

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



GF SECURITIES CO., LTD.

廣發證券股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1776)

截至2023年6月30日止六個月之中期業績公告

廣發證券股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2023年6月30日止六個月之未經審核中期業績。本公告列載本公司2023年中期報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。

本公司2023年中期報告及其印刷版本將於2023年9月底之前發佈並寄發予本公司H股股東，並可於其時分別在香港交易及結算所有限公司網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.gf.com.cn 閱覽。

承董事會命
廣發證券股份有限公司
林傳輝
董事長

中國，廣州
2023年8月30日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事林傳輝先生、葛長偉先生、孫曉燕女士及秦力先生；非執行董事李秀林先生、尚書志先生及郭敬誼先生；獨立非執行董事范立夫先生、胡濱先生、梁碩玲女士及黎文靖先生。

重要提示

公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

公司負責人林傳輝先生、主管會計工作負責人孫曉燕女士及會計機構負責人（會計主管人員）余莉紅女士聲明：保證本半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

公司全體董事出席了審議本次半年報的董事會會議。

公司按照國際會計準則編製的**2023**年半年度財務報告未經審計，但已經安永會計師事務所審閱。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

公司計劃不派發**2023**年半年度現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

本半年度報告涉及未來計劃等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質承諾，投資者應對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。

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

重大風險提示

公司經營過程中面臨各類風險，主要包括：因國家宏觀經濟政策及其調控措施，與證券行業相關的法律法規、監管制度及交易規則等變動，從而對證券公司經營帶來不確定性的政策性風險；公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展所需資金的流動性風險；因各種要素市場價格（證券價格、利率、匯率或商品價格等）的不利變動而使得公司所持有的金融資產發生損失的市場風險；因發行人、交易對手未能履行合同所規定的義務或由於信用評級的變動或履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對公司造成損失的信用風險；因未能遵循法律法規、監管要求、規則、自律性組織制定的有關準則、以及適用於證券公司自身業務活動的行為準則，而可能遭受法律制裁或監管處罰、重大財務損失或聲譽損失的合規風險；因不完善或有問題的內部規定和流程、人員操作失誤、系統故障以及外部事件對公司所造成直接或間接損失的操作風險；因信息系統的設計不完善和運行的不穩定對公司產生不利影響的信息技術風險；因公司經營行為或工作人員個人行為導致各相關機構、社會公眾、媒體等對公司產生負面評價，影響其品牌價值、不利於公司經營以及社會穩定的聲譽風險。

針對上述風險，公司建立並持續完善內部控制體系、合規及全面風險管理體系，確保公司在風險可控、可測、可承受的範圍內穩健經營。請投資者認真閱讀本報告第三節「管理層討論與分析」，並特別注意上述風險因素。

目 錄

	重要提示	
	備查文件目錄	2
	釋義	3
第一節	公司簡介	7
第二節	會計數據和財務指標摘要	10
第三節	管理層討論與分析	14
第四節	公司治理	61
第五節	環境和社會責任	67
第六節	重要事項	71
第七節	股份變動及股東情況	90
第八節	優先股相關情況	99
第九節	債券相關情況	101
第十節	財務報告	120

備查文件目錄

- (一) 中期財務資料審閱報告文本(H股)。
- (二) 報告期內公開披露過的所有公司文件的正本及公告。
- (三) 在其他證券市場公佈的半年度報告。



釋義項	釋義內容
《公司章程》	指 《廣發證券股份有限公司章程》
報告期	指 2023年半年度(2023年1月1日至2023年6月30日)
本公司、公司、 母公司、廣發證券	指 廣發證券股份有限公司
本集團、集團	指 本公司及併表範圍內的子公司(附屬公司)
吉林敖東	指 吉林敖東藥業集團股份有限公司
遼寧成大	指 遼寧成大股份有限公司
中山公用	指 中山公用事業集團股份有限公司
香港結算代理人	指 香港中央結算(代理人)有限公司
廣發基金	指 廣發基金管理有限公司
廣發控股香港	指 廣發控股(香港)有限公司
廣發經紀(香港)	指 廣發證券(香港)經紀有限公司
廣發資管(香港)	指 廣發資產管理(香港)有限公司
廣發投資(香港)	指 廣發投資(香港)有限公司
廣發融資(香港)	指 廣發融資(香港)有限公司
廣發全球資本	指 廣發全球資本有限公司
廣發期貨	指 廣發期貨有限公司
廣發期貨(香港)	指 廣發期貨(香港)有限公司

釋義



釋義項	釋義內容
廣發金融交易(英國)	指 廣發金融交易(英國)有限公司
廣發信德	指 廣發信德投資管理有限公司
廣發乾和	指 廣發乾和投資有限公司
廣發資管	指 廣發證券資產管理(廣東)有限公司
廣發融資租賃	指 廣發融資租賃(廣東)有限公司
廣東股權中心	指 廣東股權交易中心股份有限公司
易方達基金	指 易方達基金管理有限公司
廣發公益基金會	指 廣東省廣發證券社會公益基金會
中國境內、境內	指 中國大陸地區
中國證監會	指 中國證券監督管理委員會
中國保監會	指 原中國保險監督管理委員會
廣東證監局	指 中國證券監督管理委員會廣東監管局
上交所	指 上海證券交易所
深交所	指 深圳證券交易所
北交所	指 北京證券交易所
《深交所上市規則》	指 《深圳證券交易所股票上市規則》
《公司法》	指 《中華人民共和國公司法》
《證券法》	指 《中華人民共和國證券法》

釋義項	釋義內容
香港聯交所	指 香港聯合交易所有限公司
《香港上市規則》	指 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港證監會	指 香港證券及期貨事務監察委員會
《標準守則》	指 《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
《企業管治守則》	指 《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》
融資融券	指 公司向客戶出借資金供其買入上市證券或者出借上市證券供其賣出，並收取擔保物的經營活動
股票質押式回購	指 符合條件的資金融入方以所持有的股票或其他證券質押，向符合條件的資金融出方融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易
新三板、股轉系統	指 全國中小企業股份轉讓系統
QDII	指 合格境內機構投資者(Qualified Domestic Institutional Investors)
QFII	指 合格境外機構投資者(Qualified Foreign Institutional Investors)
RQFII	指 人民幣合格境外投資者(RMB Qualified Foreign Institutional Investors)
ETF	指 Exchange Traded Funds ，即交易型開放式指數基金，通常又被稱為交易所交易基金，是一種在交易所上市交易的、基金份額可變的一種開放式基金
FICC	指 固定收益證券、貨幣及商品期貨(Fixed Income, Currencies & Commodities)
ISDA協議	指 國際掉期與衍生品協會(International Swaps and Derivatives Association)為國際場外衍生品交易提供的標準協議文本及其附屬文件

釋義



釋
義

釋義項	釋義內容
GMRA協議	指 全球回購主協議(Global Master Repurchase Agreement)
VaR	指 風險價值(Value at Risk)
A股	指 每股面值人民幣1.00元的內資股，於境內交易所上市並以人民幣買賣
H股	指 每股面值人民幣1.00元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
WIND	指 萬得信息技術股份有限公司向客戶提供金融數據和分析工具的金融終端

於此2023年中期報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的。



第一節

公司簡介



第一節 公司簡介



一、公司簡介

股票簡稱	廣發證券	股票代碼	000776 (深交所) 1776 (香港聯交所)
股票上市證券交易所	深交所、香港聯交所		
公司的中文名稱	廣發證券股份有限公司		
公司的中文簡稱	廣發證券		
公司的外文名稱	GF Securities Co., Ltd.		
公司的外文名稱縮寫	GF SECURITIES		
公司的法定代表人	林傳輝		

二、聯繫人和聯繫方式

職位	董事會秘書、證券事務代表
姓名	徐佑軍
聯繫地址	廣東省廣州市天河區馬場路26號廣發證券大廈59樓
電話	020-87550265/87550565
傳真	020-87554163
電子信箱	xuyj@gf.com.cn

三、其他情況

1、公司聯繫方式

公司註冊地址、公司辦公地址及其郵政編碼、公司網址、電子信箱等於報告期內並無變化，具體可參見2022年度報告。

2、 信息披露及備置地

公司披露半年度報告的證券交易所網站和媒體名稱及網址，公司半年度報告備置地於報告期內並無變化，具體可參見2022年度報告。

3、 其他有關資料

不適用

會計數據和財務指標摘要

第二節



第二節 會計數據和財務指標摘要



一、主要會計數據(合併報表)

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際會計準則編製)

單位：人民幣百萬元

項目	2023年1至6月	2022年1至6月	變動
收入及其他收益總額	18,085	16,813	7.57%
所得稅前利潤	5,974	5,575	7.16%
歸屬於本公司股東的淨利潤	4,538	4,198	8.11%
來自經營活動的現金淨額	3,934	12,654	-68.91%
基本每股收益(人民幣元/股)	0.56	0.55	1.82%
加權平均淨資產收益率(%)	3.84	3.90	減少0.06個百分點

項目	2023年6月30日	2022年12月31日	變動
資產總額	678,663	617,256	9.95%
負債總額	540,668	492,463	9.79%
歸屬於本公司股東的權益	133,368	120,146	11.00%
總股本(百萬股)	7,621	7,621	—
歸屬於本公司股東的每股權益 (人民幣元/股)(註1)	17.50	15.76	11.04%
資產負債率(%) (註2)	74.24	73.98	增加0.26個百分點

註：1、上表所示歸屬於本公司股東的每股權益，包含公司發行的永續次級債。扣除該影響後，本報告期末的歸屬於本公司普通股股東的每股權益為人民幣14.60元。

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

第二節 會計數據和財務指標摘要

二、境內外會計準則下會計數據差異

公司按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的合併財務報表中所列示的2023年1至6月及2022年1至6月淨利潤和截至2023年6月30日及2022年12月31日淨資產無差異。

三、母公司淨資本及有關風險控制指標

單位：人民幣元

項目	2023年6月30日	2022年12月31日	變動
核心淨資本	64,389,542,069.97	62,597,245,139.87	2.86%
附屬淨資本	28,250,000,000.00	17,250,000,000.00	63.77%
淨資本	92,639,542,069.97	79,847,245,139.87	16.02%
淨資產	118,086,128,527.55	104,797,351,217.89	12.68%
各項風險資本準備之和	45,434,036,023.35	42,795,474,589.61	6.17%
表內外資產總額	539,020,551,867.14	487,887,860,986.32	10.48%
風險覆蓋率	203.90%	186.58%	增加17.32個百分點
資本槓桿率	12.14%	13.04%	減少0.90個百分點
流動性覆蓋率	265.09%	213.79%	增加51.30個百分點
淨穩定資金率	161.58%	147.26%	增加14.32個百分點
淨資本／淨資產	78.45%	76.19%	增加2.26個百分點
淨資本／負債	25.45%	24.29%	增加1.16個百分點
淨資產／負債	32.44%	31.88%	增加0.56個百分點
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	50.78%	47.87%	增加2.91個百分點
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	309.14%	311.13%	減少1.99個百分點

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





四、審計委員會之審閱

董事會下屬審計委員會已審閱並確認集團截至2023年6月30日止六個月的按照國際會計準則披露的中期財務資料審閱報告，未對集團所採納的會計政策及實務等事項提出異議。

管理層討論與分析

第三節



一、報告期內公司所處行業的情況

中共中央政治局會議提出「要活躍資本市場，提振投資者信心」，體現了黨中央對資本市場的高度重視和殷切期望。中國證監會將從投資端、融資端、交易端等方面綜合施策，協同發力。證券行業高質量發展處於重要機遇期。(1)國家現代化產業體系建設加快推進，資本市場服務實體經濟以及支持科技創新的功能提升，全面實行股票發行註冊制正式實施，持續走深走實，為證券行業的高質量發展奠定了制度和市場基礎。全面壓實中介機構責任，對證券公司的風險管理能力、定價能力和銷售能力提出了更高的要求，專業性高、資產負債表優的證券公司將獲得更快的發展。(2)伴隨着中國經濟穩步增長，居民財富逐步轉向金融市場，個人養老金、基金投顧等行業政策相繼落地，監管部門為居民資產配置營造良好市場生態，資本市場服務投資者功能進一步增強，促進財富管理業務加速轉型。證券公司作為重要的財富管理機構，應把握業務發展良機，不斷提升專業能力及綜合服務水平，更好服務居民多元化金融需求。(3)資本市場改革發展態勢良好，投資者結構改善，機構投資者佔比提升，機構業務成為各家券商重點佈局方向。公募基金、私募基金穩健發展，保險資金、銀行理財資金、境外資金等專業機構投資者的跨境需求、避險需求、槓桿需求等增加，拓展了託管、衍生品、做市交易等業務空間，證券公司機構業務市場廣闊。(4)投資端改革進一步深化，IPO、再融資保持科學合理的常態化，資本市場功能持續健全。私募投資基金監督管理條例正式發佈，公募基金費率改革全面深化，不斷提升投資者獲得感；壯大中長期投資力量，培育長期資本；持續深化資本市場開放，吸引境外中長期資金入市等，多措並舉培育專業機構投資者，增加投資者回報，推進投資端改革轉型。(5)建設粵港澳大灣區是重大國家戰略，是國家新的經濟增長極。橫琴、前海「金融30條」等舉措落地實施，粵港澳大灣區融合發展進一步提速。2023年4

第三節 管理層討論與分析



月，習近平主席強調，要使粵港澳大灣區成為新發展格局的戰略支點、高質量發展的示範地、中國式現代化的引領地。證券行業積極響應國家號召，加大粵港澳大灣區戰略部署，積極參與大灣區建設。證券公司將把握戰略機遇，深度參與。(6) 隨着科技革命和產業變革的深入推進，數字技術在證券領域的應用場景不斷拓寬，為證券行業帶來了新的發展機遇，將深刻改變證券行業生態、競爭格局、經營范式和組織模式。中共中央、國務院印發的《數字中國建設整體佈局規劃》明確了建設數字化中國的目標。利用科技賦能業務發展，推動數字化轉型已成為行業發展共識。

報告期，公司各項主要經營指標位居行業前列。

二、報告期內公司從事的主要業務

本集團專注於中國優質企業和眾多有金融產品與服務需求的投資者，是擁有行業領先創新能力的資本市場綜合服務商。本集團利用豐富的金融工具，滿足企業、個人及機構投資者、金融機構及政府客戶的多樣化金融需求，提供綜合化解決方案。本集團的主要業務分為四個板塊：投資銀行業務、財富管理業務、交易及機構業務和投資管理業務。

四個業務板塊具體包括下表所列的各類產品和服務：

投資銀行	財富管理	交易及機構	投資管理
<ul style="list-style-type: none">◆ 股權融資◆ 債務融資◆ 財務顧問	<ul style="list-style-type: none">◆ 財富管理及經紀業務◆ 融資融券◆ 回購交易◆ 融資租賃	<ul style="list-style-type: none">◆ 權益投資及交易◆ 固定收益銷售及交易◆ 股權衍生品銷售及交易◆ 另類投資◆ 投資研究◆ 資產託管	<ul style="list-style-type: none">◆ 資產管理◆ 公募基金管理◆ 私募基金管理

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

財富管理業務即本集團通過提供經紀和投資顧問服務賺取手續費、顧問費及佣金，從融資融券、回購交易、融資租賃及客戶交易結算資金管理等賺取利息收入，並代銷本集團及其他金融機構開發的金融產品賺取手續費；

交易及機構業務即本集團通過從權益、固定收益及衍生品的投資交易、另類投資及做市服務賺取投資收入及利息收入，向機構客戶提供交易諮詢及執行、投資研究服務和主經紀商服務賺取手續費及佣金；

投資管理業務即本集團通過提供資產管理、公募基金管理和私募基金管理服務賺取管理費、顧問費以及業績報酬。

第三節 管理層討論與分析



本集團的證券主營業務依賴於中國的經濟增長、居民財富積累及中國資本市場的發展及表現，具體包括股票、債券和理財產品在內的金融產品的發行、投資及交易等重要因素。這些重要因素受經濟環境、監管環境、投資者情緒以及國際市場等多方面影響，整體趨勢呈現出平穩健康運行態勢。報告期內，本集團的主要業務和經營模式未發生重大變化，符合行業發展狀況。

三、核心競爭力分析

(一) 優秀的企業文化

公司始終保持強烈的家國情懷，秉持「以價值創造成就金融報國之夢」的使命感，堅持踐行國家戰略，主動融入發展新格局，積極服務實體經濟量質雙升。傳承以「知識圖強，求實奉獻」為核心的企業價值觀，發揚「博士軍團」的優秀文化基因，以知識為保障，以專業為基石，不斷開拓公司發展的新局面。堅持變革創新的圖強之路，憑藉對行業發展和市場規律的深刻理解，持續創設創新的產品和交易設計，提供行之有效的金融解決方案。砥礪發展的韌性，以堅定的信心堅守發展定力，促進公司高質量發展。

公司堅持專業化發展，在理念上堅定不移，在行動上久久為功。構建多元化和包容性的人才機制，凝聚共識，打造了一支專業過硬、來自「五湖四海」、高度認同公司企業文化的人才隊伍。管理層以身作則，在業務中潛心經營，員工求真務實，以戰略達成和價值創造為導向，成長了一批能幹事、想幹事的年輕幹部，形成了合理的人才梯隊，持續鑄造知識之源，圖強之基。

截至目前，公司經營管理團隊在證券、金融和經濟相關領域的經歷平均約27年，在公司平均任職期限超過18年，具備豐富的業務及管理經驗。公司於1999年成立全國第一家金融企業博士後工作站，25年來持續塑造和輸出專業人才。

(二) 前瞻的戰略引領

公司保持一張藍圖繪到底的戰略定力，20世紀90年代初期，公司旗幟鮮明地提出了「股份化、集團化、國際化、規範化」的「四化」發展戰略，為公司未來指明了方向。在行業轉型發展期，公司不斷對「四化」戰略進行豐富完善與變革創新。

公司發展三十餘年來，始終聚焦主責主業，着力提升核心競爭力，發展核心業務，未曾偏移，扎實深耕。持續拓展業務佈局，在業務條線上，先後設立期貨子公司、公募基金子公司、私募基金子公司、另類投資子公司和資產管理子公司等，以廣發的價值理念和務實的創業作風，打造了佈局完善、實力強勁的全業務鏈條。在區域發展上，立足廣東，服務全國，聯通境內外，以長遠的眼光、開放的格局鍛造了全國性的領先券商。全體員工以「功成不必在我」的決心和「釘釘子」的精神，錨定青山，堅決執行既定戰略，戰略方向始終如一。

(三) 穩定的股權結構

公司具備長期穩定的股權結構，主要股東吉林敖東、遼寧成大和中山公用（均為上市公司）24年來一直位列前三大股東（不包括香港結算代理人，香港結算代理人所持股份為H股非登記股東所有）。

股東、員工與公司休戚與共、水乳交融，具有高度的凝聚力和戰鬥力，是公司不斷穿越周期、突破發展瓶頸、奠定行業地位的重要支撐。科學合理的運行機制，持續完善的公司治理體系，為公司穩健經營提供堅實保障。



(四) 科學的業務佈局

公司具有完備的業務體系、均衡的業務結構，突出的核心競爭力。擁有投資銀行、財富管理、交易及機構和投資管理四大業務板塊，具備全業務牌照。鍛造綜合金融服務實力，主要經營指標連續多年穩居中國券商前列，在多項核心業務領域中形成了領先優勢，研究、資產管理、財富管理等位居前列。

公司踐行研究賦能業務高質量發展的經營模式，研究能力長期保持行業領先，連續多年獲得「新財富本土最佳研究團隊」「金牛研究機構」等行業權威獎項。率先提出財富管理轉型，擁有優秀的金融產品研究、銷售能力，專業的資產配置能力，超過4,300名證券投資顧問行業排名第一（母公司口徑），致力於為不同類型的客戶提供精準的財富管理服務，成為客戶信任的一流財富管理機構。2023年6月末，公司代銷非貨幣公募基金保有規模行業排名第3，代銷金融產品淨收入行業排名第4。

統籌旗下資產管理機構優勢資源，構建豐富的產品供給體系，向客戶提供策略佔優、品類多樣的產品，打造業內領先的資產管理品牌。廣發基金、易方達基金保持領先的投研能力，2023年6月末，廣發基金、易方達基金剔除貨幣基金後的公募基金管理規模分別位於行業第3、第1。

以客戶需求為導向，構建全業務鏈、全生命周期的投資銀行服務體系，強化業務之間協同共進，相互賦能。堅持以科技創新引領業務發展，不斷加大金融科技投入，主動運用先進理念、技術和工具，持續推進公司金融科技與業務的深度融合，提升數字化水平。

(五) 突出的區位優勢

粵港澳大灣區是中國開放程度最高、市場經濟活力最強，在國家發展大局中具有重要戰略地位的全球四大灣區之一，將肩負起強化國家戰略科技力量的使命，是拓展改革開放新局面的重要佈局。公司位於中國改革開放的前沿及粵港澳大灣區的核心區位，全力支持國家重大區域戰略實施，厚植客戶基礎，助力科技、資本和產業良性循環。

作為大灣區成長起來的資本市場專業機構，公司在產業研究、資本運作等方面具備優勢，積極探索產融結合的新模式，通過加深與地方產業資本融合，共建多種形式的產業基金，支持區域經濟產業轉型升級；充分發揮資本市場價值發現與資源配置功能，通過直接融資打造產業集群，對產業實現全生命周期金融服務。

2023年6月末，公司擁有全國349家分公司及營業部，佈局全國31個省、直轄市、自治區；粵港澳大灣區珠三角九市營業網點家數及覆蓋佔比均行業第一，為公司業務開展提供了廣泛的市場觸角，為客戶積累和服務提供重要支撐。

(六) 合規穩健的經營理念

公司是中國證監會選定的首批試點合規管理券商之一，行業內最早推行全面風險管理戰略的券商之一，是20世紀80年代末至90年代初成立的第一批券商中為數不多的未經歷過因經營虧損而接受注資和重組的主要券商之一。

公司秉持「穩健經營，持續創新；績效導向，協同高效」的經營管理理念，合規經營是公司行穩致遠的底線，風險管理能力是服務公司高質量發展的有力抓手。公司立足於加強風險管控和防範，堅守合規底線，夯實風控生命線，持續完善全面風險管理體系，為各項業務的穩健發展構築有力支撐。

第三節 管理層討論與分析



四、主營業務分析

(一) 概述

2023年上半年，面對複雜嚴峻的國際環境和艱巨繁重的國內改革發展穩定任務，國家堅持穩中求進工作總基調，完整、準確、全面貫徹新發展理念，着力推動高質量發展，市場需求逐步恢復，生產供給持續增加，就業物價總體穩定，居民收入平穩增長，經濟運行整體回升向好，國內生產總值同比增長5.5%（數據來源：國家統計局，2023）。

2023年以來，中國證監會緊緊圍繞中國式現代化，統籌推進資本市場改革發展穩定各項工作，全面實行股票發行註冊制成功落地，企業債券職責劃轉平穩過渡，私募投資基金監督管理條例正式發佈，境外上市備案管理制度落地實施，上市公司獨立董事制度改革順利推進，資本市場功能得到有效發揮。

2023年上半年，在董事會指導下，公司經營管理層帶領全體員工保持定力，聚焦主責主業，積極作為，公司各項核心業務取得穩步進展。截至2023年6月30日，本集團總資產為人民幣678,663百萬元，較上年末增加9.95%；歸屬於本公司股東的權益為人民幣133,368百萬元，較上年末增加11.00%；報告期本集團收入及其他收益總額為人民幣18,085百萬元，同比增加7.57%；支出總額為人民幣12,490百萬元，同比增加7.90%；歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣4,538百萬元，同比增加8.11%。

(二) 主營業務情況分析

本集團的主要業務分為四個板塊：投資銀行業務、財富管理業務、交易及機構業務和投資管理業務。

1、投資銀行業務板塊

本集團的投資銀行業務板塊主要包括股權融資業務、債務融資業務及財務顧問業務。

(1) 股權融資業務

2023年上半年，A股市場股權融資項目（包括IPO、增發、配股、優先股、可轉債，其中增發含發行股份購買資產）和融資金額分別為395家和6,417.01億元，同比分別增長6.76%和減少9.62%。其中：IPO家數和融資規模分別173家和2,096.77億元，同比分別增長1.17%和減少32.78%；再融資家數和融資規模分別為222家和4,320.24億元，同比分別增長11.56%和8.52%（數據來源：WIND，2023）。

報告期內，公司發揮集團綜合化金融平台的優勢，加強協同聯動，踐行研究驅動模式，持續聚焦重點產業、重點區域和重點產品；全面提升客戶綜合服務能力，不斷加強股權優質項目儲備，有效推進項目落地；強化投行業務質量全過程管控，切實提升投行業務執業質量。2023年上半年，公司完成股權融資主承銷家數7家，股權融資主承銷金額81.78億元。

第三節 管理層討論與分析



詳細情況如下表所示：

項目	2023年1-6月		2022年1-6月	
	主承銷金額 (億元)	主承銷家數	主承銷金額 (億元)	主承銷家數
首次公開發行	20.33	3	14.00	3
再融資發行	61.45	4	61.34	4
合計	81.78	7	75.34	7

數據來源：公司統計，2023。

(2) 債務融資業務

2023年上半年，債券市場震盪走強，主要信用債¹發行規模8.32萬億元，同比上升5.14%。其中，公司債券發行規模19,068.79億元，同比上升25.91%；非金融企業債務融資工具和非政策性金融債發行規模保持平穩，發行規模分別為44,970.99億元和17,569.47億元，同比上升1.50%和1.88%；企業債發行規模1,346.50億元，同比下降37.86%（數據來源：WIND，2023）。

¹ 主要信用債包括公司債、企業債、非金融企業債務融資工具、非政策性金融債和可交債。

第三節 管理層討論與分析



報告期內，公司依託三大生態圈建設，發揮協同優勢，持續加強重點區域客戶拓展，債券項目儲備量快速增長。2023年上半年，公司主承銷發行債券172期，同比增長97.70%；主承銷金額925.87億元，同比增長39.67%。為貫徹落實國家發展戰略，公司在賦能科技創新、推動綠色低碳發展、助力鄉村振興、支持高質量發展等方面積極探索實踐，上半年主承銷發行綠色債券、科技創新債券、鄉村振興債券、黃河流域高質量發展債券合計15期，承銷規模53.42億元。

項目	2023年1-6月		2022年1-6月	
	主承銷金額 (億元)	發行數量 (期)	主承銷金額 (億元)	發行數量 (期)
企業債	35.16	8	87.84	11
公司債	499.92	118	283.92	46
非金融企業債務融資工具	72.20	18	59.30	9
金融債	302.59	27	231.85	21
可交換債	16.00	1	-	-
合計	925.87	172	662.91	87

數據來源：公司統計，2023。

第三節 管理層討論與分析

(3) 財務顧問業務

公司財務顧問業務主要包括上市公司併購重組、新三板掛牌等。

2023年上半年，公告重組的上市公司74家，交易規模600.13億元、同比下降76.26%（數據來源：WIND，2023）。報告期，公司圍繞國家產業政策、金融政策、區域發展政策指導的方向，積極參與優質企業併購重組活動。

2023年上半年，北交所、新三板堅持與滬深交易所錯位發展，市場結構功能進一步完善，運行質量顯著改善。截至2023年6月30日，新三板市場共有6,463家掛牌公司，北交所上市企業204家。市場流動性方面，2023年1-6月，新三板市場成交金額277.54億元，成交數量75.23億股（數據來源：股轉系統，2023）；北交所成交額1,324.73億元，成交數量達104.15億股（數據來源：北交所網站，2023）。北交所定位於為「專精特新」等優質中小企業融資服務功能逐步顯現，為公司投行業務持續帶來機遇。

報告期，公司堅持以價值發現為核心，發揮公司研究能力突出的優勢，強化業務協同，為優質客戶提供高質量的綜合服務。截至2023年6月末，公司作為主辦券商持續督導掛牌公司共計33家，其中「專精特新」企業佔比達69.70%（數據來源：股轉系統、公司統計，2023）。

此外，在境外投資銀行業務領域，公司主要通過間接全資持股的子公司廣發融資（香港）開展相關業務。報告期，廣發融資（香港）完成主承銷（含IPO、再融資及債券發行）、財務顧問等項目12個。



2. 財富管理業務板塊

本集團的財富管理業務板塊主要包括財富管理及經紀業務、融資融券業務、回購交易業務及融資租賃業務。

(1) 財富管理及經紀業務

本集團為客戶買賣股票、債券、基金、期貨及其他可交易證券提供經紀服務。

2023年上半年，上證綜指較上年末上漲3.65%，深證成指較上年末上漲0.10%，滬深兩市股基成交額124.69萬億元，同比增長0.10%（數據來源：WIND，2023）。

2023年上半年，公司踐行「以客戶為中心」的經營理念，調整組織架構，提升服務居民財富管理能力，推動財富管理及經紀業務轉型發展；實施數字化運營策略，加強線上獲客運營，積極開拓多渠道流量，客戶基礎持續積累；完善財富管理體系及業務流程建設，推出「廣發智匯」機構綜合服務平台，提高機構與企業等客戶財富管理綜合解決方案供給能力；夯實合規風控管理，支持業務轉型發展，進一步提升公司競爭力。

截至2023年6月末，公司代銷金融產品保有規模較上年末增長9.17%；2023年上半年代銷的非貨幣市場公募基金保有規模在券商中位列第三（數據來源：中國證券投資基金業協會，2023）；報告期，易淘金電商平台的金融產品（含現金增利及淘金市場）銷售和轉讓金額達1,113億元。

2023年1-6月，公司滬深股票基金成交金額9.83萬億元（雙邊統計），同比下降1.53%。

第三節 管理層討論與分析



公司滬深代理買賣證券業務的交易額及市場份額情況如下表所示：

項目	2023年1-6月		2022年1-6月	
	代理交易金額 (億元)	市場份額%	代理交易金額 (億元)	市場份額%
股票	83,979.91	3.77	87,615.32	3.83
基金	14,272.04	5.39	12,165.18	5.99
債券	242,535.53	4.96	203,282.04	4.78
合計	<u>340,787.48</u>	<u>4.62</u>	<u>303,062.54</u>	<u>4.49</u>

註1：數據來自上交所、深交所、WIND，2023；

註2：上表數據為母公司數據；

註3：市場份額是指該類證券交易額佔滬深兩市該類證券同一時期交易總額的比例。

公司2023年上半年代理銷售金融產品的情況如下表所示：

類別	本期銷售總金額 (億元)	本期贖回總金額 (億元)
基金產品	618.95	540.13
信託產品	226.91	184.40
其他金融產品	<u>2,190.33</u>	<u>2,082.74</u>
合計	<u>3,036.19</u>	<u>2,807.27</u>

註：本表銷售、贖回總金額包括場外、場內產品的認購、申購、贖回、定投等，亦包括銷售廣發資管發行的資產管理產品。

在期貨經紀業務領域，本集團通過全資子公司廣發期貨開展期貨經紀業務，且通過廣發期貨的全資子公司廣發期貨（香港）及其全資子公司廣發金融交易（英國）在國際主要商品及衍生品市場為客戶提供交易及清算服務。

在境外，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發經紀（香港）向客戶提供經紀服務，涵蓋在香港聯交所及海外交易所上市的股票、債券等金融產品，利用自主開發的易淘金國際版交易系統，着力拓展海外財富管理業務。2023年上半年，廣發經紀（香港）持續向財富管理轉型，進一步豐富產品種類，金融產品銷售淨收入和保有量均實現同比增長。

(2) 融資融券業務

截至2023年6月末，滬深兩市融資融券餘額15,884.98億元，較2022年末上升3.12%（數據來源：WIND，2023）。

2023年上半年，公司立足業務本源，堅持「客戶中心導向」，在做好客戶服務、合規風控的同時，促進業務健康有序發展。截至2023年6月末，公司融資融券業務期末餘額為854.21億元，較2022年末增加2.89%，市場佔有率5.38%。

(3) 回購交易業務

2023年上半年末，市場股票質押業務規模較上年末呈下降態勢。報告期，公司審慎開展股票質押業務，持續強化股票質押業務的風控准入，優化項目結構，股票質押業務規模有所上升。截至2023年6月末，公司通過自有資金開展場內股票質押式回購業務餘額為107.88億元，較2022年末上升12.04%。

(4) 融資租賃

公司通過全資子公司廣發融資租賃開展融資租賃業務。

2023年以來，融資租賃行業發展持續放緩。廣發融資租賃持續加強全面風險管理體系的建設與完善。截至2023年6月末，租賃應收款淨額為1.41億元。

3· 交易及機構業務板塊

本集團的交易及機構業務板塊主要包括權益投資及交易業務、固定收益銷售及交易業務、股權衍生品銷售及交易業務、另類投資業務、投資研究業務及資產託管業務。

(1) 權益投資及交易業務

公司權益投資及交易業務主要從事股票及新三板股票的做市及交易。

2023年上半年，A股市場呈震盪走勢。報告期，公司權益類投資堅持價值投資思路，運用定增、雪球等多策略投資工具，根據市場波動較好地控制了倉位。同時，公司通過做市商服務，維持市場的流動性，減少市場劇烈波動，提高定價效率，並滿足公眾投資者的投資需求。截至2023年6月末，公司為53家新三板企業提供做市服務。

(2) 固定收益銷售及交易業務

公司固定收益銷售及交易主要面向機構客戶銷售公司承銷的債券，亦從事固定收益金融產品及利率衍生品的做市及交易。公司的機構客戶主要包括商業銀行、保險公司、基金公司、財務公司、信託公司及合格境外機構投資者等。



公司在中國銀行間債券市場及交易所交易多類固定收益及相關衍生產品，並提供做市服務，如國債、政策性金融債、中期票據、短期融資券、企業債券、公司債券、國債期貨、利率互換及標準債券遠期等。公司通過訂立固定收益衍生工具（如利率互換、國債期貨）以對沖因交易及做市業務中產生的利率風險。

報告期，公司較好地控制了債券投資組合的久期、槓桿和投資規模，抓住了市場的結構性機會，取得了較好的投資業績。

(3) 股權衍生品銷售及交易業務

公司設計及銷售多種櫃台市場產品，包括非標準化產品、收益憑證以及場外衍生品等；同時，通過櫃台市場為非標準化產品以及收益憑證產品提供流動性支持，並從事股票掛鉤金融產品及股票衍生產品等品種做市及交易。

報告期，公司作為場外衍生品業務一級交易商，持續大力加強團隊及系統建設，不斷提升產品創設、策略創新及交易銷售能力；通過開展收益互換、場外期權等業務，持續為機構客戶提供以場外衍生品為載體的資產配置和風險管理解決方案。截至2023年6月30日，公司櫃台市場累計發行產品數量66,292隻，累計發行產品規模約19,554.83億元，期末產品市值約1,685.51億元。其中，2023年上半年新發產品數量20,231隻，新發產品規模約4,313.25億元。

2023年上半年，隨着場內衍生品標的逐漸豐富，場內衍生品市場流動性逐步上升，投資者群體不斷擴大。公司做市及量化自營投資較好地抓住了市場波動帶來的交易機會，取得了較好的收益。報告期，公司做市業務獲得上交所2022年度優秀基金做市商、優秀期權做市商、優秀公募REITs做市商和最佳商品ETF做市商；獲得深交所2022年度優秀ETF流動性服務商、優秀REITs流動性服務商和優秀股票期權做市商獎項。

第三節 管理層討論與分析

(4) 另類投資業務

本集團通過全資子公司廣發乾和以自有資金積極開展另類投資業務，目前以股權投資業務為主。

2023年上半年，廣發乾和聚焦佈局先進製造、醫療健康、新消費、硬科技、軟科技、特殊機會投資等幾大領域。報告期，廣發乾和共新增15個投資項目，投資金額6.92億元。

(5) 投資研究業務

本集團的投資研究業務主要為機構客戶提供包括宏觀經濟、策略、固定收益、金融工程、行業與上市公司等多領域的投資研究服務，獲得機構客戶的分倉交易佣金收入。具體包括在中國大陸及香港地區為全國社保基金、公募基金、保險公司、私募基金、財務公司、銀行理財子公司、證券公司及其他機構投資者提供研究報告及定制化的投資研究服務。本集團的股票研究涵蓋中國27個行業和930餘家A股上市公司，以及近140家香港及海外上市公司。

公司卓越的研究能力在業界享有盛譽，屢獲殊榮：2017年至2022年連續多年獲得「新財富本土最佳研究團隊」「新財富最具影響力研究機構」；連續多年獲得「中國證券業分析師金牛獎」評選「五大金牛研究機構」獎；同時在「賣方分析師水晶球獎」「上證報最佳分析師」「新浪財經金麒麟最佳分析師」等評選中位居前列。報告期，公司產業研究院加強研究對公司核心業務的推動和支持，進一步落地研究驅動的經營模式，賦能各業務板塊發展；為政府部門的政策制定與產業規劃提供研究支持，探索與重點科研高校建立產業孵化轉化合作機制，發揮「科技+金融」的橋樑作用。



(6) 資產託管業務

公司立足於為各類資產管理產品提供優質的資產託管和基金服務業務，所提供服務的對象涵蓋商業銀行及其理財子公司、證券公司及其子公司、基金公司及其子公司、期貨公司及其子公司、私募基金管理人等各類資產管理機構。

2023年上半年，私募基金行業繼續朝規範化、專業化方向發展，市場資源進一步向大中型優質私募基金管理人聚集；基金公司與證券公司在公募基金託管合作加深，證券公司公募基金託管業務規模穩步上升。

報告期，公司積極拓展市場並堅持協同展業，加強基礎系統建設、提升綜合服務能力、強化風險控制體系，不斷提升業務競爭力和客戶滿意度。截至2023年6月末，公司提供資產託管及基金服務的總資產規模為5,564.52億元；其中託管產品規模為2,679.34億元，提供基金服務產品規模為2,885.17億元。

4、投資管理業務板塊

本集團的投資管理業務板塊主要包括資產管理業務、公募基金管理業務及私募基金管理業務。

(1) 資產管理業務

本集團提供資產管理服務以幫助客戶實現金融資產的保值增值。本集團的資產管理客戶包括個人及機構投資者。通過全資子公司廣發資管、廣發期貨及間接全資持股的子公司廣發資管(香港)開展資產管理業務。

第三節 管理層討論與分析



2023年上半年，中國證監會修訂了《證券期貨經營機構私募資產管理業務管理辦法》及其配套規範性文件《證券期貨經營機構私募資產管理計劃運作管理規定》，進一步鞏固資產管理業務規範整改成效，更好發揮私募資產管理業務服務實體經濟功能，促進形成專業穩健、規範發展的行業生態。

廣發資管管理投資於多種資產類別及各種投資策略的客戶資產，包括固定收益類、權益類、量化投資類及跨境類產品。廣發資管的客戶主要包括商業銀行、信託公司、其他機構投資者和滿足監管要求的客戶群體。報告期，廣發資管持續夯實主動管理、產品創設、渠道營銷、合規風控、金融科技等核心能力，加強基礎設施建設，不斷完善運作機制。

截至2023年6月末，廣發資管管理的集合資產管理計劃、單一資產管理計劃和專項資產管理計劃的淨值規模較2022年末分別下降24.84%、3.91%和9.57%，合計規模較2022年末下降20.31%。廣發資管資產管理業務規模情況如下表所示：

	資產管理淨值規模（億元）	
	2023年6月30日	2022年12月31日
集合資產管理業務	1,583.37	2,106.69
單一資產管理業務	518.24	539.30
專項資產管理業務	59.54	65.84
合計	2,161.15	2,711.83

數據來源：公司統計，2023；分項數據加總可能與匯總數據存在偏差，系由四捨五入造成。

2023年二季度，廣發資管的私募資產管理月均規模排名第八（數據來源：中國證券投資基金業協會，2023）。

本集團主要通過廣發期貨開展期貨資產管理業務。在境外資產管理業務領域，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發資管（香港）向客戶就證券提供意見及提供資產管理服務。廣發控股香港是香港首批獲RQFII資格的中資金融機構之一。

(2) 公募基金管理業務

本集團主要通過控股子公司廣發基金和參股公司易方達基金開展公募基金管理業務。

2023年上半年，公募基金行業在高質量發展的新階段穩步前行。截至2023年6月末，公募基金總規模達27.69萬億元（數據來源：中國證券投資基金業協會，2023）。公募基金行業保持增長韌性，行業規模增長主要來自固定收益與指數產品。各基金公司積極構建以客戶為中心的市場生態，探索多元化、差異化的發展路徑，圍繞資產創設、財富管理、國際業務等方向拓展能力邊界。

截至2023年6月末，公司持有廣發基金54.53%的股權。廣發基金是全國社保基金、基本養老保險基金的投資管理人之一，亦向保險公司、財務公司、其他機構投資者及廣大投資者提供資產管理服務。此外，廣發基金可在中國境內募集資金通過合格境內機構投資者計劃(QDII)、合格境內有限合夥人計劃(QDLP)投資於境外資本市場，並可通過其全資子公司廣發國際資產管理有限公司以RQFII方式將在境外募集資金投資於中國境內資本市場。截至2023年6月30日，廣發基金管理的公募基金規模合計13,199.59億元，較2022年末上升5.62%；剔除貨幣市場型基金後的規模合計7,177.88億元，行業排名第3（數據來源：公司統計、WIND，2023）。

第三節 管理層討論與分析



截至2023年6月末，公司持有易方達基金22.65%的股權，是其三個並列第一大股東之一。易方達基金是全國社保基金、基本養老保險基金的投資管理人之一，亦向保險公司、財務公司、企業年金、其他機構投資者及廣大投資者提供資產管理服務。此外，易方達基金可在中國境內募集資金通過合格境內機構投資者計劃(QDII)投資於境外資本市場，並可將在境外募集資金通過RQFII方式投資於中國境內資本市場。截至2023年6月30日，易方達基金的公募基金規模合計17,298.33億元，較2022年末增長9.98%；剔除貨幣市場型基金後的規模合計10,388.39億元，行業排名第1（數據來源：公司統計、WIND，2023）。

(3) 私募基金管理業務

本集團主要通過全資子公司廣發信德從事私募基金管理業務。

2023年上半年，廣發信德聚焦佈局生物醫藥、智能製造、企業服務等行業。截至2023年6月末，廣發信德管理基金總規模超過150億元。

在境外市場，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發投資（香港）及其下屬機構開展境外私募股權基金業務，已完成的投資主要覆蓋高端製造、TMT、大消費、生物醫療等領域，部分投資項目已通過併購退出或在香港、美國等證券交易所上市。

五、財務報表分析

(一) 合併損益表情況分析

收入構成

單位：人民幣千元

項目	2023年1至6月	2022年1至6月	增減金額	增減比例
佣金及手續費收入	7,836,013	8,316,208	-480,195	-5.77%
利息收入	6,804,923	6,315,995	488,928	7.74%
投資收益淨額	2,608,707	193,816	2,414,891	1,245.97%
其他收入及收益或虧損	835,799	1,986,740	-1,150,941	-57.93%
收入及其他收益總額	18,085,442	16,812,759	1,272,683	7.57%

2023年1至6月本集團收入及其他收益總額為人民幣18,085百萬元，較上年同期人民幣16,813百萬元，增幅7.57%。變動反映在(1)佣金及手續費收入為人民幣7,836百萬元，較上年同期減少人民幣480百萬元，減幅5.77%，主要歸因於證券經紀業務佣金及手續費收入較上年同期減少人民幣187百萬元和資產管理費及基金管理費收入較上年同期減少人民幣231百萬元；(2)利息收入為人民幣6,805百萬元，較上年同期增加人民幣489百萬元，增幅7.74%，主要歸因於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具利息收入較上年同期增加人民幣323百萬元；(3)投資收益淨額為人民幣2,609百萬元，較上年同期增加人民幣2,415百萬元，增幅1,245.97%，主要歸因於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的已實現處置收益淨額和未實現公允價值變動增加；及(4)其他收入及收益為人民幣836百萬元，較上年同期減少人民幣1,151百萬元，減幅57.93%，主要歸因於大宗商品銷售收入較上年同期減少人民幣707百萬元。

第三節 管理層討論與分析

支出構成

單位：人民幣千元

項目	2023年1至6月	2022年1至6月	增減金額	增減比例
折舊及攤銷	444,110	404,801	39,309	9.71%
僱員成本	4,630,264	4,163,509	466,755	11.21%
佣金及手續費支出	146,225	152,761	-6,536	-4.28%
利息支出	5,079,291	4,293,134	786,157	18.31%
其他經營支出	2,177,420	2,759,439	-582,019	-21.09%
信用減值損失	4,506	-209,240	213,746	-
減值損失	8,610	11,451	-2,841	-24.81%
支出總額	12,490,426	11,575,855	914,571	7.90%

2023年1至6月本集團支出總額為人民幣12,490百萬元，較上年同期人民幣11,576百萬元，增幅7.90%，變動主要反映在(1)利息支出較上年同期增加人民幣786百萬元，主要歸因於賣出回購金融資產款利息支出增加；(2)僱員成本較上年同期增加人民幣467百萬元，主要歸因於計提薪金、獎金及津貼增加；(3)信用減值損失較上年同期增加人民幣214百萬元，主要歸因於融資客戶墊款和買入返售金融資產減值損失轉回減少；及(4)其他經營支出較上年同期減少人民幣582百萬元，主要歸因於大宗商品銷售成本減少。

2023年1至6月本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣4,538百萬元，同比增幅8.11%；實現基本每股收益人民幣0.56元，同比增幅1.82%；加權平均淨資產收益率為3.84%，同比減少0.06個百分點。



第三節 管理層討論與分析

(二) 合併財務狀況表情況分析

單位：人民幣千元

	2023年		2022年		增減金額	增減比例
	06月30日	構成	12月31日	構成		
非流動資產	32,798,752	4.83%	27,893,571	4.52%	4,905,181	17.59%
其中：以公允價值計量且其變動計入當期損益的						
金融資產	10,732,279	1.58%	9,824,524	1.59%	907,755	9.24%
對聯營企業的投資	6,627,721	0.98%	6,435,901	1.04%	191,820	2.98%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	5,658,127	0.83%	727,783	0.12%	4,930,344	677.45%
物業及設備	3,213,549	0.47%	3,206,420	0.52%	7,129	0.22%
遞延稅項資產	2,557,553	0.38%	2,582,609	0.42%	-25,056	-0.97%
使用權資產	1,883,075	0.28%	1,873,785	0.30%	9,290	0.50%
對合營企業的投資	1,346,268	0.20%	2,321,689	0.38%	-975,421	-42.01%
流動資產	645,864,408	95.17%	589,362,711	95.48%	56,501,697	9.59%
其中：以公允價值計量且其變動計入當期損益的						
金融資產	199,607,969	29.41%	147,962,544	23.97%	51,645,425	34.90%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	142,972,644	21.07%	143,937,772	23.32%	-965,128	-0.67%
銀行結餘	132,855,596	19.58%	129,176,483	20.93%	3,679,113	2.85%
融資客戶墊款	86,083,571	12.68%	82,822,991	13.42%	3,260,580	3.94%
結算備付金	28,988,322	4.27%	27,680,241	4.48%	1,308,081	4.73%
交易所及非銀行金融機構保證金	19,252,986	2.84%	20,342,292	3.30%	-1,089,306	-5.35%
買入返售金融資產	18,626,412	2.74%	18,791,008	3.04%	-164,596	-0.88%
資產總額	678,663,160	100.00%	617,256,282	100.00%	61,406,878	9.95%

第三節 管理層討論與分析



	2023年 06月30日	構成	2022年 12月31日	構成	增減金額	增減比例
流動負債	446,546,875	82.59%	405,132,620	82.27%	41,414,255	10.22%
其中：賣出回購金融資產款	157,644,460	29.16%	125,057,826	25.39%	32,586,634	26.06%
應付經紀業務客戶賬款	142,959,260	26.44%	137,585,256	27.94%	5,374,004	3.91%
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	36,902,554	6.83%	26,121,911	5.30%	10,780,643	41.27%
應付短期融資款	34,845,632	6.44%	37,308,357	7.58%	-2,462,725	-6.60%
拆入資金	22,053,280	4.08%	19,071,426	3.87%	2,981,854	15.64%
應付債券	20,461,833	3.78%	36,976,821	7.51%	-16,514,988	-44.66%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	15,834,631	2.93%	9,713,427	1.97%	6,121,204	63.02%
流動資產淨額	199,317,533		184,230,091		15,087,442	8.19%
非流動負債	94,121,560	17.41%	87,330,822	17.73%	6,790,738	7.78%
其中：應付債券	84,932,053	15.71%	78,910,208	16.02%	6,021,845	7.63%
負債總額	540,668,435	100.00%	492,463,442	100.00%	48,204,993	9.79%
權益總額	137,994,725		124,792,840		13,201,885	10.58%

截至2023年6月30日，本集團資產總額為人民幣678,663百萬元，較上年末增加人民幣61,407百萬元，增幅9.95%；負債總額為人民幣540,668百萬元，較上年末增加人民幣48,205百萬元，增幅9.79%。非流動資產為人民幣32,799百萬元，較上年末增幅17.59%；流動資產為人民幣645,864百萬元，較上年末增幅9.59%；流動負債為人民幣446,547百萬元，較上年末增幅10.22%；非流動負債為人民幣94,122百萬元，較上年末增幅7.78%。

第三節 管理層討論與分析



集團資產中佔比較高的是以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具、銀行結餘和融資客戶墊款，分別佔集團資產總額**30.99%**、**21.07%**、**19.58%**和**12.68%**，合計佔比**84.32%**。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產較上年末增加人民幣**52,553**百萬元，增幅**33.31%**，主要歸因於公募基金和債務證券等投資規模增加；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具較上年末減少人民幣**965**百萬元，減幅**0.67%**，主要歸因於債務證券規模減少；銀行結餘較上年末增加人民幣**3,679**百萬元，增幅**2.85%**，主要歸因於客戶銀行結餘增加；融資客戶墊款較上年末增加人民幣**3,261**百萬元，增幅**3.94%**，主要歸因於融資融券業務規模增加。

集團負債中佔比較高的是應付經紀業務客戶賬款、賣出回購金融資產款、應付債券和應付短期融資款，分別佔集團負債總額**26.44%**、**29.16%**、**19.49%**和**6.44%**，合計佔比**81.53%**。應付經紀業務客戶賬款較上年末增加人民幣**5,374**百萬元，增幅**3.91%**，主要歸因於客戶保證金增加；賣出回購金融資產款較上年末增加人民幣**32,587**百萬元，增幅**26.06%**，主要歸因於質押式賣出回購業務規模增加；應付債券較上年末減少人民幣**10,493**百萬元，減幅**9.05%**，主要歸因於部分公司債券到期償還；應付短期融資款較上年末減少人民幣**2,463**百萬元，減幅**6.60%**，主要歸因於部分短期融資券到期償還。

截至2023年6月30日，本集團歸屬於本公司股東的權益為人民幣**133,368**百萬元，較上年末增加人民幣**13,222**百萬元，增幅**11.00%**。扣除應付經紀業務客戶賬款的影響因素，本集團的資產負債率為**74.24%**，較上年末資產負債率**73.98%**，增加**0.26**個百分點，本集團資產負債結構保持相對穩定。

第三節 管理層討論與分析

借款及債務融資

截至2023年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣147,154百萬元，下表載列本集團的借款及債券融資明細：

單位：人民幣千元

	2023年6月30日	2022年12月31日
短期借款	6,914,977	4,491,782
應付短期融資款	34,845,632	37,308,357
應付債券	105,393,886	115,887,029
長期借款	—	64,670
合計	<u>147,154,495</u>	<u>157,751,838</u>

短期借款、應付短期融資款、應付債券和長期借款的利率及期限，詳見後附財務報告附註36、37、45和46。

除借款和債券融資工具外，集團還通過銀行間拆借、經紀商拆借、場內和場外回購融入資金。報告期末拆入資金餘額為人民幣22,053百萬元，賣出回購金融資產款餘額為人民幣157,644百萬元。

上述債務合計人民幣326,852百萬元。

除本報告披露外，截至2023年6月30日，本集團無未償還之按揭、抵押、債券、借貸資本、銀行透支、借款或其他類似債務或承兌負債或信用證、任何擔保或其他重大或有負債。



(三) 合併現金流量表情況分析

截至2023年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣19,530百萬元，較2022年6月30日人民幣17,734百萬元，增加10.13%。其中：2023年1-6月來自經營活動的現金淨額為人民幣3,934百萬元，較2022年同期為人民幣12,654百萬元，減幅68.91%，變動主要歸因於融資客戶墊款現金淨流出增加；2023年1-6月用於投資活動的現金淨額為人民幣1,212百萬元，較2022年同期來自投資活動的現金淨額為人民幣2,883百萬元，變動主要歸因於購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具現金淨流出增加；2023年1-6月用於籌資活動的現金淨額為人民幣2,360百萬元，較2022年同期為人民幣19,193百萬元，減幅87.71%，變動主要歸因於債券現金淨流出減少。

(四) 財務報表合併範圍變更的說明

報告期內，集團財務報表合併範圍變更詳見簡明合併財務報表附註「54. 合併範圍變動」。

(五) 主要會計政策及會計估計變更情況

報告期內，集團主要會計政策及會計估計變更詳見簡明合併財務報表附註「2. 編製基準及會計政策變更」；集團未發生重大會計差錯更正的情形。

(六) 截至報告期末的資產權利受限情況

報告期末資產權利受限情況詳見簡明合併財務報表附註「35. 所有權或使用權受到限制的資產」。

第三節 管理層討論與分析



六、投資狀況分析

1、總體情況

報告期投資額(元)	上年同期投資額(元)	變動幅度
—	1,000,000,000.00	-100.00%

2、報告期內獲取的重大的股權投資情況

不適用

3、報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

不適用

4、金融資產投資

(1) 證券投資情況

單位：人民幣萬元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	投資成本	會計 計量模式	期初 賬面價值	本期		本期 購買金額	本期 出售金額	報告期 損益	期末 賬面價值	會計 核算科目	資金來源
						公允價值 變動損益	計入 權益的累計 公允價值變動						
基金	003281.OF	廣發活期寶B	693,427.33	公允價值計量	611,198.71	-	-	244,500.00	170,620.20	8,378.46	693,456.97	交易性	自有
基金	000682.OF	銀華活錢寶F	396,162.19	同上	441,326.77	-	-	-	50,000.00	4,861.01	396,187.78	交易性	自有
基金	270014.OF	廣發貨幣B	386,908.95	同上	385,158.10	-	-	180,650.00	183,393.22	4,508.43	386,923.31	交易性	自有
基金	000621.OF	易方達現金增利B	377,553.57	同上	273,193.21	-	-	150,000.00	50,000.00	4,388.11	377,581.32	交易性/ 交易性/	自有
債券	200005.IB	20附息國債05	336,308.78	同上	343,875.29	605.50	1,358.46	-	6,805.80	4,543.41	342,515.39	其他債權投資	自有
基金	002183.OF	廣發天天紅B	317,335.87	同上	367,030.48	-	-	430,800.00	484,560.07	3,779.25	317,049.66	交易性	自有
債券	112303131.IB	23農業銀行CD131 資管2號集合	302,849.79	同上	-	-	162.19	302,869.30	-	58.60	303,090.09	其他債權投資	自有
其他	87648W	資產管理計劃	391,079.75	同上	309,764.36	-9,974.11	-	-	-	-9,974.11	299,790.25	交易性/ 交易性/	自有
債券	112309116.IB	23滬發銀行CD116	258,890.10	同上	-	90.36	21.00	258,921.28	-	125.95	259,068.23	其他債權投資	自有
債券	2000001.IB	國債A	236,644.52	同上	239,848.11	-	1,303.01	-	5,711.70	2,915.59	238,119.59	其他債權投資	自有
期末持有的其他證券投資			31,968,784.59	--	27,574,871.85	35,982.25	79,526.17	不適用	不適用	415,859.20	32,700,646.52	--	--
合計			35,665,945.44	--	30,546,266.88	26,704.00	82,370.83	不適用	不適用	439,443.90	36,314,429.11	--	--

註1：本表按期末賬面價值佔集團期末證券投資總額的比例排序，列示了集團期末所持前十隻證券情況。其他證券投資指除前十隻證券以外的其他證券投資。期末任何單一證券投資均低於集團截至2023年6月30日資產總額的5%。

註2：報告期損益，包括報告期集團因持有該證券取得的利息收入、投資收益及公允價值變動損益。

(2) 衍生品投資情況

不適用



5、 募集資金使用情況

公司報告期無A股募集資金使用情況。

公司H股募集資金使用情況如下：

經中國證監會於2015年3月5日簽發的證監許可[2015]347號文《關於核准廣發證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》核准，並經本公司第八屆董事會第八次會議審議通過和2014年第二次臨時股東大會審議批准，本公司於2015年4月10日發行H股並在香港聯交所主板掛牌上市。公開發售及國際配售合計發行H股1,479,822,800股，每股發行價格18.85港元。其後，本公司於2015年4月13日超額配售發行H股221,973,400股，每股發行價格18.85港元。本公司本次發行H股合計1,701,796,200股，募集資金總額320.79億港元，結匯並扣除發行費用後淨額約為人民幣250.59億元。

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

截至2023年6月30日，發行H股所募集資金中，125.04億元人民幣用於財富管理業務，主要用於發展融資融券業務、建設戰略性互聯網金融平台及財富管理平台等；49.86億元人民幣用於投資管理業務、投資銀行業務和交易及機構業務，主要用於擴大投資管理的資產規模、加大種子基金投入、創新和發展投資管理產品、參與各類金融產品市場的做市商並提供流動性支持等；34.43億元人民幣用於國際業務，主要用於加大香港地區投資管理、交易及機構等業務的投入。其餘的41.26億元人民幣暫時用於補充流動資金、開展短期投資業務；在經過相關監管部門同意後，公司將依照H股招股書的相關要求，預計於2023年12月31日前將餘下的H股募集資金有計劃地投入到國際業務中。該等預計是基於公司目前可得信息的預測，將會根據公司實際發展情況進行調整。



七、重大資產和股權出售

1、出售重大資產情況

公司報告期末出售重大資產。

2、出售重大股權情況

公司報告期末出售重大股權。

第三節 管理層討論與分析

八、主要控股參股公司分析

主要子公司及參股公司情況

單位：人民幣萬元

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	淨利潤
廣發期貨	子公司	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。	人民幣1,900,000,000元	5,355,487.70	383,995.67	19,619.34
廣發信德	子公司	股權投資；為客戶提供股權投資的財務顧問服務及中國證監會同意的其他業務。	人民幣2,800,000,000元	466,443.23	439,257.68	7,483.16
廣發控股香港	子公司	投資控股，通過下屬專業公司從事投行、銷售及交易、資產管理、股權投資以及監管規則允許的其他業務。	港幣5,600,000,000元	3,625,241.45	489,583.25	2,269.32
廣發乾和	子公司	項目投資；投資管理。	人民幣7,103,500,000元	1,143,450.98	1,048,273.77	14,623.74
廣發資管	子公司	證券資產管理業務（含合格境內機構投資者境外證券投資管理業務）。	人民幣1,000,000,000元	822,635.09	651,992.40	8,094.83
廣發融資租賃	子公司	融資租賃業務；倉儲設備租賃服務；農業機械租賃；機械設備租賃；汽車租賃；建築工程機械與設備租賃；計算機及通訊設備租賃；醫療設備租賃；運輸設備租賃服務；集裝箱租賃服務；辦公設備租賃服務；蓄電池租賃；光伏發電設備租賃。	人民幣800,000,000元	67,934.39	66,169.96	263.93
廣發基金	子公司	基金募集、基金銷售、資產管理、中國證監會許可的其他業務。	人民幣140,978,000元	1,676,878.96	1,013,501.96	121,522.21
易方達基金	參股公司	公開募集證券投資基金管理、基金銷售、特定客戶資產管理。	人民幣132,442,000元	2,419,651.04	1,520,799.07	161,706.25

報告期內取得和處置子公司的情況

詳情請見簡明合併財務報表附註「54. 合併範圍變動」。



第三節 管理層討論與分析



主要子公司情況說明

廣發控股香港、廣發乾和本報告期淨利潤分別為0.23億元和1.46億元，去年同期均為虧損，均主要為受市場波動影響，交易性金融工具收入增加。

九、公司控制的結構化主體情況

詳情請見簡明合併財務報表附註「54.1 合併結構化主體」。



十、公司面臨的風險和應對措施

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

(1) 政策性風險

政策性風險是指因國家宏觀調控措施、證券行業相關法律法規、監管政策及交易規則等的變化，給證券公司經營帶來的不確定性。一方面，國家宏觀調控措施對證券市場影響較大，宏觀政策、利率、匯率的變動及調整等與資本市場的走勢密切相關，直接影響證券公司的經營狀況；另一方面，證券行業是高度受監管的行業，監管部門出台的監管政策直接影響證券公司的經營活動，若公司在日常經營中未能及時適應政策法規的變化而出現違規情況，可能會受到監管機構罰款、暫停或取消業務資格等監管處罰，導致公司遭受經濟損失或聲譽損失。

(2) 流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。集團流動性風險因素包括但不限於：資產負債結構不匹配、資產變現困難、經營損失、交易對手延期支付或違約，以及信用風險、市場風險、聲譽風險等類別風險向流動性風險的轉化等。隨着公司資本實力的持續增強、業務品種日益豐富，產品呈現多元化、複雜化、國際化的發展趨勢，資產端面臨的風險類型與期限結構變得更加複雜，公司需合理安排資產負債期限結構，並通過積極的流動性儲備管理、流動性風險監控、流動性風險應急管理等措施，確保公司流動性安全。

(3) 市場風險

市場風險是指因市場價格（權益類證券價格、利率、匯率或商品價格等）的不利變動而使得公司所持有的金融資產發生損失的風險，並可根據標的資產類型不同，分為權益類價格風險、利率風險、匯率風險和商品價格風險等。集團目前面臨的市場風險主要集中在權益類價格風險、利率風險領域，主要體現於公司及子公司使用自有資金開展權益類證券自營投資、固定收益類證券自營投資、場內外衍生品交易及新三板做市等境內外業務。隨着我國資本市場對外開放的不斷深入，以及公司國際化戰略的逐步推進，公司所承受的各類市場風險也因自身業務範圍的快速擴展和資本跨境流動而不斷增大。同時，受地緣衝突持續和海外通脹壓力等因素影響，金融市場波動加大，公司對市場風險管理的難度也相應提升。

(4) 信用風險

信用風險是指發行人、交易對手未能履行合同所規定的義務，或由於信用評級的變動、履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對公司造成損失的風險。集團目前面臨的信用風險主要集中在債券投資交易業務、場外衍生品業務、融資融券業務、約定式購回業務、股票質押式回購業務、融資租賃業務、孖展融資業務、債券質押式正回購經紀業務以及涉及公司或子公司承擔或有付款承諾的其他業務。隨着證券公司槓桿的提升、創新業務的不斷發展，公司承擔的各類信用風險日趨複雜，信用風險暴露日益增大。此外，信用市場違約率顯著提升、特定行業景氣度下降導致風險事件頻發等，都對集團未來信用風險管理提出了更大的挑戰。

(5) 合規風險

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

(6) 操作風險

操作風險是指因不完善或有問題的內部程序、人員、系統以及外部事件而導致的直接或間接損失的風險。證券公司操作風險貫穿於公司各部門及業務條線(包括前台業務部門和中後台支持部門)，具有覆蓋面廣、種類多樣、易發難控的特點，既包括發生頻率高但損失較低的日常業務流程處理差錯，也包括發生頻率低但引發重大損失的突發事件。同時，隨着集團創新業務的不斷增加、業務流程的日趨複雜，如未能及時識別各業務條線和日常經營的操作隱患並有效採取緩釋措施，可能會導致公司相關業務流程設置不合理、風險控制措施設計不完善、執行不到位，進而引發操作風險。

(7) 信息技術風險

信息技術提升了公司的運營效率與競爭力，公司的投資管理業務、交易及機構業務、財富管理業務、投資銀行業務等以及中後台管理均依賴於信息系統的支撐。信息技術發揮了對公司業務重要的推動作用，同時也帶來了一定的風險。電子設備及系統軟件質量、系統運維能力、應用軟件業務處理性能、行業服務商水平、病毒和黑客攻擊、數據丟失與洩露、操作權限非正常獲取、基礎保障、自然災害等都會對系統建設和運行產生重大影響。

(8) 聲譽風險

聲譽風險是指公司經營行為或外部事件、工作人員違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對證券公司形成負面評價，從而損害其品牌價值，不利其正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。公司涉及聲譽風險的經營及管理行為主要包括：戰略規劃或調整、股權結構變動、內部組織機構調整或核心人員變動；業務投資活動及產品、服務的設計、提供或推介；內部控制設計、執行及系統控制的重大缺陷或重大經營損失事件；司法性事件及監管調查、處罰；新聞媒體的不實報道或網絡不實言論；客戶投訴及其涉及公司的不當言論或行為；工作人員出現不當言論或行為，違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等。



2、針對上述風險，公司已（擬）採取的風險防範對策和措施

(1) 建立廣發證券全面風險管理體系

近年來，公司根據外部監管要求，結合內部風險管理需要，建立並持續完善全面風險管理體系，圍繞「風險管理文化、風險管理治理架構、風險管理機制與實踐、風險管理基礎設施」等關鍵要素開展各項風險管理工作。目前，公司風險管理已覆蓋至各風險類型、各業務條線、各部門及各子公司，風險識別與分析、評估與計量、監控與報告、應對與處置等相關機制及流程有效運行。

(2) 對各類風險的具體管理

① 政策性風險管理

公司密切關注各類政策變化，針對最新政策及時做出反應並進行相應調整，將政策性風險對公司各項業務經營活動影響降至最低範圍內。公司管理政策性風險的措施包括：1) 公司對各類外部監管政策實行定期跟蹤，對重要監管政策進行專項評估與分析；2) 公司各類業務開展始終以政策為導向，公司前、中、後台部門持續保持對政策變化的高度敏感性；針對重大的政策變動，公司各部門均會在細緻分析和專題研究基礎上，為各級管理人員進行經營決策提供依據；3) 公司定期對宏觀以及監管政策變化進行前瞻性討論，並制訂具體的應對措施。

② 流動性風險管理

公司實施穩健的流動性風險偏好管理策略，通過科學的資產負債管理和資金管理、多層次的流動性儲備、有效的流動性應急處置和流動性風險指標監控預警等措施及手段，確保公司在正常及壓力狀態下均具備充足的流動性儲備及籌資能力，並將子公司流動性風險納入集團統一管控，以謹慎防範集團流動性風險。公司流動性風險管理具體措施包括：1) 根據公司資產負債結構及業務發展規劃，制定實施並持續完善融資策略，實行融資負債統一歸口管理；2) 開展日間流動性管理，確保公司具備充足的日間流動性頭寸；3) 實施多層次的流動性儲備管理，明確流動性儲備資產投資範圍，並相應設置風險限額且每日監控；4) 基於監管要求及內部流動性風險管理需要，建立流動性風險限額體系，並每日計算、監控相關監測性指標；5) 定期或不定期評估公司在內外部流動性壓力情景下現金缺口、流動性風險指標等情況，並制定有針對性的流動性管理策略；6) 督促並指導相關子公司建立包括風險限額、監控與報告、壓力測試、應急處置等在內的流動性風險管理機制，並嚴格執行；7) 定期與不定期開展流動性風險應急演練，並根據應急演練情況，對公司流動性風險應急處置流程及機制進行優化與完善。



③ 市場風險管理

公司遵循主動管理和量化導向的原則，根據自身風險偏好和市場風險容忍度，以及各業務線的實際需求，採用自上而下、自下而上相結合的方式，制定並細化集團、母公司及各業務單元市場風險限額，並通過風險識別、評估、計量、監控、報告及處置等措施，確保公司所承受的市場風險水平在設定的風險容忍度範圍內。隨着公司FICC業務、衍生品業務和跨境業務的發展，為了應對更加複雜的市場風險，公司通過如下措施提升風險管理的效力和效率：1) 對於重點投資業務及複雜衍生品業務，在傳統風險指標限額的基礎上，通過設置VaR及敏感性指標限額對正常波動情況下的短期可能損失進行每日監控，並建立壓力測試指標限額監控評估極端情況下的可能損失，並依據業務成熟度優化風險限額分級授權機制，持續提升市場風險限額管理的科學性和有效性；2) 積極研究先進成熟的市場風險計量模型，逐步探索ES、SVaR等指標的應用，建立多層次市場風險量化指標體系；3) 持續自主研發行業領先的風險管理系統，對公司各類投資業務、品種、頭寸的市場風險實現統一管理，實現風險指標限額系統化的日常監控、預警，提升監控效率；4) 持續完善定價及風險計量模型風險管理框架，覆蓋模型評級、開發、驗證、評審、使用、監測、覆核等多個環節，並通過模型庫實現全流程的線上化管理。

④ 信用風險管理

公司通過有效風險識別、審慎風險評估和決策、動態風險計量和監控、風險及時報告和應對等方式，對信用風險實施全流程管理，以期能有效防範或避免風險事件的發生、降低風險事件對集團造成的損失並在信用風險可以接受的範圍內實現風險調整後的收益最大化。公司在信用風險管理中堅持以下基本原則：1) 識別和管理所有產品和業務中包含的信用風險，包括新產品與新業務；2) 通過制定信用業務的風險政策（包括客戶盡職調查要求、業務准入要求等），在前端控制風險；3) 持續優化內部評級體系，完善交易對手的授信管理；4) 建立多層次信用風險限額體系控制信用風險暴露和集中度風險，包括業務總規模以及單一客戶及其可識別的關聯方、單一股票擔保品、行業等維度的集中度限額；5) 通過各類風險緩釋措施，降低集團承擔的風險淨敞口和預期損失；6) 建立一套信息系統和分析工具來衡量信用風險敞口並對風險資產組合進行劃分評估。

⑤ 合規風險管理

公司嚴格遵守外部法律規定和監管要求，不斷強化制度建設、合規審核諮詢、合規監控檢查、員工執業行為、反洗錢管理和隔離牆管理等各項合規管理工作。公司採取如下措施提升合規管理工作質量：1) 切實落實《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》及《證券公司合規管理實施指引》等規定的各項要求，持續完善合規管理組織架構，不斷優化三道防線各司其職的合規管理體系，滿足業務事前、事中合規風險管控的需要；2) 根據外部法律法規變化及內部管理要求，適時組織公司內部規章制度「立、改、廢」的梳理，通過合規審核諮詢、檢查監控、考核問責等管理措施實現對公司業務全面管理及有效管控，促進業務規範發展；3) 逐步完善合規管理信息系統建設，通過智能化、數字化手段提升合規管理工作成效。



⑥ 操作風險管理

公司操作風險管理主要通過健全授權機制和崗位職責、制定完善制度流程、完善IT系統建設、嚴明操作紀律、加強事前事中控制和事後監督檢查等手段來實現。公司主要通過如下措施提升操作風險管控水平與效果：1) 完善操作風險管理的制度體系，加強操作風險管理三道防線之間的聯動協調，加強對操作風險相關問題的深入分析與整改追蹤；2) 持續完善並逐步推廣風險與控制自我評估、關鍵風險指標、損失數據收集等三大工具，將其常態化嵌入新業務評估、信息系統建設等日常業務運作，在此基礎上積極推動數字化風險監測指標建設和RPA(機器人流程自動化)等工具的應用，進一步完善公司操作風險識別、評估、監測、控制與報告等機制；3) 通過持續優化操作風險管理系統，逐步實現了操作風險管理的系統化、規範化；4) 依託傳統操作風險管理工具及新業務評估、信息系統建設等手段持續加強子公司操作風險管理；5) 結合操作風險管理體系建設要求，不斷完善新產品、新業務評估管理制度，優化評審、驗收和回顧流程，持續加強新業務跟蹤管理與總結報告；6) 持續開展操作風險管理文化的宣導及培訓。

第三節 管理層討論與分析



⑦ 信息技術風險管理

公司持續依託「業務連續性保障、安全保障、質量保障」三大防線以及「數據平台、混合雲平台、兩地三中心基礎平台」三大底座，實現信息技術風險事前、事中、事後閉環有效管控。公司加大信息技術投入，持續規範操作流程，加強合規風控管理，進一步提高了信息系統建設與運維的安全管理水平，保障了公司信息系統安全可靠穩定運行，有效支撐了公司業務的規範發展。

⑧ 聲譽風險管理

公司根據中國證券業協會發佈的《證券公司聲譽風險管理指引》以及《廣發證券聲譽風險管理辦法》等制度要求，持續建立健全公司聲譽風險管理制度，建立包括識別、評估、控制、監測、應對、報告等在內的全流程管控機制；通過有效的輿情監測手段，對聲譽風險進行及時識別和動態監測；定期對公司整體聲譽風險進行評估，維護和管理媒體關係；協調公司各單位及時處理聲譽風險事件；推進官方平台建設，運用多種媒介形式推動公司正面、客觀信息的主動傳播；組織落實聲譽風險培訓，培育全員聲譽風險防範意識，要求全體員工主動維護、鞏固和提升公司聲譽，通過有效管理聲譽風險，促進各項業務穩健發展，實現公司長期可持續發展。

第三節 管理層討論與分析



十一、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

公司高度重視投資者關係管理和信息披露工作，注重信息披露工作的真實性、準確性、完整性、及時性和公平性，積極維護中小投資者利益，在日常工作中認真聽取和回覆中小投資者的建議和諮詢。公司通過電話、郵件、公司網站或深交所「互動易」平台、定期或不定期的推介會或路演、採訪、調研等方式和機構投資者、個人投資者保持通暢的互動溝通。2023年上半年，除公眾投資者日常電話溝通外，公司接待調研和參加業績路演共12次，合計接待投資者約100名。詳細情況如下：

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2023年1月1日－ 2023年6月30日	—	電話溝通	個人	公眾投資者	公司經營發展情況
2023年1月17日	—	電話溝通	機構	高盛亞洲金融企業日所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2023年3月31日	—	業績路演	機構	廣發證券2022年度業績發佈會所邀請的分析師和投資者	公司戰略及業務發展情況
2023年4月3日	—	業績路演	機構、個人	參與廣發證券2022年度業績說明會的投資者	公司戰略及業務發展情況
2023年4月6日	—	電話溝通	機構	Wellington Asset Management	公司經營發展情況
2023年4月11日	—	電話溝通	機構	國泰基金、申萬宏源	公司經營發展情況
2023年4月12日	公司39樓 3922會議室	現場會議	機構	南方基金、長信基金、申萬宏源	公司經營發展情況

第三節 管理層討論與分析



接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2023年4月13日	-	電話溝通	機構	Fullerton Fund Management	公司經營發展情況
2023年4月13日	-	電話溝通	機構	M&G	公司經營發展情況
2023年4月14日	-	電話溝通	機構	千禧資本、高盛	公司經營發展情況
2023年5月11日	深圳	現場會議	機構	花旗集團A股投資策略會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2023年5月18日	-	電話溝通	機構	高盛分析師及其所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2023年6月30日	公司39樓 3922會議室	現場會議	機構	廣州天寶投資	公司經營發展情況

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



第四節

公司治理



第四節 公司治理



一、公司治理的基本狀況

公司致力於成為具有國際競爭力、品牌影響力和系統重要性的現代投資銀行。作為在中國大陸和中國香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、行政法規及規範性文件的要求規範運作，不斷提高社會認同度和公眾美譽度。

公司按照《公司法》《證券法》《證券公司監督管理條例》《證券公司治理準則》《深交所上市公司自律監管指引第1號—主板上市公司規範運作》和《香港上市規則》等有關法律、法規的規定，持續提升公司治理水平、不斷完善內控管理體系，使內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強；公司進一步健全公司的規章制度，股東大會、董事會、監事會、管理層等各司其職、各盡其責，形成良好的公司治理結構，公司通過此治理結構確保了公司根據《企業管治守則》規範運作。公司治理的實際狀況與法律、行政法規和中國證監會和香港聯交所發佈的關於上市公司治理的規定不存在重大差異。

為同時滿足公司作為A+H上市公司的公司治理和規範運作要求，公司在2015年3月19日的董事會上，批准採納《標準守則》作為規範董事與監事進行本公司上市證券交易的規則，及採納《企業管治守則》作為規範本公司管治的指引。於報告期末，根據對本公司董事及監事的專門查詢後，各董事及監事在本報告期內均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。於報告期內，除下述情況外，公司嚴格遵照《企業管治守則》中的守則條文，並達到了《企業管治守則》中列明的大多數建議最佳常規條文的要求。根據《企業管治守則》守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由同一人同時兼任。報告期內，林傳輝先生同時擔任公司董事長及總經理職務，提高了公司發展戰略的執行，並促進董事會和高級管理層之間的溝通。同時，由於公司董事會所有決策均需經過董事會審議批准，公司董事會11名組成成員中有7名非執行董事，其中包括符合兩地上市規則的4名獨立非執行董事，足以確保董事會運作之權力及權責平衡。

二、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

1、本報告期股東大會情況

會議屆次	會議類型	投資者 參與比例	召開日期	披露日期	會議決議
2022年度股東大會	年度股東大會	51.7236%	2023年 6月28日	2023年 6月28日	公司相關會議決議公告在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》《證券日報》刊登並同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)上披露。

2、表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

不適用

三、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

公司董事、監事和高級管理人員在報告期沒有發生變動，具體可參見2022年度報告。

四、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本情況

公司計劃2023年半年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

第四節 公司治理



五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

公司報告期無股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施及其實施情況。

六、公司員工情況

1、員工數量

公司嚴格按照《勞動法》《勞動合同法》《就業促進法》和《禁止使用童工規定》等外部法律法規的規定實施工，積極為社會提供各類就業崗位，招聘過程公平、公正，無歧視性招聘，平等僱用不同性別、國籍的候選人；公司堅持執行多元化僱傭政策，積極履行企業社會責任，為殘疾人安排就業機會；公司未使用童工，無強制勞工等現象；在性別平等方面，公司致力維持女性員工的比例，以達至平衡。在人才儲備上，公司對於具備營運和業務所需經驗、技能和知識的男性及女性僱員，提供全面的培訓，包括但不限於營運、管理、會計、財務、合規等方面。

截至2023年6月30日，集團員工總數14,794人（含勞務派遣、經紀人）；其中，母公司員工數量12,509人，子公司員工數量2,285人。

2、薪酬政策

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

公司依據中國證券業協會《證券公司建立穩健薪酬制度指引》「貫徹穩健經營理念、確保合規底線要求、促進形成正向激勵、提升公司長期價值」等原則目標，建立穩健的薪酬制度，不斷健全薪酬激勵約束機制，促進公司穩健經營和高質量發展。公司薪酬管理的基本原則包括績效導向、協同共贏、外部競爭力、風險匹配、多元激勵等。績效目標責任和結果是薪酬分配的主要依據，獎金分配要與員工貢獻、績效結果、承擔職責相匹配。注重打造公司的平台價值，通過合理的利益分享機制促進有效率的分工與協作，通過更廣泛、更高效的協同運作創造更大的公司績效。員工薪酬與公司整體業績相聯繫，在客觀評價基礎上，做到效率優先、兼顧公平，適當向一線員工傾斜薪酬資源。團隊整體薪酬水平與業務的市場競爭力相對應，通過持續提升業務競爭力和薪酬競爭力，吸引、培養和保留關鍵核心人才。強調激勵與風險平衡，避免過度短期激勵，保障公司和業務長期可持續發展。採取多元化的激勵方式和工具，注重短期激勵和中長期激勵相結合，物質激勵、精神激勵相結合，工作機會與能力發展相結合，個人成長與團隊能力發展相結合。

公司員工薪酬主要由固定工資、績效獎金和福利三部分構成。固定工資是員工在滿足崗位職責要求並正常付出勞動所獲取的相對穩定性報酬，體現基本保障性和安全性，由員工工資級別和在崗情況決定。績效獎金是為了激勵和保留員工而設定的浮動性薪酬，根據公司業績、部門業績、個人業績、個人能力、合規履職情況、外部薪酬市場競爭力等多種因素綜合確定。福利包括依據外部法律法規及內部政策為員工繳納各項法定保險和住房公積金，以及職工福利、勞動保護費和工會福利等，具有普惠性。



3、培訓計劃

公司高度重視員工培訓，把培訓工作和學習活動作為人才發展的常規手段，致力於建設高素質人才隊伍。公司以培訓中心為載體，在學習項目設計與運營方面，緊密圍繞公司「以客戶為中心」戰略轉型方向，通過構建有效的學習運營機制，為組織與員工賦能，助力組織提升戰略發展能力和持續經營能力；在萃取組織智慧傳承文化方面，通過學習項目整合內部資源，萃取與傳播組織智慧和文化的，促進相互賦能，營造有利於引導員工自主學習和分享的氛圍；在學習平台建設與運營方面，通過運營廣發愛學APP等四大在線學習和社交化工作協同平台，為員工學習提供高效率的技術支持和豐富的在線學習資源，靈活配合員工在多種場景下的學習需求，引導員工自主學習、積極分享、及時沉澱。通過緊貼戰略需求的員工培訓工作，為公司可持續穩健發展提供支持，實現公司業務發展和員工職業發展的「雙贏」。2023年2月，基於在人才培養和學習型組織建設方面的豐富實踐，公司獲得人才發展協會ATD(Association for talent development)「2022-2023 ATD BEST Award最佳學習型企業獎」。

2023年上半年，公司通過數字化人才培訓等學習項目凝聚戰略共識，培養支持公司發展所需的核​​心能力；面向交易及機構、財富管理、投行等重點業務線，進行客戶導向的專業賦能，做大做強核心業務；面向後備人才、新聘管理人員、在職管理人員等各層級員工，開展以行業文化和公司價值觀為核心內容的領導力培訓，強化人才梯隊建設，宣導公司文化與合規文化，夯實行穩致遠的價值觀底座。



第五節

環境和社會責任



第五節 環境和社會責任



一、重大環保問題情況

本集團為金融類企業，不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位。

本集團嚴格遵循《中華人民共和國環境保護法》和《中華人民共和國節約能源法》等法律法規，始終將綠色經營貫穿於經營管理全過程中，在經營的各個方面注重綠色環保的經營理念，以實現可持續增長，達到社會、環境、經濟效益的有機結合。

1、節能減排情況

報告期內，公司全面推行節能減排工作，組織開展能耗精細化管理，通過制定相關操作要求和標準、定崗定責、落實現場管理標識、開展人員培訓等措施，有效降低能耗消耗率及物料浪費情況；對電梯、照明及空調等大負荷設施採取節能措施，對設備使用流程進行優化和管控，始終致力於改善環境關鍵績效指標。報告期內，受廣發證券大廈實際使用面積較上年同期增加、員工現場辦公比例上升等因素影響，廣發證券大廈辦公場所單位建築面積用電能耗及用水量較上年度同期分別增長4.19 (kwh/m²) 和0.03 (噸/m²)。

2、綠色辦公情況

公司倡導綠色辦公理念，定期開展員工綠色辦公宣傳及培訓工作，提升員工環保意識，促進廢棄物回收利用。報告期內，公司持續完善電子設備生命周期管理制度和執行機制，最大限度減少電子廢棄品；實行垃圾分類管理，清運廣發證券大廈辦公場所可回收垃圾約18.5噸，在儲存、運輸、處置等各環節嚴格遵守國家相關法律法規，防控環境污染風險，不斷提高廢棄物綜合利用效率；降低公務用車出車頻率，減少員工近距離派車需求，引導員工優先選擇公共交通等綠色出行方式；優化整合採購計劃，提升集採效益，節約採購資源。

二、社會責任情況

報告期內，本集團主動服務和融入國家戰略大局，貫徹綠水青山就是金山銀山的理念，聚焦「碳達峰、碳中和」目標，致力於服務實體經濟高質量發展和綠色低碳產業建設；堅持以客戶為中心，秉承客戶至上、合作共贏的核心價值觀，通過優質的客戶服務，實現公司與客戶的共同成長；重視投資者保護和股東利益回報，建設規範的法人治理結構；以員工為本，關注員工健康安全，建立健全職工權益保障制度體系，促進員工發展；持續提升ESG治理水平，鞏固脫貧攻堅成果，全面推進鄉村振興；積極回應利益相關方關注重點，切實做到公司經濟效益與社會效益、自身發展與社會發展相互協調。

報告期內，本集團公益支出共計93.48萬元（含公司向廣發公益基金會的捐資，及全資及控股子公司的公益支出等）。本集團設立的廣發公益基金會積極開展鄉村振興、助學興教等活動，報告期內公益支出2,125.84萬元。

廣發公益基金會以鄉村振興、助學興教、金融賦能、醫療救助為主線，持續開展廣發證券大學生微創業行動、「聯合國可持續發展目標示範村」項目、廣發證券滿天星鄉村兒童閱讀計劃、「自由呼吸」重症肺炎兒童救助基金、「發現含羞草」胸廓畸形兒童關愛基金、棉花「期貨+保險」等項目。

本集團全資及控股子公司堅持服務國家戰略，投身社會公益事業，以實際行動履行金融機構的企業社會責任。報告期內，廣發乾和持續開展助教興學公益項目，支持高校隊伍建設和人才引進工作；廣發期貨通過廣發公益基金會向河南省桐柏縣、廣西壯族自治區融水苗族自治縣和三江侗族自治縣、廣東省興寧市大坪鎮等地捐資，支持獎學助學、種植業、農產品加工等項目；廣發基金在助教興學、人才培養、鄉村振興、應急救災等方面積極開展社會公益和捐贈項目。

第五節 環境和社會責任



三、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興的情況

報告期內，公司扎實推進「一司一縣」結對幫扶和鎮安鎮駐鎮幫扶，助力幫扶地區鞏固拓展脫貧攻堅成果、擴大產業發展規模、提升鎮村公共服務能力水平，持續提升幫扶地區群眾獲得感、幸福感和安全感，積極參與廣東省「百縣千鎮萬村高質量發展工程」，認捐500萬元支持廣東省鄉村振興。憑藉在鄉村振興方面的擔當和貢獻，公司獲得第二屆中國資本市場公益論壇「鄉村振興先進單位」、「廣東省扶貧濟困紅棉杯金杯」和河源市「廣東扶貧濟困‘萬綠杯’金杯」等榮譽。



第六節

重要事項



第六節 重要事項



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

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
股改承諾／收購報告書或權益變動報告書中所作承諾／資產重組時所作承諾	公司及公司股東、董事、監事和高級管理人員	其他承諾	<p>1、廣發證券及其董事、監事和高級管理人員承諾，本次交易完成後，廣發證券作為公眾公司將嚴格履行信息披露和投資者教育方面的義務。上市後的廣發證券除需滿足一般上市公司的信息披露要求外，將針對廣發證券自身特點，在定期報告中充分披露客戶資產保護、風險控制、合規檢查、創新業務開展與風險管理等信息，強化對投資者的風險揭示。</p> <p>2、廣發證券及其董事、監事和高級管理人員承諾，將嚴格按照《證券公司風險控制指標管理辦法》的規定，完善風險管理制度，健全風險監控機制，建立對風險的實時監控系統，加強對風險的動態監控，增強識別、度量、控制風險的能力，提高風險管理水平。</p> <p>3、為避免與換股吸收合併後存續公司發生同業競爭並為規範可能發生的關聯交易，遼寧成大和吉林敖東作出如下承諾：①作為換股吸收合併後存續公司的第一大股東和第二大股東，保證現在和將來不經營與存續公司業務相同的業務；亦不間接經營、參與投資與存續公司業務有競爭或可能有競爭的企業。同時保證不利用其股東的地位損害存續公司及其它股東的正當權益。並且將促使其全資擁有或其擁有50%股權以上或相對控股的下屬子公司遵守上述承諾。②對於遼寧成大和吉林敖東及其關聯方將來與存續公司發生的關聯交易，將嚴格履行上市公司關聯交易的決策程序，遵循市場定價原則，確保公平、公正、公允，不損害中小股東的合法權益。</p> <p>4、遼寧成大、吉林敖東已分別出具《關於保持延邊公路建設股份有限公司獨立性的承諾》，承諾保證與本公司做到人員獨立、資產獨立、業務獨立、財務獨立、機構獨立。</p>	2010.2.6	無	各承諾方均嚴格履行了承諾。

第六節 重要事項



為廣發資管提供淨資本擔保承諾	廣發證券	其他承諾	為支持廣發資管持續滿足風險控制指標的監管要求，對廣發資管提供新增不超過30億元人民幣（含30億元人民幣）的淨資本擔保承諾，其中：25億元人民幣的淨資本擔保承諾自董事會審議通過之日起至2016年9月30日止；5億元人民幣的淨資本擔保承諾期直至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	2016.7.18	25億元人民幣的淨資本擔保承諾自董事會審議通過之日起至2016年9月30日止；5億元人民幣的淨資本擔保承諾期直至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	廣發證券嚴格履行了承諾。
承諾是否按時履行	是					

二、控股股東及其他關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

公司無控股股東和實際控制人。報告期，公司不存在第一大股東及其關聯方對公司的非經營性佔用資金。

三、違規對外擔保情況

公司報告期無違規對外擔保情況。

四、聘任、解聘會計師事務所情況

集團未聘任會計師事務所對2023年中期財務資料進行審計。安永會計師事務所已根據國際審閱業務準則第2410號「實體的獨立審計師審閱中期財務資料」對2023年中期財務資料進行審閱。

第六節 重要事項



五、董事會、監事會對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

不適用

六、董事會對上年度「非標準審計報告」相關情況的說明

不適用

七、破產重整相關事項

公司未發生破產重整相關事項。

八、訴訟事項

報告期內，公司未發生《深交所上市規則》中要求披露的涉案金額超過一千萬元，且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁事項；公司過去十二個月內發生的訴訟、仲裁事項累計金額不超過公司最近一期經審計淨資產絕對值10%。

截至2023年6月30日，本集團未取得終審判決或裁決以及未執行完畢的訴訟、仲裁案件共計555起（含被訴與主動起訴），涉及標的金額合計為119.13億元人民幣；其中，本集團主動起訴的案件共計88起，涉及標的金額合計96.26億元人民幣；本集團被訴的案件共計467起，涉及標的金額合計22.87億元人民幣。

九、處罰及整改情況

2023年2月，公司分析師郭某收到廣東證監局《關於對郭某採取出具警示函措施的決定》（廣東證監局行政監管措施決定書[2023]12號），指出其在未經公司審核通過的情況下，將個人研究草稿提供給銷售人員，最終引發傳播，造成不良影響。

對此，公司對違規員工採取了內部問責措施，同時通過完善機制流程、系統建設、加強合規培訓等管理措施，持續促進從業人員強化風險意識、規範執業行為。

十、公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

報告期內，公司不存在未履行法院生效法律文書確定的義務、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

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

十一、重大關聯／連交易

1、與日常經營相關的關聯／連交易

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

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

本集團2023年上半年日常關聯交易根據2022年度股東大會審議通過的《關於預計公司2023年度日常關聯／連交易的議案》執行。

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

報告期內，公司不存在與某一關聯／連方累計關聯／連交易總額高於3,000萬元且佔公司最近一期經審計淨資產值5%以上的與日常經營相關的關聯／連交易。

第六節 重要事項



2、資產或股權收購、出售發生的關聯／連交易

公司報告期末發生資產或股權收購、出售的重大關聯／連交易。

3、共同對外投資的關聯／連交易

公司報告期末發生共同對外投資的關聯／連交易。

4、關聯債權債務往來

單位：人民幣元

項目名稱	關聯方	期末金額	期初金額
應收席位佣金、尾隨佣金及託管費	易方達基金管理有限公司	27,452,375.49	29,439,043.20

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

報告期，公司不存在非經營性關聯債權債務往來。

5、與存在關聯關係的財務公司的往來情況

不適用

6、公司控股的財務公司與關聯方的往來情況

不適用

7、其他重大關聯／連交易

公司報告期無其他重大關聯／連交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、託管、承包、租賃事項情況

(1) 託管情況

公司報告期不存在託管情況。

(2) 承包情況

2013年5月至今，公司先後與廣州建築股份有限公司簽訂了廣發證券大廈項目的施工總承包合同及相關補充協議。廣州建築股份有限公司為廣發證券大廈項目的施工總承包人，該合同及補充協議約定的暫定總價款為10.62億元。2018年12月，廣發證券大廈通過竣工驗收。2019年3月，公司總部主要辦公地址已變更為廣東省廣州市天河區馬場路26號廣發證券大廈。截至本報告披露日，該施工總承包合同及相關分包合同的工程結算均已全部完成，最終結算金額為9.17億元，公司已支付合同約定的工程款。

(3) 租賃情況

公司報告期不存在為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的租賃項目。

第六節 重要事項

2、重大擔保

公司報告期不存在重大擔保情況。公司及子公司擔保情況如下：

單位：萬元

公司及其子公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)										
擔保對象名稱	擔保額度相關公告		實際發生日期	實際擔保金額	擔保類型	擔保物(如有)	反擔保情況(如有)	擔保期	是否為	
	披露日期	擔保額度							是否履	關聯方
無	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)			0	報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)						0
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)			0	報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)						0
公司對子公司的擔保情況										
擔保對象名稱	擔保額度相關公告		實際發生日期	實際擔保金額	擔保類型	擔保物	反擔保情況	擔保期	是否為	
	披露日期	擔保額度							是否履	關聯方
廣發金融交易(英國)有限公司(公司將根據最終實際開立保函的金額為限承擔擔保責任)	2021-03-30	存續累計餘額不超過14,000萬美元	2021-09-13	7,000萬美元	連帶責任擔保	-	-	至2025-09-01	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)			0	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)						50,580.60
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)			101,161.20	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)						50,580.60



第六節 重要事項



子公司對子公司的擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度相關公告		實際發生日期	實際擔保金額	擔保類型	擔保物	反擔保		是否為關聯方	
	披露日期	擔保額度					擔保情況	擔保期	是否履行完畢	擔保
廣發全球資本有限公司(廣發控股香港為其提供擔保)	2021-02-06	為被擔保人發行總規模不超過10.22億美元(或等值的其他貨幣)的結構化票據提供履約擔保,擔保金額為不超過10億美元(或等值的其他貨幣)	2021-03-	735,189.61	連帶責任擔保	-	-	根據協議約定	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(C1)			0		報告期內對子公司擔保實際發生額合計(C2)		735,189.61			
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)			722,580.00		報告期末對子公司實際擔保餘額合計(C4)		325,011.53			
公司擔保總額(即前三大項的合計)										
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1+C1)			0		報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2+C2)		785,770.21			
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)			823,741.20		報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4+C4)		375,592.13			
實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例							2.82%			
其中:										
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的餘額(D)							0			
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E)							325,011.53			
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(F)							0			
上述三項擔保金額合計(D+E+F)							325,011.53			
對未到期擔保合同,報告期內發生擔保責任或有證據表明有可能承擔連帶清償責任的情況說明(如有)							無			
違反規程對外提供擔保的說明(如有)							無			
其他情況說明							2018年2月,廣發控股香港董事會決議,同意為其全資子公司廣發全球資本有限公司在ISDA、GMRA等協議項下向交易對手方提供擔保。截至2023年6月30日,上述擔保金額約為330.18萬美元。			

註1:匯率按2023年6月30日人民銀行公佈的港元兌人民幣匯率中間價1:0.92198、美元兌人民幣中間價1:7.2258計算。

註2:上表「直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E)」系根據公司及子公司有權機構審議相關議案時被擔保對象的資產負債率超過70%項下發生的擔保餘額填寫。

第六節 重要事項



3、委託理財

公司報告期不存在委託理財。

4、其他重大合同

公司報告期不存在其他重大合同。

十三、各單項業務資格的變化情況

本集團報告期內取得的會員及單項業務資格包括：

序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
廣發証券獲得的會員及業務資格			
1	股指期權做市業務資格	中國證監會	2023年1月
2	流動性外匯管理試點資格	中國證監會	2023年4月
3	華夏科創50ETF期權主做市業務資格	上交所	2023年6月
4	易方達科創50ETF期權主做市業務資格	上交所	2023年6月
廣發基金獲得的會員及業務資格			
1	合格境內有限合夥人境外投資試點基金管理企業資格(QDLP)	橫琴粵澳深度合作區合格境內有限合夥人境外投資試點聯席會議辦公室	2023年1月

十四、其他重大事項的說明

- 1、分公司、營業部搬遷及更名情況：截至2023年6月30日，共有分公司26家，證券營業部323家，合計349家分支機構，分佈於全國31個省、直轄市、自治區。報告期內，公司共有11家分支機構完成搬遷及更名。
- 2、2023年1月11日，公司披露了《關於申請開展股指期權做市業務獲得中國證券監督管理委員會監管意見書的公告》。公司於近日收到中國證監會《關於廣發證券股份有限公司申請開展股指期權做市業務的監管意見書》（機構部函[2023]13號）。根據該監管意見書，中國證監會對公司開展股指期權做市業務無異議。公司將嚴格按照法律法規及監管要求開展股指期權做市業務。
- 3、2023年2月24日，公司召開第十屆董事會第二十七次會議，會議審議通過了《關於調整公司零售業務組織架構的議案》，根據該議案，董事會同意：(1)零售業務管理總部更名為「財富管理與經紀業務總部」；(2)合併原機構與同業部、綜合化業務部為「機構客戶部」；(3)電子商務部更名為「數字平台部」。調整後的財富管理與經紀業務總部下設四個一級部門：財富管理部、數字平台部、機構客戶部、運營管理部。會議審議通過了《關於公司衍生品業務整合的議案》，根據該議案，董事會同意：(1)權益及衍生品投資部更名為「權益投資部」；(2)櫃台交易市場部更名為「股權衍生品業務部」。

第六節 重要事項



- 4、2023年4月8日和7月7日，公司披露了《當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告》。截至2022年12月31日，公司經審計的淨資產為1,247.93億元，借款餘額為3,142.08億元。截至2023年3月31日，公司借款餘額為3,461.87億元，累計新增借款金額319.79億元，累計新增借款佔上年末淨資產比例25.63%，超過20%。截至2023年6月30日，公司借款餘額為3,512.73億元，累計新增借款金額370.65億元，累計新增借款佔上年末淨資產比例29.70%，超過20%。上述新增借款符合相關法律法規的規定，屬於公司正常經營活動範圍。公司財務狀況穩健，目前所有債務均按時還本付息，上述新增借款事項不會對公司經營情況和償債能力產生不利影響。上述財務數據除2022年末相關數據外均未經審計，敬請投資者注意。

- 5、2023年4月17日和7月17日，公司分別收到中國證監會《立案告知書》(證監立案字0382023005號)和《行政處罰事先告知書》(處罰字[2023]40號)。經中國證監會對公司立案調查，公司在為美尚生態景觀股份有限公司(以下簡稱「美尚生態」)2018年非公開發行股票提供保薦服務過程中，未遵守業務規則和行業規範，未勤勉盡責地對美尚生態的發行申請文件進行審慎核查，出具的保薦書等文件存在虛假記載。中國證監會擬決定：一、對公司責令改正，給予警告，沒收保薦業務收入943,396.23元，並處以943,396.23元罰款；沒收承銷股票違法所得7,830,188.52元，並處以50萬元罰款。二、對項目直接負責的主管人員王鑫、楊磊傑給予警告，並分別處以25萬元罰款。

有關詳情請見公司在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。

十五、公司子公司重大事項

2023年6月2日，公司披露了《關於全資子公司廣發控股(香港)有限公司購買惠理集團有限公司部分股權的自願性公告》，公司全資子公司廣發控股香港擬以低於10億元人民幣的總對價購買惠理集團有限公司(以下簡稱「惠理集團」)不超過369,000,000股普通股(佔惠理集團截至公告披露日全部已發行股份約20.20%，最終購買的股份數量和比例以交割時為準)(以下簡稱「本次交易」)。本次交易是根據公司發展戰略，積極響應服務國家粵港澳大灣區戰略及人民幣國際化的部署，有助於增強公司境外資產管理業務的競爭能力，提升公司國際化水平。本次交易不會對公司的財務狀況和經營成果產生重大影響。本次交易完成尚須滿足股權購買協議約定的先決條件，存在不確定性。

有關詳情請見公司在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。

第六節 重要事項



十六、報告期內監管部門的行政許可決定或自律組織的業務許可通知

序號	監管部門	行政許可決定或自律組織的業務許可通知
1	中國證監會	《關於廣發證券股份有限公司申請開展股指期權做市業務的監管意見書》(機構部函[2023]13號)
2	中國證監會	《關於同意廣發證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2023]479號)
3	中國證監會	《關於廣發證券股份有限公司試點開展流動性外匯管理有關事項的覆函》(機構部函[2023]474號)
4	上交所	《關於對廣發證券股份有限公司創設2023年第一期信用保護憑證掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2023]90號)
5	上交所	《關於同意廣發證券股份有限公司開展華夏科創50ETF期權主做市業務的通知》(上證函[2023]1564號)
6	上交所	《關於同意廣發證券股份有限公司開展易方達科創50ETF期權主做市業務的通知》(上證函[2023]1581號)

十七、信息披露索引

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

序號	公告事項	刊登日期
1	關於延長廣發證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)簿記建檔時間的公告	2023年1月10日
2	廣發證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)票面利率公告	2023年1月10日
3	關於申請開展股指期權做市業務獲得中國證券監督管理委員會監管意見書的公告	2023年1月11日
4	關於公司2023年度第一期短期融資券發行結果的公告	2023年1月11日
5	廣發證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)發行結果公告	2023年1月12日
6	關於20廣發01非公開發行公司債券兌付兌息及摘牌公告	2023年1月31日
7	關於公司2023年度第二期短期融資券發行結果的公告	2023年2月14日
8	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2023年2月17日
9	第十屆董事會第二十七次會議決議公告	2023年2月25日

第六節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
10	關於公司2023年度第三期短期融資券發行結果的公告	2023年2月25日
11	關於20廣發C1次級債券兌付兌息及摘牌公告	2023年3月4日
12	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2023年3月14日
13	關於公司2023年度第四期短期融資券發行結果的公告	2023年3月14日
14	關於20廣發02非公開發行公司債券兌付兌息及摘牌公告	2023年3月17日
15	關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告	2023年3月18日
16	關於公司2023年度第五期短期融資券發行結果的公告	2023年3月22日
17	關於召開2022年度業績說明會的公告	2023年3月30日
18	第十屆董事會第二十八次會議決議公告	2023年3月31日
19	第十屆監事會第十五次會議決議	2023年3月31日
20	2022年年度報告摘要	2023年3月31日
21	關於擬續聘會計師事務所的公告	2023年3月31日
22	關於預計公司2023年度日常關聯／連交易的公告	2023年3月31日



第六節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
23	當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告	2023年4月8日
24	廣發證券股份有限公司關於收到中國證券監督管理委員會立案告知書的公告	2023年4月18日
25	第十屆董事會第二十九次會議決議公告	2023年4月29日
26	2023年一季度報告	2023年4月29日
27	第十屆監事會第十六次會議決議公告	2023年4月29日
28	關於會計政策變更的公告	2023年4月29日
29	關於21廣發25非開發行公司債券兌付兌息及摘牌公告	2023年5月26日
30	關於全資子公司廣發控股(香港)有限公司購買惠理集團有限公司部分股權的自願性公告	2023年6月2日
31	關於召開2022年度股東大會的通知	2023年6月7日
32	廣發證券股份有限公司2013年公司債券(品種三)2023年兌付兌息暨摘牌公告	2023年6月15日
33	關於召開2022年度股東大會的提示性公告	2023年6月27日
34	2022年度股東大會會議決議公告	2023年6月29日



第六節 重要事項



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

序號	公告事項	刊登日期
1	截至二零二二年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2023年1月3日
2	截至二零二三年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2023年2月1日
3	截至二零二三年二月二十八日止股份發行人的證券變動月報表	2023年3月1日
4	董事會會議召開日期	2023年3月15日
5	關於召開2022年度業績說明會的公告	2023年3月29日
6	2022年度社會責任報告	2023年3月30日
7	截至2022年12月31日止年度之末期股息	2023年3月30日
8	2022年年度業績公告	2023年3月30日
9	建議修訂《公司章程》	2023年3月30日
10	截至二零二三年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2023年4月3日
11	董事會會議召開日期	2023年4月13日
12	關於收到中國證券監督管理委員會立案告知書的公告	2023年4月17日
13	非登記股東之通知信函及申請表格	2023年4月25日
14	登記股東之通知信函及變更申請表格	2023年4月25日
15	年報2022	2023年4月25日
16	二零二三年第一季度報告	2023年4月28日

第六節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
17	截至二零二三年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2023年5月4日
18	關於全資子公司廣發控股(香港)有限公司購買惠理集團有限公司部分股權的自願性公告	2023年6月1日
19	截至二零二三年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2023年6月1日
20	截至2022年12月31日止年度之末期股息(更新)	2023年6月6日
21	非登記股東之通知信函及申請表格	2023年6月6日
22	登記股東之通知信函及變更申請表格	2023年6月6日
23	2022年度股東週年大會代表委任表格	2023年6月6日
24	股東週年大會通告	2023年6月6日
25	2022年度股東週年大會通函	2023年6月6日
26	截至2022年12月31日止年度之末期股息(更新)	2023年6月28日
27	章程	2023年6月28日
28	2022年度股東週年大會投票表決結果、截至2022年12月31日止年度末期股息及修訂《公司章程》	2023年6月28日



第七節 股份變動及股東情況



第七節 股份變動及股東情況



一、股份變動情況

(一) 股份變動情況

1、股份變動情況表

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化，公司股本情況如下：

	數量	比例
一、有限售條件股份	0	0
二、無限售條件股份	7,621,087,664	100.00%
1、人民幣普通股	5,919,291,464	77.67%
2、境內上市的外資股	0	0
3、境外上市的外資股	1,701,796,200	22.33%
4、其他	0	0
三、股份總數	<u>7,621,087,664</u>	<u>100.00%</u>

2、股份回購的實施進展情況

公司在報告期內無股份回購進展。

公司於2022年3月30日召開第十屆董事會第二十三次會議審議並通過了《關於公司擬以集中競價方式回購A股股份的議案》，同意公司以集中競價方式回購公司A股股份，用於A股限制性股票股權激勵計劃，回購價格不超過人民幣26.65元/股。本次用於回購的資金總額約為2.03億元至4.06億元，回購資金來源為公司自有資金。回購實施期限為自公司董事會審議通過回購股份方案之日起12個月內。

公司實際回購A股股份時間區間為2022年5月5日至2022年5月11日，累計通過回購專用證券賬戶以集中競價方式回購公司A股股份15,242,153股，佔公司總股本的0.2%，其中最高成交價為16.00元/股，最低成交價為15.03元/股，合計成交金額為人民幣233,590,340.24元（不含交易費用）。於2022年5月11日，公司本次A股股份回購計劃已實施完畢。

第七節 股份變動及股東情況

公司上述回購A股股份總數為15,242,153股，全部存放於公司回購專用證券賬戶。根據回購股份方案，上述回購的股份將用於A股限制性股票股權激勵計劃。上述回購的股份如未能在發佈回購結果暨股份變動公告後三年內用於上述用途的，未使用的已回購股份將依據相關法律法規的規定予以註銷。

上述回購股份在存放於公司回購專用證券賬戶期間，不享有股東大會表決權、利潤分配、公積金轉增股本、認購新股和配股、質押等權利。後續，公司將按照披露的用途使用已回購的股份，並按規定履行決策程序和信息披露義務。

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

不適用

4、公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

不適用

(二) 限售股份變動情況

不適用

二、證券發行與上市情況

公司發行公司債券、次級債券、短期融資券等的情況請見本報告「第九節、債券相關情況」。



第七節 股份變動及股東情況

三、公司股東數量及持股情況



單位：股

報告期末普通股股東總數 **240,801** (其中，A股股東**239,321**戶，H股登記股東**1,480**戶) 報告期末表決權恢復的優先股股東總數 無

持股5%以上的股東或前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末持股	報告期內增減	持有有限售	持有無限售	質押、標記或凍結情況	
			數量	變動情況	條件的股份數量	條件的股份數量	股份狀態	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	22.31%	1,700,143,250	-9,000	0	1,700,143,250	-	-
吉林敖東藥業集團股份有限公司	境內一般法人	16.43%	1,252,297,867	0	0	1,252,297,867	-	-
遼寧成大股份有限公司	國有法人	16.40%	1,250,154,088	0	0	1,250,154,088	-	-
中山公用事業集團股份有限公司	國有法人	9.01%	686,754,216	0	0	686,754,216	-	-
中國證券金融股份有限公司	境內一般法人	2.99%	227,870,638	0	0	227,870,638	-	-
全國社保基金一一八組合	基金、理財產品等	1.00%	76,479,934	21,578,868	0	76,479,934	-	-
香港中央結算有限公司	境外法人	0.93%	71,203,407	-27,340,892	0	71,203,407	-	-
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	基金、理財產品等	0.87%	66,413,713	5,754,100	0	66,413,713	-	-
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	基金、理財產品等	0.63%	47,981,634	2,567,100	0	47,981,634	-	-
全國社保基金一一一組合	基金、理財產品等	0.31%	23,776,037	2,415,800	0	23,776,037	-	-

第七節 股份變動及股東情況



前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	報告期末持有無限售條件股份數量	股份種類	
		股份種類	股份數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,700,143,250	境外上市外資股	1,700,143,250
吉林敖東藥業集團股份有限公司	1,252,297,867	人民幣普通股	1,252,297,867
遼寧成大股份有限公司	1,250,154,088	人民幣普通股	1,250,154,088
中山公用事業集團股份有限公司	686,754,216	人民幣普通股	686,754,216
中國證券金融股份有限公司	227,870,638	人民幣普通股	227,870,638
全國社保基金一一八組合	76,479,934	人民幣普通股	76,479,934
香港中央結算有限公司	71,203,407	人民幣普通股	71,203,407
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	66,413,713	人民幣普通股	66,413,713
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	47,981,634	人民幣普通股	47,981,634
全國社保基金一一一組合	23,776,037	人民幣普通股	23,776,037

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

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

第七節 股份變動及股東情況

註3：根據吉林敖東藥業集團股份有限公司（以下簡稱「吉林敖東」）、遼寧成大股份有限公司（以下簡稱「遼寧成大」）和中山公用事業集團股份有限公司（以下簡稱「中山公用」）提供的信息，截至2023年6月30日，吉林敖東持有公司H股213,702,600股，並通過其全資子公司敖東國際（香港）實業有限公司持有公司H股36,868,800股，合計H股250,571,400股，佔公司總股本的3.29%；遼寧成大持有公司H股115,300,000股，並通過其全資子公司遼寧成大鋼鐵貿易有限公司的全資子公司成大鋼鐵香港有限公司持有公司H股1,473,600股，合計H股116,773,600股，佔公司總股本的1.53%；中山公用通過其全資子公司公用國際（香港）投資有限公司持有公司H股100,904,000股，佔公司總股本的1.32%。截至2023年6月30日，吉林敖東及其一致行動人、遼寧成大及其一致行動人、中山公用及其一致行動人持有公司A股和H股佔公司總股本的比例分別為19.72%、17.94%、10.34%；

註4：根據香港聯交所披露易公開披露信息，截至2023年6月30日，持有公司H股類別股份比例在5%及以上的股東（除註3披露內容外）情況如下：2020年1月31日，廣發證券股份有限公司工會委員會持有公司H股好倉共272,500,600股，佔公司H股股本的16.01%。上述股份均由香港中央結算（代理人）有限公司代為持有；

註5：報告期末，以上A股股東不存在通過信用證券賬戶持有公司股份的情形；

註6：報告期末，以上A股股東不存在進行約定購回交易的情形。

四、董事、監事和高級管理人員持股變動

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

五、控股股東或實際控制人變更情況

公司沒有控股股東或實際控制人。

第七節 股份變動及股東情況



六、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2023年6月30日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份數目 (股)	好倉 ^(註1) ／ 淡倉 ^(註2)	本公司已發行 股份總數的 比例(%) ^(註8)	佔本公司 已發行A股／ H股總數的 比例(%) ^(註8)
1	吉林敖東	A股	實益擁有人	1,252,297,867	好倉	16.43	21.16
		H股	實益擁有人及 受控制的法團 的權益	250,571,400 ^(註3)	好倉	3.29	14.72
2	遼寧成大	A股	實益擁有人	1,250,154,088	好倉	16.40	21.12
		H股	實益擁有人及 受控制的法團 的權益	116,773,600 ^(註4)	好倉	1.53	6.86
3	中山投資控股 集團有限公司	A股	受控制的法團 的權益	686,754,216	好倉	9.01	11.60
		H股	受控制的法團 的權益	100,904,000 ^(註5)	好倉	1.32	5.93
4	中山公用	A股	實益擁有人	686,754,216	好倉	9.01	11.60
		H股	受控制的法團 的權益	100,904,000 ^(註5)	好倉	1.32	5.93
5	公用國際(香 港)投資有限 公司	H股	實益擁有人	100,904,000 ^(註5)	好倉	1.32	5.93
6	廣發證券股份 有限公司工會 委員會	H股	信託委託人	272,500,600 ^(註6)	好倉	3.58	16.01

第七節 股份變動及股東情況



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

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

註3：吉林敖東持有公司H股213,702,600股，並通過其全資子公司敖東國際（香港）實業有限公司持有公司H股36,868,800股，合計H股250,571,400股，佔公司總股本的3.28%。

註4：遼寧成大持有公司H股115,300,000股，並通過其全資子公司遼寧成大鋼鐵貿易有限公司的全資子公司成大鋼鐵香港有限公司持有公司H股1,473,600股，合計H股116,773,600股，佔公司總股本的1.53%。因此，遼寧成大及遼寧成大鋼鐵貿易有限公司被視為於成大鋼鐵香港有限公司所持的股份中擁有權益。

註5：中山公用通過其全資子公司公用國際（香港）投資有限公司持有公司H股100,904,000股，佔公司總股本的1.32%。截至2023年6月30日中山投資控股集團有限公司（原中山中匯投資集團有限公司）持有中山公用48.54%的已發行股份。因此，中山投資控股集團有限公司及中山公用被視為於公用國際（香港）投資有限公司所持的股份中擁有權益。

註6：廣發證券股份有限公司工會委員會持有公司H股共272,500,600股，佔公司H股股本的16.01%。

註7：根據《證券及期貨條例》第XV部，倘若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。

註8：相關百分比是以截至2023年6月30日公司已發行的1,701,796,200股H股及／或已發行的5,919,291,464股A股計算。

除上述披露者外，於2023年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

第七節 股份變動及股東情況

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

截至2023年6月30日，本公司董事、監事或主要行政人員概無擁有或被視作擁有本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例第XV部之涵義）之股份、相關股份或債權證之權益或淡倉權益，而須根據證券及期貨條例第352條加載本公司置存之登記冊；或根據《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》知會本公司及香港聯交所。

截至2023年6月30日，本公司、其控股公司、其附屬公司或其同集團附屬公司概無於年內任何時間作出任何安排，使本公司董事（包括彼等配偶及未滿十八歲子女）透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

八、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

公司回購本公司A股股份的情況詳見本節「一、股份變動情況」，關於公開發行相關債券的詳情請見第九節「債券相關情況」。

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





第八節

優先股相關情況



第八節 優先股相關情況

報告期公司不存在優先股。





第九節

債券相關情況



第九節 債券相關情況



一、企業債券

報告期公司不存在企業債券。

二、公司債券

(一) 公司債券基本信息

1、2020年非公開發行公司債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2020年非公開發行 公司債券(第三期)	20廣發04	114819	2020-09-04	2020-09-07	2023-09-07	3,700,000,000	4.00%	採用單利按年計息，不計複利； 每年付息一次， 到期一次還本， 最後一期利息隨 本金的兌付一起 支付。	深交所

投資者適當性安排
(如有)

發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司A股證券賬戶的專業機構投資者(法律、法規另有規定的除外)。

適用的交易機制

在深圳證券交易所綜合協議交易平台掛牌轉讓，並面向專業機構投資者交易。

是否存在終止上市交易
的風險(如有)
和應對措施

不適用

第九節 債券相關情況

2、2020年非公開發行次級債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2020年證券公司次級 債券(第一期)(品種二)	20廣發C2	115106	2020-03-02	2020-03-03	2025-03-03	2,500,000,000	3.80%	本期債券採用單利按年計息，不計複利。每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。	深交所
投資者適當性安排(如有)	發行對象為擁有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司開立的合格A股證券賬戶的合格機構投資者(法律、法規禁止購買者除外)。								
適用的交易機制	在深圳證券交易所綜合協議交易平台掛牌轉讓，並面向專業機構投資者交易。								
是否存在終止上市交易的 風險(如有)和應對措施	不適用								



第九節 債券相關情況

3· 2021年公開發行公司債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2021年面向專業投資者公 開發行公司債券(第一期) (品種一)	21廣發03	149499	2021-06-07	2021-06-08	2024-06-08	4,500,000,000	3.40%		
廣發證券股份有限公司 2021年面向專業投資者公 開發行公司債券(第一期) (品種二)	21廣發04	149500	2021-06-07	2021-06-08	2026-06-08	1,000,000,000	3.68%		
廣發證券股份有限公司 2021年面向專業投資者公 開發行公司債券(第二期) (品種一)	21廣發05	149562	2021-07-22	2021-07-23	2024-07-23	3,000,000,000	3.13%	債券採用單利按年 計息，不計複利。 每年付息一次，到 期一次還本。	深交所
廣發證券股份有限公司 2021年面向專業投資者公 開發行公司債券(第二期) (品種二)	21廣發06	149563	2021-07-22	2021-07-23	2026-07-23	4,500,000,000	3.45%		
廣發證券股份有限公司 2021年面向專業投資者公 開發行公司債券(第二期) (品種三)	21廣發07	149564	2021-07-22	2021-07-23	2031-07-23	1,500,000,000	3.77%		



第九節 債券相關情況



債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2021年面向專業投資者公 開發行公司債券(第四期) (品種一)	21廣發10	149633	2021-09-15	2021-09-16	2024-09-16	3,000,000,000	3.10%		
廣發證券股份有限公司 2021年面向專業投資者公 開發行公司債券(第四期) (品種二)	21廣發11	149634	2021-09-15	2021-09-16	2026-09-16	2,000,000,000	3.50%		
廣發證券股份有限公司2021年 面向專業投資者公開發行公 司債券(第四期)(品種三)	21廣發12	149635	2021-09-15	2021-09-16	2031-09-16	2,000,000,000	3.90%		
廣發證券股份有限公司2021年 面向專業投資者公開發行公 司債券(第五期)(品種一)	21廣發13	149658	2021-10-14	2021-10-15	2024-10-15	3,000,000,000	3.30%		
廣發證券股份有限公司2021年 面向專業投資者公開發行公 司債券(第六期)(品種一)	21廣發16	149650	2021-10-28	2021-10-29	2023-10-29	4,200,000,000	3.10%		

第九節 債券相關情況



債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司2021年 面向專業投資者公開發行公 司債券(第六期)(品種二)	21廣發17	149687	2021-10-28	2021-10-29	2024-10-29	4,800,000,000	3.30%		
廣發證券股份有限公司2021年 面向專業投資者公開發行公 司債券(第七期)(品種一)	21廣發19	149702	2021-11-16	2021-11-17	2024-11-17	4,000,000,000	3.15%		
廣發證券股份有限公司2021年 面向專業投資者公開發行公 司債券(第七期)(品種二)	21廣發20	149703	2021-11-16	2021-11-17	2026-11-17	3,500,000,000	3.50%		
廣發證券股份有限公司2021年 面向專業投資者公開發行公 司債券(第七期)(品種三)	21廣發21	149704	2021-11-16	2021-11-17	2031-11-17	1,000,000,000	3.85%		
投資者適當性安排(如有)	發行對象為符合《公司債券發行與交易管理辦法》規定且在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司開立合格證券賬戶的專業投資者(法律、法規禁止購買者除外)。								
適用的交易機制	在深交所的集中競價系統和綜合協議交易平台同時掛牌上市交易。								
是否存在終止上市交易的 風險(如有)和應對措施	不適用								

第九節 債券相關情況



4 · 2021年非公開發行永續次級債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2021年非公開發行永續 次級債券(第一期)	21廣發Y1	115125	2021-09-03	2021-09-06	於本期債券 第5個和其 後每個付息 日,發行人 有權按面值 加應付利息 (包括所有 遞延支付的 利息及其孳 息)贖回本 期債券。	1,000,000,000	3.95%	在發行人不行使 遞延支付利息權 的情況下,每年 付息一次。	深交所

投資者適當性安排(如有) 發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司A股證券賬戶的專業機構投資者(法律、法規另有規定的除外)。

適用的交易機制 在深圳證券交易所綜合協議交易平台掛牌轉讓,並面向專業機構投資者交易。

是否存在終止上市交易的
風險(如有)和應對措施 不適用

第九節 債券相關情況

5· 2022年公開發行公司債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第一 期)(品種一)	22廣發01	149989	2022-07-14	2022-07-15	2025-07-15	3,400,000,000	2.85%	按年付息，到期 一次還本。	深交所
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第一 期)(品種二)	22廣發02	149990	2022-07-14	2022-07-15	2027-07-15	2,000,000,000	3.24%		
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第一 期)(品種三)	22廣發03	149991	2022-07-14	2022-07-15	2032-07-15	600,000,000	3.70%		
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第二 期)(品種一)	22廣發04	148009	2022-08-03	2022-08-04	2025-08-04	2,500,000,000	2.59%		
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第二 期)(品種二)	22廣發05	148010	2022-08-03	2022-08-04	2027-08-04	3,000,000,000	3.03%		



第九節 債券相關情況



債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第二期)(品種三)	22廣發06	148011	2022-08-03	2022-08-04	2032-08-04	1,500,000,000	3.59%		
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第三期)(品種一)	22廣發07	148026	2022-08-15	2022-08-16	2025-08-16	800,000,000	2.68%		
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第三期)(品種二)	22廣發08	148027	2022-08-15	2022-08-16	2027-08-16	2,500,000,000	3.12%		
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第三期)(品種三)	22廣發09	148028	2022-08-15	2022-08-16	2032-08-16	1,200,000,000	3.60%		
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第四期)	22廣發10	148041	2022-08-26	2022-08-29	2025-08-29	1,000,000,000	2.60%		
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第五期)(品種一)	22廣發11	148066	2022-09-16	2022-09-19	2025-09-19	1,000,000,000	2.55%		

第九節 債券相關情況



債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第五 期)(品種二)	22廣發12	148067	2022-09-16	2022-09-19	2027-09-19	500,000,000	2.95%		
投資者適當性安排(如有)	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司開立A股證券賬戶的專業機構投資者(法律、法規禁止購買者除外)。								
適用的交易機制	在深圳證券交易所上市,交易方式包括匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交。								
是否存在終止上市交易的 風險(如有)和應對措施	不適用								

第九節 債券相關情況

6 · 2022年公開發行次級債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者公 開發行次級債券(第一 期)(品種一)	22廣發C1	148085	2022-10-14	2022-10-17	2025-10-17	3,000,000,000	2.85%	按年付息，到期 一次還本。	深交所
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行次級債券(第一 期)(品種二)	22廣發C2	148086	2022-10-14	2022-10-17	2027-10-17	500,000,000	3.20%		
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行次級債券(第二 期)(品種一)	22廣發C3	148121	2022-11-11	2022-11-14	2025-11-14	2,000,000,000	2.86%		
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行次級債券(第二 期)(品種二)	22廣發C4	148122	2022-11-11	2022-11-14	2027-11-14	500,000,000	3.20%		
投資者適當性安排 (如有)	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司開立A股證券賬戶的專業機構投資者(法律、法規禁止購買者除外)。								
適用的交易機制	在深圳證券交易所上市，交易方式包括匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交。								
是否存在終止上市交易的 風險(如有)和應對措施	不適用								



第九節 債券相關情況

7、2022年公開發行永續次級債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行永續次級債券 (第一期)	22廣發Y1	149967	2022-06-29	2022-06-30	於本期債券 第5個和其 後每個付息 日，發行人 有權按面值 加應付利息 (包括所有 遞延支付的 利息及其孳 息)贖回本 期債券。	2,700,000,000	3.75%	在發行人不行使 遞延支付利息權 的情況下，每年 付息一次。	深交所
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行永續次級債券 (第二期)	22廣發Y2	148004	2022-07-26	2022-07-27		5,000,000,000	3.53%		
廣發證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行永續次級債券 (第三期)	22廣發Y3	148016	2022-08-10	2022-08-11		2,300,000,000	3.48%		
投資者適當性安排 (如有)	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司開立A股證券賬戶的專業機構投資者(法律、法規禁止購買者除外)。								
適用的交易機制	在深圳證券交易所上市，交易方式包括匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交。								
是否存在終止上市 交易的風險(如有) 和應對措施	不適用								



第九節 債券相關情況

8 · 2023年公開發行短期公司債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第一期)	23廣發D1	148166	2023-01-11	2023-01-12	2024-01-12	3,000,000,000	2.79%	到期一次還本付息。	深交所
廣發證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第二期)	23廣發D2	148238	2023-04-07	2023-04-10	2024-04-10	5,000,000,000	2.70%		
廣發證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第三期)	23廣發D3	148331	2023-06-15	2023-06-16	2023-12-15	2,000,000,000	2.10%		
投資者適當性安排 (如有)	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司開立A股證券賬戶的專業機構投資者(法律、法規禁止購買者除外)。								
適用的交易機制	在深圳證券交易所上市，交易方式包括匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交。								
是否存在終止上市 交易的風險(如有) 和應對措施	不適用								



第九節 債券相關情況

9 · 2023年非公開發行公司債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2023年非公開發行公司 債券(第一期)	23廣發01	133424	2023-02-15	2023-02-16	2025-02-16	3,800,000,000	3.20%	每年付息一次， 到期一次還本， 最後一期利息隨 本金的兌付一起 支付。	深交所
廣發證券股份有限公司 2023年非公開發行公司 債券(第二期)(品種一)	23廣發02	133442	2023-03-10	2023-03-13	2025-03-13	500,000,000	3.23%		
廣發證券股份有限公司 2023年非公開發行公司 債券(第二期)(品種二)	23廣發03	133443	2023-03-10	2023-03-13	2026-03-13	2,000,000,000	3.30%		
投資者適當性安排 (如有)	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司A股證券賬戶的專業機構投資者(法律、法規另有規定的除外)。								
適用的交易機制	在深圳證券交易所掛牌轉讓，交易方式包括點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交。								
是否存在終止上市 交易的風險(如有) 和應對措施	不適用								



第九節 債券相關情況

10 · 2023年公開發行永續次級債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行永續次級債券 (第一期)	23廣發Y1	148192	2023-03-03	2023-03-06	於本期債券 第5個和其 後每個付息 日，發行人 有權按面值 加應付利息 (包括所有 遞延支付的 利息及其孳 息)贖回本 期債券。	500,000,000	4.20%	在發行人不行使 遞延支付利息權 的情況下，每年 付息一次。	深交所
廣發證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行永續次級債券 (第二期)	23廣發Y2	148253	2023-04-14	2023-04-17		3,000,000,000	4.10%		
廣發證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行永續次級債券 (第三期)	23廣發Y3	148286	2023-05-12	2023-05-15		5,000,000,000	3.78%		
廣發證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行永續次級債券 (第四期)	23廣發Y4	148309	2023-06-02	2023-06-05		3,000,000,000	3.73%		
投資者適當性安排(如有)	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司開立A股證券賬戶的專業機構投資者(法律、法規禁止購買者除外)。								
適用的交易機制	在深圳證券交易所上市，交易方式包括匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交。								
是否存在終止上市交易的 風險(如有)和應對措施	不適用								



第九節 債券相關情況

11、2023年公開發行公司債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券(第一 期)(品種一)	23廣發04	148270	2023-04-21	2023-04-24	2026-04-24	3,500,000,000	3.06%	每年付息一次， 到期一次還本。	深交所
廣發證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券(第一 期)(品種二)	23廣發05	148271	2023-04-21	2023-04-24	2028-04-24	1,000,000,000	3.21%		
廣發證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券(第二 期)	23廣發06	148376	2023-07-14	2023-07-17	2026-07-17	1,500,000,000	2.75%		
投資者適當性安排(如有)	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司A股證券賬戶的專業機構投資者(法律、法規另有規定的除外)。								
適用的交易機制	在深圳證券交易所上市，交易方式包括匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交。								
是否存在終止上市 交易的風險(如有) 和應對措施	不適用								



第九節 債券相關情況



12 · 2023年公開發行次級債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)	23廣發C1	148441	2023-08-24	2023-08-25	2026-08-25	1,000,000,000	2.95%	按年付息，到期一次還本。	深交所
投資者適當性安排(如有)	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司開立A股證券賬戶的專業機構投資者(法律、法規禁止購買者除外)。								
適用的交易機制	在深圳證券交易所上市，交易方式包括匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交。								
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施	不適用								

逾期未償還債券

不適用

(二) 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

不適用

(三) 報告期內信用評級結果調整情況

不適用



(四) 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行情況和變化情況及對債券投資者權益的影響

上述公司債券無擔保條款。

上述公司債券償債計劃如下：公司將根據債券募集說明書的約定按時履行付息兌付義務，如付息日或兌付日遇法定節假日或休息日，則順延至下一個交易日，順延期間不另計息。債券的本金兌付、利息支付將通過登記機構和有關機構辦理。本金兌付、利息支付的具體事項將按照國家有關規定，由公司在中國證監會指定媒體上發佈的相關公告中加以說明。報告期內，上述公司債券未發生延遲兌付本息的情況，不存在任何債務違約情形。

上述公司債券償債保障措施包括但不限於：聘請債券受託管理人；設立專門的償付工作小組；制定債券持有人會議規則；嚴格的信息披露。此外，在出現預計不能按期償付債券本息或者到期未能按期償付債券本息時，公司將根據法律、法規或規範性文件的強制性要求（如適用）採取下列措施：1、在債券存續期間提高任意盈餘公積金的比例和一般風險準備金的比例，以降低償付風險；2、不向股東分配利潤；3、暫緩重大對外投資、收購兼併等資本性支出項目的實施；4、調減或停發董事和高級管理人員的工資和獎金；5、主要責任人不得調離。

報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

第九節 債券相關情況



三、公司其他債務融資工具的存續情況

截至本報告批准報出日，公司其他債務融資工具存續明細如下：

債務融資工具簡稱	類型	債務融資 工具代碼	起息日	到期日	金額 (萬元)	利率
23廣發證券CP002	短期融資券	072310023	2023-02-10	2023-09-08	300,000	2.58%
23廣發證券CP003	短期融資券	072310038	2023-02-23	2023-11-23	300,000	2.72%
23廣發證券CP004	短期融資券	072310045	2023-03-09	2024-03-08	300,000	2.81%
23廣發證券CP005	短期融資券	072310064	2023-03-20	2023-12-20	300,000	2.68%
23廣發證券CP006	短期融資券	072310156	2023-07-21	2024-02-21	300,000	2.20%
23廣發證券CP007	短期融資券	072310160	2023-07-26	2024-07-26	400,000	2.32%

四、非金融企業債務融資工具

報告期公司不存在非金融企業債務融資工具。

五、可轉換公司債券

報告期公司不存在可轉換公司債券。

六、報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%

不適用

第十節
財務報告



第十節 財務報告



一、審閱報告

集團按照國際會計準則編製的2023年中期財務報告未經審計，但已經安永會計師事務所審閱，審閱報告附後。

二、財務報表及附註（附後）



安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

致廣發證券股份有限公司董事會

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

前言

我們已審閱載於第124頁至第220頁所載列的中期財務資料，包括廣發證券股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（「貴集團」）的於二零二三年六月三十日的簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明合併損益表、簡明合併綜合收益表、簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表和解釋附註。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料的報告須遵照上市規則內相關條文以及國際會計準則理事會頒布的國際會計準則第34號「中期財務報告」（「國際會計準則第34號」）。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對本中期財務資料發表結論。我們的報告按照我們雙方所協定的聘任條款，僅向董事會（作為一個整體）提交，而概不作其他用途。我們概不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們按照國際審計與鑒證準則理事會發布的國際審閱業務準則第2410號「實體的獨立審計師審閱中期財務資料」進行審閱。中期財務資料的審閱工作包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出詢問，以及應用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍，故我們不能保證將注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表任何審計意見。



結論

根據我們的審閱，我們沒有注意到有任何事項，使我們相信中期財務資料在所有重大方面未有按照國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2023年8月30日

簡明合併損益表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



簡明合併損益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
收入			
佣金及手續費收入	4	7,836,013	8,316,208
利息收入	5	6,804,923	6,315,995
投資收益淨額	6	2,608,707	193,816
收入合計		17,249,643	14,826,019
其他收入及收益或虧損	7	835,799	1,986,740
收入及其他收益總額		18,085,442	16,812,759
折舊及攤銷	8	(444,110)	(404,801)
僱員成本	9	(4,630,264)	(4,163,509)
佣金及手續費支出	10	(146,225)	(152,761)
利息支出	11	(5,079,291)	(4,293,134)
其他經營支出	12	(2,177,420)	(2,759,439)
信用減值損失	13	(4,506)	209,240
減值損失		(8,610)	(11,451)
支出總額		(12,490,426)	(11,575,855)
所佔聯營企業和合營企業的業績		378,566	337,705
所得稅前利潤		5,973,582	5,574,609
所得稅費用	14	(883,326)	(921,604)
期間利潤		5,090,256	4,653,005
歸屬於：			
本公司股東		4,538,406	4,198,083
非控制性權益		551,850	454,922
		5,090,256	4,653,005
每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本／稀釋	15	0.56	0.55

後附附註為簡明合併財務報表的組成部分

簡明合併綜合收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
期間利潤	5,090,256	4,653,005
不能重分類進損益的其他綜合收益：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具公允價值虧損	(70,421)	(159,995)
所得稅影響	18,182	41,343
不能重分類進損益的其他綜合收益總額	(52,239)	(118,652)
將重分類進損益的其他綜合收益：		
外幣財務報表折算差額	196,679	254,465
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具：		
— 期間公允價值變動淨額	818,884	14,763
— 處置損益的重新分類調整	(82,528)	(209,755)
— 減值損失準備的變動	8,053	15,669
— 所得稅影響	(184,198)	44,469
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具的淨收益／(虧損)	560,211	(134,854)
所佔聯營企業和合營企業的其他綜合收益：		
— 所佔聯營企業和合營企業金融資產的公允價值虧損	—	(215)
— 所佔聯營企業外幣折算差額	2,442	3,285
所佔聯營企業和合營企業其他綜合收益淨收益	2,442	3,070
將重分類進損益的其他綜合收益總額	759,332	122,681

後附附註為簡明合併財務報表的組成部分

簡明合併綜合收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



簡明合併綜合收益表

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
其他綜合收益的稅後淨額	<u>707,093</u>	<u>4,029</u>
綜合收益總額	<u>5,797,349</u>	<u>4,657,034</u>
歸屬於：		
本公司股東	<u>5,240,597</u>	<u>4,194,942</u>
非控制性權益	<u>556,752</u>	<u>462,092</u>
	<u>5,797,349</u>	<u>4,657,034</u>

簡明合併財務狀況表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



	附註	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業及設備	16	3,213,549	3,206,420
使用權資產	17	1,883,075	1,873,785
投資物業		196,640	187,433
商譽		2,393	2,318
其他無形資產		414,713	437,828
對聯營企業的投資	18	6,627,721	6,435,901
對合營企業的投資	19	1,346,268	2,321,689
以攤餘成本計量的債權工具	20	150,250	142,088
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	21	5,658,127	727,783
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	25	—	1,912
應收融資租賃款	26	16,184	—
買入返售金融資產	27	—	149,281
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	28	10,732,279	9,824,524
遞延稅項資產	34	2,557,553	2,582,609
非流動資產總額		32,798,752	27,893,571

後附附註為簡明合併財務報表的組成部分

簡明合併財務狀況表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



	附註	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動資產			
以攤餘成本計量的債權工具	20	64,066	212,047
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	22	142,972,644	143,937,772
融資客戶墊款	23	86,083,571	82,822,991
應收賬款	24	12,334,404	13,646,992
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	25	843,254	1,767,324
應收融資租賃款	26	123,645	244,053
應收合營企業和聯營企業賬款		159,767	136,490
買入返售金融資產	27	18,626,412	18,791,008
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	28	199,607,969	147,962,544
衍生金融資產	29	3,951,772	2,642,474
交易所及非銀行金融機構保證金	30	19,252,986	20,342,292
結算備付金	31	28,988,322	27,680,241
銀行結餘	32	132,855,596	129,176,483
		645,864,408	589,362,711
流動資產總額			
		678,663,160	617,256,282
資產總額			

後附附註為簡明合併財務報表的組成部分

簡明合併財務狀況表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



	附註	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債			
借款	36	6,914,977	4,491,782
應付短期融資款	37	34,845,632	37,308,357
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	38	15,834,631	9,713,427
拆入資金		22,053,280	19,071,426
應付經紀業務客戶賬款	39	142,959,260	137,585,256
應付承銷業務客戶賬款		—	149,300
應計僱員成本	40	3,246,613	4,614,991
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	41	36,902,554	26,121,911
合同負債		57,489	93,691
應付合營企業和聯營企業款項		29,507	16,639
預計負債	42	455,777	439,511
當期稅項負債		460,277	580,594
其他負債	43	522,738	460,607
衍生金融負債	29	3,869,435	2,098,281
賣出回購金融資產款	44	157,644,460	125,057,826
應付債券	45	20,461,833	36,976,821
長期借款	46	—	64,670
租賃負債	17	288,412	287,530
流動負債總額		<u>446,546,875</u>	<u>405,132,620</u>
流動資產淨額		<u>199,317,533</u>	<u>184,230,091</u>
資產總額減流動負債		<u>232,116,285</u>	<u>212,123,662</u>

後附附註為簡明合併財務報表的組成部分

簡明合併財務狀況表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



	附註	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	38	1,284,124	666,066
應計僱員成本	40	5,530,067	5,532,077
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	41	—	1,750
遞延稅項負債	34	511,205	574,491
應付債券	45	84,932,053	78,910,208
租賃負債	17	529,689	501,186
其他負債	43	1,334,422	1,145,044
		<u>94,121,560</u>	<u>87,330,822</u>
非流動負債總額			
淨資產		<u>137,994,725</u>	<u>124,792,840</u>
資本及儲備			
股本		7,621,088	7,621,088
其他權益工具	47	22,478,500	10,990,000
資本公積		31,283,335	31,286,181
庫存股	48	(233,609)	(233,609)
投資重估儲備		837,571	329,599
外幣折算儲備		599,555	405,336
一般儲備		30,698,336	30,480,844
未分配利潤		40,082,871	39,266,193
歸屬於本公司股東的權益		<u>133,367,647</u>	120,145,632
非控制性權益		<u>4,627,078</u>	<u>4,647,208</u>
權益總額		<u>137,994,725</u>	<u>124,792,840</u>

本簡明合併財務報表已於2023年8月30日經董事會批准及授權報出。

林傳輝

執行董事、董事長、總經理

孫曉燕

執行董事、副總經理、財務總監

後附附註為簡明合併財務報表的組成部分

簡明合併權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



	歸屬於本公司股東的權益									非控制性 權益	權益總額
	股本	其他 權益工具	資本公積	庫存股	投資 重估儲備	外幣 折算儲備	一般儲備	未分配利潤	小計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2023年1月1日	7,621,088	10,990,000	31,286,181	(233,609)	329,599	405,336	30,480,844	39,266,193	120,145,632	4,647,208	124,792,840
期間利潤	-	-	-	-	-	-	-	4,538,406	4,538,406	551,850	5,090,256
期間其他綜合收益	-	-	-	-	507,972	194,219	-	-	702,191	4,902	707,093
期間綜合收益總額	-	-	-	-	507,972	194,219	-	4,538,406	5,240,597	556,752	5,797,349
發行永續債	-	11,488,500	-	-	-	-	-	-	11,488,500	-	11,488,500
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	-	217,492	(217,492)	-	-	-
確認為分派的普通股股利(附註49)	-	-	-	-	-	-	-	(2,662,046)	(2,662,046)	(576,882)	(3,238,928)
向其他權益工具持有者的分配(附註49)	-	-	-	-	-	-	-	(842,190)	(842,190)	-	(842,190)
其他	-	-	(2,846)	-	-	-	-	-	(2,846)	-	(2,846)
於2023年6月30日(未經審計)	7,621,088	22,478,500	31,283,335	(233,609)	837,571	599,555	30,698,336	40,082,871	133,367,647	4,627,078	137,994,725

	歸屬於本公司股東的權益									非控制性 權益	權益總額
	股本	其他 權益工具	資本公積	庫存股	投資 重估儲備	外幣 折算儲備	一般儲備	未分配利潤	小計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2022年1月1日	7,621,088	1,000,000	31,283,732	-	1,153,511	(93,999)	27,520,090	38,140,088	106,624,510	4,176,833	110,801,343
期間利潤	-	-	-	-	-	-	-	4,198,083	4,198,083	454,922	4,653,005
期間其他綜合收益	-	-	-	-	(253,721)	250,580	-	-	(3,141)	7,170	4,029
期間綜合收益總額	-	-	-	-	(253,721)	250,580	-	4,198,083	4,194,942	462,092	4,657,034
發行永續債	-	2,697,300	-	-	-	-	-	-	2,697,300	-	2,697,300
回購股份	-	-	-	(233,609)	-	-	-	-	(233,609)	-	(233,609)
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	-	232,776	(232,776)	-	-	-
確認為分派的普通股股利(附註49)	-	-	-	-	-	-	-	(3,802,923)	(3,802,923)	(512,822)	(4,315,745)
向其他權益工具持有者的分配(附註49)	-	-	-	-	-	-	-	(39,500)	(39,500)	-	(39,500)
其他	-	-	(24,026)	-	-	-	-	-	(24,026)	-	(24,026)
於2022年6月30日(未經審計)	7,621,088	3,697,300	31,259,706	(233,609)	899,790	156,581	27,752,866	38,262,972	109,416,694	4,126,103	113,542,797

後附附註為簡明合併財務報表的組成部分

簡明合併現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動		
所得稅前利潤	5,973,582	5,574,609
就下列各項作出調整：		
利息支出	5,079,291	4,293,134
所佔聯營企業和合營企業的業績	(378,566)	(337,705)
折舊及攤銷	444,110	404,801
信用減值損失	4,506	(209,240)
減值損失	8,610	11,451
處置物業、設備及其他無形資產的收益	(1,159)	(1,898)
出售子公司、聯營企業和合營企業的收益	(5,354)	(2,710)
匯兌損失淨額	41,560	20,340
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具產生的 已實現收益淨額	(82,528)	(209,755)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的股息收入及 利息收入	(1,905,702)	(1,516,266)
以攤餘成本計量的債權工具的利息收入	(19,849)	(504)
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產的未實現公允價值變動	(1,203,394)	1,639,468
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債的未實現公允價值變動	646,352	(215,845)
衍生工具的未實現公允價值變動	492,409	(443,498)

簡明合併現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
營運資金變動前的經營現金流量	9,093,868	9,006,382
融資客戶墊款(增加)/減少	(3,171,395)	11,876,031
買入返售金融資產減少	388,136	2,825,484
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加 交易所及非銀行金融機構保證金減少/(增加)	(49,854,783)	(40,157,044)
受限制銀行存款增加	1,091,505	(4,020,980)
其他流動資產減少/(增加)	(502,875)	(289,562)
客戶結算備付金(增加)/減少	2,298,177	(4,125,457)
代客戶持有的現金增加	(854,741)	2,600,034
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加	(3,191,935)	(18,158,181)
應付經紀業務客戶賬款增加	5,978,981	1,343,465
應計僱員成本減少	5,271,473	18,056,117
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用及其他負債增加	(1,371,517)	(1,531,358)
賣出回購金融資產款增加	6,957,357	5,771,199
拆入資金增加/(減少)	32,385,209	33,598,109
預計負債增加	2,848,853	(725,354)
	3,146	3,204
來自經營活動的現金	7,369,459	16,072,089
已付所得稅	(905,103)	(1,713,368)
已付利息	(2,530,094)	(1,704,888)
來自經營活動的現金淨額	3,934,262	12,653,833

後附附註為簡明合併財務報表的組成部分

簡明合併現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



簡明合併現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
投資活動		
從投資收到的股利及利息	2,322,699	2,407,281
購買物業、設備及其他無形資產	(413,690)	(263,873)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項	3,167	3,099
向聯營／合營企業注資	(123,180)	(426,645)
處置聯營／合營企業權益的所得款項	125,389	236,846
購買或處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的 所得款項淨額	(3,265,662)	967,930
購買或處置以攤餘成本計量的債權工具所得款項淨額	139,604	(41,753)
	<hr/>	<hr/>
(用於)／來自投資活動的現金淨額	(1,211,673)	2,882,885

簡明合併現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
籌資活動		
發行永續債收到的現金	11,500,000	2,700,000
付予股東及非控制權益的股利	(281,250)	(489,745)
償還借款利息	(121,787)	(10,282)
償還應付短期融資款及債券利息	(1,725,354)	(3,054,678)
償還長期借款利息	(3,265)	(11,061)
發行應付短期融資款及債券所得款項	42,241,970	44,536,331
償還應付短期融資款及債券	(55,885,884)	(63,306,685)
募集借款所得款項	2,343,977	1,016,022
償還借款	(151,292)	(425,370)
償還長期借款	(63,827)	(200,328)
支付租賃負債本金和利息	(175,121)	(167,107)
收到其他籌資活動	—	459,844
回購股份支付的現金	—	(233,609)
償還其他籌資活動	(37,701)	(6,302)
用於籌資活動的現金淨額	(2,359,534)	(19,192,970)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	363,055	(3,656,252)
期初的現金及現金等價物	19,072,052	21,281,276
外匯匯率變動的影響	95,040	108,957
期末的現金及現金等價物	19,530,147	17,733,981

後附附註為簡明合併財務報表的組成部分

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



1. 一般資料

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

本公司註冊辦事處位於中華人民共和國（「中國」）廣東省廣州市黃埔區中新廣州知識城騰飛一街2號618室。

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

簡明綜合財務資料乃以人民幣（「人民幣」）列示，而人民幣為本公司的功能貨幣。

未經審計中期財務資料於二零二三年八月三十日由董事會（「董事會」）批准。

2. 編製基準及會計政策變更

編製基準

簡明合併財務報表根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒布的國際會計準則第34號（國際會計準則第34號）「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六的適用披露規定編製。簡明合併財務報表並不包括年度財務報表所要求的所有數據及披露，故應與本集團截至2022年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

除下述會計政策及新準則的適用情況外，本集團的簡要中期財務數據所採用的會計政策與編製2022年度會計報表所採用的會計政策一致。

會計政策變更

除了本集團採納下列新準則和準則修訂外，截至2023年6月30日止六個月的簡明合併財務報表所採用的會計政策與本集團編製截至2022年12月31日止年度的年度財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。本集團尚未提前採納任何已頒布但尚未生效的其他準則、詮釋或修訂。

國際財務報告準則第17號	保險合同
國際財務報告準則第17號（修訂）	保險合同
國際財務報告準則第17號（修訂）	首次應用國際財務報告準則第17號和國際財務報告準則第9號－比較信息
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務聲明2（修訂）	會計政策披露
國際會計準則第8號（修訂）	會計估計的定義
國際會計準則第12號（修訂）	與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅
國際會計準則第12號（修訂）	國際稅制改革－支柱二立法模板

採用新的和經修訂的國際財務報告準則並不對本集團合併財務報表構成重大影響。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



3. 分部報告

截至2023年及2022年6月30日止六個月，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的數據如下：

	投資銀行 人民幣千元	財富管理 人民幣千元	交易及機構 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部合計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
未經審計								
截至2023年6月30日								
止六個月								
分部收入及業績								
分部收入	305,526	6,611,603	5,908,566	4,341,135	82,813	17,249,643	-	17,249,643
分部其他收入及收益或虧損	(208)	148,696	(46,527)	248,060	485,778	835,799	-	835,799
分部收入及其他收益	305,318	6,760,299	5,862,039	4,589,195	568,591	18,085,442	-	18,085,442
分部支出	(299,859)	(3,656,909)	(4,277,843)	(3,009,146)	(1,246,669)	(12,490,426)	-	(12,490,426)
分部業績	5,459	3,103,390	1,584,196	1,580,049	(678,078)	5,595,016	-	5,595,016
所佔聯營企業及合營企業的 業績	-	136	1,986	376,228	216	378,566	-	378,566
所得稅前利潤/(損失)	5,459	3,103,526	1,586,182	1,956,277	(677,862)	5,973,582	-	5,973,582
未經審計								
截至2023年6月30日								
分部資產及負債								
分部資產	112,110	145,342,837	338,242,427	39,248,566	154,763,667	677,709,607	(1,604,000)	676,105,607
遞延稅項資產								2,557,553
本集團資產總額								678,663,160
分部負債	89,133	127,430,884	185,649,508	13,132,363	213,855,342	540,157,230	-	540,157,230
遞延稅項負債								511,205
本集團負債總額								540,668,435

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



3. 分部報告 — 續

	投資銀行 人民幣千元	財富管理 人民幣千元	交易及機構 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部合計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
未經審計								
截至2022年6月30日止六個月								
分部收入及業績								
分部收入	282,119	6,646,826	4,260,699	3,588,066	48,309	14,826,019	-	14,826,019
分部其他收入及收益或虧損	(129)	883,216	5,293	502,030	596,330	1,986,740	-	1,986,740
分部收入及其他收益	281,990	7,530,042	4,265,992	4,090,096	644,639	16,812,759	-	16,812,759
分部支出	(239,602)	(4,163,275)	(3,405,950)	(2,808,736)	(958,292)	(11,575,855)	-	(11,575,855)
分部業績	42,388	3,366,767	860,042	1,281,360	(313,653)	5,236,904	-	5,236,904
所佔聯營企業及合營企業的 業績	-	(39)	(11,466)	345,823	3,387	337,705	-	337,705
所得稅前利潤/(損失)	42,388	3,366,728	848,576	1,627,183	(310,266)	5,574,609	-	5,574,609
經審計								
截至2022年12月31日								
分部資產及負債								
分部資產	328,053	146,415,378	277,254,511	36,216,948	156,029,783	616,244,673	(1,571,000)	614,673,673
遞延稅項資產								2,582,609
本集團資產總額								<u>617,256,282</u>
分部負債	252,083	123,173,313	143,534,152	13,035,958	211,893,445	491,888,951	-	491,888,951
遞延稅項負債								574,491
本集團負債總額								<u>492,463,442</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



4. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
資產管理費及基金管理費收入	4,187,645	4,418,684
證券經紀業務佣金及手續費收入	2,910,970	3,098,055
承銷及保薦費收入	285,440	251,281
期貨經紀業務佣金及手續費收入	244,216	282,633
諮詢和財務顧問費收入	69,348	109,565
其他	138,394	155,990
	<u>7,836,013</u>	<u>8,316,208</u>

5. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
融資融券	2,813,334	2,885,000
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	1,826,670	1,503,272
交易所及金融機構款項	1,794,118	1,520,019
買入返售金融資產	336,814	371,864
以攤餘成本計量的債權工具	19,849	504
租賃業務	8,059	26,332
其他	6,079	9,004
	<u>6,804,923</u>	<u>6,315,995</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



6. 投資收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融工具的已實現收益淨額	82,528	209,755
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的已實現收益/(損失)淨額	738,289	(1,717,846)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的股利及利息收入	1,896,628	1,748,705
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的股利收入	79,032	12,994
衍生工具已實現(損失)/收益淨額	(515,597)	1,050,007
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 的未實現公允價值變動		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,203,394	(1,639,468)
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(646,352)	215,845
— 衍生工具	(229,215)	313,824
	2,608,707	193,816

7. 其他收入及收益或虧損

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
政府補助	770,934	697,901
大宗商品銷售收入	70,441	777,912
代扣代繳稅金的手續費返還	58,084	67,744
處置子公司、聯營及合營企業產生的收益	5,354	2,710
納入合併範圍的結構化主體中的第三方權益	(54,267)	448,377
其他	(14,747)	(7,904)
	835,799	1,986,740

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



8. 折舊及攤銷

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
物業及設備折舊	193,015	176,522
使用權資產折舊	176,602	167,214
其他無形資產攤銷	68,650	58,590
投資物業折舊	5,843	2,475
	<u>444,110</u>	<u>404,801</u>

9. 僱員成本

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、獎金及津貼及其他長期福利	3,938,561	3,499,736
設定供款計劃	281,302	285,099
短期社會福利	224,174	201,351
其他	186,227	177,323
	<u>4,630,264</u>	<u>4,163,509</u>

10. 佣金及手續費支出

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
證券及期貨經紀業務支出	133,015	139,100
承銷及保薦支出	4,390	2,737
其他服務支出	8,820	10,924
	<u>146,225</u>	<u>152,761</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



11. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
應付債券	1,861,879	1,941,043
賣出回購金融資產款	1,641,123	1,104,885
拆入資金	515,787	313,255
應付短期融資款	491,696	569,344
應付經紀業務客戶賬款	320,244	254,036
借款	119,708	13,117
租賃負債	16,154	17,205
長期借款	716	6,116
其他	111,984	74,133
	<u>5,079,291</u>	<u>4,293,134</u>

12. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
基金及資產管理業務的銷售開支	986,751	995,373
一般及行政開支	517,696	388,034
郵電通訊費用	129,427	122,458
稅金及附加費	88,989	88,498
廣告及業務開發費用	81,281	88,114
房租及物業水電費	68,550	69,560
大宗商品銷售成本	67,354	776,069
證券投資者保護基金及期貨投資者保障基金	43,247	64,557
雜費	194,125	166,776
	<u>2,177,420</u>	<u>2,759,439</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



13. 信用減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
以攤餘成本計量的債權工具	(1,484)	(5,912)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	8,053	15,669
融資客戶墊款	(21,912)	(146,960)
應收賬款	31,945	10,756
租賃應收款	(8,977)	12,669
買入返售金融資產	(4,038)	(101,201)
其他	919	5,739
	<u>4,506</u>	<u>(209,240)</u>

14. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
當期稅項：		
中國企業所得稅	1,050,483	1,057,103
香港利得稅及其他司法權區	37,145	1,589
小計	1,087,628	1,058,692
遞延所得稅項(附註34)	(204,302)	(137,088)
	<u>883,326</u>	<u>921,604</u>

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及《企業所得稅法實施條例》，本公司及中國境內主要子公司的稅率為25%(2022年：25%)。

香港利得稅乃按兩個期間估計應課稅利潤的16.5%(2022年：16.5%)計算。於其他司法權區產生的稅項按有關司法權區的現行稅率計算。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



15. 每股收益

歸屬於本公司股東的每股收益乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
用以計算基本每股收益的收益：		
歸屬於本公司股東的期間利潤(人民幣千元)	4,538,406	4,198,083
減：歸屬於本公司其他權益工具持有人的期間利潤(人民幣千元)	261,326	19,865
歸屬於本公司普通股股東的期間利潤(人民幣千元)	<u>4,277,080</u>	<u>4,178,218</u>
發行在外普通股的加權平均數(千股) ⁽ⁱ⁾	<u>7,605,846</u>	<u>7,618,547</u>
每股收益(人民幣元)		
— 基本	<u>0.56</u>	<u>0.55</u>
— 稀釋	<u>0.56</u>	<u>0.55</u>
(i) 發行在外普通股的加權平均數(千股)		
期初已發行普通股股數	7,621,088	7,621,088
減：股票回購股份加權平均數	15,242	2,541
發行在外普通股加權平均數	<u>7,605,846</u>	<u>7,618,547</u>

截至2023年6月30日及2022年6月30日止六個月，並無潛在稀釋已發行普通股。

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的期間利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



16. 物業及設備

	物業 及建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	資產改良 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審計							
成本							
2023年1月1日	2,666,091	1,236,317	132,830	270,580	974,857	246,301	5,526,976
增加	-	183,747	3,687	4,788	25,010	-	217,232
期間轉移	(30,276)	-	-	-	-	-	(30,276)
處置/沖銷	(832)	(10,856)	(4,274)	(2,487)	(17,443)	-	(35,892)
外幣報表折算差額的影響	-	1,556	64	218	1,050	-	2,888
2023年6月30日	<u>2,634,983</u>	<u>1,410,764</u>	<u>132,307</u>	<u>273,099</u>	<u>983,474</u>	<u>246,301</u>	<u>5,680,928</u>
累計折舊及減值							
2023年1月1日	633,722	787,675	86,077	193,850	619,232	-	2,320,556
期間計提	36,603	83,114	7,151	17,365	50,998	-	195,231
期間轉移	(16,296)	-	-	-	-	-	(16,296)
處置/沖銷時抵銷	(2)	(10,819)	(4,103)	(2,415)	(17,386)	-	(34,725)
外幣報表折算差額的影響	-	1,370	45	200	998	-	2,613
2023年6月30日	<u>654,027</u>	<u>861,340</u>	<u>89,170</u>	<u>209,000</u>	<u>653,842</u>	<u>-</u>	<u>2,467,379</u>
賬面值							
2023年6月30日	<u>1,980,956</u>	<u>549,424</u>	<u>43,137</u>	<u>64,099</u>	<u>329,632</u>	<u>246,301</u>	<u>3,213,549</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



16. 物業及設備 — 續

	物業 及建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	資產改良 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
經審計							
成本							
2022年1月1日	2,819,136	1,056,698	124,709	252,151	938,376	-	5,191,070
增加	-	250,836	19,690	29,362	79,485	246,301	625,674
本年轉移	(121,174)	-	-	-	-	-	(121,174)
處置/沖銷	(31,871)	(74,708)	(11,682)	(11,281)	(45,169)	-	(174,711)
外幣報表折算差額的影響	-	3,491	113	348	2,165	-	6,117
2022年12月31日	<u>2,666,091</u>	<u>1,236,317</u>	<u>132,830</u>	<u>270,580</u>	<u>974,857</u>	<u>246,301</u>	<u>5,526,976</u>
累計折舊及減值							
2022年1月1日	567,152	715,828	83,276	172,077	572,005	-	2,110,338
本年計提	76,417	143,450	14,299	32,637	90,302	-	357,105
本年轉移	(9,492)	-	-	-	-	-	(9,492)
處置/沖銷時抵銷	(355)	(74,573)	(11,599)	(11,144)	(45,082)	-	(142,753)
外幣報表折算差額的影響	-	2,970	101	280	2,007	-	5,358
2022年12月31日	<u>633,722</u>	<u>787,675</u>	<u>86,077</u>	<u>193,850</u>	<u>619,232</u>	<u>-</u>	<u>2,320,556</u>
賬面值							
2022年12月31日	<u>2,032,369</u>	<u>448,642</u>	<u>46,753</u>	<u>76,730</u>	<u>355,625</u>	<u>246,301</u>	<u>3,206,420</u>

於2023年6月30日，本集團賬面價值為人民幣302.43百萬元（2022年12月31日：人民幣322.25百萬元）的物業及建築物包括土地的租賃權益，因租賃款項無法可靠地在土地與建築物之間進行分配，故全部租賃均入賬列作物業及建築物。

2023年6月30日，本集團仍有賬面價值人民幣24.63百萬元（2022年12月31日：人民幣25.69百萬元）的物業及建築物和賬面價值為人民幣1,809.83百萬元的廣發證券大廈（其中人民幣1,678.53百萬元分類為物業及設備，人民幣131.30百萬元分類為投資物業）尚未辦妥產權證書。本集團預期該事項不會影響本集團對這些資產的權利或對本集團的經營運作造成重大影響。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



17. 租賃

集團作為承租人

本集團已就其經營中使用的各種房屋建築物簽訂租賃合同。一般來說，集團被限制向集團外轉讓和轉租租賃資產。

(1) 使用權資產

集團使用權資產的賬面價值和於期間內／年內的變動情況如下：

	物業及建築物 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審計			
成本			
2023年1月1日	1,462,041	1,293,656	2,755,697
添置	189,490	—	189,490
處置／沖銷	(77,039)	—	(77,039)
期間轉移	—	(1,600)	(1,600)
外幣報表折算差額的影響	3,739	—	3,739
2023年6月30日	1,578,231	1,292,056	2,870,287
累計折舊及減值			
2023年1月1日	696,570	185,342	881,912
期間計提	161,558	15,173	176,731
處置／沖銷時抵銷	(73,861)	—	(73,861)
期間轉移	—	(530)	(530)
外幣報表折算差額的影響	2,960	—	2,960
2023年6月30日	787,227	199,985	987,212
賬面值			
2023年6月30日	791,004	1,092,071	1,883,075

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



17. 租賃－續

集團作為承租人－續

(1) 使用權資產－續

	物業及建築物 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元
經審計			
成本			
2022年1月1日	1,356,248	1,324,150	2,680,398
添置	274,131	–	274,131
處置／沖銷	(179,434)	–	(179,434)
本年轉移	–	(30,494)	(30,494)
外幣報表折算差額的影響	11,096	–	11,096
	<u>1,462,041</u>	<u>1,293,656</u>	<u>2,755,697</u>
2022年12月31日	1,462,041	1,293,656	2,755,697
累計折舊及減值			
2022年1月1日	538,457	164,125	702,582
本年計提	308,220	30,568	338,788
處置／沖銷時抵銷	(155,981)	–	(155,981)
本年轉移	–	(9,351)	(9,351)
外幣報表折算差額的影響	5,874	–	5,874
	<u>696,570</u>	<u>185,342</u>	<u>881,912</u>
2022年12月31日	696,570	185,342	881,912
賬面值			
2022年12月31日	<u>765,471</u>	<u>1,108,314</u>	<u>1,873,785</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



17. 租賃－續

集團作為承租人－續

(2) 租賃負債

租賃負債的賬面價值情況如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
物業及建築物		
流動	288,412	287,530
非流動	529,689	501,186
	818,101	788,716

於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團已承諾但尚未開始的租賃預計未來年度現金流出不重大。

18. 對聯營企業的投資

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於聯營企業的投資成本	2,640,433	2,591,596
所佔收購後利潤及其他綜合收益，並扣除已收的股利	3,980,104	3,830,867
	6,620,537	6,422,463
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 於聯營企業的投資(註)	7,184	13,438
	6,627,721	6,435,901

註：本集團選擇以公允價值計量且其變動計入當期損益計量其通過創投組織廣發燈塔資本管理有限公司(一家間接全資子公司)持有的GEGEJIA Corporation的投資人民幣7.18百萬元(2022年12月31日：人民幣13.44百萬元)，原因是管理層於2023年6月30日按公允價值基準計量該聯營企業的業績。附註53載列估值釐定，包括用作該聯營企業按以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的估值技術、主要輸入值及公允價值資料。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



18. 對聯營企業的投資 — 續

期末，本集團重要聯營企業的詳情如下：

聯營企業名稱	成立的地點及日期	本集團持有的股權		主要業務
		2023年 6月30日	2022年 12月31日	
易方達基金管理有限公司 E Fund Management Co., Limited (易方達基金)	中國 2001年4月17日	22.65%	22.65%	公開募集證券投資基金管理、基金銷售、特定客戶資產管理

19. 對合營企業的投資

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於合營企業的投資成本	1,742,931	2,637,480
所佔收購後利潤及其他綜合收益，並扣除已收的股利	(396,663)	(315,791)
	<u>1,346,268</u>	<u>2,321,689</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



20. 以攤餘成本計量的債權工具

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
債務證券	94,755	88,384
其他	318,786	312,420
減：預期信用損失準備	263,291	258,716
	<u>150,250</u>	<u>142,088</u>
分析如下：		
非上市	<u>150,250</u>	<u>142,088</u>
流動		
債務證券	33,165	139,394
委託貸款	14,488	14,470
其他	241,928	288,269
減：預期信用損失準備	225,515	230,086
	<u>64,066</u>	<u>212,047</u>
分析如下：		
非上市	<u>64,066</u>	<u>212,047</u>
合計	<u>214,316</u>	<u>354,135</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



20. 以攤餘成本計量的債權工具 — 續

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	488,802	507,234
期內／年內計提 ⁽ⁱ⁾	10,583	21,092
回撥	(12,067)	(43,433)
外幣報表折算差額及其他的影響	1,488	3,909
於2023年6月30日／2022年12月31日	<u>488,806</u>	<u>488,802</u>

(i) 期內／年內計提包括新增及存量以攤餘成本計量的債權工具、模型／風險參數調整等導致的計提。

預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2023年6月30日	<u>318</u>	<u>—</u>	<u>488,488</u>	<u>488,806</u>
2022年12月31日	<u>254</u>	<u>—</u>	<u>488,548</u>	<u>488,802</u>

本期間，以攤餘成本計量的債權工具無階段之間的轉移。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



21. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
股票	5,586,815	659,208
其他	71,312	68,575
	<u>5,658,127</u>	<u>727,783</u>
分析如下：		
香港上市	354,711	—
香港以外地區上市 ⁽ⁱ⁾	5,221,180	649,254
非上市	82,236	78,529
合計	<u>5,658,127</u>	<u>727,783</u>

(i) 於上海證券交易所及深圳證券交易所買賣的證券計入「香港以外地區上市」。

於2023年6月30日，其他權益工具投資包括本集團持有的非交易性權益工具。以上權益工具並非持作交易目的，本集團將該等權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資。

本期間，本集團持有以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入詳見附註6。

本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的公允價值按附註53所述方式釐定。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



22. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
債務證券	<u>142,972,644</u>	<u>143,937,772</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱ⁾	<u>44,374,602</u>	45,958,639
非上市	<u>98,598,042</u>	<u>97,979,133</u>
	<u>142,972,644</u>	<u>143,937,772</u>

(i) 於上海證券交易所及深圳證券交易所買賣的證券計入「香港以外地區上市」。

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	287,164	295,924
期內／年內計提 ⁽ⁱⁱ⁾	67,800	124,358
回撥	(59,747)	(136,288)
外幣報表折算差額的影響	<u>1,300</u>	<u>3,170</u>
於2023年6月30日／2022年12月31日	<u>296,517</u>	<u>287,164</u>

(ii) 期內／年內計提包括新增及存量以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具、模型／風險參數調整等導致的計提。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



22. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具 — 續

預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2023年6月30日	<u>134,011</u>	<u>13</u>	<u>162,493</u>	<u>296,517</u>
2022年12月31日	<u>137,350</u>	<u>19</u>	<u>149,795</u>	<u>287,164</u>

本期間，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具無階段之間的轉移。

本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具的公允價值按附註53所述方式釐定。

23. 融資客戶墊款

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
融資融券及孖展融資客戶墊款	86,443,344	83,197,235
限制性股權激勵融資	43,747	42,989
減：預期信用損失準備	<u>403,520</u>	<u>417,233</u>
合計	<u>86,083,571</u>	<u>82,822,991</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



23. 融資客戶墊款－續

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	417,233	609,658
期內／年內計提 ⁽ⁱ⁾	22,205	39,833
回撥	(44,117)	(251,137)
壞賬的沖銷	—	(4,296)
外幣報表折算差額影響	8,199	23,175
於2023年6月30日／2022年12月31日	<u>403,520</u>	<u>417,233</u>

(i) 期內／年內計提包括新增及存量融資客戶墊款、模型／風險參數調整等導致的計提。

預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2023年6月30日	<u>127,215</u>	<u>7,731</u>	<u>268,574</u>	<u>403,520</u>
2022年12月31日	<u>123,417</u>	<u>11,464</u>	<u>282,352</u>	<u>417,233</u>

本期間，融資客戶墊款階段轉移金額不重大。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



24. 應收賬款

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款來自／關於：		
流動		
佣金及手續費	1,903,958	1,748,046
經紀商	2,135,510	1,367,035
現金客戶	518,616	85,933
結算所	33,079	81,753
場外業務應收保證金	6,755,229	9,608,604
其他	1,250,726	985,021
減：預期信用損失準備	262,714	229,400
	<u>12,334,404</u>	<u>13,646,992</u>

應收賬款(扣除預期信用損失準備)的賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
一年以內	11,868,061	13,031,504
一至兩年	220,294	439,228
兩至三年	203,701	104,784
三年以上	42,348	71,476
	<u>12,334,404</u>	<u>13,646,992</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



24. 應收賬款 — 續

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	229,400	185,532
期內／年內計提 ⁽ⁱ⁾	39,627	43,860
回撥	(7,682)	(2,196)
壞賬的沖銷	(55)	(49)
外幣報表折算差額影響	1,424	2,253
於2023年6月30日／2022年12月31日	<u>262,714</u>	<u>229,400</u>

(i) 期內／年內計提包括新增及存量應收賬款、模型／風險參數調整等導致的計提。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



25. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
應收售後回租款 ⁽ⁱⁱ⁾	—	1,936
減：減值準備	—	24
	<u>—</u>	<u>1,912</u>
流動		
其他應收款	498,816	775,151
投資預付賬款	255,200	890,405
應收售後回租款 ⁽ⁱⁱ⁾	41,528	43,026
其他	163,371	173,710
減：減值準備	115,661	114,968
	<u>843,254</u>	<u>1,767,324</u>
合計	<u>843,254</u>	<u>1,769,236</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



25. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項 — 續

於期內／年內減值準備的變動如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	114,992	105,839
期內／年內計提 ⁽ⁱ⁾	783	13,002
回撥	(111)	(2,059)
壞賬的沖銷	(13)	(1,811)
外幣報表折算差額及其他的影響	10	21
	<u>115,661</u>	<u>114,992</u>
於2023年6月30日／2022年12月31日	<u>115,661</u>	<u>114,992</u>

(i) 期內／年內計提包括新增及存量其他應收賬款、其他應收款及預付款項、模型／風險參數調整等導致的計提。

(ii) 將收取的最低租賃收款額及對應現值如下：

	2023年6月30日		2022年12月31日	
	最低租賃 收款額 人民幣千元	現值 人民幣千元	最低租賃 收款額 人民幣千元	現值 人民幣千元
一年以內(含一年)	41,561	41,528	43,834	43,026
一至兩年(含兩年)	-	-	2,100	1,936
合計	<u>41,561</u>	<u>41,528</u>	45,934	44,962
減：未實現融資收益	<u>33</u>	<u>N/A</u>	<u>972</u>	<u>N/A</u>
應收售後回租款餘額	<u>41,528</u>	<u>41,528</u>	44,962	44,962
減：預期信用損失準備	<u>40,174</u>	<u>40,174</u>	<u>39,492</u>	<u>39,492</u>
應收售後回租款淨額	<u>1,354</u>	<u>1,354</u>	<u>5,470</u>	<u>5,470</u>

2023年6月30日，實際年利率介乎8%至9%（2022年12月31日：6%至9%）。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



25. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項 — 續

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	39,492	38,977
期內／年內計提 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	726	2,476
回撥	(44)	(1,961)
於2023年6月30日／2022年12月31日	<u>40,174</u>	<u>39,492</u>

(iii) 期內／年內計提包括存量應收售後回租款、模型／風險參數調整等導致的計提。

預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2023年6月30日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>40,174</u>	<u>40,174</u>
2022年12月31日	<u>44</u>	<u>—</u>	<u>39,448</u>	<u>39,492</u>

本期間，應收售後回租款無階段轉移。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



26. 應收融資租賃款

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
分析如下：		
非流動資產	16,184	—
流動資產	123,645	244,053
	<u>139,829</u>	<u>244,053</u>

將收取的最低租賃收款額及對應現值如下：

	2023年6月30日		2022年12月31日	
	最低租賃 收款額 人民幣千元 (未經審計)	現值 人民幣千元 (未經審計)	最低租賃 收款額 人民幣千元 (經審計)	現值 人民幣千元 (經審計)
一年以內(含一年)	627,350	620,592	829,718	825,005
一至兩年(含兩年)	1,384	923	—	—
兩到三年(含三年)	15,973	15,537	—	—
三至四年(含四年)	30,628	30,331	—	—
四至五年(含五年)	29,356	29,211	—	—
五年以上	14,545	14,528	—	—
合計	<u>719,236</u>	<u>711,122</u>	<u>829,718</u>	<u>825,005</u>
減：未實現融資收益	<u>8,114</u>	<u>N/A</u>	<u>4,713</u>	<u>N/A</u>
應收融資租賃款餘額	<u>711,122</u>	<u>711,122</u>	<u>825,005</u>	<u>825,005</u>
減：預期信用損失準備	<u>571,293</u>	<u>571,293</u>	<u>580,952</u>	<u>580,952</u>
應收融資租賃款淨額	<u>139,829</u>	<u>139,829</u>	<u>244,053</u>	<u>244,053</u>

2023年6月30日，實際年利率介乎7%至17%（2022年12月31日：6%至17%）。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



26. 應收融資租賃款 — 續

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	580,952	559,082
期內／年內計提 ⁽ⁱ⁾	10,128	32,615
回撥	<u>(19,787)</u>	<u>(10,745)</u>
於2023年6月30日／2022年12月31日	<u>571,293</u>	<u>580,952</u>

(i) 期內／年內計提包括存量應收融資租賃款、模型／風險參數調整等導致的計提。

預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2023年6月30日	<u>3</u>	<u>—</u>	<u>571,290</u>	<u>571,293</u>
2022年12月31日	<u>208</u>	<u>—</u>	<u>580,744</u>	<u>580,952</u>

本期間，應收融資租賃款無階段轉移。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



27. 買入返售金融資產

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
按抵押品種類劃分：		
股票 ⁽ⁱ⁾	—	150,000
減：預期信用損失準備	—	719
	<u>—</u>	<u>149,281</u>
按市場劃分：		
證券交易所	<u>—</u>	<u>149,281</u>
流動		
按抵押品種類劃分：		
股票 ⁽ⁱ⁾	10,859,090	9,550,320
債券 ⁽ⁱⁱ⁾	8,374,437	9,851,122
減：預期信用損失準備	607,115	610,434
	<u>18,626,412</u>	<u>18,791,008</u>
按市場劃分：		
證券交易所	10,502,097	9,250,028
銀行間債券市場	5,994,711	7,670,246
場外交易市場	2,129,604	1,870,734
	<u>18,626,412</u>	<u>18,791,008</u>
合計	<u>18,626,412</u>	<u>18,940,289</u>

- (i) 該股票質押的買入返售金融資產即與符合條件的投資者向本集團約定在未來某一日期，按照約定價格購買特定證券。股票抵押品於2023年6月30日的公允價值為人民幣31,215.45百萬元（2022年12月31日：人民幣31,508.92百萬元）。
- (ii) 該債券質押的買入返售金融資產主要為銀行間質押式回購和銀行間買斷式回購，而已收取抵押品及已轉移至本集團的相關資產於2023年6月30日的公允價值為人民幣9,880.16百萬元（2022年12月31日：人民幣11,961.69百萬元）。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



27. 買入返售金融資產 — 續

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	611,153	811,100
期內／年內計提 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	93,228	92,663
回撥	(97,266)	(292,610)
於2023年6月30日／2022年12月31日	<u>607,115</u>	<u>611,153</u>

(iii) 期內／年內計提包括新增及存量買入返售金融資產、模型／風險參數調整等導致的計提。

預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2023年6月30日	<u>191,018</u>	<u>—</u>	<u>416,097</u>	<u>607,115</u>
2022年12月31日	<u>175,996</u>	<u>—</u>	<u>435,157</u>	<u>611,153</u>

本期間，買入返售金融資產無階段轉移。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
以公允價值計量且其變動計入當期損益 ⁽ⁱ⁾ ：		
股票	54,709	36,677
非上市股權	9,810,795	9,148,117
公募基金	245,086	154,533
可轉換優先股	362,712	161,228
證券公司理財產品 ^{(ii),(iii)}	78,326	166,403
其他投資 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	180,651	157,566
	<u>10,732,279</u>	<u>9,824,524</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ^(iv)	54,709	36,677
非上市 ^(v)	10,677,570	9,787,847
	<u>10,732,279</u>	<u>9,824,524</u>
流動		
以公允價值計量且其變動計入當期損益 ⁽ⁱ⁾ ：		
債務證券	57,530,897	44,544,302
股票	24,999,861	25,147,925
非上市股權	1,694	275
公募基金	84,863,435	62,913,757
證券公司理財產品 ^{(ii),(iii)}	2,553,163	1,921,278
信託計劃	66,570	84,033
銀行理財產品 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	1,248,415	1,133,361
商業票據	9,920,295	-
其他投資 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	18,423,639	12,217,613
	<u>199,607,969</u>	<u>147,962,544</u>
分析如下：		
香港上市	3,070,475	2,362,366
香港以外地區上市 ^(iv)	48,220,180	43,911,843
非上市 ^(v)	148,317,314	101,688,335
	<u>199,607,969</u>	<u>147,962,544</u>
合計	<u>210,340,248</u>	<u>157,787,068</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 — 續

- (i) 在此期間，本集團將以下金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：不符合以攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具；交易性的權益工具以及本集團沒有選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。
- (ii) 本集團承諾持有部分本集團發起並管理的資產管理計劃至特定期限以達合同或法律法規要求，截至2023年6月30日，該部分資產管理計劃的金額為零(2022年12月31日：人民幣2.00百萬元)。
- (iii) 這些投資包括本集團與其他金融機構所發起及管理的資產管理計劃及其他產品。本集團於其所管理的該等資產管理計劃的權益單項並不重大。
- (iv) 於上海證券交易所及深圳證券交易所買賣的證券及基金計入「香港以外地區上市」。
- (v) 非上市證券主要包括非上市基金、在銀行間債券市場交易的債務證券、非上市股權、可轉換債務工具、可轉換優先股以及由金融機構推出的資產管理計劃及其他產品。

於2023年6月30日，本集團的股票包括約人民幣3,550.66百萬元(2022年12月31日：人民幣7,216.27百萬元)的受限制股份。該等受限制股份在中國境內上市且可依法對該等證券進行強制限制，以防止本集團在指定期間內出售股份。

於2023年6月30日，本集團與客戶開展融券業務，致使向客戶轉讓公允價值總額為人民幣760.49百萬元(2022年12月31日：人民幣528.88百萬元)的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(包括股權證券及交易所交易基金)。該等證券繼續確認為本集團金融資產。

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值按附註53所述方式釐定。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



29. 衍生金融工具

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	名義金額 人民幣千元	資產 人民幣千元 (未經審計)	負債 人民幣千元 (未經審計)	名義金額 人民幣千元	資產 人民幣千元 (經審計)	負債 人民幣千元 (經審計)
利率衍生工具						
– 利率互換 ⁽ⁱ⁾	1,135,161,017	12,687	17,711	924,228,219	231	10,506
– 標準債券遠期 ⁽ⁱ⁾	20,773	–	–	278,911	–	–
– 國債期貨 ⁽ⁱ⁾	13,111,006	218	100,638	13,776,239	2,338	101,130
貨幣衍生工具						
– 貨幣互換	580,112	13,272	628	428,313	896	2,660
– 貨幣遠期	6,218,335	202,519	36,434	3,476,512	23,224	36,410
– 貨幣期貨	1,359,036	815	19,222	756,396	10,381	–
權益衍生工具						
– 股指期貨 ⁽ⁱ⁾	22,384,420	4,144	12,439	28,599,589	60,704	53,815
– 場內期權	12,499,348	78,856	217,928	7,528,401	60,530	89,167
– 場外權益衍生業務	93,320,844	2,753,178	3,194,916	81,789,638	2,068,733	1,530,915
信用衍生工具						
– 信用風險緩釋憑證	50,000	–	1,034	–	–	–
其他衍生工具						
– 商品期貨 ⁽ⁱ⁾	8,310,486	12,087	1,219	9,321,130	571	109,391
– 其他	36,295,015	873,996	267,266	26,335,914	414,866	164,287
合計	1,329,310,392	3,951,772	3,869,435	1,096,519,262	2,642,474	2,098,281

- (i) 在每日無負債結算制度下，本集團境內的期貨合約和在上海清算所交易的利率互換合約和債券遠期合約的持倉損益為每日結算，對應的收付款包括在2023年6月30日及2022年12月31日的「結算備付金」中。因此，期末／年末境內的上述合約按抵銷後的淨額列示，為零。期末結算日的結餘來自於中國香港或境外地區的合約。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



30. 交易所及非銀行金融機構保證金

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
上海證券交易所	634,793	648,015
深圳證券交易所	423,868	386,543
香港聯交所	44,535	39,316
香港期貨交易所有限公司	593,251	1,055,584
上海期貨交易所	2,363,671	2,356,189
鄭州商品交易所	1,504,972	882,758
大連商品交易所	1,959,906	1,945,878
中國金融期貨交易所	8,003,914	6,820,028
洲際交易所公司	216,804	289,721
中國證券金融股份有限公司	253,635	2,385,783
上海清算所	298,629	295,520
中國金融期貨交易所	89,941	41,719
倫敦金屬交易清算所	503,038	582,474
經紀商	2,136,077	2,417,978
上海國際能源交易中心	144,611	184,874
其他	81,341	9,912
合計	<u>19,252,986</u>	<u>20,342,292</u>

31. 結算備付金

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
結算所為下列各方所持結算備付金：		
自有賬戶	4,735,237	4,281,897
客戶	24,253,085	23,398,344
合計	<u>28,988,322</u>	<u>27,680,241</u>

該等結算備付金由結算所為本集團持有，且該等結餘按現行市場利率計息。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



32. 銀行結餘

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行結餘：		
自有賬戶	22,056,525	21,569,629
代客戶持有的現金 ⁽ⁱ⁾	<u>110,799,071</u>	<u>107,606,854</u>
	<u>132,855,596</u>	<u>129,176,483</u>

銀行結餘包括按現行市場利率計息的定期及活期銀行存款。

於2023年6月30日，本集團使用受限的銀行存款餘額為人民幣5,691.73百萬元（2022年12月31日：人民幣5,173.38百萬元）。

- (i) 本集團開設銀行賬戶存放日常業務交易中的客戶存款。本集團將該等賬戶的存款確認為應付經紀業務客戶賬款（附註39）。

33. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行結餘－自有	14,797,243	14,793,137
結算備付金－自有	<u>4,732,904</u>	<u>4,278,915</u>
	<u>19,530,147</u>	<u>19,072,052</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



34. 遞延稅項

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

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
遞延稅項資產	2,557,553	2,582,609
遞延稅項負債	<u>(511,205)</u>	<u>(574,491)</u>
	<u>2,046,348</u>	<u>2,008,118</u>

於本期間及過往年度已確認的主要遞延稅項資產／(負債)及其變動載列如下：

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的金融 工具／衍生工具 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的金融工具 人民幣千元	應計僱員成本 人民幣千元	減值損失備抵 人民幣千元	物業及設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
2022年1月1日(經審計)	(295,592)	(324,588)	1,475,223	606,909	(15,198)	(69,286)	1,377,468
於損益(扣減)計入	355,306	(3,064)	104,578	(83,046)	984	(17,568)	357,190
於其他綜合收益(扣減)計入	<u>(177)</u>	<u>273,315</u>	-	<u>7</u>	-	<u>315</u>	<u>273,460</u>
2022年12月31日(經審計)	<u>59,537</u>	<u>(54,337)</u>	<u>1,579,801</u>	<u>523,870</u>	<u>(14,214)</u>	<u>(86,539)</u>	<u>2,008,118</u>
於損益(扣減)計入(附註14)	23,413	1,407	137,285	(2,242)	492	43,947	204,302
於其他綜合收益(扣減)計入	<u>(67)</u>	<u>(166,016)</u>	-	<u>4</u>	-	<u>7</u>	<u>(166,072)</u>
2023年6月30日(未經審計)	<u>82,883</u>	<u>(218,946)</u>	<u>1,717,086</u>	<u>521,632</u>	<u>(13,722)</u>	<u>(42,585)</u>	<u>2,046,348</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



35. 所有權或使用權受到限制的資產

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	受限原因
銀行結餘	5,691,733	風險準備金等
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	27,771,688	為回購業務而設定質押或轉讓過戶
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	760,489	為融資融券業務而轉讓過戶
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	6,433,922	為債券借貸業務而設定質押或轉讓過戶
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	2,291,248	為拆入資金業務而設定質押
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	2,332,548	為期貨業務充抵保證金而設定質押
買入返售金融資產	1,720,627	為回購業務而設定質押或轉讓過戶
買入返售金融資產	566,419	為拆入資金業務而設定質押
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的權益工具	497,436	為轉融通業務而設定質押
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的債權工具	112,971,730	為回購業務而設定質押或轉讓過戶
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的債權工具	1,049,286	為轉融通業務而設定質押
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的債權工具	7,035,629	為債券借貸業務而設定質押
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的債權工具	167,835	為拆入資金業務而設定質押
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的債權工具	3,955,999	為期貨業務充抵保證金而設定質押
以攤餘成本計量的債權工具	32,506	為回購業務而轉讓過戶
以攤餘成本計量的債權工具	104,777	為拆入資金業務而質押
合計	173,383,872	

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



36. 借款

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
有抵押短期借款 ⁽ⁱ⁾	585,258	422,238
無抵押短期借款 ⁽ⁱⁱ⁾	6,329,719	4,069,544
	<u>6,914,977</u>	<u>4,491,782</u>

- (i) 廣發證券(香港)經紀有限公司將其融資客戶的證券抵押於銀行以取得信貸融資，從而可自銀行取得循環借款。2023年6月30日，已抵押證券的總市值為人民幣2,568.41百萬元(2022年12月31日：人民幣2,853.19百萬元)，而已使用的信貸融資為人民幣585.26百萬元(2022年12月31日：人民幣422.20百萬元)，並按年利率為HIBOR+0.9%或資金成本率+1.10%(2022年12月31日：HIBOR+0.9%或資金成本率+1.10%)計息。
- (ii) 2023年6月30日，本集團的無抵押短期銀行借款按資金成本率或HIBOR+0.80%至HIBOR+1.20%或LIBOR+0.75%至LIBOR+1.70%或SOFR+0.85%至SOFR+ 1.50%(2022年12月31日：HIBOR+0.75%至HIBOR+1.00%或LIBOR+0.40%至LIBOR+1.70%)計息。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



37. 應付短期融資款

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
短期融資券(註1)	18,186,140	29,718,507
公司債券(註2)	10,063,721	-
收益憑證(註3)	6,595,771	7,589,850
合計	<u>34,845,632</u>	<u>37,308,357</u>

註1: 短期融資券

於2023年6月30日的短期融資券詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
22廣發證券CP014	3,000,000	2022/12/14	2023/07/04	2.65%
23廣發證券CP001	3,000,000	2023/01/09	2023/08/09	2.48%
23廣發證券CP002	3,000,000	2023/02/10	2023/09/08	2.58%
23廣發證券CP003	3,000,000	2023/02/23	2023/11/23	2.72%
23廣發證券CP004	3,000,000	2023/03/09	2024/03/08	2.81%
23廣發證券CP005	3,000,000	2023/03/20	2023/12/20	2.68%

註2: 公司債券

於2023年6月30日的公司債券詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
23廣發D1	2,997,000	2023/01/12	2024/01/12	2.79%
23廣發D2	4,995,000	2023/04/10	2024/04/10	2.70%
23廣發D3	1,998,000	2023/06/16	2023/12/15	2.10%

註3: 收益憑證

該款項指向認購本公司發行的收益憑證的投資者收取的本金和應計利息。於2023年6月30日，未到期的收益憑證按固定年利率1.85%至6.80%（2022年12月31日：1.75%至6.80%）或與若干標的掛鈎的浮息計息。本金及利息須於到期時一年內支付。以浮息計算的收益憑證包含非密切關聯的嵌入式衍生工具，理由是其回報與標的波幅掛鈎。對於嵌入式衍生工具而言，這些工具自脫離其各自的主合約後於簡明合併財務報表入賬。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



38. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債： 收益憑證／結構化票據	<u>1,284,124</u>	<u>666,066</u>
分析如下：		
非上市	<u>1,284,124</u>	<u>666,066</u>
流動		
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 債券	907,892	781,610
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 收益憑證／結構化票據	<u>14,926,739</u>	<u>8,931,817</u>
	<u>15,834,631</u>	<u>9,713,427</u>
分析如下：		
非上市	<u>15,834,631</u>	<u>9,713,427</u>
合計	<u>17,118,755</u>	<u>10,379,493</u>

於2023年6月30日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值按附註53所述方式釐定。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



39. 應付經紀業務客戶賬款

本集團應付經紀業務客戶賬款主要包括代客戶持有分別存置於銀行及結算所的現金，均按現行市場利率計息。

截至2023年6月30日，應付經紀業務客戶賬款包括根據融資融券安排向客戶收取的現金抵押款項，約人民幣10,539.81百萬元（2022年12月31日：人民幣9,848.88百萬元）。

40. 應計僱員成本

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
其他長期福利	<u>5,530,067</u>	<u>5,532,077</u>
流動		
薪金、獎金及津貼	3,094,736	4,391,053
短期社會福利	310	373
設定供款計劃	69,678	121,294
其他	<u>81,889</u>	<u>102,271</u>
	<u>3,246,613</u>	<u>4,614,991</u>
合計	<u>8,776,680</u>	<u>10,147,068</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



41. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
融資租賃業務保證金	—	1,750
流動		
應付客戶業務保證金	25,472,094	19,821,668
應付股利	3,799,868	—
應付開放式基金清算款及其他清算款	2,374,648	1,197,240
應付票據	1,200,791	1,165,009
基金銷售應付佣金及相關應付支出	891,545	804,269
其他稅項	480,348	319,525
應計開支	442,078	341,627
期貨風險準備金	203,955	194,954
基金風險準備金	161,835	113,980
應付物業及設備採購款項	124,271	248,204
大宗交易保證金	100,000	100,000
應付利息	77,182	53,549
應付證券投資者保護基金和期貨交易者保障基金	42,823	31,548
其他 ⁽ⁱ⁾	1,531,116	1,730,338
	36,902,554	26,121,911
合計	36,902,554	26,123,661

(i) 其他主要是其他應付賬款及預計的經營費用，並不計算利息，須於一年內償還。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



42. 預計負債

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	439,511	405,872
期內／年內增加	17,297	35,836
期內／年內減少	1,031	2,197
	<u>455,777</u>	<u>439,511</u>

於2023年6月30日／2022年12月31日(註)

註：如2019年度財務報告披露，本集團就GTEC Pandion Multi-Strategy Fund SP相關潛在法律糾紛事宜計提了預計負債。截至2023年6月30日該預計負債餘額為58.27百萬美元，約人民幣421.14百萬元(2022年12月31日：58.27百萬美元)。

43. 其他負債

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
納入合併範圍的結構化主體的第三方權益	<u>1,334,422</u>	<u>1,145,044</u>
流動		
納入合併範圍的結構化主體的第三方權益	<u>522,738</u>	<u>460,607</u>
合計	<u>1,857,160</u>	<u>1,605,651</u>

納入合併範圍的結構化主體的第三方權益包括納入合併範圍的結構化主體的第三方單位持有人權益，由於本集團具有以現金回購或贖回的合同義務，故列為負債。

納入合併範圍的結構化主體的第三方權益變現無法準確預測，乃因有關權益代表由納入合併範圍的結構化主體的第三方單位持有人的權益，並持有以擔保投資合同負債，並受制於市場風險及第三方投資者的行為。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



44. 賣出回購金融資產款

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
按抵押品分類劃分：		
債券 ⁽ⁱ⁾	132,509,688	116,084,589
黃金 ⁽ⁱⁱ⁾	10,587,281	7,571,602
其他	14,547,491	1,401,635
	<u>157,644,460</u>	<u>125,057,826</u>
按市場分類劃分：		
證券交易所	37,544,579	31,481,473
銀行間債券市場	94,783,130	82,983,467
上海黃金交易所	10,587,281	7,622,833
場外交易市場	14,729,470	2,970,053
	<u>157,644,460</u>	<u>125,057,826</u>
合計	<u>157,644,460</u>	<u>125,057,826</u>

(i) 於2023年6月30日，結餘包括人民幣15,643.24百萬元(2022年12月31日：人民幣28,702.97百萬元)的款項，其已由向銀行間債券市場借入的債券進行擔保，且並未於簡明合併財務報表中確認，原因為銀行而非本集團就債券承擔全部風險及獲取全部回報，而該等債券的公允價值為人民幣16,984.92百萬元(2022年12月31日：人民幣30,990.97百萬元)。

(ii) 於2023年6月30日，所轉讓黃金(租賃所得及並未於簡明合併財務報表確認)的公允價值為人民幣11,256.60百萬元(2022年12月31日：人民幣7,881.41百萬元)。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



45. 應付債券

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
公司債券(註1)	66,221,090	59,840,363
次級債券(註1)	8,495,255	8,494,330
收益憑證(註2)	10,215,708	10,575,515
	<u>84,932,053</u>	<u>78,910,208</u>
流動		
公司債券(註1)	17,583,657	33,252,013
次級債券(註1)	148,625	2,165,687
收益憑證(註2)	2,729,551	1,559,121
	<u>20,461,833</u>	<u>36,976,821</u>
合計	<u>105,393,886</u>	<u>115,887,029</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



45. 應付債券－續

註1: 於2023年6月30日的債券詳情如下:

名稱	發行金額 千元	起息日	到期日	票面利率
公司債券				
20廣發04	3,699,908	2020/09/07	2023/09/07	4.00%
21廣發03	4,495,500	2021/06/08	2024/06/08	3.40%
21廣發04	999,000	2021/06/08	2026/06/08	3.68%
21廣發05	2,997,000	2021/07/23	2024/07/23	3.13%
21廣發06	4,495,500	2021/07/23	2026/07/23	3.45%
21廣發07	1,498,500	2021/07/23	2031/07/23	3.77%
21廣發09	3,396,600	2021/08/13	2023/08/13	2.90%
21廣發10	2,997,000	2021/09/16	2024/09/16	3.10%
21廣發11	1,998,000	2021/09/16	2026/09/16	3.50%
21廣發12	1,998,000	2021/09/16	2031/09/16	3.90%
21廣發13	2,997,000	2021/10/15	2024/10/15	3.30%
21廣發16	4,195,800	2021/10/29	2023/10/29	3.10%
21廣發17	4,795,200	2021/10/29	2024/10/29	3.30%
21廣發19	3,996,000	2021/11/17	2024/11/17	3.15%
21廣發20	3,496,500	2021/11/17	2026/11/17	3.50%
21廣發21	999,000	2021/11/17	2031/11/17	3.85%
22廣發01	3,396,600	2022/07/15	2025/07/15	2.85%
22廣發02	1,998,000	2022/07/15	2027/07/15	3.24%
22廣發03	599,400	2022/07/15	2032/07/15	3.70%
22廣發04	2,497,500	2022/08/04	2025/08/04	2.59%
22廣發05	2,997,000	2022/08/04	2027/08/04	3.03%
22廣發06	1,498,500	2022/08/04	2032/08/04	3.59%
22廣發07	799,200	2022/08/16	2025/08/16	2.68%
22廣發08	2,497,500	2022/08/16	2027/08/16	3.12%
22廣發09	1,198,800	2022/08/16	2032/08/16	3.60%
22廣發10	999,000	2022/08/29	2025/08/29	2.60%
22廣發11	999,000	2022/09/19	2025/09/19	2.55%
22廣發12	499,500	2022/09/19	2027/09/19	2.95%
23廣發01	3,800,000	2023/02/16	2025/02/16	3.20%
23廣發02	500,000	2023/03/13	2025/03/13	3.23%
23廣發03	2,000,000	2023/03/13	2026/03/13	3.30%
23廣發04	3,493,000	2023/04/24	2026/04/24	3.06%
23廣發05	998,000	2023/04/24	2028/04/24	3.21%
GF HOLD B2409	USD 298,441	2021/09/15	2024/09/15	1.125%
次級債券				
20廣發C2	2,500,000	2020/03/03	2025/03/03	3.80%
22廣發C1	2,997,000	2022/10/17	2025/10/17	2.85%
22廣發C2	499,500	2022/10/17	2027/10/17	3.20%
22廣發C3	1,998,000	2022/11/14	2025/11/14	2.86%
22廣發C4	499,500	2022/11/14	2027/11/14	3.20%

註2: 收益憑證

該款項指向認購本公司發行的收益憑證的投資者收取的本金和應計利息。於2023年6月30日，未到期收益憑證按固定年利率為2.38%至3.60%（2022年12月31日：2.38%至3.80%）或與若干標的掛鈎的浮息計息。以浮息計算的收益憑證包含非密切關聯的嵌入式衍生工具，理由是其回報與標的波幅掛鈎。對於嵌入式衍生工具而言，這些工具自脫離其各自的主合約後於合併財務報表入賬。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



46. 長期借款

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
無抵押長期借款	-	23,642
有抵押長期借款	-	41,028
合計	-	64,670

47. 其他權益工具

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
永續次級債券	22,478,500	10,990,000

於2023年6月30日的永續次級債詳情如下：

發行時間	債券名稱	發行金額 人民幣千元	票面利率
2021年9月	21廣發Y1	1,000,000	3.95%
2022年6月	22廣發Y1	2,700,000	3.75%
2022年7月	22廣發Y2	5,000,000	3.53%
2022年8月	22廣發Y3	2,300,000	3.48%
2023年3月	23廣發Y1	500,000	4.20%
2023年4月	23廣發Y2	3,000,000	4.10%
2023年5月	23廣發Y3	5,000,000	3.78%
2023年6月	23廣發Y4	3,000,000	3.73%

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



47. 其他權益工具 — 續

經中國證監會批准，本公司總計發行八期永續次級債券（以下統稱「永續債」）。本公司有權於永續債第5個和其後每個付息日按面值加應付利息（包括所有遞延支付的利息及其孳息）贖回該債券。永續債票面利率在前5個計息年度內保持不變。如本公司未行使贖回權，自第6個計息年度起，永續債每5年重置一次票面利率，重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。當期基準利率為票面利率重置日前5個工作日中國債券信息網公布的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值。

債券附設發行人遞延支付利息權，除非發生強制付息事件，債券的每個付息日，本公司可自行選擇將當期利息以及已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。強制付息事件是指付息日前12個月，本公司向普通股股東分紅或減少註冊資本。當發生強制付息事件時，本公司不得遞延當期利息及已經遞延的所有利息及其孳息。

本公司發行的永續債屬於權益性工具，在本集團資產負債表列示於所有者權益中。

48. 庫存股

	2022年			2023年
	12月31日	本期增加數	本期減少數	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(經審計)			(未經審計)
庫存股	<u>233,609</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>233,609</u>

2022年3月30日，本公司第十屆董事會第二十三次會議審議通過了《關於公司擬以集中競價方式回購A股股份的議案》。截至2023年6月30日，本公司累計通過深圳證券交易所集中競價方式回購本公司15,242,153股A股普通股股票用於限制性股票股權激勵計劃，購股成本為人民幣233.61百萬元（含交易費用）。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



49. 股利

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
確認為分派的普通股股利 ⁽ⁱ⁾	2,662,046	3,802,923
向其他權益工具持有者的分配 ⁽ⁱⁱ⁾	842,190	39,500
合計	<u>3,504,236</u>	<u>3,842,423</u>

- (i) 根據於2023年6月28日召開的股東大會決議，本公司於截至2022年12月31日止期間以公司76.06億股份每10股派發人民幣3.5元(含稅)的現金股利。分派股利總額為人民幣26.62億元。
- (ii) 本公司利潤分配觸發永續次級債強制付息，截至2023年6月30日止6個月期間，本公司已確認永續債相關利息人民幣842.19百萬元。

50. 關聯方交易

(1) 持有本公司5%以上股份的股東及其子公司

於股東及其子公司中享有的權益

	2023年6月30日		2022年12月31日	
	股份/ 債券數目 千股 (未經審計)	賬面值 人民幣千元 (未經審計)	股份/ 債券數目 千股 (經審計)	賬面值 人民幣千元 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 – 股票				
遼寧成大生物股份有限公司(註)	4,008	132,110	3,996	121,549
中山公用事業集團股份有限公司	10	74	33	229
遼寧成大股份有限公司	4	46	396	4,979
吉林敖東藥業集團股份有限公司	3	42	343	5,142

註：遼寧成大生物股份有限公司為遼寧成大股份有限公司的子公司。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



50. 關聯方交易 — 續

(1) 持有本公司5%以上股份的股東及其子公司 — 續

於股東及其子公司中享有的權益 — 續

	2023年6月30日		2022年12月31日	
	股份／ 債券數目 千股 (未經審計)	賬面值 人民幣千元 (未經審計)	股份／ 債券數目 千股 (經審計)	賬面值 人民幣千元 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 — 債券				
吉林敖東藥業集團股份有限公司	<u>899</u>	<u>110,008</u>	<u>899</u>	<u>105,356</u>
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 — 股票				
吉林敖東藥業集團股份有限公司	<u>43,312</u>	<u>694,732</u>	<u>43,312</u>	<u>649,254</u>

來自股東及其子公司的現金股利

本期收到遼寧成大生物股份有限公司現金分紅人民幣4.00百萬元。

來自股東的債券派息

本期收到吉林敖東藥業集團股份有限公司債券利息人民幣1.36百萬元。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



50. 關聯方交易 — 續

(1) 持有本公司5%以上股份的股東及其子公司 — 續

與股東及其子公司的交易

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入	<u>255</u>	<u>311</u>
其他經營收入	<u>355</u>	<u>—</u>
其他經營支出	<u>314</u>	<u>—</u>

與股東及其子公司的結餘

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	應收款項及預付款項	<u>—</u>
其他應付款	<u>129</u>	<u>129</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



50. 關聯方交易 — 續

(2) 其他關聯方

本集團與聯營企業／合營企業的交易

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入		
易方達基金管理有限公司及其子公司	48,573	43,203
珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥)	8,977	8,129
珠海格金廣發信德三期科技創業投資基金(有限合夥)	8,617	3,897
廣發信德嵐湖二期(蘇州)健康產業創業投資合夥企業 (有限合夥)	6,678	—
廣發信德中恒匯金(龍岩)股權投資合夥企業(有限合夥)	6,488	12,718
廣州廣發信德健康創業投資基金合夥企業(有限合夥)	4,678	4,678
珠海格金廣發信德智能製造產業投資基金(有限合夥)	4,624	4,733
中山廣發信德致遠科技創業投資合夥企業(有限合夥)	4,210	4,210
廣州南沙區信德厚威創業投資基金合夥企業(有限合夥)	3,992	3,992
中山中匯廣發信德股權投資基金(有限合夥)	3,509	3,509

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



50. 關聯方交易 – 續

(2) 其他關聯方 – 續

本集團與聯營企業／合營企業的交易 – 續

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入 – 續		
廣州信德厚峽股權投資合夥企業(有限合夥)	3,356	6,087
廣發信德(蘇州)健康產業創業投資合夥企業(有限合夥)	3,277	3,761
珠海廣發信德科技文化產業股權投資基金(有限合夥)	2,867	3,776
珠海廣發信德瑞騰創業投資基金合夥企業(有限合夥)	2,807	2,807
廣州廣發信德二期創業投資合夥企業(有限合夥)	2,527	2,807
廣發信德(漳州薌城區)數字產業投資發展合夥企業(有限合夥)	2,339	–
中山公用廣發信德新能源產業投資基金(有限合夥)	2,281	454
廣州信德創業營股權投資合夥企業(有限合夥)	1,805	3,743
珠海廣發信德智能創新升級股權投資基金(有限合夥)	1,572	1,579
珠海廣發信德中鼎創業投資基金(有限合夥)	1,422	1,133

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



50. 關聯方交易 – 續

(2) 其他關聯方 – 續

本集團與聯營企業／合營企業的交易 – 續

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入 – 續		
珠海廣發信德高成長現代服務業股權投資企業(有限合夥)	1,130	1,783
潮州市廣發信德創業投資基金合夥企業(有限合夥)	1,123	1,123
廣州南鑫珠海港股權投資合夥企業(有限合夥)	1,119	1,380
珠海廣發信德新州一號創業投資基金(有限合夥)	928	928
杭州廣發信德乒乓鴻鵠股權投資基金合夥企業(有限合夥)	775	775
珠海廣發信德厚疆創業投資基金(有限合夥)	610	610
珠海廣發信德賽德創業投資合夥企業(有限合夥)	567	–
珠海盈米基金銷售有限公司	522	437
宿遷智能製造產業投資基金(有限合夥)	458	676
廣州廣發信德厚倫創業投資基金合夥企業(有限合夥)	409	409
高投信德(廣東)創新創業投資基金合夥企業(有限合夥)	374	374

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



50. 關聯方交易 – 續

(2) 其他關聯方 – 續

本集團與聯營企業／合營企業的交易 – 續

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入 – 續		
珠海廣發信德厚合股權投資合夥企業(有限合夥)	351	356
珠海廣發信德康延創業投資基金(有限合夥)	76	–
中山公用廣發信德基設施投資基金(有限合夥)	31	–
佛山市廣發信德粵盈新產業股權投資合夥企業(有限合夥)	14	–
廣州南沙區信德厚泮創業投資基金合夥企業(有限合夥)	13	13
其他聯營企業	–	56
	<u> </u>	<u> </u>
利息收入		
GHS Investment Management (Cayman) Company Limited	70	33
	<u> </u>	<u> </u>
其他營業支出		
珠海盈米基金銷售有限公司	11,198	7,821
	<u> </u>	<u> </u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



50. 關聯方交易 – 續

(2) 其他關聯方 – 續

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收交易席位佣金、分銷金融產品佣金及託管費 易方達基金管理有限公司	<u>27,452</u>	<u>29,439</u>
應收資產及基金管理費收入		
珠海廣發信德科技文化產業股權投資基金(有限合夥)	26,113	23,073
廣州信德創業營股權投資合夥企業(有限合夥)	23,973	22,060
珠海廣發信德智能創新升級股權投資基金(有限合夥)	13,416	11,750
珠海廣發信德高成長現代服務業股權投資企業(有限合夥)	12,055	10,857
廣發信德中恒匯金(龍岩)股權投資合夥企業(有限合夥)	6,209	–
珠海格金廣發信德智能製造產業投資基金(有限合夥)	4,901	7,534
廣州南鑫珠海港股權投資合夥企業(有限合夥)	3,824	2,638
中山中匯廣發信德股權投資基金(有限合夥)	3,719	–

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



50. 關聯方交易 – 續

(2) 其他關聯方 – 續

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額 – 續

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收資產及基金管理費收入 – 續		
廣發信德(蘇州)健康產業創業投資合夥企業(有限合夥)	3,474	3,095
廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合夥)	3,210	3,806
廣州廣發信德二期創業投資合夥企業(有限合夥)	2,678	–
珠海廣發信德厚合股權投資合夥企業(有限合夥)	1,673	1,301
廣州廣發信德一期互聯網改造傳統產業投資企業(有限合夥)	1,668	1,668
杭州廣發信德乒乓鴻鵠股權投資基金合夥企業(有限合夥)	822	–
宿遷智能製造產業投資基金(有限合夥)	228	–
珠海廣發信德康延創業投資基金(有限合夥)	98	17
廣州南沙區信德厚湃創業投資基金合夥企業(有限合夥)	45	31

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



50. 關聯方交易 – 續

(2) 其他關聯方 – 續

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額 – 續

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收資產及基金管理費收入 – 續		
中山公用廣發信德基礎設施投資基金(有限合夥)	33	–
佛山市廣發信德粵盈新產業股權投資合夥企業(有限合夥)	15	–
廣州信德厚峽股權投資合夥企業(有限合夥)	–	5,871
珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥)	–	968
廣發信德(漳州薌城區)數字產業投資發展合夥企業(有限合夥)	–	438
珠海格金廣發信德三期科技創業投資基金(有限合夥)	–	218

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



50. 關聯方交易 – 續

(2) 其他關聯方 – 續

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額 – 續

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收合營企業和聯營企業賬款 – 其他應收款		
GHS Investment Management (Cayman) Company Limited	12,194	11,680
Global Health Science Fund II, L.P.	11,920	–
Horizon Partners Fund L.P.	47	46
	<u>47</u>	<u>46</u>
應付合營企業和聯營企業款項 – 預收及其他應付款		
珠海盈米基金銷售有限公司	11,208	5,421
廣發信德風湖二期(蘇州)健康產業創業投資合夥企業 (有限合夥)	7,196	–
珠海廣發信德厚疆創業投資基金(有限合夥)	6,245	6,891
珠海廣發信德賽德創業投資合夥企業(有限合夥)	2,586	–
Horizon Partners Fund L.P.	1,577	2,310
高投信德(廣東)創新創業投資基金合夥企業(有限合夥)	695	1,092
廣發信德中恒匯金(龍岩)股權投資合夥企業(有限合夥)	–	668
宿遷智能製造產業投資基金(有限合夥)	–	257
	<u>–</u>	<u>257</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



50. 關聯方交易 — 續

(3) 關鍵管理人員

2023年1-6月，向關鍵管理人員支付的薪酬總額為人民幣33.99百萬元，其中薪金、津貼和獎金為人民幣32.97百萬元，僱主向退休金計劃和年金計劃供款為人民幣1.02百萬元。

51. 資本承諾

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
購置物業及設備的資本支出：		
— 已訂約但未計提	<u>112,616</u>	<u>110,614</u>

52. 金融工具風險管理

52.1 風險管理政策和組織架構

(1) 風險管理政策

本集團開展風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低至最低水平，確保本公司承擔的風險與監管標準、發展策略、資本實力及風險承受能力相匹配，實現股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，在設定的風險容忍度及風險限額範圍內進行風險管理，並全面、及時、準確地對各種風險進行識別、評估、計量、監測、報告和應對。本集團秉承「審慎經營風險、三道防線各司其職、以人為核心」的三大風險管理理念，遵循「全面管理、客觀公正、獨立制衡、權責分明、公開透明」的五級基本原則。

本集團在日常經營活動中涉及的風險主要包括市場風險、信用風險、流動性風險等。本集團制定了相應的政策和程序來識別和分析這些風險，並設定適當的風險指標、風險限額、風險標準及內部控制流程，通過信息系統持續監控來管理上述各類風險。



52. 金融工具風險管理 — 續

52.1 風險管理政策和組織架構 — 續

(2) 風險管理組織架構

本集團實行「董事會及下設的風險管理委員會、高級管理層及相關專業委員會、各控制與支持部門、各業務部門」的四級風險管理組織體系，在公司的主要業務部門都設立了一線的風控組織或人員，各級組織和人員在授權範圍內履行風險管理的職責，分工明晰，強調相互協作。業務部門、風險管理部和合規與法律事務部、稽核部分工協作，各有側重，共同發揮事前識別與防範、事中監測與控制、事後監督與評價的三道防線功能，分層次、全方位、持續地監控與管理本集團面臨的各類風險，共同為公司業務發展保駕護航。

風險管理部主要負責本集團市場風險、信用風險、流動性風險的獨立評估和管控，以及操作風險管理體系的建立，並與各部門協同管理操作風險、洗錢風險、模型風險及聲譽風險；對公司風險資本管理情況進行評估、監控、報告和建議；作為公司風險控制委員會常設機構，處理公司風險控制委員會日常事宜。合規與法律事務部是本集團合規與法律風險管理的職能部門，主要負責本集團合規與法律風險管理政策的制定、合規與法律風險的獨立評估與管控，依據公司反洗錢管理有關制度，組織開展洗錢風險管理和防控工作，與各部門協同管理操作風險，並對本集團經營管理活動和員工執業行為進行合規檢查與管理等。稽核部履行風險管理第三道防線職責，對公司的內部控制、風險管理、治理程序以及經營管理績效進行檢查、監督、評價，並進行相關內部審計諮詢。

52. 金融工具風險管理 — 續

52.2 信用風險

信用風險是指發行人、交易對手未能履行合同所規定的義務或由於信用評級的變動、履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對本集團造成損失的可能性。本集團面臨信用風險的資產主要包括：(i) 固定收益類金融資產；(ii) 融資類業務形成的資產，包括融資客戶墊款、應收融資租賃款及買入返售金融資產（主要由約定購回式證券業務和股票質押式回購業務形成）；(iii) 場外衍生品業務形成的資產。

固定收益類金融資產包括貨幣資金、結算備付金、交易所及非銀行金融機構保證金、應收賬款和債券投資等，其信用風險主要包括交易對手違約風險和目標證券發行人違約風險，最大的信用風險敞口等於這些工具的賬面金額。

融資類業務方面，融資融券業務、約定購回式證券交易業務、股票質押式回購業務等業務的信用風險來自於交易對手未能及時償還債務本息而違約的風險。2023年6月30日，本集團所有融資融券有負債客戶的平均維持擔保比例為270.68%（2022年12月31日：262.72%），約定購回式證券交易客戶的平均履約保障比例為240.54%（2022年12月31日：211.13%），股票質押式回購業務（資金融出方為證券公司）客戶的平均履約保障比例為266.87%（2022年12月31日：298.42%），提交擔保品充足，融資類業務信用風險可控。

場外衍生品業務面臨的信用風險主要指在開展遠期、互換、期權等場外衍生品業務中面臨的交易對手違約風險。目前，公司場外衍生品業務的交易對手主要為銀行、證券公司等金融機構，整體違約風險較低。

本集團對債券投資業務信用風險的管理主要借助評級管理、交易限額、持倉限額、發行人敞口限額等手段。

本集團對融資類業務的信用風險的管理主要通過：1) 通過風險政策建立嚴格的業務盡職調查要求，制定業務准入標準，於業務開展前對交易對手的信用狀況和業務資質進行審查，初步識別和評估業務信用風險；2) 研究制定業務審核流程，對擬開展業務的交易對手、擔保品和其他交易要素進行獨立審慎評估，有針對性地採取風險緩釋措施；3) 業務開展後對交易對手、擔保品及交易協議的實際履行情況進行持續跟蹤管理，定期搜集業務相關信息數據並評估風險，發生風險事件時及時採取應對處理措施。



52. 金融工具風險管理 — 續

52.2 信用風險 — 續

本集團對場外衍生品業務交易對手信用風險的管理措施包括：1) 加強交易對手盡職調查，完善定期回訪機制，並通過內部評級管理明確各類業務交易對手准入標準；2) 通過授信額度、單筆交易規模、業務總規模、同一客戶管理等方式控制交易對手信用風險敞口；3) 針對非中央交易對手方(CCP)清算的場外衍生品交易，通過抵押品、履約擔保、淨額結算協議等措施進行交易對手風險的緩釋；4) 根據市場變化及壓力測試結果及時監控交易對手信用敞口變動，通過逐日盯市、追保、強平、追償等措施防控交易對手信用風險敞口超限或進一步惡化。

於本期間，本集團評估減值的方法以預期信用損失模型為依據。本集團應用簡易方法計量準則規定的、不含重大融資成分應收賬款和合同資產的預期信用損失，並應用一般方法計量銀行結餘、結算備付金、融資客戶墊款、買入返售金融資產、交易所及非銀行金融機構保證金、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具、以攤餘成本計量的債權工具和應收融資租賃款等的預期信用損失。根據簡易方法，本集團基於生命周期的預期信用損失計量虧損撥備。按照一般方法，金融工具乃基於初步確認後的信貸風險變動，透過下列三個階段予以轉撥：第1階段：十二個月的預期信用損失、第2階段：生命周期的預期信用損失 — 並無信貸減值及第3階段：生命周期的預期信用損失 — 信貸減值。

本集團在評估金融資產初始確認後違約風險是否大幅增加時本集團兼顧定量及定性資料以及基於本集團過往經驗及專家風險評估的分析，包括前瞻性資料。

52. 金融工具風險管理 – 續

52.2 信用風險 – 續

信用風險顯著增加判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本集團歷史數據的定性和定量分析、外部信用風險評級以及前瞻性信息。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

當觸發以下一個或多個定量、定性標準時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加：

- 定量標準主要為報告日債務人的違約天數超過一定天數、盯市指標不滿足一定要求
- 定性標準主要為債務人經營或財務情況出現重大不利變化、預警客戶清單，抵質押物出現重大不利變化



52. 金融工具風險管理 — 續

52.2 信用風險 — 續

已發生信用減值資產的定義

為確定是否發生信用減值，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。本集團評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

52. 金融工具風險管理 — 續

52.2 信用風險 — 續

預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團考慮歷史統計數據（如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團的違約概率以廣發證券股份有限公司內部評級模型結果為基礎進行調整，加入前瞻性信息，以反映當前宏觀經濟環境下債務人違約概率；
- 違約損失率是指本集團對違約風險暴露發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保品的不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比，以未來12個月內或整個存續期為基準進行計算；
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。

這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團在此過程中應用了專家判斷，根據專家判斷的結果，對經濟指標進行預測，並通過進行回歸分析確定這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響。



52. 金融工具風險管理 — 續

52.3 市場風險

本集團涉及的市場風險指因市場價格的不利變動而使得公司各項業務發生損失的風險，分為權益類證券價格風險、利率風險、匯率風險和商品價格風險等。

為有效管理市場風險，本集團基於自身風險偏好、資本狀況、風險承受能力等因素綜合制定本集團所能承擔的最大市場風險敞口政策，並結合業務發展規劃、業務規模情況等因素通過風險限額授權管理體系將風險敞口限額分解至各投資單元，各投資單元在風險限額授權範圍內開展業務。具體業務開展過程中，本集團主要通過准入管理、規模控制、集中度、風險價值、敏感性分析、壓力測試、損益歸因和風險績效評估等措施對各項業務面臨的市場風險進行全流程管理。前台業務單元承擔市場風險的一線管理職責，動態管理其持倉部分所暴露出的市場風險，並在風險暴露較高時主動採取減倉或風險對沖等操作降低風險敞口暴露。風險管理部獨立於業務部門履行市場風險管理職責，持續優化集團市場風險管理框架，全面評估並動態監測集團及各業務單元市場風險敞口及其變化情況，與業務單元就風險信息保持持續溝通，共同討論風險狀況和極端損失情景及其應對措施等，並以定期風險報告及時向公司管理層匯報集團整體及各業務單元的市場風險狀況以及變化情況。

風險管理部通過一系列量化分析方法對可能的市場風險損失進行評估，包括但不限於VaR、敏感性分析、壓力測試和預期損失(ES)等。其中，本集團VaR值採用歷史模擬法計量，置信水平為95%。同時，根據市場風險因子類別對組合VaR進行分解，以便掌握不同風險因子對組合市場風險的貢獻。此外，本集團清楚地了解VaR值作為一種風險指標，存在一定的局限性，對於市場價格出現大幅不利變動、發生重大風險事件等極端情況下的可能損失，則採用壓力測試、ES等方法進行評估。

52. 金融工具風險管理 – 續

52.3 市場風險 – 續

利率風險

利率風險是指本集團的財務狀況和現金流量受市場利率的不利變動而發生波動的風險。本集團的計息資產主要包括銀行結餘、結算備付金、交易所及非銀行機構保證金及固定收益投資等，付息負債主要為借款、應付短期融資款、拆入資金、賣出回購金融資產款、應付經紀業務客戶賬款、應付債券等。本集團的固定收益類投資主要包括國債、金融債、同業存單、中期票據、優質短期融資券、企業信用債、資產支持證券以及國債期貨、利率互換、標債遠期等。本集團主要採用風險價值VaR、壓力測試和敏感度指標(久期、凸性、DV01等)對其利率風險進行每日計量監測。

敏感性分析

以下敏感性分析基於計息資產及負債的利率風險。該分析假設各報告期末結餘的計息資產及負債一直持有至到期，在其他變量不變的情況下，利率增減100個基點對所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益的影響。下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益增加，負數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益減少。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前期內利潤		
上升100個基點	(1,302,844)	(950,379)
下降100個基點	1,372,037	997,251
	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前其他綜合收益		
上升100個基點	(2,334,415)	(1,867,923)
下降100個基點	2,407,478	1,932,210



52. 金融工具風險管理 — 續

52.3 市場風險 — 續

匯率風險

匯率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的匯率變動風險主要與本集團的經營活動（當收支以不同於本集團的功能貨幣的外幣計值時）及其於境外子公司的淨投資有關。目前，本集團以外幣計值的資產及負債在本集團資產負債結構中佔比較小，並可通過調整外幣資產頭寸、使用外匯衍生品對沖等方式管理匯率風險，本集團面臨的匯率風險相對可控。

價格風險

價格風險主要包括權益類證券價格風險和商品價格風險。本集團面臨的價格風險主要來自以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的價格波動，相關金融資產主要包括股權、股票（含股票指數）、基金和商品，以及與其掛鈎的互換、期貨和期權等金融衍生品。除監測持倉、交易和盈利指標外，本集團主要通過風險價值 VaR、敏感度指標、壓力測試指標等對價格風險進行日常監控。

52. 金融工具風險管理 — 續

52.3 市場風險 — 續

敏感性分析

以下分析假設所有其他變量維持不變的情況下，股權證券、基金、可轉換債券、衍生工具及集合資產管理計劃的價格增加或減少10%對所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益的影響。下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益增加，負數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益減少。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前期間利潤		
增加10%	1,631,800	2,238,101
減少10%	(1,449,090)	(2,204,326)

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前其他綜合收益		
增加10%	559,993	65,776
減少10%	(559,993)	(65,776)

52.4 流動性風險

證券公司的流動性風險是指無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。本集團業務經營中，流動性風險的誘發因素主要包括：經營不善、資產流動性不足、資產負債期限錯配嚴重、融資渠道受阻、融資負債期限結構不合理、市場流動性緊張、聲譽受損以及其他風險類型向流動性風險的傳導。流動性風險事件擴散性強、波及面廣，一旦發生流動性風險事件，集團必須在短時間內響應，進行應急決策與處置。



52. 金融工具風險管理 — 續

52.4 流動性風險 — 續

截至2023年6月30日，本集團持有的現金及銀行存款及結算備付金合計人民幣1,543.1億元（2022年12月31日：人民幣1,498.3億元），貨幣基金、國債、短期融資券等金融資產合計人民幣1,023.8億元（2022年12月31日：人民幣800.4億元），迅速變現的能力強，能應付可預見的融資負債償付及業務用資的需求。因此，本集團認為面臨的流動性風險不重大。

本集團實施穩健的流動性風險偏好管理策略，通過科學的資產負債管理和資金管理、多層次的流動性儲備、有效的流動性應急處置和流動性風險指標監控預警等措施及手段，確保公司在正常及壓力狀態下均具備充足的流動性儲備及籌資能力，以謹慎防範流動性風險。本集團流動性風險管理措施包括：嚴格按照《證券公司流動性風險管理指引》的要求，建立以流動性覆蓋率(LCR)和淨穩定資金率(NSFR)為核心指標的流動性風險管理框架，基於LCR及NSFR的監控與測算，保證各項經營活動符合監管規定的流動性風險管理要求；基於靈活調整的資產配置及資產負債結構安排以防範公司期限錯配風險；建立多層次的優質流動性資產體系，並實施持續監控，維持充足的流動性儲備；構建了包括資本槓桿、融資負債期限結構與集中度、流動性儲備等在內的風險限額體系，日常對指標實施監測與報告；定期或不定期開展流動性風險壓力測試及流動性風險應急演練，對公司流動性風險應急處置流程及機制進行優化與完善。

目前，本集團構建了由資金管理部與風險管理部構成的流動性風險管理二道防線，資金管理部主要負責統籌資金來源，安排資金需求、建立並完善融資策略，實施日間流動性管理等，並主動防範流動性風險。風險管理部負責本集團流動性風險進行獨立的識別、評估、計量與監控，結合市場風險和信用風險的管理工作，持續關注其他類別風險向流動性風險的轉化等。本集團大規模的資金配置和運作均需要經過資產配置委員會和風險控制委員會的集體決策。對於金融工具的變現風險，本集團主要採取集中度控制、交易限額控制以及監測所持有金融工具的市場流動性狀況等管理措施。此外，本集團對流動性的風險管理嚴格依照監管要求，主動建立了多層次、全方位、信息化的管理體系，使得整體流動性風險處於可測、可控狀態。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



53. 金融工具的公允價值

(1) 公允價值層次

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

第一層次：輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；

第二層次：輸入值是指第一層次輸入值以外的金融資產或金融負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次：輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

於2023年6月30日和2022年12月31日，第一層次及第二層次之間並無重大轉移。

2023年6月30日

(未經審計)

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具				
— 債務證券	—	142,972,644	—	142,972,644
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具				
— 權益工具	5,575,891	—	72,562	5,648,453
— 其他	—	8,274	1,400	9,674
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 權益工具	20,840,920	3,671,695	10,789,425	35,302,040
— 債務工具	2,008,953	51,789,324	3,732,620	57,530,897
— 公募基金	85,108,521	—	—	85,108,521
— 其他	—	27,472,502	4,926,288	32,398,790
其他投資				
— 於聯營企業的投资	—	—	7,184	7,184
衍生金融資產	103,190	2,472,407	1,376,175	3,951,772
合計	113,637,475	228,386,846	20,905,654	362,929,975
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	907,892	—	907,892
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	12,072,222	4,138,641	16,210,863
衍生金融負債	353,289	2,048,653	1,467,493	3,869,435
其他負債	241,108	139,541	1,476,511	1,857,160
合計	594,397	15,168,308	7,082,645	22,845,350

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



53. 金融工具的公允價值－續

(1) 公允價值層次－續

2022年12月31日

(經審計)	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具				
－ 債務證券	–	143,937,772	–	143,937,772
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具				
－ 權益工具	649,254	–	71,592	720,846
－ 其他	–	6,937	–	6,937
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
－ 權益工具	17,184,424	4,516,611	12,793,187	34,494,222
－ 債務工具	1,716,510	39,024,345	3,803,447	44,544,302
－ 公募基金	63,068,290	–	–	63,068,290
－ 其他	–	10,619,246	5,061,008	15,680,254
其他投資				
－ 於聯營企業的投資	–	–	13,438	13,438
衍生金融資產	135,086	1,156,725	1,350,663	2,642,474
合計	<u>82,753,564</u>	<u>199,261,636</u>	<u>23,093,335</u>	<u>305,108,535</u>
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
－	–	781,610	–	781,610
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
－	–	5,619,459	3,978,424	9,597,883
衍生金融負債	356,098	803,970	938,213	2,098,281
其他負債	268,736	147,629	1,189,286	1,605,651
合計	<u>624,834</u>	<u>7,352,668</u>	<u>6,105,923</u>	<u>14,083,425</u>

53. 金融工具的公允價值 — 續

(2) 未以公允價值計量的金融資產及金融負債公允價值

未以公允價值計量的金融資產及金融負債運用現金流量折現法進行評估。

除以下披露的金融負債外，2023年6月30日及2022年12月31日，不持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的賬面金額與公允價值相若。

	截至2023年6月30日（未經審計）		
	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	公允價值層次
應付債券 — 公司債券	83,804,747	84,281,688	第一層次
應付債券 — 次級債券	8,643,880	8,646,955	第一層次

	截至2022年12月31日（經審計）		
	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	公允價值層次
應付債券 — 公司債券	93,092,377	93,170,484	第一層次
應付債券 — 次級債券	10,660,016	10,519,589	第一層次

(3) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

本集團持續第一層次公允價值計量項目的市價為交易所等活躍市場期末時點收盤價。



53. 金融工具的公允價值 – 續

(4) 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中債券投資的公允價值是採用相關債券登記結算機構估值系統的報價。相關報價機構在形成報價過程中採用了反映市場狀況的可觀察輸入值。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中不存在公開市場的債權工具、權益工具投資、票據投資及資管計劃，其公允價值以近期成交價、做市商報價或採用估值技術確定。估值技術所需的可觀察輸入值包括但不限於無風險利率、投資標的市價、票據收益率曲線和中證指數公司提供的流動性折扣等估值參數。

對於衍生金融資產和負債的公允價值是根據不同的估值技術來確定的。利率互換、貨幣遠期根據每個合約的條款和到期日，採用類似衍生金融工具的市場利率或匯率將未來現金流折現，以驗證報價的合理性。權益互換、商品期權及遠期的公允價值根據標的報價來確定。

截至2023年6月30日止6個月期間，本集團上述持續第二層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生重大變更。

(5) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

對於限售股票、非上市股權投資、其他投資、金融負債及衍生金融工具，本集團從交易對手處詢價或者採用估值技術來確定其公允價值，估值技術包括現金流折現法、投資標的淨值法、市價折扣法、市場乘數法、風險定價模型和期權定價模型等。其公允價值的計量採用了重要的不可觀察參數，比如信用價差、違約概率、投資標的淨值、違約損失率、波動率和流動性折扣等。持續第三層次公允價值計量的金融工具對這些不可觀察輸入值的合理變動無重大敏感性。

截至2023年6月30日止6個月期間，本集團上述持續第三層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生重大變更。

53. 金融工具的公允價值 — 續

(5) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息 — 續

第三層次公允價值計量的量化信息如下：

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
1) 金融資產					
債務工具	3,732,620	3,803,447	折現現金流量基於違約概率(相關資產並未達到協定結果的可能性)給定違約損失及預期虧損計算	違約概率/ 未來現金流	違約概率越高，公允價值越低； 未來現金流越高，公允價值越高
權益工具	3,550,660	7,216,268	公允價值參照市場報價釐定，並就缺乏市場流通性折扣作出調整	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低
權益工具	4,400,839	3,028,543	市場乘數法	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低
權益工具	2,501,732	2,474,162	投資標的淨值模型，基於標的工具的淨值計算	標的工具的淨值	標的工具的淨值越高，公允價值越高

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



53. 金融工具的公允價值 — 續

(5) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息 — 續

第三層次公允價值計量的量化信息如下：— 續

金融資產／金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的 不可觀察輸入值	不可觀察輸入值 與公允價值的關係
	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
1) 金融資產—續					
權益工具	408,756	145,806	近期成交價	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低
權益期權	1,155,644	1,144,935	期權定價模型，基於標的工具的市價及波動性計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高
權益互換	197,540	184,014	標的淨值收益模型，基於標的工具價值計算	標的工具的淨值	標的工具的淨值越高，公允價值越高
商品期權	898	3,018	期權定價模型，基於標的工具的市價及波動性計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



53. 金融工具的公允價值 — 續

(5) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息 — 續

第三層次公允價值計量的量化信息如下：— 續

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
1) 金融資產 — 續					
收益憑證	8,821	17,800	期權定價模型，基於標的工具的市價及波動性計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高
其他投資	59,660	45,365	折現現金流量基於違約損失率計算	違約損失率	違約損失率越高，公允價值越低
其他投資	4,868,028	5,015,643	投資標的淨值模型，基於標的工具的淨值計算	標的工具的淨值	標的工具的淨值越高，公允價值越高
貨幣互換	13,272	896	做市商報價	做市商報價	做市商報價越高，公允價值越高
聯營企業的投資	7,184	13,438	市場乘數法	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低
	<u>20,905,654</u>	<u>23,093,335</u>			

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



53. 金融工具的公允價值 — 續

(5) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息 — 續

第三層次公允價值計量的量化信息如下：— 續

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的 不可觀察輸入值	不可觀察輸入值 與公允價值的關係
	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
2) 金融負債					
權益期權	1,167,847	786,657	期權定價模型，基於標的工具的市價及波動性計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高
權益互換	285,602	141,521	標的淨值收益模型，基於標的工具價值計算	標的工具的淨值	標的工具的淨值越高，公允價值越高
收益憑證	4,142,549	3,911,568	期權定價模型，基於標的工具的市價及波動性計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高
結構化票據	-	70,044	投資標的淨值模型，基於標的工具的淨值計算	標的工具的淨值	標的工具的淨值越高，公允價值越高

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



53. 金融工具的公允價值 — 續

(5) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息 — 續

第三層次公允價值計量的量化信息如下：— 續

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
2) 金融負債 — 續					
商品期權	9,508	4,187	期權定價模型， 基於標的工具的市價及波動性計算	標的工具 的波動性	標的工具 波動性越高， 公允價值越高
貨幣互換	628	2,660	做市商報價	做市商報價	做市商報價越高， 公允價值越高
第三方權益	1,476,511	1,189,286	投資標的淨值模型， 基於標的工具的淨值計算	標的工具 的淨值	標的工具的 淨值越高， 公允價值越高
	<u>7,082,645</u>	<u>6,105,923</u>			

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



53. 金融工具的公允價值－續

(6) 第三層次公允價值計量的對賬

截至2023年6月30日止六個月（未經審計）

	以公允價值計量 且其變動計 入當期損益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計 入其他綜合收益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計 入當期損益的 金融負債 人民幣千元	衍生金融資產 人民幣千元	衍生金融負債 人民幣千元	其他負債 人民幣千元
於2023年1月1日	21,657,642	71,592	(3,978,424)	1,350,663	(938,213)	(1,189,286)
收益／虧損總額	1,292,760	970	(40,405)	(65,077)	(609,829)	(36,619)
－ 收益或虧損	1,292,760	－	(40,405)	(65,077)	(609,829)	(36,619)
－ 計入其他綜合收益	－	970	－	－	－	－
增加	4,178,432	－	(1,485,722)	92,012	(51,341)	(321,357)
清算／處置	(1,253,204)	－	1,295,926	(1,423)	131,890	70,751
轉入第三層次	1,268,637	1,400	－	－	－	－
從第三層次轉出	(7,695,935)	－	69,984	－	－	－
於2023年6月30日	<u>19,448,332</u>	<u>73,962</u>	<u>(4,138,641)</u>	<u>1,376,175</u>	<u>(1,467,493)</u>	<u>(1,476,511)</u>
截至期末持有的資產／負債期內 未實現收益／虧損						
－ 計入損益	<u>765,499</u>	<u>－</u>	<u>35,799</u>	<u>(65,077)</u>	<u>(609,829)</u>	<u>(36,619)</u>

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



53. 金融工具的公允價值 — 續

(6) 第三層次公允價值計量的對賬 — 續

截至2022年12月31日止年度(經審計)

	以公允價值計量 且其變動計 入當期損益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計 入其他綜合收 益的金融資產 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計 入當期損益的 金融負債 人民幣千元	衍生金融資產 人民幣千元	衍生金融負債 人民幣千元	其他負債 人民幣千元
於2022年1月1日	15,640,033	66,881	(3,381,819)	105,502	(378,426)	(1,577,696)
收益/虧損總額	(1,452,158)	4,711	264,610	1,255,368	(157,340)	628,806
— 收益或虧損	(1,452,158)	—	264,610	1,255,368	(157,340)	628,806
— 計入其他綜合收益	—	4,711	—	—	—	—
增加	12,774,240	—	(3,201,293)	2,938	(415,410)	(293,083)
清算/處置	(3,210,574)	—	1,950,068	(13,145)	12,963	52,687
轉入第三層次	1,516,997	—	—	—	—	—
從第三層次轉出	(3,610,896)	—	390,010	—	—	—
於2022年12月31日	<u>21,657,642</u>	<u>71,592</u>	<u>(3,978,424)</u>	<u>1,350,663</u>	<u>(938,213)</u>	<u>(1,189,286)</u>
截至年末持有的 資產/負債年內未實現收益/虧損						
— 計入損益	<u>(521,080)</u>	<u>—</u>	<u>264,610</u>	<u>1,255,368</u>	<u>(157,340)</u>	<u>628,806</u>

註：當限售股或通過定向資產管理計劃投資的限售股被解禁可在市場進行交易時，其公允價值計量層次從第三層次轉出。

簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月期間



54. 合併範圍變動

54.1 合併結構化主體

2023年6月30日，本集團有39隻結構化主體（2022年12月31日：35隻）納入合併範圍。對於本集團作為管理人或投資人的該等結構化主體，本集團於上述主體中擁有重大可變權益，且本集團有能力對其經營進行控制。

於2023年6月30日，納入合併財務報表範圍的結構化主體淨資產為人民幣21,807.35百萬元（2022年12月31日：人民幣15,464.67百萬元），本集團享有的權益賬面價值為人民幣19,950.19百萬元（2022年12月31日：人民幣13,859.02百萬元），第三方所持上述結構化主體的權益賬面價值為人民幣1,857.16百萬元（2022年12月31日：人民幣1,605.65百萬元）。第三方所持上述結構化主體的權益在簡明合併財務報表中列示為其他負債。

55. 未決訴訟

於2023年6月30日，本集團作為被訴人涉及若干未決訴訟和仲裁案件，因此而產生約人民幣2,219.12百萬元（2022年12月31日：約人民幣2,040.85百萬元）的索賠及要求分配若干上市公司股票。根據法庭裁決、法律代理人意見及管理層的判斷，本集團於本報告期內對上述索賠沒有計提預計負債。

56. 期後事項

- (1) 本公司於2023年7月17日完成2023年面向專業投資者公開發行公司債券（第二期）的發行，發行規模為人民幣15億元，票面利率為2.75%，期限為3年。
- (2) 本公司於2023年7月20日完成2023年度第六期短期融資券的發行，發行規模為人民幣30億元，票面利率為2.20%，期限為7個月。
- (3) 本公司於2023年7月26日完成2023年度第七期短期融資券的發行，發行規模為人民幣40億元，票面利率為2.32%，期限為1年。
- (4) 本公司於2023年8月25日完成2023年面向專業投資者公開發行次級債券（第一期）的發行，發行規模為人民幣10億元，票面利率為2.95%，期限為3年。