生品业务，开展挂钩境内 A 股和境外标的的场外期权交易。此外，公司继续拓展向机构客户发行定制收益凭证，机构客户定制量占新增总量的 70%以上；浮动收益型产品的多样性持

³投资收益净额为投资收益及公允价值变动损益。

持续提升，2017 年以来定制收益凭证挂钩标的已覆盖境内外各类资产品种，包括个股、指数、大宗商品、私募基金等，满足投资者个性化投资和风险管理需求。报告期，柜台市场转让双边交易规模约 224 亿元，持续保持行业领先优势。

截至 2017 年 6 月 30 日，公司为 195 家新三板企业提供做市服务，其中创新层企业达 93 家，行业重点覆盖 TMT、生物医药、大消费、高端制造业等。在新三板做市业务中，公司致力于为新三板优质企业提供多元化资本布局和产业转型服务。

(4) 投资研究业务

本集团的投资研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济与策略、行业与上市公司、金融工程等多领域的投资研究服务；具体包括在中国及香港为全国社保基金、保险公司、基金公司、私募基金、财务公司、证券公司及其他机构投资者提供研究报告及定制化的投资研究服务。公司的股票研究涵盖中国 26 个行业和逾 700 家在中国上市公司，以及逾 80 家香港联交所的上市公司。

2017 年上半年，公司持续加强投资研究投入，并引入领军人才，增强境内外投资研究团队实力。

(5) 资产托管业务

公司立足于为各类资产管理产品提供优质的资产托管和基金服务业务；所提供服务的对象涵盖基金公司及其子公司、证券公司及其资管子公司、期货公司及其子公司、私募基金管理人等各类资管机构；资产托管服务内容包括资产保管、资金清算、估值核算、投资监督、信息披露等，基金服务业务包括估值核算、份额登记等。

截至 2017 年 6 月末，公司提供资产托管及基金服务的总资产规模为人民币 1,196.40 亿元，其中托管产品规模为 705.39 亿元，提供基金服务产品规模为 491.01 亿元。

4、投资管理业务板块

本集团的投资管理业务板块主要包括资产管理业务、公募基金管理业务及私募基金管理业务及另类投资业务。报告期，投资管理业务板块实现营业收入 31.31 亿元，同比增加 8.14%。

(1) 资产管理业务

本集团提供资产管理服务以帮助客户实现金融资产的保值增值。本集团的资产管理客户包括个人及机构投资者。本集团通过广发资管、广发期货及广发资管（香港）开展资产管理业务。

广发资管管理投资于多种资产类别及各种投资策略的客户资产，包括权益类、固定收益类、量化投资类及跨境类产品。广发资管通过三种计划进行投资管理，包括集合资产管理计划、定向资产管理计划及专项资产管理计划。广发资管的客户主要包括商业银行、信托公司、其他机构投资者和包括高净值人士在内的富裕人群。

截至 2017 年 6 月 30 日，广发资管管理 106 个集合资产管理计划，包括权益、基金中的基金 (FOF)、固定收益类投资、货币市场及量化投资等各种类型，管理资产规模为 2,930.69 亿元，较上年末下降 20.38%。

截至 2017 年 6 月 30 日，广发资管管理 489 个定向资产管理计划，管理资产规模为人民币 2,784.08 亿元，较上年末下降 13.25%。广发资管的定向资产管理计划投资于广泛的资产类别，包括股票、固定收益及另类投资（包括信托产品、委托贷款及票据）。

截至 2017 年 6 月 30 日，广发资管管理 48 个专项资产管理计划，管理资产规模为人民币 271.55 亿元，与上年基本持平；广发资管在交易所市场发行的租赁资产证券化产品及应收账款资产证券化产品继续保持排名行业前列，保持行业影响力和领先的优势。

截至报告期末，广发资管集合计划管理规模在同行中排第一，主动管理规模在同行中排第二（数据来源：中国证券投资基金业协会，2017）。

报告期内，广发资管资产管理业务规模和收入情况如下表所示：

2017 年上半年资产管理业务规模和收入情况

	资产管理规模（亿元）		资产管理业务手续费净收入（亿元）	
	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年 1 至 6 月	2016 年 1 至 6 月
集合资产管理业务	2,930.69	3,681.06	6.78	7.76
定向资产管理业务	2,784.08	3,209.35	0.99	0.88
专项资产管理业务	271.55	271.38	0.03	0.19
合计	5,986.32	7,161.80	7.80	8.83

数据来源：公司统计，2017。

报告期，广发资管共实现资产管理业务手续费净收入 7.80 亿元，同比减少 11.74%。

本集团主要通过广发期货开展期货资产管理业务。

在海外资产管理业务领域，本集团主要通过间接全资持股的子公司广发资管（香港）就多类投资工具提供咨询服务及进行管理。广发控股香港是香港首批获 RQFII 资格的中资金融机构之一。广发资管（香港）通过公募基金、私募基金和委托管理账户等多种模式进行资产管理和投资运作，目前专注于发展另类投资策略。

（2）公募基金管理业务

本集团通过控股子公司广发基金和参股公司易方达基金开展公募基金管理业务。

截至 2017 年 6 月底，公司持有广发基金 51.13% 的股权。截至 2017 年 6 月底，广发基金管理 144 只开放式基金。广发基金是全国社保基金、基本养老保险基金的国内投资管理人之一，亦向保险公司、财务公司、其他机构投资者及高净值人群提供资产管理服务。此外，广发基金可在中国境内募集资金通过

合格境内机构投资者计划（QDII）投资于海外资本市场，并可通过其全资子公司广发国际资产管理有限公司、间接全资子公司广发国际资产管理（英国）有限公司以 RQFII 方式将在境外募集的资金投资于中国境内资本市场；广发基金积极参与中港两地基金互认，已经在香港销售获得认证的基金产品。截至 2017 年 6 月底，广发基金管理的公募基金规模合计 2,517.51 亿元，较 2016 年末下降 17.39%，行业排名第 12（数据来源：银河证券基金研究中心，2017）。

报告期，广发基金实现营业收入 11.31 亿元，同比下降 8.16%；净利润 4.00 亿元，同比增加 10.79%。

截至 2017 年 6 月底，公司持有易方达基金 25% 的股权，是其三个并列第一大股东之一。截至 2017 年 6 月底，易方达基金管理 121 支开放式基金。易方达基金是全国社保基金、基本养老保险基金的投资管理人之一，亦为保险公司、财务公司、企业年金、其他机构投资者及高净值人群提供资产管理服务。此外，易方达基金可在中国境内募集资金通过合格境内机构投资者计划（QDII）投资于海外资本市场，并可在境外募集资金通过 RQFII 方式投资于中国境内资本市场。截至 2017 年 6 月底，易方达基金管理的公募基金规模合计 4,842.41 亿元，较 2016 年末上升 13.06%，行业排名第 3（数据来源：银河证券基金研究中心，2017）。

报告期，易方达基金实现净利润 6.27 亿元，同比下降 18.43%。

（3）私募基金管理业务

本集团主要通过全资子公司广发信德从事私募基金管理业务。报告期，广发信德及其管理的基金共完成 25 个股权投资项目，投资金额 8.35 亿元；截至报告期末，广发信德及管理的基金已完成 189 个股权投资项目投资，其中有 19 个项目已通过 IPO 方式在中国 A 股市场上市；有 7 个项目通过上市公司并购实现退出。截至 2017 年 6 月底，广发信德设立并管理了 20 支私募股权基金和 7 支夹层基金，管理客户资金总规模 79.78 亿元。报告期，广发信德在之前的成功经验上拓展更多的金融机构母基金、政府引导基金作为私募股权基金的有限合伙出资人，进一步奠定了向高端资产管理转型的基础；并同时新设创业投资部和并购投资部，实现公司的多元化发展。

报告期，广发信德实现营业收入 5.77 亿元，同比增长 78.31%。

在海外市场，本集团主要通过间接全资持股的子公司广发投资（香港）及其下属子公司从事投资及私募股权管理业务，已完成的投资主要覆盖新能源、TMT、健康科学等领域。

（4）另类投资业务

在另类投资业务领域，本集团通过广发乾和积极开展业务，主要包括股权、金融产品等另类投资业务等。报告期，广发乾和新增投资项目 9 个，投资金额 2.38 亿元。截至 2017 年 6 月末，广发乾和累计

投资项目数量 65 个，累计投资规模 58.86 亿元，其中 23 个项目已全部退出。

另外，本集团通过间接拥有的全资子公司广发融资租赁（广东）有限公司开展融资租赁业务，通过间接全资持股的子公司广发合信产业投资管理有限公司开展 PPP 业务。

报告期，广发乾和实现营业收入 1.64 亿元，同比减少 6.85%。

（三）主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减
营业收入	10,050,477,507.69	10,130,059,057.72	-0.79%
营业支出	4,548,762,437.10	4,844,238,180.21	-6.10%
所得税费用	1,301,004,361.01	1,102,136,692.21	18.04%
经营活动产生的现金流量净额	-1,808,907,034.49	-2,514,229,891.96	-
投资活动产生的现金流量净额	7,383,489,392.86	6,774,104,399.52	9.00%
筹资活动产生的现金流量净额	-18,639,176,065.83	-32,246,751,822.44	-
现金及现金等价物净增加额	-13,229,740,030.99	-27,892,941,527.10	-

（四）公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

主营业务构成情况

1、2017 年 1 至 6 月主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
投资银行业务	1,329,997,335.50	571,894,754.95	57.00%	-1.51%	6.05%	减少 3.07 个百分点
财富管理业务	3,847,131,562.74	1,406,899,329.91	63.43%	-16.20%	-13.33%	减少 1.21 个百分点
交易及机构业务	1,533,206,150.64	291,524,487.77	80.99%	59.90%	-0.52%	增加 11.55 个百分点
投资管理业务	3,131,252,871.06	1,176,425,703.81	62.43%	8.14%	1.74%	增加 2.36 个百分点
其他	208,889,587.75	1,102,018,160.66	-427.56%	-37.58%	-10.57%	-
合计	10,050,477,507.69	4,548,762,437.10	54.74%	-0.79%	-6.10%	增加 2.56 个百分点

2. 主营业务分地区情况

（1）营业收入地区分部情况

单位：元

地区	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月		营业收入增减百分比
	营业部家数	营业收入	营业部家数	营业收入	
广东	116	1,033,295,134.87	116	1,511,705,139.33	-31.65%
其中：深圳	9	88,135,675.37	9	132,605,884.35	-33.54%
上海	21	152,594,756.43	21	220,711,523.50	-30.86%
湖北	16	126,390,574.36	16	187,062,109.15	-32.43%

辽宁	15	85,802,472.07	15	140,579,313.51	-38.97%
河北	13	108,608,352.81	13	164,988,316.93	-34.17%
浙江	10	69,058,665.10	10	105,417,216.79	-34.49%
江苏	10	52,894,097.16	10	76,442,240.17	-30.81%
福建	8	47,526,619.88	8	69,907,927.51	-32.02%
北京	7	96,708,135.67	7	143,139,554.12	-32.44%
山东	7	44,003,005.47	7	74,867,959.77	-41.23%
陕西	5	45,553,805.82	5	71,894,276.56	-36.64%
河南	4	22,718,511.27	4	33,775,005.42	-32.74%
海南	3	17,039,952.51	3	22,232,352.87	-23.36%
吉林	3	20,257,593.82	3	32,364,299.83	-37.41%
云南	3	20,391,146.04	3	29,656,358.13	-31.24%
重庆	3	26,701,842.04	3	41,405,832.27	-35.51%
广西	2	11,446,488.91	2	17,429,237.99	-34.33%
黑龙江	2	11,748,734.32	2	17,792,749.97	-33.97%
江西	2	6,147,167.49	2	8,839,713.72	-30.46%
四川	2	23,744,803.95	2	37,779,319.04	-37.15%
天津	2	18,316,079.53	2	23,703,056.00	-22.73%
安徽	1	8,781,020.50	1	11,881,255.42	-26.09%
甘肃	1	10,625,183.36	1	16,064,747.87	-33.86%
贵州	1	3,898,705.94	1	6,493,243.78	-39.96%
湖南	1	6,430,012.82	1	8,744,928.29	-26.47%
内蒙古	1	2,206,449.23	1	2,534,623.64	-12.95%
宁夏	1	702,704.90	1	824,249.97	-14.75%
青海	1	419,413.01	1	447,776.39	-6.33%
山西	1	6,514,979.71	1	9,446,576.40	-31.03%
西藏	1	267,297.34	1	307,501.95	-13.07%
新疆	1	9,950,076.44	1	15,442,807.83	-35.57%
总部	-	4,576,038,404.95	-	4,002,791,794.78	14.32%
母公司合计		6,666,782,187.72	-	7,106,673,008.90	-6.19%
境内子公司		3,371,898,568.28	-	3,332,775,364.34	1.17%
抵销		-437,293,880.99	-	-532,641,324.49	
境内合计	264	9,601,386,875.01	264	9,906,807,048.75	-3.08%
境外子公司(含港澳)		449,090,632.68	-	223,252,008.97	101.16%
总计	264	10,050,477,507.69	264	10,130,059,057.72	-0.79%

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月		营业利润增 减百分比
	营业部家数	营业利润	营业部家数	营业利润	
广东	116	609,032,083.81	116	1,022,417,867.37	-40.43%
其中：深圳	9	36,039,622.32	9	79,161,034.47	-54.47%
上海	21	73,650,669.62	21	136,060,160.10	-45.87%
湖北	16	72,982,290.82	16	126,887,766.92	-42.48%
辽宁	15	37,811,148.22	15	84,895,955.90	-55.46%
河北	13	45,011,219.26	13	95,592,648.86	-52.91%
浙江	10	32,508,912.12	10	67,664,835.17	-51.96%
江苏	10	17,361,507.20	10	41,188,667.87	-57.85%

福建	8	24,757,159.20	8	48,317,941.55	-48.76%
北京	7	56,364,935.82	7	101,131,244.83	-44.27%
山东	7	15,484,746.37	7	44,474,194.93	-65.18%
陕西	5	19,025,690.65	5	47,031,292.87	-59.55%
河南	4	10,531,657.90	4	19,817,600.38	-46.86%
海南	3	5,519,031.79	3	11,627,826.62	-52.54%
吉林	3	7,082,183.90	3	19,928,256.31	-64.46%
云南	3	12,335,726.74	3	20,497,152.45	-39.82%
重庆	3	13,370,260.30	3	24,827,793.78	-46.15%
广西	2	5,125,784.29	2	10,583,556.51	-51.57%
黑龙江	2	6,012,320.75	2	11,072,748.55	-45.70%
江西	2	1,268,212.72	2	4,564,081.89	-72.21%
四川	2	9,505,319.03	2	23,668,131.28	-59.84%
天津	2	10,281,775.80	2	14,527,151.49	-29.22%
安徽	1	3,666,344.66	1	5,861,557.87	-37.45%
甘肃	1	5,799,158.71	1	10,613,902.17	-45.36%
贵州	1	1,033,257.25	1	3,401,512.65	-69.62%
湖南	1	2,673,243.48	1	4,511,907.97	-40.75%
内蒙古	1	-121,464.74	1	-66,607.79	-
宁夏	1	-295,888.02	1	-65,846.24	-
青海	1	-1,218,110.17	1	-692,176.21	-
山西	1	3,374,654.67	1	5,930,344.77	-43.10%
西藏	1	-185,671.45	1	-195,277.91	-
新疆	1	5,509,132.03	1	10,609,686.92	-48.07%
总部	-	2,486,741,687.49	-	1,630,170,292.73	52.54%
母公司合计		3,591,998,980.22	-	3,646,856,172.56	-1.50%
境内子公司		2,077,488,695.94	-	2,017,513,573.61	2.97%
抵销		-384,739,696.98	-	-447,337,874.69	
境内合计	264	5,284,747,979.18	264	5,217,031,871.48	1.30%
境外子公司(含港澳)		216,967,091.41	-	68,789,006.03	215.41%
总计	264	5,501,715,070.59	264	5,285,820,877.51	4.08%

三、非主营业务分析

不适用

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017年6月30日		2016年12月31日		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	70,335,694,353.65	19.62%	80,448,432,300.74	22.36%	-2.73%	不适用
结算备付金	18,616,183,040.94	5.20%	21,742,626,195.25	6.04%	-0.84%	不适用
融出资金	54,297,584,442.69	15.15%	59,001,294,969.66	16.40%	-1.25%	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	76,810,290,877.17	21.44%	61,766,808,847.96	17.17%	4.27%	不适用

衍生金融资产	515,443,697.60	0.14%	692,456,240.37	0.19%	-0.05%	不适用
买入返售金融资产	25,313,027,709.10	7.06%	21,961,202,342.55	6.10%	0.96%	不适用
应收款项	2,755,861,083.59	0.77%	2,218,161,383.85	0.62%	0.15%	不适用
应收利息	2,914,161,750.11	0.81%	2,511,656,611.53	0.70%	0.11%	不适用
存出保证金	6,554,418,550.45	1.83%	5,132,685,472.06	1.43%	0.40%	不适用
可供出售金融资产	88,211,260,145.22	24.62%	92,080,655,671.95	25.59%	-0.97%	不适用
长期股权投资	3,969,111,314.53	1.11%	3,735,931,713.08	1.04%	0.07%	不适用
投资性房地产	22,670,291.80	0.01%	23,538,419.44	0.01%	0.00%	不适用
固定资产	861,496,015.83	0.24%	916,392,554.31	0.25%	-0.01%	不适用
在建工程	891,918,480.10	0.25%	726,998,852.66	0.20%	0.05%	不适用
无形资产	545,172,955.67	0.15%	575,991,066.32	0.16%	-0.01%	不适用
商誉	2,252,216.33	0.00%	2,321,243.82	0.00%	0.00%	不适用
递延所得税资产	665,015,753.00	0.19%	783,339,195.49	0.22%	-0.03%	不适用
其他资产	5,046,832,099.01	1.41%	5,480,860,335.79	1.52%	-0.11%	不适用
短期借款	5,606,703,948.83	1.56%	4,863,873,848.17	1.35%	0.21%	不适用
应付短期融资款	21,042,836,000.00	5.87%	16,329,741,000.00	4.54%	1.33%	不适用
拆入资金	10,952,921,361.15	3.06%	10,606,394,791.74	2.95%	0.11%	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,444,655,905.68	0.40%	5,506,095,387.34	1.53%	-1.13%	期末债券借贷业务产生的交易性金融负债减少
衍生金融负债	539,966,587.77	0.15%	692,012,018.00	0.19%	-0.04%	不适用
卖出回购金融资产款	78,372,005,694.05	21.87%	50,549,266,202.80	14.05%	7.82%	期末交易所质押式回购业务增加
代理买卖证券款	76,557,883,833.09	21.37%	85,726,525,276.71	23.83%	-2.46%	不适用
代理承销证券款	48,100,000.00	0.01%	-	-	0.01%	期末代理承销股票款增加
应付职工薪酬	5,755,005,326.22	1.61%	7,142,049,184.07	1.98%	-0.37%	不适用
应交税费	1,159,960,999.58	0.32%	1,001,301,981.99	0.28%	0.04%	不适用
应付款项	12,151,608,167.91	3.39%	15,787,438,872.97	4.39%	-1.00%	不适用
应付利息	1,212,300,440.08	0.34%	2,039,195,571.23	0.57%	-0.23%	期末应付债券和应付短期融资款利息减少
预计负债	33,360,000.00	0.01%	33,360,000.00	0.01%	0.00%	不适用
长期借款	3,267,626,493.90	0.91%	2,729,250,000.00	0.76%	0.15%	不适用
应付债券	52,002,620,520.98	14.51%	73,524,596,519.73	20.43%	-5.92%	不适用
递延所得税负债	264,631,468.74	0.07%	131,279,760.50	0.04%	0.03%	期末应纳税暂时性差异增加
其他负债	4,039,143,302.46	1.13%	1,785,637,051.37	0.50%	0.63%	期末应付股利增加

注：重大变动说明为对金额变动 30% 以上项目的说明。

2、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期成本变动金额	期末数
金融资产						
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	61,766,808,847.96	-117,726,867.51	-	-	15,191,586,055.72	76,810,290,877.17

2.衍生金融资产	692,456,240.37	-286,141,749.21	-	-	109,129,206.44	515,443,697.60
3.可供出售金融资产	89,015,394,228.21		3,152,277,189.53	29,604,615.19	-5,151,390,422.00	85,131,608,515.35
金融资产小计	151,474,659,316.54	-403,868,616.72	3,152,277,189.53	29,604,615.19	10,149,324,840.16	162,457,343,090.12
金融负债						
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（不含衍生金融负债）	5,506,095,387.34	-73,364,813.90	-	-	-4,134,804,295.56	1,444,655,905.68
2.衍生金融负债	692,012,018.00	241,585,067.09	-	-	89,539,636.86	539,966,587.77
金融负债小计	6,198,107,405.34	168,220,253.19	-	-	-4,045,264,658.70	1,984,622,493.45

报告期无主要资产计量属性发生重大变化的情况。另外，因证券自营业务为证券公司的主营业务，交易频繁。因此，以本期成本变动来反映公司购买、出售金融资产以及因并表范围变化产生的金融资产成本变动的情况。

3、截至报告期末的资产权利受限情况

	期末余额	期初余额
	人民币元	人民币元
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	7,744,039,528.10	3,733,369,724.63
其中：为债券质押式报价回购业务而设定质押的交易性金融资产	387,182,373.67	700,860,294.63
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	17,436,581,438.11	14,106,972,704.73
其中：为债券质押式报价回购业务而设定质押的可供出售金融资产	116,493,531.57	251,603,020.83
为质押式回购业务而设定质押的买入返售金融资产	-	286,820,070.00
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	6,256,053,420.00	9,496,900.00
为买断式回购业务而转让过户的可供出售金融资产	13,886,220,222.00	15,501,043,465.00
为买断式回购业务而转让过户的买入返售金融资产	-	838,694,220.00
为融资融券业务而转让过户的交易性金融资产	275,803,506.16	279,128,975.71
为融资融券业务而转让过户的可供出售金融资产	16,435,677.31	28,583,772.64
为转融通业务而设定质押的可供出售金融资产	976,743,768.00	2,846,758,339.00
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产	22,952,608,000.00	6,634,988,570.00
为债券借贷业务而设定质押的可供出售金融资产	6,362,878,200.00	4,593,775,790.00
为债券借贷业务而设定质押的买入返售金融资产	-	258,316,100.00
为利率互换业务而设定质押的可供出售金融资产	20,317,240.00	20,591,820.00
为场外回购业务而设定质押的应收融资租赁款收益权	-	399,514,238.80
为短期借款而设定质押的应收融资租赁款收益权	-	17,373,038.10
为长期借款而设定质押的应收融资租赁款收益权	1,293,483,635.26	563,893,981.70
为拆入资金业务而设定质押的可供出售金融资产	2,075,319,782.11	1,873,574,765.86
合计	79,296,484,417.05	51,992,896,476.17

五、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	增减 (%)	变动原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,444,655,905.68	5,506,095,387.34	-73.76	期末债券借贷业务产生的交易性金融负债减少。
卖出回购金融资产款	78,372,005,694.05	50,549,266,202.80	55.04	期末交易所质押式回购业务增加。
代理承销证券款	48,100,000.00	-	不适用	期末代理承销股票款增加。
应付利息	1,212,300,440.08	2,039,195,571.23	-40.55	期末应付债券和应付短期融资款利息减少。

递延所得税负债	264,631,468.74	131,279,760.50	101.58	期末应纳税暂时性差异增加。
其他负债	4,039,143,302.46	1,785,637,051.37	126.20	期末应付股利增加。
其他综合收益	2,459,530,559.86	1,849,327,868.70	33.00	期末可供出售金融资产的公允价值变动收益增加。
项目	本报告期	上年同期	增减 (%)	变动原因
利息净收入	385,556,452.73	163,376,675.66	135.99	本期卖出回购及应付债券利息支出减少。
投资收益	4,627,774,209.52	3,472,072,542.49	33.29	本期处置交易性金融工具投资收益增加。
公允价值变动收益	(235,648,363.53)	112,321,052.90	不适用	本期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具和衍生金融工具公允价值变动收益减少。
汇兑收益(损失)	16,723,705.15	(23,559,596.72)	不适用	本期汇率变动影响。
其他业务收入	18,352,542.22	42,121,649.16	-56.43	本期租赁收入等减少。
税金及附加	62,627,637.20	396,213,075.52	-84.19	主要为 2016 年 5 月 1 日起实施营业税改征增值税。
资产减值损失	37,459,266.64	8,508,300.53	340.27	本期计提买入返售金融资产和可供出售金融资产减值损失增加。
营业外收入	305,367,987.73	53,660,607.05	469.07	本期政府补助增加。
营业外支出	9,558,152.48	34,512,422.55	-72.31	本期赔偿支出减少。
其他综合收益的税后净额	768,312,124.11	(1,950,056,352.71)	不适用	可供出售金融资产的公允价值变动收益增加。
筹资活动产生的现金流量净额	(18,639,176,065.83)	(32,246,751,822.44)	不适用	本期偿还收益凭证净流出减少。

六、投资状况分析

1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
-	650,000,000.00	-100.00%

注：报告期，本公司对子公司无增资。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期(如有)	披露索引(如有)
广发证券大厦	其他	是	--	164,919,627.44	1,277,027,135.10	自有	在建	--	--	--	--	--
合计	--	--	--	164,919,627.44	1,277,027,135.10	--	--	--	--	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

单位：万元

证券	证券代码	证券简称	投资成本	会计	期初账面价	本期公允	计入权益	本期购买	本期出售金	报告期损益	期末账面价值	会计核算	资金
----	------	------	------	----	-------	------	------	------	-------	-------	--------	------	----

品种				计量模式	值	价值变动损益	的累计公允价值变动	金额	额			科目	来源
其他	GFYFD0727	易方达-交行-广发证券 1 号定向资产管理计划	250,000.00	公允价值计量	250,255.51	775.29	-	-	-	775.29	251,030.79	交易性	自有
债券	170008	17 附息国债 08	165,996.27	同上	-	-191.65	-	303,312.38	137,316.11	-79.94	165,804.61	交易性	自有
基金	000509	广发钱袋子货币	124,387.29	同上	77,994.57	-	-	101,861.83	57,400.00	1,930.89	124,387.29	交易性/可供出售	自有
基金	100028	富国天时货币 B	100,148.05	同上	-	-	-	100,148.05	-	403.48	100,148.05	交易性	自有
股票	000623	吉林敖东	6,096.50	同上	103,531.58	-9.58	93,352.33	171.38	172.99	940.64	99,412.37	交易性/可供出售	自有
其他	119538	融通-广发证券通润 23 号	82,111.70	同上	291,581.87	-24,235.48	20.30	-	170,988.30	2,593.97	96,360.30	交易性/可供出售	自有
债券	019540	16 国债 12	87,979.68	同上	87,692.00	-	-815.68	-	-	1,153.40	87,164.00	可供出售	自有
债券	019562	17 国债 08	83,894.93	同上	-	-	314.57	83,894.93	-	187.96	84,209.50	可供出售	自有
债券	140225	14 国开 25	82,182.21	同上	82,635.17	-	-30.02	-	-	1,462.40	82,152.19	可供出售	自有
债券	019512	15 国债 12	80,833.06	同上	65,927.40	-	-481.06	14,872.41	-	939.61	80,352.00	可供出售	自有
期末持有的其他证券投资			14,751,562.53	--	14,154,365.44	11,888.73	222,867.28	--	--	370,027.89	15,040,084.47	--	--
合计			15,815,192.22	--	15,113,983.54	-11,772.69	315,227.72	--	--	380,335.59	16,211,105.57	--	--

注：1、本表包括报告期内持有的以公允价值计量的境内外股票、基金、债券、信托产品等金融资产。

2、本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况。

3、其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资。

4、报告期损益，包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

5、其他证券投资中包含本公司对中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）专户的投资。根据本公司与证金公司签订的相关合同，该专户由证金公司进行统一运作，由本公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益。报告期末，本公司对该专户的出资额为人民币 10,310,300,000.00 元，本公司根据证金公司提供的资产报告确定该专户投资账面价值为人民币 10,435,404,693.55 元。

(2) 衍生品投资情况

不适用

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

公司报告期无出售重大资产的情况。

2、出售重大股权情况

公司报告期无出售重大股权的情况。

八、主要控股参股公司分析

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	所处行业	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
------	------	------	------	------	-----	-----	------	------	-----

广发期货	子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。	金融业	人民币 1,300,000,000	13,802,532,685.76	1,857,444,392.89	319,731,796.27	141,907,709.21	105,097,061.60
广发信德	子公司	股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务及证监会同意的其他业务。	金融业	人民币 2,800,000,000	8,204,242,647.86	5,495,453,042.67	577,015,008.62	542,516,677.09	426,513,872.24
广发控股香港	子公司	投资控股，通过下属专业公司从事投行、证券销售及交易、资产管理、境外股权投资以及香港证监会批准从事的其他业务。	金融业	港币 5,600,000,000	19,403,300,374.20	5,603,841,572.88	399,792,150.66	228,588,057.48	193,721,036.56
广发乾和	子公司	项目投资；投资管理；投资咨询；融资租赁。	金融业	人民币 3,750,000,000	6,834,327,221.21	4,943,395,926.54	163,839,757.13	117,212,263.35	100,014,029.97
广发资管	子公司	证券资产管理。	金融业	人民币 1,000,000,000	17,650,609,175.47	3,513,298,563.94	902,906,638.61	626,612,684.80	542,032,157.23
广发基金	子公司	基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。	金融业	人民币 126,880,000	6,920,706,080.24	5,038,861,650.85	1,130,737,127.74	361,441,914.87	399,553,961.25
易方达基金	参股公司	基金募集、基金销售；资产管理；经中国证监会批准的其他业务。	金融业	人民币 120,000,000	16,389,353,458.81	6,963,042,696.67	1,932,718,527.29	822,042,424.02	626,940,490.80

注：上述子公司中，净利润贡献占公司合并报表归属于母公司股东净利润达到 10% 以上为广发资管，2017 年上半年该公司实现合并营业收入 9.03 亿元，实现合并净利润 5.42 亿元，占公司合并报表归属于母公司股东净利润的 12.60%。

九、公司控制的结构化主体情况

截至2017年6月30日，本集团合并了27家结构化主体，主要为资产管理计划及基金。本集团评估对结构化主体的权力，从结构化主体中获取的可变回报，以及权力与可变回报的联系，以判断本集团对结构化主体是否拥有控制权。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。截至2017年6月30日，纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产为人民币14,327,462,544.94元(期初数：人民币16,591,925,878.74元)，本集团享有的权益账面价值为人民币3,212,619,767.15元(期初数：人民币3,356,788,685.03元)，本集团以外各方所持上述结构化主体的权益账面价值为人民币11,114,842,777.79元(期初数：人民币13,235,137,193.71元)。对于本集团以外各方所持上述结构化主体的权益，本集团确认为应付款项或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

十、对 2017 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

不适用

十一、公司面临的风险和应对措施

报告期，影响公司业务经营活动的风险主要有：政策性风险、流动性风险、市场风险、信用风险、合规风险、操作风险、信息技术风险等，主要表现在以下几方面：

（1）政策性风险

政策性风险指国家宏观调控措施、与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等的变动，对证券公司经营产生的不利影响。一方面，国家宏观调控措施对证券市场影响较大，宏观政策、利率、汇率的变动及调整力度与金融市场的走势密切相关，直接影响了证券公司的经营状况；另一方面，证券行业是受高度监管的行业，监管部门出台的监管政策直接关系到证券公司的经营情况变动，若公司在日常经营中未能及时适应政策法规的变化而违规，可能会受到监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，导致公司遭受经济损失或声誉损失，甚至被托管、倒闭的风险。政策性风险是公司面临的重要风险之一。

（2）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。流动性风险因素及事件包括但不限于：资产负债结构不匹配、资产变现困难、经营损失、交易对手延期支付或违约，以及信用风险、市场风险、操作风险、声誉风险等类别风险向流动性风险的转化等。随着公司资本实力的增强，资产配置日益丰富，产品呈现多元化、复杂化、国际化的发展趋势，资产端面临的风险类型与期限结构日趋复杂，公司一方面需积极扩展融资渠道以满足内部流动性需求，另一方面需要通过合理的负债期限结构安排确保公司资产负债期限结构相匹配。此外，2016年末证监会发布风控指标新规及协会发布的《证券公司流动性风险管理指引》，对流动性风险管理提出了更高监管要求，流动性风险管理挑战日益加大。

（3）市场风险

市场风险是指因市场价格（权益类证券价格、利率、汇率或商品价格等）的不利变动而使得公司各项业务发生损失的风险。市场风险可分为权益类价格风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险等，分别指由于权益类价格、利率、汇率和商品价格等变动而给公司带来的风险。公司目前面临的市场风险主要集中在权益类价格风险及利率风险领域，主要体现于公司权益类证券自营投资、固定收益类证券自营投资、场内外衍生品交易等业务。报告期内在防范系统性金融风险、经济去杠杆、监管趋严的大背景下，A股市场延续震荡行情，市场结构有所分化；央行执行稳健的货币政策，债券市场收益率整体大幅平坦化上行，利率风险有所加大；公司国际化进程持续推进，境外资产市场风险暴露有所增加，对集团市

场风险管理提出了新的挑战。

（4）信用风险

信用风险是指发行人、交易对手未能履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动或履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对公司造成损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在信用债投资业务、融资融券业务、股票质押式回购业务、约定式购回业务、场外衍生品交易业务、其他创新类融资业务以及涉及公司承担或有付款承诺的其他业务。报告期，信用市场违约率维持高位、特定行业景气度下滑导致债务危机频发、欺诈事件频发等，都对证券公司未来信用风险管理提出了更大的挑战。

（5）合规风险

合规风险是指因未能遵循法律法规、监管要求、规则、自律性组织制定的有关准则、以及适用于证券公司自身业务活动的行为准则，而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的合规风险。

（6）操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统以及外部事件造成公司直接损失或间接损失的风险。证券公司的操作风险贯穿于公司各部门及业务条线，具有覆盖面广、种类多样的特点。随着公司业务的不断增加、业务流程的日趋复杂、综合化经营的深入开展，如未能及时识别各业务条线和日常经营的关键操作风险点并采取有效的缓释措施，可能导致公司因操作风险管理不善而造成重大损失。

（7）信息技术风险

证券公司采用众多信息技术系统，有效提升了企业的运营效率与核心竞争力。公司的投资、资产管理和财富管理等业务以及中后台管理均高度依赖于信息技术系统的支持，信息技术发挥了对公司业务发展的关键支撑甚至推动作用。在促进证券业发展的同时，信息技术的广泛应用也带来了潜在的技术风险。信息技术系统设计缺陷、运作故障、操作失误、病毒和黑客攻击、数据丢失与泄露、电力保障等都会对系统的安全产生影响，从而给公司造成损失。

2、针对上述风险，公司已（拟）采取的风险防范对策和措施

（1）建立广发证券四支柱全面风险管理体系

为保障公司业务战略的实施，公司建立了全面风险管理的四支柱体系框架，四支柱包括风险文化、风险管理治理架构、风险管理机制与实践及风险管理基础设施。近年来，公司在全面风险管理四支柱体系框架下，持续推进公司风险文化建设，完善风险管理制度、优化风险管理组织架构、建设风险管理信

息系统、提高风险管理专业水平，引进专业风险管理人才等。在公司整体发展战略规划指导下，持续建设实施强大、独立、严谨的管控体系，构建有效的全面风险管理战略、组织、制度、技术和人员体系，推动公司风险资源的有效利用，将风险控制在与公司风险偏好相匹配的范围内，支持公司业务的稳步发展及创新业务、产品的开展。

①风险文化

公司倡导稳健经营、协同高效、全员参与的风险管理文化，通过坚守合规底线，科学经营风险，有效管理风险，实现公司长期、可持续发展。公司将风险管理文化建设作为公司发展战略的重要组成部分，着力培育和塑造良好的风险管理文化。公司风险管理文化涵盖并体现了审慎经营风险、三道防线各司其职、以人为核心的基本管理理念以及全面管理、客观公正、独立制衡、权责分明、公开透明的风险管理基本原则。公司通过各种形式的培训与宣传，持续宣导风险管理文化，提升全体员工的风险意识。同时，公司持续推进风险调整绩效管理体系的建设，以提高业务风险防范意识，并建立相应风险调整资源配置机制。

②风险管理治理架构

风险管理组织架构方面，公司一贯重视风险管理组织架构体系的建设与完善，在追求稳健经营的同时为全面风险管理体系打下了坚实的基础。公司风险管理组织架构由董事会及下设的风险管理委员会、高级管理层及相关专业委员会（风险控制委员会、投行业务内核委员会及资产配置委员会）、各控制与支持部门、各业务部门四个层级构成。公司风险管理组织架构由董事会及下设的风险管理委员会、高级管理层及风险控制委员会和资产配置委员会、各控制与支持部门、各业务部门四个层级构成。各业务部门、合规与法律事务部及风险管理部等控制与支持部门、稽核部构成公司风险管理三道防线，共同发挥事前识别与防范、事中监测与控制、事后监督与评价功能，相互协作，分层次、多方面、持续性地监控和管理公司面临的各类风险：

1) 董事会是公司风险管理的最高决策机构，对公司风险管理有效性承担最终责任。具体职责包括：推进公司风险文化建设、审议批准公司全面风险管理的基本制度、审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额、审议公司定期风险评估报告、任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇、建立与首席风险官的直接沟通机制及公司章程规定的其他风险管理职责。风险管理委员会在董事会授权下，对公司整体的风险状况进行评估和监督，并履行授权的相关风险管理职责。

2) 公司总经理对董事会负责，并对公司整体风险管理的有效性负有主要责任。高级管理层在董事会的授权范围内全面负责公司经营管理层面的风险管理工作，负责制定公司风险管理制度、风险管理组织架构及职责分工、风险偏好、风险容忍度、风险管理政策、程序、措施及限额，建立涵盖风险管理有效

性的绩效考核体系、完备的信息技术系统及数据质量控制机制等，以管理公司面临的各类风险。公司风险控制委员会协助高级管理层确定、调整公司风险容忍度及业务风险限额，评估和决策重大风险事项，并监督公司的风险管理状况。投行业务内核委员会主要负责审定公司投行业务的内核制度与机制、确定内核小组成员名单、监督指导公司内核工作的开展，并下设各类投行业务的内核小组负责具体项目的内核工作。公司资产配置委员会协助高级管理层确定大类资产配置方案及资产负债结构。

3) 公司监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

4) 公司实行首席风险官制度，首席风险官作为公司高级管理人员，全面负责公司风险管理工作，向董事长及总经理报告公司风险管理执行情况。公司应为首席风险官履职提供充分保障，以确保其拥有履行风险管理职责所必要的知情权、参与与列席与履职相关的会议、调阅相关文件资料、获取必要信息等。公司股东、董事不得违反规定的程序，直接向首席风险官下达指令或者干涉其工作。

5) 公司各业务部门作为公司风险管理的第一道防线，履行直接的风险管理职责，承担本部门风险管理的第一责任。各业务部门的负责人应当全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险，及时识别、评估、应对、报告相关风险，并承担风险管理有效性的直接责任。

6) 公司合规与法律事务部、风险管理部是公司风险管理第二道防线的主要职能部门，在其职责分工及专业特长范围内协同对相关风险实施管理，保障公司风险管理政策的一致性和有效性。

7) 稽核部履行风险管理第三道防线职责，对公司的内部控制、风险管理、治理程序以及经营管理绩效进行检查、监督、评价，并进行相关内部审计咨询。

8) 公司对子公司风险管理工作实行垂直管理，委派首席风险官，子公司应在公司全面风险管理体系框架内，根据业务规模及风险承担实际情况，建立自身的风险管理制度、组织架构及人员、信息技术系统、风险指标体系及应对机制等。子公司负责人对子公司全面风险管理的有效性承担主要责任，各级部门负责人作为本部门风险管理第一责任人，对其业务及管理活动履行直接的风险管理职责，子公司风险管理负责人对子公司风险管理情况负责，在相关支持与控制部门协同下根据公司授权充分履行各自风险识别、评估、计量、监测、报告等职责，并向母公司定期汇报子公司风险管理情况。子公司及其各级部门须充分识别和评估业务和管理环节中的各类风险，制定相应政策制度和业务规范，以全面、有效、持续管理所承担的各类风险。

风险管理制度体系建设方面，公司紧密围绕外部法规政策的调整和公司经营发展的需要，持续深入推进公司风险管理制度流程细化建设与完善工作，将外部监管要求、公司经营需求、风险防控措施及时细化落实到相关制度流程。目前，公司已经建立了四级风险管理制度体系：第一层级为公司风险管理基

基础制度，是覆盖各业务领域、各管理领域的纲领性文件；第二层级为基于公司风险管理制度而制定的、适用于公司整体范围的一般性风险管理办法；第三层级为基于一般性规章制度而制定的具体性风险管理规定；第四层级为各部门基于前述规章制度而制定的风险管理细化规范、操作指引等。

集团化风险管理方面，公司将子公司风险管理纳入全面风险管理体系，对子公司风险管理实行垂直，在统一管理模式下，对子公司实行分级授权，强调母公司对子公司统一风险管理的同时，持续督促与指导子公司建立与其业务发展相匹配的风险管理组织架构、制度流程、风控措施及系统等，建立与子公司风险管理负责人的沟通及考核机制。日常风险监控与管理方面，公司将子公司业务风险纳入统一监控体系，基于风险数据的对接，对子公司业务风险进行统一监控与报告；对超过相应风险授权的业务，参与业务风险评估与审核，并指导子公司提升专业风险管理水平。

③ 风险管理机制与实践

为确保公司风险文化及理念的贯彻实施，公司实行风险偏好管理。公司整体实行稳健的风险偏好管理策略，践行公司风险管理理念及原则，以客户为中心，通过持续创新和高效的风险管理，维护良好声誉、保持稳定外部信用评级、维持稳健的资本充足率及流动性水平、追求稳定合理的收益回报、坚持对风险的适度容忍和严明的纪律。公司风险容忍度是在风险偏好框架指导下，以量化指标形式描述公司在整体及大类风险等不同维度上的风险边界。风险限额是公司在风险偏好及风险容忍度约束下，对关键风险指标所设置的限额，并据此对业务开展进行监测与控制。公司严格遵守监管部门净资本及风控指标监管要求，在日常风险管理过程中，公司持续收集与分析各种内外部风险信息，并对其形成原因及影响进行分析，全面识别公司可能面临的各类风险。公司通过市场风险、信用风险模型、压力测试等工具与方法，对各类风险进行评估与计量，并通过建立相应风险指标及限额，对其实行监控与报告。此外，公司针对可能出现的重大风险，制定了相应风险处置方案，并建立了相应制度，以确保风险处置的具体实施。

④ 风险管理基础设施

公司自主开发建设了各类风险管理系统，支持风控指标、市场风险、信用风险、流动性风险等各类风险管理功能，能贯穿风险管理工作中的各类风险的识别、计量、预警、报告等各方面；风险系统基础数据涵盖集团主要投资业务数据及有信用风险敞口的客户数据、合约数据、财务、资讯等内外部数据，并能进行细粒度、多维度切分及计量汇总，有效的支持了公司风险管理工作的开展。

（2）对各类风险的具体管理

① 政策性风险管理

公司持续密切关注各类政策变化，根据最新政策及时做出反应并进行相应调整，确保将政策性风险对公司各项业务经营活动影响降至最低范围内。公司政策性风险措施包括：1) 公司实行对各类外部政策的定期监控，并形成相应报告在全公司范围发布，使政策变动的信息能够获得及时传递；2) 公司各类业务开展始终以政策为导向，公司前、中、后台部门持续保持对政策变化的高度敏感性；针对重大的政策变动，公司各部门均会在细致分析和专题研究基础上，为公司各级管理人员进行经营决策提供依据；3) 公司定期对宏观以及监管政策变化进行前瞻性讨论，并制订具体的应对措施；4) 公司将宏观政策因素纳入压力测试情景库，借助压力测试工具确保公司在各种极端宏观情形下，仍然能够实现稳健经营。

② 流动性风险管理

公司实施稳健的流动性风险偏好管理策略，通过科学的资产负债管理和资金管理、多层次的流动性储备、有效的流动性应急处置和流动性风险指标监控预警等措施及手段，确保公司在正常及压力状态下均具备充足的流动性储备及筹资能力，以谨慎防范流动性风险。公司流动性风险管理具体措施包括：1) 实行融资负债统一归口管理，资金管理部在公司授权范围内统筹安排负债融资，根据公司资产负债结构及业务发展规划，制定并实施完善融资策略；2) 合理实施日间流动性管理，确保公司具备充足的日间流动性头寸；3) 建立分层级的优质流动性资产管理体系，对公司优质流动性资产规模与结构等设置相应风险限额，并对相关指标进行日常监控；4) 基于流动性风险监管及内部流动性风险管理要求，建立包括流动性风险监管指标限额、融资负债限额、优质流动性资产限额及流动性组合限额在内的流动性风险限额体系；5) 建立流动性组合管理机制，资金管理部在公司流动性组合风险限额授权内，将暂未供给业务使用的自有资金投资于高流动性、高安全性之标的；6) 定期或不定期评估公司在内外部流动性压力情景下现金缺口、流动性风险指标等情况，并对应制定有针对性的流动性管理策略；7) 定期与不定期开展流动性风险应急演练，并根据应急演练情况，对公司流动性风险应急处置流程及机制进行优化与完善。

③ 市场风险管理

公司遵循主动管理和量化导向的原则，根据公司风险偏好设定公司市场风险容忍度，并通过识别、评估、计量、监督及管理等措施，确保公司所承受的市场风险在公司设定的风险容忍度以内。随着公司 FICC 业务、衍生品业务和境外业务的发展，为了应对更加复杂的市场风险，公司通过如下措施提升风险管理的效力和效率：1) 依据市场风险偏好及风险容忍度，进一步细化各业务风险限额，建立完善市场风险限额体系；2) 积极研究先进成熟的市场风险计量模型，建立多层次风险量化指标体系；3) 引进并上线国际成熟投资交易管理系统，自主开发建立行业领先的风险数据集市系统，实现包括公司海外市场投资、各类复杂衍生金融产品在内的全头寸市场风险管理。4) 持续完善定价模型风险管理框架，组建专业的模型风险管理队伍，覆盖模型的评级、开发、验证、实现、评审、使用、监测等多个方面，有效管理

各种复杂金融工具的定价模型风险。

④ 信用风险管理

公司通过有效风险识别、审慎风险评估和决策、动态风险计量和监控、风险及时报告和应对等方式，对信用风险实施全程管理，以期能有效防范或避免风险事件的发生、降低风险事件对公司造成的损失并在信用风险可以接受的范围内实现风险调整后的收益最大化。公司在信用风险管理中坚持以下基本原则：1) 应识别和管理所有产品和业务中包含的信用风险，包括新产品与新业务；2) 通过制定信用业务的风险政策（包括客户尽职调查要求、业务准入要求等），在前端控制风险；3) 通过建立内部评级体系，完善对于交易对手的授信管理；4) 建立针对单一客户及其可识别的关联方、行业等维度的限额，严格控制集中度风险；5) 通过各类风险缓释措施，降低公司承担的风险净敞口和预期损失；6) 建立一套信息系统和分析工具来衡量信用风险敞口并对风险资产组合进行划分评估。

⑤ 操作风险管理

公司目前的操作风险主要通过健全的授权机制和岗位职责、合理的制度流程、前中后台的有效牵制、完善的IT系统建设、严明的操作纪律和严格的事后监督检查等手段来综合管理。公司着力建设“控制自查、风险监控、内控稽核”的三道防线以防控操作风险。各部门及各级分支机构等操作风险产生单位承担本单位操作风险管理的第一责任，负责本单位的管理制度、流程建设，对所辖区域的操作风险进行管理、监控和报告；各控制与支持部门分别在其专业职责范围内牵头与其专业分工相关的操作风险管理工作，并对其他部门提供指导和支持；风险管理部负责操作风险管理体系的设计与组织实施，并与各部门协同管理操作风险；合规与法律事务部在其职责范围内管理与合规与法律相关的操作风险；信息技术部统筹管理与信息技术相关的操作风险管理工作；稽核部对操作风险管理、控制、监督体系进行后续检查、监督和评价。公司通过如下措施提升对操作风险的管控水平与效果：1) 完善操作风险管理的制度体系与运作机制，加强操作风险管理三道防线之间的联动协调，加强对操作风险相关问题的深入分析与整改追踪；2) 建立操作风险管理三大工具体系，通过持续完善并逐步推广风险与控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集等三大工具，搭建公司操作风险识别、评估、监测、控制与报告机制；3) 开展操作风险管理系统建设；4) 探索操作风险集团化管理体系架构并在部分子公司试点推行；5) 持续开展防范操作风险的教育培训工作，营造全公司全员防控操作风险的氛围；6) 结合操作风险管理体系建设，加强新产品、新业务的准入评估和上线后的动态跟踪管理机制建设。

⑥ 合规风险管理

公司严格遵守外部法律规定和监管要求，不断强化制度建设、适当性管理、员工执业行为、反洗钱管理和隔离墙管理等各项合规管理工作。同时公司采取如下措施提升合规管理工作质量：1) 优化合规管

理组织架构，满足业务事前、事中合规风险管控的需要；2）充实公司法律法规数据库，并组织对内部规章制度进行“立、改、废”的梳理，督导业务规范发展，加强员工执业行为管理；3）逐步完善合规管理信息系统建设，支持隔离墙、反洗钱、合规监测、合规检查、合规咨询、合规审核等合规管理工作。

⑦信息技术风险管理

报告期，公司依照信息安全管理及行业监管要求，并根据公司经营管理活动需要建立并不断完善信息安全策略，不断健全内部控制管理机制。通过加大信息技术投入，持续规范操作流程，加强合规风控管理，加大问责力度，进一步提高了信息系统建设与运维的安全管理水平，对信息技术风险进行有效的防范、化解和处置，保障了公司各业务和中后台管理系统安全可靠稳定运行，从而保障了公司业务的规范发展。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待方式	接待对象类型	接待对象	调研的基本情况索引
2017年1月1日-2017年6月30日	电话沟通	个人	个人	公司经营发展情况
2017年1月5日	业绩路演	机构	星展唯高达「亚洲脉搏」交流会议所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年1月6日	实地调研	机构	海通证券	公司经营发展情况
2017年1月18日	电话沟通	机构	摩根大通	公司经营发展情况
2017年1月18日	实地调研	机构	华泰证券、国信证券、平安证券、安信证券、东北证券、招商证券、东方证券、银河基金、广州金控、中海基金、万家基金、生命资管、中信资管、中国再保险、前海人寿、申万菱信、中科沃土、民生金服、上海正享投资、展博投资	公司经营发展情况
2017年2月23日	视频会议	机构	Wellington	公司经营发展情况
2017年3月27日	业绩路演	机构	广发证券 2016 年度业绩发布会所邀请的分析师和投资者	公司战略及业务发展情况
2017年3月30日	业绩路演	机构	瑞信 2017 年亚洲投资论坛所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年4月18日	实地调研	机构	渤海证券	公司经营发展情况
2017年4月18日	实地调研	机构	Capital International、The capital group	公司战略及业务发展情况
2017年4月20日	实地调研	机构	Maple Brown Abbott Howard Ho	公司经营发展情况
2017年4月28日	业绩发布会	机构	广发证券 2017 年一季度业绩发布会所邀请的分析师和投资者	公司战略及业务发展情况
2017年5月11日	实地调研	机构	阿布扎比投资局	公司经营发展情况
2017年5月11日	业绩路演	机构	深交所-瑞信“深港通投资峰会”所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年5月16日	实地调研	机构	前海联合基金、深圳	公司经营发展情况

			民森投资有限公司、深圳市裕晋投资有限公司	
2017年5月17日	业绩路演	机构	德意志银行亚洲概念新加坡峰会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年5月18日	业绩路演	机构	广东上市公司协会举办的机构投资者交流会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年5月31日-6月1日	业绩路演	机构	摩根士丹利 2017 年中国投资者峰会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年6月1日-6月2日	业绩路演	机构	美银美林 2017 创新中国论坛所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年6月6日	业绩路演	机构	摩根大通 2017 年全球中国峰会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年6月15日	业绩路演	机构	招商证券 2017 年中期投资策略会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年6月21日	实地调研	机构	华创证券、广东富利达资产管理	公司经营发展情况
2017年6月22日	实地调研	机构	富邦证券	公司经营发展情况
2017年6月22日	实地调研	机构	Athena Capital Management	公司经营发展情况

注：公司接待上述机构投资者的投资者关系活动记录表在深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露。

第五节重要事项

一、公司治理情况及报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、公司治理情况

公司致力成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行。作为在中国大陆和中国香港两地上市的公众公司，公司严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，不断提高社会认同度和公众美誉度。公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《深交所主板上市公司规范运作指引》和《香港上市规则》等有关法律、法规的规定，持续提升公司治理水平。公司不断完善内控管理体系，使内部控制的完整性、合理性和有效性逐步增强；公司进一步建立健全公司的规章制度；公司股东大会、董事会、监事会、管理层等各司其职、各尽其责，形成良好的公司治理结构，公司通过此治理结构确保了公司根据《企业管治守则》规范运作。公司治理实际情况与中国证监会和香港联交所等有关规定和要求一致。

为同时满足公司作为A+H上市公司的公司治理和规范运作要求，公司在2015年3月19日的董事会上，批准采纳《香港上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》作为规范董事与监事进行本公司上市证券交易的规则，及采纳《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》作为规范本公司管治的指引。于本报告期末，根据对本公司董事及监事的专门查询后，各董事及监事在本报告期内均已严格遵守《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》所订之标准。2015年4月10日，公司发行的H股在香港联交所主板挂牌并开始上市交易后，公司严格遵照《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》（以下简称“《守则》”）的守则条文，全面遵守《守则》中所有条文；同时，达到了《守则》中列明的大多数建议最佳常规条文的要求。

2、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2016 年度股东大会会议	年度股东大会	52.76%	2017 年 5 月 10 日	2017 年 5 月 11 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）上披露

3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺/收购报告书或权益变动报告书中所作承诺/资产重组时所作承诺	公司及控股股东、董事、监事、高级管理人员	其他承诺	1、广发证券及其董事、监事和高级管理人员承诺，本次交易完成后，广发证券作为公众公司将严格履行信息披露和投资者教育方面的义务。上市后的广发证券除需满足一般上市公司的信息披露要求外，将针对广发证券自身特点，在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息，强化对投资者的风险揭示。2、广发证券及其董事、监事和高级管理人员承诺，将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，建立对风险的实时监控体系，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高风险管理水平。3、为避免与换股吸收合并后存续公司发生同业竞争并为规范可能发生的关联交易，辽宁成大和吉林敖东作出如下承诺：①作为换股吸收合并后存续公司的第一大股东和第二大股东，保证现在和将来不经营与存续公司业务相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且将促使其全资拥有或其拥有 50% 股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。②对于辽宁成大和吉林敖东及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，将严格履行上市公司关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。4、辽宁成大、吉林敖东已分别出具《关于保持延边公路建设股份有限公司独立性的承诺》，承诺保证与本公司做到人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立。	2010. 2. 6	无	各承诺方均严格履行了承诺。
首次公开发行或再融资时所作承诺	无	无	无	无	无	无
股权激励承诺	无	无	无	无	无	无
其他对公司中小股东所作承诺	无	无	无	无	无	无
为广发资管提供净资本担保承诺	广发证券	其他承诺	为支持广发资管业务做大做强，满足其业务持续发展要求，同时提高公司的资金使用效率，公司对广发资管提供不超过 10 亿元人民币(含 10 亿元人民币,下同)的净资本担保承诺。承诺期限自董事会决议公告日(2015 年 9 月 29 日)起至其净资本能够持续满足监管部门要求止。	2015. 9. 29	承诺期限自董事会决议公告日(2015 年 9 月 29 日)起至其净资本能够持续满足监管部门要求止。	广发证券严格履行了承诺。
为广发资管提	广发证	其他承	为支持广发资管持续满足风险控制指标的监管要求，对广	2016. 7. 18	25 亿元人民币的净	广发证券

供净资本担保承诺	券	诺	发资管提供新增不超过 30 亿元人民币(含 30 亿元人民币)的净资本担保承诺, 其中: 25 亿元人民币的净资本担保承诺自董事会审议通过之日起至 2016 年 9 月 30 日止; 5 亿元人民币的净资本担保承诺期直至其净资本能够持续满足监管部门要求止。		资本担保承诺自董事会审议通过之日起至 2016 年 9 月 30 日止; 5 亿元人民币的净资本担保承诺期直至其净资本能够持续满足监管部门要求止。	严格履行了承诺。
承诺是否按时履行	是					

四、聘任、解聘会计师事务所情况

公司未改聘会计师事务所。公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

不适用

七、破产重整相关事项

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

本报告期及截至本报告期末, 本集团均无重大诉讼、仲裁事项。

截至 2017 年 6 月 30 日, 本集团未取得终审判决或裁决的诉讼、仲裁案件共计 49 起(含被诉与主动起诉), 涉及标的金额合计约为 4.16 亿元。

九、处罚及整改情况

2017 年 1 月 18 日, 因公司作为推荐江苏宝莲生物科技股份有限公司挂牌的主办券商, 未履行勤勉尽责义务, 江苏宝莲生物科技股份有限公司构成信息披露违规, 股转系统对公司采取要求提交书面承诺的自律监管措施。

对此, 公司高度重视, 通过加强专业知识培训、提升材料制作质量等整改措施不断提升尽职调查的严谨性及撰写申报材料工作的准确性; 同时, 公司及时按要求向股转系统提交了书面承诺。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

报告期，公司不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

公司无控股股东及实际控制人。公司第一大股东吉林敖东及其实际控制人在报告期不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十二、重大关联交易

报告期内，公司不存在与同一关联方累计关联交易总额高于 3000 万元且占公司最近一期经审计净资产值 5% 以上的关联交易。

本集团严格按照《深交所上市规则》、《香港上市规则》、《广发证券关联交易管理制度》和《广发证券信息披露管理制度》开展关联/连交易，本集团的关联/连交易遵循公平、合理的原则，关联/连交易协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则。

本集团与日常经营有关的持续关联/连交易，是由于本集团向关联/连方提供投资银行、财富管理、交易与机构及投资管理服务而发生的交易。

本集团 2017 年日常关联交易根据 2016 年年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2017 年度日常关联/连交易的议案》执行。

本集团提供予关联/连人士的与日常经营有关的投资银行、财富管理、交易与机构及投资管理服务，均在一般及日常业务过程中按一般商业条款进行；根据《香港上市规则》，均为获豁免持续关连交易，即符合最低标准的交易，该等交易获豁免遵守《香港上市规则》第 14A 章的所有申报、公告及独立股东批准的要求。

1、与日常经营相关的关联交易

不适用

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

不适用

3、共同对外投资的关联交易

不适用

4、关联债权债务往来

《深交所上市规则》项下关联债权债务往来

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收席位佣金及尾随佣金	易方达基金管理有限公司	8,140,807.69	5,784,111.40
应收席位佣金及尾随佣金	金鹰基金管理有限公司	186,608.91	262,979.23
应收席位佣金及尾随佣金	嘉实基金管理有限公司	4,155,074.85	2,978,162.08

报告期，上述关联债权债务往来均有利于公司在日常经营范围内拓展业务、增加盈利机会，并以公允价格实施，不会损害公司及中小股东利益。

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

公司报告期无其他重大关联交易。

十三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

报告期，公司无控股股东和实际控制人，公司不存在关联方占用公司资金（经营性业务往来除外）的情形。

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

报告期，公司未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大托管、租赁事项情况。

2013年5月，公司与广州建筑股份有限公司签订了《广发证券大厦施工总承包合同》。广州建筑股份有限公司为广发证券大厦施工总承包人，该合同暂定价款为6.57亿元。

2、重大担保

(1) 担保情况

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告	担保额度	实际发生日期 （协议签署）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否 履行	是否为 关联方

	披露日期		日)				完毕	担保
无	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批的对外担保额度合计 (A1)			0	报告期内对外担保实际发生额合计 (A2)				0
报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3)			0	报告期末实际对外担保余额合计 (A4)				0
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署 日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否 履行 完毕	是否为 关联方 担保
广发金融交易 (英国) 有限公司 (中国进出口银行广东省分行出具融资性保函 (或备用信用证), 并由公司为上述融资性保函 (或备用信用证) 提供反担保。)	2015-05-30	8,000 万美元及相关利息、费用 (如有)	-	0	连带责任担保	未实际履行 (2017 年 5 月 30 日已到期)	未实际履行	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			0	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				0
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署 日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否 履行 完毕	是否为 关联方 担保
广发证券 (香港) 经纪有限公司 (广发控股香港为其提供担保)	2013-12-19	5000 万港币及相关利息、费用 (如有)	2013-12	5000 万港币	连带责任担保	自协议签署之日起至银行收到担保人或担保人的清盘人、接管人等的书面通知终止本担保书后一个月为止。	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)		4,339.50 万元人民币		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		4,339.50 万元人民币		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)		4,339.50 万元人民币		
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			0	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)		4,339.50 万元人民币		
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		4,339.50 万元人民币		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)		4,339.50 万元人民币		
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				0.054%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0				

上述三项担保金额合计 (D+E+F)	0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明 (如有)	广发控股 (香港) 就本次担保事项会承担潜在的负债责任, 该次担保会提高广发控股 (香港) 潜在资产负债率水平。
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	无

注: 广发香港经纪的担保事项, 汇率按 2017 年 6 月 30 日人民银行公布的港币兑人民币汇率中间价 1:0.8679 计算。

(2) 违规对外担保情况

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

公司报告期不存在其他重大合同。

十五、社会责任情况

1、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 半年度精准扶贫概要

公司一贯支持响应国家扶贫战略, 通过多种途径积极帮扶贫困地区和贫困群众。在广东省第二轮扶贫考核中, 公司扶贫考核等级为优秀。报告期, 公司继续承担扶贫任务, 定点帮扶广东省韶关市乐昌市乐城街道天井岗村, 开展了多项捐赠活动, 人居环境整治工作、“一户一策”产业帮扶、农田水利设施维修等项目, 扶贫工作有序开展。

为响应中国证券业协会关于证券公司“一司一县”结对帮扶工作的倡议, 公司主动与海南省五指山市结对帮扶。报告期, 公司多次到海南开展扶贫调研, 制定帮扶计划; 公司举办了以扶贫攻坚为目的的资本市场发展专题培训, 受到五指山市各级政府部门和各企业的热烈欢迎。

(2) 上半年精准扶贫工作情况

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中: 1.资金	万元	509.92
2.物资折款	万元	0
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	0
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中: 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	农林产业扶贫
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	1
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	50
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	0
2.转移就业脱贫	——	——
其中: 2.1 职业技能培训投入金额	万元	1.2

2.2 职业技能培训人数	人次	120
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	0
3.教育脱贫	——	——
其中：3.1 资助贫困学生投入金额	万元	5
3.2 资助贫困学生人数	人	11
3.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	0
4.健康扶贫	——	——
其中：4.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	37.62
5.生态保护扶贫	——	——
其中：5.1 项目类型	——	人居环境、村容村貌改善
5.2 投入金额	万元	88.68
6.社会扶贫	——	——
其中：6.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	0
6.2 定点扶贫工作投入金额	万元	509.92
6.3 扶贫公益基金投入金额	万元	0
7.其他项目	——	——
其中：7.1.项目个数	个	6
7.2.投入金额	万元	327.42
7.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	0

注：公司 2017 年上半年精准扶贫投入资金总额为人民币 509.92 万元，全部用于 6.2 项所述定点扶贫工作。

(3) 后续精准扶贫计划

1) 实现五指山市扶贫工作良好开局

- ①根据五指山产业、经济情况，完善结对帮扶五指山市工作方案；
- ②加强对投行、债券、新三板和投资业务的支持力度，跟进落实各扶贫项目的开展；
- ③整合内部资源，加强与中国证监会、中国证券业协会的沟通，协调各方资源投入五指山市扶贫工作。

2) 全面推进天井岗村扶贫项目

- ①利用雪毛鸡养殖示范基地，带动贫困户增收，如期实现 65% 以上贫困户脱贫；
- ②继续做好天井岗村民生设施建设，实现天井岗村村民生活的明显改善；
- ③加强天井岗村村容村貌建设和环境整治；
- ④利用中国证券业协会报价系统，实现天井岗村土鸡蛋的上线销售。

2、重大环保情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

十六、各单项业务资格的变化情况

2017 年 1 至 6 月，公司取得的单项业务资格包括：

序号	许可证类型	批准部门	获取时间
1	银行间同业拆借市场外币拆借会员资格	中国外汇交易中心	2017 年 3 月

2017 年 7 月，公司获得全国银行间同业拆借中心批准的“债券通”报价机构资格。

十七、其他重大事项的说明

1、营业网点变更

截至 2017 年 6 月 30 日，公司共有分公司 20 家、证券营业部 264 家，分布于全国 31 个省、直辖市、自治区。

报告期，公司共有 5 家营业部已完成同城搬迁。

序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称
1	广发证券股份有限公司宝鸡火炬路证券营业部	广发证券股份有限公司宝鸡公园路证券营业部
2	广发证券股份有限公司湛江廉江市廉江大道证券营业部	广发证券股份有限公司湛江廉江市罗州大道证券营业部
3	广发证券股份有限公司深圳彩田路证券营业部	广发证券股份有限公司深圳彩田路证券营业部
4	广发证券股份有限公司武汉黄孝河路营业部	广发证券股份有限公司武汉建设大道证券营业部
5	广发证券股份有限公司佛山顺德建设南路证券营业部	广发证券股份有限公司佛山顺德怡和路证券营业部

2、根据公司 2016 年度股东大会决议，同意将公司住所由“广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）”变更为“广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室”。公司已 于 2017 年 6 月公告依法办理完成工商变更登记，并换领了新的《营业执照》及《经营证券期货业务许可证》。

3、报告期，公司董事会、监事会进行了换届选举。根据 2016 年度股东大会审议通过的《关于选举公司第九届董事会董事的议案》和《关于选举公司第九届监事会监事的议案》，公司选举产生了第九届董事会、监事会；并依程序产生第九届董事会专门委员会成员、董事长、监事长、总经理等及其他高级管理人员。详情请见本报告第八节《董事、监事、高级管理人员情况》。

4、报告期，为理顺公司相关业务运作机制，公司撤销了股票销售交易部，对股票销售交易部原有职能进行归并调整。

5、根据证券投资业务发展需要，2017 年 8 月，公司设立证券投资业务管理总部，对公司的证券投资业务进行统筹管理。证券投资业务管理总部下设权益及衍生品投资部、固定收益投资部和资本中介部三个一级部门。

十八、公司子公司重大事项

中国证券业协会于 2016 年 12 月 30 日颁布了《证券公司私募投资基金子公司管理规范》和《证券公司另类投资子公司管理规范》，对证券公司的私募基金子公司和另类投资子公司提出了新的规范和要求。报告期，本集团组织相关子公司严格按照要求进行整改和开展业务。

十九、报告期内监管部门的行政许可决定或自律组织的业务许可通知

序号	监管部门	行政许可决定（含监管部门其他重要来文）
1	广东省工商行政管理局	备案登记通知书（监事成员变更）
2		核准变更登记通知书（住所、章程）
3	深交所	关于广发证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券符合深交所转让条件的无异议函
4		关于为广发证券股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）提供转让服务的通知
5	中国证券登记结算有限责任公司	关于 2017 年 1 月份各结算参与者综合评价结果的通报
6	中国人民银行广州分行	关于 2016 年度广东省金融机构反洗钱工作情况的通报
7	中国外汇交易中心	关于批准广发证券股份有限公司成为外币拆借会员的通知
8	广东证监局	关于核准广发证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复
9		关于核准李延喜证券公司独立董事任职资格的批复
10		关于核准刘雪涛证券公司董事任职资格的批复

二十、信息披露索引

报告期内，公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的 A 股信息如下（不含《H 股公告》）：

序号	公告事项	刊登日期
1	2016 年 12 月主要财务信息公告	2017 年 1 月 11 日
2	2017 年 1 月主要财务信息公告	2017 年 2 月 8 日
3	2017 年 2 月主要财务信息公告	2017 年 3 月 7 日
4	第八届董事会第三十七次会议决议公告	2017 年 3 月 21 日
5	第八届监事会第十五次会议决议公告	2017 年 3 月 25 日
6	第八届董事会第三十八次会议决议公告	2017 年 3 月 25 日
7	2016 年年度报告摘要	2017 年 3 月 25 日
8	关于 2017 年度日常关联/连交易预计的公告	2017 年 3 月 25 日
9	关于召开 2016 年度股东大会的通知	2017 年 3 月 25 日
10	独立董事提名人及候选人声明(杨雄)	2017 年 3 月 25 日
11	独立董事提名人及候选人声明(汤欣)	2017 年 3 月 25 日
12	独立董事提名人及候选人声明(陈家乐)	2017 年 3 月 25 日
13	董事陈爱学先生辞职公告	2017 年 3 月 29 日
14	2017 年 3 月主要财务信息公告	2017 年 4 月 12 日
15	关于召开 2016 年度股东大会的补充通知	2017 年 4 月 19 日
16	独立董事提名人及候选人声明(李延喜)	2017 年 4 月 19 日
17	关于辽宁成大股份有限公司提名公司第九届董事会独立非执行董事候选人的临时提案的公告	2017 年 4 月 19 日
18	关于 2017 年证券公司短期公司债券(第一期)发行结果的公告	2017 年 4 月 21 日

19	第八届董事会第三十九次会议决议公告	2017年4月28日
20	2017年第一季度报告摘要	2017年4月28日
21	第八届监事会第十六次会议决议公告	2017年4月28日
22	关于2017年证券公司短期公司债券(第二期)发行结果的公告	2017年4月28日
23	2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)更名公告	2017年5月5日
24	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)发行公告	2017年5月5日
25	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书摘要	2017年5月5日
26	关于召开2016年度股东大会的提示性公告	2017年5月6日
27	2017年4月主要财务信息公告	2017年5月6日
28	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)票面利率公告	2017年5月9日
29	关于职工监事选举结果的公告	2017年5月11日
30	2016年度股东大会会议决议公告	2017年5月11日
31	第九届董事会第一次会议决议公告	2017年5月11日
32	第九届监事会第一次会议决议公告	2017年5月11日
33	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)发行结果公告	2017年5月12日
34	关于行使“16广发01”次级债券赎回结果及摘牌公告	2017年5月13日
35	关于广东证监局核准变更公司章程重要条款的公告	2017年5月16日
36	关于董事刘雪涛女士和李延喜先生任职资格获得核准的公告	2017年5月25日
37	关于2017年证券公司短期公司债券(第三期)发行结果的公告	2017年5月27日
38	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)上市公告书	2017年5月27日
39	关于“15广发05”次级债券兑付兑息及摘牌公告	2017年6月2日
40	2017年5月主要财务信息公告	2017年6月7日
41	2013年公司债券2017年付息公告	2017年6月10日
42	关于换领《营业执照》及《经营证券期货业务许可证》的公告	2017年6月10日
43	关于行使“15广发07”次级债券赎回结果及摘牌公告	2017年6月16日
44	2016年度A股利润分配实施公告	2017年6月27日

报告期内，公司在香港联交所网站（www.hkexnews.hk）披露的H股信息如下（不含《海外监管公告》）：

序号	公告事项	刊登日期
1	截至二零一六年十二月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2017年1月6日
2	2016年12月主要财务信息公告	2017年1月10日
3	截至二零一七年一月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2017年2月6日
4	2017年1月主要财务信息公告	2017年2月7日
5	截至二零一七年二月二十八日止股份发行人的证券变动月报表	2017年3月6日
6	2017年2月主要财务信息公告	2017年3月6日
7	董事会会议召开日期	2017年3月9日
8	非登记股东之通知信函及申请表格	2017年3月24日
9	登记股东之通知信函及变更申请表格	2017年3月24日
10	2016年度股东周年大会回条	2017年3月24日
11	2016年度董事会报告/2016年度监事会报告/2016年度财务决算报告/2016年度报告/2016年度利润分配预案/关于聘请德勤有限公司为2017年度审计机构的议案/关于2017年度自营投资额度授权的议案/关于预计2017年度日常关联/连交易的议案/关于选举公司第九届董事会董事的议案/关于选举公司第九届监事会监事的议案/关于修订公司《章程》的议案及股东周年大会通告	2017年3月24日
12	2016年度股东周年大会代表委任表格	2017年3月24日
13	股东周年大会通告	2017年3月24日
14	2016年度报告	2017年3月24日
15	2016年社会责任报告	2017年3月24日
16	建议修订公司章程及修改公司住所	2017年3月24日
17	提名第九届董事会董事候选人及提名第九届监事会监事候选人	2017年3月24日
18	2016年年度业绩公告	2017年3月24日
19	董事名单与董事角色和职能	2017年3月28日
20	非执行董事辞职	2017年3月28日
21	截至二零一七年三月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2017年4月7日
22	2017年3月主要财务信息公告	2017年4月11日

23	董事会会议召开日期	2017年4月12日
24	2016年度股东周年大会第二份代表委任表格	2017年4月18日
25	股东周年大会补充通告	2017年4月18日
26	选举李延喜先生为公司第九届董事会独立非执行董事及股东周年大会补充通告	2017年4月18日
27	二零一七年第一季度报告	2017年4月27日
28	2017年4月主要财务信息公告	2017年5月5日
29	截至二零一七年四月三十日止股份发行人的证券变动月报表	2017年5月5日
30	董事名单与董事角色和职能	2017年5月10日
31	独立非执行董事退任职工代表监事的委任董事长、监事长、总经理的委任	2017年5月10日
32	2016年度股东周年大会投票表决结果公告	2017年5月10日
33	章程（草案）	2017年5月11日
34	章程	2017年5月15日
35	关于派发2016年度股息的公告	2017年5月22日
36	关于董事刘雪涛女士和李延喜先生任职资格获得核准的公告	2017年5月24日
37	截至二零一七年五月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2017年6月6日
38	2017年5月主要财务信息公告	2017年6月6日

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	0	0						0	0
1、国家持股	0	0						0	0
2、国有法人持股	0	0						0	0
3、其他内资持股	0	0						0	0
其中：境内法人持股	0	0						0	0
境内自然人持股	0	0						0	0
4、外资持股	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、无限售条件股份	7,621,087,664	100.00						7,621,087,664	100.00
1、人民币普通股	5,919,291,464	77.67						5,919,291,464	77.67
2、境内上市的外资股	0							0	0
3、境外上市的外资股	1,701,796,200	22.33						1,701,796,200	22.33
4、其他	0	0						0	0
三、股份总数	7,621,087,664	100.00						7,621,087,664	100.00

2、限售股份变动情况

不适用

二、证券发行与上市情况

公司发行公司债券、次级债券、短期公司债券、短期融资券的情况详细请见本报告“第九节、公司债券相关情况”。

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	143,340（其中，A股股东141,350户，H股登	报告期末表决权恢复的优先	无
-------------	-----------------------------	--------------	---

记股东 1,990 户		股股东总数 (如有)						
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
香港中央结算 (代理人) 有限公司	境外法人	22.31	1,699,961,480	-23,000	0	1,699,961,480		
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内一般法人	16.43	1,252,297,867	0	0	1,252,297,867		
辽宁成大股份有限公司	境内一般法人	16.40	1,249,848,088	-306,000	0	1,249,848,088		
中山公用事业集团股份有限公司	境内一般法人	9.01	686,754,216	0	0	686,754,216		
华夏人寿保险股份有限公司一万能保险产品	基金、理财产品等	2.99	228,131,005	0	0	228,131,005		
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.74	208,724,690	21,221,794	0	208,724,690		
普宁市信宏实业投资有限公司	境内一般法人	1.91	145,936,358	0	0	145,936,358	质押	144,000,000
香江集团有限公司	境内一般法人	1.57	119,286,246	0	0	119,286,246		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.29	98,149,700	0	0	98,149,700		
中国银行股份有限公司一招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	基金、理财产品等	0.52	39,507,066	-3,810,283	0	39,507,066		
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
香港中央结算 (代理人) 有限公司	1,699,961,480		境外上市外资股	1,699,961,480				
吉林敖东药业集团股份有限公司	1,252,297,867		人民币普通股	1,252,297,867				
辽宁成大股份有限公司	1,249,848,088		人民币普通股	1,249,848,088				
中山公用事业集团股份有限公司	686,754,216		人民币普通股	686,754,216				
华夏人寿保险股份有限公司一万能保险产品	228,131,005		人民币普通股	228,131,005				
中国证券金融股份有限公司	208,724,690		人民币普通股	208,724,690				
普宁市信宏实业投资有限公司	145,936,358		人民币普通股	145,936,358				
香江集团有限公司	119,286,246		人民币普通股	119,286,246				
中央汇金资产管理有限责任公司	98,149,700		人民币普通股	98,149,700				
中国银行股份有限公司一招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	39,507,066		人民币普通股	39,507,066				

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

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

注 3: 根据吉林敖东、辽宁成大、中山公用分别于 2017 年 7 月 11 日公开披露的信息, 吉林敖东通过其全资子公司敖东国际 (香港) 实业有限公司持有公司 H 股股份 25,750,800 股, 占公司总股本的 0.34%; 辽宁成大通过其全资子公司辽宁成大钢铁贸易有限公司的全资子公司成大钢铁香港有限公司持有公司 H 股股份 1,473,600 股, 占公司总股本的 0.019%; 中山公用通过其全资子公司公用国际 (香港) 投资有限公司持有公司 H 股股份 100,904,000 股, 占公司总股本的 1.32%。上述股份由香港中央结算 (代理人) 有限公司代为持有;

注 4: 报告期内, 辽宁成大因参与转融通业务导致股份减少 306,000 股;

注 5: 上表 A 股股东报告期内持股增减变动情况根据中国证券登记结算公司深圳分公司提供的公司前 100 名股东名册进行统计;

注 6: 根据香港联交所披露易公开披露信息, 持有公司 H 股类别股份比例在 5%及以上的股东 (除注 3 中“公用国际 (香港) 投资有限公司”外) 情况如下: 2015 年 7 月 14 日, Fubon Life Insurance Co., Ltd. 持有公司 H 股共 157,044,800

股，占公司 H 股股本的 9.22%；2015 年 4 月 10 日，L.R. Capital Principal Investment Limited（瓴睿资本策略投资控股）持有公司 H 股共 102,854,000 股，占公司行使超额配售权后已发行 H 股股本的 6.04%。上述股份均由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有；

注 7：报告期末，以上 A 股股东不存在通过信用证券账户持有公司股份的情形；

注 8：报告期末，以上 A 股股东不存在进行约定购回交易的情形。

四、控股股东或实际控制人变更情况

公司没有控股股东或实际控制人。

五、董事、监事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份、相关股份或债券之权益及淡仓

于 2017 年 6 月 30 日，本公司各位董事、监事及最高行政人员于本公司或其任何相联法团（定义见证券及期货条例（香港法例第 571 章）（「证券及期货条例」）第 XV 部）的股份、相关股份或债券中拥有 (a) 根据证券及期货条例第 XV 部第 7 及第 8 分部（包括彼等根据证券及期货条例有关条文被当作或视作拥有的权益及淡仓）须知会本公司及香港联交所；或 (b) 根据证券及期货条例第 352 条须载入该条所述登记册；或 (c) 根据《香港上市规则》附录十所载上市发行人董事进行证券交易的标准守则（「标准守则」）须知会本公司及香港联交所的权益及淡仓如下：

序号	姓名	职务	股份类别	权益性质	持有的对应本公司股份数目（股）	占本公司已发行股份总数的比例（%）	占本公司已发行 H 股总数的比例（%）	好仓/淡仓
1	孙树明	执行董事、董事长	H 股	信托份额拥有人	132,562	0.0017	0.0078	好仓
2	林治海	执行董事、总经理	H 股	信托份额拥有人	132,562	0.0017	0.0078	好仓
3	秦力	执行董事、常务副总经理	H 股	信托份额拥有人	132,554	0.0017	0.0078	好仓
4	孙晓燕	执行董事、副总经理、财务总监	H 股	信托份额拥有人	132,562	0.0017	0.0078	好仓
5	吴钊明	职工监事、监事长	H 股	信托份额拥有人	132,562	0.0017	0.0078	好仓
6	程怀远	职工监事	H 股	信托份额拥有人	79,532	0.0010	0.0047	好仓

注：2015 年 7 月 9 日，公司收到若干员工的通知信函，该等员工对公司的经营状况和发展前景充满信心，自愿筹集资金约 10 亿港元，拟通过合格境内机构投资者计划等合法合规渠道，购入并持有公司 H 股股份，分享公司成长的成果。2016 年 1 月 22 日，公司接到参与该员工自愿集资购入公司 H 股事宜的执行董事的通知，相关资产管理计划的管理人披露了资产管理计划 2015 年第四季度报告。根据该报告披露数据，相关执行董事于香港联交所网站进行了权益披露。

除本文所披露者外，于 2017 年 6 月 30 日，本公司董事、监事或主要行政人员概无拥有或被视作拥有本公司或其任何相联法团（按证券及期货条例第 XV 部之涵义）之股份、相关股份或债权证之权益或淡仓权益，而须根据证券及期货条例第 352 条加载本公司置存之登记册；或根据标准守则知会本公司及香港联交所。

除本文所披露者外，本公司、其附属公司或其同集团附属公司概无于年内任何时间作出任何安排，使本公司董事（包括彼等配偶及未满十八岁子女）透过收购本公司或任何其他法人团体之股份或债券而获取利益。

六、购回、出售或赎回本公司及附属公司的上市证券

除本报告所披露之外，报告期内，本公司及附属公司未购回、出售或赎回本公司及附属公司的任何上市证券。

第七节 优先股相关情况

报告期公司不存在优先股。

第八节董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均不存在直接持有公司股份、股票期权、限制性股票的情况。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
陈爱学	非执行董事	离任	2017年3月28日	因个人年龄原因
刘继伟	独立非执行董事	离任	2017年5月10日	任期届满
刘雪涛	非执行董事	被选举	2017年5月10日	股东大会选举
李延喜	独立非执行董事	被选举	2017年5月10日	股东大会选举

1、董事陈爱学先生因个人年龄原因向公司提交书面辞职信，申请辞去公司第八届董事会董事以及第八届董事会战略委员会委员职务。陈爱学先生的辞职不会导致公司董事会成员低于法定最低人数，并自2017年3月28日起生效。

2、报告期内公司董事会、监事会进行了换届选举。公司于2017年5月10日召开的2016年度股东大会选举尚书志先生、李秀林先生、刘雪涛女士为公司第九届董事会非执行董事；选举杨雄先生、汤欣先生、陈家乐先生和李延喜先生为公司第九届董事会独立非执行董事；选举孙树明先生、林治海先生、秦力先生、孙晓燕女士为公司第九届董事会执行董事；选举詹灵芝女士、谭跃先生、顾乃康先生为公司第九届监事会监事。刘雪涛女士证券公司董事任职资格和李延喜先生的证券公司独立董事任职资格均已获得批复。

3、2017年5月9日，公司2017年度第一次职工代表大会选举吴钊明先生和程怀远先生为公司第九届监事会职工监事。上述职工监事与广发证券股份有限公司2016年度股东大会选举产生的三名监事共同组成公司第九届监事会，任期与第九届监事会一致。公司第九届监事会第一次会议选举吴钊明先生为公司第九届监事会监事长。

4、公司于2017年5月10日召开的第九届董事会第一次会议选举孙树明先生为公司第九届董事会董事长；聘任林治海先生为公司总经理；聘任秦力先生担任公司常务副总经理；聘任孙晓燕女士担任公司副总经理兼财务总监；聘任欧阳西先生担任公司副总经理；聘任罗斌华先生担任公司副总经理、董事会秘书；聘任杨龙先生担任公司副总经理；聘任武继福先生担任公司副总经理、合规总监；聘任张威先生担任公司副总经理；聘任常新功先生担任公司首席风险官。

各位董事、监事和高级管理人员的简历以及有关详情请见公司分别于2017年3月25日、2017年3

月 29 日、2017 年 4 月 19 日、2017 年 5 月 11 日和 2017 年 5 月 25 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告。

三、员工及薪酬政策

截至 2017 年 6 月 30 日，集团员工 11,532 人。其中，母公司员工总数 9,941 人，子公司员工 1,591 人。

公司员工薪酬由固定工资、绩效奖金和福利三部分构成。公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等外部法律法规，并建立完善的人力资源管理制度和流程，包括《广发证券员工工资管理规定》、《广发证券员工劳动合同管理办法》等，并严格执行，切实保障员工在劳动保护、劳动条件、工资支付、社会保险、工时管理、休息休假、女职工权益等方面的切身利益。

公司建立了全面的福利保障体系，包括社会保险、企业年金、住房补贴、住房公积金、补充医疗保险、福利假、工会福利、女员工福利等。公司建立了全面福利保障体系，先后制定了《广发证券员工福利管理办法》、《广发证券工会会员福利管理办法》、《广发证券员工福利假管理办法》等内部制度，建立全面福利保障体系。

公司致力于加强人才队伍建设，加大培训投入，提高员工素质。公司设立培训中心，作为一级部门运作，落实公司在人才发展和队伍建设方面的战略部署。公司通过完善培训管理制度，丰富培训渠道，优化培训组织管理以及培养内部培训师队伍等建立健全培训管理体系。

第九节公司债相关情况

一、公司债券基本信息

1、2013 年公开发行公司债券

经公司第七届董事会第二十四次会议、第二十六次会议审议通过，并经公司 2012 年第三次临时股东大会、2013 年第一次临时股东大会审议批准公司公开发行不超过 120 亿元（含 120 亿元），期限为不超过 10 年（含 10 年）的公司债券。2013 年 5 月 17 日，经中国证监会发行审核委员会审核，2013 年公开发行公司债券申请获得通过。2013 年 5 月 31 日，获得中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2013]725 号文件），核准公司向社会公开发行面值不超过 120 亿元的公司债券，批复自核准发行之日起 24 个月内有效。

2013 年 6 月 19 日，公司完成 2013 年公司债券发行工作。本期债券有三个品种，详情如下：

债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
广发证券股份有限公司 2013 年公司债券(品种一)	13 广发 01	112181	2013-6-17	2018-6-17	150,000	4.50%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
广发证券股份有限公司 2013 年公司债券(品种二)	13 广发 02	112182	2013-6-17	2018-6-17	150,000	4.75%	
广发证券股份有限公司 2013 年公司债券(品种三)	13 广发 03	112183	2013-6-17	2023-6-17	900,000	5.10%	
公司债券上市或转让的交易场所		深交所					
投资者适当性安排		发行对象为持有登记公司开立的首位为 A、B、D、F 证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）和在登记公司开立合格证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。 投资者不得非法利用他人账户或资金进行认购，也不得违规融资或替他人违规融资认购。投资者认购并持有本期债券应遵守相关法律法规和中国证监会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。					
报告期内公司债券的付息兑付情况		2017 年 6 月 19 日，公司支付了上述债券 2016 年 6 月 17 日至 2017 年 6 月 16 日期间的利息，其中“13 广发 01”的利息 4.50 元(含税)/张；“13 广发 02”的利息 4.75 元(含税)/张；“13 广发 03”的利息 5.10 元(含税)/张。					
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。		“13 广发 01”含回售及调整票面利率特殊条款。 回售：发行人发出关于是否上调本期债券 3+2 年期品种的票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券 3+2 年期品种存续期内第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券 3+2 年期品种的全部或部分按面值回售给发行人。调整票面利率：发行人有权决定是否在本期债券 3+2 年期品种存续期的第 3 年末上调本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券 3+2 年期品种存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券 3+2 年期品种的票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调权，则本期债券 3+2 年期品种后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 2016 年 6 月 19 日系“13 广发 01”第 3 年末，根据公司的实际情况以及当时的市场环境，公司选择不上调“13 广发 01”的票面利率，公司已根据《广发证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券募集说明书》要求发布关于“13 广发 01”票面利率不调整 and 投资者回售实施办法的公告。公告后，无债券持有人选择将其持有的“13 广发 01”全部或部分按面值回售给发行人。					

2、2017 年公开发行公司债券

经公司第八届董事会第十七次会议和 2015 年第一次临时股东大会审议通过并授权，由公司获授权人士决定，公司拟公开发行不超过 190 亿元（含 190 亿元）的公司债券。2016 年 11 月 18 日，公司获得中国证监会

《关于核准广发证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2016]2741 号文件），核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币 190 亿元的公司债券，批复自核准发行之日起 24 个月内有效。

2017 年 5 月 11 日，公司完成 2017 年第一期公司债券（以下简称“2017 年第一期公司债券”）发行工作。

本期债券详情如下：

债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
广发证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	17 广发 01	112520	2017-05-11	2020-5-11	600,000	4.60%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所		深交所					
投资者适当性安排		本期债券网下面向拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格 A 股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）公开发行。					
报告期内公司债券的付息兑付情况		报告期，2017 年第一期公司债券未发生付息兑付。					
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）		不适用。					

2017 年 7 月 26 日，公司完成 2017 年第二期公司债券（以下简称“2017 年第二期公司债券”）发行工作。

本期债券详情如下：

债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
广发证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	17 广发 02	112556	2017-07-26	2020-7-26	600,000	4.50%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所		深交所					
投资者适当性安排		本期债券网下面向拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格 A 股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）公开发行。					
报告期内公司债券的付息兑付情况		报告期，2017 年第二期公司债券未发生付息兑付。					
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）		不适用。					

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

2013 年公司债券受托管理人：							
名称	招商证券股份 有限公司	办公地址	深圳市福田区益 田路江苏大厦 A 座 38 至 45 层	联系人	张欢欢、王大 为	联系人电话	0755- 82943666
报告期内对 2013 年公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	中诚信证券评估有限公司			办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼		
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）			报告期内债券受托管理人、资信评级机构未发生变更。				
2017 年公司债券受托管理人：							
名称	国信证券股份 有限公司	办公地址	深圳市罗湖区红岭中 路 1012 号国信证券 大厦十六层至二十六 层	联系人	ZHOU LEI、 王雪	联系人电话	0755- 82130833- 702237
报告期内对 2017 年公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	中诚信证券评估有限公司			办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼		
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级			报告期内债券受托管理人、资信评级机构未发生变更。				

机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	
-------------------------------------	--

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司债券的募集资金扣除发行费用后，已全部用于补充公司流动资金或营运资金。
期末余额（万元）（截至 2017 年 6 月 30 日）	1,800,000
募集资金专项账户运作情况	上述公司债券发行时，公司依照募集说明书的相关约定，指定专项账户归集募集资金；至报告期末，募集资金已依照募集说明书中的资金运用计划，全部用于补充公司流动资金或营运资金。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

四、公司债券信息评级情况

（1）2013 年公司债券

2013 年公司债券发行时，本公司聘请了中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）对所发行的公司债券资信情况进行评级。根据中诚信证评出具的《中诚信证评信用等级通知书》（信评委函字[2013]001 号）及《广发证券股份有限公司 2013 年公司债券信用评级报告》，上述公司债券发行时，其信用等级为 AAA，该级别反映了本次债券的信用质量极高，信用风险极低。

在 2013 年公司债券之债券信用等级有效期内及债券存续期内，中诚信证评持续关注本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，对上述债券的信用风险进行持续跟踪。2017 年 4 月 20 日，中诚信证评对上述公司债券作出最新跟踪评级，维持 AAA 评级不变。

（2）2017 年公司债券

2017 年公司债券发行时，本公司聘请了中诚信证评对所发行的公司债券资信情况进行评级。根据中诚信证评出具的《中诚信证评信用等级通知书》（信评委函字[2017]G218-1 号、G338-F1 号）、《广发证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告》及《广发证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)信用评级报告》，上述公司债券发行时，其信用等级为 AAA，该级别反映了本次债券的信用质量极高，信用风险极低。

在 2017 年公司债券之债券信用等级有效期内及债券存续期内，中诚信证评将持续关注本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，对上述债券的信用风险进行持续跟踪。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

1、上述公司债券无担保条款。

2、上述公司债券偿债计划

（1）2013 年公司债券

在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。其中，“13 广发 01”的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 6 月 17 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；“13 广发 02”的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 6 月 17 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；“13 广发 03”品种的付息日为 2014 年至 2023 年每年的 6 月 17

日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。2013 年公司债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资本债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

(2) 2017 年公司债券

在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。对于 2017 年第一期公司债券：2018 年至 2020 年每年的 5 月 11 日为上一个计息年度的付息日，付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。2017 年第一期公司债券的兑付日为 2020 年 5 月 11 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。对于 2017 年第二期公司债券：2018 年至 2020 年每年的 7 月 26 日为上一个计息年度的付息日，付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。2017 年第二期公司债券的兑付日为 2020 年 7 月 26 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。2017 年公司债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资本债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

3、上述公司债券的偿债保障措施

制定《债券持有人会议规则》；聘请债券受托管理人；设立专门的偿付工作小组；提高盈利能力，优化资产负债结构；公司综合实力较强、资信优良；严格的信息披露。此外，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4、主要责任人不得调离。

报告期上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期，本公司未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

(1) 2013 年公司债券受托管理人履行职责的情况

报告期作为“广发证券股份有限公司 2013 年公司债券”受托管理人，招商证券股份有限公司严格依照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律法规，积极履行受托管理人相关职责；在履行受托管理人相关职责时，与公司不存在利益冲突情形。

由招商证券股份有限公司出具的《广发证券公开发行 2013 年度公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》预计于 2018 年 6 月前于深交所公开披露，敬请投资者关注。

(2) 2017 年公司债券受托管理人履行职责的情况

报告期作为“广发证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期、第二期）”受托管理人，国信证券股份有限公司严格依照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律法规，积极履行受托管理人相关职责；在履行受托管理人相关职责时，与公司不存在利益冲突

情形。

由国信证券股份有限公司出具的《广发证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》预计于 2018 年 6 月前于深交所公开披露，敬请投资者关注。

八、截至报告期末和上年末（或报告期和上年相同期间）公司的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.81	2.11	-14.22%
资产负债率	70.23%	70.32%	减少 0.09 个百分点
速动比率	1.81	2.11	-14.22%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	2.77	2.50	10.80%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

九、公司逾期未偿还债项

公司不存在逾期未偿还债项。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

（1）公司对证券公司短期公司债券的付息兑付情况

报告期内，公司共对 3 期短期公司债付息兑付：

债券名称	发行金额 (万元)	起息日	债券期限 (天)	利率	付息兑付情况
广发 1602	500,000	2016-4-15	365	3.10%	2017 年 4 月 17 日到期还本付息 (遇周末顺延至下一工作日)
广发 1603	500,000	2016-5-13	270	3.28%	2017 年 2 月 7 日到期还本付息
广发 1604	500,000	2016-5-23	365	3.27%	2017 年 5 月 23 日到期还本付息

报告期末公司有 3 期短期公司债未到期，余额合计 115 亿元。报告期末未到期短期公司债要素如下：

债券名称	发行金额 (万元)	起息日	债券期限 (天)	利率
广发 1701	300,000	2017-4-17	270	4.60%
广发 1702	450,000	2017-4-25	240	4.70%
广发 1703	400,000	2017-5-23	183	5.00%

（2）公司对次级债券的付息兑付情况

2014 年 2 月 10 日，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行次级债券的议案》，同意公司发行总规模为不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元）的次级债券，并采取分期发行的方式进行。

2014 年 12 月 29 日，公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《关于发行次级债券的议案》，同意公司发行总规模为不超过人民币 600 亿元（含本决议前依据 2014 年第一次临时股东大会决议已发行的规模）的次级债券，并采取分期发行的方式进行。

2015 年 7 月 21 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于授权公司发行公司境内外债

务融资工具的议案》。根据该议案，公司可一次或多次或多期发行公司债券、次级债券、资产证券化等债务融资工具（以上品种合称“境内外债务融资工具”）；公司境内外债务融资工具的发行余额合计不超过人民币 2000 亿元，并且符合相关法律法规对公司境内外债务融资工具发行上限的要求。

报告期内，公司共对 5 期次级债付息兑付：

债券名称	发行金额 (万元)	起息日	债券期 限(年)	利率	付息兑付情况
16 广发 01	430,000	2016-5-9	1+2	3.30%	2017 年 5 月 9 日行使发行人赎回权，还本并支付 2016 年 5 月 9 日至 2017 年 5 月 8 日利息
15 广发 05	900,000	2015-5-29	2	5.35%	2017 年 5 月 29 日还本并支付 2016 年 5 月 29 日至 2017 年 5 月 28 日利息
15 广发 07	800,000	2015-6-15	2+1	5.40%	2017 年 6 月 15 日行使发行人赎回权，还本并支付 2016 年 6 月 15 日至 2017 年 6 月 14 日利息
16 广发 02	500,000	2016-6-13	2+1	3.50%	2017 年 6 月 13 日支付 2016 年 6 月 13 日至 2017 年 6 月 12 日利息
16 广发 03	500,000	2016-6-21	3+2	3.70%	2017 年 6 月 21 日支付 2016 年 6 月 21 日至 2017 年 6 月 20 日利息

报告期末公司有 7 期次级债未到期，余额合计 310 亿元。报告期末未到期次级债要素如下：

债券名称	发行金额 (万元)	起息日	债券期限(年)	利率
14 广发 02	300,000	2014-7-24	3+2	5.90%
16 广发 02	500,000	2016-6-13	2+1	3.50%
16 广发 03	500,000	2016-6-21	3+2	3.70%
16 广发 04	500,000	2016-7-19	2+2	3.35%
16 广发 05	500,000	2016-8-17	2	3.03%
16 广发 06	400,000	2016-8-29	3	3.30%
16 广发 07	400,000	2016-9-14	3	3.50%

(3) 公司对非公开公司债券的付息兑付情况

报告期内公司未发生非公开公司债券付息兑付；报告期末公司有 1 期非公开公司债未到期，余额 30 亿元，要素如下：

债券名称	发行金额 (万元)	起息日	债券期限(年)	利率
16 广发 08	300,000	2016-11-18	3	3.45%

十一、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

公司规范经营，信誉良好，具备较强的盈利能力和偿付能力，具有良好的信用记录，与各大商业银行保持良好的合作关系，报告期公司获得多家商业银行的授信额度，包括全国性银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行以及外资银行。报告期公司获得的银行授信能够满足公司日常运营和业务开展的资金需求。

报告期本公司未发生银行贷款，报告期末无未清偿银行贷款。本公司系银行间市场成员，报告期按时偿付信用拆借本息，报告期末从银行间市场拆入资金余额为人民币 2,300,000,000 元。

十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期公司严格执行上述公司债券募集说明书的各项约定和承诺，未发生因执行公司债券募集说明书相关约定或承诺不力、从而对债券投资者造成负面影响的情况。

十三、报告期内发生的重大事项

报告期，公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

十四、公司债券是否存在保证人

否

第十节财务报告

一、审计报告

公司 2017 年半年度财务报告未经审计。

二、财务报表及附注（附后）

第十一节备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- （二）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- （三）其他有关资料。

广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

二〇一七年八月二十五日

财务报表（未经审计）
2017年06月30日止

<u>内容</u>	<u>页码</u>
合并及母公司资产负债表	1&2
合并及母公司利润表	3
合并及母公司现金流量表	4
合并及母公司股东权益变动表	5 & 6
财务报表附注	7- 121

广发证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表（未经审计）
2017年06月30日

单位：人民币元

资产	附注	合并		母公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
货币资金	1	70,335,694,353.65	80,448,432,300.74	56,478,383,365.34	65,878,171,383.57
其中：客户存款	1	60,800,049,968.12	67,251,310,435.85	52,270,062,920.11	57,988,054,395.92
结算备付金	2	18,616,183,040.94	21,742,626,195.25	16,616,127,192.71	19,569,194,635.66
其中：客户备付金	2	13,499,206,586.07	17,871,298,436.09	11,754,489,420.71	15,956,355,191.37
融出资金	3	54,297,584,442.69	59,001,294,969.66	51,629,561,905.54	55,938,022,754.09
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	4	76,810,290,877.17	61,766,808,847.96	55,172,908,630.69	42,069,244,383.32
衍生金融资产	5	515,443,697.60	692,456,240.37	419,737,890.48	688,867,021.21
买入返售金融资产	6	25,313,027,709.10	21,961,202,342.55	25,099,168,593.10	21,134,085,280.70
应收款项	7	2,755,861,083.59	2,218,161,383.85	669,034,573.07	190,320,192.82
应收利息	8	2,914,161,750.11	2,511,656,611.53	2,318,980,685.00	1,978,145,690.87
存出保证金	9	6,554,418,550.45	5,132,685,472.06	2,423,752,026.70	974,208,747.73
可供出售金融资产	10	88,211,260,145.22	92,080,655,671.95	72,035,957,474.16	76,238,567,147.68
长期股权投资	11	3,969,111,314.53	3,735,931,713.08	17,087,314,776.21	17,014,087,317.60
投资性房地产	12	22,670,291.80	23,538,419.44	22,670,291.80	23,538,419.44
固定资产	13	861,496,015.83	916,392,554.31	616,358,946.38	661,810,705.84
在建工程	14	891,918,480.10	726,998,852.66	891,918,480.10	726,998,852.66
无形资产	15	545,172,955.67	575,991,066.32	502,891,400.24	530,411,365.50
商誉	16	2,252,216.33	2,321,243.82	-	-
递延所得税资产	17	665,015,753.00	783,339,195.49	536,962,407.99	634,474,530.43
其他资产	18	5,046,832,099.01	5,480,860,335.79	2,402,294,898.64	2,143,120,604.02
资产总计		358,328,394,776.79	359,801,353,416.83	304,924,023,538.15	306,393,269,033.14

广发证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表(续) (未经审计)
2017年06月30日

单位：人民币元

负债	附注	合并		母公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
短期借款	21	5,606,703,948.83	4,863,873,848.17	-	-
应付短期融资款	22	21,042,836,000.00	16,329,741,000.00	21,042,836,000.00	16,329,741,000.00
拆入资金	23	10,952,921,361.15	10,606,394,791.74	9,600,000,000.00	9,400,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	24	1,444,655,905.68	5,506,095,387.34	-	4,022,587,200.00
衍生金融负债	5	539,966,587.77	692,012,018.00	438,604,512.23	691,750,399.34
卖出回购金融资产款	25	78,372,005,694.05	50,549,266,202.80	75,302,834,004.62	47,608,555,532.80
代理买卖证券款	26	76,557,883,833.09	85,726,525,276.71	62,296,016,621.51	70,194,416,040.45
代理承销证券款		48,100,000.00	-	48,100,000.00	-
应付职工薪酬	27	5,755,005,326.22	7,142,049,184.07	4,821,840,399.40	5,882,020,080.44
应交税费	28	1,159,960,999.58	1,001,301,981.99	855,455,257.18	673,493,110.92
应付款项	29	12,151,608,167.91	15,787,438,872.97	1,745,441,933.85	3,399,734,090.75
应付利息	30	1,212,300,440.08	2,039,195,571.23	1,204,811,208.53	2,029,286,434.18
预计负债	31	33,360,000.00	33,360,000.00	33,360,000.00	33,360,000.00
长期借款	32	3,267,626,493.90	2,729,250,000.00	-	-
应付债券	33	52,002,620,520.98	73,524,596,519.73	52,002,620,520.98	73,524,596,519.73
递延所得税负债	17	264,631,468.74	131,279,760.50	-	-
其他负债	34	4,039,143,302.46	1,785,637,051.37	2,996,942,379.53	924,863,758.49
负债合计		274,451,330,050.44	278,448,017,466.62	232,388,862,837.83	234,714,404,167.10
股东权益					
股本	35	7,621,087,664.00	7,621,087,664.00	7,621,087,664.00	7,621,087,664.00
资本公积	36	31,864,096,343.89	31,864,053,298.29	31,679,183,938.08	31,679,140,892.48
其他综合收益	37	2,459,530,559.86	1,849,327,868.70	1,225,242,233.19	559,398,754.59
盈余公积	38	4,754,038,095.07	4,754,038,095.07	4,738,707,725.12	4,738,707,725.12
一般风险准备	39	10,488,682,070.97	10,453,777,447.86	9,724,119,375.32	9,723,994,644.82
未分配利润	40	23,587,066,535.05	21,987,925,118.64	17,546,819,764.61	17,356,535,185.03
归属于母公司股东权益合计		80,774,501,268.84	78,530,209,492.56		
少数股东权益		3,102,563,457.51	2,823,126,457.65		
股东权益合计		83,877,064,726.35	81,353,335,950.21	72,535,160,700.32	71,678,864,866.04
负债和股东权益总计		358,328,394,776.79	359,801,353,416.83	304,924,023,538.15	306,393,269,033.14

附注为财务报表的组成部分

第 1 页至第 121 页的财务报表由下列负责人签署：

孙树明
法定代表人

孙晓燕
主管会计工作负责人

王莹
会计机构负责人

广发证券股份有限公司
合并及母公司利润表（未经审计）
2017年06月30日止

单位：人民币元

项目	附注七	合并		母公司	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		10,050,477,507.69	10,130,059,057.72	6,666,782,187.72	7,106,673,008.90
手续费及佣金净收入	41	5,237,718,961.60	6,363,726,734.23	3,186,412,955.52	4,075,126,600.58
其中：经纪业务手续费净收入		2,023,502,043.33	2,850,560,276.93	1,828,988,332.56	2,667,400,863.65
投资银行业务手续费净收入		1,327,162,561.65	1,407,671,483.79	1,309,458,871.10	1,326,777,975.20
资产管理及基金管理业务手续费净收入		1,810,795,754.01	2,016,816,047.51	-	-
利息净收入	42	385,556,452.73	163,376,675.66	458,024,896.41	230,336,097.35
投资收益	43	4,627,774,209.52	3,472,072,542.49	3,324,658,097.57	2,643,519,589.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	43	201,889,517.14	201,973,142.70	161,142,150.80	193,595,068.44
公允价值变动收益	44	(235,648,363.53)	112,321,052.90	(311,484,176.77)	170,621,198.58
汇兑收益(损失)		16,723,705.15	(23,559,596.72)	1,628,991.67	(21,793,341.71)
其他业务收入	45	18,352,542.22	42,121,649.16	7,541,423.32	8,862,864.29
二、营业支出		4,548,762,437.10	4,844,238,180.21	3,074,783,207.50	3,459,816,836.34
税金及附加	46	62,627,637.20	396,213,075.52	49,665,898.97	302,790,995.31
业务及管理费	47	4,447,807,405.62	4,438,648,676.52	3,023,285,491.50	3,147,090,216.90
资产减值损失	48	37,459,266.64	8,508,300.53	963,689.39	9,067,496.49
其他业务成本		868,127.64	868,127.64	868,127.64	868,127.64
三、营业利润		5,501,715,070.59	5,285,820,877.51	3,591,998,980.22	3,646,856,172.56
加：营业外收入	49	305,367,987.73	53,660,607.05	36,919,133.28	23,494,631.53
减：营业外支出	50	9,558,152.48	34,512,422.55	6,949,086.89	31,988,898.64
四、利润总额		5,797,524,905.84	5,304,969,062.01	3,621,969,026.61	3,638,361,905.45
减：所得税费用	51	1,301,004,361.01	1,102,136,692.21	764,179,034.13	689,267,203.41
五、净利润		4,496,520,544.83	4,202,832,369.80	2,857,789,992.48	2,949,094,702.04
归属于母公司股东的净利润		4,301,426,721.92	4,030,494,238.69		
少数股东损益		195,093,822.91	172,338,131.11		
六、每股收益：					
(一) 基本每股收益	53	0.56	0.53		
(二) 稀释每股收益	53	0.56	0.53		
七、其他综合收益的税后净额	52	768,312,124.11	(1,950,056,352.71)	665,843,478.60	(1,429,287,716.61)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		610,202,691.16	(1,853,867,254.83)		
(一) 以后将重分类进损益的其他综合收益					
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		12,443,098.42	(48,453,353.86)	14,085,307.81	(57,402,847.64)
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		757,776,412.82	(1,911,150,987.71)	651,758,170.79	(1,371,884,868.97)
3. 外币财务报表折算差额		(160,016,820.08)	105,737,086.74		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		158,109,432.95	(96,189,097.88)		
八、综合收益总额		5,264,832,668.94	2,252,776,017.09	3,523,633,471.08	1,519,806,985.43
归属于母公司股东的综合收益总额		4,911,629,413.08	2,176,626,983.86		
归属于少数股东的综合收益总额		353,203,255.86	76,149,033.23		

附注为财务报表的组成部分

广发证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表（未经审计）
2017年06月30日止

单位：人民币元

项目	附注七	合并		母公司	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：					
融出资金净减少额		4,737,394,312.73	17,926,764,569.03	4,342,144,634.31	17,640,341,452.72
处置交易性金融资产净增加额		-	5,065,630,426.06	-	8,177,535,499.96
收取利息、手续费及佣金的现金		9,733,628,766.64	11,489,941,148.13	7,212,712,068.10	8,722,781,574.98
拆入资金净增加额		346,526,569.41	3,981,580,715.95	200,000,000.00	3,250,000,000.00
代理承销证券收到的现金净额		48,100,000.00	-	48,100,000.00	-
回购业务资金净增加额		24,438,458,945.88	-	23,694,226,666.49	-
收到其他与经营活动有关的现金	54(1)	617,429,974.44	4,037,474,046.38	44,653,531.63	822,164,324.03
经营活动现金流入小计		39,921,538,569.10	42,501,390,905.55	35,541,836,900.53	38,612,822,851.69
购置交易性金融资产净减少额		17,915,272,126.61	-	16,497,841,218.57	-
支付利息、手续费及佣金的现金		1,582,480,473.27	1,719,795,996.25	1,458,118,990.75	1,624,967,056.13
代理买卖证券支出的现金净额		9,072,949,038.86	18,910,844,320.64	7,866,347,827.62	16,968,121,666.96
代理承销证券支出的现金净额		-	350,000,000.00	-	350,000,000.00
回购业务资金净减少额		-	12,287,625,235.29	-	13,561,907,768.86
支付给职工及为职工支付的现金		4,355,756,428.87	5,130,156,123.17	3,185,069,205.88	3,918,505,278.67
支付的各项税费		2,228,711,520.72	2,442,966,129.10	1,544,540,658.45	1,730,424,395.98
支付其他与经营活动有关的现金	54(2)	6,575,276,015.26	4,174,232,993.06	3,717,442,400.10	4,151,732,601.70
经营活动现金流出小计		41,730,445,603.59	45,015,620,797.51	34,269,360,301.37	42,305,658,768.30
经营活动产生的现金流量净额	55(1)	(1,808,907,034.49)	(2,514,229,891.96)	1,272,476,599.16	(3,692,835,916.61)
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		1,758,814,836.96	104,177,624.07	-	-
处置可供出售金融资产净增加额		5,590,646,674.77	7,114,246,814.54	5,071,008,348.90	10,003,250,202.48
取得投资收益收到的现金		1,663,176,287.52	1,787,688,484.44	1,397,596,770.18	1,688,600,814.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,153,575.18	851,733.49	1,103,174.17	726,253.49
收到其他与投资活动有关的现金	54(3)	3,353,308.23	61,429,468.71	-	-
投资活动现金流入小计		9,017,144,682.66	9,068,394,125.25	6,469,708,293.25	11,692,577,270.02
投资支付的现金		1,483,705,000.00	2,173,996,324.26	-	650,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		149,950,289.80	90,732,558.48	125,190,768.98	70,634,079.06
支付其他与投资活动有关的现金	54(4)	-	29,560,842.99	-	-
投资活动现金流出小计		1,633,655,289.80	2,294,289,725.73	125,190,768.98	720,634,079.06
投资活动产生的现金流量净额		7,383,489,392.86	6,774,104,399.52	6,344,517,524.27	10,971,943,190.96
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		-	245,881,168.75	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	245,881,168.75	-	-
取得借款收到的现金		1,557,830,100.66	1,870,597,779.20	-	-
发行债券收到的现金		17,495,000,000.00	32,300,000,000.00	17,495,000,000.00	32,300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	54(5)	9,519,622,402.22	7,296,205,723.73	9,324,476,045.60	7,266,361,522.80
筹资活动现金流入小计		28,572,452,502.88	41,712,684,671.68	26,819,476,045.60	39,566,361,522.80
偿还债务支付的现金		36,576,623,506.10	45,500,000,000.00	36,300,000,000.00	45,500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,413,845,393.93	4,544,119,473.65	3,267,835,551.47	4,450,032,250.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		32,352,000.00	70,621,416.46	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	54(6)	7,221,159,668.68	23,915,317,020.47	7,211,628,000.00	24,095,121,674.35
筹资活动现金流出小计		47,211,628,568.71	73,959,436,494.12	46,779,463,551.47	74,045,153,925.34
筹资活动产生的现金流量净额		(18,639,176,065.83)	(32,246,751,822.44)	(19,959,987,505.87)	(34,478,792,402.54)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(165,146,323.53)	93,935,787.78	1,628,991.67	(21,793,341.71)
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		(13,229,740,030.99)	(27,892,941,527.10)	(12,341,364,390.77)	(27,221,478,469.90)
加：期初现金及现金等价物余额	55(2)	102,040,110,495.99	137,472,513,794.69	85,299,418,019.23	122,521,382,462.66
六、 期末现金及现金等价物余额	55(2)	88,810,370,465.00	109,579,572,267.59	72,958,053,628.46	95,299,903,992.76

附注为财务报表的组成部分

广发证券股份有限公司
合并股东权益变动表（未经审计）
2017年06月30日止

单位：人民币元

	合并							
	股本	资本公积	其他综合收益	归属于母公司股东权益 盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、 2016年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,864,053,298.29	1,849,327,868.70	4,754,038,095.07	10,453,777,447.86	21,987,925,118.64	2,823,126,457.65	81,353,335,950.21
二、 本期增减变动金额	-	43,045.60	610,202,691.16	-	34,904,623.11	1,599,141,416.41	279,436,999.86	2,523,728,776.14
(一) 综合收益总额	-	-	610,202,691.16	-	-	4,301,426,721.92	353,203,255.86	5,264,832,668.94
(二) 股东投入和减少资本	-	43,045.60	-	-	-	-	(9,408,000.00)	(9,364,954.40)
1、 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、 其他	-	43,045.60	-	-	-	-	(9,408,000.00)	(9,364,954.40)
(三) 利润分配	-	-	-	-	34,904,623.11	(2,702,285,305.51)	(64,358,256.00)	(2,731,738,938.40)
1、 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、 提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	-	-
3、 提取其他风险准备金	-	-	-	-	34,904,623.11	(34,904,623.11)	-	-
4、 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,667,380,682.40)	(64,358,256.00)	(2,731,738,938.40)
三、 2017年06月30日余额	7,621,087,664.00	31,864,096,343.89	2,459,530,559.86	4,754,038,095.07	10,488,682,070.97	23,587,066,535.05	3,102,563,457.51	83,877,064,726.35
一、 2015年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,864,031,775.49	2,771,649,998.07	4,136,216,158.85	8,893,007,457.16	22,233,280,547.83	2,301,555,160.52	79,820,828,761.92
二、 本期增减变动金额	-	21,522.80	(1,853,867,254.83)	-	42,963,388.01	(2,109,339,280.52)	239,402,529.52	(3,680,819,095.02)
(一) 综合收益总额	-	-	(1,853,867,254.83)	-	-	4,030,494,238.69	76,149,033.23	2,252,776,017.09
(二) 股东投入和减少资本	-	21,522.80	-	-	-	-	245,881,168.75	245,902,691.55
1、 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	245,881,168.75	245,881,168.75
2、 其他	-	21,522.80	-	-	-	-	-	21,522.80
(三) 利润分配	-	-	-	-	42,963,388.01	(6,139,833,519.21)	(82,627,672.46)	(6,179,497,803.66)
1、 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、 提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	-	-
3、 提取其他风险准备金	-	-	-	-	42,963,388.01	(42,963,388.01)	-	-
4、 对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,096,870,131.20)	(82,627,672.46)	(6,179,497,803.66)
三、 2016年06月30日余额	7,621,087,664.00	31,864,053,298.29	917,782,743.24	4,136,216,158.85	8,935,970,845.17	20,123,941,267.31	2,540,957,690.04	76,140,009,666.90

广发证券股份有限公司
 母公司股东权益变动表（未经审计）
 2017年06月30日止

单位：人民币元

	母公司						股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、 2016年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,679,140,892.48	559,398,754.59	4,738,707,725.12	9,723,994,644.82	17,356,535,185.03	71,678,864,866.04
二、 本期增减变动金额	-	43,045.60	665,843,478.60	-	124,730.50	190,284,579.58	856,295,834.28
(一) 综合收益总额	-	-	665,843,478.60	-	-	2,857,789,992.48	3,523,633,471.08
(二) 股东投入和减少资本	-	43,045.60	-	-	-	-	43,045.60
1、 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、 其他	-	43,045.60	-	-	-	-	43,045.60
(三) 利润分配	-	-	-	-	124,730.50	(2,667,505,412.90)	(2,667,380,682.40)
1、 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、 提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	-
3、 提取其他风险准备金	-	-	-	-	124,730.50	(124,730.50)	-
4、 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,667,380,682.40)	(2,667,380,682.40)
三、 2017年06月30日余额	7,621,087,664.00	31,679,183,938.08	1,225,242,233.19	4,738,707,725.12	9,724,119,375.32	17,546,819,764.61	72,535,160,700.32
一、 2015年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,679,119,369.68	1,299,212,731.95	4,120,885,788.90	8,487,997,499.53	19,129,005,035.58	72,337,308,089.64
二、 本期增减变动金额	-	21,522.80	(1,429,287,716.61)	-	212,474.29	(3,147,987,903.45)	(4,577,041,622.97)
(一) 综合收益总额	-	-	(1,429,287,716.61)	-	-	2,949,094,702.04	1,519,806,985.43
(二) 股东投入和减少资本	-	21,522.80	-	-	-	-	21,522.80
1、 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、 其他	-	21,522.80	-	-	-	-	21,522.80
(三) 利润分配	-	-	-	-	212,474.29	(6,097,082,605.49)	(6,096,870,131.20)
1、 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、 提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	-
3、 提取其他风险准备金	-	-	-	-	212,474.29	(212,474.29)	-
4、 对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,096,870,131.20)	(6,096,870,131.20)
三、 2016年06月30日余额	7,621,087,664.00	31,679,140,892.48	(130,074,984.66)	4,120,885,788.90	8,488,209,973.82	15,981,017,132.13	67,760,266,466.67

一、 公司基本情况

原广发证券股份有限公司(以下简称“原广发证券”)的前身是 1991 年成立的广东发展银行证券营业部,注册资本为人民币 1,000 万元。经中国人民银行银复[1993]432 号文和中国人民银行广东省分行粤银发[1994]28 号文批准,广东广发证券公司作为广东发展银行下属独资的专业证券公司正式成立,注册资本为人民币 1.5 亿元。经中国人民银行非银司[1995]93 号文批准,广东广发证券公司注册资本变更为人民币 2 亿元。经中国人民银行银复[1996]328 号文批准,广东广发证券公司增资扩股,更名为“广发证券有限责任公司”,注册资本变更为人民币 8 亿元。经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[1999]90 号文批复,广发证券有限责任公司与广东发展银行脱钩,注册资本由人民币 8 亿元增至人民币 16 亿元。经中国证监会证监机构字[1999]126 号文核准,广发证券有限责任公司成为综合类证券公司,经营证券业务许可证号为 Z25644000。经广东省人民政府办公厅粤办函[2001]267 号文、广东省经济贸易委员会粤经贸监督[2001]382 号文及中国证监会证监机构字[2001]86 号文批准,广发证券有限责任公司于 2001 年 7 月 25 日整体变更为广发证券股份有限公司,注册资本为人民币 20 亿元。2009 年 1 月 6 日,原广发证券工商注册地址由广东省珠海市吉大海滨南路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室变更为广东省广州市天河区天河北路 183 号大都会广场 43 楼。

2010 年 2 月 5 日,经中国证监会证监许可[2010]164 号文件核准,延边公路建设股份有限公司(以下简称“延边公路”)定向回购股份及以新增股份换股吸收合并原广发证券。吸收合并完成后,原广发证券依法注销,延边公路更名为“广发证券股份有限公司”(以下简称“本公司”),并依法承继原广发证券(含分支机构)的各项证券业务资格,注册资本变更为人民币 2,507,045,732.00 元。2010 年 2 月 12 日,本公司在深圳证券交易所复牌交易,证券简称由“S 延边路”变更为“广发证券”,证券代码 000776 不变。

2011 年 8 月 16 日,经中国证监会证监许可[2011]843 号文《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行业股票的批复》核准,本公司以非公开发行业股票的方式向 10 名特定投资者发行了 45,260 万股人民币普通股(A 股)。本次非公开发行业股票后,本公司注册资本变更为人民币 2,959,645,732.00 元。

根据 2011 年度股东大会审议通过的《广发证券 2011 年度利润分配及资本公积转增股本预案》,本公司以资本公积转增股本,每 10 股转增 10 股。本次资本公积共转增股本人民币 2,959,645,732.00 元,转增股本后本公司的注册资本由人民币 2,959,645,732.00 元变更为人民币 5,919,291,464.00 元。中国证监会以《关于核准广发证券股份有限公司变更注册资本的批复》(证监许可[2012]1204 号)核准本公司上述注册资本变更事项。

经中国证监会证监许可[2015]347 号文《关于核准广发证券股份有限公司发行境外上市外资股的批复》核准,本公司于 2015 年 4 月 10 日在香港联合交易所通过公开发售及国际配售的方式发行了 1,479,822,800 股境外上市外资股(H 股),后又于 2015 年 4 月 20 日超额配售发行 221,973,400 股境外上市外资股(H 股),本次发行境外上市外资股(H 股)合计 1,701,796,200 股。本次发行境外上市外资股(H 股)后,本公司注册资本变更为人民币 7,621,087,664.00 元。

2017 年 5 月,公司住所由“广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼(4301-4316 房)”变更为“广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室”。

一、 公司基本情况(续)

本公司的经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；证券投资基金托管；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；股票期权做市。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)

截至 2017 年 06 月 30 日止，本公司设立了 20 家分公司，并拥有证券营业部 264 家，均为经批准设立的分公司及证券营业部。

截至 2017 年 06 月 30 日止，本公司员工总人数为 11,532 人，其中包括关键高级管理人员 10 人。

本公司的合并及母公司财务报表于 2017 年 8 月 25 日已经本公司董事会批准。

本年度合并及母公司财务报表范围详细情况参见附注六、1 和六、2。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见附注六、3。

二、 财务报表的编制基础

编制基础

本公司及下属子公司(以下简称“本集团”)执行财政部颁布的企业会计准则(包括于 2014 年颁布的新的和修订的企业会计准则)及相关规定。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2014 年修订)和《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013 年修订)披露有关财务信息。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

二、 财务报表的编制基础(续)

持续经营

本集团对自 2017 年 06 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、 重要会计政策和会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2017 年 06 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年半年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

2、 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。本集团的重大企业合并均为非同一控制下的企业合并。

非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法(续)

非同一控制下的企业合并及商誉(续)

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

6、 合并财务报表的编制方法(续)

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

7、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

8.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额计入其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

8、 外币业务和外币报表折算(续)

8.2 外币财务报表折算(续)

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

9.1 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

9.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.2 金融资产的分类、确认和计量(续)

9.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

财务报表合并范围内的风险投资机构、共同基金以及类似主体持有的、在初始确认时按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的规定分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的对合营企业和联营企业的长期股权投资，按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

9.2.2 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.2 金融资产的分类、确认和计量(续)

9.2.3 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括融出资金、买入返售金融资产、应收账款、应收利息及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

9.2.4 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量。

9.3 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且能够对该影响进行可靠计量的事项。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.3 金融资产减值(续)

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大(人民币 100 万元以上)的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

- 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.3 金融资产减值(续)

- 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

9.4 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

9.5 金融负债的分类、确认及计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.5 金融负债的分类、确认及计量(续)

9.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

9.5.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

9.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.7 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具包括股指期货、国债期货、商品期货、利率互换及权益互换。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。因股指期货、国债期货、商品期货及部分利率互换合约每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与业务相关的暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

9.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

10、应收款项

10.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 100 万元以上的应收款项认定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

10、 应收款项(续)

10.2 单项金额不重大的应收款项

本集团对单项金额不重大的应收款项，在有确凿证据表明其无法收回或收回的可能性不大的情况下，按个别认定法计提坏账准备。

11、 长期股权投资

11.1 共同控制、重大影响的判断依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

11.2 初始投资成本的确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

11.3 后续计量及损益确认方法

11.3.1 成本法核算的长期股权投资

母公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

11、 长期股权投资(续)

11.3 后续计量及损益确认方法(续)

11.3.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

11.3.3 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

13、固定资产

13.1 确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

13.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命和年折旧率如下：

<u>类别</u>	<u>使用年限</u>	<u>年折旧率</u> %
房屋及建筑物	30 - 35 年	2.86 - 3.33
机器设备及家具	5 - 11 年	9.09 - 20.00
通讯设备及电脑设备	5 年	20.00
运输设备	4 - 6 年	16.67 - 25.00
固定资产装修	5 年	20.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。本集团预计净残值率为0%。

三、重要会计政策和会计估计(续)

13、固定资产(续)

13.3 其他说明

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出，使工程达到可使用状态前的资本化费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

15、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

16、无形资产

无形资产包括土地使用权、计算机软件、交易席位费等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

<u>类别</u>	<u>摊销方法</u>	<u>使用寿命(年)</u>
土地使用权	直线法	40
计算机软件	直线法	5
交易席位费	不予摊销	不确定
其他	直线法	5

本集团预计净残值率为0%。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

17、 长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

19、 买入返售与卖出回购款项

19.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

19.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

三、重要会计政策和会计估计(续)

20、融资融券

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

20.1 融资业务

本集团对于融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

20.2 融券业务

本集团对于融出的证券，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

本集团对融出的资金和融出的证券定期进行减值评估。当在客户未按期补足担保品而被强制平仓时，本集团对于尚需向客户收取的款项，按照应收款项坏账准备的确认标准和计提方法计提减值准备。

本集团对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

21、转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本集团，供本集团办理融资融券业务的经营活动。本集团发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

21.1 转融资业务

本集团对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

21.2 转融券业务

本集团对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不确认该证券，并确认相应利息费用。

22、职工薪酬

22.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

三、重要会计政策和会计估计(续)

22、职工薪酬(续)

22.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

22.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

22.4 其他长期职工福利的会计处理方法

对于其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动三个组成部分。这些项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

24、收入

24.1 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认收入。其中：

- (1) 代买卖证券业务收入在代买卖证券交易日确认为收入。
- (2) 证券承销业务收入于承销服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时按承销协议约定的金额或比例确认收入。
- (3) 资产管理及基金管理业务手续费收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入或损失。

三、重要会计政策和会计估计(续)

24、收入(续)

24.2 利息收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

24.3 其他收入

其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

25、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团的政府补助均为与收益相关的政府补助。

25.1 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括企业地方经济发展贡献奖励等，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

26.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

三、重要会计政策和会计估计(续)

26、递延所得税资产/递延所得税负债(续)

26.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

26.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

三、重要会计政策和会计估计(续)

27、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

27.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

27.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

27.3 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

28、利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在资产负债表日后事项附注中单独披露。

29、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

四、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

金融资产的公允价值

本集团对没有活跃市场的金融工具，采用包括现金流量折现法等在内的各种估值技术确定其公允价值。对于法律明令限制本集团在特定期间内处置的可供出售金融资产，其公允价值是以市场报价为基础并根据该工具的特征进行调整。在估值时，本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

可供出售金融资产的减值

如果有客观证据表明划分为可供出售金融资产的权益工具投资公允价值发生严重或非暂时性下跌，本集团对可供出售权益工具投资计提减值准备。本集团确定可供出售权益工具投资是否发生严重或非暂时性下跌很大程度上依赖于管理层的判断。

对于一般权益类可供出售金融工具，本集团认为当其出现下列任何一种情况时，即表明该项投资的公允价值发生了严重或非暂时性下跌，应当对其计提减值准备，确认减值损失：

- (1) 单项投资的公允价值低于其持有成本 50%；
- (2) 单项投资的公允价值持续低于其持有成本 12 个月以上。

本集团对划分为可供出售金融资产并以成本进行后续计量的股权投资进行定期和不定期的投后管理，及时跟踪被投资单位经营情况；对识别出的具有减值迹象的投资，管理层对其未来现金流量作出估计，并按照其未来现金流量现值低于账面价值的差额计提减值准备。本集团在确定未来现金流量的过程中，会综合考虑被投资单位所处技术、市场、经济或法律环境等发生的重大变化，被投资单位的经营能力，可能的退出渠道以及与被投资单位的谈判结果等因素。这需要管理层作出重大判断。

四、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素(续)

可供出售金融资产的减值(续)

2015年7月6日,本公司与中国证券金融股份有限公司签订《中国证券期货市场场外衍生品交易主协议》及《收益互换交易确认书》,按照2015年6月底净资产15%出资,用于投资蓝筹股ETF。2015年9月1日,本公司与中国证券金融股份有限公司再次签订《中国证券期货市场场外衍生品交易主协议》及《收益互换交易确认书》,本公司按照2015年7月底净资产的20%减去第一次出资金额的差额出资,用于投资蓝筹股等。以上两次出资将由中国证券金融股份有限公司设立专户进行统一运作,本公司将按投资比例分担投资风险、分享投资收益。

截止资产负债表日,上述专户投资整体出现亏损并持续一定时间,鉴于该专户投资的投资目的、投资决策模式和处置的特殊性,本集团在参考证券行业同业经验的基础上,认为当该投资出现持续36个月浮亏或资产负债表日浮亏达到50%时,即表明该项投资的公允价值发生了严重或非暂时性下跌,应当对其计提减值准备,确认减值损失。

融出资金减值

本集团定期检查融出资金以评估减值。本集团首先按个别基础检查客户所提供的证券抵押品价值,当在客户未按期补足担保品而被强制平仓时,本集团对于尚需向客户收取的款项,按照应收款项坏账准备的确认标准和计提方法计提减值准备。其后本集团对个别测试未发生减值的融出资金按组合基础评估其是否出现减值。本集团组合基础评估方法考虑了诸如客户违约概率、违约损失率以及风险暴露金额等因素,并对以上因素设定了合理的假设以评估本集团融出资金面临的信用风险,并计提相应的减值准备。本集团定期复核融出资金减值测试方法及假设,以减少预计损失与实际损失之间的差异。

买入返售金融资产减值

本集团定期检查买入返售金融资产以评估减值。本集团首先按个别基础检查客户所提供的证券抵押品价值,在综合考虑抵押物价值、客户其他还款来源和还款意愿后,对预期损失部分计提相应的减值准备。其后本集团对个别测试未发生减值的买入返售金融资产按照组合基础评估其是否出现减值。本集团组合基础评估方法主要考虑了市场波动及相关业务发生违约的历史数据,并定期复核减值测试的方法和假设,以减少预计损失与实际损失之间的差异。

所得税以及递延所得税

本集团在正常的经营活动中,有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初确认的金额存在差异,则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

四、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素(续)

合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a)拥有对被投资者的权力；(b)通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及(c)有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理和投资的结构化主体(如基金及资产管理计划等)，本集团会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。对于本集团以外各方持有的结构化主体份额，因本集团作为发行人具有合约义务以现金回购其发售的份额，本集团将其确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

五、 税项

1、 主要税种及税率

<u>税种</u>	<u>计税依据</u>	<u>税率</u>
增值税(注 1)	按销售额乘以适用 税率扣除当期可抵扣进项税后的余额 或销售额乘以征收率计算	6%、11%或 17% 3%或 5%
营业税(注 1)	应税营业收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳的营业税额和增值税额	7%
教育费附加	实际缴纳的营业税额和增值税额	3%
企业所得税(注 2)	应纳税所得额	25%

注 1：根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)的规定，本公司及境内子公司自 2016 年 5 月 1 日起纳入营业税改征增值税试点范围，适用的增值税税率为 6%。

注 2：本公司及全部下属分支机构按照国家税务总局[2012]57 号文《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》的规定，实行就地预缴、汇总清算的企业所得税缴纳政策。

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

本集团设立于香港地区的子公司适用 16.5%的企业所得税税率，设立于英国的子公司适用 20%的企业所得税税率，设立于加拿大的子公司适用 26%的企业所得税税率。

广发证券股份有限公司
财务报表附注
2017年06月30日止

六、 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称		主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	期末 实际出资额 人民币	持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表
广发期货有限公司		广州	广州	商品期货经纪, 金融期货经纪	人民币 130,000.00 万元	118,849.36 万元	100.00	100.00	是
广发商贸有限公司	(注 1)	上海	上海	贸易及贸易代理	人民币 20,000.00 万元	20,000.00 万元	100.00	100.00	是
广发期货(香港)有限公司	(注 1)	香港	香港	期货代理买卖等	港币 55,100.00 万元	45,014.42 万元	100.00	100.00	是
广发乾和投资有限公司		北京	北京	投资管理	人民币 375,000.00 万元	375,000.00 万元	100.00	100.00	是
珠海乾亨投资管理有限公司	(注 2)	广州	珠海	投资管理、项目投资、投资咨询	人民币 85,000.00 万元	85,000.00 万元	100.00	100.00	是
广发合信产业投资管理有限公司	(注 2)	北京	珠海	项目投资、股权投资等	人民币 10,000.00 万元	10,000.00 万元	100.00	100.00	是
珠海乾鑫投资合伙企业(有限合伙)	(注 2)	广州	珠海	项目投资	人民币 3,000.00 万元	2,000.00 万元	66.67	66.67	是
珠海乾明投资合伙企业(有限合伙)	(注 2)	广州	珠海	项目投资	人民币 2,500.00 万元	2,000.00 万元	80.00	80.00	是
珠海乾贞投资管理有限公司	(注 2)	广州	珠海	投资管理、项目投资、投资咨询	人民币 1,000.00 万元	200.00 万元	100.00	100.00	是
广发合信(山东)产业投资管理有限公司	(注 2)	济南	济南	受托管理股权投资企业, 自有资金投资	人民币 1,000.00 万元	1,000.00 万元	100.00	100.00	是
上海广发恒进股权投资基金管理有限公司	(注 2)	上海	上海	股权投资管理、投资咨询	人民币 1,000.00 万元	1,000.00 万元	100.00	100.00	是
GF International Asset Management (UK) Company Limited	(注 3)	英国伦敦	英国伦敦	投资-证券投资	英镑 700.01 万元	6,225.20 万元	100.00	100.00	是
珠海好易投互联网金融服务有限公司	(注 3、注 6)	珠海	珠海	互联网金融	人民币 100.00 万元	-	100.00	100.00	是
深圳瑞元基金管理有限公司	(注 3、注 6)	深圳	深圳	基金管理	人民币 500.00 万元	-	100.00	100.00	是
广发纳正(上海)资产管理有限公司	(注 3、注 6)	上海	上海	资产管理、投资管理、投资咨询	美元 100 万元	-	100.00	100.00	是
广发控股(香港)有限公司		香港	香港	控股等	港币 560,000.00 万元	465,562.70 万元	100.00	100.00	是
广发投资(香港)有限公司	(注 4)	香港	香港	投资控股	港币 500.00 万元	405.35 万元	100.00	100.00	是
广发融资(香港)有限公司	(注 4)	香港	香港	就机构融资提供意见等	港币 13,000.00 万元	11,125.65 万元	100.00	100.00	是
广发资产管理(香港)有限公司	(注 4)	香港	香港	资产管理等	港币 32,500.00 万元	27,193.15 万元	100.00	100.00	是
广发证券(香港)经纪有限公司	(注 4)	香港	香港	证券交易等	港币 280,000.00 万元	230,920.35 万元	100.00	100.00	是
广发财富管理(香港)有限公司	(注 4)	香港	香港	财富管理	港币 300.00 万元	236.85 万元	100.00	100.00	是
广发投资管理(香港)有限公司	(注 4)	香港	香港	咨询服务	港币 380.00 万元	308.07 万元	100.00	100.00	是
广发金控(深圳)投资管理有限公司	(注 4)	深圳	深圳	投资顾问	人民币 1,000.00 万元	1,000.00 万元	100.00	100.00	是
广发证券(加拿大)有限公司	(注 4)	加拿大	加拿大	财富管理	加币 1,640.00 万元	8,511.03 万元	100.00	100.00	是

广发证券股份有限公司
 财务报表附注
 2017年06月30日止

六、 企业合并及合并财务报表(续)

1、 子公司情况(续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司全称		主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	期末 实际出资额 人民币	持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表
广发信德资本管理有限公司	(注 4)	香港	英属维京群岛	股权投资	美元 100.00 元	613.90 元	100.00	100.00	是
GF Bright Investment Limited	(注 4、注 6)	香港	英属维京群岛	股权投资等	-	-	100.00	100.00	是
GF Energy Investment Limited	(注 4)	香港	英属维京群岛	股权投资等	美元 1.00 元	6.12 元	91.85	91.85	是
GF Wise Ltd (原 GF Tarena Limited)	(注 4)	香港	英属维京群岛	股权投资等	美元 5.00 万元	-	100.00	100.00	是
广发投资(开曼)有限公司	(注 4)	香港	开曼群岛	咨询服务	美元 60.00 万元	378.05 万元	100.00	100.00	是
广发合伙有限公司	(注 4)	香港	开曼群岛	投资交易	美元 1.00 元	6.30 元	51.00	51.00	是
广发中国优势基金(有限合伙)	(注 4)	香港	开曼群岛	股权投资	美元 2,000.44 万元	11,448.89 万元	57.12	57.12	是
广发全球资本有限公司	(注 4)	香港	香港	投资交易	港币 160,000.00 万元	138,536.00 元	100.00	100.00	是
SF Project (Cayman) Limited	(注 4、注 6)	香港	开曼群岛	投资交易	美元 0.1 元	-	100.00	100.00	是
GF Global Investment Fund I, L.P.	(注 4)	香港	开曼群岛	股权投资	美元 180.98 万元	584.64 万元	50.00	50.00	是

六、 企业合并及合并财务报表(续)

1、 子公司情况(续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司全称		主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	期末 实际出资额 人民币	持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表
广发信德投资管理有限公司		广州	乌鲁木齐	投资管理	人民币 280,000.00 万元	280,000.00 万元	100.00	100.00	是
新疆广发信德稳胜投资管理有限公司	(注 5)	新疆	新疆	股权投资、受托管理股权投资项目等	人民币 2,050.00 万元	2,050.00 万元	100.00	100.00	是
深圳前海广发信德中山公用并购基金管理有限公司	(注 5)	深圳	深圳	受托管理股权投资基金等	人民币 1,000.00 万元	600.00 万元	60.00	60.00	是
珠海广发信德敖东基金管理有限公司	(注 5)	广州	珠海	受托管理股权投资基金等	人民币 2,000.00 万元	1,200.00 万元	60.00	60.00	是
上海广发永胥股权投资管理有限公司	(注 5)	广州	上海	受托管理股权投资基金等	人民币 500.00 万元	255.00 万元	51.00	51.00	是
珠海广发信德厚源投资企业(有限合伙)	(注 5)	广州	珠海	股权投资	人民币 9,056.96 万元	5,902.12 万元	65.17	65.17	是
珠海广发信德新界泵业产业投资基金(有限合伙)	(注 5)	广州	珠海	股权投资	人民币 10,000.00 万元	4,000.00 万元	40.00	(注 7)	是
上海广发信德资产管理有限公司	(注 5、注 6)	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	实业投资、投资管理咨询	美元 5.00 万元	-	100.00	100.00	是
上海广发信德资产管理中心(有限合伙)	(注 5、注 6)	上海	上海	实业投资	人民币 1,000.00 万元	-	100.00	100.00	是
广发信德智胜投资管理有限公司	(注 5)	广州	珠海	股权投资、受托管理股权投资	人民币 10,000.00 万元	10,000.00 万元	100.00	100.00	是
广发信德医疗资本管理有限公司	(注 5)	广州	珠海	受托管理股权投资基金等	人民币 5,000.00 万元	1,650.00 万元	55.00	55.00	是
珠海广发信德敖东医药产业投资中心(有限合伙)	(注 5)	珠海	珠海	股权投资、债权投资	人民币 47,600.00 万元	28,940.80 万元	60.80	60.80	是
中山广发信德环保夹层投资企业(有限合伙)	(注 5)	中山	中山	股权投资	人民币 4,300.43 万元	2,585.16 万元	60.11	60.11	是
珠海广发信德今缘股权投资基金(有限合伙)	(注 5)	珠海	珠海	股权投资、债权投资	人民币 25,000.00 万元	15,000.00 万元	60.00	60.00	是
珠海横琴金投广发信德厚擎股权投资合伙企业(有限合伙)	(注 5)	珠海	珠海	项目投资	人民币 5,825.00 万元	3,825.00 万元	65.67	65.67	是
广发证券资产管理(广东)有限公司		广州	珠海	证券资产管理	人民币 100,000.00 万元	100,000.00 万元	100.00	100.00	是

六、 企业合并及合并财务报表(续)

1、 子公司情况(续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

注 1: 广发期货有限公司的下设子公司。

注 2: 广发乾和投资有限公司的下设子公司。

注 3: 广发基金管理有限公司的下设子公司。

注 4: 广发控股(香港)有限公司的下设子公司。

注 5: 广发信德投资管理有限公司(以下简称“广发信德”)的下设子公司。

注 6: 珠海好易投互联网金融服务有限公司、深圳瑞元基金管理有限公司、广发纳正(上海)资产管理有限公司、上海广发信德资产管理有限公司、上海广发信德资产管理中心(有限合伙)、GF Bright Investment Limited 和 SF Project (Cayman) Limited 截至本年末尚未完成出资。

注 7: 珠海广发信德新界泵业产业投资基金(有限合伙)(以下简称“新界泵业基金”)为广发信德作为有限合伙人,其子公司广发信德智胜投资管理有限公司(以下简称“信德智胜”)作为普通合伙人与第三方共同设立的子公司。根据《珠海广发信德新界泵业产业投资基金(有限合伙)与广发信德智胜投资管理有限公司之委托管理协议》第五条,经代表出资额三分之二以上合伙人要求更换的,新界泵业基金有权决定是否与信德智胜提前解约。由于广发信德及信德智胜对新界泵业基金出资的比例合计为 40%,除广发信德及信德智胜以外的其他合伙人无法达到无条件罢免执行事务合伙人的条件,因此广发信德及信德智胜对新界泵业基金拥有控制权,故将其作为子公司核算并纳入合并财务报表范围。

六、 企业合并及合并财务报表(续)

1、 子公司情况(续)

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称		主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	期末 实际出资额 人民币	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表
GF Financial Markets (UK) Limited	(注 1)	英国	英国	大宗商品及期货经纪	英镑 3,000.00 万元	31,720.82 万元	100.00	100.00	是
广发基金管理有限公司		广州市	珠海市	基金募集、基金销售、 资产管理等	人民币 12,688.00 万元	21,396.96 万元	51.13	51.13	是
广发国际资产管理有限公司	(注 2)	香港	香港	资产管理	港币 50,000.00 万元	42,036.30 万元	100.00	100.00	是
瑞元资本管理有限公司	(注 2)	广州市	珠海市	项目投资、投资管理 及投资咨询	人民币 7,500.00 万元	3,000.00 万元	40.00	(注 5)	是
珠海瑞元祥和股权投资 基金合伙企业(有限合伙)	(注 2)	广州市	珠海市	非上市公司投资	人民币 5,400.00 万元	2,260.00 万元	41.85	(注 6)	是
广发融资租赁(广东)有限公司	(注 3)	广州市	广州市	融资租赁业务、租赁业务等	人民币 80,000.00 万元	80,000.00 万元	100.00	100.00	是
深圳市大河信德企业管理有限公司	(注 4)	深圳市	深圳市	财务咨询、财务信息查询、 企业管理咨询	人民币 45,360.00 万元	45,360.00 万元	100.00	100.00	是

注 1: 广发期货有限公司的下设子公司。

注 2: 广发基金管理有限公司的下设子公司。

注 3: 广发乾和投资有限公司的下设子公司。

注 4: 广发信德的下设子公司。

注 5: 根据瑞元资本管理有限公司现有董事会的人员组成, 本公司之子公司广发基金管理有限公司对其拥有控制权, 故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

注 6: 根据珠海瑞元祥和股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“瑞元祥和”)合伙协议, 本公司之子公司瑞元资本管理有限公司为瑞元祥和唯一的普通合伙人及执行事务合伙人, 决定合伙企业经营活动、投资及管理, 因此对其拥有控制权, 故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

六、 企业合并及合并财务报表(续)

2、 纳入合并范围的结构化主体

本期末，本公司及子公司作为集合资产管理计划管理人并投资广发金管家睿利债券分级1号集合资产管理计划、广发资管ALHPA+集合资产管理计划1号、广发资管玺智陆港通智选2号集合资产管理计划及广发金管家理财法宝量化对冲集合资产管理计划1期并对其进行实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

本期末，由于本集团之子公司广发控股(香港)有限公司持有广发中国成长基金、GTEC Halo Tactical CTA Fund SP、GTEC Neutron Equity Market Neutral Fund SP及GTEC Pandion Multi-Strategy Fund SP的份额，并对其实施控制，因而将上述基金纳入本公司合并财务报表的合并范围。

本期末，由于本集团之子公司广发基金管理有限公司作为资产管理计划管理人并投资广发分级特定多客户资产管理计划1号、黄金财富机会基金、广发二次方资产管理计划、GFI China Investment Fund、广发双武精选资产管理计划、瑞元资本璟宸股权投资专项资产管理计划、瑞元兴悦分级资产管理计划、瑞元主题投资2号资产管理计划、GFIIIM RQFII Balanced Fund以及瑞元资本天洁环境股权投资资产管理计划并对其进行实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

本期末，由于本集团之子公司广发期货有限公司作为资产管理计划管理人并投资广发期骏2期资产管理计划、广发期货期汇FOF1期资产管理计划、广发期货期汇FOF2期资产管理计划、广发期货期骏1期资产管理计划、广发期货期盈多策略1期资产管理计划以及广发期智量化对冲野牛1期资产管理计划并对其进行实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

本期末，由于本集团之子公司广发信德作为资产管理计划管理人并投资广发信德合赢1号私募投资基金(分级)、广发信德兴业太阳能专项资产管理计划以及广发信德合兴包装海外并购专项资产管理计划并对其进行实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

2017年6月30日，纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产为人民币14,327,462,544.94元(期初数：人民币16,591,925,878.74元)，本集团享有的权益账面价值为人民币3,212,619,767.15元(期初数：人民币3,356,788,685.03元)，本集团以外各方所持上述结构化主体的权益账面价值为人民币11,114,842,777.79元(期初数：人民币13,235,137,193.71元)。对于本集团以外各方所持上述结构化主体的权益，本集团确认为应付款项或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

六、 企业合并及合并财务报表(续)

3、 本期合并范围发生变动的子公司

(1) 本期新纳入合并范围的子公司

广发控股(香港)有限公司通过广发投资(香港)有限公司控制 GF Global Investment Fund I, L.P., 故将其纳入合并范围。

广发基金子公司广发国际资产管理有限公司于本期设立子公司广发纳正(上海)资产管理有限公司, 截至本报告期末尚未注资。

4、 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

<u>币种</u>	<u>期末</u>	<u>期初</u>
港币	0.8679	0.8945
美元	6.7744	6.9370

本报告涉及的外币货币性项目均使用此汇率折算为人民币。

七、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

(1) 按类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
库存现金	721,999.52	1,234,225.84
银行存款	70,272,367,660.04	80,374,447,870.19
其中：客户存款	60,800,049,968.12	67,251,310,435.85
公司存款	9,472,317,691.92	13,123,137,434.34
其他货币资金	62,604,694.09	72,750,204.71
合计	70,335,694,353.65	80,448,432,300.74

(2) 按币种列示

	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
①库存现金						
人民币	721,967.32	1.0000	721,967.32	1,219,608.49	1.0000	1,219,608.49
港币	37.10	0.8679	32.20	16,348.20	0.8945	14,617.35
库存现金合计			721,999.52			1,234,225.84
②银行存款						
客户存款						
客户资金存款						
人民币	50,291,447,591.26	1.0000	50,291,447,591.26	56,207,495,931.54	1.0000	56,207,495,931.54
港币	4,014,060,495.98	0.8679	3,483,803,104.46	4,518,063,565.69	0.8945	4,041,407,859.51
美元	206,356,653.60	6.7744	1,397,933,030.47	183,281,657.71	6.9370	1,271,444,365.56
其他			24,152,290.95			5,731,752.75
小计			55,197,336,017.14			61,526,079,909.36
客户信用资金存款						
人民币	5,602,713,950.98	1.0000	5,602,713,950.98	5,725,230,526.49	1.0000	5,725,230,526.49
小计			5,602,713,950.98			5,725,230,526.49
客户存款合计			60,800,049,968.12			67,251,310,435.85
公司存款						
公司自有资金存款						
人民币	8,376,059,548.61	1.0000	8,376,059,548.61	11,403,624,475.36	1.0000	11,403,624,475.36
港币	425,115,155.96	0.8679	369,009,979.32	528,854,935.63	0.8945	473,451,680.95
美元	90,211,573.08	6.7744	611,203,740.48	172,718,346.31	6.9370	1,199,217,610.60
其他			116,044,423.51			46,843,667.43
小计			9,472,317,691.92			13,123,137,434.34
公司存款合计			9,472,317,691.92			13,123,137,434.34
银行存款合计			70,272,367,660.04			80,374,447,870.19
③其他货币资金						
人民币	62,604,694.09	1.0000	62,604,694.09	72,750,204.71	1.0000	72,750,204.71
其他货币资金合计			62,604,694.09			72,750,204.71
合计			70,335,694,353.65			80,448,432,300.74

七、 合并财务报表项目附注(续)

1、 货币资金(续)

期末本集团使用受到限制的货币资金情况如下：用于广发证券大厦工程保证金的存款人民币 80,000,000.00 元(期初数：人民币 80,000,000.00 元)以及用于股票、基金及资管产品申购的存款人民币 61,506,929.59 元(期初数：人民币 70,948,000.00 元)。

2、 结算备付金

(1) 按类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
客户备付金	13,499,206,586.07	17,871,298,436.09
公司备付金	5,116,976,454.87	3,871,327,759.16
合计	<u>18,616,183,040.94</u>	<u>21,742,626,195.25</u>

(2) 按币种列示

	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
①客户备付金						
客户普通备付金						
人民币	11,870,568,728.26	1.0000	11,870,568,728.26	15,113,102,629.95	1.0000	15,113,102,629.95
港币	73,495,525.47	0.8679	63,786,766.56	81,980,724.56	0.8945	73,331,758.12
美元	9,191,938.09	6.7744	62,269,865.40	9,025,610.08	6.9370	62,610,657.12
小计			<u>11,996,625,360.22</u>			<u>15,249,045,045.19</u>
客户信用备付金						
人民币	1,502,581,225.85	1.0000	1,502,581,225.85	2,622,253,390.90	1.0000	2,622,253,390.90
小计			<u>1,502,581,225.85</u>			<u>2,622,253,390.90</u>
客户备付金合计			<u>13,499,206,586.07</u>			<u>17,871,298,436.09</u>
②公司备付金						
公司自有备付金						
人民币	5,116,971,064.34	1.0000	5,116,971,064.34	3,871,327,759.16	1.0000	3,871,327,759.16
美元	795.72	6.7744	5,390.53	-	6.9370	-
小计			<u>5,116,976,454.87</u>			<u>3,871,327,759.16</u>
公司备付金合计			<u>5,116,976,454.87</u>			<u>3,871,327,759.16</u>
合计			<u>18,616,183,040.94</u>			<u>21,742,626,195.25</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

3、 融出资金

(1) 按类别列示

项目	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
融资融券业务融出资金	50,634,116,130.21	54,812,394,949.11
其中：个人	47,526,737,812.03	51,580,756,687.12
机构	3,107,378,318.18	3,231,638,261.99
孖展融资	2,668,152,035.68	3,063,405,683.07
其中：个人	1,395,122,657.01	1,620,017,428.16
机构	1,273,029,378.67	1,443,388,254.91
限制性股权激励融资	1,052,257,253.63	1,216,123,069.04
合计	54,354,525,419.52	59,091,923,701.22
减：减值准备	56,940,976.83	90,628,731.56
融出资金账面价值	54,297,584,442.69	59,001,294,969.66

(2) 按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
1至3个月	25,463,150,999.17	46.85	25,480,082.39	0.10	33,994,952,367.51	57.53	51,071,956.01	0.15
3至6个月	7,101,966,708.83	13.07	7,920,098.78	0.11	7,379,962,270.12	12.49	11,214,758.95	0.15
6个月以上	21,789,407,711.52	40.08	23,540,795.66	0.11	17,717,009,063.59	29.98	28,342,016.60	0.16
合计	54,354,525,419.52	100.00	56,940,976.83	0.10	59,091,923,701.22	100.00	90,628,731.56	0.15

(3) 担保物公允价值

① 融资融券业务融出资金及限制性股权激励融资

客户因融资融券业务融出资金及限制性股权激励融资向本公司提供的担保物之公允价值，详见附注十四、2。

② 孖展融资

担保物类别	期末公允价值 人民币元	期初公允价值 人民币元
股票	20,807,626,507.80	18,291,394,352.00

七、 合并财务报表项目附注(续)

3、 融出资金(续)

(4) 融出资金中无向持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东融出的资金。

4、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
交易性金融资产	75,702,621,208.37	60,441,078,534.07
其中：基金	5,700,048,846.26	17,697,417,108.90
债券	59,910,217,207.58	29,984,635,235.20
股票	4,593,217,657.30	3,787,078,142.08
证券公司理财产品	1,991,556,274.52	3,111,412,795.37
银行理财产品	3,699,869.68	405,715,727.27
其他	3,503,881,353.03	5,454,819,525.25
指定以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	1,107,669,668.80	1,325,730,313.89
其中：可转换债务工具	363,710,993.50	605,825,011.15
可交换债务工具	86,790,000.00	92,864,008.35
权益工具	657,168,675.30	627,041,294.39
合计	<u>76,810,290,877.17</u>	<u>61,766,808,847.96</u>
其中：融出证券	275,803,506.16	279,128,975.71

本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值，详见附注七、20。

本集团管理层将符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具以及符合条件以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告的金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

5、 衍生金融工具

类别	期末余额			期初余额		
	名义金额 人民币元	非套期工具		名义金额 人民币元	非套期工具	
		资产 人民币元	负债 人民币元		资产 人民币元	负债 人民币元
利率衍生工具	(注) 868,095,802,148.86	495,228,024.63	513,122,384.51	90,847,000,000.00	683,347,657.68	678,494,296.60
货币衍生工具	11,353,650.83	-	207,898.79	3,514,011.05	-	41,154.71
权益衍生工具	(注) 8,328,449,885.73	12,660,766.45	26,138,625.24	3,269,434,556.55	9,108,582.69	13,476,566.69
其他衍生工具	(注) 4,402,480,802.31	7,554,906.52	497,679.23	502,651,345.00	-	-
合计	<u>880,838,086,487.73</u>	<u>515,443,697.60</u>	<u>539,966,587.77</u>	<u>94,622,599,912.60</u>	<u>692,456,240.37</u>	<u>692,012,018.00</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

5、 衍生金融工具(续)

注： 在当日无负债结算制度下，本集团于本期末所持有的境内股指期货、国债期货、商品期货以及部分利率互换合约产生的持仓损益，已经结算并包括在结算备付金中。因此，衍生金融工具项下的境内股指期货、国债期货、商品期货以及部分利率互换合约形成的金融资产或金融负债与相关业务的暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示，为人民币0元。

期末抵销前衍生金融资产与相关暂收款的金额为人民币 80,109,168.55 元(期初抵销前衍生金融资产与相关暂收款的金额为人民币 134,032,678.00 元)。

6、 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
股票	23,787,131,818.18	14,248,801,725.78
债券	1,637,468,397.92	7,789,004,630.84
其中：国债	213,859,116.00	657,783,176.34
企业债	302,738,823.02	1,323,952,385.13
中期票据	21,048,000.00	660,166,784.87
其他	1,099,822,458.90	5,147,102,284.50
合计	25,424,600,216.10	22,037,806,356.62
减：减值准备	111,572,507.00	76,604,014.07
账面价值	25,313,027,709.10	21,961,202,342.55

七、 合并财务报表项目附注(续)

6、 买入返售金融资产(续)

(2) 按业务类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
约定购回式证券	1,227,350,183.86	598,002,437.78
股票质押式回购	22,559,781,634.32	13,650,799,288.00
银行间买断式买入返售	170,491,281.92	1,872,501,700.15
银行间质押式买入返售	1,253,118,000.00	2,535,612,979.85
交易所质押式买入返售	213,859,116.00	971,365,082.00
银行间开放式买入返售	-	2,409,524,868.84
合计	25,424,600,216.10	22,037,806,356.62
减：减值准备	111,572,507.00	76,604,014.07
账面价值	25,313,027,709.10	21,961,202,342.55

(3) 约定购回式证券的剩余期限

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
1 个月内	29,077,789.88	42,304,751.62
1 至 3 个月	229,701,814.34	170,140,265.52
3 个月至 1 年	968,570,579.64	385,557,420.64
合计	1,227,350,183.86	598,002,437.78
减：减值准备	2,518,522.58	1,565,570.38
账面价值	1,224,831,661.28	596,436,867.40

(4) 股票质押式回购的剩余期限

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
1 个月内	602,100,000.00	249,330,000.00
1 至 3 个月	1,759,366,200.00	528,383,500.00
3 个月至 1 年	13,349,634,876.32	8,972,430,600.00
1 年以上	6,848,680,558.00	3,900,655,188.00
合计	22,559,781,634.32	13,650,799,288.00
减：减值准备	109,053,984.42	75,038,443.69
账面价值	22,450,727,649.90	13,575,760,844.31

七、 合并财务报表项目附注(续)

6、 买入返售金融资产(续)

(5) 银行间与交易所买入返售的剩余期限

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
1个月内	1,637,468,397.92	5,908,116,373.52
1至3个月	-	1,713,529,508.00
3个月至1年	-	167,358,749.32
合计	<u>1,637,468,397.92</u>	<u>7,789,004,630.84</u>

(6) 买入返售金融资产收取的担保物公允价值

<u>担保物类别</u>	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
股票	59,331,570,187.09	43,140,579,300.33
债券	<u>1,657,762,107.40</u>	<u>7,893,459,716.70</u>
合计	<u>60,989,332,294.49</u>	<u>51,034,039,017.03</u>

7、 应收款项

(1) 按明细列示

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
应收清算款	1,236,700,644.12	1,277,205,779.28
应收手续费及佣金	888,661,079.40	802,806,700.52
应收债权	312,419,925.00	-
基金快速赎回垫资款	8,200,000.00	52,000,000.00
待弥补单资金及休眠账户资金	26,455,457.68	26,455,457.68
其他	<u>329,641,617.31</u>	<u>151,868,383.09</u>
合计	<u>2,802,078,723.51</u>	<u>2,310,336,320.57</u>
减：坏账准备	<u>46,217,639.92</u>	<u>92,174,936.72</u>
应收款项账面价值	<u>2,755,861,083.59</u>	<u>2,218,161,383.85</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

7、 应收款项(续)

(2) 按账龄列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提 比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提 比例 %
1年以内	2,703,202,416.47	96.47	80.00	0.00	2,175,287,664.50	94.15	220.00	0.00
1至2年	49,080,775.41	1.75	24,210,835.30	49.33	60,178,905.67	2.60	44,381,558.72	73.75
2至3年	23,138,668.31	0.83	21,857,997.62	94.47	48,355,819.52	2.10	47,775,736.00	98.80
3年以上	26,656,863.32	0.95	148,727.00	0.56	26,513,930.88	1.15	17,422.00	0.07
合计	2,802,078,723.51	100.00	46,217,639.92	1.65	2,310,336,320.57	100.00	92,174,936.72	3.99

(3) 按评估方式列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提 比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提 比例 %
单项金额重大的款项	2,548,950,007.05	90.97	12,852,559.26	0.50	2,057,736,152.62	89.07	58,791,465.06	2.86
单项金额不重大的款项	253,128,716.46	9.03	33,365,080.66	13.18	252,600,167.95	10.93	33,383,471.66	13.22
合计	2,802,078,723.51	100.00	46,217,639.92	1.65	2,310,336,320.57	100.00	92,174,936.72	3.99

(4) 应收款项金额前五名单位名称/性质情况

单位名称	金额 人民币元	账龄	款项性质	占应收款项 总额比例 %
Credit Suisse Securities (Eur) Ltd	416,980,736.32	1年以内	应收保证金	14.88
佛山市中鸿酒店投资有限公司	312,419,925.00	1年以内	应收债权	11.15
广发证券双发3号定向资产管理 计划	162,986,176.50	1年以内	应收产品清算款	6.10
基金席位及尾随佣金	111,383,721.91	1年以内	应收基金席位及尾随佣金	3.98
广发金管家现金增利资产管理 计划	82,709,213.20	1年以内	应收管理费	2.95
合计	1,086,479,772.93			

(5) 应收关联方款项，详见附注十、6。

应收款项余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

七、 合并财务报表项目附注(续)

8、 应收利息

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
债券投资	2,042,518,204.13	1,566,835,099.63
融资融券及激励融资	718,767,571.29	768,521,657.65
存放金融同业	78,528,438.45	77,779,647.40
买入返售	61,779,523.86	52,389,368.88
其他	12,568,012.38	51,044,380.14
合计	<u>2,914,161,750.11</u>	<u>2,516,570,153.70</u>
减：坏账准备	<u>-</u>	<u>4,913,542.17</u>
应收利息账面价值	<u>2,914,161,750.11</u>	<u>2,511,656,611.53</u>

9、 存出保证金

	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
交易保证金			6,293,816,547.53			4,928,852,912.74
人民币	5,743,038,687.46	1.0000	5,743,038,687.46	4,279,602,310.69	1.0000	4,279,602,310.69
港币	85,785,897.82	0.8679	74,453,580.72	67,758,674.18	0.8945	60,610,134.05
美元	69,921,252.33	6.7744	473,661,985.50	82,181,121.54	6.9370	570,090,440.12
其他			2,662,293.85			18,550,027.88
信用保证金			57,843,375.57			57,761,711.99
人民币	57,843,375.57	1.0000	57,843,375.57	57,761,711.99	1.0000	57,761,711.99
履约保证金			202,758,627.35			146,070,847.33
人民币	202,758,627.35	1.0000	202,758,627.35	146,070,847.33	1.0000	146,070,847.33
合计			<u>6,554,418,550.45</u>			<u>5,132,685,472.06</u>
减：减值准备			<u>-</u>			<u>-</u>
存出保证金账面价值			<u>6,554,418,550.45</u>			<u>5,132,685,472.06</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

10、 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

	期末余额			
	成本 人民币元	累计公允 价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
按公允价值计量:				
债券	59,277,295,378.58	59,728,912.12	-	59,337,024,290.70
股票	3,169,908,082.61	2,632,820,312.26	35,067,158.13	5,767,661,236.74
基金	3,307,865,424.44	162,520,903.35	41,116,871.64	3,429,269,456.15
证券公司理财产品	4,580,313,549.96	167,998,037.43	6,042,500.00	4,742,269,087.39
银行理财产品	826,160,000.00	-	-	826,160,000.00
其他	10,900,015,420.00	129,209,024.37	-	11,029,224,444.37
按成本计量:				
权益工具	3,233,119,637.20	-	153,468,007.33	3,079,651,629.87
合计	85,294,677,492.79	3,152,277,189.53	235,694,537.10	88,211,260,145.22
其中: 融出证券	6,549,516.89	10,358,103.95	471,943.53	16,435,677.31
	期初余额			
	成本 人民币元	累计公允 价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
按公允价值计量:				
债券	58,662,096,711.70	14,185,591.71	-	58,676,282,303.41
股票	3,596,878,315.86	2,396,473,750.75	35,032,261.54	5,958,319,805.07
基金	3,459,553,998.99	66,056,673.93	20,902,788.03	3,504,707,884.89
证券公司理财产品	6,425,046,060.70	242,043,105.26	6,404,005.00	6,660,685,160.96
银行理财产品	668,300,000.00	-	-	668,300,000.00
其他	14,401,073,190.34	(853,974,116.46)	-	13,547,099,073.88
按成本计量:				
权益工具	3,351,363,652.60	-	286,102,208.86	3,065,261,443.74
合计	90,564,311,930.19	1,864,785,005.19	348,441,263.43	92,080,655,671.95
其中: 融出证券	10,972,787.25	18,969,836.07	1,358,850.68	28,583,772.64

“其他”项目中包含本公司对中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)专户的投资。根据本公司与证金公司签订的相关合同,该专户由证金公司进行统一运作,由本公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益。报告期末,本公司对该专户的出资额为人民币10,310,300,000.00元,本公司根据证金公司提供的资产报告确定该专户投资账面价值为人民币10,435,404,693.55元。

本集团可供出售金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值,详见附注七、20。

七、 合并财务报表项目附注(续)

10、可供出售金融资产(续)

(2) 可供出售金融资产减值准备变动情况

	期初余额	本期增加	本期转回	本期转销	汇率影响	期末余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
按公允价值计量:						
股票	35,032,261.54	34,944.00	-	47.41	-	35,067,158.13
基金	20,902,788.03	29,569,671.19	-	8,991,500.50	(364,087.08)	41,116,871.64
证券公司理财产品	6,404,005.00	-	361,505.00	-	-	6,042,500.00
按成本计量:						
权益工具	286,102,208.86	-	-	132,634,201.53	-	153,468,007.33
合计	<u>348,441,263.43</u>	<u>29,604,615.19</u>	<u>361,505.00</u>	<u>141,625,749.44</u>	<u>(364,087.08)</u>	<u>235,694,537.10</u>
其中: 融出证券	1,358,850.68	-	-	886,907.15	-	471,943.53

(3) 存在限售期限的可供出售金融资产

本集团期末持有的存在限售期限的可供出售金融资产包括存在限售期限的股票以及本集团运用自有资金投资本集团管理的基金。

① 股票

	期末账面价值 人民币元
股票	<u>1,648,766,243.50</u>

其中: 存在限售期限的股票明细如下:

证券名称	证券代码	限售解禁日	期末账面价值 人民币元
粤高速 A	000429	08/07/2019	206,739,262.73
沪宁股份	300669	29/06/2018	50,823,723.01
延江股份	300658	04/06/2018	81,329,326.01
智光电气	002169	23/11/2018	27,124,046.43
特锐德	300001	03/12/2018	51,525,623.84
胜利股份	000407	05/12/2017	57,833,562.96
高新兴	300098	04/12/2018	154,296,809.52
汇金股份	300368	31/12/2018	34,639,097.69
国机汽车	600335	29/08/2017	99,508,919.71
中油工程	600339	19/01/2018	92,874,819.01
江粉磁材	002600	17/09/2018	41,322,543.23
捷成股份	300182	30/07/2018	73,274,126.29
华测导航	300627	21/03/2018	95,962,741.41
皮阿诺	002853	12/03/2018	166,388,337.83
三雄极光	300625	19/03/2018	264,246,847.59
南洋股份	002212	21/02/2020	100,305,605.22
开元股份	300338	28/03/2018	50,570,851.02
			<u>1,648,766,243.50</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

10、 可供出售金融资产(续)

(3) 存在限售期限的可供出售金融资产(续)

② 基金

根据《基金管理公司固有资金运用管理暂行规定》及《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定，本集团本期末因持有期限未满6个月或者未满3年而流通受限的本集团管理的基金账面价值为人民币246,690,709.74元。

(4) 有承诺条件的可供出售金融资产

本集团期末持有的有承诺条件的可供出售金融资产为本集团以自有资金参与的本集团受托管理的资产管理计划。

期末本集团持有的有承诺条件的可供出售金融资产中本集团以自有资金参与的本集团受托管理的资产管理计划，承诺在产品计划存续期内不退出，本期末账面价值为人民币872,957,210.91元(期初数：人民币1,046,180,462.17元)。其中：期末本集团持有的以自有资金参与且约定先行承担亏损的集合资产管理计划的账面价值合计人民币403,920,884.60元(期初数：人民币415,558,868.57元)。由于该部分集合资产管理计划的期末累计单位净值高于份额面值，因此本集团无须计提预计负债。

(5) 已融出证券的担保物公允价值

客户因融券业务向本公司提供的担保物之公允价值，详见附注十四、2。

11、 长期股权投资

(1) 按类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
联营企业	3,179,612,635.15	3,054,432,310.04
合营企业	789,498,679.38	681,499,403.04
合计	<u>3,969,111,314.53</u>	<u>3,735,931,713.08</u>
长期股权投资净额	<u>3,969,111,314.53</u>	<u>3,735,931,713.08</u>

广发证券股份有限公司
财务报表附注
2017年06月30日止

七、合并财务报表项目附注(续)

11、长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资详细情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本 人民币元	期初余额 人民币元	本期增减变动						期末余额 人民币元	在被投资单位持股 比例 (%)	在被投资单位表决权 比例 (%)	减值准备 期末余额 人民币元
				增加投资 人民币元	减少投资 人民币元	权益法下确认的投资收益 人民币元	现金红利 人民币元	其他综合收益调整 人民币元	其他 人民币元				
一、合营企业													
新疆广发鲁信股权投资有限公司	权益法	27,795,000.00	27,857,083.88	-	-	(1,264.00)	-	-	-	27,855,819.88	51.00	(注 1)	-
珠海广发信德奥飞产业投资基金一期(有限合伙)	权益法	60,000,000.00	60,625,405.48	-	-	(586,924.74)	-	(1,115,474.07)	-	58,923,006.67	23.62	(注 2)	-
珠海广发信德国际生命科学股权投资基金(有限合伙)	权益法	205,000,000.00	205,748,384.01	-	-	(34,530.41)	-	-	-	205,713,853.60	42.27	(注 2)	-
珠海广发信德奥飞资本管理有限公司	权益法	6,000,000.00	6,257,647.37	-	-	(326,269.01)	-	(33,435.89)	-	5,897,942.47	60.00	(注 1)	-
Bay City Capital GF XINDE													
Investment Management Co.	权益法	8,220,520.00	9,801,315.77	-	-	4,632,199.26	-	-	-	14,433,515.03	60.00	(注 1)	-
珠海广发云意投资管理有限公司	权益法	1,650,000.00	1,647,968.60	-	-	2,031.40	-	-	-	1,650,000.00	55.00	(注 1)	-
广发钧策海外投资基金													
管理(上海)有限公司	权益法	16,309,290.00	18,253,991.89	-	-	1,107,349.90	-	-	-	19,361,341.79	51.00	(注 1)	-
珠海中兵广发投资基金管理有限公司	权益法	-	11,968,062.48	-	(10,428,443.75)	-	(1,539,618.73)	-	-	-	-	-	-
珠海中兵广发投资基金													
合伙企业(有限合伙)	权益法	250,378,982.62	301,256,741.76	-	(49,621,017.38)	(507,353.70)	-	-	-	251,128,370.68	37.94	(注 2)	-
珠海广发朗姿互联网													
时尚产业基金投资管理有限公司	权益法	1,661,000.00	13,361,005.16	-	-	(1,112.26)	-	(10,600,045.83)	-	2,759,847.07	55.00	(注 1)	-
珠海广发互联网时尚产业基金(有限合伙)													
业基金(有限合伙)	权益法	24,350,000.00	24,721,796.64	-	-	224,497.30	-	10,611,445.20	-	35,557,739.14	23.64	(注 2)	-
Global Health Science Fund I, L.P.	权益法	170,068,161.51	-	170,068,161.51	-	(2,199,593.18)	-	-	(4,899,524.92)	162,969,043.41	24.51	(注 2)	-
GHS Partnership L.P.	权益法	3,399,449.75	-	3,399,449.75	-	18,969.32	-	-	(170,219.43)	3,248,199.64	49.00	(注 2)	-
小计		<u>774,832,403.88</u>	<u>681,499,403.04</u>	<u>173,467,611.26</u>	<u>(60,049,461.13)</u>	<u>2,327,999.88</u>	<u>(1,539,618.73)</u>	<u>(1,137,510.59)</u>	<u>(5,069,744.35)</u>	<u>789,498,679.38</u>			-

广发证券股份有限公司
财务报表附注
2017年06月30日止

七、合并财务报表项目附注(续)

11、长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资详细情况(续)

被投资单位名称	核算方法	投资成本 人民币元	期初余额 人民币元	增加投资 人民币元	减少投资 人民币元	本期增减变动				期末余额 人民币元	在被投	在被投	减值准备 期末余额 人民币元
						权益法下确	其他综合	其他	持股		表决权		
						认的投资收益	现金红利	收益调整		比例	比例		
						人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	(%)	(%)	人民币元	
二、联营企业													
易方达基金管理有限公司	权益法	59,000,000.00	1,649,648,440.44	-	-	153,836,256.52	(90,000,000.00)	15,016,228.82	-	1,728,500,925.78	25.00	25.00	-
广东金融高新区股权交易中心有限公司	权益法	32,500,000.00	36,632,483.49	-	-	(412,434.63)	-	-	-	36,220,048.86	32.50	32.50	-
中证信用增进股份有限公司(注3)	权益法	200,000,000.00	215,961,234.81	-	-	5,912,246.93	(12,000,000.00)	(1,347,937.59)	-	208,525,544.15	4.88	4.88	-
中证机构间报价系统股份有限公司(注3)	权益法	200,000,000.00	208,072,464.68	-	-	1,806,081.98	-	417,016.58	-	210,295,563.24	2.65	2.65	-
广州商品清算中心股份有限公司(注3)	权益法	16,000,000.00	14,150,450.92	-	-	444.60	-	-	-	14,150,895.52	16.00	16.00	-
深圳市有棵树科技股份有限公司(注3)	权益法	59,100,000.00	67,272,401.86	-	-	4,675,691.78	-	-	-	71,948,093.64	8.87	8.87	-
广发纳斯特投资管理有限公司	权益法	-	10,115,019.36	-	(10,115,019.36)	-	-	-	-	-	-	-	-
广发信德(珠海)医疗产业 投资中心(有限合伙)(注4)	权益法	170,000,000.00	171,645,157.40	-	-	385,722.75	-	-	-	172,030,880.15	19.11	19.11	-
广州广发信德一期互联网 改造传统产业投资企业(有限合伙)	权益法	42,000,000.00	41,196,396.25	-	-	(418,014.53)	-	-	-	40,778,381.72	28.97	28.97	-
广州广发信德一期健康产业 投资企业(有限合伙)(注4)	权益法	34,086,725.03	44,842,588.51	-	(6,481,684.73)	3,417,272.00	(3,250,116.60)	(501,848.96)	-	38,026,210.22	13.24	13.24	-
深圳旺金金融信息服务有限公司	权益法	84,729,104.09	50,903,053.63	34,300,000.00	-	33,059,790.00	-	-	-	118,262,843.63	27.53	27.53	-
珠海广发信德厚维投资企业(有限合伙)	权益法	27,992,965.00	26,673,301.96	-	-	(298.20)	-	-	-	26,673,003.76	40.53	40.53	-
珠海广发信德环保产业投资 基金合伙企业(有限合伙)(注4)	权益法	95,000,000.00	93,042,488.55	-	-	(1,842,269.88)	-	-	-	91,200,218.67	16.46	16.46	-
珠海盈米财富管理有限公司(注4)	权益法	18,432,299.03	22,433,720.60	-	(8,650,219.05)	(2,372,510.62)	-	-	-	11,410,990.93	18.43	18.43	-
珠海广发云意智能汽车 产业基金(有限合伙)	权益法	28,350,000.00	-	28,350,000.00	-	(100,732.40)	-	-	-	28,249,267.60	28.35	28.35	-
珠海广发信德科技文化产业股权 投资基金(有限合伙)(注4)	权益法	105,700,000.00	-	105,700,000.00	-	(353,991.73)	-	-	-	105,346,008.27	18.88	18.88	-
珠海广发信德帕拉丁 投资企业(有限合伙)(注4)	权益法	31,400,000.00	-	31,400,000.00	-	(15,850.18)	-	-	-	31,384,149.82	12.82	12.82	-
珠海广发信德高成长现代服务业 股权投资企业(有限合伙)(注4)	权益法	16,250,000.00	-	16,250,000.00	-	-	-	-	-	16,250,000.00	17.68	17.68	-
广东广发互联小额贷款股份有限公司	权益法	225,000,000.00	228,375,496.32	-	-	1,984,112.87	-	-	-	230,359,609.19	45.00	45.00	-
Global Health Science Fund I, L.P.	权益法	-	170,068,161.51	-	(170,068,161.51)	-	-	-	-	-	-	-	-
GHS Partnership L.P.	权益法	-	3,399,449.75	-	(3,399,449.75)	-	-	-	-	-	-	-	-
小计		<u>1,445,541,093.15</u>	<u>3,054,432,310.04</u>	<u>216,000,000.00</u>	<u>(198,714,534.40)</u>	<u>199,561,517.26</u>	<u>(105,250,116.60)</u>	<u>13,583,458.85</u>	<u>-</u>	<u>3,179,612,635.15</u>			-
合计		<u>2,220,373,497.03</u>	<u>3,735,931,713.08</u>	<u>389,467,611.26</u>	<u>(258,763,995.53)</u>	<u>201,889,517.14</u>	<u>(106,789,735.33)</u>	<u>12,445,948.26</u>	<u>(5,069,744.35)</u>	<u>3,969,111,314.53</u>			-

七、合并财务报表项目附注(续)

11、长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资详细情况(续)

- 注 1: 本集团之子公司广发信德对新疆广发鲁信股权投资有限公司、Bay City Capital GF XINDE Investment Management Co.、珠海广发云意投资管理有限公司、珠海广发信德奥飞资本管理有限公司的投资比例超过 50%，以及本集团之子公司广发乾和投资有限公司对珠海广发朗姿互联网时尚产业基金投资管理有限公司、广发钧策海外投资基金管理(上海)有限公司的投资比例超过 50%，但根据被投资企业的公司章程和合伙协议，本集团不能单方面控制被投资企业的相关活动，因此本集团将这些被投资企业作为合营企业按照权益法进行核算。
- 注 2: 本集团之子公司广发乾和投资有限公司对珠海广发互联网时尚产业基金(有限合伙)和珠海中兵广发投资基金合伙企业(有限合伙)的投资比例低于 50%，以及本集团之子公司广发信德对珠海广发信德奥飞产业投资基金一期(有限合伙)和珠海广发信德国际生命科学股权投资基金(有限合伙)投资比例低于 50%，但根据合伙协议，本集团对这些合伙企业具有共同控制权，因此本集团将这些合伙企业作为合营企业按照权益法进行核算。
- 注 3: 根据被投资企业的公司章程，本集团向这些被投资单位派驻董事，对其具有重大影响，因此作为联营企业按照权益法核算。
- 注 4: 本集团之子公司广发信德对广发信德(珠海)医疗产业投资中心(有限合伙)、广州广发信德一期健康产业投资企业(有限合伙)、珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业(有限合伙)、珠海盈米财富管理有限公司、珠海广发信德科技文化产业股权投资基金(有限合伙)、珠海广发信德帕拉丁投资企业(有限合伙)和珠海广发信德高成长现代服务业股权投资企业(有限合伙)的投资比例低于 20%，但根据合伙协议，本集团对这些合伙企业具有重大影响，因此本集团将这些合伙企业作为联营企业按照权益法进行核算。

本期末，被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

七、 合并财务报表项目附注(续)

12、 投资性房地产

	期初 账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末 账面余额 人民币元
一、 账面原值合计	52,087,657.96	-	-	52,087,657.96
房屋及建筑物	52,087,657.96	-	-	52,087,657.96
二、 累计折旧和 累计摊销合计	28,549,238.52	868,127.64	-	29,417,366.16
房屋及建筑物	28,549,238.52	868,127.64	-	29,417,366.16
三、 投资性房地产 账面净值合计	23,538,419.44			22,670,291.80
房屋及建筑物	23,538,419.44			22,670,291.80
四、 投资性房地产减值 准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
五、 投资性房地产 账面价值合计	23,538,419.44			22,670,291.80
房屋及建筑物	23,538,419.44			22,670,291.80

13、 固定资产

(1) 账面价值

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
固定资产原值	2,074,326,405.75	2,072,190,305.64
减：累计折旧	1,212,298,066.92	1,155,265,428.33
固定资产减值准备	532,323.00	532,323.00
固定资产账面价值	861,496,015.83	916,392,554.31

七、 合并财务报表项目附注(续)

13、 固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及 建筑物 人民币元	机器设备 及家具 人民币元	通讯设备及 电脑设备 人民币元	运输设备 人民币元	固定资产装修 人民币元	合计 人民币元
一、账面原值						
1.期初余额	827,310,762.47	176,777,063.34	829,347,358.40	134,356,652.95	104,398,468.48	2,072,190,305.64
2.本期增加金额	-	4,612,748.01	21,808,504.51	4,649,138.72	891,177.22	31,961,568.46
(1)购置	-	4,612,748.01	21,808,504.51	4,649,138.72	891,177.22	31,961,568.46
3.本期减少金额	-	6,109,578.44	17,602,847.33	5,375,590.11	737,452.47	29,825,468.35
(1)处置或报废	-	5,912,629.31	16,494,110.05	5,293,718.71	58,253.95	27,758,712.02
(2)其他减少	-	196,949.13	1,108,737.28	81,871.40	679,198.52	2,066,756.33
4.期末余额	827,310,762.47	175,280,232.91	833,553,015.58	133,630,201.56	104,552,193.23	2,074,326,405.75
二、累计折旧						
1.期初余额	336,152,996.35	122,268,631.31	522,015,301.70	88,977,606.75	85,850,892.22	1,155,265,428.33
2.本期增加金额	14,290,869.63	9,142,019.22	51,933,507.16	6,519,609.62	4,158,815.71	86,044,821.34
(1)本期计提	14,290,869.63	9,142,019.22	51,933,507.16	6,519,609.62	4,158,815.71	86,044,821.34
3.本期减少金额	-	5,969,695.18	17,090,989.79	5,360,703.15	590,794.63	29,012,182.75
(1)处置或报废	-	5,872,478.78	16,435,420.00	5,293,718.71	58,253.95	27,659,871.44
(2)其他减少	-	97,216.40	655,569.79	66,984.44	532,540.68	1,352,311.31
4.期末余额	350,443,865.98	125,440,955.35	556,857,819.07	90,136,513.22	89,418,913.30	1,212,298,066.92
三、减值准备						
1.期初余额	532,323.00	-	-	-	-	532,323.00
2.期末余额	532,323.00	-	-	-	-	532,323.00
四、账面价值						
1.期初账面价值	490,625,443.12	54,508,432.03	307,332,056.70	45,379,046.20	18,547,576.26	916,392,554.31
2.期末账面价值	476,334,573.49	49,839,277.56	276,695,196.51	43,493,688.34	15,133,279.93	861,496,015.83

(3) 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值 人民币元	累计折旧 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
期末余额:				
房屋及建筑物	69,000.00	36,240.98	-	32,759.02
机器设备及家具	455,068.00	417,137.98	-	37,930.02
通讯设备及电脑设备	1,846,200.95	1,798,621.15	-	47,579.80
运输设备	656,814.31	656,814.31	-	-
合计	3,027,083.26	2,908,814.42	-	118,268.84
期初余额:				
房屋及建筑物	69,000.00	35,255.24	-	33,744.76
机器设备及家具	151,098.40	103,223.14	-	47,875.26
通讯设备及电脑设备	1,057,045.75	988,840.85	-	68,204.90
运输设备	249,889.31	249,889.31	-	-
合计	1,527,033.46	1,377,208.54	-	149,824.92

七、 合并财务报表项目附注(续)

13、 固定资产(续)

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

<u>项目</u>	<u>期末账面价值</u> 人民币元
房屋及建筑物	<u>8,872,327.39</u>

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

<u>项目</u>	<u>期末</u> <u>账面价值</u> 人民币元	<u>未办妥</u> <u>产权证书原因</u>
北京市月坛大厦 18 楼	12,149,755.70	历史原因
天津市河西区体院北华昌大厦 C,D 座 3,4 楼	3,367,616.59	历史原因
其他	<u>1,692,183.85</u>	历史原因
合计	<u>17,209,556.14</u>	

14、 在建工程

(1) 在建工程账面价值

<u>项目</u>	<u>期末余额</u>			<u>期初余额</u>		
	<u>账面余额</u> 人民币元	<u>减值准备</u> 人民币元	<u>账面价值</u> 人民币元	<u>账面余额</u> 人民币元	<u>减值准备</u> 人民币元	<u>账面价值</u> 人民币元
广发证券大厦	<u>891,918,480.10</u>	<u>-</u>	<u>891,918,480.10</u>	<u>726,998,852.66</u>	<u>-</u>	<u>726,998,852.66</u>

(2) 在建工程项目变动情况

<u>工程名称</u>	<u>资金来源</u>	<u>期初余额</u> 人民币元	<u>本期增加</u> 人民币元	<u>本期减少</u>		<u>期末余额</u> 人民币元
				<u>本期转入</u> <u>固定资产</u> 人民币元	<u>其他减少</u> 人民币元	
广发证券大厦	自有资金	<u>726,998,852.66</u>	<u>164,919,627.44</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>891,918,480.10</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

15、 无形资产

	土地使用权 人民币元	计算机软件 人民币元	交易席位费 人民币元	其他 人民币元	合计 人民币
一、 账面原值					
1. 期初余额	385,108,655.00	524,757,160.08	76,522,240.51	1,368,000.00	987,756,055.59
2. 本期增加金额	-	14,865,913.30	-	-	14,865,913.30
(1) 购置	-	14,865,913.30	-	-	14,865,913.30
3. 本期减少金额	-	263,434.30	23,408.00	-	286,842.30
(1) 处置	-	260,475.80	-	-	260,475.80
(2) 其他	-	2,958.50	23,408.00	-	26,366.50
4. 期末余额	385,108,655.00	539,359,639.08	76,498,832.51	1,368,000.00	1,002,335,126.59
二、 累计摊销					
1. 期初余额	67,394,014.62	269,638,727.45	46,547,616.73	768,000.00	384,348,358.80
2. 本期增加金额	4,813,858.20	40,784,513.57	-	-	45,598,371.77
(1) 计提	4,813,858.20	40,784,513.57	-	-	45,598,371.77
3. 本期减少金额	-	226,190.14	-	-	226,190.14
(1) 处置	-	224,151.00	-	-	224,151.00
(2) 其他	-	2,039.14	-	-	2,039.14
4. 期末余额	72,207,872.82	310,197,050.88	46,547,616.73	768,000.00	429,720,540.43
三、 减值准备					
1. 期初余额	-	-	27,416,630.47	-	27,416,630.47
2. 本期增加金额	-	-	25,000.02	-	25,000.02
(1) 计提	-	-	25,000.02	-	25,000.02
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	27,441,630.49	-	27,441,630.49
四、 账面价值					
1. 期初账面价值	317,714,640.38	255,118,432.63	2,557,993.31	600,000.00	575,991,066.32
2. 期末账面价值	312,900,782.18	229,162,588.20	2,509,585.29	600,000.00	545,172,955.67

16、 商誉

形成商誉的事项	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元	减值准备 人民币元	期末 账面价值 人民币元
购买营业部商誉 (1)	76,574,393.92	-	-	76,574,393.92	76,574,393.92	-
购买子公司商誉	2,321,243.82	-	69,027.49	2,252,216.33	-	2,252,216.33
合计	78,895,637.74	-	69,027.49	78,826,610.25	76,574,393.92	2,252,216.33

(1) 本集团对于购买营业部形成的商誉已于以前年度对其全额计提减值准备。

七、 合并财务报表项目附注(续)

17、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	递延所得税资产		可抵扣暂时性差异	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
应付职工薪酬	1,093,894,135.74	1,091,381,782.42	4,375,537,122.27	4,374,904,491.07
资产减值准备	157,339,746.92	136,813,230.59	631,029,942.11	742,570,004.53
可抵扣亏损	1,523,520.43	-	6,094,081.72	-
其他	75,684,914.50	22,242,948.60	320,344,476.71	88,971,794.40
合计	<u>1,328,442,317.59</u>	<u>1,250,437,961.61</u>	<u>5,333,005,622.81</u>	<u>5,206,446,290.00</u>

本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异，因此确认相关递延所得税资产。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	递延所得税负债		应纳税暂时性差异	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	776,234,720.62	370,441,655.11	3,153,670,872.00	1,813,002,234.95
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	115,079,233.79	190,745,498.60	460,316,935.16	762,996,205.29
固定资产折旧	14,323,146.65	14,281,317.06	57,380,020.50	57,125,841.73
固定资产评估增值	19,625,445.32	20,117,418.74	78,501,781.28	80,469,674.96
其他	2,795,486.95	2,792,637.11	11,741,051.05	11,170,548.44
合计	<u>928,058,033.33</u>	<u>598,378,526.62</u>	<u>3,761,610,659.99</u>	<u>2,724,764,505.37</u>

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
递延所得税资产	<u>663,426,564.59</u>	<u>665,015,753.00</u>	<u>467,098,766.12</u>	<u>783,339,195.49</u>
递延所得税负债	<u>663,426,564.59</u>	<u>264,631,468.74</u>	<u>467,098,766.12</u>	<u>131,279,760.50</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

18、 其他资产

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应收款项类投资	(1) 2,059,039,103.79	2,417,981,588.81
应收融资租赁款	(2) 2,331,231,930.56	2,392,225,815.94
预付投资款	59,400,000.00	173,065,831.00
长期待摊费用	(3) 104,232,400.90	118,046,625.49
其他应收款	(4) 250,462,710.85	218,900,472.26
委托贷款	45,000,000.00	60,000,000.00
其他	242,554,109.64	146,664,527.85
其他资产余额	<u>5,091,920,255.74</u>	<u>5,526,884,861.35</u>
减：其他资产减值准备	<u>45,088,156.73</u>	<u>46,024,525.56</u>
合计	<u>5,046,832,099.01</u>	<u>5,480,860,335.79</u>

(1) 应收款项类投资

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
贷款	1,747,205,770.79	2,256,148,255.81
资产管理计划	311,833,333.00	161,833,333.00
应收款项类投资余额	<u>2,059,039,103.79</u>	<u>2,417,981,588.81</u>
减：减值准备	<u>26,436,234.00</u>	<u>27,246,470.00</u>
应收款项类投资账面价值	<u>2,032,602,869.79</u>	<u>2,390,735,118.81</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

18、 其他资产(续)

(2) 应收融资租赁款

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
最低租赁收款额	2,532,875,612.28	2,643,176,572.53
减：未实现融资收益	201,643,681.72	250,950,756.59
应收融资租赁款余额	2,331,231,930.56	2,392,225,815.94
减：坏账准备	11,595,064.56	11,961,129.08
应收融资租赁款账面价值	2,319,636,866.00	2,380,264,686.86

注：应收融资租赁款中为银行借款和场外卖出回购业务而设定受质押的情况，详见附注七、20。

最低租赁收款额按到期日期限分析如下：

项目	期末余额		期初余额	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1年以内	1,007,343,952.30	39.77	781,720,727.76	29.58
1至2年	695,744,933.17	27.47	839,757,225.74	31.77
2至3年	465,523,322.81	18.38	574,215,433.24	21.72
3年以上	364,263,404.00	14.38	447,483,185.79	16.93
合计	2,532,875,612.28	100.00	2,643,176,572.53	100.00

(3) 长期待摊费用

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期摊销 人民币元	其他变动 人民币元	期末余额 人民币元
租入固定资产					
改良支出	97,635,946.73	7,435,382.66	18,246,428.37	787,496.20	86,037,404.82
电脑网络工程	18,727,779.86	537,358.15	3,028,215.78	(62,716.09)	16,299,638.32
电话卫星通讯	140,978.26	-	43,693.77	-	97,284.49
其他	1,541,920.64	175,363.63	604,552.11	(685,341.11)	1,798,073.27
合计	118,046,625.49	8,148,104.44	21,922,890.03	39,439.00	104,232,400.90

七、 合并财务报表项目附注(续)

18、 其他资产(续)

(4) 其他应收款

① 按明细列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
其他应收款账面余额	250,462,710.85	218,900,472.26
减：坏账准备	6,396,660.89	6,421,199.98
其他应收款账面价值	<u>244,066,049.96</u>	<u>212,479,272.28</u>

② 按账龄列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提 比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提 比例 %
1年以内	177,066,726.98	70.70	-	-	168,168,773.93	76.82	1,041,674.31	0.62
1至2年	23,487,994.40	9.38	1,017,135.22	4.33	7,455,695.56	3.41	-	-
2至3年	7,555,500.32	3.02	-	-	7,139,351.45	3.26	-	-
3年以上(注)	42,352,489.15	16.90	5,379,525.67	12.70	36,136,651.32	16.51	5,379,525.67	14.89
合计	<u>250,462,710.85</u>	<u>100.00</u>	<u>6,396,660.89</u>	<u>2.55</u>	<u>218,900,472.26</u>	<u>100.00</u>	<u>6,421,199.98</u>	<u>2.93</u>

注：期末账龄3年以上的其他应收款账面余额主要为租赁押金。

③ 按评估方式列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提 比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提 比例 %
单项金额重大的款项	139,294,555.17	55.61	5,244,485.56	3.77	131,124,322.76	59.90	5,269,024.65	4.02
单项金额不重大的款项	111,168,155.68	44.39	1,152,175.33	1.04	87,776,149.50	40.10	1,152,175.33	1.31
合计	<u>250,462,710.85</u>	<u>100.00</u>	<u>6,396,660.89</u>	<u>2.55</u>	<u>218,900,472.26</u>	<u>100.00</u>	<u>6,421,199.98</u>	<u>2.93</u>

④ 其他应收款余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

七、 合并财务报表项目附注(续)

19、 资产减值准备

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少		外币报表 折算差额 人民币元	期末余额 人民币元
			转回 人民币元	转销 人民币元		
融出资金减值准备	90,628,731.56	-	33,683,785.76	-	(3,968.97)	56,940,976.83
买入返售金融资产减值准备	76,604,014.07	34,968,492.93	-	-	-	111,572,507.00
应收款项坏账准备	92,174,936.72	1,706,994.55	19,456.80	47,644,834.55	-	46,217,639.92
可供出售金融资产减值准备	348,441,263.43	29,604,615.19	361,505.00	141,625,749.44	(364,087.08)	235,694,537.10
固定资产减值准备	532,323.00	-	-	-	-	532,323.00
无形资产减值准备	27,416,630.47	25,000.02	-	-	-	27,441,630.49
商誉减值准备	76,574,393.92	-	-	-	-	76,574,393.92
应收利息减值准备	4,913,542.17	-	-	4,913,542.17	-	-
其他资产减值准备	46,024,525.56	5,917,866.25	698,954.74	5,320,505.25	(834,775.09)	45,088,156.73
合计	<u>763,310,360.90</u>	<u>72,222,968.94</u>	<u>34,763,702.30</u>	<u>199,504,631.41</u>	<u>(1,202,831.14)</u>	<u>600,062,164.99</u>

20、 权利受到限制的资产

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	7,744,039,528.10	3,733,369,724.63
其中：为债券质押式报价回购业务而设定质押的交易性金融资产	387,182,373.67	700,860,294.63
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	17,436,581,438.11	14,106,972,704.73
其中：为债券质押式报价回购业务而设定质押的可供出售金融资产	116,493,531.57	251,603,020.83
为质押式回购业务而设定质押的买入返售金融资产	-	286,820,070.00
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	6,256,053,420.00	9,496,900.00
为买断式回购业务而转让过户的可供出售金融资产	13,886,220,222.00	15,501,043,465.00
为买断式回购业务而转让过户的买入返售金融资产	-	838,694,220.00
为融资融券业务而转让过户的交易性金融资产	275,803,506.16	279,128,975.71
为融资融券业务而转让过户的可供出售金融资产	16,435,677.31	28,583,772.64
为转融通业务而设定质押的可供出售金融资产	976,743,768.00	2,846,758,339.00
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产	22,952,608,000.00	6,634,988,570.00
为债券借贷业务而设定质押的可供出售金融资产	6,362,878,200.00	4,593,775,790.00
为债券借贷业务而设定质押的买入返售金融资产	-	258,316,100.00
为利率互换业务而设定质押的可供出售金融资产	20,317,240.00	20,591,820.00
为场外回购业务而设定质押的应收融资租赁款收益权	-	399,514,238.80
为短期借款而设定质押的应收融资租赁款收益权	-	17,373,038.10
为长期借款而设定质押的应收融资租赁款收益权	1,293,483,635.26	563,893,981.70
为拆入资金业务而设定质押的可供出售金融资产	2,075,319,782.11	1,873,574,765.86
合计	<u>79,296,484,417.05</u>	<u>51,992,896,476.17</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

21、 短期借款

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
信用借款	5,078,985,251.72	4,095,800,385.04
质押借款	527,718,697.11	768,073,463.13
合计	<u>5,606,703,948.83</u>	<u>4,863,873,848.17</u>

期末余额为本集团之子公司广发控股(香港)有限公司、广发证券(香港)经纪有限公司和广发融资租赁(广东)有限公司的短期借款，其中质押借款的质押物为融资客户证券。

22、 应付短期融资款

类型	债券名称	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额 人民币元	本期增加额 人民币元	本期减少额 人民币元	期末余额 人民币元
短期公司债	广发 1602	50.00	14/04/2016	15/04/2017	3.10%	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00	-
短期公司债	广发 1603	50.00	12/05/2016	07/02/2017	3.28%	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00	-
短期公司债	广发 1604	50.00	20/05/2016	23/05/2017	3.27%	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00	-
短期公司债	广发 1701	30.00	13/04/2017	12/01/2018	4.60%	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
短期公司债	广发 1702	45.00	21/04/2017	21/12/2017	4.70%	-	4,500,000,000.00	-	4,500,000,000.00
短期公司债	广发 1703	40.00	18/05/2017	22/11/2017	5.00%	-	4,000,000,000.00	-	4,000,000,000.00
小计	注 1					<u>15,000,000,000.00</u>	<u>11,500,000,000.00</u>	<u>15,000,000,000.00</u>	<u>11,500,000,000.00</u>
收益凭证	注 2	132.33				<u>1,329,741,000.00</u>	<u>11,902,981,000.00</u>	<u>3,689,886,000.00</u>	<u>9,542,836,000.00</u>
合计						<u>16,329,741,000.00</u>	<u>23,402,981,000.00</u>	<u>18,689,886,000.00</u>	<u>21,042,836,000.00</u>

注 1: 根据深圳证券交易所 2016 年 11 月《关于广发证券股份有限公司 2016 年证券公司短期公司债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函[2016]762 号), 深圳证券交易所对本公司申请确认发行额度不超过净资产 60% 的证券公司短期公司债券符合其转让条件无异议。有效期自无异议函出具之日起 12 个月。本公司于本期共发行了三期短期公司债券, 期限均为一年以内, 年利率为 4.60% 至 5.00%。

注 2: 根据中国证监会《关于同意开展场外市场收益凭证业务试点的函》(中证协函[2014]285 号), 本公司获准试点开展收益凭证业务。本公司于本期共发行 639 期期限小于一年的收益凭证, 未到期产品的固定收益率为 3.15% 至 4.90%。

七、 合并财务报表项目附注(续)

23、 拆入资金

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
银行拆入资金	2,300,000,000.00	1,500,000,000.00
转融通融入资金	7,300,000,000.00	7,900,000,000.00
其他(注)	1,352,921,361.15	1,206,394,791.74
合计	<u>10,952,921,361.15</u>	<u>10,606,394,791.74</u>

注： 期末余额为本集团境外子公司通过主经纪商(Prime broker)从事信用交易而获取的融资。为该融资业务而设定质押的资产的公允价值，详见附注七、20。

24、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
交易性金融负债	983,380,497.27	5,033,691,394.73
其中： 第三方在结构化主体中 享有的权益(注 1)	748,825,945.37	889,721,195.77
债券	-	4,022,587,200.00
股票	234,554,551.90	86,556,676.93
基金	-	34,826,322.03
指定以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	461,275,408.41	472,403,992.61
其中： 权益互换	461,275,408.41	472,403,992.61
合计	<u>1,444,655,905.68</u>	<u>5,506,095,387.34</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

25、 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
债券	75,426,819,084.05	44,465,839,202.80
其中：国债	35,448,744,859.80	25,539,437,996.08
金融债	8,963,684,431.51	17,620,738,006.72
公司债	131,380,000.00	664,741,000.00
其他	2,945,186,610.00	6,083,427,000.00
合计	<u>78,372,005,694.05</u>	<u>50,549,266,202.80</u>

(2) 按业务类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
银行间买断式卖出回购	24,175,567,394.62	20,462,985,332.80
银行间质押式卖出回购	6,699,277,586.23	3,450,000,000.00
交易所质押式回购	44,430,594,103.20	19,645,190,670.00
债券质押式报价回购	474,196,800.00	907,663,200.00
场外协议回购	-	310,720,000.00
黄金掉期业务	2,592,369,810.00	5,772,707,000.00
合计	<u>78,372,005,694.05</u>	<u>50,549,266,202.80</u>

本集团为卖出回购业务而设定质押及转让过户的自有债券类别和公允价值，以及融资租赁款收益权的公允价值，详见附注七、20。

本集团为卖出回购业务而将部分通过借入方式取得的债券设定质押及转让过户，已转让和质押债券的类别和公允价值详见附注十四、3。

(3) 债券质押式报价回购融入资金的剩余期限和利率区间

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
剩余期限		
1个月内	427,096,000.00	821,706,200.00
1至3个月	18,060,800.00	28,007,000.00
3个月至1年	29,040,000.00	57,950,000.00
合计	<u>474,196,800.00</u>	<u>907,663,200.00</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

25、 卖出回购金融资产款(续)

期末本集团债券质押式报价回购融入资金的利率区间为 1.80%至 3.00%(期初: 1.80%至 4.20%)。

26、 代理买卖证券款

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
普通经纪业务	69,775,105,001.62	78,146,233,610.23
其中：个人	56,988,408,453.53	64,265,749,278.57
机构	12,786,696,548.09	13,880,484,331.66
信用业务	6,782,778,831.47	7,580,291,666.48
其中：个人	6,530,430,097.65	7,042,463,634.81
机构	252,348,733.82	537,828,031.67
合计	<u>76,557,883,833.09</u>	<u>85,726,525,276.71</u>

27、 应付职工薪酬

	期初余额 人民币元	本期计提 人民币元	本期支付 人民币元	期末余额 人民币元
(1) 短期薪酬	6,992,340,123.51	3,003,166,622.33	4,388,918,466.55	5,606,588,279.29
(2) 离职后福利-设定提存计划	3,011,667.01	229,623,269.29	230,915,282.92	1,719,653.38
(3) 其他长期职工福利	146,697,393.55	10,861,112.00	10,861,112.00	146,697,393.55
合计	<u>7,142,049,184.07</u>	<u>3,243,651,003.62</u>	<u>4,630,694,861.47</u>	<u>5,755,005,326.22</u>

(1) 短期薪酬

	期初余额 人民币元	本期计提 人民币元	本期支付 人民币元	期末余额 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	6,896,872,077.13	2,722,861,521.16	4,057,016,083.40	5,562,717,514.89
职工福利费	1,429,179.80	86,519,202.50	86,553,882.30	1,394,500.00
社会保险费	515,779.68	66,092,848.15	65,967,426.03	641,201.80
其中：医疗保险费	459,766.15	58,809,296.68	58,701,246.47	567,816.36
工伤保险费	18,975.68	1,642,772.16	1,634,121.03	27,626.81
生育保险费	37,037.85	5,640,779.31	5,632,058.53	45,758.63
住房公积金	552,562.57	63,262,134.44	62,992,044.99	822,652.02
工会经费和职工教育经费	34,747,818.38	34,136,450.53	42,393,127.10	26,491,141.81
其他	58,222,705.95	30,294,465.55	73,995,902.73	14,521,268.77
合计	<u>6,992,340,123.51</u>	<u>3,003,166,622.33</u>	<u>4,388,918,466.55</u>	<u>5,606,588,279.29</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

27、 应付职工薪酬(续)

(2) 离职后福利—设定提存计划

	<u>期初余额</u> 人民币元	<u>本期计提</u> 人民币元	<u>本期支付</u> 人民币元	<u>期末余额</u> 人民币元
基本养老保险	1,000,024.56	136,484,759.90	135,987,976.86	1,496,807.60
失业保险费	215,830.05	5,143,512.41	5,136,496.68	222,845.78
企业年金缴费	1,795,812.40	87,994,996.98	89,790,809.38	-
合计	<u>3,011,667.01</u>	<u>229,623,269.29</u>	<u>230,915,282.92</u>	<u>1,719,653.38</u>

本集团还为符合条件的员工缴纳企业年金，详见附注十四、4。

(3) 其他长期职工福利

	<u>期初余额</u> 人民币元	<u>本期计提</u> 人民币元	<u>本期支付</u> 人民币元	<u>期末余额</u> 人民币元
内退人员薪酬	146,697,393.55	10,861,112.00	10,861,112.00	146,697,393.55
合计	<u>146,697,393.55</u>	<u>10,861,112.00</u>	<u>10,861,112.00</u>	<u>146,697,393.55</u>

28、 应交税费

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
企业所得税	530,709,639.83	739,839,924.08
个人所得税	557,360,257.33	149,299,897.90
增值税	61,939,243.01	93,605,728.57
城市维护建设税	4,654,361.30	7,354,212.36
教育费附加	2,068,407.75	3,573,711.69
代扣客户红利及利息税	923,872.09	1,690,239.76
其他	2,305,218.27	5,938,267.63
合计	<u>1,159,960,999.58</u>	<u>1,001,301,981.99</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

29、 应付款项

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
资产管理计划其他参与人款项	10,366,016,832.42	12,345,415,997.95
开放式基金及待交收清算款	1,517,787,180.62	3,193,427,495.27
股票大宗交易业务保证金	100,000,000.00	100,000,000.00
权益互换业务应付保证金	291,037.83	3,128,015.42
其他	167,513,117.04	145,467,364.33
合计	<u>12,151,608,167.91</u>	<u>15,787,438,872.97</u>

应付款项余额中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

30、 应付利息

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
长期借款	2,845,972.24	2,492,133.65
应付债券	820,088,356.16	1,449,780,958.90
短期借款	361,533.34	2,243,288.81
应付短期融资款	165,020,756.56	318,883,401.67
卖出回购	35,429,692.71	23,073,027.32
拆入资金	80,779,358.55	64,478,978.79
客户资金	6,155,348.93	7,277,923.56
其他	101,619,421.59	170,965,858.53
合计	<u>1,212,300,440.08</u>	<u>2,039,195,571.23</u>

31、 预计负债

	期初余额 人民币元	本期计提 人民币元	本期支付 人民币元	期末余额 人民币元
预计赔偿及罚没损失	<u>33,360,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,360,000.00</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

32、 长期借款

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
信用借款	2,382,960,000.00	2,296,800,000.00
质押借款	884,666,493.90	432,450,000.00
合计	<u>3,267,626,493.90</u>	<u>2,729,250,000.00</u>

期末信用借款余额将于三年内到期，年利率为 Hibor + 2.09% 和 4.75%。

期末质押借款年利率为 4.28% 至 5.23%，其中人民币 4,800,000.00 元的借款将于一年内到期，其他借款将于一至五年内到期。

33、 应付债券

类型	债券名称	面值 人民币亿元	起息日	期限	到期日期	票面利率	期初账面余额 人民币元	本期增加额 人民币元	本期减少额 人民币元	期末账面余额 人民币元
公司债	13 广发 01	15.00	17/06/2013	3+2 年期	17/06/2018	4.50%	1,499,209,537.40	269,442.05	-	1,499,478,979.45
公司债	13 广发 02	15.00	17/06/2013	5 年期	17/06/2018	4.75%	1,499,209,537.40	269,442.05	-	1,499,478,979.45
公司债	13 广发 03	90.00	17/06/2013	10 年期	17/06/2023	5.10%	8,989,478,362.19	808,326.17	-	8,990,286,688.36
公司债	16 广发 08	30.00	18/11/2016	3 年期	18/11/2019	3.45%	3,000,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00
公司债	17 广发 01	60.00	11/05/2017	3 年期	11/05/2020	4.60%	-	5,995,502,713.88	-	5,995,502,713.88
小计							14,987,897,436.99	5,996,849,924.15	-	20,984,747,361.14
次级债	14 广发 02	30.00	24/07/2014	3+2 年期	24/07/2017	5.90%	2,993,865,205.48	1,190,136.99	-	2,995,055,342.47
次级债	15 广发 05	90.00	29/05/2015	2 年期	29/05/2017	5.35%	9,000,000,000.00	-	9,000,000,000.00	-
次级债	15 广发 07	80.00	15/06/2015	2+1 年期	15/06/2017	5.40%	7,992,270,319.63	-	7,992,270,319.63	-
次级债	16 广发 01	43.00	09/05/2016	1+2 年期	09/05/2017	3.30%	4,300,000,000.00	-	4,300,000,000.00	-
次级债	16 广发 02	50.00	13/06/2016	2+1 年期	13/06/2019	3.50%	5,000,000,000.00	-	-	5,000,000,000.00
次级债	16 广发 03	50.00	21/06/2016	3+2 年期	21/06/2021	3.70%	5,000,000,000.00	-	-	5,000,000,000.00
次级债	16 广发 04	50.00	19/07/2016	2+2 年期	19/07/2020	3.35%	5,000,000,000.00	-	-	5,000,000,000.00
次级债	16 广发 05	50.00	17/08/2016	2 年期	17/08/2018	3.03%	5,000,000,000.00	-	-	5,000,000,000.00
次级债	16 广发 06	40.00	29/08/2016	3 年期	29/08/2019	3.30%	4,000,000,000.00	-	-	4,000,000,000.00
次级债	16 广发 07	40.00	14/09/2016	3 年期	14/09/2019	3.50%	4,000,000,000.00	-	-	4,000,000,000.00
小计							52,286,135,525.11	1,190,136.99	21,292,270,319.63	30,995,055,342.47
收益凭证		61.46					6,250,563,557.63	22,790,000.00	6,250,535,740.26	22,817,817.37
合计							<u>73,524,596,519.73</u>	<u>6,020,830,061.14</u>	<u>27,542,806,059.89</u>	<u>52,002,620,520.98</u>

(1)经中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]725号)批准，本公司于2013年6月17日公开发行公司债券。本次发行的公司债券总规模人民币120亿元，债券品种有三个：品种一为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，初始发行规模为人民币15亿元，利率为4.50%；品种二为5年期，初始发行规模为人民币15亿元，利率为4.75%；品种三为10年期，初始发行规模为人民币90亿元，利率为5.10%。2013年7月12日，公司债券在深圳证券交易所上市交易。

(2)根据深圳证券交易所《关于广发证券股份有限公司2016年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函[2016]687号)，本公司于2016年11月18日非公开发行3年期公司债券，发行规模为人民币30亿元，利率为3.45%。

七、 合并财务报表项目附注(续)

33、 应付债券(续)

(3) 经中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2741号)批准, 本公司于2017年5月11日公开发行3年期公司债券, 发行规模为人民币60亿元, 利率为4.60%。

(4) 根据中国证监会《关于同意开展场外市场收益凭证业务试点的函》(中证协函[2014]285号), 本公司获准试点开展收益凭证业务。本公司于本期共发行5期期限超过一年的收益凭证, 未到期产品的固定收益率为4.70%。

34、 其他负债

		期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
其他应付款	(1)	1,081,423,653.19	1,041,105,416.11
应付股利		2,103,752,012.40	-
应付基金销售佣金及相关费用		357,501,217.56	430,459,114.38
期货风险准备金		110,513,630.89	104,057,230.11
基金专项风险准备金		106,576,613.11	90,671,184.30
其他		279,376,175.31	119,344,106.47
合计		<u>4,039,143,302.46</u>	<u>1,785,637,051.37</u>

(1) 其他应付款

		期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
代垫工程款	①	586,016,085.59	507,889,014.07
采购款项		141,407,234.32	114,613,546.46
证券投资者保护基金及 期货投资者保障基金	②	51,102,199.99	118,682,521.32
工程履约保证金	③	40,000,000.00	40,000,000.00
融资租赁保证金		85,000,000.00	84,855,000.00
其他		177,898,133.29	175,065,334.26
合计		<u>1,081,423,653.19</u>	<u>1,041,105,416.11</u>

① 代垫工程款为应付广州富力地产股份有限公司代建本公司广发证券大厦项目所代垫的工程款项。

七、 合并财务报表项目附注(续)

34、其他负债(续)

- ② 本公司及子公司广发证券资产管理(广东)有限公司本年证券投资者保护基金按照营业收入的 0.75% 计提(上年计提及缴纳比例为 1.5%)。根据中国证监会公告[2016]27 号《关于修改〈关于期货交易所、期货公司缴纳期货投资者保障基金有关事项的规定〉的决定》，子公司广发期货有限公司自 2016 年 12 月 8 日起按照代理交易额的亿分之五点五计提期货投资者保障基金(2016 年 12 月 8 日前按照千万分之五点五计提)。
- ③ 工程履约保证金为本公司收到广州富力地产股份有限公司代建本公司广发证券大厦项目的履约保证金。

其他应付款余额中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。期末大额的其他应付款项除工程履约保证金、代垫工程款和应付融资租赁保证金外账龄全部在 1 年以内。

35、股本

	期初余额 人民币元	本期变动				小计 人民币元	期末余额 人民币元
		发行新股 人民币元	送股 人民币元	公积金转股 人民币元	其他 人民币元		
无限售条件股份							
1. 人民币普通股	5,919,291,464.00	-	-	-	-	-	5,919,291,464.00
2. 境外上市外资股	1,701,796,200.00	-	-	-	-	-	1,701,796,200.00
无限售条件股份合计	7,621,087,664.00	-	-	-	-	-	7,621,087,664.00
股份总数	7,621,087,664.00	-	-	-	-	-	7,621,087,664.00

36、资本公积

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
股本溢价	31,864,053,298.29	43,045.60	-	31,864,096,343.89
其中：投资者投入的资本	31,863,915,937.92	-	-	31,863,915,937.92
其他(注)	137,360.37	43,045.60	-	180,405.97

注：股本溢价本期增加是本公司委托中国证券登记结算有限公司深圳分公司出售零碎股所得。

七、 合并财务报表项目附注(续)

37、 其他综合收益

	期初余额 人民币	本期所得 税前发生额 人民币	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益 人民币	本期发生额		期末余额 人民币	
				减：所得 税费用 人民币	税后归属于母 公司所有者 人民币		税后归属于 少数股东 人民币
以后将重分类至损益的其他综合收益	1,849,327,868.70	1,944,699,712.12	807,227,257.13	369,160,330.88	610,202,691.16	158,109,432.95	2,459,530,559.86
其中：权益法下在被投资单位以后将 重分类进损益的其他综合 收益中享有的份额	51,608,763.18	12,445,948.26	-	2,849.84	12,443,098.42	-	64,051,861.60
可供出售金融资产公允 价值变动	1,382,302,706.04	2,094,719,441.47	807,227,257.13	369,158,499.19	757,776,412.82	160,557,272.33	2,140,079,118.86
外币财务报表折算差额	415,416,399.48	(162,465,677.61)	-	(1,018.15)	(160,016,820.08)	(2,447,839.38)	255,399,579.40
其他综合收益合计	1,849,327,868.70	1,944,699,712.12	807,227,257.13	369,160,330.88	610,202,691.16	158,109,432.95	2,459,530,559.86

38、 盈余公积

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
法定盈余公积金	4,584,610,363.90	-	-	4,584,610,363.90
任意盈余公积金	169,427,731.17	-	-	169,427,731.17
合计	4,754,038,095.07	-	-	4,754,038,095.07

法定盈余公积金可用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或转增本公司股本。法定盈余公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取。

39、 一般风险准备

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
其他风险准备金	5,492,795,735.27	34,904,623.11	-	5,527,700,358.38
交易风险准备金	4,960,981,712.59	-	-	4,960,981,712.59
合计	10,453,777,447.86	34,904,623.11	-	10,488,682,070.97

本集团的一般风险准备金包括了本公司及子公司的其他风险准备金和交易风险准备金。

本公司根据《金融企业财务规则》的规定，按本公司净利润之 10% 提取其他风险准备金，并参照《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》的规定，每月按照不低于基金托管费收入的 2.5% 提取其他风险准备金。本公司根据《证券法》的规定，按本公司净利润之 10% 提取交易风险准备金。

本公司之子公司亦按照相关法律法规的规定，计提相应的其他风险准备金和交易风险准备金。

七、 合并财务报表项目附注(续)

40、 未分配利润

	本期 人民币元	上期 人民币元
期初未分配利润	21,987,925,118.64	22,233,280,547.83
加：本期归属于母公司 所有者的净利润	4,301,426,721.92	4,030,494,238.69
减：提取法定盈余公积金 (1)	-	-
提取一般风险准备 (1)	34,904,623.11	42,963,388.01
分配普通股股利 (2)	2,667,380,682.40	6,096,870,131.20
期末未分配利润	23,587,066,535.05	20,123,941,267.31

- (1) 根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》以及本公司章程的规定，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按 10%的比例分别提取法定盈余公积金、交易风险准备金和其他风险准备金，剩余可供股东分配的利润由董事会提出利润分配预案报股东大会批准后实施。本公司提取的交易风险准备金及其他风险准备金，用于弥补证券交易的损失；法定盈余公积金用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或转增股本。法定盈余公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的 25%。
- (2) 经 2017 年 5 月 10 日股东大会批准，本公司以全部普通股股份 7,621,087,664 股为基数，每 10 股分配现金红利人民币 3.50 元(含税)，分派红利总额为人民币 2,667,380,682.40 元。

七、 合并财务报表项目附注(续)

41、 手续费及佣金净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
手续费及佣金收入	5,385,308,343.72	6,531,112,941.99
经纪业务	2,148,746,249.58	2,986,506,174.87
其中：证券经纪业务	1,988,158,870.96	2,835,358,215.15
其中：代理买卖证券业务	1,740,130,789.12	2,538,508,451.50
交易单元席位租赁	194,490,829.36	215,063,386.46
代销金融产品业务 (1)	53,238,043.06	81,743,658.64
期货经纪业务	160,587,378.62	151,147,959.72
投资银行业务	1,343,552,873.95	1,422,729,175.46
其中：证券承销业务	991,180,703.47	959,289,558.86
证券保荐业务	121,466,419.54	104,662,160.57
财务顾问业务 (2)	227,055,750.95	354,884,059.81
资产管理业务 (3)	774,088,530.56	852,603,870.57
基金管理业务	1,037,095,702.36	1,164,643,411.51
投资咨询业务	24,771,260.56	58,359,197.24
其他	57,053,726.71	46,271,112.34
手续费及佣金支出	147,589,382.12	167,386,207.76
经纪业务	125,244,206.25	135,945,897.94
其中：证券经纪业务	125,244,206.25	135,945,897.94
其中：代理买卖证券业务	124,782,136.20	124,174,622.29
交易单元席位租赁	-	11,732,167.58
投资银行业务	16,390,312.30	15,057,691.67
其中：证券承销业务	16,848,868.07	15,051,512.17
证券保荐业务	260,377.36	-
财务顾问业务 (2)	(718,933.13)	6,179.50
资产管理业务 (3)	388,478.91	431,234.57
其他	5,566,384.66	15,951,383.58
手续费及佣金净收入	5,237,718,961.60	6,363,726,734.23

七、 合并财务报表项目附注(续)

41、 手续费及佣金净收入(续)

(1) 代销金融产品业务

	本期发生额			上期发生额		
	销售总金额 人民币元	赎回总金额 人民币元	代销收入 人民币元	销售总金额 人民币元	赎回总金额 人民币元	代销收入 人民币元
基金	6,684,178,169.25	10,061,132,801.50	31,207,244.58	7,008,387,027.91	11,532,820,728.12	53,492,355.48
信托	-	60,214,964.37	66,670.19	-	296,638,253.97	32,795.60
其他	226,276,906,209.76	226,087,393,306.07	21,964,128.29	273,874,235,436.14	279,985,865,617.68	28,218,507.56
合计	232,961,084,379.01	236,208,741,071.94	53,238,043.06	280,882,622,464.05	291,815,324,599.77	81,743,658.64

(2) 财务顾问业务净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
并购重组财务顾问 业务净收入-境内上市公司	153,282,075.47	203,823,584.91
并购重组财务顾问 业务净收入-其他	300,000.00	503,018.88
其他财务顾问业务净收入	74,192,608.61	150,551,276.52
合计	227,774,684.08	354,877,880.31

(3) 资产管理业务开展情况及收入

	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	111	489	59	659
期末客户数量	424,618	500	296	425,414
其中：个人客户	423,297	106	2	423,405
机构客户	1,321	394	294	2,009
期初受托资金	373,374,378,034.12	320,840,687,961.85	30,554,934,370.88	724,770,000,366.85
其中：自有资金投入	2,661,903,986.59	-	175,118,340.13	2,837,022,326.72
个人客户	140,972,738,007.55	2,631,141,934.28	22,242,397.07	143,626,122,338.90
机构客户	229,739,736,039.98	318,209,546,027.57	30,357,573,633.68	578,306,855,701.23
期末受托资金	297,116,428,633.98	278,597,043,308.97	30,361,455,293.02	606,074,927,235.97
其中：自有资金投入	2,462,046,103.50	-	174,712,274.65	2,636,758,378.15
个人客户	132,383,862,576.05	6,772,963,994.85	16,411,718.79	139,173,238,289.69
机构客户	162,270,519,954.43	271,824,079,314.12	30,170,331,299.58	464,264,930,568.13
期末主要受托资产初始成本	367,403,997,373.91	281,585,206,570.31	30,428,078,818.61	679,417,282,762.83
其中：股票	7,150,585,462.70	28,298,789,114.60	1,820,115,922.39	37,269,490,499.69
国债	3,364,121,824.48	80,018,620.00	58,396,107.33	3,502,536,551.81
其他债券	309,621,120,185.78	35,396,359,939.76	193,760,472.12	345,211,240,597.66
基金	7,226,084,615.99	23,617,566,716.87	229,793,965.97	31,073,445,298.83
信托	2,608,787,982.43	54,164,118,560.04	-	56,772,906,542.47
银行承兑汇票	-	9,752,831,498.10	-	9,752,831,498.10
委贷资产和逆回购	4,020,694,353.89	57,752,273,540.92	-	61,772,967,894.81
期货	201,805,723.40	81,782,561.80	-	283,588,285.20
协议或定期存款	22,302,984,834.13	3,913,000,000.00	146,790,000.00	26,362,774,834.13
其他	10,907,812,391.11	68,528,466,018.22	27,979,222,350.80	107,415,500,760.13
当期资产管理业务手续费净收入	644,603,158.30	102,676,878.71	26,420,014.64	773,700,051.65

七、 合并财务报表项目附注(续)

42、 利息净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
利息收入	3,863,430,315.78	3,945,771,316.73
存放金融同业利息收入	1,094,869,702.62	1,390,311,044.08
其中：自有资金存款利息收入	315,060,937.37	407,859,225.41
客户资金存款利息收入	779,808,765.25	982,451,818.67
融资融券利息收入 (注)	2,093,947,728.64	2,196,805,513.82
买入返售金融资产利息收入	554,857,037.36	319,040,564.35
其中：约定购回利息收入	26,373,141.90	15,906,281.82
股权质押回购利息收入	487,084,885.82	252,359,600.33
其他	119,755,847.16	39,614,194.48
利息支出	3,477,873,863.05	3,782,394,641.07
客户资金存款利息支出	114,496,123.05	158,060,029.80
卖出回购金融资产利息支出	813,122,288.78	1,017,419,831.44
其中：报价回购利息支出	8,078,485.01	19,483,910.84
短期借款利息支出	66,772,623.70	19,711,603.75
拆入资金利息支出	251,453,838.42	152,324,927.39
其中：转融通利息支出	140,620,380.16	548,846.73
长期借款利息支出	61,772,487.32	109,685,020.49
应付债券利息支出	1,468,124,259.63	1,675,965,268.29
资产管理计划优先级参与人利息支出	242,898,617.77	277,270,434.33
应付短期融资款利息支出	303,841,375.24	293,958,425.89
其他	155,392,249.14	77,999,099.69
利息净收入	385,556,452.73	163,376,675.66

注： 融资融券利息收入包括境内融资融券业务利息收入及境外孖展业务利息收入。

七、 合并财务报表项目附注(续)

43、 投资收益

		<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
权益法核算的长期股权投资收益	(1)	201,889,517.14	201,973,142.70
处置长期股权投资产生的投资收益		29,315,791.51	-
金融工具投资收益		4,396,814,669.47	3,270,093,143.79
其中：持有期间取得的收益		2,887,551,161.29	2,874,955,845.50
-以公允价值计量且其变动			
计入当期损益的金融工具		1,279,040,298.49	1,499,695,309.97
-可供出售金融资产		1,516,306,666.30	1,369,173,767.84
-应收款项类投资		92,204,196.50	6,086,767.69
处置金融工具取得的收益		1,509,263,508.18	395,137,298.29
-以公允价值计量且其变动			
计入当期损益的金融工具		512,463,560.56	(586,969,337.89)
-衍生金融工具		(8,368,434.83)	102,119,772.68
-可供出售金融资产		1,004,643,894.90	879,780,073.38
-应收款项类投资		524,487.55	206,790.12
其他		(245,768.60)	6,256.00
合计		<u>4,627,774,209.52</u>	<u>3,472,072,542.49</u>

(1)对联营企业和合营企业的投资收益：

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
易方达基金管理有限公司	153,836,256.52	192,859,583.60
深圳旺金金融信息服务有限公司	33,059,790.00	5,688,563.79
中证信用增进股份有限公司	5,912,246.93	-
深圳市有棵树科技有限公司	4,675,691.78	3,364,155.15
其他	4,405,531.91	60,840.16
合计	<u>201,889,517.14</u>	<u>201,973,142.70</u>

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

七、 合并财务报表项目附注(续)

44、 公允价值变动收益(损失)

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
产生公允价值变动收益(损失)的来源:		
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(117,726,867.51)	11,000,166.94
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	(73,364,813.90)	21,568,816.88
- 衍生金融工具	(44,556,682.12)	79,752,069.08
合计	<u>(235,648,363.53)</u>	<u>112,321,052.90</u>

45、 其他业务收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
租赁收入	4,087,445.14	33,444,050.00
其他	14,265,097.08	8,677,599.16
合计	<u>18,352,542.22</u>	<u>42,121,649.16</u>

46、 税金及附加

<u>税种</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
营业税	-	331,456,782.56
城市维护建设税	33,966,694.14	36,515,798.99
教育费附加	14,635,289.83	17,000,017.08
其他地方税费	14,025,653.23	11,240,476.89
合计	<u>62,627,637.20</u>	<u>396,213,075.52</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

47、 业务及管理费

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
职工薪酬	3,243,651,003.62	3,230,135,733.84
基金及资产管理计划代销费用	314,906,765.13	267,952,264.13
房租水电费	192,943,056.13	170,780,432.88
证券投资者保护基金及 期货投资者保障基金	51,518,237.88	122,049,185.57
邮电通讯费	86,104,813.31	90,211,348.13
固定资产折旧费	86,044,821.34	84,860,864.19
业务接待费	56,328,250.70	68,291,926.26
差旅费	53,731,302.78	50,729,295.09
会员费	45,212,028.40	44,876,542.73
业务宣传费	40,765,179.35	44,886,977.39
其他	276,601,946.98	263,874,106.31
合计	<u>4,447,807,405.62</u>	<u>4,438,648,676.52</u>

48、 资产减值损失

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
融出资金减值损失(转回)	(33,683,785.76)	(30,073,378.18)
买入返售金融资产减值损失	34,968,492.93	37,075,026.15
应收款项坏账损失	1,687,537.75	1,349,744.33
可供出售金融资产减值损失	29,243,110.19	-
无形资产减值损失	25,000.02	25,000.02
其他资产坏账损失	5,218,911.51	131,908.21
合计	<u>37,459,266.64</u>	<u>8,508,300.53</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

49、 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下:

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>	<u>计入当期非经常 性损益的金额</u>
	人民币元	人民币元	人民币元
固定资产处置利得	1,071,118.76	797,925.88	1,071,118.76
政府补助	284,293,353.60	33,442,592.59	284,293,353.60
代扣代缴税费的手续费收入	18,564,501.54	11,298,732.14	18,564,501.54
其他	1,439,013.83	8,121,356.44	1,439,013.83
合计	<u>305,367,987.73</u>	<u>53,660,607.05</u>	<u>305,367,987.73</u>

(2) 政府补助明细

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
	人民币元	人民币元
财政扶持及奖励款	<u>284,293,353.60</u>	<u>33,442,592.59</u>

50、 营业外支出

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>	<u>计入当期非经常 性损益的金额</u>
	人民币元	人民币元	人民币元
捐赠支出	5,649,200.00	1,148,000.00	5,649,200.00
处置资产损失	43,975.67	103,953.47	43,975.67
违约和赔偿支出	602,916.40	29,601,823.93	602,916.40
其他	3,262,060.41	3,658,645.15	3,262,060.41
合计	<u>9,558,152.48</u>	<u>34,512,422.55</u>	<u>9,558,152.48</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

51、 所得税费用

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,418,489,541.16	1,670,297,161.11
递延所得税调整	(117,485,180.15)	(568,160,468.90)
合计	1,301,004,361.01	1,102,136,692.21
会计利润	5,797,524,905.84	5,304,969,062.01
按 25% 的税率计算的所得税费用	1,449,381,226.46	1,326,242,265.50
不可抵扣支出的纳税影响	25,808,058.84	5,690,495.51
免税收入的纳税影响	(176,871,083.90)	(220,613,273.02)
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	39,606,318.21	44,712,684.84
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	(1,523,520.43)	(11,839,533.19)
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	(50,635,750.95)	-
在其他地区的子公司税率不一致的影响	(16,352,636.78)	(54,647,259.10)
其他	31,591,749.56	12,591,311.67
合计	1,301,004,361.01	1,102,136,692.21

52、 其他综合收益

详见附注七、37。

七、 合并财务报表项目附注(续)

53、 每股收益

(1) 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
归属于普通股股东的当期净利润	4,301,426,721.92	4,030,494,238.69

(2) 计算基本每股收益时，发行在外普通股加权平均数为：

	<u>本期发生额</u> 股	<u>上期发生额</u> 股
期末发行在外普通股的加权数	7,621,087,664	7,621,087,664

(3) 每股收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.56	0.53

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

七、 合并财务报表项目附注(续)

54、 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
	人民币元	人民币元
资产管理计划优先级参与人款项	-	1,834,618,409.19
营业外收入中收到的现金	304,229,851.77	51,360,799.06
存出保证金期末余额净减少	-	1,371,124,738.50
基金快速赎回垫款减少	43,800,000.00	262,730,331.59
权益互换业务收到的现金净额	-	381,324,064.34
租赁保证金收到的现金净额	-	67,300,000.00
融资租赁应收款净流出	60,993,885.38	-
其他	208,406,237.29	69,015,703.70
合计	<u>617,429,974.44</u>	<u>4,037,474,046.38</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
	人民币元	人民币元
业务及管理费现金支出	1,150,676,557.84	1,057,168,731.78
开放式基金及待交收清算款	1,429,899,413.58	1,836,413,476.51
融资租赁业务支付的现金净额	-	1,164,986,043.92
资产管理计划优先级参与人款项	2,217,008,792.02	-
存出保证金期末余额净增加	1,439,875,655.64	-
其他	337,815,596.18	115,664,740.85
合计	<u>6,575,276,015.26</u>	<u>4,174,232,993.06</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

54、 现金流量表项目注释(续)

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
取得子公司而收到的现金	-	53,334,792.95
合并结构化主体收到的现金	3,353,308.23	8,094,675.76
合计	<u>3,353,308.23</u>	<u>61,429,468.71</u>

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
结构化主体不再纳入合并范围 而减少的现金	-	29,560,842.99
合计	<u>-</u>	<u>29,560,842.99</u>

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
出售零碎股而收到的现金	43,045.60	-
收益凭证业务收到的现金	9,324,433,000.00	7,266,340,000.00
应付票据	176,129,716.62	-
其他	19,016,640.00	29,865,723.73
合计	<u>9,519,622,402.22</u>	<u>7,296,205,723.73</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

54、 现金流量表项目注释(续)

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
收益凭证业务支付的现金	7,211,628,000.00	23,549,060,000.00
支付境外上市外资股(H股)发行费用	-	366,257,020.47
少数股东收回投资	9,408,000.00	-
其他	123,668.68	-
合计	<u>7,221,159,668.68</u>	<u>23,915,317,020.47</u>

55、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
①将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	4,496,520,544.83	4,202,832,369.80
加: 资产减值准备	37,459,266.64	8,508,300.53
固定资产及投资性房地产折旧	86,912,948.98	85,728,991.83
无形资产摊销	45,598,371.77	36,697,786.28
长期待摊费用摊销	21,922,890.03	24,477,950.84
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失(收益)	(1,027,143.09)	(693,972.41)
公允价值变动损失(收益)	181,724,854.08	(54,073,406.55)
利息支出	1,900,510,745.89	2,099,320,318.42
汇兑损失(收益)	(16,723,705.15)	23,559,596.72
投资损失(收益)	(2,844,638,785.30)	(2,457,226,797.73)
递延所得税资产减少(增加)	(127,271,563.20)	(580,130,526.89)
递延所得税负债增加	9,786,383.05	11,970,057.99
经营性应收项目的减少(增加)	(15,523,387,522.77)	27,432,866,706.80
经营性应付项目的增加(减少)	9,923,705,679.75	(33,348,067,267.59)
经营活动产生的现金流量净额	<u>(1,808,907,034.49)</u>	<u>(2,514,229,891.96)</u>
②现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	88,810,370,465.00	109,579,572,267.59
减: 现金的期初余额	102,040,110,495.99	137,472,513,794.69
现金及现金等价物净增加额	<u>(13,229,740,030.99)</u>	<u>(27,892,941,527.10)</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

55、 现金流量表补充资料(续)

(2) 现金及现金等价物的构成

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
现金	88,810,370,465.00	102,040,110,495.99
其中：库存现金	721,999.52	1,234,225.84
可随时用于支付的银行存款	70,192,367,660.04	80,294,447,870.19
可随时用于支付的其他货币资金	1,097,764.50	1,802,204.71
可随时用于支付的结算备付金	18,616,183,040.94	21,742,626,195.25
现金及现金等价物余额	88,810,370,465.00	102,040,110,495.99

现金及现金等价物不包含本公司和本集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

八、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 重要非全资子公司

子公司名称	少数股东 持股比例 %	本期归属于 少数股东的损益 人民币元	本期向少数股东 宣告分派的股利 人民币元	期末少数 股东权益余额 人民币元
广发基金管理有限公司	48.87	190,442,291.38	62,000,000.00	2,404,386,591.30

(2) 重要非全资子公司的重要财务信息

	期末余额	
	资产合计 人民币元	负债合计 人民币元
广发基金管理有限公司	6,999,207,861.52	1,901,469,874.71

	本期发生额			
	营业收入 人民币元	净利润 人民币元	综合收益总额 人民币元	经营活动现金流量 人民币元
广发基金管理有限公司	1,130,737,127.74	398,078,040.99	537,591,915.10	156,320,721.16

八、 在其他主体中的权益(续)

2、 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的联营企业

联营企业名称	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本 人民币万元	持股比例 %	对联营企业投资的会计处理方法
易方达基金管理有限公司	珠海市	广州市	基金募集、基金销售、 资产管理	12,000.00	25.00	权益法

本集团在易方达基金管理有限公司的表决权比例与持股比例一致。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

- 易方达基金管理有限公司

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
资产合计	16,389,353,458.81	10,581,230,221.00
负债合计	9,426,310,762.14	3,922,774,980.00
净资产	6,963,042,696.67	6,658,455,241.00
少数股东权益	74,506,536.19	64,461,898.00
归属于母公司所有者权益	6,888,536,160.48	6,593,993,343.00
按持股比例计算的净资产份额	1,722,134,040.12	1,648,498,335.75
其他调整	6,366,885.66	1,150,104.69
账面价值	1,728,500,925.78	1,649,648,440.44
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
营业收入	1,932,718,527.29	2,151,308,479.83
净利润	626,940,490.80	768,584,771.77
其他综合收益	61,640,313.05	(229,604,609.18)
综合收益总额	688,580,803.85	538,980,162.59

八、 在其他主体中的权益(续)

2、 在合营企业或联营企业中的权益(续)

(3) 不重要的联营企业和合营企业的汇总财务信息

	期末余额/ 本期发生额 人民币元	期初余额/ 上期发生额 人民币元
联营企业：		
投资账面价值合计	1,451,111,709.37	1,404,783,869.60
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	45,725,260.74	5,963,652.47
其他综合收益	(1,432,769.97)	-
综合收益总额	44,292,490.77	5,963,652.47
合营企业：		
投资账面价值合计	789,498,679.38	681,499,403.04
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	2,327,999.88	1,321,213.34
其他综合收益	(1,137,510.59)	11,742,130.87
综合收益总额	1,190,489.29	13,063,344.21

联营企业及合营企业的重要会计政策、会计估计与本集团的会计政策、会计估计无重大差异。

3、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

八、 在其他主体中的权益(续)

3、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益(续)

期末由本集团发起设立并持有财务权益的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产为人民币 368,309,801,147.65 元，其中，本集团享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

	期末余额	
	账面价值 人民币元	最大损失敞口 人民币元
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	3,127,874,740.61	3,127,874,740.61
可供出售金融资产	7,591,174,065.68	7,591,174,065.68
合计	10,719,048,806.29	10,719,048,806.29

本期本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的投资基金及资产管理计划中获取的管理费收入为人民币 922,669,337.97 元。

九、 母公司财务报表项目注释

1、 长期股权投资

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
子公司	14,903,772,694.18	14,903,772,694.18
联营企业	2,183,542,082.03	2,110,314,623.42
合计	17,087,314,776.21	17,014,087,317.60

九、 母公司财务报表项目注释(续)

1、 长期股权投资(续)

(1) 长期股权投资详细情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	本期增减变动				期末余额	在被	在被	减值准备	本期	
				增加投资	权益法下确		现金红利		投资单位	投资单位			减值准备
					认的投资收益	收益调整			持股比例	表决权比例			
人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	(%)	(%)	人民币元	人民币元		
易方达基金管理有限公司	权益法	59,000,000.00	1,649,648,440.44	-	153,836,256.52	15,016,228.82	(90,000,000.00)	1,728,500,925.78	25.00	25.00	-	-	
广东金融高新区股权投资交易中心有限公司	权益法	32,500,000.00	36,632,483.49	-	(412,434.63)	-	-	36,220,048.86	32.50	32.50	-	-	
中证机构间报价系统股份有限公司(注)	权益法	200,000,000.00	208,072,464.68	-	1,806,081.98	417,016.58	-	210,295,563.24	2.65	2.65	-	-	
中证信用增进股份有限公司(注)	权益法	200,000,000.00	215,961,234.81	-	5,912,246.93	(1,347,937.59)	(12,000,000.00)	208,525,544.15	4.88	4.88	-	-	
广发基金管理有限公司	成本法	1,509,652,131.81	1,509,652,131.81	-	-	-	-	1,509,652,131.81	51.13	51.13	-	-	
广发期货有限公司	成本法	1,192,417,000.00	1,188,493,562.37	-	-	-	-	1,188,493,562.37	100.00	100.00	-	-	
广发控股(香港)有限公司	成本法	4,655,627,000.00	4,655,627,000.00	-	-	-	-	4,655,627,000.00	100.00	100.00	-	-	
广发信德投资管理有限公司	成本法	2,800,000,000.00	2,800,000,000.00	-	-	-	-	2,800,000,000.00	100.00	100.00	-	-	
广发乾和投资有限公司	成本法	3,750,000,000.00	3,750,000,000.00	-	-	-	-	3,750,000,000.00	100.00	100.00	-	-	
广发证券资产管理(广东)有限公司	成本法	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-	-	-	1,000,000,000.00	100.00	100.00	-	-	
合计		15,399,196,131.81	17,014,087,317.60	-	161,142,150.80	14,085,307.81	(102,000,000.00)	17,087,314,776.21			-	-	
减：减值准备			-					-					
长期股权投资净额			17,014,087,317.60					17,087,314,776.21					

注：由于本公司向这些被投资单位派驻了一名董事，对其具有重大影响，故作为联营企业按照权益法核算。

本期末，被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

(2) 重要联营企业的基本情况，详见附注八、2。

联营企业的重要会计政策、会计估计与本公司的会计政策、会计估计无重大差异。

九、 母公司财务报表项目注释(续)

2、 手续费及佣金净收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
手续费及佣金收入	3,301,170,012.04	4,225,309,260.32
经纪业务	1,927,597,138.33	2,799,195,994.72
其中：证券经纪业务	1,927,597,138.33	2,799,195,994.72
其中：代理买卖证券业务	1,677,122,743.06	2,498,314,090.73
交易单元席位租赁	194,490,829.36	215,063,386.46
代销金融产品业务	55,684,356.49	85,775,798.98
投资银行业务	1,323,624,896.89	1,341,829,487.37
其中：证券承销业务	979,899,868.93	903,669,990.78
证券保荐业务	117,779,147.76	97,100,943.39
财务顾问业务 (1)	222,095,880.21	337,165,156.98
投资咨询业务	24,554,876.94	58,227,619.61
其他	25,393,099.88	26,056,158.62
	<hr/>	<hr/>
手续费及佣金支出	114,757,056.52	150,182,659.74
经纪业务	98,608,805.77	131,795,131.07
其中：证券经纪业务	98,608,805.77	131,795,131.07
其中：代理买卖证券业务	98,146,735.72	120,023,855.42
交易单元席位租赁		11,732,167.58
投资银行业务	14,166,025.79	15,051,512.17
其中：证券承销业务	14,632,252.21	15,051,512.17
证券保荐业务	260,377.36	-
财务顾问业务 (1)	(726,603.78)	-
其他	1,982,224.96	3,336,016.50
	<hr/>	<hr/>
手续费及佣金净收入	3,186,412,955.52	4,075,126,600.58

(1) 财务顾问业务净收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
并购重组财务顾问		
业务净收入- 境内上市公司	153,282,075.47	203,823,584.91
并购重组财务顾问		
业务净收入- 其他	300,000.00	503,018.88
其他财务顾问业务净收入	69,240,408.52	132,838,553.19
	<hr/>	<hr/>
合计	222,822,483.99	337,165,156.98

九、 母公司财务报表项目注释(续)

3、 投资收益

		<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
子公司分红	(1)	164,880,000.00	164,880,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	(2)	161,142,150.80	193,595,068.44
金融工具投资收益		2,998,635,946.77	2,285,044,521.37
其中：持有期间取得的收益		2,063,707,075.97	2,210,127,711.03
-以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融工具		754,301,331.93	1,030,776,148.08
-可供出售金融资产		1,309,405,744.04	1,179,351,562.95
处置金融工具取得的收益		934,928,870.80	74,916,810.34
-以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融工具		478,833,268.15	(549,730,832.04)
-可供出售金融资产		447,542,229.11	541,235,106.53
-衍生金融工具		8,553,373.54	83,412,535.85
合计		3,324,658,097.57	2,643,519,589.81

本公司的投资收益汇回不存在重大限制。

(1) 子公司分红

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
广发基金管理有限公司	64,880,000.00	64,880,000.00
广发期货有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00
合计	164,880,000.00	164,880,000.00

(2) 权益法核算的长期股权投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
易方达基金管理有限公司	153,836,256.52	192,859,583.60
中证信用增进股份有限公司	5,912,246.93	-
广东金融高新区股权交易中心有限公司	(412,434.63)	735,484.84
中证机构间报价系统股份有限公司	1,806,081.98	-
合计	161,142,150.80	193,595,068.44

九、 母公司财务报表项目注释(续)

4、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,857,789,992.48	2,949,094,702.04
加：资产减值准备	963,689.39	9,067,496.49
固定资产及投资性房地产折旧	67,272,262.34	66,784,478.63
无形资产摊销	38,047,946.64	29,825,930.52
长期待摊费用摊销	18,029,996.84	21,049,420.43
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失(收益)	(988,676.08)	(616,859.13)
公允价值变动损失(收益)	257,311,542.70	(112,788,135.99)
利息支出	1,771,965,634.87	2,073,868,899.67
汇兑损失	(1,628,991.67)	21,793,341.71
投资损失(收益)	(2,082,970,123.95)	(2,079,061,737.92)
递延所得税资产减少(增加)	(119,740,601.17)	(537,859,919.97)
经营性应收项目的减少(增加)	(14,799,082,913.90)	27,780,273,357.39
经营性应付项目的增加(减少)	13,265,506,840.67	(33,914,266,890.48)
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,272,476,599.16</u>	<u>(3,692,835,916.61)</u>
② 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	72,958,053,628.46	95,299,903,992.76
减：现金的期初余额	<u>85,299,418,019.23</u>	<u>122,521,382,462.66</u>
现金及现金等价物净增加(减少)额	<u>(12,341,364,390.77)</u>	<u>(27,221,478,469.90)</u>

(2) 现金及现金等价物

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
现金	<u>72,958,053,628.46</u>	<u>85,299,418,019.23</u>
其中：库存现金	563,306.88	1,039,501.86
可随时用于支付的银行存款	56,341,363,128.87	65,729,183,881.71
可随时用于支付的结算备付金	<u>16,616,127,192.71</u>	<u>19,569,194,635.66</u>
现金及现金等价物余额	<u><u>72,958,053,628.46</u></u>	<u><u>85,299,418,019.23</u></u>

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易

- 1、 子公司相关信息详见附注六所述。
- 2、 本集团及本公司的合营和联营企业情况详见附注七、11。
- 3、 本集团及本公司的其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司关系</u>	<u>统一社会信用代码</u>
辽宁成大股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	91210000117590366A
吉林敖东药业集团股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	91222400243805786K
中山公用事业集团股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	914420001935372689
辽宁成大生物股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东 之子公司	91210000738792171J
吉林敖东创新产业基金 管理中心（有限合伙）	持有本公司 5% 以上股份的股东 之子公司	912224033400427846

- 4、 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。
- 5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易：

(1) 本集团及本公司持有关联方的股票或股权：

<u>关联方名称</u>	<u>期末余额 持有股份</u>	<u>期末余额 市值</u> 人民币元	<u>期初余额 持有股份</u>	<u>期初余额 市值</u> 人民币元
吉林敖东药业集团股份有限公司	43,430,482	994,123,732.98	33,408,062	1,035,315,841.38
辽宁成大股份有限公司	58,900	1,061,967.00	58,600	1,052,456.00
辽宁成大生物股份有限公司	3,944,595	63,192,411.90	4,022,000	66,081,460.00

本集团及本公司持有辽宁成大股份有限公司股票的本期变动系买卖一揽子沪深 300 指数成份股所致。

吉林敖东药业集团股份有限公司本期向全体股东每 10 股送红股 3 股且派发 3.00 元现金，故本集团及本公司持有该股票的本期变动系分红送股所致，且收到现金红利 10,022,418.60 元。

期末本集团对吉林敖东创新产业基金管理中心（有限合伙）的出资额为 10,000,000.00 元。

本期收到辽宁成大生物股份有限公司现金分红 3,690,000.00 元。

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(2) 本集团持有联营企业产品:

联营企业	产品品种	期末余额 持有份额	期末余额 市值 人民币元
易方达基金管理有限公司	易方达-交行-广发证券1号 定向资产管理计划	2,492,584,742.41	2,510,307,948.17
	易方达黄金ETF	1,145,870.00	3,111,037.05
	易方达香港恒生综合小型股	2,303,481.00	2,386,406.32
	易方达中证海外互联ETF	982,900.00	1,262,043.60
	易方达恒生中国企业ETF	9,054,466.00	10,222,492.11
	易方达标普500人民币	998,802.00	1,028,766.06
	易方达深证100ETF	1,384,873.00	6,204,231.04
	易方达上证中盘ETF	293,543.00	1,108,711.91
	易方达沪深300ETF	1,391,165.00	2,143,785.27
	易方达沪深300非银ETF	1,342,058.00	2,465,360.55
	易方达科翔	2,034,821.38	5,139,958.81
	易方达科讯	5,650,413.49	6,015,430.20
	易方达安心回报B	10,000,450.00	15,910,715.95
	易方达稳健收益债券A	1,292,126.91	1,659,866.23
			2,568,966,753.27

联营企业	产品品种	期初余额 持有份额	期初余额 市值 人民币元
易方达基金管理有限公司	易方达-交行-广发证券1号 定向资产管理计划	2,492,584,742.41	2,502,555,081.38
	易方达深证100ETF	1,546,700.00	6,090,904.60
	易方达上证中盘ETF	81,480.00	284,120.76
	易方达恒生中国企业ETF	15,663,752.00	16,493,930.86
	易方达沪深300非银ETF	534,576.00	902,364.29
	易方达沪深300ETF	659,252.00	913,064.02
	易方达货币B	500,000,000.00	500,000,000.00
	易方达科讯	5,650,413.49	6,198,503.60
	易方达科翔	2,034,821.38	4,608,870.43
	易方达中证海外互联ETF	6,000,000.00	6,000,000.00
	易方达黄金ETF	4,284,600.00	11,272,782.60
	易方达上证50A	1,615,900.00	1,632,059.00
	易方达香港恒生综合小型股	1,851,100.00	1,808,524.70
	易方达银行A	1,568,600.00	1,576,443.00
易方达安心回报B	10,000,450.00	14,710,661.95	
易方达稳健收益债券A	616,559.57	821,380.66	
			3,075,868,691.85

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(3) 本公司持有联营企业产品:

联营企业	产品品种	期末余额 持有份额	期末余额 市值 人民币元
易方达基金管理有限公司	易方达-交行-广发证券1号 定向资产管理计划	2,492,584,742.41	2,510,307,948.17
	易方达黄金ETF	1,145,870.00	3,111,037.05
	易方达香港恒生综合小型股	2,303,481.00	2,386,406.32
	易方达中证海外互联ETF	982,900.00	1,262,043.60
	易方达恒生中国企业ETF	9,054,466.00	10,222,492.11
	易方达标普500人民币	998,802.00	1,028,766.06
	易方达深证100ETF	1,384,873.00	6,204,231.04
	易方达上证中盘ETF	293,543.00	1,108,711.91
	易方达沪深300ETF	1,391,165.00	2,143,785.27
	易方达沪深300非银ETF	1,342,058.00	2,465,360.55
	易方达科翔	2,034,821.38	5,139,958.81
	易方达科讯	5,650,413.49	6,015,430.20

联营企业	产品品种	期初余额 持有份额	期初余额 市值 人民币元
易方达基金管理有限公司	易方达-交行-广发 证券1号定向资产管理计划	2,492,584,742.41	2,502,555,081.38
	易方达深证100ETF	1,546,700.00	6,090,904.60
	易方达上证中盘ETF	81,480.00	284,120.76
	易方达恒生中国企业ETF	15,663,752.00	16,493,930.86
	易方达沪深300非银ETF	534,576.00	902,364.29
	易方达沪深300ETF	659,252.00	913,064.02
	易方达货币B	500,000,000.00	500,000,000.00
	易方达科讯	5,650,413.49	6,198,503.60
	易方达科翔	2,034,821.38	4,608,870.43
	易方达中证海外互联ETF	6,000,000.00	6,000,000.00
	易方达黄金ETF	4,284,600.00	11,272,782.60
	易方达上证50A	1,615,900.00	1,632,059.00
	易方达香港恒生综合小型股	1,851,100.00	1,808,524.70
	易方达银行A	1,568,600.00	1,576,443.00
			3,060,336,649.24

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(4) 本集团向关联方提供如下服务:

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额 人民币元	占同类交易金额的比例 %	金额 人民币元	占同类交易金额的比例 %
易方达基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入及代销基金手续费收入	市场原则	14,766,147.76	5.96	14,971,688.45	4.98
中证信用增进股份有限公司	承销佣金收入	市场原则	858,490.57	0.09	-	-
广东金融高新区股权交易中心有限公司	咨询费	市场原则	199,319.58	0.24	-	-
珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	5,605,825.25	0.54	-	-
广州广发信德一期互联网改造传统产业投资企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	1,367,924.53	0.13	-	-
广州广发信德一期健康产业投资企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	2,849,056.60	0.27	-	-
珠海广发信德科技文化产业股权投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	3,999,250.45	0.39	-	-
广发信德(珠海)医疗产业投资中心(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	8,394,811.32	0.81	-	-
珠海中兵广发投资基金管理有限公司	基金销售服务费	市场原则	474,158.14	0.89	-	-
			<u>38,514,984.20</u>		<u>14,971,688.45</u>	

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

6、 本集团关联方应收款项

<u>关联方名称</u>	<u>项目</u>	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
易方达基金管理有限公司	应收席位佣金及尾随佣金	8,140,807.69	5,784,111.40
广州广发信德一期互 联网改造传统产业投 资企业(有限合伙)	应收基金管理费	-	2,900,000.00
广州广发信德一期健康 产业投资企业(有限合伙)	应收基金管理费	3,020,000.00	1,520,000.00
广发信德(珠海)医疗 产业投资中心(有限合伙)	应收基金管理费	8,898,500.00	-

7、 本集团关联方应付款项

<u>关联方名称</u>	<u>项目</u>	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
珠海广发信德环保产业 投资基金合伙企业 (有限合伙)	应付款项	5,605,825.24	-
Global Health Science Fund I, L.P.	应付票据	176,129,716.62	-

十一、与金融工具相关的风险

1、风险管理政策和组织架构

(1) 风险管理政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，确保公司承担的风险与监管标准、发展战略、资本实力及风险承受能力相匹配，实现股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，在设定的风险容忍度范围内进行风险管理并及时可靠地对各种风险进行计量、监测、报告和应对，将风险控制在限定的范围之内。本集团秉承“审慎经营风险、三道防线各司其职、以人为核心”的三大风险管理理念，遵循“全面管理、客观公正、独立制衡、权责分明、公开透明”的五项基本原则。

本集团在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险等。本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统持续监控来管理上述各类风险。

(2) 风险管理组织架构

本集团实行“董事会及下设的风险管理委员会、高级管理层及相关专业委员会(风险控制委员会、投行业务内核委员会及资产配置委员会)、各控制与支持部门、各业务部门”的四级风险管理组织体系，在公司的主要业务部门都设立了一线的风控组织，各级组织和人员在授权范围内履行风险管理的职责，分工明晰，强调相互协作。其中，业务部门、风险管理部和合规与法律事务部、稽核部是本集团风险管理的主要风险管理部门，分工协作，各有侧重，共同发挥事前识别与防范、事中监测与控制、事后监督与评价的三道防线功能，分层次、全方面、持续地监控与管理本集团面临的各类风险，共同为公司业务发展保驾护航。

风险管理部主要负责本集团市场风险、信用风险、流动性风险的独立评估和管控，以及操作风险管理体系的建立，并与各部门协同管理操作风险、模型风险及声誉风险；对公司风险资本管理情况进行评估、监控、报告和建议；作为公司风险控制委员会常设机构，处理公司风险控制委员会日常事宜；作为公司投行业务内核委员会及其下设各内核小组常设机构，履行相应风险管理职责等。合规与法律事务部是本集团合规与法律风险管理的职能部门，主要负责本集团合规与法律风险管理政策的制定、合规与法律风险的独立评估与管控，与各部门协同管理操作风险，并对本集团经营管理活动和员工执业行为进行合规检查与管理等。稽核部履行风险管理第三道防线职责，对公司的内部控制、风险管理、治理程序以及经营管理绩效进行检查、监督、评价，并进行相关内部审计咨询。

十一、与金融工具相关的风险(续)

2、信用风险

(1) 本集团面临的信用风险及其具体表现情况

信用风险是指债务人、交易对手未能履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动和履约能力的变化导致债务的市场价值变动,从而对本集团造成损失的可能性。本集团面临信用风险的资产主要包括:1)固定收益类金融资产;2)融资类业务形成的资产,包括融出资金、应收融资租赁款及买入返售金融资产(主要由约定购回式业务和股票质押式回购业务形成)。

固定收益类金融资产包括货币资金、结算备付金、应收款项类投资和债券投资等,其信用风险主要指交易对手违约风险和标的证券发行主体违约风险,最大的信用风险敞口等于这些工具的账面金额。

融资类业务方面,融资融券业务、约定购回式证券交易业务和股票质押式回购业务等业务的信用风险来自于交易对手未能及时偿还债务本息而违约的风险。2017年6月30日,本集团所有融资融券有负债客户的平均维持担保比例为271.35%(2016年12月31日:265.08%),约定购回式证券交易客户的平均履约保障比例为215.41%(2016年12月31日:272.73%),股票质押式回购业务(资金融出方为证券公司)客户的平均履约保障比例为240.71%(2016年12月31日:249.36%),提交担保品充足,融资类业务信用风险可控。

(2) 对信用风险进行管理

本集团对债券投资业务信用风险的管理主要借助评级管理、交易限额、持仓限额、发行人敞口限额等手段。

本集团对场外衍生品业务交易对手信用风险的管理措施包括运用DVP交收、抵押品、担保、净扣协议、信用衍生工具等措施进行交易对手风险的缓释甚至消除,及通过评级管理、客户准入条件设定、授信额度控制、单笔交易权限设置、投资限额控制等对相关交易对手信用风险进行管理。

本集团对融资类业务的信用风险的管理主要通过:1)通过风险政策建立严格的业务尽职调查要求,制定业务准入标准,于业务开展前对交易对手的信用状况和业务资质进行审查,初步识别和评估业务信用风险;2)研究制定业务审核流程,对拟开展业务的交易对手、担保品和其他交易要素进行独立审慎评估,有针对性地采取风险缓释措施;3)业务开展后对交易对手、担保品及交易协议的实际履行情况进行持续跟踪管理,定期搜集业务相关信息资料并评估风险,发生风险事件时及时采取应对处理措施。

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险

本集团涉及的市场风险指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

本集团管理层确定了本集团所能承担的最大市场风险敞口政策，该风险敞口的衡量和监察根据本集团风险偏好、资本状况、风险承受能力、业务规模情况综合制定。本集团根据风险敞口制定相关的投资规模限额和风险限额并分解到各投资部门，通过投资交易控制、风险价值、敏感性分析、压力测试、风险绩效评估以及盈亏、集中度、流动性的监控的综合使用来管理市场风险。

本集团由独立于业务部门的风险管理部对本集团整体的市场风险进行全面的评估、监测和管理，并将评估、监测结果向各业务部门、公司管理层和风险管理委员会进行汇报。在具体实施市场风险管理的过程中，前台业务部门作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险，并在风险暴露较高时主动采取降低风险敞口或风险对冲等操作；而风险管理部的相关监控人员则会持续地直接与业务部门的团队沟通风险信息，讨论风险状态和极端损失情景等。同时，通过定期风险报告及时向公司管理层汇报公司整体及各业务部门的市场风险状况以及变化情况。

风险管理部使用一系列量化方法来估计可能的市场风险损失，既包括在市场正常波动状况下的可能损失，也包括市场极端变动状况下的可能损失。风险管理部主要通过 VaR 和敏感性分析的方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量，本集团 VaR 值引入全新的市场风险指标采用历史模拟法计量，置信区间为 95%。本集团清楚地了解 VaR 值作为一种风险指标，存在一定的局限性，对于极端情况下的可能损失，则采用压力测试等方法进行评估。

本集团和本公司按风险类别分类的 1 日 95%置信区间下的 VaR 值分析概况如下：

2017年6月30日

	<u>本集团</u> 人民币万元	<u>本公司</u> 人民币万元
股价敏感型金融工具	8,979	5,044
利率敏感型金融工具	9,489	9,932
整体组合	16,044	11,339

利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债权投资等。本集团固定收益投资主要是央票、国债、中期票据、优质短期融资券、企业信用债、国债期货和利率互换等，利率风险管理策略与 2017 年初相比未发生变化。

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险(续)

利率风险(续)

利率敏感性分析

以下敏感性分析基于计息资产及负债的利率风险。该分析假设各有关期间报告期末结余的计息资产及负债一直持有至到期，在其他变量不变的情况下，利率增减 100 个基点对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，反之亦然。

利率变动	本期		上期	
	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元
上升 100 个基点	(737,336,151.52)	(653,698,732.58)	(76,439,764.48)	(682,091,065.76)
下降 100 个基点	766,476,335.64	669,476,392.92	76,439,764.48	708,390,089.64

汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险，本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的投资净额有关。

期末，本集团境外外币资产主要为全资子公司广发控股(香港)有限公司持有的资产及承担的负债，境外经营资产因汇率波动面临一定的汇率风险。由于境外经营净资产和产生的净利润占本集团净资产和净利润的比例较小，本集团面临的汇率风险基本可控。

其他价格风险

其他价格风险主要为股票价格、衍生金融工具价格、产品价格和商品价格等的不利变动使本集团表内和表外业务发生损失的风险。本集团该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本集团的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本集团的股东权益变动。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本集团主要通过独立的风险管理部在日常监控中计量和监测证券投资组合的风险价值 VaR、风险敏感度指标、压力测试指标。

其他价格敏感性分析

以下分析假设其他变量维持不变的情况下，股权证券、基金、可转换债券、衍生工具及集合资产管理计划的价格增加或减少 10%对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，反之亦然。

	本期		上期	
	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元
市价上升 10%	413,163,457.38	1,984,700,904.95	997,390,345.58	2,270,136,790.12
市价下降 10%	(423,796,294.70)	(1,984,700,904.95)	(1,003,416,556.53)	(2,270,136,790.12)

十一、与金融工具相关的风险(续)

4、流动性风险

(1) 本集团面临的流动风险及其具体表现情况

证券公司的流动性风险是指金融工具不能及时变现或资金周转出现困难而产生的风险。在目前的政策制度下，证券公司的融资渠道较为有限。在公司业务经营中，若受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，或因资产负债结构不匹配，资产周转速度过低，可能发生投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期投资权重过高等事项，上述事项一旦发生，会导致资金周转不灵、流通堵塞，如果不能及时获得足额融资款项，将会给公司带来流动性风险，如果本公司发生流动性风险却不能及时调整资产结构，使得本公司风险控制指标超过监管机构的标准范围，则将导致本公司受到监管机构的处罚，严重时可能失去一项或多项业务资格，给业务经营及声誉造成严重的不利影响。

(2) 对流动性风险进行管理

为防范流动性风险，本集团采取了如下措施：本集团整体严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）为核心指标的流动性风险管理框架，基于 LCR 及 NSFR 的监控与测算，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；基于灵活调整的资产配置及资产负债结构安排以防范公司期限错配风险；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备；构建了包括资本杠杆、融资负债期限结构与集中度、流动性投资组合在内的风险限额体系，日常对指标实施监测与控制。目前，本集团构建了由资金管理部与风险管理部构成的流动性风险管理二道防线，资金管理部主要负责统筹资金来源，安排资金需求、建立并完善融资策略，实施日间流动性管理等，并主动防范流动性风险。风险管理部负责本集团流动性风险进行独立的识别、评估、计量与监控，结合市场风险和信用风险的管理工作，持续关注其他类别风险向流动性风险的转化等。本集团大规模的资金配置和运作均需要经过资产配置委员会和风险控制委员会的集体决策。对于金融工具的变现风险，本集团主要采取集中度控制、交易限额控制以及监测所持有金融工具的市场流动性状况。此外，本集团对流动性的风险管理严格依照监管要求，主动建立了多层级、全方面、信息化的管理体系，使得整体流动性风险处于可测、可控状态。

本期末，本集团持有的现金及银行存款合计人民币 701.93 亿元，货币基金、国债、短期融资券等金融资产合计人民币 187.45 亿元，迅速变现的能力强，能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。因此，本集团认为面临的流动性风险不重大。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定；具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型(如二项式模型)计算确定。

本集团

项目	期末公允价值			
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,306,905,782.33	52,820,510,946.50	1,682,874,148.34	76,810,290,877.17
(1)交易性金融资产	22,306,905,782.33	52,733,720,946.50	661,994,479.54	75,702,621,208.37
-债券	14,283,924,569.12	45,626,292,638.46	-	59,910,217,207.58
-股票	2,490,844,359.05	1,441,424,629.17	660,948,669.08	4,593,217,657.30
-基金	5,532,136,854.16	167,911,992.10	-	5,700,048,846.26
-其他	-	5,498,091,686.77	1,045,810.46	5,499,137,497.23
(2)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	86,790,000.00	1,020,879,668.80	1,107,669,668.80
-债务工具	-	86,790,000.00	363,710,993.50	450,500,993.50
-权益工具	-	-	657,168,675.30	657,168,675.30
可供出售金融资产	34,076,898,242.01	45,942,267,862.49	5,112,442,410.85	85,131,608,515.35
-债券	27,173,043,759.21	32,163,980,531.49	-	59,337,024,290.70
-股票	3,576,688,878.65	302,750,043.92	1,888,222,314.17	5,767,661,236.74
-基金	3,327,165,604.15	102,103,852.00	-	3,429,269,456.15
-其他	-	13,373,433,435.08	3,224,220,096.68	16,597,653,531.76
衍生金融资产	104,172,967.46	411,270,730.14	-	515,443,697.60
资产合计	56,487,976,991.80	99,174,049,539.13	6,795,316,559.19	162,457,343,090.12

十二、公允价值的披露(续)

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值(续)

本集团(续)

项目	期末公允价值			
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	414,093,383.08	569,287,114.19	461,275,408.41	1,444,655,905.68
(1)交易性金融负债	414,093,383.08	569,287,114.19	-	983,380,497.27
-第三方在结构化主体中享有的权利	179,538,831.18	569,287,114.19	-	748,825,945.37
-债券	-	-	-	-
-股票	234,554,551.90	-	-	234,554,551.90
-基金	-	-	-	-
(2)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	461,275,408.41	461,275,408.41
-权益互换	-	-	461,275,408.41	461,275,408.41
衍生金融负债	113,785,621.54	424,258,222.62	1,922,743.61	539,966,587.77
负债合计	527,879,004.62	993,545,336.81	463,198,152.02	1,984,622,493.45

项目	期初公允价值			
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,223,118,687.08	29,022,443,523.63	1,521,246,637.25	61,766,808,847.96
(1)交易性金融资产	31,223,118,687.08	28,929,579,515.28	288,380,331.71	60,441,078,534.07
-债券	12,059,247,394.87	17,925,387,840.33	-	29,984,635,235.20
-股票	1,659,360,926.12	1,840,382,694.71	287,334,521.25	3,787,078,142.08
-基金	17,504,510,366.09	192,906,742.81	-	17,697,417,108.90
-其他	-	8,970,902,237.43	1,045,810.46	8,971,948,047.89
(2)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	92,864,008.35	1,232,866,305.54	1,325,730,313.89
-债务工具	-	92,864,008.35	605,825,011.15	698,689,019.50
-权益工具	-	-	627,041,294.39	627,041,294.39
可供出售金融资产	27,986,810,106.57	54,699,637,133.64	6,328,946,988.00	89,015,394,228.21
-债券	20,763,945,515.85	37,912,336,787.56	-	58,676,282,303.41
-股票	3,818,659,205.83	580,325,224.80	1,559,335,374.44	5,958,319,805.07
-基金	3,404,205,384.89	100,502,500.00	-	3,504,707,884.89
-其他	-	16,106,472,621.28	4,769,611,613.56	20,876,084,234.84
衍生金融资产	6,023,314.79	686,432,925.58	-	692,456,240.37
资产合计	59,215,952,108.44	84,408,513,582.85	7,850,193,625.25	151,474,659,316.54

十二、公允价值的披露(续)

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值(续)

本集团(续)

项目	期初公允价值			
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	349,039,414.39	4,684,651,980.34	472,403,992.61	5,506,095,387.34
(1)交易性金融负债	349,039,414.39	4,684,651,980.34	-	5,033,691,394.73
-第三方在结构化主体中享有的权利	227,656,415.43	662,064,780.34	-	889,721,195.77
-债券	-	4,022,587,200.00	-	4,022,587,200.00
-股票	86,556,676.93	-	-	86,556,676.93
-基金	34,826,322.03	-	-	34,826,322.03
(2)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	472,403,992.61	472,403,992.61
-权益互换	-	-	472,403,992.61	472,403,992.61
衍生金融负债	4,979,261.59	685,086,910.21	1,945,846.20	692,012,018.00
负债合计	354,018,675.98	5,369,738,890.55	474,349,838.81	6,198,107,405.34

本公司

项目	期末公允价值			
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,636,124,192.37	43,874,789,958.78	661,994,479.54	55,172,908,630.69
(1)交易性金融资产	10,636,124,192.37	43,874,789,958.78	661,994,479.54	55,172,908,630.69
-债券	4,503,664,620.52	37,721,312,458.39	-	42,224,977,078.91
-股票	1,513,086,074.56	1,441,424,629.17	660,948,669.08	3,615,459,372.81
-基金	4,619,373,497.29	15,288,273.32	-	4,634,661,770.61
-其他	-	4,696,764,597.90	1,045,810.46	4,697,810,408.36
(2)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
可供出售金融资产	29,567,290,572.46	39,054,257,034.14	3,364,409,867.56	71,985,957,474.16
-债券	27,173,043,759.21	27,834,793,087.02	-	55,007,836,846.23
-股票	2,366,474,925.61	-	206,739,262.73	2,573,214,188.34
-基金	27,771,887.64	-	-	27,771,887.64
-其他	-	11,219,463,947.12	3,157,670,604.83	14,377,134,551.95
衍生金融资产	8,909,896.00	410,827,994.48	-	419,737,890.48
资产合计	40,212,324,660.83	83,339,874,987.40	4,026,404,347.10	127,578,603,995.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
-债券	-	-	-	-
衍生金融负债	14,202,374.01	422,479,394.61	1,922,743.61	438,604,512.23
负债合计	14,202,374.01	422,479,394.61	1,922,743.61	438,604,512.23

十二、公允价值的披露(续)

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值(续)

	期初公允价值			合计 人民币元
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,149,461,160.84	21,631,402,890.77	288,380,331.71	42,069,244,383.32
(1)交易性金融资产	20,149,461,160.84	21,631,402,890.77	288,380,331.71	42,069,244,383.32
-债券	2,301,123,949.88	11,707,216,306.07	-	14,008,340,255.95
-股票	1,061,935,920.65	1,840,382,694.71	287,334,521.25	3,189,653,136.61
-基金	16,786,401,290.31	15,249,672.44	-	16,801,650,962.75
-其他	-	8,068,554,217.55	1,045,810.46	8,069,600,028.01
(2)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
可供出售金融资产	23,831,444,007.76	47,197,433,854.51	5,159,689,285.41	76,188,567,147.68
-债券	20,763,945,515.85	33,185,569,899.50	-	53,949,515,415.35
-股票	3,041,386,442.47	-	180,557,301.98	3,221,943,744.45
-基金	26,112,049.44	-	-	26,112,049.44
-其他	-	14,011,863,955.01	4,979,131,983.43	18,990,995,938.44
衍生金融资产	2,573,967.93	686,293,053.28	-	688,867,021.21
资产合计	43,983,479,136.53	69,515,129,798.56	5,448,069,617.12	118,946,678,552.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	4,022,587,200.00	-	4,022,587,200.00
-债券	-	4,022,587,200.00	-	4,022,587,200.00
衍生金融负债	4,787,097.64	685,017,455.50	1,945,846.20	691,750,399.34
负债合计	4,787,097.64	4,707,604,655.50	1,945,846.20	4,714,337,599.34

本期和上期本集团及本公司按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转移。

十二、公允价值的披露(续)

2、持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团及本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

3、持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团

	2017年06月30日 的公允价值	2016年12月31日 的公允价值	估值技术	输入值
<u>金融资产</u>				
债务工具	77,877,063,169.95	55,930,588,636.24	现金流量折现法	债券收益率
股票	15,223,423.48	14,780,082.39	指数收益法	行业指数涨跌幅
	1,728,951,249.61	2,405,927,837.12	最近成交价	做市报价
基金	270,015,844.10	293,409,242.81	投资标的市价组合法	投资标的市价
其他	18,871,525,121.85	25,077,374,858.71	投资标的市价组合法	投资标的市价
<u>衍生金融资产</u>				
- 利率互换	408,126,138.75	683,347,657.68	现金流量折现法	远期利率/折现率
- 权益互换	2,702,615.73	3,085,267.90	期权定价模型	标的权益工具波动率
- 商品期权	441,975.66	-	期权定价模型	标的工具波动率
合计	99,174,049,539.13	84,408,513,582.85		
<u>金融负债</u>				
<u>交易性金融负债</u>				
- 债券	-	4,022,587,200.00	现金流量折现法	债券收益率
- 第三方在结构化主体中的权益	569,287,114.19	662,064,780.34	投资标的市价组合法	投资标的市价
<u>衍生金融负债</u>				
- 利率互换	413,621,185.46	678,494,296.60	现金流量折现法	远期利率/折现率
- 权益互换	3,280,254.92	523,548.55	期权定价模型	标的权益工具波动率
- 商品期权	497,679.23	-	期权定价模型	标的工具波动率
- 收益凭证	6,651,204.23	6,027,910.35	期权定价模型	标的权益工具波动率
- 货币衍生工具	207,898.78	41,154.71	现金流量折现法	汇率波动率
合计	993,545,336.81	5,369,738,890.55		

十二、公允价值的披露(续)

3、持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息(续)

本公司

项目	2017年06月30日 的公允价值	2016年12月31日 的公允价值	估值技术	输入值
<u>金融资产</u>				
债券	65,556,105,545.41	44,892,786,205.57	现金流量折现法	债券收益率
股票	-	-	指数收益法	行业指数涨跌幅
	1,441,424,629.17	1,840,382,694.71	最近成交价	做市报价
基金	15,288,273.32	15,249,672.44	投资标的市价组合法	投资标的市价
其他	15,916,228,545.02	22,080,418,172.56	投资标的市价组合法	投资标的市价
<u>衍生金融资产</u>				
- 利率互换	408,126,138.75	683,347,657.68	现金流量折现法	远期利率/折现率
- 权益互换	2,701,855.73	2,945,395.60	期权定价模型	标的权益工具波动率
合计	<u>83,339,874,987.40</u>	<u>69,515,129,798.56</u>		
<u>金融负债</u>				
<u>交易性金融</u>				
<u>负债</u>				
- 债券	-	4,022,587,200.00	现金流量折现法	债券收益率
<u>衍生金融负债</u>				
- 利率互换	413,621,185.46	678,494,296.60	现金流量折现法	远期利率/折现率
- 权益互换	2,207,004.92	495,248.55	期权定价模型	标的权益工具波动率
- 收益凭证	6,651,204.23	6,027,910.35	期权定价模型	标的权益工具波动率
合计	<u>422,479,394.61</u>	<u>4,707,604,655.50</u>		

十二、公允价值的披露(续)

4、持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团

项目	2017年06月30日的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
<u>金融资产</u>				
债务工具	363,710,993.50	现金流量折现法	收益率	收益率越高，公允价值越高
股票	1,888,222,314.17	市价折扣法	缺乏流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
	660,948,669.08	协议转让价格	缺乏流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
权益工具	657,168,675.30	协议转让价格	缺乏流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
其他	3,225,265,907.14	现金流量折现法	提前偿付率	提前偿付率越高，公允价值越低
			违约损失率	违约损失率越高，公允价值越低
合计	<u>6,795,316,559.19</u>			

金融负债

指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 权益互换	461,275,408.41	现金流量折现法	标的权益工具公允价值	标的权益工具公允价值越高，公允价值越高
衍生金融负债				
- 收益凭证	1,922,743.61	风险定价模型	违约损失率	违约损失率越高，公允价值越低
合计	<u>463,198,152.02</u>			

项目	2016年12月31日的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
<u>金融资产</u>				
债务工具	605,825,011.15	现金流量折现法	收益率	收益率越高，公允价值越高
股票	1,559,335,374.44	市价折扣法	缺乏流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
	287,334,521.25	协议转让价格	缺乏流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
权益工具	627,041,294.39	协议转让价格	缺乏流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
其他	4,770,657,424.02	现金流量折现法	提前偿付率	提前偿付率越高，公允价值越低
			违约损失率	违约损失率越高，公允价值越低
合计	<u>7,850,193,625.25</u>			

十二、公允价值的披露(续)

4、持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息(续)

本集团(续)

项目	2016年12月31日 的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
<u>金融负债</u>				
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 权益互换	472,403,992.61	现金流量折现法	标的权益工具公允价值	标的权益工具公允价值越高，公允价值越高
衍生金融负债				
- 收益凭证	1,945,846.20	风险定价模型	违约损失率	违约损失率越高，公允价值越低
合计	<u>474,349,838.81</u>			

本公司

项目	2017年06月30日 的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
<u>金融资产</u>				
股票	206,739,262.73	市价折扣法	缺乏流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
其他	3,158,716,415.29	协议转让价格 现金流量折现法	缺乏流动性折扣 提前偿付率 违约损失率	折扣越高，公允价值越低 提前偿付率越高，公允价值越低 违约损失率越高，公允价值越低
合计	<u>4,026,404,347.10</u>			
<u>金融负债</u>				
衍生金融负债				
- 收益凭证	1,922,743.61	风险定价模型	违约损失率	违约损失率越高，公允价值越低
合计	<u>1,922,743.61</u>			

十二、公允价值的披露(续)

4、持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息(续)

本公司(续)

项目	2016年12月31日的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
<u>金融资产</u>				
股票	180,557,301.98	市价折扣法	缺乏流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
	287,334,521.25	协议转让价格	缺乏流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
其他	4,980,177,793.89	现金流量折现法	提前偿付率	提前偿付率越高，公允价值越低
			违约损失率	违约损失率越高，公允价值越低
合计	<u>5,448,069,617.12</u>			
<u>金融负债</u>				
衍生金融负债				
- 收益凭证	1,945,846.20	风险定价模型	违约损失率	违约损失率越高，公允价值越低
合计	<u>1,945,846.20</u>			

十二、公允价值的披露(续)

5、持续第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息

本集团

	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融资产 人民币元	可供出售 金融资产 人民币元	衍生 金融负债 人民币元	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融负债 人民币元
期初余额	1,521,246,637.25	6,328,946,988.00	(1,945,846.20)	472,403,992.61
当期利得或损失总额	(33,350,421.91)	456,149,816.02	1,596,801.22	(11,128,584.20)
- 计入损益	(33,350,421.91)	129,214,166.93	1,596,801.22	(11,128,584.20)
- 计入其他综合收益	-	326,935,649.09	-	-
购买(发行)	97,541,197.45	888,410,391.64	(1,573,698.63)	-
结算	(226,095,002.28)	(2,228,985,514.63)	-	-
转入第三层次	433,971,737.83	282,659,740.67	-	-
转出第三层次	(110,440,000.00)	(614,739,010.85)	-	-
期末余额	<u>1,682,874,148.34</u>	<u>5,112,442,410.85</u>	<u>(1,922,743.61)</u>	<u>461,275,408.41</u>
对于在报告期末持有的资 产和负债，计入损益的当期 未实现利得或损失的变动	<u>(12,257,450.54)</u>	<u>361,505.00</u>	<u>1,596,801.22</u>	<u>(11,128,584.20)</u>

本公司

	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融资产 人民币元	可供出售 金融资产 人民币元	衍生 金融负债 人民币元
期初余额	288,380,331.71	5,159,689,285.41	(1,945,846.20)
当期利得或损失总额	1,267,780.00	103,146,780.64	1,596,801.22
- 计入损益	1,267,780.00	75,610,661.61	1,596,801.22
- 计入其他综合收益	-	27,536,119.03	-
购买(发行)	63,328,000.00	461,927,500.00	(1,573,698.63)
结算	(14,513,370.00)	(2,343,484,442.71)	-
转入第三层次	433,971,737.83	-	-
转出第三层次	(110,440,000.00)	(16,869,255.78)	-
期末余额	<u>661,994,479.54</u>	<u>3,364,409,867.56</u>	<u>(1,922,743.61)</u>
对于在报告期末持有的资 产和负债，计入损益的当期 未实现利得或损失的变动	<u>-</u>	<u>361,505.00</u>	<u>1,596,801.22</u>

十二、公允价值的披露(续)

6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为，除以下项目外，本集团财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

	2017年06月30日			公允价值 计量层次
	账面价值 人民币元	公允价值 人民币元	差异 人民币元	
应付债券 - 公司债	20,984,747,361.14	20,907,787,126.15	(76,960,234.99)	第二层次
应付债券 - 次级债	30,995,055,342.47	30,606,580,321.00	(388,475,021.47)	第二层次
	2016年12月31日			公允价值 计量层次
	账面价值 人民币元	公允价值 人民币元	差异 人民币元	
应付债券 - 公司债	14,987,897,436.99	15,285,207,853.58	297,310,416.59	第二层次
应付债券 - 次级债	52,286,135,525.11	52,163,690,835.55	(122,444,689.56)	第二层次

十三、承诺事项

(一) 本集团的承诺事项

1、 资本承诺

	期末金额 人民币元	期初金额 人民币元
至资产负债表日止，已签约但尚未于 财务报表中确认的 - 购建长期资产承诺	393,012,555.47	286,134,661.76

2、 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	期末金额 人民币元	期初金额 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	240,072,387.95	238,496,631.39
资产负债表日后第2年	169,966,357.40	160,589,581.46
资产负债表日后第3年	103,143,051.93	103,324,142.56
资产负债表日后第3年以上	107,370,496.13	96,669,637.23
合计	620,552,293.41	599,079,992.64

截止资产负债表日，本集团不存在需要披露的其他承诺事项。

十三、承诺事项(续)

(二) 本公司的承诺事项

1、 资本承诺

	<u>期末金额</u> 人民币元	<u>期初金额</u> 人民币元
至资产负债表日止，已签约但尚未于 财务报表中确认的 - 购建长期资产承诺	<u>369,644,103.50</u>	<u>260,896,945.48</u>

2、 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	<u>期末金额</u> 人民币元	<u>期初金额</u> 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	174,648,883.25	160,513,799.53
资产负债表日后第2年	129,253,426.36	114,422,414.43
资产负债表日后第3年	82,348,915.05	73,858,563.58
资产负债表日后第3年以上	<u>95,768,012.28</u>	<u>83,997,428.13</u>
合计	<u>482,019,236.94</u>	<u>432,792,205.67</u>

截止资产负债表日，本公司不存在需要披露的其他承诺事项。

十四、其他重要事项

1、 分部报告

(1) 分部报告的确定依据与会计政策

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本集团的经营业务划分为 5 个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了 5 个报告分部即投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务、投资管理业务及其他。

本集团各个报告分部提供的主要服务分别如下：

- 投资银行业务涵盖股权融资、债券融资、财务顾问和企业解决方案等；
- 财富管理业务涵盖零售证券经纪、期货经纪、金融产品代销、融资融券及回购交易融资服务等；
- 交易及机构业务涵盖为机构客户提供证券研究、资产托管服务、股票、固定收益及衍生品交易(包括自营和其他对客交易服务)等；
- 投资管理业务涵盖资产管理、公募基金管理、私募基金管理和另类投资等；
- 其他主要为公司总部运营。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量基础披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础保持一致。

十四、其他重要事项(续)

1、分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息

	投资银行业务	财富管理业务	交易及机构业务	投资管理业务	其他	分部间相互抵减	合计
	本期发生额	本期发生额	本期发生额	本期发生额	本期发生额	本期发生额	本期发生额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、营业收入							
手续费及佣金净收入	1,320,032,730.31	1,751,661,862.92	328,779,854.54	1,829,631,986.17	7,612,527.66	-	5,237,718,961.60
投资收益(损失)	-	12,730,952.33	3,189,547,810.90	1,413,121,086.16	12,374,360.13	-	4,627,774,209.52
其他收入	9,964,605.19	2,082,738,747.49	(1,985,121,514.80)	(111,500,201.27)	188,902,699.96	-	184,984,336.57
营业收入合计	1,329,997,335.50	3,847,131,562.74	1,533,206,150.64	3,131,252,871.06	208,889,587.75	-	10,050,477,507.69
二、营业支出	571,894,754.95	1,406,899,329.91	291,524,487.77	1,176,425,703.81	1,102,018,160.66	-	4,548,762,437.10
三、营业利润(亏损)	758,102,580.55	2,440,232,232.83	1,241,681,662.87	1,954,827,167.25	(893,128,572.91)	-	5,501,715,070.59
四、资产总额							358,328,394,776.79
分部资产	1,453,697,411.19	84,075,233,421.09	105,491,654,018.73	45,784,775,137.04	122,269,019,035.74	(1,411,000,000.00)	357,663,379,023.79
递延所得税资产							665,015,753.00
五、负债总额							274,451,330,050.44
分部负债	714,623,227.22	76,081,550,849.69	63,025,391,795.83	18,348,853,938.70	116,016,278,770.26	-	274,186,698,581.70
递延所得税负债							264,631,468.74
六、补充信息:							
1.折旧和摊销费用	1,071,380.66	60,365,061.34	6,921,408.60	18,856,890.46	67,219,469.72	-	154,434,210.78
2.当期确认的减值损失	1,706,994.55	6,925,226.40	(326,561.00)	29,128,606.67	25,000.02	-	37,459,266.64
3.资本性支出	917,321.45	29,145,546.55	7,113,799.21	10,893,435.40	171,825,111.03	-	219,895,213.64
其中:购置固定资产支出	619,909.03	20,570,133.83	2,144,562.93	2,964,729.99	5,662,232.68	-	31,961,568.46
购置无形资产支出	297,412.42	5,077,244.39	4,969,236.28	3,989,512.42	532,507.79	-	14,865,913.30
在建工程支出	-	-	-	-	164,919,627.44	-	164,919,627.44
新增长期待摊费用支出	-	3,498,168.33	-	3,939,192.99	710,743.12	-	8,148,104.44

十四、其他重要事项(续)

1、 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

	<u>投资银行业务</u> <u>上期发生额</u> 人民币元	<u>财富管理业务</u> <u>上期发生额</u> 人民币元	<u>交易及机构业务</u> <u>上期发生额</u> 人民币元	<u>投资管理业务</u> <u>上期发生额</u> 人民币元	<u>其他</u> <u>上期发生额</u> 人民币元	<u>分部间相互抵减</u> <u>上期发生额</u> 人民币元	<u>合计</u> <u>上期发生额</u> 人民币元
一、营业收入							
手续费及佣金净收入	1,338,667,661.77	2,522,300,389.77	474,923,514.82	2,036,697,212.84	(8,862,044.97)	-	6,363,726,734.23
投资收益(损失)	-	28,693,749.85	2,302,637,873.33	1,102,942,113.23	37,798,806.08	-	3,472,072,542.49
其他收入	11,729,119.27	2,039,625,458.37	(1,818,719,600.00)	(244,065,980.68)	305,690,784.04	-	294,259,781.00
营业收入合计	1,350,396,781.04	4,590,619,597.99	958,841,788.15	2,895,573,345.39	334,627,545.15	-	10,130,059,057.72
二、营业支出	539,266,326.43	1,623,308,307.68	293,056,206.48	1,156,322,011.72	1,232,285,327.90	-	4,844,238,180.21
三、营业利润(亏损)	811,130,454.61	2,967,311,290.31	665,785,581.67	1,739,251,333.67	(897,657,782.75)	-	5,285,820,877.51
四、资产总额							
分部资产	1,427,223,735.52	106,609,890,576.39	101,865,431,107.66	37,356,843,858.57	110,426,060,652.40	(1,411,000,000.00)	356,274,449,930.54
递延所得税资产							1,334,606,421.93
五、负债总额							
分部负债	500,914,223.39	96,866,828,272.63	47,708,118,481.48	17,483,851,321.24	118,765,309,109.32	-	281,325,021,408.06
递延所得税负债							144,025,277.51
六、补充信息:							
1.折旧和摊销费用	1,056,355.92	64,532,887.47	5,190,800.94	18,029,548.23	58,095,136.39	-	146,904,728.95
2.当期确认的减值损失	-	8,483,300.51	-	-	25,000.02	-	8,508,300.53
3.资本性支出	1,989,884.13	21,613,533.44	2,904,284.94	11,228,815.32	90,215,131.45	-	127,951,649.28
其中: 购置固定资产支出	1,449,119.98	16,844,770.76	1,442,134.50	5,368,098.72	7,130,788.82	-	32,234,912.78
购置无形资产支出	540,764.15	925,425.81	1,462,150.44	4,209,386.08	1,629,084.58	-	8,766,811.06
在建工程支出	-	-	-	-	81,292,258.05	-	81,292,258.05
新增长期待摊费用支出	-	3,843,336.87	-	1,651,330.52	163,000.00	-	5,657,667.39

上述分部收入主要系来源于本国(包括港澳台地区)的对外交易收入,非流动资产所在地主要在本国境内(包括港澳台地区)。

十四、其他重要事项(续)

2、 融资融券业务

(1) 融资业务情况

本公司

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
融出资金净值	51,629,561,905.54	55,938,022,754.09

本集团融出资金的情况，详见附注七、3。

(2) 融券业务情况

本集团及本公司

	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
融出证券	399,945,844.51	437,822,568.55
其中：可供出售金融资产	16,435,677.31	28,583,772.64
以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融资产	275,803,506.16	279,128,975.71
转融通融入证券	107,706,661.04	130,109,820.20
转融通融入证券总额	166,790,117.00	316,950,546.00

(3) 融资融券业务担保物公允价值

本集团及本公司

<u>担保物类别</u>	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
资金	6,782,778,831.47	7,580,291,666.48
股票	161,024,457,039.71	169,898,665,630.78
债券	66,565,215.28	3,280,268.91
基金	442,078,130.88	375,432,112.50
其他	3,791,190.39	17,869,116.12
合计	168,319,670,407.73	177,875,538,794.79

十四、其他重要事项(续)

3、 债券借贷

本公司在银行间债券市场交易平台向银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

债券类别	期末公允价值 人民币元	期初公允价值 人民币元
国债	27,723,796,270.00	13,601,692,050.00
金融债	697,191,600.00	2,300,383,200.00
地方政府债	6,929,383,800.00	2,879,576,400.00
合计	35,350,371,670.00	18,781,651,650.00

注：本期末，本公司通过借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券公允价值分别为人民币 29,214,278,327.44 元(期初数：人民币 6,681,007,155.14 元)及人民币 4,608,186,570.00 元(期初数：人民币 4,270,597,000.00 元)。

4、 企业年金计划

本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《广发证券股份有限公司企业年金方案》(以下简称“年金方案”)。本公司按照上一年度工资总额的一定比例计提企业年金，并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。

根据广东省人力资源和社会保障厅《关于广发证券股份有限公司企业年金计划的确认函》(粤人社(年金)[2011]66号)，本公司企业年金计划于 2011 年 8 月 26 日正式成立。该年金计划的托管人及账户管理人为中国工商银行股份有限公司；投资管理人包括中国人寿保险股份有限公司(自 2013 年 9 月 23 日起至今)和易方达基金管理有限公司(自 2013 年 12 月 23 日起至今)；受托管理人于 2016 年 4 月 30 日由本公司企业年金理事会变更为中国人寿养老保险股份有限公司。

根据受托管理人与各投资管理人签订的《广发证券股份有限公司企业年金基金投资管理合同》规定，由各投资管理人于合同存续期间内，负责企业年金基金的投资管理运作。

5、 社会责任支出

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
教育捐助	500,000.00	1,100,000.00
慈善捐助	5,149,200.00	48,000.00
合计	5,649,200.00	1,148,000.00

十五、资产负债表日后事项

(1) 发行短期公司债

2017年7月10日和2017年7月31日，本公司根据深圳证券交易所《关于广发证券股份有限公司2016年证券公司短期公司债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函[2016]762号），分别完成了2017年第四期和第五期证券公司短期公司债券的发行，发行规模分别为45亿元和29亿元，期限分别为310天和240天，票面利率分别为4.75%和4.70%。

(2) 发行公司债券

2017年7月26日，本公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]2741号文核准，完成了2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）的发行，发行规模为60亿元，期限为3年期，票面利率4.50%。

2017年8月15日，本公司根据深圳证券交易所《关于广发证券股份有限公司2016年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函[2016]687号），完成了2017年非公开发行公司债券（第一期）的发行，发行规模为35亿元，期限为3年期，票面利率4.84%。

*** 财务报表结束 ***

1、 非经常性损益明细表

项目	本期金额 人民币元	上期金额 人民币元
非流动资产处置损益	1,027,143.09	693,972.41
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	284,293,353.60	33,442,592.59
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的损益	-	1,337,875.18
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,489,338.56	(16,326,255.68)
所得税影响额	(73,952,258.19)	(2,141,474.98)
少数股东权益影响额(税后)	(59,789,976.30)	794,960.97
合计	<u>162,067,600.76</u>	<u>17,801,670.49</u>

本集团持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益,持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产和应收款项类投资期间取得的投资收益,以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具、可供出售金融资产和应收款项类投资取得的投资收益不作为非经常性损益项目,而界定为经常性损益项目,原因为:本集团作为证券经营机构,上述业务均属于本集团的正常经营业务。

2、 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是广发证券股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 09 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定编制。

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益 人民币元	稀释每股收益 人民币元
归属于公司普通股股东的净利润	5.34	0.56	0.56
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	5.14	0.54	0.54

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

广发证券股份有限公司
补充资料
2017年06月30日止

3、 本财务报表项目变动情况分析是广发证券股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013年修订)的有关规定编制

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	变动幅度(%)	变动原因说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,444,655,905.68	5,506,095,387.34	-73.76	期末债券借贷业务产生的交易性金融负债减少。
卖出回购金融资产款	78,372,005,694.05	50,549,266,202.80	55.04	期末交易所质押式回购业务增加。
代理承销证券款	48,100,000.00	-	不适用	期末代理承销股票款增加。
应付利息	1,212,300,440.08	2,039,195,571.23	-40.55	期末应付债券和应付短期融资款利息减少。
递延所得税负债	264,631,468.74	131,279,760.50	101.58	期末应纳税暂时性差异增加。
其他负债	4,039,143,302.46	1,785,637,051.37	126.20	期末应付股利增加。
其他综合收益	2,459,530,559.86	1,849,327,868.70	33.00	期末可供出售金融资产的公允价值变动收益增加。
项目	2017年1-6月	2016年1-6月	变动幅度(%)	变动原因说明
利息净收入	385,556,452.73	163,376,675.66	135.99	本期卖出回购及应付债券利息支出减少。
投资收益	4,627,774,209.52	3,472,072,542.49	33.29	本期处置交易性金融工具投资收益增加。
公允价值变动收益	(235,648,363.53)	112,321,052.90	不适用	本期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具和衍生金融工具公允价值变动收益减少。
汇兑收益(损失)	16,723,705.15	(23,559,596.72)	不适用	本期汇率变动影响。
其他业务收入	18,352,542.22	42,121,649.16	-56.43	本期租赁收入等减少。
税金及附加	62,627,637.20	396,213,075.52	-84.19	主要为2016年5月1日起实施营业税改征增值税。
资产减值损失	37,459,266.64	8,508,300.53	340.27	本期计提买入返售金融资产和可供出售金融资产减值损失增加。
营业外收入	305,367,987.73	53,660,607.05	469.07	本期政府补助增加。
营业外支出	9,558,152.48	34,512,422.55	-72.31	本期赔偿支出减少。
其他综合收益的税后净额	768,312,124.11	(1,950,056,352.71)	不适用	可供出售金融资产的公允价值变动收益增加。
筹资活动产生的现金流量净额	(18,639,176,065.83)	(32,246,751,822.44)	不适用	本期偿还收益凭证净流出减少。