



2017

— 年度報告 —
ANNUAL REPORT



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

股份代號:1776.HK 000776.SZ

重要提示

公司按照國際財務報告準則編製的2017年度財務報告已經德勤•關黃陳方會計師行審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

公司經本次董事會審議通過的利潤分配預案為：以分紅派息股權登記日股份數為基數，向全體股東每10股派發現金紅利4.0元(含稅)。

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

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

重大風險提示

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

針對上述風險，公司建立了完善的內部控制體系，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五節「經營情況討論與分析」，並特別注意上述風險因素。



目錄

	釋義	2
第一節	公司簡介	5
第二節	主要會計數據和財務指標	27
第三節	董事長致辭	32
第四節	董事會報告	35
第五節	經營情況討論與分析	45
第六節	重要事項	102
第七節	股份變動及股東情況	133
第八節	優先股相關情況	142
第九節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	144
第十節	公司治理	166
第十一節	公司債券相關情況	214
第十二節	備查文件目錄	225
附件	獨立審計師報告、綜合財務報表及附註	227

釋義項	指	釋義內容
報告期	指	2017年度(2017年1月1日至2017年12月31日)
本公司、公司、母公司、 廣發證券	指	廣發證券股份有限公司
本集團、集團	指	本公司及並表範圍內的子公司(附屬公司)
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
廣發控股香港	指	廣發控股(香港)有限公司
廣發經紀(香港)	指	廣發證券(香港)經紀有限公司
廣發資管(香港)	指	廣發資產管理(香港)有限公司
廣發投資(香港)	指	廣發投資(香港)有限公司
廣發融資(香港)	指	廣發融資(香港)有限公司
廣發全球資本	指	廣發全球資本有限公司
廣發期貨	指	廣發期貨有限公司
廣發期貨(香港)	指	廣發期貨(香港)有限公司
廣發信德	指	廣發信德投資管理有限公司
廣發乾和	指	廣發乾和投資有限公司
廣發資管	指	廣發證券資產管理(廣東)有限公司
廣發基金	指	廣發基金管理有限公司
廣發融資租賃	指	廣發融資租賃(廣東)有限公司
廣發合信	指	廣發合信產業投資管理有限公司
廣發鈞策	指	廣發鈞策海外投資基金管理(上海)有限公司

廣發互聯小貸	指	廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司
廣東股權中心	指	廣東金融高新區股權交易中心有限公司
易方達基金	指	易方達基金管理有限公司
證通公司	指	證通股份有限公司
證金公司	指	中國證券金融股份有限公司
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	中國保險監督管理委員會
廣東證監局	指	中國證券監督管理委員會廣東監管局
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
深交所上市規則	指	深圳證券交易所股票上市規則
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
香港證監會	指	香港證券及期貨監察委員會
證券及期貨條例	指	香港證券及期貨條例(香港法例第571章)
融資融券	指	公司向客戶出借資金供其買入上市證券或者出借上市證券供其賣出，並收取擔保物的經營活動。
股指期貨	指	以股票價格指數為標的物的金融期貨合約，即以股票市場的股價指數為交易標的物，由交易雙方訂立的、約定在未來某一特定時間按約定價格進行股價指數交易的一種標準化合約。
股票質押式回購	指	是指符合條件的資金融入方以所持有的股票或其他證券質押，向符合條件的資金融出方融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易。

約定購回式證券交易	指	是指符合條件的客戶以約定價格向託管其證券的證券公司賣出標的證券，並約定在未來某一日期由客戶按照另一約定價格從證券公司購回標的證券，證券公司根據與客戶簽署的協議將待購回期間標的證券產生的相關孳息返還給客戶的交易。
新三板、股轉系統	指	全國中小企業股份轉讓系統
QDII	指	合格境內機構投資者(Qualified Domestic Institutional Investors)
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)
MSCI指數	指	摩根士丹利資本國際公司(Morgan Stanley Capital International，又譯明晟)編製的指數
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。
年審註冊會計師、核數師、德勤	指	公司聘請的會計師事務所德勤有限公司
WIND	指	上海萬得信息技術股份有限公司向客戶提供金融數據和分析工具的金融終端

2017年度報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的。

第一節
公司簡介



一、公司信息

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	孫樹明		
公司的總經理	林治海		
公司授權代表	林治海、溫家雄		
聯席公司秘書	羅斌華、溫家雄		
註冊地址	廣東省廣州市黃埔區中新廣州知識城騰飛一街2號618室		
註冊地址的郵政編碼	510555		
主要辦公地址	廣州市天河區天河北路183-187號大都會廣場5樓、7樓、8樓、17樓、18樓、19樓、38樓、39樓、40樓、41樓、42樓、43樓和44樓		
辦公地址的郵政編碼	510620		
香港營業地址	香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓		
公司網址	www.gf.com.cn		
電子信箱	gfzq@gf.com.cn		
聯繫電話	020-87555888		
客戶服務熱線	95575		
公司註冊資本	人民幣7,621,087,664元		
公司淨資本	人民幣63,665,152,176.89元		

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	羅斌華	徐佑軍
聯繫地址	廣州市天河區天河北路183-187號 大都會廣場43樓	廣州市天河區天河北路183-187號 大都會廣場39樓
電話	020-87550265/87550565	020-87550265/87550565
傳真	020-87553600	020-87554163
電子信箱	lbh@gf.com.cn	xuyj@gf.com.cn

三、信息披露及備置地點

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

四、註冊變更情況

組織機構代碼	報告期內無變更
公司上市以來主營業務的變化情況	報告期內無變更
歷次控股股東的變更情況	不適用

五、會員及各單項業務資格

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

序號	許可證類型	批准部門	獲取年份
8	權證買入合格資格結算參與人資格 (中國證券登記結算有限責任公司權證結算業務資格)	中國證券登記結算有限責任公司	2005年8月
9	短期融資券承銷業務	中國人民銀行	2005年9月
10	報價轉讓業務資格	中國證券業協會	2006年1月
11	中國證券登記結算有限責任公司結算參與人	中國證券登記結算公司	2006年3月
12	上交所會員	上交所	2007年4月
13	深交所會員	深交所	2007年4月
14	上交所固定收益證券綜合電子平台一級交易商資格	上交所	2007年7月
15	中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人	中國證券登記結算有限責任公司	2007年8月
16	期貨公司提供中間介紹業務資格	中國證監會	2008年5月
17	大宗交易系統合格投資者資格證	上交所	2008年6月
18	融資融券業務資格	中國證監會	2010年3月
19	向廣發期貨有限公司提供中間介紹業務資格	廣東證監局	2010年3月
20	重慶股份轉讓中心會員	重慶股份轉讓中心	2011年7月
21	經營外匯業務許可證	國家外匯管理局	2011年8月
22	合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(QDII)資格	廣東證監局	2011年11月

序號	許可證類型	批准部門	獲取年份
23	債券質押式報價回購交易權限業務資格	上交所	2011年11月
24	另類投資業務(通過廣發乾和開展)	廣東證監局	2012年1月
25	向保險機構投資者提供交易單元資格	中國保監會	2012年1月
26	證券自營參與利率互換投資交易資格	廣東證監局	2012年7月
27	浙江股權交易中心會員	中國證券業協會	2012年8月
28	中國證券金融股份有限公司轉融通業務首批試點資格	中國證券金融股份有限公司	2012年8月
29	約定購回式證券交易權限	上交所	2012年9月
30	受託管理保險資金資格	中國保監會	2012年10月
31	廣州股權交易中心推薦機構會員	廣州股權交易中心	2012年10月
32	非金融企業債務融資工具主承銷業務資質	中國銀行間市場交易商協會	2012年11月
33	櫃檯交易業務資格	中國證券業協會	2012年12月
34	權益類收益互換交易業務資格	中國證券業協會	2013年1月
35	約定購回式證券交易權限	深交所	2013年1月
36	中金所股指期貨業務資格	中國金融期貨交易所	2013年1月
37	轉融通證券出借交易權限	上交所	2013年2月
38	代銷金融產品業務資格	廣東證監局	2013年5月

序號	許可證類型	批准部門	獲取年份
39	中國證券投資基金業協會會員證	中國證券投資基金業協會	2013年5月
40	股票質押式回購業務交易權限	上交所	2013年6月
41	股票質押式回購業務交易權限	深交所	2013年6月
42	軍工涉密業務諮詢服務資格	廣東省國防科學技術工業辦公室	2013年6月
43	上海期貨交易所自營業務資格	上海期貨交易所	2013年9月
44	ETF流動性服務商業資格(博時標普500ETF, 易方達滬深300ETF, 華安上證180ETF, 華安上證黃金ETF)	上交所	2013年9月
45	廣東金融高新區股權交易中心會員	中國證券業協會	2013年11月
46	保險兼業代理許可證	中國保監會廣東監管局	2013年11月
47	客戶證券資金消費支付服務	中國證監會	2013年12月
48	私募基金綜合託管業務試點資格	中國證監會	2014年1月
49	質押式報價回購交易權限業務資格	深交所	2014年4月
50	收益憑證業務試點資格	中國證券業協會	2014年5月
51	證券投資基金託管資格	中國證監會	2014年5月
52	互聯網證券業務試點資格	中國證券業協會	2014年6月
53	大連股權交易中心資格	中國證券業協會	2014年6月
54	齊魯股權從事企業掛牌相關業務	齊魯股權交易中心	2014年6月
55	人民幣利率互換集中清算業務資格	銀行間市場清算所股份有限公司	2014年6月

序號	許可證類型	批准部門	獲取年份
56	甘肅股權交易中心資格	中國證券業協會	2014年7月
57	全國股份轉讓系統從事做市業務資格	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司	2014年7月
58	港股通業務交易權限業務資格	上交所	2014年10月
59	中國證券投資基金業協會會員證書	中國證券投資基金業協會	2014年11月
60	黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務資格	中國證監會	2015年1月
61	股票期權做市業務資格	中國證監會	2015年1月
62	期權結算業務資格	中國證券登記結算有限責任公司	2015年1月
63	股票期權交易參與人資格	上交所	2015年1月
64	上證50ETF期權做市業務資格	上交所	2015年1月
65	上市公司股權激勵行權融資、限制性股票融資業務資格	深交所	2015年1月
66	上海黃金交易所會員資格證書	上海黃金交易所	2015年4月
67	廣州碳排放權交易所會員	廣州碳交易權交易所	2015年6月
68	單向視頻開戶	中國證券登記結算有限責任公司	2015年6月
69	私募基金業務外包服務機構備案證明	中國證券投資基金業協會	2015年6月
70	全國銀行間債券市場做市商資格	中國人民銀行	2016年1月
71	中國互聯網金融協會理事單位	中國互聯網金融協會	2016年8月

序號	許可證類型	批准部門	獲取年份
72	銀行間市場業務A類清算會員資格	銀行間市場清算所股份有限公司	2016年9月
73	開通深港通下港股業務交易權限業務資格	深交所	2016年11月

2017年公司取得的單項業務資格包括：

1	銀行間同業拆借市場外幣拆借會員資格	中國外匯交易中心	2017年3月
2	「債券通」報價機構資格	全國銀行間同業拆借中心	2017年7月
3	銀行間黃金詢價業務資格	上海黃金交易所	2017年12月
4	記帳式國債承銷團成員—乙類	財政部	2017年12月

公司控股子公司取得的會員及單項業務資格包括：

序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
廣發期貨及其子公司獲得的會員及業務資格			
1	商品期貨經紀業務資格	中國證監會	1993年3月
2	會員	倫敦洲際期貨交易所	2005年3月
3	第2類：期貨合約交易	香港證監會	2007年2月
4	期交所參與者	香港期貨交易所有限公司(香港)	2007年5月
5	期貨結算所參與者	香港期貨結算有限公司(香港)	2007年5月
6	金融期貨經紀業務資格	中國證監會	2007年8月
7	會員	中國金融期貨交易所	2008年2月
8	會員	上海期貨交易所	2008年6月
9	會員	英國洲際歐洲清算所	2008年9月
10	會員	大連商品交易所	2008年12月
11	會員	鄭州商品交易所	2009年3月
12	期貨投資諮詢業務資格	中國證監會	2011年8月
13	交易會員	新加坡衍生品交易所	2011年8月

序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
14	期貨市場交易會員	倫敦國際金融期貨期權交易所(倫敦)	2011年7月
15	資產管理業務資格	中國證監會	2012年11月
16	會員	倫敦糖業協會	2013年6月
17	圈內一級會員	倫敦金屬交易所	2014年1月
18	交易會員	迪拜黃金商品交易所	2014年1月
19	會員	倫敦證券交易所	2014年2月
20	基金銷售業務資格	廣東證監局	2015年2月
21	人民幣合格境外機構投資者 (RQFII)資格	中國證監會	2016年4月
22	資產管理牌照	英國金融行為監管局(FCA)	2016年10月

廣發控股香港及其子公司獲得的會員及業務資格：

1	第1類：證券交易	香港證監會	2007年1月
2	第6類：就機構融資提供意見	香港證監會	2007年1月
3	交易所參與者	香港聯交所	2007年2月
4	第4類：就證券提供意見	香港證監會	2007年11月
5	第9類：提供資產管理	香港證監會	2007年11月
6	證券投資業務許可證	中國證監會	2011年12月
7	人民幣合格境外機構投資者 (RQFII)資格	中國證監會	2011年12月
8	人民幣合格境外機構投資者 (RQFII)投資額度批覆	國家外匯管理局(中國)	2012年1月
9	開戶許可證	中國人民銀行深圳市中心支行(中國)	2012年2月
10	放債人牌照	牌照法庭(香港)	2013年2月
11	合格境外機構投資者資格	中國證監會	2015年1月
12	QFII投資額度及開立相關賬戶的批覆	國家外匯管理局(中國)	2015年3月

13	保險經紀業務牌照(長期(包括投資相連長期壽險)及一般)	香港專業保險經紀協會(中國)	2015年3月
14	加拿大投資行業監管組織持牌券商	加拿大投資行業監管組織	2015年5月
15	期權買賣交易所參與者	香港聯交所	2015年11月
16	直接結算參與者	香港聯合交易所期權結算所有限公司	2015年11月

廣發資管獲得的會員及業務資格

1	經營證券業務許可證(證券資產管理)	中國證監會	2014年3月
2	合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(QDII)資格	廣東證監局	2013年12月
3	中國銀行間市場交易商協會會員資格	中國銀行間市場交易商協會	2015年7月
4	投資管理人受託管理保險資金資格	中國保監會	2016年3月

廣發乾和及其子公司獲得的會員及業務資格

1	私募投資基金管理人登記證明	中國證券投資基金業協會	2015年6月
2	合格境內有限合夥人試點(QDLP)	上海市金融服務辦公室	2015年11月
3	會員	中國證券業協會	2017年5月

廣發信德及其子公司獲得的會員及業務資格

1	會員	中國證券業協會	2017年4月
---	----	---------	---------

序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
廣發基金及其子公司獲得的會員及業務資格			
1	經營證券期貨業務許可證	中國證監會	2003年7月
2	特定客戶資產管理	中國證監會	2008年2月
3	合格境內機構投資者(QDII)	中國證監會	2009年1月
4	社保基金境內委託投資管理人	全國社保基金理事會	2010年12月
5	第4類：就證券提供意見	香港證監會	2011年9月
6	第9類：提供資產管理	香港證監會	2011年9月
7	人民幣合格境外機構投資者(RQFII)	中國證監會	2012年8月
8	受託管理保險資金投資管理人	中國保監會	2012年10月
9	特定客戶資產管理	中國證監會	2013年6月
10	保險保障基金委託資產管理投資管理人	中國保險保障基金有限責任公司	2013年8月
11	合格境外機構投資者(QFII)	中國證監會	2013年9月
12	韓國金融委員會－投資諮詢業務牌照	韓國金融委員會	2013年11月
13	第1類：證券交易	香港證監會	2014年3月
14	投資顧問	美國證券交易監督委員會	2014年5月
15	MiFID和UCITS業務	英國金融行為監管局(FCA)	2015年10月
16	人民幣合格境外機構投資者(RQFII)	中國證監會	2015年12月
17	基本養老保險基金證券投資管理機構	全國社保基金理事會	2016年12月

六、公司歷史沿革

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

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

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

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

作為反向收購的一部分，延邊公路更名為「廣發證券股份有限公司」。

主要股本增加事件

1993年5月21日成立時，公司的註冊資本為人民幣10,000,000元。

1994年1月25日，公司將註冊資本增至人民幣150,000,000元。

1995年11月1日，公司將註冊資本增至人民幣200,000,000元。

1996年12月26日，公司將註冊資本增至人民幣800,000,000元。

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

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

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

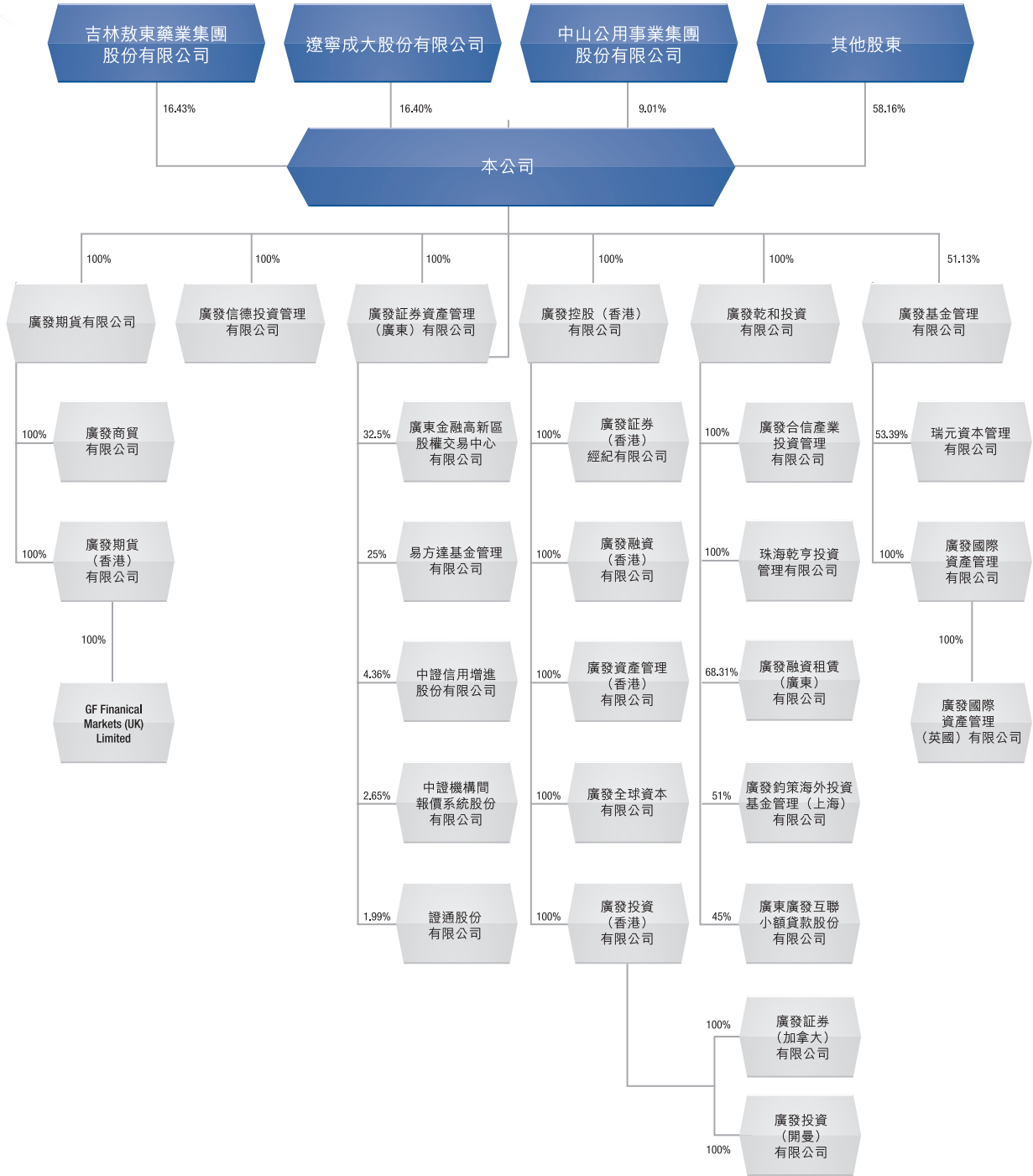
2011年12月15日，公司以非公開發行方式向十位投資者發行452,600,000股A股，公司將註冊股本增至人民幣2,959,645,732元。

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

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

七、公司組織機構情況

1、公司股權結構(截至2017年12月31日)



註1：廣發乾和旗下機構正在按監管要求規範調整。

註2：截至2017年12月31日，廣發投資(香港)持有廣發融資租賃剩餘31.69%股權。

3、境內分公司(截至2017年12月31日)

分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
廣發證券股份有限公司 深圳分公司	深圳市羅湖區深南東路 5045號深業中心20樓	2009年7月	靖建國	0755-82083898
廣發證券股份有限公司 大連分公司	遼寧省大連市沙河口區 中山路478號	2009年7月	陳德明	0411-84335166
廣發證券股份有限公司 山東分公司	濟南市曆下區濼源大街3號綜合樓 十層西部、九層905、908室	2009年7月	張玉強	0531-86993666
廣發證券股份有限公司 上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區 世紀大道8號16F13單元	2009年7月	梅紀元	021-68818808
廣發證券股份有限公司 河北分公司	石家莊市橋西區中山西路36號 梧桐商務中心項目14層1401室	2009年7月	黃斌	0311-85278887
廣發證券股份有限公司 湖北分公司	武漢市江岸區京漢大道1268號 匯金廣場辦公寫字樓/棟/單元 34層6、7、8室	2009年7月	彭濤	027-82763201
廣發證券股份有限公司 廣州分公司	廣東省廣州市天河路101號興 業銀行大廈2樓	2009年7月	陳立銘	020-83863518
廣發證券股份有限公司 浙江分公司	杭州市上城區錢江路41號 201甲室	2009年8月	陳肖予	0571-86566651
廣發證券股份有限公司 成都分公司	成都市高新區益州大道中段 722號1棟1單元22樓2210號	2009年8月	劉劼舟	028-85972529
廣發證券股份有限公司 北京分公司	北京市西城區月壇北街2號月 壇大廈18層	2009年8月	游海洋	010-59136868
廣發證券股份有限公司 西安分公司	陝西省西安市曲江新區芙蓉南路 3號中海大廈12層03、05單元	2009年8月	賀小社	029-82518760

分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
廣發證券股份有限公司 江蘇分公司	南京市鼓樓區集慶門大街272號	2009年8月	李平	025-86899227
廣發證券股份有限公司 珠海分公司	廣東省珠海市橫琴新區十字門 中央商務區珠海橫琴金融產業 服務基地17號樓二樓1(2)區	2011年2月	鐘雄鷹	0756-8286229
廣發證券股份有限公司 佛山分公司	廣東省佛山市禪城區 嶺南大道北100號二座401	2011年5月	巫粵敏	0757-83035720
廣發證券股份有限公司 長春分公司	吉林長春市南關區民康路1272號	2011年8月	李超	0431-88639610
廣發證券股份有限公司 福建分公司	福建省福州市台江區曙光路118號 宇洋中央金座寫字樓 第34層03、05單元	2012年4月	卓文	0592-5801968
廣發證券股份有限公司 粵西分公司	廣東省江門市蓬江區 天長路45號201之二	2014年6月	林清	0750-3488001
廣發證券股份有限公司 粵東分公司	廣東省汕頭市金平區海濱路5號	2014年6月	張海鷗	0754-88280098
廣發證券股份有限公司 東莞分公司	廣東省東莞市東城區東城南路聯和 大廈五樓	2014年6月	康少華	0769-22323933
廣發證券股份有限公司 海南分公司	海口市南海大道266號海口國家高 新區創業孵化中心A樓2層203室	2015年9月	李君華	0898-66288660

4、境內外主要控股、參股公司(截至2017年12月31日)

(1) 境內主要控股、參股公司

公司名稱	註冊地址	設立時間	註冊資本 (萬元)	持股比例 (%)	負責人	聯繫電話
廣發期貨	廣東省廣州市黃埔區峻弦街12號1002房	1993.03	人民幣140,000	100	羅滿生	020-38456937
廣發信德	新疆烏魯木齊經濟技術開發區 喀什西路545號	2008.12	人民幣280,000	100	曾浩	020-87555888
廣發乾和	北京市懷柔區北房鎮幸福西街3號206室	2012.05	人民幣375,000	100	羅斌華	010-56571886
廣發資管	廣東省珠海市橫琴新區寶華路6號 105室-285	2014.01	人民幣100,000	100	付竹	020-87555888
廣發基金	廣東省珠海市橫琴新區寶中路3號 4004-56室	2003.08	人民幣12,688	51.13	孫樹明	020-83936666
廣東股權中心	廣東省佛山市南海區桂城街道南平西路 廣東夏西國際橡塑城一期2號樓 首、二層A2-12	2013.10	人民幣10,000	32.5	王文勝	0757-81666888
易方達基金	廣東省珠海市橫琴新區寶中路3號 4004-8室	2001.04	人民幣12,000	25	劉曉艷	020-38797888
中證信用增進股份 有限公司	深圳市前海深港合作區前灣一路1號 A棟201室	2015.05	人民幣458,598	4.36	牛冠興	0755-84362888
中證機構間報價系統股份 有限公司	北京市西城區金融大街19號 (金融街B區5號地)B幢8層B808	2013.02	人民幣 755,024.45	2.65	陳共炎	010-83897972
證通公司	中國(上海)自由貿易試驗區 新金橋路27號1幢	2015.01	人民幣251,875	1.99	王關榮	021-20538888

廣發期貨下設廣發商貿有限公司。

子公司名稱	註冊地址	設立時間	註冊資本 (萬元)	持股比例 (%)	負責人	聯繫電話
廣發商貿有限公司	中國(上海)自由貿易試驗區業盛路 188號A-1088H室	2013.04	人民幣20,000	100	鄧功達	021-60126359

廣發乾和下設珠海乾亨投資管理有限公司、廣發融資租賃、廣發合信、廣發鈞策和廣發互聯小貸。

公司名稱	註冊地址	設立時間	註冊資本 (萬元)	持股比例 (%)	負責人	聯繫電話
珠海乾亨投資管理 有限公司	珠海市橫琴新區寶華路6號 105室-1891	2015.03	人民幣85,000	100	金波	020-87570115
廣發融資租賃	廣州市南沙區金濤西街36號612房	2015.06	人民幣80,000	68.31	張威	020-38880058
廣發合信	珠海市橫琴新區寶華路6號105室-5649	2015.08	人民幣10,000	100	張威	010-56571798
廣發鈞策	上海市浦東新區浦電路438號701-5室	2015.10	美元500	51	付竹	021-50296666
廣發互聯小貸	廣州市越秀區果菜直街17號自編D區	2015.08	人民幣50,000	45	楊龍	020-87550010

註：截至2017年12月31日，廣發投資(香港)持有廣發融資租賃剩餘31.69%股權。

廣發基金下設瑞元資本管理有限公司。

子公司名稱	註冊地址	設立時間	註冊資本 (萬元)	持股比例 (%)	負責人	聯繫電話
瑞元資本管理有限公司	珠海市橫琴新區寶華路3號4004室-128	2013.06	人民幣7,500	53.39	陳伯軍	020-89188996

(2) 境外主要控股、參股公司

子公司名稱	註冊地址	設立時間	實繳資本 (萬元)	持股比例 (%)	負責人	聯繫電話
廣發控股香港	香港德輔道中189號 李寶椿大廈29及30樓	2006.06	港幣560,000	100	林治海	(852)37191111

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

子公司名稱	註冊地址	設立時間	實繳資本 (萬元)	持股比例 (%)	負責人	聯繫電話
廣發經紀(香港)	香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓	2006.07	港幣280,000	100	王玥	(852)37191111
廣發融資(香港)	香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓	2006.07	港幣13,000	100	葉勇	(852)37191111
廣發資管(香港)	香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓	2006.07	港幣32,500	100	李子建	(852)37191111
廣發投資(香港)	香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓	2011.09	港幣500	100	沙建函	(852)37191111
廣發全球資本	香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓	2015.11	港幣160,000	100	李偉祥	(852)37191111
廣發證券(加拿大)有限公司	5911 No 3 Rd Unit 130 Richmond BC V6X 0K9	2014.03	加幣1,640	100	溫輝清	(778)2975888
廣發投資(開曼)有限公司	190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9007, Cayman Islands	2011.09	美元60	100	沙建函	(852)37191111
廣發財富管理(香港)有限公司	香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓	2014.11	港幣300	100	王玥	(852)37191111

註：2018年2月，廣發控股香港完成了全資子公司廣發加拿大控股有限公司及廣發資產管理(加拿大)有限公司的設立。

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

子公司名稱	註冊地址	設立時間	實繳資本 (萬元)	持股比例 (%)	負責人	聯繫電話
廣發國際資產管理有限公司	香港特別行政區中環金融街8號 國際金融中心2期35樓3503-3505室	2010.12	港幣50,000	100	上官鵬	(852)36952868
廣發國際資產管理(英國)有限公司	First Floor 43 London Wall, London, EC2M 5TF, United Kingdom.	2014.11	英鎊700.01	100	郭聰陽	(44)2038289888

廣發期貨下設廣發期貨(香港)；廣發期貨(香港)下設GF Financial Markets(UK) Limited(廣發金融交易(英國)有限公司)。

子公司名稱	註冊地址	設立時間	實繳資本 (萬元)	持股比例 (%)	負責人	聯繫電話
廣發期貨(香港)	香港德輔道中189號 李寶椿大廈29及30樓	2006.05	港幣55,100	100	劉博雅	(852)37191155
廣發金融交易(英國)有限公司	1 Broadgate, London, EC2M 2QS, United Kingdom.	1976.02	英鎊3,000	100	趙桂萍	(44)2073301688

5、證券營業部數量和分佈情況

截至2017年12月31日，公司共設立證券營業部264家；證券營業部的數量及分佈情況如下：

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

八、其他有關資料

(1) 公司聘請的會計師事務所

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

(2) 法律顧問

中國境內法律顧問	北京市嘉源律師事務所
境外法律顧問	瑞生國際律師事務所

(3) 股份登記處

A 股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司 中國廣東省深圳市福田區深南大道2012號深圳證券交易所廣場22-28樓
H 股股份登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室

(4) 根據中國證監會《證券公司分類監管規定》，公司近三年分類評價情況為：

2015年公司被分類評價為A類AA級證券公司；

2016年公司被分類評價為B類BBB級證券公司；

2017年公司被分類評價為A類AA級證券公司。

(5) 公司聘請的報告期履行持續督導職責的保薦機構

不適用

(6) 公司聘請的報告期履行持續督導職責的財務顧問

不適用

第二節
主要會計數據和
財務指標



一、主要會計數據(合併報表)

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

單位：人民幣百萬元

	2017年	2016年	本年比上年增減	2015年
收入及其他收益總額	28,614	27,488	4.10%	42,733
所得稅前利潤	11,644	10,705	8.77%	17,806
歸屬於本公司股東的淨利潤	8,595	8,030	7.04%	13,201
來自(用於)經營活動的現金淨額	(16,417)	11,115	—	(7,691)
基本每股收益(人民幣元/股)	1.13	1.05	7.62%	1.85
稀釋每股收益(人民幣元/股)	不適用	不適用	—	1.85
			增加0.26	
加權平均淨資產收益率(%)	10.55	10.29	個百分點	21.14

	2017年 12月31日	2016年 12月31日	本年末比上年末增減	2015年 12月31日
資產總額	356,905	359,801	-0.81%	419,097
負債總額	268,279	278,448	-3.65%	339,276
歸屬於本公司股東的權益	84,854	78,530	8.05%	77,519
總股本	7,621	7,621	—	7,621
歸屬於本公司股東的 每股權益(人民幣元/股)	11.13	10.30	8.06%	10.17
			減少0.68	
資產負債率(%)	69.64	70.32	個百分點	73.48

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

二、中國會計準則及國際財務報告準則下會計數據差異

公司按照國際財務報告準則與按照中國會計準則披露的合併財務報表中所列示的2017年及2016年淨利潤和截至2017年12月31日及2016年12月31日淨資產無差異。

三、本公司淨資本及有關風險控制指標

單位：人民幣元

項目	2017年末	2016年末	本年末比 上年末增減
核心淨資本	53,715,152,176.89	50,219,411,786.96	6.96%
附屬淨資本	9,950,000,000.00	16,600,000,000.00	-40.06%
淨資本	63,665,152,176.89	66,819,411,786.96	-4.72%
淨資產	75,980,179,935.50	71,678,864,866.04	6.00%
各項風險資本準備之和	25,591,085,824.40	26,068,251,883.47	-1.83%
表內外資產總額	246,659,580,064.54	242,011,780,555.29	1.92%
風險覆蓋率	248.78%	256.32%	減少7.54個百分點
資本槓桿率	22.49%	21.37%	增加1.12個百分點
流動性覆蓋率	155.59%	305.17%	減少149.58個百分點
淨穩定資金率	134.47%	139.14%	減少4.67個百分點
淨資本／淨資產	83.79%	93.22%	減少9.43個百分點
淨資本／負債	38.95%	40.61%	減少1.66個百分點
淨資產／負債	46.48%	43.57%	增加2.91個百分點
自營權益類證券及 證券衍生品／淨資本	35.07%	32.09%	增加2.98個百分點
自營非權益類證券及 其衍生品／淨資本	155.11%	156.62%	減少1.51個百分點

母公司年末淨資本為人民幣63,665百萬元，各項風險資本準備之和為人民幣25,591百萬元，風險覆蓋率、淨資本與淨資產比率以及淨資本與負債比率分別為248.78%、83.79%和38.95%，且遠遠大於監管標準100%、20%和8%。公司資產質量優良，各項風險控制指標符合《證券公司風險控制指標管理辦法》有關規定。

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、近五年主要會計數據和財務指標

1、盈利狀況(單位：人民幣千元)

	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
收入及其他收益總額	28,614,334	27,487,923	42,732,815	16,163,495	9,331,847
支出總額	17,431,273	17,185,727	25,216,915	9,852,065	6,247,556
所得稅前利潤	11,644,026	10,705,060	17,805,712	6,648,595	3,477,313
歸屬於本公司股東的淨利潤	8,595,399	8,030,107	13,201,014	5,022,568	2,812,501

2、資產狀況(單位：人民幣千元)

	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
資產總額	356,904,639	359,801,354	419,097,015	240,099,776	117,292,171
負債總額	268,279,057	278,448,018	339,276,186	198,722,320	82,549,195
歸屬於本公司股東的權益	84,854,203	78,530,210	77,519,274	39,610,880	34,604,666
股本	7,621,088	7,621,088	7,621,088	5,919,291	5,919,291

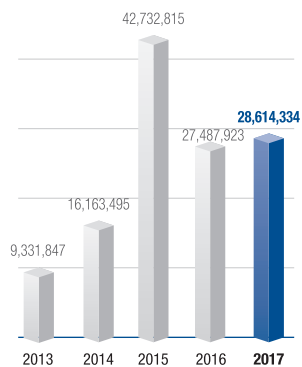
3、關鍵財務指標

	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
基本每股收益 (人民幣元/股)	1.13	1.05	1.85	0.85	0.48
稀釋每股收益 (人民幣元/股)	不適用	不適用	1.85	不適用	不適用
加權平均淨資產 收益率(%)	10.55	10.29	21.14	13.56	8.33
資產負債率(%)	69.64	70.32	73.48	75.46	59.45
歸屬於本公司股東的 每股權益 (人民幣元/股)	11.13	10.30	10.17	6.69	5.85

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

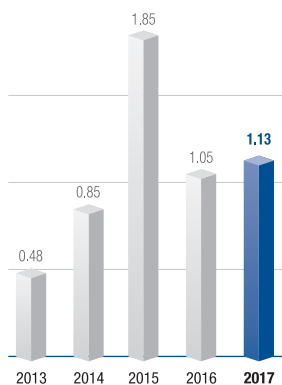
收入及其他收益總額

(單位：人民幣千元)



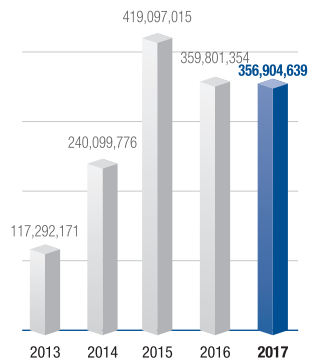
基本每股收益

(人民幣元/股)



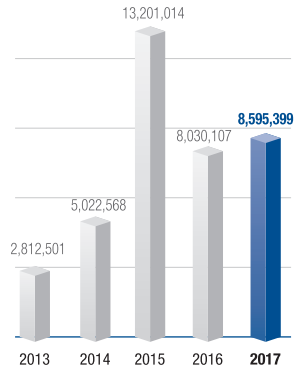
資產總額

(單位：人民幣千元)



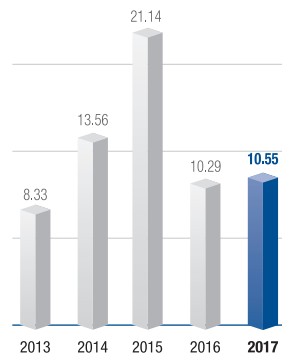
歸屬於本公司股東的淨利潤

(單位：人民幣千元)



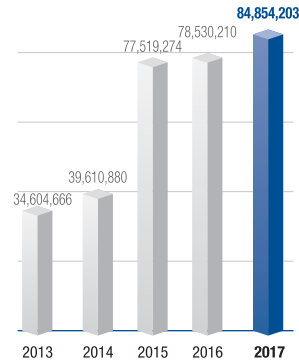
加權平均淨資產

收益率 (%)



歸屬於本公司股東的權益

(單位：人民幣千元)



第三節
董事長致辭



2017年，是我國發展具有里程碑意義的一年。黨的十九大勝利召開，宣告中國特色社會主義進入新時代。我們正立足於過去四十年改革開放、開啟全面建設社會主義現代化國家新徵程的歷史性時刻，深刻理解新時期的基本邏輯，充分把握新起點的發展機遇，勇於直面新徵程的各種挑戰，是未來發展的重大主題。金融行業將繼續深化改革，防範化解風險，不斷增強服務實體經濟的能力；證券行業在提高直接融資比重、推進多層次資本市場健康發展方面任重道遠，大有發展空間。

2017年，在董事會的正確決策下，經營管理層帶領全體員工辛勤耕耘、銳意進取、奮力拼搏，公司繼續保持健康的發展勢頭，整體經營業績優良，各項主要經營指標繼續位居行業前列。其中，首次公開發行股權融資主承銷家數行業排名第一，研發獲得《新財富》「本土最佳研究團隊」第一名。我們衷心感謝廣大客戶和合作夥伴對廣發證券的高度信任，衷心感謝所有股東和投資者的大力支持，衷心感謝全體員工的辛勤努力！

2017年，公司在上一個五年戰略規劃的基礎上制定了新一輪五年戰略規劃，我們將繼續秉承「知識圖強，求實奉獻；客戶至上，合作共贏」的核心價值觀，在堅持致力於「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」前提下，將新階段的戰略願景定位於「四個一流」，即一流的資源配置型投行、一流的財富管理機構、具有國際競爭力的一流投行和具備全面風險管理能力的一流投行。公司將「客戶中心導向」作為貫穿始終的戰略綱領，本著協同原則和創新精神，洞悉客戶需求，聚焦客戶期望，努力實現客戶利益最大化；全面推進領先戰略、科技金融戰略、國際化戰略、集團化戰略和平台化戰略，努力實現投資銀行、財富管理、交易及機構和投資管理四大業務的轉型與升級；構建戰略管理、研究平台、全面風險管理、財務資源管理、人力資源管理和信息技術六大戰略支撐體系，為實現四大業務戰略提供強有力的支持。力爭通過五年的奮鬥，實現行業地位整體提升的戰略目標。

「思深方益遠，謀定而後動。」2018年，公司將深入貫徹落實黨的十九大精神，以習近平新時代中國特色社會主義思想武裝頭腦、指導實踐、推動工作，順應大勢，服務大局，積極支持供給側結構性改革，在服務實體經濟、深耕財富管理、助力對外開放等方面作出更大貢獻。2018年是實施新的戰略規劃的第一年，公司將進一步整合資源、集中優勢，前台業務領域奮發有為、探求新的突破、進一步鞏固和提升市場地位，中後台職能管理領域積極作為、形成新的支撐。

我們將緊緊圍繞「客戶中心導向」，抓住新機遇、迎接新挑戰，以更加堅定的信念、更加飽滿的熱情、更加創新的思維、更加扎實的工作，開創更加美好的未來！

第四節
董事會報告



公司董事(「董事」)謹此提呈公司及本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之年報及經審核綜合財務報表。本董事會報告中所提及的本報告相關章節內容為本董事會報告的一部分。

一、報告期內公司從事的主要業務

(一) 本集團從事的主要業務類型

本集團是定位於專注中國優質中小企業及富裕人群，擁有行業領先創新能力的資本市場綜合服務商。本集團提供多元化業務以滿足企業、個人(尤其是富裕人群)及機構投資者、金融機構及政府客戶的多樣化需求。本集團的主要業務分為四個板塊：投資銀行業務、財富管理業務、交易及機構業務以及投資管理業務，各項主要經營指標位居行業前列。

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
◆ 股權融資	◆ 零售經紀及財富管理	◆ 權益及衍生品交易	◆ 資產管理
◆ 債務融資	◆ 融資融券	◆ 固定收益銷售及交易	◆ 公募基金管理
◆ 財務顧問	◆ 回購交易	◆ 櫃檯市場銷售及交易	◆ 私募基金管理
	◆ 融資租賃	◆ 另類投資	
		◆ 投資研究	
		◆ 資產託管	

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

財富管理業務即本集團通過提供經紀和投資顧問服務賺取手續費、顧問費及佣金，從融資融券、回購交易、融資租賃、小額貸款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务賺取管理費、顧問費以及業績報酬。

本集團堅持以證券業務為核心，整合資源更好地為客戶服務，以打造创新型綜合金融服務平台。報告期，公司根據中國證券業協會頒佈的《證券公司私募投資基金子公司管理規範》和《證券公司另類投資子公司管理規範》，對相關子公司的業務定位和業務範圍嚴格進行規範調整。據此，對相應業務板塊的業務劃分進行了個別調整，將「另類投資」業務由「投資管理」業務板塊調整至「交易及機構」業務板塊；在「財富管理」業務板塊中調增了「融資租賃」業務。除此之外，本集團的主要業務和經營模式在報告期沒有發生重大變化。

(二) 本集團所屬行業的發展特徵

本集團的主要業務在多個驅動因素下穩步發展，主要包括下列幾方面：(1) 證券行業重要性提升，將呈現穩中有進的發展趨勢；十九大報告明確提出了要增強金融服務實體經濟的能力，提高直接融資比重，促進多層次資本市場的健康發展，體現了最高決策層對於資本市場發展的重視，行業發展仍具有較大的空間。(2) 資本市場是市場化配置資源的重要平台，對振興實體經濟具有重要意義；企業直接融資需求巨大，併購市場方興未艾；受益於政府大力鼓勵和支持發展實體經濟及鼓勵直接融資的政策，中國資本市場具有強勁的增長潛力；另外，資產重組和收購兼併將為中國經濟轉型發揮重要的作用。(3) 居民財富積累和配置結構改變，財富管理業務發展空間巨大；伴隨著中國經濟和居民財富的持續增長，國內資產管理行業獲得了高速發展，成為金融子領域裡面最具活力和增長潛力的板塊。中國家庭資產配置中，金融資產的比例會不斷上升，針對居民的財富管理業務具有巨大的發展空間。(4) 投資者結構轉變，個人投資者機構化趨勢明顯，機構投資者的比重將不斷提升，機構投資者將成為市場主流；伴隨私募基金的蓬勃發展，保險資金、養老金、境外資金等專業機構投資者的參與度提升，給證券行業帶來了新的收入來源和多元化的業務機會。(5) 資本市場國際化加速，監管部門鼓勵證券公司向境外發展；繼「滬港通」、「深港通」之後，兩地監管機構推出「債券通」業務；A股2017年被宣佈納入MSCI指數範圍，為此大規模的國際資金將要配置到A股；尤其是隨著國家「一帶一路」倡議的穩步推進，資本市場的國際化進程也在加速推進。

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、投資及交易等重要變量表現，這些重要變量受經濟環境、監管環境、投資者情緒以及國際市場等多方面因素影響，整體趨勢呈現出螺旋式上升態勢。

二、業務審視

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之業務經營情況及業務回顧載列於本報告第五節「經營情況討論與分析」。該討論內容為本董事會報告的一部分。

三、核心競爭力分析

1、具有市場化的機制，均衡、多元化的股權結構和完善的公司治理

公司沒有控股股東和實際控制人。公司股東吉林敖東、遼寧成大和中山公用(均為上市公司)18年來均一直在公司前三大股東之列(不包括香港結算代理人，香港結算代理人所持股份為H股非登記股東所有)。截至2017年12月31日，吉林敖東及其一致行動人、遼寧成大及其一致行動人和中山公用及其一致行動人持股比例分別為17.26%、16.42%、10.34%，形成了較為穩定的股權結構。持續均衡、多元化的股權結構為公司形成良好的治理結構提供了堅實保障，確保公司長期保持市場化的運行機制，有利於實現公司的持續健康發展。

2、優良的企業文化和穩定的經營管理團隊

公司始終秉持「知識圖強、求實奉獻；客戶至上、合作共贏」的核心價值觀，貫徹執行「穩健經營、持續創新；績效導向，協同高效」的經營管理理念，謀求持續、健康、穩定的發展。良好的企業文化提高了公司的凝聚力和向心力。公司的經營管理團隊和業務骨幹隊伍高度穩定，流失率低，公司經營管理團隊的證券和金融相關領域的管理經驗平均超過23年，在公司的平均任職期限約19年；過去3年公司中高層管理團隊和員工的主動離職率分別不超過2%和3%，大大增強了客戶的信心和各項業務經營的連續性、穩定性。

3、久經考驗且行之有效的風險與合規管理機制

公司風險管理能力在行業中位於前列，並在公司發展過程中得到反覆證實。公司是中國證監會選定的首批試點合規管理券商之一，也是行業最早推行全面風險管理戰略的券商之一，還是80年代末至90年代初成立的第一批券商中僅有的四家未經歷過因經營虧損而接受注資或重組的主要券商之一。公司堅守合規底線與風險管理生命線，建立了一套有效的涵蓋合規與風險文化、治理架構、機制與實踐、基礎設施等在內的全面風險管理體系，實現合規和風控對各部門、分支機構和控股子公司的垂直管理。多年以來，公司資產質量優良，各項主要風控指標均持續符合監管指標，槓桿監管指標安全邊際較大，擁有較強的風險抵禦能力。

4、主要經營指標多年來名列行業前列，品牌價值持續提升

公司總資產、淨資產、淨資本、營業收入和淨利潤等多項主要經營指標連續多年位居行業前列。具體經營業績指標如下：

公司2015年—2017年主要經營指標排名情況

項目	2017年／年底	2016年／年底	2015年／年底
總資產	4	5	5
淨資產	5	5	5
淨資本	4	4	4
營業收入	4	4	4
淨利潤	5	4	5

註1：數據來源：WIND資訊，中國證券業協會，2017；

註2：淨資本指標數據均指母公司數據；2017年度指標是根據未經審計母公司數據進行統計；2016及2015年度是根據經審計合併報表數據進行統計。

在謀求經濟利益和市場地位的同時，公司聲譽和品牌持續提升。2015至2017年，公司連續三年穩居「胡潤品牌榜」中國券商前三名。公司依託「廣東省廣發證券社會公益基金會」積極履行社會責任，聚焦扶貧濟困、助學興教兩大領域，主動踐行社會責任，公司美譽度和品牌影響力持續提升。

5、業務牌照齊全，業務結構均衡，綜合金融服務能力行業領先

本集團擁有投資銀行、財富管理、交易及機構和投資管理等全業務牌照，各項主要業務結構均衡發展，各項主要經營指標尤其是公開發行主承銷家數和本土研究水平多年名列行業前列。目前，公司已形成了金融集團化架構，使得公司服務客戶能力持續提升。

6、業內領先的科技金融模式

本集團注重創新對公司長期、可持續發展的重要性，一直致力於各項管理、業務、服務及技術創新，並取得了良好的效果。公司持續重視在科技金融方面的投入，一方面積極擴充金融科技研發團隊，崇尚工程師文化，通過一系列敏捷團隊管理辦法，激發了團隊成員的技術創新熱情；另一方面，公司加大在大數據、人工智能、平台化、客戶終端等方向的自主研發和技術創新的力度，先後上線了大數據雲服務平台、微服務平台、機器人投顧平台等完全自主研發的科技金融平台，還通過合作研發上線了行業首家基於大數據的全鏈路量化交易雲平台，為科技金融方向的後續發展打下基礎。截至目前，共申請發明專利7項、實用新型專利2項、軟件著作權6項；其中，已獲得1項實用新型專利、6項軟件著作權。

四、利潤分配及建議股息

公司現金分紅政策的制定及執行情況、2017年度利潤分配預案載列於本報告第六節「重要事項」之「一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況」及「二、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案」。

五、股本變動及債券相關情況

報告期內公司股本變動之詳情載於綜合財務報表附註51。

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

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

六、公司董事、監事及高管情況

報告期內公司董事、監事及高管的構成、變動詳情以及簡歷詳情載於本報告第九節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

七、董事、監事服務合同

公司與現任第九屆董事會11位董事、第九屆監事會5位監事均簽署了《董事服務合同》和《監事服務合同》。董事、監事的任期自股東大會決議通過起至第九屆董事會、監事會任期屆滿日止。《董事服務合同》和《監事服務合同》對董事、監事在任期內的職責、任期、報酬等進行了約定。

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

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

請見本報告第七節「股份變動及股東情況」之「三、股東和實際控制人情況」之「7、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉」。

九、董事及監事收購股份之權利

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

十、獲准許彌償條文

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

十一、董事、監事在重要合約中的權益

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

十二、董事與公司構成競爭的業務中所佔的權益

執行董事秦力先生出任易方達基金董事，易方達基金是一家中國基金管理公司，我們於2017年12月31日擁有其25.0%權益。易方達基金向保險公司、財務公司、企業年金、其他機構投資者、高淨值人群及全國社保基金提供資產管理服務。由於易方達基金主要從事基金管理業務，其與我們業務的若干方面直接或間接存在競爭或可能存在競爭。

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

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

十三、管理合約

截至二零一七年十二月三十一日止年度，概無就本集團整體或任何業務重大部分的管理及行政工作訂立任何合約。

十四、主要客戶

公司提供多元化業務及服務以滿足企業、個人及機構投資者、金融機構及政府客戶的多樣化需求。主要客戶位於中國。隨著公司國際化進程的推進和國際業務的開展，將為更多的海外客戶提供服務。2017年，公司前五大客戶產生的收入佔公司收入及其他收益總額的1.38%。

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

十五、慈善捐款

報告期內，集團公益支出共計1,695.86萬元。本集團設立的「廣東省廣發證券社會公益基金會」積極開展扶貧濟困、捐資助學等活動，全年公益支出共計1,452.94萬元。

十六、儲備、可供分配利潤的儲備

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

十七、員工情況

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

十八、優先認股權安排

根據中國法律及公司章程的規定，本公司股東並無優先認股權。

十九、環境、社會及管治報告及履行社會責任情況

公司履行社會責任的情況，請見本報告第六節「重要事項」之「十五、社會責任情況」。在環境政策及表現方面，公司持續關心環境和生態發展，宣導低碳環保，持續提倡綠色經營、綠色辦公理念，升級優化了視訊會議系統、無紙化會議系統、電話會議系統、會議室預定系統等，持續開展文印外包，節省能源消耗，優化資源配置，為社會的可持續發展積極貢獻力量。公司本年度已遵守《環境、社會及管治報告指引》載列的「不遵守就解釋條文」，詳細情況請參見公司刊發的《廣發證券股份有限公司2017年度社會責任報告》。

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

承董事會命
孫樹明
董事長

廣州
二零一八年三月二十三日

第五節
經營情況討論與
分析



一、概述

2017年是公司承前啟後的關鍵一年，是公司上一輪戰略規劃的收官之年，也是制訂新一輪戰略規劃的基礎之年。在董事會的指導下，公司制定並頒佈了新一輪戰略規劃：公司在打造「**成為具有國際競爭力、品牌影響力和系統重要性的現代投資銀行**」的願景下，將繼續秉承「**知識圖強，求實奉獻；客戶至上，合作共贏**」的核心價值觀，堅持以「**客戶中心導向**」為貫穿始終的戰略綱領，全面推進各業務戰略的轉型和升級，確立通過五年的奮鬥，力爭「**實現公司行業地位整體提升**」的戰略目標。

報告期，面對複雜嚴峻的資本市場環境以及「**依法監管、從嚴監管和全面監管**」的行業監管環境，在董事會指導下，公司堅持因勢而變、提質增效、優化佈局的工作基調，加快業務轉型和管理變革的步伐，通過不斷鞏固既有優勢、提升業務層次、優化資源配置，穩步打造全業務鏈競爭優勢。最終，在經濟基本面改善、流動性偏緊的市場環境中取得了良好成績，各項主要經營指標繼續穩居行業前列，為股東創造了優良的回報。

二、主營業務分析

（一）總體情況概述

2017年，世界經濟增長步伐加快，復蘇穩健。國內實體經濟回暖跡象明顯，供給側結構性改革取得階段性成果，推動了結構優化、動力轉換和質量提升，國民經濟穩中向好、好於預期，實現了平穩健康發展，國內生產總值比上年增長**6.9%**（數據來源：國家統計局，2018）。

根據未經審計財務報表，截至2017年底，131家證券公司總資產為6.14萬億元，較2016年末增長6.04%；淨資產為1.85萬億元，較2016年底增長12.80%；淨資本為1.58萬億元，較2016年底增長7.48%；全行業客戶交易結算資金餘額1.06萬億元，較2016年底下降26.39%；託管證券市值40.33萬億元，較2016年底增長19.43%；受託管理資金本金總額17.26萬億元，較2016年底下降3.14%。2017年，全行業131家證券公司中120家實現盈利，共實現營業收入3,113.28億元，同比下降5.08%，其中：代理買賣證券業務淨收入820.92億元，同比下降22.04%；證券承銷與保薦業務淨收入384.24億元，同比下降26.11%；財務顧問業務淨收入125.37億元，同比下降23.63%；投資諮詢業務淨收入33.96億元，同比下降32.81%；資產管理業務淨收入310.21億元，同比增長4.64%；證券投資收益(含公允價值變動)860.98億元，同比增長51.46%；利息淨收入348.09億元，同比下降8.83%；全年實現淨利潤1,129.95億元，同比下降8.47%(數據來源：中國證券業協會，2018)。

截至2017年12月31日，本集團總資產人民幣356,905百萬元，較2016年末減少0.81%；歸屬於本公司股東的權益人民幣84,854百萬元，較2016年末增長8.05%；報告期本集團收入及其他收益總額人民幣28,614百萬元，同比增長4.10%；支出總額人民幣17,431百萬元，同比增長1.43%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣8,595百萬元，同比增長7.04%。

(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。報告期，投資銀行業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣2,766百萬元，同比減少0.26%；財富管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣11,306百萬元，同比減少4.47%；交易及機構業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣7,018百萬元，同比增加15.53%；投資管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣6,793百萬元，同比增長12.27%。

1、 投資銀行業務板塊

本集團的投資銀行業務板塊主要包括股權融資業務、債務融資業務及財務顧問業務。報告期，投資銀行業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣2,766百萬元，同比減少0.26%。

(1) 股權融資業務

2017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)1,009個，融資金額為15,972.08億元，同比分別下降6.23%和22.32%。隨著IPO發行審核常態化、上市公司再融資新政和減持新規推出，2017年IPO家數和融資規模同比上升，分別為438家和2,301.08億元，分別增長92.25%和53.81%；再融資家數和規模同比下降，分別為571家和13,671.00億元，分別下降28.89%和24.79%(數據來源：Wind，2018)。

為適應經濟結構轉型、市場環境和監管政策的變化，公司繼續鞏固在優質中小企業客戶領域的優勢，並加大對大型客戶的開拓力度；同時，公司繼續推進跨境投行業務運作，努力提升公司投行業務國際競爭力。報告期，公司完成股權融資主承銷家數61家，行業排名第1；主承銷金額370.72億元，行業排名第7；其中，IPO主承銷家數33家，行業排名第1；主承銷金額169.65億元，行業排名第2(數據來源：Wind，公司統計，2018)。公司報告期內實現股票承銷及保薦業務佣金及手續費收入人民幣1,455百萬元，同比增加22.31%。

公司2017年股權承銷保薦業務詳細情況如下表所示：

項目	2017年		2016年	
	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	169.65	33	70.84	16
再融資發行	201.07	28	629.62	38
合計	370.72	61	700.46	54

數據來源：Wind，公司統計，2018。

(2) 債務融資業務

2017年，伴隨著去槓桿化，資金面趨緊，利率上行，加之行業監管力度加大，市場對信用風險擔憂加大；債券市場出現較大調整，公司債、企業債的發行規模全面萎縮。2017年全市場公司債券發行總額11,021.74億元，同比下降60.26%；企業債券發行總額3,730.95億元，同比下降37.04%（數據來源：WIND，2018）。

報告期，為應對監管和市場環境變化，公司不斷優化債券業務質控管理體系，質控中心不斷前移；同時著力提升存續期債券管理水平，對存續期債券進行風險分類管理。公司持續拓展和儲備優質項目，報告期，公司主承銷發行債券121期，總額1,163.24億元，總額同比下降27.06%。報告期，公司實現債券承銷及保薦業務佣金及手續費收入人民幣622百萬元，同比減少30.36%。

公司2017年為客戶承銷債券業務詳細情況如下表所示：

項目	2017年		2016年	
	主承銷金額 (億元)	發行數量	主承銷金額 (億元)	發行數量
企業債	109.00	10	333.20	27
公司債	644.67	85	980.92	93
非金融企業債務				
融資工具	69.78	11	141.95	18
金融債	256.80	9	138.70	8
可交債	83.00	6	—	—
合計	<u>1,163.24</u>	<u>121</u>	<u>1,594.77</u>	<u>146</u>

數據來源：公司統計，2018。

(3) 財務顧問業務

公司財務顧問業務主要包括上市公司併購重組、新三板掛牌等。報告期，財務顧問業務實現佣金及手續費收入人民幣507百萬元，同比減少4.46%。

2017年，整體併購重組市場熱度有所上升。2017年併購市場公告的交易數量為8,391筆，交易金額為34,202.93億元，分別同比上升60.44%和6.63%（數據來源：WIND，2018）。報告期，公司擔任財務顧問的重大資產重組項目16家（包括通過中國證監會併購重組委審核項目和非行政許可類重大資產重組項目），行業排名第3，完成交易金額852.48億元，行業排名第2（數據來源：公司統計，2018）。公司已經連續3年取得中國證券業協會併購重組財務顧問執業能力A類評價。公司報告期內實現併購重組財務顧問佣金及手續費收入人民幣313百萬元，同比增加4.66%。

2017年，由於監管環境趨嚴、IPO提速、新三板流動性差等原因，新三板擴容速度放緩。截至2017年底，新三板市場共有11,630家掛牌公司，較年初增加1,467家。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，為客戶提供高質量的新三板全產業鏈綜合服務。截至2017年底，公司作為主辦券商持續督導掛牌公司共計308家，其中創新層企業55家，行業排名第6（數據來源：股轉系統、公司統計，2018）。

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，廣發控股香港完成主承銷（含IPO、再融資及債券發行）、財務顧問和併購等項目33個。報告期實現收入及其他收益總額人民幣118百萬元。

2、 財富管理業務板塊

本集團的財富管理業務板塊主要包括零售經紀及財富管理業務、融資融券業務、回購交易業務、融資租賃及互聯小貸業務。報告期，財富管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣11,306百萬元，同比減少4.47%。

(1) 零售經紀及財富管理業務

本集團為客戶買賣股票、債券、基金、權證、期貨及其他可交易證券提供經紀服務。

2017年末，上證綜指比上年末上漲6.56%，深證成指比上年末上漲8.48%，創業板指比上年末下跌10.67%，A股市場成交額111.76萬億元，同比下降11.66%（數據來源：WIND，2018）。在交易額和佣金率雙降的同時，行業監管力度加大，傳統零售業務面臨日益強大的經營壓力，券商在佣金水平、業務流程、服務方式、服務內容及從業人員要求上的競爭日趨激烈。2017年，公司持續推進零售事業部改革，以科技金融、財富管理、機構經紀和綜合化為四輪驅動，以客戶為中心，建立以客戶需求驅動的財富管理產品體系、構建私人銀行客戶服務體系、優化網點佈局等措施，不斷推進業務轉型。

2017年，在科技金融方面，公司自主研發的機器人投顧貝塔牛第二期上線。貝塔牛獲得《國際金融報》2017智能投顧先鋒券商獎項、《金融電子化雜誌》產品創新突出貢獻獎和美國《機構投資者》金融科技產品最佳創新獎等獎項。公司繼續深化在人工智能與移動交易終端領域的佈局，完成「智慧廣發」智能化應用戰略支撐平台的設立，並發佈了「智能客服」、「智能語音助手」、「精準資訊」等多項智能化應用。截至報告期末，手機證券用戶數超過1,573萬，同比增長超過50%；微信平台的關注用戶數超過317萬；報告期內易淘金電商平台的金融產品銷售和轉讓金額達1,157億元。

2017年公司股票基金成交量10.27萬億(雙邊統計)，行業排名第6位，較2016年下降1位(數據來源：上交所、深交所，2018)。公司全年實現代理買賣證券業務佣金及手續費收入人民幣3,505百萬元，同比減少24.72%。

公司代理買賣證券業務的交易額及市場份額情況如下表所示：

證券種類	2017年	2017年	2016年	2016年
	交易額(億元)	市場份額(%)	交易額(億元)	市場份額(%)
股票	100,954.40	4.49	116,534.41	4.57
基金	1,732.57	0.88	1,793.13	0.80
債券	335,692.51	6.49	306,001.76	6.56
合計	438,379.48	5.76	424,329.30	5.71

註1：數據來自公司統計、上交所、深交所，2017；

註2：上表數據為母公司數據；

註3：市場份額是指該類證券交易額佔滬深兩市該類證券同一時期交易總額的比例。

在代銷金融產品業務領域，報告期公司實現代銷金融產品業務佣金及手續費收入人民幣123百萬元，同比減少21.92%。

在期貨經紀業務領域，本集團通過全資子公司廣發期貨開展期貨經紀業務，且通過廣發期貨的全資子公司廣發期貨(香港)以及廣發期貨(香港)的全資子公司GF Financial Markets(UK) Limited在國際主要商品市場為客戶提供交易及清算服務。報告期，廣發期貨實現期貨經紀業務佣金及手續費收入人民幣337百萬元，同比減少1.39%。

在境外，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發經紀(香港)向高淨值人群及零售客戶提供經紀服務，涵蓋在香港聯交所及其他國外交易所上市的股票。報告期，廣發控股香港實現證券經紀業務收入及其他收益總額人民幣405百萬元，同比增加38.35%。

(2) 融資融券業務

2017年，市場融資融券餘額呈現震盪上升的態勢。截至2017年末，滬深兩市融資融券餘額10,262.64億元，同比增長9.26%(數據來源：WIND，2018)。

截至2017年末，公司融資融券業務期末餘額為560.03億元，同比上升3.55%；市場佔有率5.46%，按合併口徑排名行業第五。公司報告期實現融資融券利息收入人民幣4,107百萬元，同比減少1.94%。

(3) 回購交易業務

2017年以來，市場股票質押式回購業務規模始終保持快速增長。2017年末，證券公司通過自有資金開展股票質押式回購業務餘額8,446.21億，同比增長68.74%(數據來源：上交所、深交所，2018)。報告期，在持續強化股票質押業務的風控准入前提下，公司股票質押業務保持快速增長。截至2017年末，公司通過自有資金開展股票質押式回購業務餘額為265.82億元，同比增長94.73%。

報告期，公司實現回購交易業務利息收入人民幣1,178百萬元，同比增加105.89%。

(4) 融資租賃

為提高集團客戶粘性，增強綜合金融服務能力，公司通過子公司廣發融資租賃和聯營企業廣發互聯小貸分別開展融資租賃和互聯網小額貸款業務。截至2017年末，廣發融資租賃的應收融資租賃款淨額為40.95億元，廣發互聯小貸的貸款餘額為8.82億元。

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及衍生品交易業務、固定收益銷售及交易業務、櫃檯市場銷售及交易業務、另類投資業務、投資研究業務及資產託管業務。報告期，交易及機構業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣7,018百萬元，同比增加15.53%。

(1) 權益及衍生品交易業務

公司權益及衍生品交易業務主要從事股票及股票掛鉤金融產品及股票衍生產品的做市及交易。

2017年A股體現了以價值投資為主的投資風格，股票市場個股表現分化嚴重，藍籌股、白馬股總體漲幅靠前，中小股票總體下跌幅度較大。截至2017年12月31日，上證綜指較2016年底上漲6.56%，深證成指上漲8.48%，創業板指下跌10.67%。公司抓住了結構性投資機會，取得了較好的投資收益。同時，公司在期權做市方面獲得上交所上證50ETF年度最高AA評級，在基金做市方面多次獲得月度AA評級；另外，公司於2017年繼續開展場外權益互換業務。作為股指期貨市場的首批參與者之一，公司亦使用股指期貨來對沖公司股票組合的風險；由於政策調整，衍生品業務發展亦受到影響。

報告期，公司權益及衍生品交易業務實現投資收益淨額人民幣1,517百萬元，同比增加1,249.41%。

(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、信託公司及被中國證監會批准可投資於中國資本市場的合格境外機構投資者等。

公司在中國銀行間債券市場及交易所交易多類固定收益及相關衍生產品，並提供做市服務，如國債、政策性金融債、中央銀行票據、中期票據、短期融資券、企業債券、公司債券、國庫券期貨及利率互換。公司通過訂立固定收益衍生工具(如利率互換及國債期貨)以對沖因交易及做市活動產生的風險。此外，公司大力拓展FICC業務，公司主要通過間接全資持股的子公司廣發全球資本搭建境外FICC投資平台，資產配置覆蓋亞洲、歐洲、美國的20個國家和地區，涵蓋債券及結構化產品等多元化的投資領域。2017年，公司獲得債券通首批報價機構資格，獲得上海黃金交易所銀行間黃金詢價業務資格。報告期，公司中債交易量在券商中排名第6(數據來源：中國債券信息網，2018)。

報告期，公司較好的控制了債券投資組合的久期和投資規模，降低了利率風險。公司實現固定收益銷售及交易業務投資收益淨額人民幣3,740百萬元，同比減少10.50%。

(3) 櫃檯市場銷售及交易業務

公司設計及銷售多種櫃檯市場產品，包括非標準化產品、收益憑證以及場外衍生品等；同時，通過櫃檯市場為非標準化產品以及收益憑證產品提供流動性支持。

截至報告期末，公司櫃檯市場累計發行產品數量6,108只，累計發行產品規模約4,648億元，期末產品市值約536.81億元。其中，2017年全年新發產品數量2,268只，新發產品規模約1,397.06億元(數據來源：公司統計，2018)。

截至2017年底，公司為160家新三板企業提供做市服務。

(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。截至2017年底，廣發乾和及其子公司已完成股權投資項目67個，其中2017年新增股權投資項目29個；累計投資規模合計22.46億元；2017年有4個項目已通過IPO上市；累計有16個項目通過上市公司併購等方式實現退出。

報告期，廣發乾和實現另類投資業務收入及其他收益總額人民幣193百萬元。

(5) 投資研究業務

本集團的研究業務主要為機構客戶提供包括宏觀經濟與策略、行業與上市公司、金融工程等多領域的投資研究服務，獲得機構客戶的分倉交易佣金收入。具體包括在中國及香港為全國社保基金、保險公司、基金公司、私募基金、財務公司、證券公司及其他機構投資者提供研究報告及定制化的投資研究服務。公司的股票研究涵蓋中國26個行業和逾750家在中國上市公司，以及逾50家香港聯交所的上市公司。公司卓越的研究能力在業界享有盛譽，2015年至2017年在《新財富》「本土最佳研究團隊」排名分別為第4、第2、第1，2017年宏觀經濟研究和6個行業研究在《新財富》中排名第1。

報告期，公司實現投資研究業務收入及其他收益總額人民幣342百萬元，同比增加13.78%。

(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基金公司及其子公司、證券公司及其資管子公司、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。

截至2017年底，公司提供資產託管及基金服務的總資產規模為人民幣1,508.47億元，同比增長44.50%；其中託管產品規模為793.56億元，提供基金服務產品規模為714.91億元。

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。報告期，投資管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣**6,793**百萬元，同比增加**12.27%**。

(1) 資產管理業務

本集團提供資產管理服務以幫助客戶實現金融資產的保值增值。本集團的資產管理客戶包括個人及機構投資者。本集團通過廣發資管、廣發期貨及廣發資管(香港)開展資產管理業務。報告期，本集團實現資產管理業務管理費收入人民幣**1,647**百萬元。

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、其他機構投資者和包括高淨值人士在內的富裕人群。

廣發資管在去槓桿、去通道、回歸本源的監管大方向指引下，**2017**年穩步推進主動管理等更有質量的內涵式增長轉型工作；在管理規模同比下降的同時，穩定提升核心競爭力。截至**2017**年底，廣發資管管理的集合資產管理計劃、定向資產管理計劃和專項資產管理計劃的規模分別同比降低**33.76%**、**19.40%**和**23.06%**。

報告期，廣發資管資產管理業務規模和收入情況如下表所示：

2017年資產管理業務規模和收入情況

	資產管理淨值規模(億元)		資產管理費收入(億元)	
	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2017年	2016年
集合資產管理業務	2,438.24	3,681.06	15.38	17.09
定向資產管理業務	2,586.79	3,209.35	2.08	1.84
專項資產管理業務	208.80	271.39	0.09	0.31
合計	5,233.83	7,161.80	17.55	19.24

數據來源：公司統計，2018。

截至2017年底，廣發資管的資產管理月均規模在證券行業排名第六，集合計劃管理規模排名第一，主動管理規模排名第二(數據來源：中國證券投資基金業協會，2017)。

2017年，廣發資管共實現管理費收入人民幣1,755百萬元，同比減少8.82%。

本集團主要通過廣發期貨開展期貨資產管理業務。截至2017年底，廣發期貨資產管理規模為28.67億元。

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)就多類投資工具提供諮詢服務及進行管理。廣發控股香港是香港首批獲RQFII資格的中資金融機構之一。廣發資管(香港)通過公募基金、私募基金和委託管理賬戶等多種模式進行資產管理和投資運作，截至2017年底，廣發資管(香港)管理資產規模為55.20億港幣。

(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。

截至2017年底，公司持有廣發基金51.13%的股權。廣發基金是全國社保基金、基本養老保險基金的國內投資管理人之一，亦向保險公司、財務公司、其他機構投資者及高淨值人群提供資產管理服務。此外，廣發基金可在中國境內募集資金通過合格境內機構投資者計劃(QDII)投資於境外資本市場，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；廣發基金積極參與中港兩地基金互認，已經在香港銷售獲得認證的基金產品。截至2017年底，廣發基金管理的公募基金規模合計2,799.38億元，較2016年末下降8.14%，剔除貨幣市場型基金後的規模合計1,889.30億元，行業排名第8（數據來源：銀河證券基金研究中心，2018）。

報告期，廣發基金實現收入及其他收益總額人民幣2,957百萬元，同比增加15.88%；淨利潤人民幣948百萬元，同比增加22.12%。

截至2017年底，公司持有易方達基金25%的股權，是其三個並列第一大股東之一。易方達基金是全國社保基金、基本養老保險基金的投資管理人之一，亦為保險公司、財務公司、企業年金、其他機構投資者及高淨值人群提供資產管理服務。此外，易方達基金可在中國境內募集資金通過合格境內機構投資者計劃(QDII)投資於境外資本市場，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；易方達基金積極參與中港兩地基金互認，已經在香港銷售獲得認證的基金產品。截至2017年底，易方達基金管理的公募基金規模合計6,076.72億元，較2016年末增長41.88%，剔除貨幣市場型基金後的規模合計2,882.10億元，行業排名第1（數據來源：銀河證券基金研究中心，2018）。

報告期，易方達基金實現淨利潤人民幣1,402百萬元，同比增加4.61%。

(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。報告期，廣發信德及其管理的基金共完成38個股權投資項目，投資金額12.51億元；截至2017年底，廣發信德及其管理的基金已完成204個股權投資項目投資，其中有19個項目已通過IPO上市；有8個項目通過上市公司併購實現退出。截至2017年底，廣發信德設立並管理了35支私募基金，管理客戶資金總規模93.29億元。其中廣發信德旗下Bay City Capital國際生命科學美元基金被美國生物技術領域權威媒體ENDPOINTS NEWS評為「2017年50大最活躍的生物製藥風險投資基金」。

報告期，廣發信德實現收入及其他收益總額人民幣1,413百萬元，同比增加124.74%；淨利潤人民幣932百萬元，同比增加341.15%。

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)及其下屬子公司從事投資及私募股權管理業務，已完成的投資主要覆蓋新能源、TMT、健康科學等領域。廣發投資(香港)於2016年12月與一家以科學家團隊為核心的加拿大機構共同成立了專注投資於健康科學領域的全球健康科學基金(Global Health Science Fund I, L.P.)。

三、財務報表分析

(一) 綜合損益表分析

1. 收入構成

單位：人民幣千元

項目	2017年	2016年	增減金額	增減比例
佣金及手續費收入	11,564,482	13,390,788	-1,826,306	-13.64%
利息收入	8,017,630	7,830,720	186,910	2.39%
投資收益淨額	8,733,919	6,510,790	2,223,129	34.15%
其他收入及收益	298,303	-244,375	542,678	—
收入及其他收益總額	<u>28,614,334</u>	<u>27,487,923</u>	<u>1,126,411</u>	<u>4.10%</u>

2017年由於市場行情波動，本集團的收入及其他收益總額為人民幣28,614百萬元，較2016年人民幣27,488百萬元，增幅4.10%。

2. 佣金及手續費收入

單位：人民幣千元

項目	2017年	2016年	增減金額	增減比例
證券經紀業務佣金及手續費收入	4,252,901	5,338,243	-1,085,342	-20.33%
承銷及保薦費收入	2,170,361	2,169,565	796	0.04%
期貨經紀業務佣金及手續費收入	336,928	341,544	-4,616	-1.35%
資產管理費及基金管理費收入	3,982,627	4,159,583	-176,956	-4.25%
諮詢和財務顧問費收入	703,269	1,261,323	-558,054	-44.24%
其他	118,396	120,530	-2,134	-1.77%
佣金及手續費收入合計	11,564,482	13,390,788	-1,826,306	-13.64%

收入及其他收益總額的變動反映在2017年佣金及手續費收入人民幣11,564百萬元，較2016年減少人民幣1,826百萬元，減幅13.64%，主要歸因於(1)經紀業務客戶股票基金交易量減少，證券經紀業務佣金及手續費收入2017年較2016年減少了人民幣1,085百萬元；(2)財務顧問業務的減少，諮詢和財務顧問費收入2017年較2016年減少了人民幣558百萬元。

3. 利息收入

單位：人民幣千元

項目	2017年	2016年	增減金額	增減比例
交易所及非銀行金融機構 保證金以及銀行結餘	2,142,407	2,566,290	-423,883	-16.52%
融資融券	4,326,602	4,357,854	-31,252	-0.72%
買入返售金融資產	1,248,120	668,061	580,059	86.83%
融資租賃	222,076	120,330	101,746	84.56%
其他	78,425	118,185	-39,760	-33.64%
利息收入合計	8,017,630	7,830,720	186,910	2.39%

收入及其他收益總額變動亦歸因於2017年利息收入為人民幣8,018百萬元，較2016年增加人民幣187百萬元，增幅2.39%，主要是歸因於買入返售業務規模的增加，買入返售金融資產利息收入增加了人民幣580百萬元，增加的部分被交易所及非銀行金融機構保證金以及銀行結餘利息收入比2016年減少了人民幣424百萬元所抵消。

4. 投資收益淨額

單位：人民幣千元

項目	2017年	2016年	增加金額	增減比例
處置可供出售金融資產的已實現收益淨額	2,124,208	1,216,911	907,297	74.56%
可供出售金融資產的股利及利息收入	3,268,410	2,575,867	692,543	26.89%
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淨額	420,879	-371,104	791,983	—
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	2,857,570	2,777,056	80,514	2.90%
應收款項類投資的利息收入及處置已實現收益淨額	180,991	96,060	84,931	88.41%
衍生金融工具的已實現收益淨額	-119,755	52,202	-171,957	—
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	-114,677	-43,831	-70,846	—
衍生金融工具未實現公允價值變動	116,377	207,331	-90,954	-43.87%
其他	-84	298	-382	—
投資收益淨額合計	<u>8,733,919</u>	<u>6,510,790</u>	<u>2,223,129</u>	<u>34.15%</u>

收入及其他收益總額的增加主要反映在2017年投資收益淨額為人民幣8,734百萬元，較2016年增加人民幣2,223百萬元，增幅34.15%，主要歸因於(1)處置可供出售金融資產的已實現收益淨額2017年較2016年增加人民幣907百萬元；(2)處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的已實現收益淨額2017年較2016年增加人民幣792百萬元；(3)可供出售金融資產的股利及利息收入2017年較2016年增加人民幣693百萬元。

5. 支出構成

單位：人民幣千元

項目	2017年	2016年	增減金額	增減比例
折舊及攤銷	312,454	293,417	19,037	6.49%
僱員成本	6,836,367	6,586,871	249,496	3.79%
佣金及手續費支出	336,255	375,942	-39,687	-10.56%
利息支出	7,064,048	6,542,655	521,393	7.97%
其他經營支出	2,483,884	2,963,403	-479,519	-16.18%
減值損失	398,265	423,439	-25,174	-5.95%
支出總額	<u>17,431,273</u>	<u>17,185,727</u>	<u>245,546</u>	<u>1.43%</u>

2017年本集團支出總額為人民幣17,431百萬元，較2016年人民幣17,186百萬元，增幅1.43%，支出總額的變動主要反映在利息支出的增加和其他經營支出的減少。利息支出2017年較2016年增加人民幣521百萬元，反映在借款及債務融資利息支出的增加；其他經營支出2017年較2016年減少人民幣480百萬元，主要原因是2016年5月1日起實施「營改增」，其他稅金及附加減少人民幣349百萬元。

2017年本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣8,595百萬元，同比增幅7.04%；實現基本每股收益人民幣1.13元，同比增幅7.62%；加權平均淨資產收益率為10.55%，同比增加0.26個百分點。

(二) 綜合財務狀況表情況分析

單位：人民幣千元

	2017年		2016年		增減金額	增減比例
	12月31日	構成	12月31日	構成		
非流動資產	39,078,853	10.95%	33,864,130	9.41%	5,214,723	15.40%
其中：可供出售金融資產	18,139,298	5.08%	19,676,173	5.47%	-1,536,875	-7.81%
對聯營企業的投資	3,444,727	0.97%	3,089,121	0.86%	355,606	11.51%
物業及設備	2,128,222	0.60%	1,761,438	0.49%	366,784	20.82%
買入返售金融資產	8,846,105	2.48%	3,879,213	1.08%	4,966,892	128.04%
對合營企業的投資	931,962	0.26%	681,500	0.19%	250,462	36.75%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,279,652	0.36%	—	—	1,279,652	—
融資客戶墊款	354,494	0.10%	814,957	0.23%	-460,463	-56.50%
應收融資租賃款	2,818,433	0.79%	1,713,908	0.48%	1,104,525	64.44%
流動資產	317,825,786	89.05%	325,937,224	90.59%	-8,111,438	-2.49%
其中：銀行結餘	56,746,208	15.90%	80,297,484	22.32%	-23,551,276	-29.33%
融資客戶墊款	61,395,697	17.20%	58,186,338	16.17%	3,209,359	5.52%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	61,919,063	17.35%	61,732,121	17.16%	186,942	0.30%
可供出售金融資產	74,455,101	20.86%	72,404,483	20.12%	2,050,618	2.83%
結算備付金	17,652,948	4.95%	21,742,626	6.04%	-4,089,678	-18.81%
買入返售金融資產	24,821,297	6.95%	18,081,989	5.03%	6,739,308	37.27%
交易所及非銀行金融機構保證金	4,700,753	1.32%	5,132,685	1.43%	-431,932	-8.42%
衍生金融資產	5,450,742	1.53%	692,456	0.19%	4,758,286	687.16%
資產總額	356,904,639	100.00%	359,801,354	100.00%	-2,896,715	-0.81%

	2017年		2016年		增減金額	增減比例
	12月31日	構成	12月31日	構成		
流動負債	198,863,458	74.13%	216,572,603	77.78%	-17,709,145	-8.18%
其中：應付經紀業務客戶賬款	65,026,117	24.24%	85,726,525	30.79%	-20,700,408	-24.15%
賣出回購金融資產款	55,475,158	20.68%	50,549,266	18.15%	4,925,892	9.74%
應付短期融資款	25,101,447	9.36%	16,329,741	5.86%	8,771,706	53.72%
其他負債	11,638,550	4.34%	12,887,728	4.63%	-1,249,178	-9.69%
拆入資金	4,953,656	1.85%	10,606,395	3.81%	-5,652,739	-53.30%
應付債券	10,524,843	3.92%	15,250,564	5.48%	-4,725,721	-30.99%
流動資產淨額	118,962,328		109,364,621		9,597,707	8.78%
非流動負債	69,415,599	25.87%	61,875,415	22.22%	7,540,184	12.19%
其中：應付債券	62,147,878	23.17%	58,274,033	20.93%	3,873,845	6.65%
長期借款	3,778,117	1.41%	2,568,684	0.92%	1,209,433	47.08%
負債總額	268,279,057	100.00%	278,448,018	100.00%	-10,168,961	-3.65%
權益總額	88,625,582		81,353,336		7,272,246	8.94%

截至2017年12月31日，本集團資產總額為人民幣356,905百萬元，較2016年末減少人民幣2,897百萬元，減幅0.81%；負債總額為人民幣268,279百萬元，較2016年末減少人民幣10,169百萬元，減幅3.65%。集團資產中銀行結餘和結算備付金佔資產總額的比例為20.85%，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產佔資產總額的比例為43.65%，融資客戶墊款佔資產總額的比例為17.30%，買入返售金融資產佔資產總額的比例為9.43%。

截至2017年12月31日，非流動資產為人民幣39,079百萬元，較2016年末增幅15.40%，主要歸因於買入返售金融資產增加；流動資產為人民幣317,826百萬元，較2016年末減幅2.49%，主要歸因於銀行結餘及結算備付金減少；流動負債為人民幣198,863百萬元，較2016年末減幅8.18%，主要歸因於市場行情波動，應付經紀業務客戶賬款減少；非流動負債為人民幣69,416百萬元，較2016年末增幅12.19%，主要歸因於應付債券及長期借款增加。

本集團歸屬於本公司股東的權益截至2017年12月31日為人民幣84,854百萬元，較2016年末增加了人民幣6,324百萬元，增幅8.05%。扣除應付經紀業務客戶賬款的影響因素，本集團2017年12月31日的資產負債率為69.64%，較2016年末資產負債率70.32%，減少了0.68個百分點，本集團資產負債結構保持相對穩定。

借款及債務融資

截至2017年12月31日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣109,649百萬元，下表載列本集團的借款及債務融資明細：

單位：人民幣千元

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
短期借款	7,349,536	4,863,874
應付短期融資款	25,101,447	16,329,741
應付債券	72,672,721	73,524,597
長期借款	4,525,492	2,729,250
合計	<u>109,649,196</u>	<u>97,447,462</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41、42、55和56。

除借款和債務融資工具外，公司還通過銀行間拆借、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人民幣4,954百萬元，賣出回購金融資產餘額人民幣55,516百萬元。

上述債務合計人民幣170,119百萬元。其中，融資期限在一年以下(含一年)的債務為人民幣92,880百萬元，融資期限在一年以上的債務為人民幣77,239百萬元，分別佔上述債務總額的比例為54.60%和45.40%。

除本報告披露外，截至2017年12月31日，本集團無未償還之按揭、抵押、債券、借貸資本、銀行透支、借款或其他類似債務或承兌負債或信用證、任何擔保或其他重大或有負債。

(三) 綜合現金流量表情況分析

截至2017年12月31日，本集團現金及現金等價物為人民幣11,729百萬元，較2016年末人民幣16,918百萬元，減幅30.67%。其中：2017年用於經營活動的現金淨額為人民幣16,417百萬元，較2016年來自經營活動的現金淨額為人民幣11,115百萬元，變動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現金淨流出增加；2017年來自投資活動的現金淨額為人民幣5,010百萬元，較2016年的人民幣4,059百萬元，增幅23.44%，變動歸因於處置應收款項類投資的所得款項和從投資收到的股利及利息增加；2017年來自籌資活動的現金淨額為人民幣6,308百萬元，較2016年用於籌資活動的現金淨額為人民幣18,731百萬元，變動歸因於收益憑證產生的現金淨流入增加。

(四) 研發投入

	2017年	2016年	變動比例
研發投入金額(人民幣元)	553,996,801.93	526,062,191.21	5.31%
研發投入佔收入及其他收益總額比例	1.94%	1.91%	增加 0.03個百分點

註：對2016年數據按2017年研發統計口徑進行了調整。

情況說明：為加大傳統業務轉型力度，響應國家互聯網+戰略，提升業務和管理方面信息系統建設的自主可控能力，提高管理效率，報告期，公司持續加大雲計算、大數據、人工智能等科技金融的投入，通過自行開發、合作開發、委託開發等方式對信息系統管理平台的費用及硬件總投入為人民幣554百萬元。

(五) 財務報表合併範圍變更的說明

1、 報告期新納入合併範圍的子公司

廣發控股(香港)有限公司通過廣發投資(香港)有限公司控制GF Global Investment Fund I, L.P.、GF Global Partners Limited、GF Qiangheng I Limited和GF GTEC Investment Management Limited，故將其納入合併範圍。

廣發控股(香港)有限公司通過GF Global Partners Limited控制GFGI Limited，故將其納入合併範圍。

廣發控股(香港)有限公司通過GF Bright Investment Limited控制Canton Fortune Limited，故將其納入合併範圍。

廣發控股(香港)有限公司通過GF Global Investment Fund I, L.P.設立子公司Horizon Holdings，故將其均納入合併範圍。

廣發信德投資管理有限公司通過上海廣發永霄股權投資管理有限公司控制上海廣發永霄投資管理合夥企業(有限合夥)，通過上海廣發永霄投資管理合夥企業(有限合夥)控制上海廣發永霄醫療投資管理中心(有限合夥)，故將上述公司均納入合併範圍。

廣發信德投資管理有限公司本期設立子公司寧波廣發信德奧園投資合夥企業(有限合夥)，故將其納入合併範圍。

廣發基金管理有限公司子公司廣發國際資產管理有限公司於本期設立子公司廣發納正(上海)資產管理有限公司，截至本報告期末尚未注資。

2、報告期不再納入合併範圍的子公司

廣發乾和投資有限公司下設子公司上海廣發恒進股權投資基金管理有限公司於報告期內注銷，故報告期末不再納入合併範圍。

廣發基金管理有限公司子公司瑞元資本管理有限公司於報告期內將下設的子公司深圳瑞元基金管理有限公司和珠海好易投互聯網金融服務有限公司轉讓予集團外第三方，故報告期末不再納入合併範圍。

廣發信德投資管理有限公司下設子公司上海廣發信德資產管理有限公司和上海廣發信德資產管理中心(有限合夥)於報告期內注銷，故報告期末不再納入合併範圍。

廣發信德投資管理有限公司於報告期不再擁有對子公司珠海廣發信德厚源投資企業(有限合夥)的控制權，故報告期末不再納入合併範圍。

3、本期新增21個納入合併範圍的基金及資產管理計劃，16個基金及資產管理計劃本期不再納入合併範圍。

(6) 主要會計政策及會計估計變更情況

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

(7) 截至報告期末的資產權利受限情況

	2017年 12月31日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元
為質押式回購業務而設定質押的交易性金融資產	6,697,994,373.36	3,733,369,724.63
其中：為債券質押式報價回購業務而設定質押的交易性金融資產	164,952,954.05	700,860,294.63
為質押式回購業務而設定質押的可供出售金融資產	20,364,314,217.43	14,106,972,704.73
其中：為債券質押式報價回購業務而設定質押的 可供出售金融資產	42,620,742.40	251,603,020.83
為質押式回購業務而設定質押的買入返售金融資產	-	286,820,070.00
為買斷式回購業務而轉讓過戶的交易性金融資產	3,453,770,411.01	9,496,900.00
為買斷式回購業務而轉讓過戶的可供出售金融資產	10,930,024,100.00	15,501,043,465.00
為買斷式回購業務而轉讓過戶的買入返售金融資產	152,555,780.00	838,694,220.00
為融資融券業務而轉讓過戶的交易性金融資產	554,475,839.50	279,128,975.71
為融資融券業務而轉讓過戶的可供出售金融資產	3,240,933.18	28,583,772.64
為轉融通業務而設定質押的可供出售金融資產	79,937,357.69	2,846,758,339.00
為債券借貸業務而設定質押的交易性金融資產	4,600,839,075.00	6,634,988,570.00
為債券借貸業務而設定質押的可供出售金融資產	10,505,523,360.00	4,593,775,790.00
為債券借貸業務而設定質押的買入返售金融資產	193,354,760.00	258,316,100.00
為利率互換業務而設定質押的可供出售金融資產	20,060,160.00	20,591,820.00
為場外回購業務而設定質押的應收融資租賃款收益權	172,751,433.15	399,514,238.80
為短期借款而設定質押的應收融資租賃款收益權	275,200,477.54	17,373,038.10
為長期借款而設定質押和保理的應收融資租賃款收益權	2,992,185,083.55	563,893,981.70
為拆入資金業務而設定質押的可供出售金融資產	7,708,482,731.43	1,873,574,765.86
合計	<u>68,704,710,092.84</u>	<u>51,992,896,476.17</u>

五、資產及負債狀況

(一) 融資渠道、長短期負債結構分析

(1) 公司融資渠道

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

2017年，公司綜合運用短期和中長期融資渠道籌措資金，包括開展信用拆借、實施債券回購、發行8期短期公司債券、2期次級債券、3期非公開公司債券和2期公開發行公司債券等。

(2) 公司負債結構

報告期末，公司的淨資產與負債的比率為46.48%，淨資本與負債的比率為38.95%。

公司無到期未償還的債務，經營情況佳，盈利能力強，現金流充裕，面臨的財務風險較低。負債結構詳見本節「三、財務報表分析」中之「借款與債務融資」。

(3) 流動性管理措施與政策

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

(4) 融資能力分析

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

(5) 或有事項及其影響

報告期，公司繼續為全資子公司廣發資管提供淨資本擔保的承諾、並為間接全資持有的廣發金融交易(英國)有限公司境外貸款提供擔保；詳情請見本報告第六節「重要事項」之「十四、重大合同及其履行情況—2、重大擔保—(1)擔保情況」。除上述擔保承諾事項外，公司沒有為關聯方或第三方進行資產擔保、抵押、質押等或有事項，也沒有財務承諾。

六、投資狀況

1、總體情況

報告期投資額(人民幣元)	上年同期投資額(人民幣元)	變動幅度
100,000,000.00	850,000,000.00	-88.24%

註：本報告期投資額為本公司對子公司廣發期貨有限公司的增資額。

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

單位：人民幣元

項目名稱	投資方式	是否為 固定資產投資	投資項目 涉及行業	本報告期	截至報告期末		項目進度	預計收益	截至報告期末	未達到計劃進度和 預計收益的原因	披露日期 (如有)	披露索引 (如有)
				投入金額	累計實際投入金額	資金來源			累計實現的收益			
廣發證券大廈	其他	是	-	345,744,373.85	1,457,851,881.51	自有	在建	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	345,744,373.85	1,457,851,881.51	-	-	-	-	-	-	-

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	會計量模式	期初賬面價值	本期公允價值變動	本期公允價值	計入權益的 累計公允價值變動	本期購買金額	本期出售金額	報告期損益	期末賬面價值	會計核算科目	資金來源
其他	GFYFD0727	易方達-交行-廣發證券1號資產管理計劃	250,000.00	公允價值計量	250,255.51	-2,883.21	-	-	-	-	573.14	247,372.30	交易性	自有
基金	000509	廣發錢袋子貨幣	123,232.76	同上	77,994.57	-	-	-	205,500.00	165,600.00	5,338.19	123,232.76	可供/交易性	自有
基金	002195	中銀機構現金管理	120,037.03	同上	55,014.56	-	-	-	190,080.72	125,058.25	224.48	120,037.03	交易性	自有
債券	170014	17附息國債14	113,394.00	同上	-	-370.39	-	-	330,052.02	216,658.02	44.00	113,023.61	交易性	自有
債券	019301	13國債01	106,976.04	同上	10,030.00	-	-83.04	-	97,000.00	-	345.33	106,893.00	可供	自有
債券	019540	16國債12	105,926.30	同上	87,692.00	-	-562.30	-	18,000.00	-	2,565.16	105,364.00	可供	自有
基金	100028	雷國天時貨幣B	102,248.05	同上	-	-	-	-	132,248.05	30,000.00	2,248.05	102,248.05	交易性	自有
基金	000539	中銀活期寶	100,034.69	同上	100,030.11	-	-	-	200,341.19	200,336.61	534.54	100,034.69	交易性	自有
股票	000623	吉林敖東	6,079.27	同上	103,531.58	3.05	91,663.14	359.17	-	378.02	827.73	97,718.58	可供/交易性	自有
債券	170205	17國開05	95,245.41	同上	-	-94.65	-978.21	-	233,460.45	188,215.04	1,547.56	94,172.54	可供/交易性	自有
期末持有的其他證券投資			13,786,260.81	-	14,429,435.21	8,309.13	215,870.14	-	不適用	不適用	845,846.78	14,536,848.59	-	-
合計			14,909,434.36	-	15,113,983.54	4,963.93	305,909.73	-	不適用	不適用	860,094.96	15,746,945.15	-	-

- 註： 1、 本表包括報告期內持有的以公允價值計量的境內外股票、基金、債券、信託產品等金融資產。
- 2、 本表按期末賬面價值佔公司期末證券投資總額的比例排序，填列公司期末所持前十隻證券情況。
- 3、 其他證券投資指：除前十隻證券以外的其他證券投資。
- 4、 報告期損益，包括報告期公司因持有該證券取得的投資收益及公允價值變動損益。
- 5、 其他證券投資中包含本公司對證金公司專戶的投資。根據本公司與證金公司簽訂的相關合同，該專戶由證金公司進行統一運作，由本公司按投資比例分擔投資風險、分享投資收益。報告期末，本公司對該專戶的出資額為人民幣 10,310,300,000.00 元，本公司根據證金公司提供的資產報告確定該專戶投資賬面價值為人民幣 11,439,924,831.64 元。

(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，結匯成人民幣金額合計為 256.80 億元，扣除發行費用後淨額約為人民幣 250.77 億元。

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

截至2017年12月31日，發行H股所募集資金中，108.55億元人民幣用於財富管理業務，主要用於發展融資融券業務、建設戰略性互聯網金融平台及財富管理平台等；43.42億元人民幣用於投資管理業務、投資銀行業務和交易及機構業務，主要用於擴大投資管理的資產規模、加大種子基金投入、創新和發展投資管理產品、參與各類金融產品市場的做市商並提供流動性支持等；33.28億元人民幣用於國際業務，主要用於加大香港地區投資管理、交易及機構等業務的投入；65.52億元人民幣用於補充流動資金、開展短期投資業務。公司將依照H股招股書的相關要求，將H股募集資金有計劃地逐步投入各項業務。

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。

八、主要控股參股公司分析

主要子公司及參股公司情況

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產 (人民幣元)	淨資產 (人民幣元)	淨利潤 (人民幣元)
廣發期貨	子公司	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。 人民幣 1,400,000,000	人民幣 1,400,000,000	12,042,196,451.27	1,986,647,424.70	149,479,202.67
廣發信德	子公司	設立私募投資基金，對企業進行股權投資或債權投資，或投資於與股權投資、債權投資相關的其它投資基金；為客戶提供與股權投資、債權投資相關的財務顧問服務；監管部門認可的其他業務。 人民幣 2,800,000,000	人民幣 2,800,000,000	8,676,685,183.95	5,877,089,175.44	931,934,500.95
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、股權投資以及香港證監會批准從事的其他業務。 港幣 5,600,000,000	港幣 5,600,000,000	28,020,778,082.54	5,508,741,723.17	320,136,620.95
廣發乾和	子公司	自有資金股權投資、金融產品投資以及監管部門認可的其他業務。 人民幣 3,750,000,000	人民幣 3,750,000,000	8,480,104,827.20	5,008,907,473.68	136,076,076.18
廣發資管	子公司	證券資產管理。 人民幣 1,000,000,000	人民幣 1,000,000,000	18,551,522,005.49	3,959,929,485.85	1,001,860,393.80
廣發基金	子公司	基金募集、基金銷售、資產管理、中國證監會許可的其他業務。 人民幣 126,880,000	人民幣 126,880,000	7,523,014,908.88	5,559,297,077.10	948,330,256.77
易方達基金	參股公司	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 120,000,000	人民幣 120,000,000	21,243,268,576.00	7,154,672,599.00	1,401,832,714.00

註：上述公司中，2017年廣發信德實現合併淨利潤人民幣932百萬元，同比增長341.15%，歸因於處置可供出售金融資產投資收益增加。

報告期內取得和處置子公司的情況

詳細請見本節「三、財務報表分析」之(五)財務報表合併範圍變更的說明」。

九、公司破產重整，兼併、分立以及子公司、分公司、營業部新設和處置等重大情況

1、破產重整相關事項

公司報告期末發生破產重整相關事項。

2、公司兼併或分立情況

不適用

3、子公司、分公司、營業部新設和處置情況

報告期，公司不存在新設和處置分公司和營業部的情況。新設子公司情況請見本節「三、財務報表分析」之「(五)財務報表合併範圍變更的說明」。

4、公司控制的結構化主體情況

截至2017年12月31日，本集團合併了37家結構化主體，主要為資產管理計劃及基金。本集團評估對結構化主體的權力，從結構化主體中獲取的可變回報，以及權力與可變回報的聯繫，以判斷本集團對結構化主體是否擁有控制權。若本集團對管理的結構化主體擁有控制權，則將結構化主體納入合併財務報表的合併範圍。截至2017年12月31日，納入合併財務報表範圍的結構化主體的淨資產為人民幣15,949,407,862.16元(期初數：人民幣16,591,925,878.74元)，本集團享有的權益賬面價值為人民幣4,328,956,378.95元(期初數：人民幣3,356,788,685.03元)，本集團以外各方所持上述結構化主體的權益賬面價值為人民幣11,620,451,483.21元(期初數：人民幣13,235,137,193.71元)。對於本集團以外各方所持上述結構化主體的權益，本集團確認為應付款項或以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

5、重大的資產處置、收購、置換、剝離情況

不適用

6、重組其他公司情況

不適用

十、公司未來發展的展望

（一）證券行業的發展趨勢和競爭格局

1、 十九大進一步明確了資本市場服務實體經濟的根本定位

十九大為資本市場發展指明了方向、繪製了藍圖，未來將繼續深化金融體制改革，增強金融服務實體經濟能力，提高直接融資比重，促進多層次資本市場健康發展。證券行業將在國家戰略的指引下，緊緊圍繞十九大提出的美好生活、製造強國、美麗中國、「一帶一路」、國企改革等方面，在居民財富管理、戰略新興產業、國際化、國企併購重組等方面抓住機遇、立足優勢、積極作為。

2、 國際化成為資本市場和證券行業發展的內在要求

隨著債券通、A股納入MSCI、H股全流通等一系列舉措逐步推出，反映出國家支持資本市場國際化的堅定態度。中國企業走出去的步伐日益加快，居民資產全球配置的需求不斷增強，在資本市場雙向開放的趨勢下，證券行業的國際化水平將不斷提升。

3、 監管引導行業長期穩定健康發展

針對再融資、大資管等領域，監管部門相繼出台各種政策，以引導行業健康發展。預計未來資本市場將延續有序發展的態勢，金融機構要在守住不發生系統性風險底線的前提下穩健發展，證券行業要回歸本源，更加突出證券公司主營業務競爭能力。

4、 資本市場的機構化趨勢愈發明顯

隨著機構投資者數量和規模的快速增長，其投資需求也更加複雜和多元，為證券公司的交易、託管、運營外包、投研、財富管理、資本中介等業務發展提供了廣闊空間，資本市場的機構化趨勢也將更加明顯。

（二）證券行業發展面臨的挑戰

1、證券行業仍然面臨佣金下滑的挑戰

券商代理買賣證券業務的同質化程度非常高，提供該項服務的邊際成本低，佣金率水平呈現下降趨勢。特別是在互聯網開戶和允許一人多戶政策衝擊下，行業的交易佣金率依然處於緩慢下降的趨勢中。

2、行業的盈利依然主要依賴國內市場，國際化程度較低

經過多年的國際化發展和佈局，但國內證券公司的收入來源大多依賴於本土，收入與國內二級市場的活躍程度高度相關，國際化程度較低；一旦國內市場遭遇大幅調整，對業績和盈利的衝擊將較為明顯，無法通過國際市場的收入來平滑業績波動。

資本市場雙向開放程度進一步提高，國內市場加速融入全球市場，境外大型投資銀行和資產管理機構的逐步滲透，使得國內業務競爭加劇；受境外監管環境、資本市場規則、文化差異等的影響，證券公司進入境外成熟市場同樣也面臨著挑戰。

3、去槓桿、防範風險背景下，重資產業務可能受衝擊

2017年在去槓桿、利率上行和資金面趨緊的背景下，局部信用風險事件不斷發生；2018年仍將會保持這種趨勢，風險暴露敞口可能會加大。券商當前已經邁入全面風險管理時代，面臨需要不斷提升全面風險管理能力的挑戰；在經濟新常態、去產能、去槓桿及金融回歸本源業務，為實體經濟服務的大背景下，重資產業務面臨較大的不確定性，金融風險的防範壓力大幅增加。

（三）公司發展戰略

隨著中國經濟進入新時代，在服務實體經濟、防控金融風險、深化金融改革的行業發展主基調下，公司制定了2017-2021年五年戰略規劃，概要如下：秉承「知識圖強，求實奉獻；客戶至上，合作共贏」的核心價值觀，在打造「成為具有國際競爭力、品牌影響力和系統重要性的現代投資銀行」的願景下，公司確立通過五年的奮鬥，力爭「實現公司行業地位整體提升」的戰略目標。公司將堅持以「客戶中心導向」為貫穿始終的戰略綱領，本著協同原則和創新精神，洞悉客戶需求；從領先戰略、科技金融戰略、國際化戰略、集團化戰略和平台化戰略等五大重點方向，全面推進投資銀行業務、財富管理業務、交易及機構業務、投資管理業務等四大業務戰略的轉型和升級；構建戰略管理、研究平台、全面風險管理、財務資源管理、人力資源管理和信息技術建設等六大支撐戰略，為四大業務戰略的實現提供強有力的支持；通過未來五年的戰略執行，以達成新戰略規劃的整體目標。

（四）2018年度經營計劃

2018年，公司將發揮市場化機制的優勢，加快傳統業務轉型步伐，積極培育中高端客戶群，搶佔未來市場競爭的制高點。工作重點是：鞏固市場地位，培育新的競爭優勢，完善機構客戶服務體系，提升國際競爭力，在新一輪戰略引領下開創新格局。

（五）公司發展的資金需求

報告期末，公司總資產、淨資產、淨資本等指標居於行業前列。未來公司將從前瞻性的戰略考慮，根據公司業務發展需要，密切把握市場時機，擇機採取多種方式募集各種權益資金或負債資金，優化公司資本結構，持續增強資本實力，確保公司的資本實力與行業地位相匹配。

（六）公司面臨的風險因素及對策

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

（1）政策性風險

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

（2）流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。流動性風險因素及事件包括但不限於：資產負債結構不匹配、資產變現困難、經營損失、交易對手延期支付或違約，以及信用風險、市場風險、操作風險、聲譽風險等類別風險向流動性風險的轉化等。隨著公司資本實力的增強，資產配置日益豐富，產品呈現多元化、複雜化、國際化的發展趨勢，資產端面臨的風險類型與期限結構日趨複雜，公司一方面需積極擴展融資渠道以滿足內部流動性需求，另一方面需要通過合理的融資負債安排確保公司資產負債期限結構相匹配。

(3) 市場風險

市場風險是指因市場價格(證券價格、利率、匯率或商品價格等)的不利變動而使得公司各項業務發生損失的風險。市場風險可分為證券價格風險、利率風險、匯率風險和商品價格風險等，分別指由於證券價格、利率、匯率和商品價格等變動而給公司帶來的風險。公司目前面臨的市場風險主要集中在證券價格風險及利率風險領域，主要體現於公司權益類證券自營投資、固定收益類證券自營投資、場內外衍生品交易等業務。在防範系統性金融風險、經濟去槓桿、監管趨嚴的大背景下，A股市場延續震盪行情，市場結構有所分化；央行執行穩健的貨幣政策，債券市場收益率整體大幅平坦化上行，利率風險有所加大；公司國際化進程持續推進，境外資產市場風險暴露有所增加，對集團市場風險管理提出了新的挑戰。

(4) 信用風險

信用風險是指發行人、交易對手未能履行合同所規定的義務，或由於信用評級的變動或履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對公司造成損失的風險。公司目前面臨的信用風險主要集中在信用債投資業務、融資融券業務、股票質押式回購業務、約定式購回業務、場外衍生品交易業務、其他創新類融資業務以及涉及公司承擔或有付款承諾的其他業務。報告期，信用市場違約率維持高位、整體監管環境趨嚴、市場流動性分化、融資人再融資渠道受限等，都對證券公司未來信用風險管理提出了更大的挑戰。

(5) 合規風險

合規風險是指因未能遵循法律法規、監管規則、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風險。

(6) 操作風險

操作風險是指由不完善的內部規則和流程、人員操作失誤、系統故障以及外部事件造成公司直接損失或間接損失的風險。證券公司的操作風險貫穿於公司各部門、各子公司的各個崗位及各條職能線或業務線的整個流程，具有覆蓋面廣、種類繁雜且貫穿始終的特點。隨著公司業務規模的不斷增加、業務種類的日趨複雜、綜合化經營及國際化等進程的推進，如未能及時識別各條線和日常經營的關鍵操作風險點並採取有效的緩釋措施，可能導致公司因操作風險管理不善而造成重大損失。

(7) 信息技術風險

證券公司採用眾多信息技術系統，有效提升了企業的運營效率與核心競爭力。公司的投資、資產管理和財富管理等業務以及中後台管理均高度依賴於信息技術系統的支持，信息技術發揮了對公司業務發展的關鍵支撐甚至推動作用。在促進證券業發展的同時，信息技術的廣泛應用也帶來了潛在的技術風險。信息技術系統設計缺陷、運作故障、操作失誤、病毒和黑客攻擊、數據丟失與洩露、電力保障等都會對系統的安全產生影響，從而給公司造成損失。

2、針對上述風險，公司已(擬)採取的風險防範對策和措施

(1) 建立廣發證券四支柱全面風險管理體系

為保障公司業務戰略的實施，公司建立了全面風險管理的四支柱體系框架，四支柱包括風險文化、風險管理治理架構、風險管理機制與實踐及風險管理基礎設施。近年來，公司在全面風險管理四支柱體系框架下，持續推進公司風險文化建設，完善風險管理制度、優化風險管理組織架構、建設風險管理信息系統、提高風險管理專業水平，引進專業風險管理人才等。在公司整體發展戰略規劃指導下，持續建設實施強大、獨立、嚴謹的管控體系，構建有效的全面風險管理戰略、組織、制度、技術和人員體系，推動公司風險資源的有效利用，將風險控制在與公司風險偏好相匹配的範圍內，支持公司業務的穩步發展及創新業務、產品的開展。2017年，公司積極落實《證券公司全面風險管理規範》的各項要求，圍繞「風險全覆蓋、風險可監測、風險可計量、風險有分析、風險能應對」開展日常風險管理及各項重點項目工作，持續完善全面風險管理體系。

(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，根據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)公司實行對各類外部政策的定期監控，並形成相應報告在全公司範圍發佈，使政策變動的信息能夠獲得及時傳遞；2)公司各類業務開展始終以政策為導向，公司前、中、後台部門持續保持對政策變化的高度敏感性；針對重大的政策變動，公司各部門均會在細緻分析和專題研究基礎上，為公司各級管理人員進行經營決策提供依據；3)公司定期對宏觀以及監管政策變化進行前瞻性討論，並制訂具體的應對措施；4)公司將宏觀政策因素納入壓力測試情景庫，借助壓力測試工具分析公司在各種極端宏觀情景下的承壓能力。

② 流動性風險管理

公司實施穩健的流動性風險偏好管理策略，通過科學的資產負債管理和資金管理、多層次的流動性儲備、有效的流動性應急處置和流動性風險指標監控預警等措施及手段，確保公司在正常及壓力狀態下均具備充足的流動性儲備及籌資能力，以謹慎防範流動性風險。公司流動性風險管理具體措施包括：1)實行融資負債統一歸口管理，資金管理部在公司授權範圍內統籌安排負債融資，根據公司資產負債結構及業務發展規劃，制定並實施完善融資策略；2)合理實施日間流動性管理，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，對公司流動性儲備設置相應風險限額並進行日常監控；4)基於流動性風險監管及內部流動性風險管理要求，建立流動性組合指標的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，並對應制定有針對性的流動性管理策略；6)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。

2017年，在流動性中性偏緊的環境下，本集團加強了流動性風險的日常管理。通過提前測算與規劃，確保流動性風險監管指標持續滿足監管要求；每日對未來一段時間內的資產端與負債端的現金流進行測算，並評估最短生存期；通過流動性風險壓力測試評估極端情況下的承壓能力，制定應急方案，確保公司流動性安全。

③ 市場風險管理

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

④ 信用風險管理

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

⑤ 操作風險管理

公司目前的操作風險主要通過健全的授權機制和崗位職責、合理的制度流程、前中後台的有效牽制、完善的IT系統建設、嚴明的操作紀律和嚴格的事後監督檢查等手段來綜合管理。為適應日趨複雜的內外部環境，應對操作風險點多面廣的特點，公司通過如下措施提升對操作風險的管控水平與效果：1)完善操作風險管理的制度體系與運作機制，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)建立操作風險管理三大工具體系，通過持續完善並逐步推廣風險與控制自我評估、關鍵風險指標、損失數據收集等三大工具，搭建並完善公司操作風險識別、評估、監測、控制與報告等機制；3)建立操作風險管理系統，逐步實現操作風險管理的系統化、規範化；4)探索操作風險集團化管理體系架構並通過試點逐步推行；5)結合操作風險管理體系建設，不斷完善新產品、新業務的准入評估和上線後的動態跟蹤管理機制建設。

⑥ 合規風險管理

公司嚴格遵守外部法律規定和監管要求，不斷強化制度建設、適當性管理、員工執業行為、反洗錢管理和隔離牆管理等各項合規管理工作。公司採取如下措施提升合規管理工作質量：1)根據《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》(以下簡稱「合規管理新規」)規定，切實落實其各項要求，優化合規管理組織架構，組織合規管理人員到位，加強一線的合規管理，建設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)根據合規管理、適當性管理、反洗錢等各項新規的要求，組織對公司章程進行修訂，同時對內部各級規章制度進行「立、改、廢」的梳理，督導業務規範發展，加強員工執業行為管理；3)逐步完善合規管理信息系統建設，支持隔離牆、反洗錢、合規監測、合規檢查、合規諮詢、合規審核等合規管理工作。

⑦ 信息技術風險管理

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

十一、動態風險控制指標監控和補足機制建立情況

1、報告期公司動態的風險控制指標監控機制建立情況

公司建立並執行風險控制指標的動態監控機制，根據監管標準的調整及創新業務開展情況，持續升級與優化風險控制指標監控系統。公司風險控制指標系統能夠覆蓋影響淨資本及其他風險控制指標的業務活動環節，按照監管規則每日計算各項風險控制指標，生成全套風險控制指標監管報表，按照預先設定的閾值和監控標準對風險控制指標進行自動預警。公司風險管理部負責對公司各項風控指標每日運行情況的監測與報告，及時提示風險。公司根據監管要求，定期向監管部門書面報告風險控制指標數據和達標情況；針對風控指標不利變動及超預警、超限情況，根據《證券公司風險控制指標管理辦法》的要求，及時向當地證監局報告基本情況、問題成因、解決措施等。

2、報告期敏感性分析和壓力測試機制建立情況

公司根據《證券公司壓力測試指引》的要求，結合業務開展情況及風險管理需要，將壓力測試工具作為極端風險評估與管理的重要手段，定期與不定期的開展綜合及專項壓力測試評估，為業務決策和經營管理提供支持。2017年，公司根據中國證券業協會的相關要求，開展綜合壓力測試，並按時提交報告；針對創新業務開展、市場大幅波動、業務規模重大調整及相關重要公司決策開展專項壓力測試分析，並持續完善風險因子與情景設計、優化參數設定模型與方法，提升壓力測試結果的有效性。

3、報告期淨資本補足機制建立情況

根據中國證券業協會發佈的《證券公司資本補充指引》，公司建立健全資本補充機制，拓寬資本補充渠道，提高資本質量，強化資本約束。2017年，為加強與推進集團資本管理體系建設，公司結合監管要求、公司盈利能力和股東回報、公司戰略和業務發展、行業環境和融資成本等多方面的核心要素進行分析，制定了集團資本管理規劃方案。方案包括：資本管理的五大核心要素、資本補充觸發條件及資本充足性評估機制、資本規劃執行與推進機制、資本補充機制。當資本充足率指標觸及閾值時，綜合評估補充資本的必要性。公司將定期監測相關指標，並持續優化完善資本充足性評估的機制。

4、報告期風險控制指標達標情況

2017年全年，公司核心風險控制指標運行良好，符合監管標準。截至2017年12月31日，母公司淨資產人民幣75,980百萬元，淨資本人民幣63,665百萬元，其中附屬淨資本為人民幣9,950百萬元，核心淨資本為人民幣53,715百萬元。截至2017年末，公司各項風控指標均保有較高的安全邊際，為業務發展預留了充足的空間。

十二、接待調研、溝通、採訪等活動情況

1、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

公司董事會、經營管理層非常重視投資者關係管理和信息披露工作。注重信息披露工作的真實性、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復中小投資者的建議和諮詢。公司通過電話、郵件、公司或深交所網站、定期或不定期的推介會或路演、採訪、調研等方式和機構投資者、個人投資者保持通暢的互動溝通。詳細情況如下：

接待時間	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2017年1月1日— 2017年12月31日	電話溝通	個人	個人	公司經營發展情況
2017年1月5日	業績路演	機構	星展唯高達「亞洲脈搏」交流會議所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年1月6日	實地調研	機構	海通證券	公司經營發展情況
2017年1月18日	電話溝通	機構	摩根大通	公司經營發展情況
2017年1月18日	實地調研	機構	華泰證券、國信證券、平安證券、安信證券、東北證券、招商證券、東方證券、銀河基金、廣州金控、中海基金、萬家基金、生命資管、中信資管、中國再保險、前海人壽、申萬菱信、中科沃土、民生金服、上海正享投資、展博投資	公司經營發展情況
2017年2月23日	視頻會議	機構	Wellington	公司經營發展情況
2017年3月27日	業績路演	機構	廣發證券2016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

接待時間	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2017年3月30日	業績路演	機構	瑞信2017年亞洲投資論壇 所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年4月18日	實地調研	機構	渤海證券	公司經營發展情況
2017年4月18日	實地調研	機構	Capital International、The capital group	公司經營發展情況
2017年4月20日	電話溝通	機構	Maple Brown Abbott	公司經營發展情況
2017年4月28日	業績路演	機構	廣發證券2017年一季度業 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
2017年5月11日	實地調研	機構	阿布紮比投資局	公司經營發展情況
2017年5月11日	業績路演	機構	深交所－瑞信「深港通投資 峰會」所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年5月16日	實地調研	機構	前海聯合基金、深圳民森投 資、深圳市裕晉投資、廣發 證券	公司經營發展情況
2017年5月17日	業績路演	機構	德意志銀行亞洲概念新加坡 峰會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年5月18日	業績路演	機構	廣東上市公司協會舉辦的機 構投資者交流會所邀請的投 資者	公司戰略及業務發展情況
2017年5月31日－ 6月1日	業績路演	機構	摩根士丹利2017年中國投 資者峰會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年6月1日－ 6月2日	業績路演	機構	美銀美林2017創新中國論 壇所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況

接待時間	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2017年6月6日	業績路演	機構	摩根大通2017年全球中國峰會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年6月15日	業績路演	機構	招商證券2017年中期投資策略會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年6月21日	實地調研	機構	華創證券、廣東富利達資產管理	公司經營發展情況
2017年6月22日	實地調研	機構	富邦綜合證券	公司經營發展情況
2017年7月4日	實地調研	機構	天風證券	公司經營發展情況
2017年7月5日	實地調研	機構	中泰證券	公司經營發展情況
2017年7月6日	實地調研	機構	中信證券、畢盛資產管理	公司經營發展情況
2017年7月6日	實地調研	機構	國泰君安證券、華泰證券	公司經營發展情況
2017年7月10日	實地調研	機構	Matthews Asia	公司經營發展情況
2017年7月14日	業績路演	機構	申萬宏源2017年中期投資策略會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年7月25日	電話溝通	機構	高盛	公司經營發展情況
2017年7月25日	實地調研	機構	長江證券、東方證券	公司經營發展情況
2017年8月28日	業績路演	機構	廣發證券2017年中期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
2017年9月4日	電話溝通	機構	Tengyue Partners	公司經營發展情況
2017年9月7日	實地調研	機構	J.P.Morgan、BlackRock、Senrigan Capital、Moore Capital、CIMB、Capital International、State Street Global Advisors、Robeco、AIA、Japan Post Bank	公司經營發展情況

接待時間	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2017年9月12日	電話溝通	機構	Maple-brownabbott Investment、Citi Research	公司經營發展情況
2017年9月13日	實地調研	機構	中泰證券、德邦證券	公司經營發展情況
2017年9月13日	實地調研	機構	阿布紮比投資局、中信證券	公司經營發展情況
美國東部時間	業績路演	機構	花旗Pan Asia Forum NY、	公司戰略及業務發展情況
2017年9月25-27日			Boston所邀請的投資者	
2017年10月13日	業績路演	機構	J.P.Morgan China A-Share Opportunities Forum所邀 請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年10月30日	業績路演	機構	廣發證券2017年三季度業 績電話會議所邀請的分析師 和投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年11月2日	業績路演	機構	瑞信2017年中國投資論壇 所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年11月3日	業績路演	機構	第12屆花旗中國投資者論 壇所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年11月9日	業績路演	機構	美銀美林2017年中國投資 者論壇所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年11月10日	業績路演	機構	日本大和資本2017年中國 投資者論壇所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年11月17日	業績路演	機構	2017年摩根士丹利亞太投 資者峰會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2017年11月22日	業績路演	機構	2017 Asia Financials Corporate Day所邀請的投 資者	公司戰略及業務發展情況
2017年12月13日	業績路演	機構	J.P.Morgan	公司經營發展情況
2017年12月13日	業績路演	機構	中金公司	公司經營發展情況
2017年12月19日	電話溝通	機構	瑞信	公司經營發展情況
2017年12月25日	實地調研	機構	富達基金	公司經營發展情況

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

接待次數	49次
接待機構數量	約300家
接待個人數量	無個人投資者現場調研
接待其他對象數量	無
是否披露、透露或洩露未公開重大信息	否

2017年，公司組織境內外業績推介會4場，通過深交所互動易回覆投資者提問41條。

十三、董事、監事服務合同

公司與現任第九屆董事會11位董事、第九屆監事會5位監事均簽署了《董事服務合同》和《監事服務合同》。董事、監事的任期自股東大會決議通過起至第九屆董事會、監事會任期屆滿日止。《董事服務合同》和《監事服務合同》對董事、監事在任期內的職責、任期、報酬等進行了約定。

十四、董事、監事在重要合約中的權益

除服務合同外，公司或公司的子公司均未訂立任何令公司董事或監事於報告期直接或間接享有重大權益的重要合約。

十五、董事與公司構成競爭的業務中所佔的權益

公司董事在與公司構成競爭的業務中不持有任何權益。

十六、履行社會責任情況

請見本報告第六節「重要事項」之「十五、社會責任情況」。

十七 稅項減免

(一) A股股東

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

對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。

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

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

(二) H股股東

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

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

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

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免。

十八、實施國際財務報告準則第9號金融工具的影響

本集團將於2018年1月1日起採用國際財務報告準則第9號，其產生的主要影響請詳見綜合財務報表附註2。

第六節
重要事項



一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況

1、報告期內普通股利潤分配政策，特別是現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司一貫注重對股東合理的投資回報，在公司《章程》和《廣發證券分紅管理制度》中明確利潤分配政策。政策的制訂、調整合規、透明，符合公司《章程》及審議程序的規定，分紅標準和比例明確，在公司無重大投資計劃或重大現金支出等事項發生時，公司在任何三個連續年度內以現金方式累計分配的利潤不少於該三年實現的年均可分配利潤的百分之三十，充分保護了投資者，尤其是中小投資者的合法權益。

公司嚴格按照公司《章程》和《廣發證券分紅管理制度》制訂利潤分配方案，結合發展戰略規劃、行業發展趨勢、社會資金成本以及外部融資環境等因素，科學制訂分紅方案、回饋股東。報告期，公司嚴格執行公司的利潤分配政策，未新制定利潤分配政策，也未對公司已有利潤分配政策進行調整。

現金分紅政策的專項說明

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

2、公司近3年(包括本報告期)的普通股股利分配方案(預案)、資本公積金轉增股本方案(預案)情況

分紅年度	現金分紅金額 (含稅)	分紅年度合併報表	佔合併報表	以其他方式 現金分紅的金額	以其他方式 現金分紅的比例
		中歸屬於上市公司 普通股股東 的淨利潤	中歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率		
2017年	3,048,435,065.60	8,595,399,060.76	35.47%	-	-
2016年	2,667,380,682.40	8,030,106,628.93	33.22%	-	-
2015年	6,096,870,131.20	13,201,014,064.72	46.18%	-	-

二、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含稅)	4.0
每10股轉增數(股)	0
分配預案的股本基數(股)	7,621,087,064
現金分紅總額(元)(含稅)	3,048,435,065.60
可分配利潤(元)	18,701,927,240.01
現金分紅佔利潤分配總額的比例	100%

本次現金分紅情況

以公司分紅派息股權登記日股份數為基數，擬向全體股東每10股分配現金紅利4.0元(含稅)。以公司現有股本7,621,087,664股計算，共分配現金紅利3,048,435,065.60元，剩餘未分配利潤15,886,410,963.64元轉入下一年度。

利潤分配或資本公積金轉增預案的詳細情況說明

根據德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)的審定數，2017年公司合併報表歸屬於母公司所有者的淨利潤為8,595,399,060.76元，母公司淨利潤為6,065,591,170.15元，本年度可供分配利潤為20,754,745,672.78元。

結合《公司法》、《證券法》、《金融企業財務規則》、公司《章程》及中國證券監督管理委員會證監機構字[2007]320號文的有關規定，從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，公司2017年度利潤分配預案如下：

2017年度廣發證券母公司實現淨利潤為6,065,591,170.15元，按公司《章程》的規定，提取10%法定盈餘公積金606,559,117.02元，提取10%一般風險準備金606,559,117.02元，提取10%交易風險準備金606,559,117.02元，根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》的規定，基金託管人應當每月從基金託管費收入中計提風險準備金，計提比例不得低於基金託管費收入的2.5%，資產託管業務提取一般風險準備金222,292.48元，剩餘可供分配利潤18,934,846,029.24元。

以上分配預案將提交公司2017年度股東大會審議，待公司2017年度股東大會審議通過後，將於該次股東大會召開之日起二個月內進行現金股利分配。

根據中國證券監督管理委員會證監機構字[2007]320號文的規定，證券公司可供分配利潤中公允價值變動收益部分不得用於現金分紅，剔除可供分配利潤中公允價值變動收益部分後本年度可供分配利潤中可進行現金分紅部分為18,701,927,240.01元。

公司將適時公佈2017年度股東大會的召開日及為決定有權出席該次股東大會並於會上投票的股東名單而暫停辦理股份過戶登記的時間。有關本次H股股息派發的記錄日、暫停股東過戶登記日期以及A股股息派發的股權登記日、具體發放日等事宜，公司將另行公告。

三、承諾事項履行情況

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

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
股改承諾/收購報告書或權益變動報告書中所作承諾/資產重組時所作承諾	公司及公司股東、董事、監事和高級管理人員	其他承諾	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。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。	2010.2.6	無	各承諾方均嚴格履行了承諾。

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
			<p>3、為避免與換股吸收合併後存續公司發生同業競爭並為規範可能發生的關聯交易，遼寧成大和吉林敖東作出如下承諾：①作為換股吸收合併後存續公司的第一大股東和第二大股東，保證現在和將來不經營與存續公司業務相同的業務；亦不間接經營、參與投資與存續公司業務有競爭或可能有競爭的企業。同時保證不利用其股東的地位損害存續公司及其它股東的正當權益。並且將促使其全資擁有或其擁有50%股權以上或相對控股的下屬子公司遵守上述承諾。②對於遼寧成大和吉林敖東及其關聯方將來與存續公司發生的關聯交易，將嚴格履行上市公司關聯交易的決策程序，遵循市場定價原則，確保公平、公正、公允，不損害中小股東的合法權益。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>			

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
為廣發資管提供淨資本擔保承諾	廣發證券	其他承諾	為支持廣發資管業務做大做強，滿足其業務持續發展要求，同時提高公司的資金使用效率，公司對廣發資管提供不超過10億元人民幣(含10億元人民幣，下同)的淨資本擔保承諾。承諾期限自董事會決議公告日(2015年9月29日)起至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	2015.9.29	承諾期限自董事會決議公告日(2015年9月29日)起至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	廣發證券嚴格履行了承諾。
為廣發資管提供淨資本擔保承諾	廣發證券	其他承諾	為支持廣發資管持續滿足風險控制指標的監管要求，對廣發資管提供新增不超過30億元人民幣(含30億元人民幣)的淨資本擔保承諾，其中：25億元人民幣的淨資本擔保承諾自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					

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

不適用

四、控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

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

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

不適用

六、聘任、解聘會計師事務所情況

1、現聘任的會計師事務所

境內會計師事務所名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬(萬元)	人民幣210
境內會計師事務所審計服務的連續年限	10年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	洪銳明、胡小駿
境外會計師事務所名稱	德勤·關黃陳方會計師行
境外會計師事務所報酬(萬元)	人民幣110
境外會計師事務所審計服務的連續年限	3年
境外會計師事務所註冊會計師姓名	不適用

註：以上為對本公司年度報告的審計費用，未包括並表子公司的審計費用。

2、聘請內部控制審計會計師事務所、財務顧問或保薦人情況

2017年，公司聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司內部控制審計會計師事務所，審計費用為35萬元。

七、年度報告披露後面臨暫停上市和終止上市情況

不適用

八、重大訴訟、仲裁事項

本報告期及截至本報告期末，本集團均無重大訴訟、仲裁事項。

截至2017年12月31日，本集團未取得終審判決或裁決的訴訟、仲裁案件共計57起(含被訴與主動起訴)，涉及標的金額合計約為5.71億元。

九、處罰及整改情況

- 1、因公司作為推薦江蘇寶蓮生物科技股份有限公司掛牌的主辦券商，未履行勤勉盡責義務，江蘇寶蓮生物科技股份有限公司構成信息披露違規，股轉系統於2017年1月18日對公司採取要求提交書面承諾的自律監管措施。

對此，公司高度重視，通過加強專業知識培訓、提升材料製作質量等整改措施，不斷提升盡職調查的嚴謹性及撰寫申報材料工作的準確性；同時，公司及時按要求向股轉系統提交了書面承諾。

- 2、因公司青島香港東路證券營業部違反《反洗錢法》關於內控制度、客戶身份識別、客戶資料保存、大額交易和可疑交易報告等管理規定，中國人民銀行青島市中心支行於2017年9月29日對營業部做出行政處罰，處罰金額人民幣10萬元。

對此，公司高度重視，積極組織相關部門及營業部落實各項整改，主要涉及反洗錢內控制度和組織機構建設、客戶身份識別和客戶身份資料及交易記錄保管、可疑交易報告工作等方面，並及時報送了整改報告。

- 3、因公司湛江遂溪證券營業部違反《反洗錢法》等法律法規相關規定，未嚴格按照規定履行客戶身份識別義務，中國人民銀行湛江市中心支行於2017年10月11日對營業部做出行政處罰，處罰金額人民幣25萬元。

對此，公司高度重視，積極組織分公司及營業部落實各項整改，主要涉及兩方面，一是完善公司內部制度及監測系統；二是針對客戶完成持續識別工作以及可疑交易分析，並及時報送了整改報告。

- 4、2016年12月19日，廣發期貨主交易系統向大連商品交易所的報單狀態異常，導致客戶無法實時獲取大連商品交易所報單回報狀態，影響客戶正常交易。廣東證監局於2017年1月9日對廣發期貨出具《關於對廣發期貨有限公司採取出具警示函措施的決定》。

對此，公司高度重視，並及時採取了補救措施。系統故障當日上午廣發期貨即已修復故障，交易結算等工作有序開展，未發生因該事件而起的重大投訴、糾紛事宜；廣發期貨積極落實警示函中各項整改要求，在規定時間內完成整改驗收。

- 5、廣發乾和自有資金投資賬戶在參與無錫銀行首次公開發行股票的網下申購業務時，已繳納申購款，但由於公司存在客觀過錯導致申購無效。中國證券業協會於2017年2月24日對廣發乾和出具《關於首次公開發行股票詢價工作的警示函》。

對此，公司高度重視，廣發乾和及時向中國證券業協會進行了說明並報送了說明函，並對制度、流程進行了完善。

十、報告期內各單項業務資格的變化情況

詳見本報告第一節「公司簡介」之「五、會員及各單項業務資格」。

十一、公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

報告期，公司不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

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

十二、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

不適用

十三、重大關聯交易

1、與日常經營相關的關聯交易

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

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

本集團2017年日常關聯交易根據2016年年度股東大會審議通過的《關於預計公司2017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。

部分載列於綜合財務報表附註63的關聯方交易同時構成《香港上市規則》下所定義的獲豁免持續關連交易。公司確認該等關聯方交易已符合《香港上市規則》第14A章的規定，獲豁免所有申報、公告及獨立股東批准的要求。

報告期內，公司不存在與某一關聯方累計關聯交易總額高於3,000萬元且佔公司最近一期經審計淨資產值5%以上的關聯交易。

2、資產或股權收購、出售發生的關聯交易

公司報告期末發生資產或股權收購、出售的關聯交易。

3、共同對外投資的關聯交易

公司報告期末發生重大共同對外投資的關聯交易。

4、關聯債權債務往來

《深交所上市規則》項下關聯債權債務往來

單位：人民幣元

項目名稱	關聯方	期末金額	期初金額
應收席位佣金及尾隨佣金	易方達基金管理有限公司	8,658,509.59	5,784,111.40
應收席位佣金及尾隨佣金	金鷹基金管理有限公司	342,718.43	262,979.23
應收席位佣金及尾隨佣金	嘉實基金管理有限公司	2,446,080.93	2,978,162.08

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

報告期，公司不存在非經營性關聯債權債務往來。

5、其他重大關聯交易

公司報告期無其他重大關聯交易。

6、獨立非執行董事意見

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

十四、重大合同及其履行情况

1、託管、承包、租賃事項情况

(1) 託管情况

報告期，公司未發生也不存在以前期間發生但延續到報告期的重大託管事項情况。

(2) 承包情况

2013年5月和2017年9月，公司與廣州建築股份有限公司簽訂了《廣發證券大廈施工總承包合同》及相關補充協議。廣州建築股份有限公司為廣發證券大廈施工總承包人，該合同暫定價款為10.62億元。

(3) 租賃情况

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。

2、重大擔保

(1) 擔保情況

公司及子公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)								
擔保對象名稱	擔保額度相關		實際發生日期				是否履行 完畢	是否為 關聯方擔保
	公告披露日期	擔保額度	(協議簽署日)	實際擔保金額	擔保類型	擔保期		
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		實際發生日期				是否履行 完畢	是否為 關聯方擔保
	公告披露日期	擔保額度	(協議簽署日)	實際擔保金額	擔保類型	擔保期		
廣發金融交易(英國)有限公司 (中國工商銀行股份有限公司 廣州第一支行出具融資性保函 或備用信用證,公司將根據最終 實際開立保函的金額為限 承擔擔保責任)。	2017-08-26	7,000萬美元及 相關利息、費用(如有)	2017-8-25	4,000萬美元	連帶責任擔保	至2019-09-03	否	否

報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)	45,739.40萬元人民幣	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)	26,136.80萬元人民幣
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)	45,739.40萬元人民幣	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)	26,136.80萬元人民幣

擔保對象名稱	擔保額度相關		子公司對子公司的擔保情況				是否履行完畢	是否為關聯方擔保
	公告披露日期	擔保額度	實際發生日期 (協議簽署日)	實際擔保金額	擔保類型	擔保期		
廣發證券(香港)經紀有限公司 (廣發控股香港為其提供擔保)	2013-12-19	5,000萬港幣及 相關利息、 費用(如有)	2013-12-16	5,000萬港幣	連帶責任擔保	自協議簽署之日起至銀行收到擔保人或擔保人的清盤人、接管人等的書面通知終止本擔保書後一個月為止。	否	否
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)			4,179.55萬元人民幣	
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)			4,179.55萬元人民幣	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(C4)			4,179.55萬元人民幣	
公司擔保總額(即前三大項的合計)								
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1+C1)			45,739.40萬元人民幣	報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2+C2)			30,316.35萬元人民幣	
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)			49,918.95萬元人民幣	報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4+C4)			30,316.35萬元人民幣	
實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例								0.36%
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%(決議日)的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E)								0
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(F)								0
上述三項擔保金額合計(D+E+F)								0
對未到期擔保，報告期內已發生擔保責任或可能承擔連帶清償責任的情況說明(如有)						廣發控股(香港)就本次擔保事項會承擔潛在的負債責任，該次擔保會提高廣發控股(香港)潛在資產負債率水平。		
違反規定程序對外提供擔保的說明(如有)								無

註：匯率按2017年12月29日人民銀行公佈的港幣兌人民幣匯率中間價1:0.8359、美元兌人民幣1:6.5342計算。

(2) 違規對外擔保情況

公司報告期無違規對外擔保情況。

3、委託他人進行現金資產管理情況

(1) 委託理財情況

公司報告期不存在委託理財。

(2) 委託貸款情況

單位：人民幣萬元

委託貸款發生總額	委託貸款的資金來源	未到期餘額	逾期未收回的金額
8,300.00	自有資金	5,957.76	—

委託貸款具體情況：

單位：人民幣萬元

貸款對象	貸款對象類型	貸款利率	貸款金額	資金來源	起始日期	終止日期	報告期實際	報告期損益	計提減值	是否經過	未來是否	
							預期收益	損益金額				實際收回情況
平頂山市順義 養殖有限公司	農、林、牧、漁業	8.80%	2,000.00	自有資金	2016年 2月1日	2018年 12月21日	357.57	134.45	134.45	5.00	是	暫無
平頂山市順義 養殖有限公司	農、林、牧、漁業	8.80%	3,000.00	自有資金	2016年 9月19日	2019年 9月5日	536.36	248.42	248.42	13.26	是	暫無
平頂山市順義 養殖有限公司	農、林、牧、漁業	8.00%	1,800.00	自有資金	2017年 10月13日	2020年 10月13日	292.21	122.26	122.26	9.00	是	暫無
廣州市景心科技 股份有限公司	信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	5.80%	1,500.00	自有資金	2017年 8月28日	2018年 2月28日	24.03	20.58	20.58	2.52	是	暫無
合計			8,300.00	—	—	—	1,210.17	525.71	—	29.79	—	—

註：上表中計提減值準備金額為截至本報告期末委託貸款減值準備的餘額。

委託貸款出現預期無法收回本金或存在其他可能導致減值的情形

不存在上述情形。

4、其他重大合同

公司報告期不存在其他重大合同。

十五、社會責任情況

1、履行社會責任情況

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

報告期內本集團公益支出共計**1,695.86**萬元。本集團設立的「廣東省廣發證券社會公益基金會」積極開展扶貧濟困、捐資助學等活動，全年公益支出**1,452.94**萬元；持續關心環境和生態發展，倡導低碳環保，持續提倡綠色經營、綠色辦公理念，升級優化了視頻會議系統、無紙化會議系統、電話會議系統、會議室預定系統等，持續開展文印外包，節省能源消耗，優化資源配置，為社會的可持續發展積極貢獻力量。詳細情況請參見隨本報告同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)上披露的《廣發證券股份有限公司2017年度社會責任報告》。

2、履行精準扶貧社會責任情況

(1) 精準扶貧規劃

本集團一貫支持和響應國家扶貧戰略，通過多種途徑積極幫扶貧困地區和貧困群眾。為響應中國證監會、中國證券業協會、中國期貨業協會和中國證券投資基金業協會的倡議，結合廣東省委、廣東省人民政府關於新時期精準扶貧精準脫貧三年攻堅的實施意見，本集團積極推動落實精準扶貧精準脫貧工作。

(2) 年度精準扶貧概要

報告期，本集團共投入扶貧資金約人民幣**989.53**萬元，幫扶海南省五指山市、廣東省樂昌市天井崗村和下西村、山西省隰縣、雲南省普洱市和山西省汾西縣開展精準扶貧工作，積極履行企業公民的社會責任。

在證券公司「一司一縣」行動中，公司成立「一司一縣」結對幫扶工作領導小組和辦公室，負責扶貧工作的決策和督導，制訂工作方案，具體落實和跟進扶貧措施。推動產業扶貧，從五指山市特色產業品牌建設和增強村集體經濟著手，開展毛道鄉水果基地基礎設施建設項目。加強教育扶貧，開展海南省第二衛生學校「廣發勵志班」項目；舉辦促進五指山市資本市場發展專題培訓。

在廣東省精準扶貧工作中，實施產業扶貧，建設雪毛雞養殖示範基地，村集體獲得分紅**7**萬元，帶動**24**戶貧困戶戶均增收約**6,000**元；啟動人居環境整治，建設美麗鄉村，加大基礎設施投入，對村道巷道進行硬底化改造，安裝太陽能路燈，開展貧困戶危房改造。報告期，已幫扶天井崗村實現**24**戶貧困戶、**78**名貧困人口順利脫貧。公司為山西省隰縣陽頭升鄉的吾子金村和下底崖村建設光伏電站。

本集團子公司積極投入到扶貧工作當中，形成精準扶貧合力。**2017**年，廣發期貨為雲南省普洱市貧困農戶購買農業保險，廣發基金為汾西縣建設光伏農場，援助結對幫扶縣的脫貧攻堅工作。

(3) 精準扶貧成效

指標	計量單位	數量／開展情況
一、總體情況	—	—
其中：1. 資金	萬元	989.53
2. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	78
二、分項投入	—	—
1. 產業發展脫貧	—	—
其中：1.1 產業發展脫貧項目類型	—	農林產業扶貧、資產收益扶貧
1.2 產業發展脫貧項目個數	個	5
1.3 產業發展脫貧項目投入金額	萬元	443.11
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	78
2. 轉移就業脫貧	—	—
其中：2.1 職業技能培訓投入金額	萬元	1.2
2.2 職業技能培訓人數	人次	120
3. 教育脫貧	—	—
其中：3.1 資助貧困學生投入金額	萬元	37.85
3.2 資助貧困學生人數	人	26
4. 健康扶貧	—	—
其中：4.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	萬元	37.62
5. 生態保護扶貧	—	—
其中：5.1 項目類型	—	人居環境、村容村貌改善
5.2 投入金額	萬元	88.68
6. 兜底保障	—	—

指標	計量單位	數量／開展情況	
其中：6.1「三留守」人員投入金額	萬元	14.81	
6.2幫助「三留守」人員數	人	27	
6.3貧困殘疾人投入金額	萬元	7.26	
6.4幫助貧困殘疾人數	人	11	
7.社會扶貧	—	—	
其中：7.1定點扶貧工作投入金額	萬元	989.53	
8.其他項目	—	—	
其中：8.1.項目個數	個	8	
8.2.投入金額	萬元	359.01	
三、所獲獎項(內容、級別)			頒發部門
2017年度特別致敬大獎			第七屆中國公益節
2017年度公益項目獎			第七屆中國公益節
2017社會力量參與救災先鋒單位			中國扶貧基金會
年度最佳社會責任企業			中國企業社會責任年會
傑出企業獎			2017年第一財經中國企業社會責任榜
2017教育扶貧先鋒機構			《國際金融報》中國資本市場扶貧先鋒巡禮
2017最佳產業扶貧案例			《國際金融報》中國資本市場扶貧先鋒巡禮
最具影響力獎項			廣州市慈善會慈善為民—2017年度廣州慈善盛典
捐贈榜五星獎			廣州市慈善會慈善為民—2017年度廣州慈善盛典
優秀企業獎			南方出版傳媒與新週刊2017企業社會榮譽盛典

註：本集團2017年度精準扶貧投入資金總額為人民幣989.53萬元，全部用於7.1項所述定點扶貧工作。

(4) 後續精準扶貧計劃

- ① 形成扶貧工作機制。在公司扶貧辦公室的統一協調下，定期組織扶貧工作會議，公司各部門及子公司共同參與，研究、實施和推進扶貧項目。
- ② 推進五指山市扶貧項目的落地。一是繼續發掘五指山市有潛力的產業扶貧和金融扶貧項目，計劃在五指山市積極開展業務；二是充實海南扶貧工作力量，增加人員專職負責五指山市扶貧項目的落地和推進。
- ③ 落實天井崗村各扶貧項目。切實按照國家和省委省政府的要求，重點落實天井崗村美麗鄉村建設項目；籌劃利用線上銷售平台，實現雪毛雞及其他農產品的銷售；完成村道巷道路面硬化。
- ④ 做好扶貧考核驗收準備工作，完成本輪扶貧任務。重點建立天井崗村的長效脫貧機制，在保證村集體收入的基礎上，實現貧困戶收入的穩定，完善民生保障，保證貧困戶不因病因學返貧。

3、環境保護相關的情況

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》、《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。本集團長期以來積極踐行綠色經營理念，大力推廣無紙化辦公，採取多種手段減少公司運行對環境和天然資源產生的不利影響。詳細情況請參見隨本報告同時在巨潮資訊網 (www.cninfo.com.cn) 及香港聯交所披露易網站 (www.hkexnews.hk) 上披露的《廣發證券股份有限公司2017年度社會責任報告》。

十六、其他重大事項的說明

1、營業網點變更

截至2017年12月31日，公司共有分公司20家、證券營業部264家，分佈於全國31個省、直轄市、自治區。報告期，公司共有14家營業部已完成同城或異地搬遷。

- 2、根據公司2016年度股東大會決議，同意將公司住所由「廣州市天河區天河北路183-187號大都會廣場43樓(4301-4316房)」變更為「廣東省廣州市黃埔區中新廣州知識城騰飛一街2號618室」。公司已於2017年6月公告依法辦理完成工商變更登記，並換領了新的《營業執照》及《經營證券期貨業務許可證》。
- 3、報告期，為理順公司相關業務運作機制，公司撤銷了股票銷售交易部，對股票銷售交易部原有職能進行歸併調整。根據證券投資業務發展需要，公司設立證券投資業務管理總部，對證券投資業務進行統籌管理；證券投資業務管理總部下設權益及衍生品投資部、固定收益投資部和資本中介部三個一級部門。

十七、公司子公司重大事項

- 1、中國證券業協會於2016年12月30日頒佈了《證券公司私募投資基金子公司管理規範》和《證券公司另類投資子公司管理規範》，對證券公司的私募基金子公司和另類投資子公司提出了新的規範和要求。報告期，本集團組織相關子公司嚴格按照要求進行整改和開展業務。公司和廣發信德被納入中國證券業協會的規範平台名單中，取得了階段性成果。
- 2、2017年11月，公司決議向廣發期貨增資1億元人民幣。2017年12月，公司已根據決議完成了上述增資事宜；廣發期貨已換領新的營業執照和《經營證券期貨業務許可證》，註冊資本為人民幣14億元。

十八、2017年信息披露索引

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

序號	公告事項	刊登日期
1	2016年12月主要財務信息公告	2017年1月11日
2	2017年1月主要財務信息公告	2017年2月8日
3	2017年2月主要財務信息公告	2017年3月7日
4	第八屆董事會第三十七次會議決議公告	2017年3月21日
5	關於2017年度日常關聯／連交易預計的公告	2017年3月25日
6	第八屆董事會第三十八次會議決議公告	2017年3月25日
7	2016年年度報告摘要	2017年3月25日

序號	公告事項	刊登日期
8	獨立董事提名人及候選人聲明(湯欣)	2017年3月25日
9	獨立董事提名人及候選人聲明(陳家樂)	2017年3月25日
10	獨立董事提名人及候選人聲明(楊雄)	2017年3月25日
11	第八屆監事會第十五次會議決議公告	2017年3月25日
12	關於召開2016年度股東大會的通知	2017年3月25日
13	董事陳愛學先生辭職公告	2017年3月29日
14	2017年3月主要財務信息公告	2017年4月12日
15	獨立董事提名人及候選人聲明(李延喜)	2017年4月19日
16	關於召開2016年度股東大會的補充通知	2017年4月19日
17	關於遼寧成大股份有限公司提名公司第九屆董事會獨立非執行董事候選人的臨時提案的公告	2017年4月19日
18	關於2017年證券公司短期公司債券(第一期)發行結果的公告	2017年4月21日
19	第八屆監事會第十六次會議決議公告	2017年4月28日
20	2017年第一季度報告摘要	2017年4月28日
21	第八屆董事會第三十九次會議決議公告	2017年4月28日
22	關於2017年證券公司短期公司債券(第二期)發行結果的公告	2017年4月28日
23	2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)更名公告	2017年5月5日
24	2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)募集說明書摘要	2017年5月5日
25	2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)發行公告	2017年5月5日

序號	公告事項	刊登日期
26	關於召開2016年度股東大會的提示性公告	2017年5月6日
27	2017年4月主要財務信息公告	2017年5月6日
28	2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)票面利率公告	2017年5月9日
29	關於職工監事選舉結果的公告	2017年5月11日
30	2016年度股東大會會議決議公告	2017年5月11日
31	第九屆監事會第一次會議決議公告	2017年5月11日
32	第九屆董事會第一次會議決議公告	2017年5月11日
33	2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)發行結果公告	2017年5月12日
34	關於行使「16廣發01」次級債券贖回結果及摘牌公告	2017年5月13日
35	關於廣東證監局核准變更公司章程重要條款的公告	2017年5月16日
36	關於董事劉雪濤女士和李延喜先生任職資格獲得核准的公告	2017年5月25日
37	關於2017年證券公司短期公司債券(第三期)發行結果的公告	2017年5月27日
38	2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)上市公告書	2017年5月27日
39	關於「15廣發05」次級債券兌付兌息及摘牌公告	2017年6月2日
40	2017年5月主要財務信息公告	2017年6月7日
41	關於換領《營業執照》及《經營證券期貨業務許可證》的公告	2017年6月10日
42	2013年公司債券2017年付息公告	2017年6月10日
43	關於行使「15廣發07」次級債券贖回結果及摘牌公告	2017年6月16日

序號	公告事項	刊登日期
44	2016年度A股利潤分配實施公告	2017年6月27日
45	2017年6月主要財務信息公告	2017年7月11日
46	關於2017年證券公司短期公司債券(第四期)發行結果的公告	2017年7月13日
47	2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)發行公告	2017年7月20日
48	2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)更名公告	2017年7月20日
49	2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)募集說明書摘要	2017年7月20日
50	2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)票面利率公告	2017年7月24日
51	關於行使「14廣發02」次級債券贖回結果及摘牌公告	2017年7月25日
52	2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)發行結果公告	2017年7月27日
53	2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)上市公告書	2017年7月29日
54	關於2017年證券公司短期公司債券(第五期)發行結果的公告	2017年8月4日
55	2017年7月主要財務信息公告	2017年8月5日
56	第九屆董事會第二次會議決議公告	2017年8月17日
57	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2017年8月22日
58	第九屆監事會第二次會議決議公告	2017年8月26日
59	第九屆董事會第三次會議決議公告	2017年8月26日
60	2017年半年度報告摘要	2017年8月26日
61	關於為廣發金融交易(英國)有限公司境外貸款提供擔保的公告	2017年8月26日

序號	公告事項	刊登日期
62	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2017年9月5日
63	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	2017年9月7日
64	2017年8月主要財務信息公告	2017年9月7日
65	關於召開2017年第一次臨時股東大會的通知	2017年9月12日
66	關於公司監事長辭職的公告	2017年9月19日
67	關於選舉職工代表監事的公告	2017年9月19日
68	第九屆監事會第三次會議決議公告	2017年9月19日
69	關於2017年證券公司短期公司債券(第六期)發行結果的公告	2017年9月26日
70	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2017年10月10日
71	關於媒體傳聞的澄清公告	2017年10月13日
72	2017年9月主要財務信息公告	2017年10月17日
73	關於召開2017年第一次臨時股東大會的提示性公告	2017年10月24日
74	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2017年10月26日
75	第九屆監事會第四次會議決議公告	2017年10月28日
76	第九屆董事會第四次會議決議公告	2017年10月28日
77	2017年第一次臨時股東大會會議決議公告	2017年10月28日
78	2017年第三季度報告摘要	2017年10月28日
79	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2017年11月2日
80	2017年10月主要財務信息公告	2017年11月7日
81	關於2017年證券公司短期公司債券(第七期)發行結果的公告	2017年11月14日

序號	公告事項	刊登日期
82	關於2017年證券公司短期公司債券(第八期)發行結果的公告	2017年11月14日
83	2017年11月主要財務信息公告	2017年12月7日
84	關於首席風險官 Scott Xingong Chang(常新功)先生辭職的公告	2017年12月30日

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

序號	公告事項	刊登日期
1	截至二零一六年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2017年1月6日
2	2016年12月主要財務信息公告	2017年1月10日
3	截至二零一七年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2017年2月6日
4	2017年1月主要財務信息公告	2017年2月7日
5	截至二零一七年二月二十八日止股份發行人的證券變動月報表	2017年3月6日
6	2017年2月主要財務信息公告	2017年3月6日
7	董事會會議召開日期	2017年3月9日
8	非登記股東之通知信函及申請表格	2017年3月24日
9	登記股東之通知信函及變更申請表格	2017年3月24日
10	2016年度股東週年大會回條	2017年3月24日
11	2016年度董事會報告／2016年度監事會報告／2016年度財務決算報告／2016年度報告／2016年度利潤分配預案／關於聘請德勤有限公司為2017年度審計機構的議案／關於2017年度自營投資額度授權的議案／關於預計2017年度日常關聯／連交易的議案／關於選舉公司第九屆董事會董事的議案／關於選舉公司第九屆監事會監事的議案／關於修訂公司《章程》的議案	2017年3月24日
12	2016年度股東週年大會代表委任表格	2017年3月24日
13	股東週年大會通告	2017年3月24日
14	年報2016	2017年3月24日

序號	公告事項	刊登日期
15	2016 社會責任報告	2017年3月24日
16	建議修訂公司章程及修改公司住所	2017年3月24日
17	提名第九屆董事會董事候選人及提名第九屆監事會監事候選人	2017年3月24日
18	2016年年度業績公告	2017年3月24日
19	董事名單與董事角色和職能	2017年3月28日
20	非執行董事辭職	2017年3月28日
21	截至二零一七年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2017年4月7日
22	2017年3月主要財務信息公告	2017年4月11日
23	董事會會議召開日期	2017年4月12日
24	2016年度股東週年大會第二份代表委任表格	2017年4月18日
25	股東週年大會補充通告	2017年4月18日
26	選舉李延喜先生為公司第九屆董事會獨立非執行董事及股東週年大會補充通告	2017年4月18日
27	二零一七年第一季度報告	2017年4月27日
28	截至二零一七年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2017年5月5日
29	2017年4月主要財務信息公告	2017年5月5日
30	董事名單與董事角色和職能	2017年5月10日
31	獨立非執行董事退任 職工代表監事的委任 董事長、監事長、總經理的委任	2017年5月10日
32	2016年度股東週年大會投票表決結果公告	2017年5月10日
33	章程	2017年5月11日
34	章程	2017年5月15日
35	關於派發2016年度股息的公告	2017年5月22日

序號	公告事項	刊登日期
36	關於董事劉雪濤女士和李延喜先生任職資格獲得核准的公告	2017年5月24日
37	截至二零一七年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2017年6月6日
38	2017年5月主要財務信息公告	2017年6月6日
39	截至二零一七年六月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2017年7月6日
40	2017年6月主要財務信息公告	2017年7月10日
41	截至二零一七年七月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2017年8月4日
42	2017年7月主要財務信息公告	2017年8月4日
43	董事會會議召開日期	2017年8月10日
44	建議修訂公司章程	2017年8月25日
45	截至2017年6月30日止六個月之中期業績公告	2017年8月25日
46	截至二零一七年八月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2017年9月6日
47	2017年8月主要財務信息公告	2017年9月6日
48	非登記股東之通知信函及申請表格	2017年9月11日
49	登記股東之通知信函及變更申請表格	2017年9月11日
50	2017年度第一次臨時股東大會回條	2017年9月11日
51	2017年第一次臨時股東大會代表委任表格	2017年9月11日
52	2017年第一次臨時股東大會通告	2017年9月11日
53	通函	2017年9月11日
54	2017中期報告	2017年9月11日
55	原監事長辭職職工代表監事的委任新監事長的委任	2017年9月18日
56	截至二零一七年九月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2017年10月9日
57	董事會會議召開日期	2017年10月12日

序號	公告事項	刊登日期
58	澄清公告	2017年10月12日
59	2017年9月主要財務信息公告	2017年10月16日
60	二零一七年第三季度報告	2017年10月27日
61	2017年第一次臨時股東大會投票表決結果公告	2017年10月27日
62	二零一七年第三季度報告	2017年10月27日
63	2017年第一次臨時股東大會投票表決結果公告	2017年10月27日
64	截至二零一七年十月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2017年11月6日
65	2017年10月主要財務信息公告	2017年11月6日
66	截至二零一七年十一月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2017年12月6日
67	2017年11月主要財務信息公告	2017年12月6日

第七節
股份變動及
股東情況



一、股份變動情況

1、股份變動情況

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%
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	7,621,087,664	100.00%

單位：股

2、限售股份變動情況

不適用

二、證券發行與上市情況

1、報告期內證券發行(不含優先股)情況

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

2、公司股份總數及股東結構的變動、公司資產和負債結構的變動情況說明

公司股份總數及股東結構的變動：不適用。

2016年末，公司資產負債率為70.32%；2017年末，公司資產負債率為69.64%。

3、現存的內部職工股情況

不適用

三、股東和實際控制人情況

1、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末 普通股股東總數	146,695 (其中，A股股東144,809戶， H股登記股東1,886戶)	年度報告披露日前 上一月末普通股 股東總數	151,901(其中，A股股東150,076 戶， H股登記股東1,825戶)	報告期末表決權 恢復的優先股 股東總數	無	年度報告披露日前 上一月末表決權恢復 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	報告期內	持有有限售條件	持有無限售條件	質押或凍結情況	
			持股數量	增減變動情況	的股份數量	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	1,700,066,480	82,000	0	1,700,066,480		
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	境內一般法人	16.40	1,250,154,088	0	0	1,250,154,088		
中山公用事業集團股份有限公司	境內一般法人	9.01	686,754,216	0	0	686,754,216		
華夏人壽保險股份有限公司— 萬能保險產品	基金、理財產品等	2.99	228,131,005	0	0	228,131,005		
中國證券金融股份有限公司	境內一般法人	2.96	225,581,959	38,079,063	0	225,581,959		
普寧市信宏實業投資有限公司	境內一般法人	1.91	145,936,358	0	0	145,936,358	質押	144,000,000
香江集團有限公司	境內一般法人	1.57	119,286,246	0	0	119,286,246		
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	1.29	98,149,700	0	0	98,149,700		
安徽華茂紡織股份有限公司	境內一般法人	0.42	32,110,000	-590,000	0	32,110,000		

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	報告期末持有無限售條件股份數量		股份種類	
	數量	股份種類	數量	股份種類
香港中央結算(代理人)有限公司	1,700,066,480	境外上市外資股	1,700,066,480	境外上市外資股
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	人民幣普通股
遼寧成大股份有限公司	1,250,154,088	人民幣普通股	1,250,154,088	人民幣普通股
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	人民幣普通股
華夏人壽保險股份有限公司－萬能保險產品	228,131,005	人民幣普通股	228,131,005	人民幣普通股
中國證券金融股份有限公司	225,581,959	人民幣普通股	225,581,959	人民幣普通股
普寧市信宏實業投資有限公司	145,936,358	人民幣普通股	145,936,358	人民幣普通股
香江集團有限公司	119,286,246	人民幣普通股	119,286,246	人民幣普通股
中央匯金資產管理有限責任公司	98,149,700	人民幣普通股	98,149,700	人民幣普通股
安徽華茂紡織股份有限公司	32,110,000	人民幣普通股	32,110,000	人民幣普通股

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

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

註3：根據吉林敖東、遼寧成大、中山公用分別於2018年1月9日公開披露的信息，截至2017年12月31日，吉林敖東持有公司H股37,718,600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25,750,800股，合計H股63,469,400股，佔公司總股本的0.83%；遼寧成大通過其全資子公司遼寧成大鋼鐵貿易有限公司的全資子公司成大鋼鐵香港有限公司持有公司H股1,473,600股，佔公司總股本的0.019%；中山公用通過其全資子公司公用國際(香港)投資有限公司持有公司H股100,904,000股，佔公司總股本的1.32%。截至2017年12月31日，吉林敖東及其一致行動人、遼寧成大及其一致行動人、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17.26%、16.42%、10.34%；

註4：根據香港聯交所披露易公開披露信息，持有公司H股類別股份比例在5%及以上的股東(除註3中「公用國際(香港)投資有限公司」外)情況如下：2017年12月29日，廣發證券股份有限公司工會委員會持有公司H股共105,447,000股，佔公司H股股本的6.20%；2015年7月14日，Fubon Life Insurance Co., Ltd. 持有公司H股共157,044,800股，佔公司H股股本的9.23%；2015年4月10日，L.R. Capital Principal Investment Limited(領睿資本策略投資控股)持有公司H股共102,854,000股，佔公司行使超額配售權後已發行H股股本的6.04%。上述股份均由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有；

註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；

註7：報告期末，以上A股股東不存在因參與轉融通等業務所導致的股份增減變動情況。

2、持股10%(含10%)以上的前5名股東情況

股東名稱	法定代表人	總經理	成立日期	組織機構代碼	註冊資本(元)	主營業務
吉林敖東	李秀林	郭淑芹	1993-3-20	統一社會信用代碼： 91222400243805786K	1,162,769,962	種植養殖、商業(國家專項控制、專營除外)；機械修理、倉儲；本企業生產、科研所需的原輔材料、機械設備、儀器儀錶、零配件(國家實行核定公司經營的12種進口商品除外)進口；醫藥工業、醫藥商業、醫藥科研與開發；汽車租賃服務；自有房地產經營活動。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。
遼寧成大	尚書志	葛鬱	1993-9-2	統一社會信用代碼： 91210000117590366A	1,529,709,816	自營和代理貨物及技術進出口(國家禁止的不得經營，限制的品種辦理許可證後方可經營)；經營進料加工和「三來一補」業務，開展對銷貿易和轉口貿易，承包本行業境外工程和境內國際招標工程，上述境外工程所需的設備、材料出口；對外派遣本行業工程、生產及服務行業的勞務人員，農副產品收購(糧食除外)，化肥連鎖經營，中草藥種植，房屋租賃，倉儲服務，煤炭批發經營。
中山公用	何銳駒	劉雪濤	1992-12-26	統一社會信用代碼： 914420001935372689	1,475,111,351	公用事業的投資及管理，市場的經營及管理，投資及投資策劃、諮詢和管理等業務。

3、公司控股股東、實際控制人情況

公司沒有控股股東或實際控制人。

4、其他持股在10%以上的法人股東

不適用

5、控股股東、實際控制人、重組方及其他承諾主體股份限制減持情況

不適用

6、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2017年12月31日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份數目(股)	佔本公司已發行 股份總數的比例(%)	佔本公司已發行		好倉(註1)/ 淡倉(註2)
						A股/H股總數的 比例(%)		
1	吉林敖東	A股	實益擁有人	1,252,297,867	16.43	21.16	好倉	
		H股	受控制的法團的權益	63,469,400(註3)	0.83	3.73	好倉	
2	遼寧成大	A股	實益擁有人	1,250,154,088	16.40	21.12	好倉	
		H股	受控制的法團的權益	1,473,600(註4)	0.02	0.09	好倉	
3	中山中匯投資集團有限公司	A股	受控制的法團的權益	686,754,216	9.01	11.60	好倉	
		H股	受控制的法團的權益	100,904,000(註5)	1.32	5.93	好倉	
4	中山公用	A股	實益擁有人	686,754,216	9.01	11.60	好倉	
		H股	受控制的法團的權益	100,904,000(註5)	1.32	5.93	好倉	

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份數目(股)	佔本公司已發行 股份總數的比例(%)	佔本公司已發行		好倉(註1)/ 淡倉(註2)
						A股/H股總數的 比例(%)		
5	公用國際(香港)投資有限公司	H股	實益擁有人	100,904,000(註5)	1.32	5.93		好倉
6	富邦人壽保險股份有限公司 (Fubon Life Insurance Co., Ltd.)	H股	實益擁有人	157,044,800(註6)	2.06	9.23		好倉
7	富邦金融控股股份有限公司 (Fubon Financial Holding Co., Ltd.)	H股	受控制的法團的權益	157,044,800(註6)	2.06	9.23		好倉
8	廣發証券股份有限公司 工會委員會	H股	實益擁有人	105,477,000(註7)	1.38	6.20		好倉
9	瓏睿資本策略投資控股 (L.R. Capital Principal Investment Limited)	H股	實益擁有人	102,854,000(註8)	1.35	6.04		好倉
10	Wong Yuen Ping	H股	受控制的法團的權益	102,854,000(註8)	1.35	6.04		好倉

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

註2：如股東根據證券借貸協定借入股份，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37,718,600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25,750,800股，合計H股63,469,400股，佔公司總股本的0.83%。

註4：遼寧成大通過其全資子公司遼寧成大鋼鐵貿易有限公司的全資子公司成大鋼鐵香港有限公司持有公司H股1,473,600股，佔公司總股本的0.019%。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%。中山中匯投資集團有限公司持有中山公用47.98%的已發行股份。因此，中山中匯投資集團有限公司及中山公用被視為於公用國際(香港)投資有限公司所持的股份中擁有權益。

註6：富邦金融控股股份有限公司通過其全資子公司Fubon Life Insurance Co., Ltd.(富邦人壽保險股份有限公司)持有公司H股157,044,800股。

註7：廣發證券股份有限公司工會委員會持有公司H股共105,447,000股，佔公司H股股本的6.20%

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

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

除上述披露者外，於2017年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

7、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2017年12月31日，本公司董事、監事或主要行政人員概無擁有或被視作擁有本公司或其任何相聯法團(按證券及期貨條例第XV部之涵義)之股份、相關股份或債權證之權益或淡倉權益，而須根據證券及期貨條例第352條加載本公司置存之登記冊；或根據標準守則知會本公司及香港聯交所。

截至2017年12月31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。

四、足夠的公眾持股數量

據本公司從公開途徑所得資料及據董事於本年報刊發前的最後實際可行日期(2018年3月23日)所知，本公司一直維持《香港上市規則》所規定的公眾持股量。

五、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

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



第八節
優先股相關情況



報告期公司不存在優先股。

8 優先股相關情況

[Redacted content]

第九節
董事、監事、
高級管理人員
和員工情況



一、董事、監事和高級管理人員持股變動

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

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
陳愛學	非執行董事	離任	2017年3月28日	因個人年齡原因
劉繼偉	獨立非執行董事	離任	2017年5月10日	任期屆滿
劉雪濤	非執行董事	被選舉	2017年5月10日	股東大會選舉
李延喜	獨立非執行董事	被選舉	2017年5月10日	股東大會選舉
吳釗明	監事、監事長	離任	2017年9月18日	內部退休
張少華	監事、監事長	被選舉	2017年9月18日	職工代表大會選舉
常新功	首席風險官	離任	2017年12月28日	個人原因

- 1、董事陳愛學先生因個人年齡原因向公司提交書面辭職信，申請辭去公司第八屆董事會董事以及第八屆董事會戰略委員會委員職務。
- 2、報告期內公司董事會、監事會進行了換屆選舉。公司於2017年5月10日召開的2016年度股東大會選舉尚書志先生、李秀林先生、劉雪濤女士為公司第九屆董事會非執行董事；選舉楊雄先生、湯欣先生、陳家樂先生和李延喜先生為公司第九屆董事會獨立非執行董事；選舉孫樹明先生、林治海先生、秦力先生、孫曉燕女士為公司第九屆董事會執行董事；選舉詹靈芝女士、譚躍先生、顧乃康先生為公司第九屆監事會監事。

- 3、 2017年5月9日，公司2017年度第一次職工代表大會選舉吳釗明先生和程懷遠先生為公司第九屆監事會職工代表監事。公司第九屆監事會第一次會議選舉吳釗明先生為公司第九屆監事會監事長。
- 4、 公司於2017年5月10日召開的第九屆董事會第一次會議選舉孫樹明先生為公司第九屆董事會董事長；聘任林治海先生為公司總經理；聘任秦力先生擔任公司常務副總經理；聘任孫曉燕女士擔任公司副總經理、財務總監；聘任歐陽西先生擔任公司副總經理；聘任羅斌華先生擔任公司副總經理、董事會秘書；聘任楊龍先生擔任公司副總經理；聘任武繼福先生擔任公司副總經理、合規總監；聘任張威先生擔任公司副總經理；聘任常新功先生擔任公司首席風險官。
- 5、 公司於2017年9月18日上午收到公司監事長吳釗明先生的書面辭職函，吳釗明先生因申請內部退休，申請辭去公司第九屆監事會監事長及職工代表監事職務。公司於2017年9月18日下午召開職工代表大會選舉張少華先生為公司第九屆監事會職工代表監事。公司第九屆監事會第三次會議選舉張少華先生為公司第九屆監事會監事長。
- 6、 公司於2017年12月28日收到常新功先生的書面辭職函，常新功先生因個人原因，申請辭去公司首席風險官職務，該辭職已生效。根據相關法規，結合公司實際情況，公司決定由副總經理、合規總監武繼福先生代為履行首席風險官職務，代為履行職務時間不超過6個月。

有關詳情請見公司分別於2017年3月25日、2017年3月29日、2017年4月19日、2017年5月11日、2017年5月25日、2017年9月19日和2017年12月30日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。

三、任職情況

公司現任董事、監事、高級管理人員的簡歷如下：

1、董事

執行董事

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

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

秦力先生自2011年4月起獲委任為我們的執行董事兼常務副總經理。其主要工作經歷包括：自1997年3月起歷任本公司投行業務管理總部常務副總經理、投資理財部總經理、資金營運部總經理、規劃管理部總經理、投資部總經理、公司總經理助理、副總經理，2010年5月至2013年8月任廣發信德董事長，自2013年9月至2017年4月任廣東股權中心董事長；2006年9月起任廣發控股香港董事及自2012年5月起任易方達基金董事。秦先生於1992年7月取得上海財經大學經濟學學士學位，於1995年6月取得位於廣州的暨南大學商業經濟學碩士學位，於2003年7月取得位於北京的中國人民大學經濟學博士學位及於2013年9月在北京完成長江商學院高級管理人員工商管理課程。

孫曉燕女士自2014年12月獲委任為我們的執行董事。其主要工作經歷包括：自1993年7月加入本公司起分別任職於資金營運部、財務部及投資銀行部，1998年9月至2000年1月任財會部副總經理，2000年1月至2002年10月任投資自營部副總經理，2002年10月至2003年8月任其時籌建中的廣發基金財務總監，2003年8月至2003年10月任廣發基金財務總監，2003年10月至2005年3月任廣發基金副總經理，2003年11月至2014年3月任本公司財務部總經理。孫女士自2006年3月起任本公司財務總監；自2007年6月起任廣發基金董事，自2011年4月起任本公司副總經理，自2013年8月起亦為廣發控股香港董事；另外，孫女士於2014年12月獲任為證通股份有限公司監事會主席。孫女士於1993年7月取得位於北京的中國人民大學經濟學學士學位及於2007年9月取得位於上海的中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

非執行董事

尚書志先生自2001年7月起獲委任為我們的非執行董事。其主要工作經歷包括：1987年12月至1991年2月任遼寧省紡織品進出口公司副總經理，1991年2月至11月任遼寧省針棉毛織品進出口公司副經理並負責營運工作，1991年12月至1993年7月任遼寧省針棉毛織品進出口公司總經理。尚先生自1993年8月至今任遼寧成大股份有限公司(一家在上交所上市的公司，股份代號：600739，主要從事商貿流通、能源開發、生物製藥和金融服務，原名遼寧成大(集團)股份有限公司)董事長，自1997年1月至今任遼寧成大集團有限公司董事長。尚先生於1977年8月畢業於

位於大連的東北財經大學國際貿易專業。尚先生於1993年9月自遼寧省人事廳取得高級經濟師資格，1994年12月自遼寧省人事廳(現名遼寧省人力資源和社會保障廳)取得高級國際商務師資格，2005年6月取得位於大連的東北財經大學高級管理人員工商管理碩士學位(EMBA)。

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

劉雪濤女士自2017年5月起獲委任為我們的非執行董事。其主要工作經歷包括：1989年7月至1992年5月任化學工業部第三設計院助理工程師，1992年5月至1996年6月任順德市容奇城建開發總公司工程師；1996年6月至2008年8月歷任中山市供水有限公司供水科科長助理、技術管理辦公室主任、總經理助理、副總經理及總經理；2008年8月至2016年11月歷任中山公用事業集團股份有限公司水務事業部副總經理、水務事業部常務副總經理、水務事業部總經理、公司副總經理；自2011年10月至2017年12月兼任中山市大豐自來水有限公司董事長，2011年10月至2017年12月兼任中山中法供水有限公司董事長，2012年3月至2017年8月兼任中山市污水處理有限公司執行董事，2012年3月至2017年8月兼任中山公用水務有限公司執行董事，2016年10月至2017年5月兼任中山市天乙能源有限公司執行董事、總經理。劉雪濤女士自2016年11月起任中山公用事業集團股份有限公司董事、總經理，2009年7月起兼任濟寧中山公用水務有限公司董事，2017年1月起兼任中港客運聯營有限公司董事長，2017年3月起兼任中海廣東天然氣有限責任公司副董事長。劉女士於1989年7月取得合肥工業大學給排水工程學士學位，及於2009年3月至2011年6月取得武漢科技大學工程碩士學位。

獨立非執行董事

楊雄先生自2014年5月起獲委任為我們的獨立非執行董事。楊先生現任並自2011年8月起任立信會計師事務所(特殊普通合夥)管理委員會成員、高級合夥人、立信北方總部總經理。其主要工作經歷包括：1995年至1998年8月任貴州會計師事務所副所長，1998年9月至2000年11月任貴州黔元會計師事務所主任會計師，2000年12月至2002年11月任天一會計師事務所董事及副主任會計師，2002年12月至2009年10月任中和正信會計師事務所主任會計師，2009年11月至2011年7月任天健正信會計師事務所主任會計師。楊先生於2008年7月至2014年3月任日照港股份有限公司(一家於上交所上市的公司，股份代號：600017)的獨立董事，於2009年11月至2016年1月任北京首鋼股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代號：000959)獨立董事、於2008年8月至2015年4月任蘇交科集團股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代號：300284)的獨立董事及於2011年4月至2017年4月東信和平科技股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代號：002017)的獨立董事；其亦自2013年9月起任榮豐控股集團股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代號：000668)獨立董事，自2015年8月起任航天工業發展股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代號：000547)獨立董事及自2017年7月任貴陽銀行股份有限公司(一家於上交所上市的公司，股票代號：601997)獨立董事。楊先生於1989年7月畢業於武漢測繪科技大學(現已合併至武漢大學)電子工程專業。彼於1995年1月取得中國註冊會計師資格。

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

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

李延喜先生自2017年5月起獲委任為我們的獨立非執行董事。其主要工作經歷包括：1992年7月至1997年8月任大連理工大學管理學院助教；1997年9月至2002年8月任大連理工大學管理學院講師；2002年9月至2006年4月任大連理工大學管理學院副教授；李先生自2006年5月起任大連理工大學管理學院(2010年機構調整後為管理與經濟學部)教授，其中2006年10月至2010年9月任管理學院副院長，2010年9月至2015年1月任管理與經濟學部經濟學院院長。李先生自2003年6月至2009年6月任瓦房店軸承股份有限公司(一家在深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：200706)獨立董事，自2007年6月至2013年6月任中廣核核技術發展股份有限公司(一家在深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：000881，原名中國大連國際合作(集團)股份有限公司)獨立董事，自2007年12月至2013年12月任雲南城投置業股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的公司，股票代碼：600239)獨立董事、自2009年7月至2015年7月任撫順特殊鋼股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的公司，股票代碼：600399)獨立董事，及自2010年4月至2016年4月任遼寧成大股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的公司，股票代碼：600739，原名遼寧成大(集團)股份有限公司)獨立董事。李先生自2014年6月起任中鐵龍集裝箱物流股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的公司，股票代碼：600125)獨立董事，自2015年6月起任招商局蛇口工業區控股股份有限公司(一家在深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：001979)和哈爾濱哈投投資股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的公司，股票代碼：600864)獨立董事。李先生分別於1992年7月和1996年6月取得大連理工大學科技情報專業學士學位和管理學碩士學位，並於2003年4月取得大連理工大學管理學博士學位。彼於1997年12月取得中國註冊會計師資格。

2、監事

張少華先生自2017年9月起獲委任為我們的職工代表監事兼監事長。其主要工作經歷包括：1989年8月至1997年3月歷任哈爾濱市人民政府證券管理辦公室職員、副處長，1997年3月至2004年1月任本公司投資銀行部副總經理，2004年1月至2006年3月任本公司投資銀行部總經理，2006年3月起至2017年9月任本公司總經理助理，2006年3月至2010年4月任本公司北京分公司總經理，2010年4月至2013年3月任本公司投資銀行管理總部總經理，2010年6月至2013年3月任本公司投資銀行部總經理，2011年9月至2016年5月任廣發投資(香港)有限公司董事，2011年9月至2017年9月任廣發投資(開曼)有限公司董事，2011年10月至2017年9月任廣發投資管理(香港)有限公司董事，2012年5月起至2017年9月任廣發乾和投資有限公司董事長；張少華先生2011年7月起至今任本公司北京代表處首席代表，2017年8月起任本公司工會委員會主席。張先生於1989年8月取得哈爾濱工業大學工學學士學位。

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

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

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

顧乃康先生自2016年6月起獲委任為我們的監事。其主要工作經歷包括：自1986年7月至1988年7月在無錫輕工業學院(現名江南大學)任助教；自1991年9月至今，歷任中山大學管理學院講師，副教授，教授，博士生導師。彼現任中山大學管理學院財務與投資系教授、博士生導師。顧乃康先生自2013年1月起任廣西貴糖(集團)股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代碼：000833)獨立董事；自2014年5月起任廣州珠江實業開發股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股份代碼：600684)獨立董事；自2012年1月起任築博設計股份有限公司獨立董事；自2016年7月起任廣東省高速公路發展股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代碼：000429)獨立董事及自2017年6月起任明陽智慧能源集團股份公司獨立董事。顧乃康先生於1986年7月在無錫取得無錫輕工業學院工學學士學位，於1991年7月在廣州取得中山大學經濟學碩士學位，於1998年12月在廣州取得中山大學管理學博士學位。

2、高級管理層

林治海先生、秦力先生和孫曉燕女士的簡歷請見本節「三、任職情況」之「1、董事」。

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

羅斌華先生自2009年11月獲委任為本公司副總經理及董事會秘書。其主要工作經歷包括：1988年6月至1991年9月任江西省農村社會經濟調查隊(現名國家統計局江西調查總隊)產量處科員，1993年12月至2004年1月任本公司投資銀行部經理、副總經理及總經理，2004年1月至2009年11月任本公司總經理助理兼投資銀行總部總經理。彼自2008年12月至2010年5月、自2013年8月至2015年6月任廣發信德董事長及自2014年1月至2017年5月任廣發資管董事；自2011年7月起任廣發控股香港董事，自2014年11月起被公司聘為聯席公司秘書，及自2017年9月起任廣發乾和董事長。羅先生於1988年7月取得位於廣州的華南農業大學農學學士學位，於1994年6月取得位於廣州的暨南大學經濟學碩士學位，並於2012年6月取得香港科技大學高層管理人員工商管理碩士學位。

楊龍先生自2014年5月起獲委任為本公司副總經理。其主要工作經歷包括：1991年7月至1993年8月任天津市政府研究室科員，1993年8月至1994年6月任天津水利局辦公室科員，1994年7月至1998年1月任本公司深圳紅寶路營業部總經理，1998年1月至2004年3月任深圳業務總部總經理，2004年3月至2004年10月任經紀業務總部常務副總經理兼深圳業務總部總經理，2004年10月至2005年3月任人力資源管理部副總經理，2005年3月至2005年9月任銀證通營銷中心總經理，2005年10月至2008年12月任聯通華建網絡有限公司顧問，2009年1月至2014年9月任本公司總經理助理(彼同時於2009年10月至2012年11月任深圳分公司總經理以及於2011年9月至2011年12月任深圳高新南一道證券營業部總經理)。楊先生自2015年8月任廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司董事長，自2017年5月起任廣發資管董事長。楊先生於1988年6月獲得位於天津的南開大學經濟學士學位，於1991年7月獲得位於北京的中共中央黨校經濟學碩士學位，於2003年12月取得位於天津的南開大學管理學博士學位，及於2013年5月取得香港科技大學高層管理人員工商管理碩士學位。

武繼福先生自2014年5月獲委任為本公司副總經理兼合規總監。其主要工作經歷包括：1987年7月至1993年7月任黑龍江大學經濟學院會計系教師，1993年7月至1995年7月以及1995年7月至1997年10月先後任黑龍江大學經濟學院會計系副主任及主任，1997年10月至1998年11月任中國證監會黑龍江省證券監督管理辦公室稽查處副處長，1998年11月至2004年2月任中國證監會哈爾濱市特派辦稽查處副處長及綜合處負責人，並於2004年3月至2006年2月任中國證監會黑龍江監管局綜合處處長，2006年3月至2008年7月任中國證監會黑龍江監管局機構監管處處長；自2014年1月至2017年8月任廣發資管監事；彼自2008年7月起擔任本公司合規總監，自2013年8月起任廣發控股香港董事。武先生於1987年7月取得黑龍江大學經濟學學士學位，並於1998年6月取得黑龍江大學經濟學碩士學位。

張威先生自2014年5月起獲委任為本公司副總經理。其主要工作經歷包括：於1998年7月至2002年6月任安徽國元信託有限責任公司業務經理，2008年7月至2009年2月任本公司投資銀行部業務經理，2009年2月至2010年1月任本公司債券業務部副總經理，自2010年1月至2013年3月任本公司債券業務部總經理，彼自2011年1月至2014年8月任本公司總經理助理，於2013年4月至2014年8月兼任投行業務管理總部聯席總經理，並於2014年8月至2017年5月任廣發資管董事長；張先生自2015年5月起任中證信用增進股份有限公司董事，自2015年6月起任廣發控股香港董事和廣發融資租賃董事長，及自2015年8月起任廣發合信董事長。張先生於1998年6月自位於合肥的安徽大學取得經濟學學士學位，於2005年6月取得上海復旦大學經濟學碩士學位及於2008年7月取得位於北京的中國人民大學經濟學博士學位。

在股東單位任職情況

姓名	股東單位名稱	在股東單位 擔任的職務	任期期間	在股東單位 是否領取 報酬津貼
董事任職情況：				
尚書志	遼寧成大	董事長	1997年1月至今	是
李秀林	吉林敖東	董事長	2000年2月至今	是
劉雪濤	中山公用	董事、總經理	2016年11月至今	是

在其他單位任職情況

姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期期間	在其他單位 是否領取 報酬津貼
孫樹明	中證機構間報價系統股份有限公司	副董事長	2015年3月至今	否
尚書志	遼寧成大集團有限公司	董事長	1997年1月至今	否
劉雪濤	濟寧中山公用水務有限公司	董事	2009年7月至今	否
	中港客運聯營有限公司	董事長	2017年1月至今	否
	中海廣東天然氣有限責任公司	副董事長	2017年3月至今	否
	中山市大豐自來水有限公司	董事長	2011年10月至 2017年12月	否
	中山中法供水有限公司	董事長	2011年10月至 2017年12月	否
	中山市污水處理有限公司	執行董事	2012年3月至 2017年8月	否
	中山公用水務有限公司	執行董事	2012年3月至 2017年8月	否
秦力	易方達基金	董事	2012年5月至今	否
	廣東股權中心	董事長	2013年9月至 2017年4月	否
孫曉燕	證通公司	監事會主席	2014年12月至今	否

姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期期間	在其他單位 是否領取 報酬津貼
楊雄	立信會計師事務所(特殊普通合夥)	高級合夥人	2011年8月至今	是
	東信和平科技股份有限公司	獨立董事	2011年4月至 2017年4月	是
湯欣	榮豐控股集團股份有限公司	獨立董事	2013年9月至今	是
	航天工業發展股份有限公司	獨立董事	2015年8月至今	是
	貴陽銀行股份有限公司	獨立董事	2017年7月至今	是
	清華大學法學院	教授	2015年1月至今	是
	嘉實基金管理有限公司	獨立董事	2010年8月至今	是
	元禾控股股份有限公司	獨立董事	2015年11月至今	是
	北京農村商業銀行股份有限公司	監事	2015年11月至今	是
陳家樂	中國人壽保險股份有限公司	獨立董事	2016年3月至今	是
	香港中文大學商學院	院長	2014年11月至今	是
李延喜	大連理工大學	教授	1992年7月至今	是
	中鐵鐵龍集裝箱物流股份有限公司	獨立董事	2014年6月至今	是
	招商局蛇口工業區控股股份有限公司	獨立董事	2015年6月至今	是
	哈爾濱哈投投資股份有限公司	獨立董事	2015年6月至今	是

姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期期間	在其他單位 是否領取 報酬津貼
譚躍	暨南大學管理學院	教授	2003年1月至今	是
	深圳市德賽電池科技股份有限公司	獨立董事	2015年4月至今	是
	索菲亞家居股份有限公司	獨立董事	2015年1月至今	是
	藍盾信息安全技術股份有限公司	獨立董事	2015年7月至 2017年6月	是
	金鷹基金管理有限公司	獨立董事	2016年4月至 2017年1月	是
顧乃康	廣州地鐵集團有限公司	外部董事	2016年10月至今	是
	中山大學管理學院	教授	2004年4月至今	是
	廣西貴糖(集團)股份有限公司	獨立董事	2013年1月至今	是
	廣州珠江實業開發股份有限公司	獨立董事	2014年5月至今	是
	築博設計股份有限公司	獨立董事	2012年1月至今	是
楊龍	廣東省高速公路發展股份有限公司	獨立董事	2016年7月至今	是
	明陽智慧能源集團有限公司	獨立董事	2017年6月至今	是
張威	廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司	董事長	2015年7月至今	否
	中證信用增進股份有限公司	董事	2015年5月至今	否

公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年證券監管機構處罰的情況

不適用

四、董事、監事、高級管理人員報酬情況

1、董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序

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

2、董事、監事、高級管理人員報酬確定依據

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

3、董事、監事、高級管理人員報酬的實際支付情況

根據公司的薪酬制度，將代扣個人所得稅後金額定期支付至個人賬戶。

《廣發證券經營管理層績效考核與薪酬管理辦法》中規定：「公司經營管理層年度績效薪酬40%以上應當採取延期支付的方式，且延期支付期限不少於三年。延期支付薪酬的發放應當遵循等分原則。延期支付的具體比例及延期支付期限由董事會審核確定」。公司董事會每年將按照該辦法規定制定經營管理層年度績效薪酬延期支付的具體方案並執行。根據此項規定，公司執行董事、職工監事、高級管理人員的薪酬組成包含歸屬2017年計提並發放的薪酬和2016年度及以前年度遞延發放的薪酬兩部分。報告期，上述人員歸屬2016年度及以前年度遞延發放的稅前薪酬金額分別為：孫樹明：3,335.39萬元；林治海：3,450.45萬元；秦力：2,501.66萬元；孫曉燕：2,452.49萬元；歐陽西：2,157.93萬元；羅斌華：2,107.77萬元；楊龍：1,976.59萬元；武繼福：2,139.21萬元；張威：2,007.84萬元；張少華：717.20萬元；程懷遠：273.88萬元；吳釗明：1,330.75萬元；常新功：409.29萬元。公司非執行董事、獨立非執行董事和股東代表監事的歸屬2016年度及以前年度遞延發放的稅前薪酬金額為0。

4、公司董事、監事和高級管理人員履職考核相關情況說明

- (1) 公司董事的履職考核由董事自評、董事會薪酬與提名委員會評價、董事會審議確定三部分構成。董事會薪酬與提名委員會及董事會對每位董事履職情況進行審議時，當事董事應回避表決。

公司執行董事的履職考核程序同時適用公司的人力資源管理制度及《經營管理層績效考核與薪酬管理辦法》等其他相關規定。

- (2) 公司監事的履職考核由監事自評、監事互評、監事會審議確定三部分構成。監事會對每位監事履職情況進行審議時，當事監事應回避表決。

公司職工監事的考核及薪酬同時適用公司的人力資源管理制度及其他相關規定，同時，公司職工監事還向全體職工代表進行了年度述職，並接受職工代表的民主評議。公司監事長並適用《監事長績效考核與薪酬管理辦法》。

- (3) 公司經營管理層的績效考核程序按照公司的人力資源管理制度及《經營管理層績效考核與薪酬管理辦法》等其他相關規定執行。具體考核方案為公司董事會根據公司取得的經營業績，給予相應績效薪酬總額，經營管理層的績效薪酬根據年度考核結果進行分配。分配方案由獨立董事發表獨立意見，並由薪酬與提名委員會出具書面意見。

5、公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

單位：萬元

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司 獲得的稅前 報酬總額	是否在 公司關聯方 獲取報酬
孫樹明	執行董事、董事長	男	55	現任	516.94	否
尚書志	非執行董事	男	65	現任	18.00	是
李秀林	非執行董事	男	65	現任	18.00	是
劉雪濤	非執行董事	男	52	現任	10.50	是
林治海	執行董事、總經理	男	54	現任	605.72	否
秦力	執行董事、常務副總經理	男	49	現任	339.14	否
孫曉燕	執行董事、副總經理、 財務總監	女	45	現任	325.94	否
楊雄	獨立非執行董事	男	51	現任	27.00	是
湯欣	獨立非執行董事	男	46	現任	27.00	是
陳家樂	獨立非執行董事	男	56	現任	27.00	否
李延喜	獨立非執行董事	男	48	現任	15.75	是
張少華	監事長、職工監事	男	52	現任	483.95	否
詹靈芝	監事	女	62	現任	15.00	否
譚躍	監事	男	58	現任	15.00	是
顧乃康	監事	男	52	現任	15.00	是
程懷遠	監事	男	51	現任	186.50	否
歐陽西	副總經理	男	50	現任	335.09	否
羅斌華	副總經理、董事會秘書、 聯席公司秘書	男	53	現任	332.22	否
楊龍	副總經理	男	53	現任	374.38	否
武繼福	副總經理、合規總監	男	52	現任	323.23	否
張威	副總經理	男	42	現任	376.73	否
陳愛學	非執行董事	男	61	離任	6.00	是
劉繼偉	獨立非執行董事	男	56	離任	13.50	是
吳釗明	監事長、職工監事	男	50	離任	304.95	否
常新功	首席風險官	男	48	離任	326.26	否
合計	—	—	—	—	5,038.80	—

註1：公司不存在支付非現金薪酬的情況。

註2：從公司獲得的稅前報酬總額為歸屬於2017年度計提並發放的薪酬。

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

5、公司董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

不適用

五、公司員工情況

1、員工數量、專業構成及教育程度

母公司在職員工的數量(人)	10,316
主要子公司在職員工的數量(人)	1,703
在職員工的數量合計(人)	12,019
當期領取薪酬員工總人數(人)	12,019

專業構成

專業構成類別	專業構成人數(人)	比例
主營業務	10,395	86.49%
風險管理	87	0.72%
法律及合規	94	0.78%
信息技術	440	3.66%
其他	1,003	8.35%
合計	12,019	100.00%

教育程度

教育程度類別	數量(人)	比例
博士研究生	133	1.11%
碩士研究生	2,710	22.55%
本科	7,105	59.11%
大專及大專以下	2,071	17.23%
合計	12,019	100.00%

年齡

年齡類別	數量(人)	比例
30歲及以下	4,982	41.45%
31歲至40歲	4,666	38.82%
41歲至50歲	1,996	16.61%
51歲及以上	375	3.12%
合計	12,019	100.00%

註1：員工統計範圍包括內退人員，內退人員212人；

註2：公司無額外需要承擔費用的離退休職工。

2、員工薪酬政策

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

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

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

3、培訓計劃

公司高度重視員工培訓，致力於建設高素質人才隊伍。公司以培訓中心為載體，通過規範化、分層級的員工培訓體系，以及在崗培養、內部輪崗等多樣化的人才發展舉措，為公司可持續高速發展提供有力支持，滿足員工在管理通道和專業通道上不同職業階段的發展需求，實現公司業務發展和員工職業發展的「雙贏」。

2017年，公司圍繞「緊扣一個中心，夯實兩項基礎，抓住三條主線」的總體思路開展員工學習與發展工作。「緊扣一個中心」：配合新一輪五年戰略規劃工作，通過開展戰略主題境外培訓項目及多場戰略專題培訓，借鑒頂尖金融機構的成熟經驗，拓展員工視野，為戰略制定和執行奠定基礎。「夯實兩項基礎」：一方面，持續優化「愛學」APP移動學習平台，運營線上線下相結合的學習模式，營造公司社交化學習氛圍；另一方面，開展多項分層次、有側重的內訓師培訓項目，全面提升內訓師隊伍的專業素質，加速組織智慧的萃取和傳播。「抓住三條主線」：面向新員工、核心人才、後備人才、新聘管理者和在職管理者五個層級的員工群體，系統化開展領導力發展培訓項目，為公司儲備經營管理人才梯隊；以業務線專業課程體系建設為抓手，逐步提升投顧人員、投行人員等重點員工群體的專業勝任力，形成專業技能發展的長效機制；開發了分類、分層的企業文化課程體系，並面向不同員工群體開展「覆蓋式」企業文化培訓，幫助各級員工深入理解和掌握企業文化。

4、勞務外包情況

不適用

六、董事會下設各類專門委員會構成情況

截至2017年12月31日，公司第九屆董事會下設四個專門委員會，各委員會及其成員如下：

戰略委員會：孫樹明(主任委員)、尚書志、李秀林、劉雪濤、林治海；

風險管理委員會：孫樹明(主任委員)、湯欣、林治海、秦力、孫曉燕；

審計委員會：楊雄(主任委員)、陳家樂、李延喜；

薪酬與提名委員會：湯欣(主任委員)、楊雄、李延喜、林治海、秦力。

七、委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

截至報告期末，公司已有252家證券營業部委託經紀人從事客戶招攬等業務。經紀人共計1,872名，其中1,740人已取得了證券經紀人執業資格，132人的執業資格正在申請當中。

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

第十節
公司治理



一、公司治埋的基本狀況

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

公司按照《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治埋準則》、《深交所主板上市公司規範運作指引》和《香港上市規則》等有關法律、法規的規定，持續提升公司治埋水平、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；公司進一步建立健全公司的規章制度，股東大會、董事會、監事會、管理層等各司其職、各盡其責，形成良好的公司治埋結構，公司通過此治埋結構確保了公司根據《企業管治守則》規範運作。公司治埋實際情況與中國證監會和香港聯交所等有關規定和要求一致。

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

報告期，公司召開股東大會2次，董事會7次，監事會6次，獨立非執行董事年審工作會議2次，審計委員會5次，薪酬與提名委員會2次，戰略委員會2次，風險管理委員會2次，共計28次會議。

二、公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

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

1、業務獨立情況

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

2、人員獨立情況

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

3、資產獨立情況

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

4、機構獨立情況

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

5、財務獨立情況

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

截至2017年12月31日，公司沒有為第一大股東等股東單位及其他關聯方提供擔保。

三、同業競爭情況

無

四、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

(一) 關於股東與股東大會

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

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

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

(二) 本報告期股東大會情況

會議屆次	會議類型	投資者		會議議案名稱	決議情況	披露日期	披露索引
		參與比例	召開日期				
2016年度股東大會會議	年度股東大會	52.76%	2017年5月10日	1、廣發證券2016年度董事會報告； 2、廣發證券2016年度監事會報告； 3、廣發證券2016年度財務決算報告； 4、廣發證券2016年度報告；5、廣發證券2016年度利潤分配預案；6、關於聘請德勤有限公司為2017年度審計機構的議案；7、關於公司2017年自營投資額度授權的議案；8、關於預計公司2017年度日常關聯／連交易的議案； 9、關於選舉公司第九屆董事會董事的議案；10、關於選舉公司第九屆監事會監事的議案；11、關於修訂公司《章程》的議案。	所有議案均通過表決	2017年5月11日	公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及港交所披露易網站(http://hkexnews.hk)上披露
2017年第一次臨時股東大會	臨時股東大會	48.34%	2017年10月27日	1、關於修訂公司《章程》的議案；2、關於修訂《監事會議事規則》的議案。	所有議案均通過表決	2017年10月28日	

作為負責任的上市公司，公司切實保護股東權益，保證其充分的知情權，確保信息披露的公平性，並持續以一系列實際行動進一步提升與投資者溝通質量和溝通強度。公司委任了董事會秘書和公司秘書負責信息披露工作，證券事務代表和董事會辦公室協助信息披露工作和維護投資者關係。公司主要通過電話、電子郵件、公司網站投資者關係互動平台、深交所互動易、接待來訪、參加投資者見面會、境外路演等形式與投資者進行互動交流。股東可於任何時間以書面方式透過公司秘書及董事會辦公室，向董事會提出查詢及表達意見。在適當的情況下，股東之查詢及意見將轉交董事會及／或本公司相關之董事會專門委員會，以解答股東之提問，確保公司股東尤其是中小股東能夠充分行使自己的權利(公司聯絡方式請參閱本報告第一節「公司簡介」之「二、聯繫人和聯繫方式」)。

(三) 表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

不適用

五、報告期內召開的董事會會議、監事會會議的有關情況

(一) 關於董事、董事會與經營管理層

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

1、董事會的組成

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

公司董事由股東大會選舉或更換，任期3年，自股東大會決議通過並獲得中國證監會核准的證券公司董事任職資格批覆之日起正式履職。董事任期屆滿，可連選連任。獨立非執行董事每屆任期與公司其他董事相同，任期屆滿，可連選連任，但是連任時間不得超過兩屆。股東大會作出選舉董事之普通決議，應當由出席股東大會的股東(包括股東代理人)所持表決權的二分之一以上通過。報告期內，公司董事會進行了換屆選舉，詳細請見本報告第九節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

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

2. 董事會的職責

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

根據公司《章程》，董事會主要行使以下職權：召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制定公司的中、長期發展規劃；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易等事項；決定公司內部管理機構的設置；根據董事長提名，聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書、合規總監、總稽核等；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務總監等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；制定公司的基本管理制度；制訂公司《章程》的修改方案；管理公司信息披露事項；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；負責督促、檢查和評價公司各項內部控制制度的建立與執行情況，對內部控制的有效性負責；確保合規總監的獨立性，保障合規總監獨立與董事會溝通，保障合規總監與監管機構之間的報告路徑暢通；審議合規報告，監督合規政策的實施；審定風險偏好等重大風險管理政策；負責評估及釐定公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。董事會應監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，而管理層應向董事會提供有系統是否有效的確認；法律、行政法規、部門規章或本章程授予的其他職權。

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

3. 董事會在企業管治方面的主要舉措

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

- (1) 公司根據中國證券業協會於2016年12月30日頒佈的《證券公司私募投資基金子公司管理規範》及《證券公司另類投資子公司管理規範》有關要求，對公司《章程》進行了修訂；
- (2) 公司根據中國證監會2017年6月9日頒佈的《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》，對公司《章程》再次進行了修訂，並同時修訂了公司《總經理工作細則》、《經營管理層績效考核與薪酬管理辦法》及《合規管理制度》。
- (3) 公司為董事、監事、高級管理人員履職提供專業培訓，並每月為其提供公司編製的《董監事通訊》，有助其及時了解證券行業發展動態和公司經營情況，並在中國財政部修訂了金融工具相關企業會計準則後，及時召集審計委員會進行交流與培訓，為董事、監事、高級管理人員履職提供便利。

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

4 · 經營管理層的職責

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

5 · 董事長及總經理

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

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

6. 本報告期董事會會議情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期	披露索引
第八屆董事會 第三十七次會議	2017年 3月17日	1、《廣發證券股份有限公司落實全面風險管理工作方案》；2、關於修訂《廣發證券股份有限公司風險管理制度》的議案。	所有議案均通過表決	2017年3月21日	公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及港交所披露易網站(http://hkexnews.hk)上披露
第八屆董事會 第三十八次會議	2017年 3月24日	1、《廣發證券2016年度董事會報告》；2、《廣發證券董事會戰略委員會2016年度工作報告》；3、《廣發證券董事會風險管理委員會2016年度工作報告》；4、《廣發證券董事會審計委員會2016年度工作報告》；5、《廣發證券董事會薪酬與提名委員會2016年度工作報告》；6、《關於提請股東大會聽取〈2016年度獨立董事工作報告〉的議案》；7、《關於提請股東大會聽取〈2016年度獨立董事述職報告〉的議案》；8、《關於董事2016年度履職考核的議案》；9、《廣發證券2016年度董事績效考核和薪酬情況專項說明》；10、《廣發證券2016年度經營管理層履職情況、績效考核情況、薪酬情況專項說明》；11、《廣發證券2016年度財務決算報告》；12、《廣發證券2016年度報告》；13、《廣發證券2016年度社會責任報告》；14、《廣發證券2016年度企業管治報告》；15、《廣發證券2016年度合規報告》；16、《廣發證券2016年度內部控制自我評價報告》；17、《廣發證券2016年度風險管理報告》；18、《廣發證券2016年度利潤分配預案》；19、《關於聘請德勤有限公司為2017年度審計機構的議案》；20、《關於公司2017年自營投資額度授權的議案》；21、《關於預計公司2017年度日常關聯/連交易的議案》；22、《關於修訂公司〈章程〉的議案》；23、《關於提名第九屆董事會董事候選人的議案》；24、《關於召開廣發證券股份有限公司2016年度股東大會的議案》；25、《關於2016年經營管理層績效薪酬分配的議案》。	所有議案均通過表決	2017年 3月25日	公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及港交所披露易網站(http://hkexnews.hk)上披露

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期	披露索引
第八屆董事會 第三十九次會議	2017年 4月27日	1、《廣發證券2017年第一季度報告》	所有議案 均通過表決	2017年 4月28日	
第九屆董事會 第一次會議	2017年 5月10日	1、《關於選舉公司第九屆董事會專門委員會成員的議案》；2、《關於選舉孫樹明先生為公司第九屆董事會董事長的議案》；3、《關於聘任公司總經理、董事會秘書、合規總監及首席風險官的議案》；4、《關於聘任公司其他高級管理人員的議案》；5、《關於撤銷股票銷售交易部的議案》。	所有議案均 通過表決	2017年 5月11日	
第九屆董事會 第二次會議	2017年 8月16日	1、《關於設立證券投資業務管理總部的議案》	所有議案 均通過表決	2017年 8月17日	
第九屆董事會 第三次會議	2017年 8月25日	1、《廣發證券2017年半年度報告》；2、《廣發證券2017年半年度風險管理報告》；3、《廣發證券2017年半年度合規報告》；4、《關於修訂公司<章程>的議案》；5、《關於修訂公司<總經理工作細則>的議案》；6、《關於修訂公司<經營管理層績效考核與薪酬管理辦法>的議案》；7、《關於修訂公司<合規管理制度>的議案》；8、《關於為廣發金融交易(英國)有限公司境外貸款提供擔保的議案》；9、《關於授權召開2017年第一次臨時股東大會的議案》。	所有議案 均通過表決	2017 年8月26日	
第九屆董事會 第四次會議	2017年 10月27日	1、《廣發證券股份有限公司2017年第三季度報告》	所有議案 均通過表決	2017年 10月28日	

7、董事會對股東大會決議的執行情況

公司董事會對股東大會的決議執行情況良好，對報告期股東大會的決議執行主要情況如下：

2017年5月10日，公司2015年年度股東大會審議通過了《廣發證券2016年度利潤分配預案》，已於2017年7月5日前完成了利潤分配事宜，以公司當時股本7,621,087,664股，每10股分配現金紅利3.5元(含稅)。

2017年5月10日，公司2016年年度股東大會審議通過了《關於聘請德勤有限公司為2016年度審計機構的議案》。根據該議案，公司聘請德勤有限公司為公司2017年度審計機構。

2017年5月10日和9月11日，公司2016年年度股東大會、2017年第一次臨時股東大會分別審議通過了《關於修訂公司<章程>的議案》，公司在股東大會之後，根據相關法律法規向廣東證監局遞交了核准變更公司章程重要條款的申請，並分別於2017年5月和2017年12月收到了廣東證監局《關於核准廣發證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆》，經修訂的公司《章程》生效。

(二) 本報告期監事會會議情況

1、關於監事和監事會

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

2. 本報告期監事會會議情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期	披露索引
第八屆監事會 第十五次會議	2017年 3月24日	1、《廣發證券2016年度內部控制自我評價報告》；2、《廣發證券2016年度報告》；3、《關於廣發證券2016年度報告的審核意見的議案》4、《廣發證券2016年度監事會報告》；5、《關於監事2016年度履職考核的議案》；6、《廣發證券2016年度監事履職考核情況、薪酬情況專項說明》；7、《廣發證券2016年度社會責任報告》；8、《關於提名第九屆監事會監事候選人的議案》；9、《關於監事長2016年績效薪酬的議案》。	所有議案 均通過表決	2017年 3月25日	公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及港交所披露易網站(http://hkexnews.hk)上披露
第八屆監事會 第十六次會議	2017年 4月27日	1、《廣發證券2017年第一季度報告》	議案通過 表決	2017年 4月28日	
第九屆監事會 第一次會議	2017年 5月10日	1、《關於選舉吳劍明先生為公司第九屆監事會監事長的議案》	議案通過 表決	2017年 5月11日	
第九屆監事會 第二次會議	2017年 8月25日	1、《廣發證券2017年半年度報告》；2、《關於修訂〈廣發證券監事會議事規則〉的議案》。	所有議案 均通過表決	2017年 8月26日	
第九屆監事會 第三次會議	2017年 9月18日	1、《關於選舉張少華先生為公司第九屆監事會監事長的議案》。	議案通過 表決	2017年 9月19日	
第九屆監事會 第四次會議	2017年 10月27日	1、《廣發證券股份有限公司2017年第三季度報告》。	議案通過 表決	2017年 10月28日	

六、報告期內董事履行職責的情況

1、董事出席董事會及股東大會的情況

董事姓名	職務	本報告期 應參加 董事會 次數	出席董事會情況				是否 連續兩次 未親自 參加會議	投票 表決情況	出席股東 大會次數
			現場 出席次數	以通訊 方式 參加次數	委託 出席次數	缺席次數			
孫樹明	執行董事、董事長	7	5	2	0	0	否	均同意	2/2
尚書志	非執行董事	7	3	3	1	0	否	均同意	2/2
李秀林	非執行董事	7	3	4	0	0	否	均同意	2/2
劉雪濤	非執行董事	3	1	2	0	0	否	均同意	2/2
林治海	執行董事、總經理	7	4	3	0	0	否	均同意	2/2
秦力	執行董事、 常務副總經理	7	5	2	0	0	否	均同意	2/2
孫曉燕	執行董事、 副總經理、 財務總監	7	5	2	0	0	否	均同意	2/2
楊雄	獨立非執行董事	7	3	3	1	0	否	均同意	2/2
湯欣	獨立非執行董事	7	3	3	1	0	否	均同意	2/2
陳家樂	獨立非執行董事	7	2	3	2	0	是	均同意	1/2
李延喜	獨立非執行董事	3	1	2	0	0	否	均同意	1/1
陳愛學	非執行董事	3	0	2	1	0	否	均同意	0/1
劉繼偉	獨立非執行董事	3	1	1	1	0	否	均同意	0/1
獨立董事列席股東大會次數									6

註1：陳愛學先生、劉繼偉先生2017年任期內，公司召開了1次股東大會、3次董事會；

註2：劉雪濤女士、李延喜先生2017年取得證券公司董事任職資格後，公司召開了1次股東大會、3次董事會。

報告期，公司獨立非執行董事陳家樂先生因為工作原因，無法親自出席公司第九屆董事會第三次會議和第四次會議，分別授權公司獨立非執行董事李延喜先生和湯欣先生代表其出席會議。陳家樂先生在出具授權委託書之前，向公司說明了其無法出席的原因，並認真研讀了董事會會議材料，於授權委託書上做出了具體表決指示，並說明代理人無權按照代理人的意思表決。

2、獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內獨立非執行董事對公司有關事項未提出異議。

3、獨立董事履行職責的其他說明

2017年，公司獨立非執行董事積極參與各次董事會。公司獨立非執行董事履職期間，有足夠的時間和精力履行職責；會前獨立非執行董事均認真審閱了會議材料，並在會上充分發表了專業、獨立意見；作出獨立判斷時，不受公司主要股東和其他與公司存在利害關係的單位、個人的影響。

(1) 獨立非執行董事於董事會專門委員會的履職情況

公司四位獨立非執行董事均擔任了審計委員會和薪酬與提名委員會的委員，並且分別由一名獨立非執行董事擔任審計委員會及薪酬與提名委員會的主任委員；本年度公司董事會換屆選舉新增一名獨立非執行董事擔任風險管理委員會委員，獨立非執行董事均親自出席了上述專門委員會會議，為董事會科學決策提供專業意見和諮詢。

(2) 定期報告相關工作

獨立非執行董事在年度審計工作中，嚴格遵守《廣發證券獨立董事年報工作規定》，保證有足夠時間和精力盡職，做到審計前後及時與年審註冊會計師的溝通。四位獨立非執行董事中有三位是審計委員會委員，以審計委員會委員和獨立非執行董事雙重身份參與到審計前後與年審註冊會計師的溝通，並發表意見。按照前述規定的有關要求，2017年12月19日，獨立非執行董事聽取了公司財務部對公司2017年度財務情況(未經審計)的匯報，並與年審註冊會計師進行了溝通，同意年度審計工作計劃且提醒督促審計機構在審計過程中切實做到審計程序執行到位，公司財務等相關部門予以積極配合審計工作。

2018年3月15日，公司年審註冊會計師德勤對公司2017年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告初稿，並召開與獨立非執行董事的見面會，向其徵求意見，並溝通審計過程中發現的問題。經與年審註冊會計師進行充分溝通後，獨立非執行董事認為：德勤在本年度審計中按照中國註冊會計師審計準則及國際審計準則的規定執行了恰當的審計程序，對財務報告發表的標準無保留意見是在充分、適當、有效的審計證據基礎上作出的，審計初步結果公允反映了廣發證券2017年12月31日的財務狀況以及2017年度的經營成果和現金流量。

(3) 其他履職情況

2017年3月24日，公司獨立非執行董事關於提名第九屆董事會董事候選人、預計公司2017年度日常關聯／連交易、關於控股股東及其他關聯方佔用公司資金、公司對外擔保情況、關於公司2016年度內部控制自我評價報告、2016年經營管理層績效薪酬分配、關於使用閒置募集資金補充流動資金等事項發表了獨立意見，關於續聘會計師事務所出具了事前認可意見。

2017年5月10日，公司獨立非執行董事關於孫樹明董事長和林治海總經理所提名事項發表獨立意見。

2017年8月25日，公司獨立非執行董事關於控股股東及其他關聯方佔用公司資金、公司對外擔保情況出具了專項說明和獨立意見。

4、董事培訓情況

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

董事於2017年度具體的培訓情況如下：

姓名	職務	培訓內容
孫樹明	執行董事、 董事長	<p>1、2017年6月2日，參加廣發證券《客戶中心導向》戰略專題討論培訓班；</p> <p>2、2017年6月28日，參加廣發證券2017年反洗錢專項培訓；</p> <p>3、2017年8月29日，參加由廣東上市公司協會舉辦的廣東轄區2017年上市公司和擬上市公司董事長培訓班；</p> <p>4、2017年11月29日，參加由廣東證監局舉辦的2017年年度機構監管工作會議及機構培訓班。</p>
林治海	執行董事、 總經理	<p>1、2017年2月16日，參加由中國證券業協會舉辦的證券公司全面風險管理自律規則培訓；</p> <p>2、2017年6月2日，參加廣發證券《客戶中心導向》戰略專題討論培訓班；</p> <p>3、2017年7月19日，參加廣發證券2017年反洗錢專項培訓；</p> <p>4、2017年10月17日，參加廣發證券2017年度戰略主題境外培訓轉培訓培訓班；</p> <p>5、2017年11月29日，參加由廣東證監局舉辦的2017年年度機構監管工作會議及機構培訓班；</p> <p>6、2017年12月1日，參加由中國證券業協會舉辦的證券公司全面風險管理培訓班。</p>
秦力	執行董事、 常務副總經理	<p>1、2017年6月2日，參加廣發證券《客戶中心導向》戰略專題討論培訓班；</p> <p>2、2017年6月26日，參加廣發證券2017年反洗錢專項培訓；</p> <p>3、2017年9月28日，參加由中國證券業協會舉辦的2017年證券公司保薦代表人系列培訓班(發行專題)第二期培訓班；</p> <p>4、2017年10月17日，參加廣發證券戰略主題境外培訓轉培訓培訓班；</p> <p>5、2017年10月27日，參加廣發證券2017年全員信息安全意識培訓；</p> <p>6、2017年11月29日，參加由廣東證監局舉辦的2017年年度機構監管工作會議及機構培訓班。</p>
孫曉燕	執行董事、 副總經理、 財務總監	<p>1、2017年6月2日，參加廣發證券《客戶中心導向》戰略專題討論培訓班；</p> <p>2、2017年7月19日，參加廣發證券2017年反洗錢專項培訓；</p> <p>3、2017年10月17日，參加廣發證券2017年度戰略主題境外培訓轉培訓培訓班；</p> <p>4、2017年11月29日，參加由廣東證監局舉辦的2017年年度機構監管工作會議及機構培訓班；</p> <p>5、2017年12月19日，參加由中國證券業協會舉辦的2017年證券公司會計審計培訓班。</p>

姓名	職務	培訓內容
尚書志	非執行董事	1、2017年5月25日，參加由大連上市公司協會舉辦的大連轄區上市公司董監事培訓。
李秀林	非執行董事	1、2017年5月25日，參加由吉林證監局舉辦的吉林轄區2017年上市公司董事監事培訓班。
劉雪濤	非執行董事	1、2017年5月25日，參加由廣東上市公司協會舉辦的上市公司證券事務培訓暨交流會； 2、2017年9月2日，參加宏觀金融與大灣區經濟解讀培訓。
楊雄	獨立非執行董事	1、2017年11月3日，參加由國家會計學院舉辦的新會計準則培訓班； 2、2017年11月30日，參加由中國註冊會計師協會舉辦的納稅諮詢培訓班； 3、2017年12月19日，參加公司審計機構德勤提供的新金融工具會計準則培訓；
湯欣	獨立非執行董事	1、2017年12月1日，參加廣東上市公司協會舉辦的上市公司董事監事高級管理人員培訓班； 2、2017年12月19日，參加公司審計機構德勤提供的新金融工具會計準則培訓。
陳家樂	獨立非執行董事	1、2017年12月1日，參加廣東上市公司協會舉辦的上市公司董事監事高級管理人員培訓班。
李延喜	獨立非執行董事	1、2017年8月，參加由國家會計學院舉辦的註冊會計師非執業資格的網絡教育培訓； 2、2017年12月19日，參加公司審計機構德勤提供的新金融工具會計準則培訓。

七、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況

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

報告期，各專門委員會召開會議情況如下：

1、 戰略委員會

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

戰略委員會2017年主要工作成果包括：

- 完成第九屆董事會戰略委員會換屆
- 制訂公司中長期發展戰略進行研究和規劃；

2017年3月24日，董事會戰略委員會聽取了《廣發證券上一個五年戰略執行情況回顧及新五年戰略規劃制訂方案》。2011年，公司制定了五年戰略規劃。在股東支持下，在董事會及戰略委員會的指導下，公司抓住了行業發展的大好機遇，通過上下共同努力，全面推動和執行了原戰略規劃，提升了公司整體資本實力、盈利能力和綜合競爭力。

隨著中國經濟進入新時代，在服務實體經濟、防控金融風險、深化金融改革的行業發展主基調下，為適應內外形勢的巨大變化，未來繼續保持和提升公司的核心競爭力，提升公司整體市場地位，在原戰略規劃的基礎上，公司制定了2017-2021年五年戰略規劃。2017年10月27日，董事會戰略委員會審議並通過了《廣發證券股份有限公司(2017-2021)五年戰略規劃報告》。

(1) 報告期，戰略委員會共召開2次會議：

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況
第八屆董事會戰略委員會 2017年第一次會議	2017年 3月24日	1、《廣發證券董事會戰略委員會 2016年度工作報告》	議案通過表決
第九屆董事會戰略委員會 2017年第一次會議	2017年 10月27日	1、《廣發證券股份有限公司(2017- 2021)五年戰略規劃報告》	議案通過表決

(2) 戰略委員會委員出席會議情況：

委員姓名	職務	出席次數／應出席會議次數
孫樹明	執行董事、戰略委員會主任委員	2/2
尚書志	非執行董事	2/2
李秀林	非執行董事	2/2
劉雪濤	非執行董事	1/1
林治海	執行董事	2/2
陳愛學	非執行董事	1/1

註：陳愛學先生和劉雪濤女士2017年任職期間，公司董事會戰略委員會分別召開了1次會議。

2、風險管理委員會

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

風險管理委員會2017年主要工作成果包括：

- 完成第九屆董事會風險管理委員會換屆
- 審議公司半年度和年度風險管理報告、合規報告、稽核工作報告；
- 審議公司定期內部控制自我評價報告；
- 審定公司主要業務的規模及風險限額。

2017年度，在風險管理委員會的指導下，公司作為中國證監會「證券公司風控指標並表管理」的9家試點券商之一，全面啟動系統、人員、制度與流程等並表管理方面的工作，建立健全並表管理機制，實現風險管理全覆蓋。加強並表管理是公司國際化、綜合化經營發展的必然要求，符合監管導向，開展並表管理工作對公司意義重大。

(1) 報告期，風險管理委員會共召開2次會議：

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況
第八屆董事會風險管理委員會2017年第一次會議	2017年 3月24日	1、《廣發證券董事會風險管理委員會2016年度工作報告》；2、《廣發證券2016年度風險管理報告》；3、《廣發證券2016年度合規報告》；4、《廣發證券2016年度內部控制自我評價報告》；5、《廣發證券2016年度稽核工作報告》；6、《關於公司2017年自營投資額度授權的議案》。	所有議案均通過表決
第九屆董事會風險管理委員會2017年第一次會議	2017年 8月25日	1、《廣發證券2017年半年度合規報告》；2、《廣發證券2017年半年度風險管理報告》。	所有議案均通過表決

(2) 風險管理委員會委員出席會議情況：

委員姓名	職務	出席次數／應出席會議次數
孫樹明	執行董事、 風險管理委員會主任委員	2/2
湯欣	獨立非執行董事	1/1
林治海	執行董事	2/2
秦力	執行董事	2/2
孫曉燕	執行董事	1/1

3、審計委員會

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

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

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

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

審計委員會2017年主要工作成果包括：

- 完成第九屆董事會審計委員會換屆；
- 監督年度審計工作，審議公司定期財務報告；
- 審核公司內部稽核工作報告及年度工作計劃；
- 就聘請、重新委任或更換外部審計機構向董事會提供建議、批准外部審計的薪酬及聘用條款；
- 審核和監督關聯／連方交易以及評價關聯／連方交易的適當性；
- 監督和評估公司外部審計師的獨立性、客觀性及審計程序的有效性；
- 檢討內部監控系統的效能以及會計與財務匯報功能的充足程度；
- 負責內部審計與外部審計之間的溝通。

(1) 報告期，審計委員會共召開5次會議：

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況
第八屆董事會審計委員會 2017年第一次會議	2017年 3月24日	《廣發證券董事會審計委員會2016年度工作報告》、《關於2016年財務報告(財務報表及附註)的意見》、《關於聘請德勤有限公司為2017年度審計機構的議案》、《關於預計公司2017年度日常關聯/連交易的議案》、《廣發證券2016年度內部控制自我評價報告》、《廣發證券2016年度稽核工作報告》	所有議案均通過表決
第八屆董事會審計委員會 2017年第二次會議	2017年 4月27日	《廣發證券2017年第一季度報告》	議案通過表決
第九屆董事會審計委員會 2017年第一次會議	2017年 5月10日	《關於選舉楊雄先生為主任委員的議案》	議案通過表決
第九屆董事會審計委員會 2017年第二次會議	2017年 8月25日	《廣發證券2017年半年度報告》、《廣發證券2017年半年度稽核工作報告》	所有議案均通過表決
第九屆董事會審計委員會 2017年第三次會議	2017年 10月27日	《廣發證券2017年第三季度報告》。	議案通過表決

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

委員姓名	職務	出席次數／應出席會議次數
楊雄	獨立非執行董事、 審計委員會主任委員	5/5
陳家樂	獨立非執行董事	5/5
李延喜	獨立非執行董事	2/2
劉繼偉	獨立非執行董事	2/2

註1：劉繼偉先生2017年任期內，公司召開2次董事會審計委員會；

註2：李延喜先生2017年取得證券公司董事任職資格後，公司召開2次董事會審計委員會。

- (3) 公司審計工作總體情況介紹

德勤對公司2017年的審計工作主要分預審和年末審計兩個階段。預審階段，德勤根據要求全面開展內部控制審計工作，對公司層面和流程層面(其中流程層面包括總部和營業部的業務流程)進行了內部控制測試，以評價內部控制設計的有效性，以及這些控制是否在審計期間被一貫地有效執行；通過訪談等方式了解公司的控制環境、主要經營情況、業務創新、系統更新情況及欺詐舞弊風險等；對財務報表審計中的重大事項如結構化主體的合併、金融資產公允價值估值、各項金融資產減值等，重大科目如金融工具、營業收入、投資收益等科目進行了解分析，執行預審測試；對公司所採用的主要信息系統進行測試和評價，並就預審發現與管理層和治理層進行及時溝通。年末審計階段，德勤跟進預審階段的發現並對所有重大科目執行詳細審計程序。對年末的審計發現及時與管理層和治理層進行溝通。

為做好2017年度審計工作，按時出具相關審計報告，公司第九屆董事會審計委員會安排財務部與德勤就審計工作計劃、審計進程、金融工具估值、合併範圍等事項進行溝通，並進行了督促和跟進，2017年12月19日，審計委員會與德勤召開了關於審計計劃的溝通會。此外，公司財務部還就預審發現的問題、融資類業務減值準備、金融工具的估值、減值、合併範圍、關鍵審計事項等事項與德勤進行了細緻的溝通。

2018年3月15日，德勤向公司出具了標準無保留意見的2017年審計報告和內部控制審計報告初稿。

審計委員會對德勤的獨立客觀及審計程序的有效性進行了評估，以確保其出具的財務報告能提供客觀真實的意見。公司2017年財務報表審核開始之前，審計委員會已接獲德勤就獨立性及客觀性的書面確認。德勤已根據相關職業道德要求的規定採取了必要的防護措施，以防止可能出現的對獨立性的威脅。

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

2018年3月23日，審計委員會審議了《廣發證券2017年度內部控制自我評價報告》，認為內部控制制度健全，執行有效。有關公司董事會對公司內部控制的評估及相關信息請參閱本章的第十一至第十五節。

4、薪酬與提名委員會

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

薪酬與提名委員會2017年主要工作成果包括：

- 完成第九屆董事會及董事會薪酬與提名委員會換屆

本次董事會換屆選舉，為實現董事會成員多元化、架構合理，薪酬與提名委員會根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構至少每年對董事會的架構、人數和組成(包括技能、知識及經驗方面)向董事會發表意見或提出建議，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議。本公司確認，董事會的構成符合《香港上市規則》中有關董事多元化的規定且符合公司制定的多元化政策。

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

- 審查公司董事及高級管理人員的履職情況，對其進行年度績效考核；
- 對董事和高級管理人員的考核與薪酬管理制度進行審議並提出意見；
- 修訂《廣發證券經營管理層績效考核與薪酬管理辦法》。

(1) 報告期，薪酬與提名委員會共召開2次會議：

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況
第八屆董事會薪酬與提名委員會2017年第一次會議	2017年 3月24日	《廣發證券董事會薪酬與提名委員會2016年度工作報告》、《關於董事2016年度履職考核的議案》、《廣發證券2016年度董事績效考核和薪酬情況專項說明》、《廣發證券2016年度經營管理層履職情況、績效考核情況、薪酬情況專項說明》、《關於提名第九屆董事會董事候選人的議案》以及《關於2016年經營管理層績效薪酬分配的議案》。	所有議案均通過表決
第九屆董事會薪酬與提名委員會2017年第一次會議	2017年 5月10日	《關於選舉湯欣先生為主任委員的議案》、《關於同意孫樹明先生為公司第九屆董事會董事長的議案》、《關於同意孫樹明董事長所提名事項的議案》以及《關於同意林治海總經理所提名事項的議案》。	所有議案均通過表決

(2) 薪酬與提名委員會委員出席會議情況：

委員姓名	職務	出席次數／應出席會議次數
湯欣	獨立非執行董事、 薪酬與提名委員會主任委員	2/2
楊雄	獨立非執行董事	2/2
林治海	執行董事	2/2
秦力	執行董事	2/2
劉繼偉	獨立非執行董事、 薪酬與提名委員會主任委員	1/1

註1：劉繼偉先生2017年任期內，公司召開1次董事會薪酬與提名委員會；

註2：李延喜先生2017年取得證券公司董事任職資格後，公司未召開董事會薪酬與提名委員會。

八、監事會工作情況

1、監事參加監事會會議情況

2017年，遵照《公司法》、《證券法》、《證券公司治理準則》等法律法規的規定，公司監事會嚴格執行公司《章程》、《監事會議事規則》等有關要求，緊密圍繞公司工作重點，依法開展相關監督工作。

姓名	職務	本報告期應 參加監事會 次數	親自出席 監事會 次數	委託出席 監事會 次數	缺席監事會 次數	投票表決 情況
張少華	職工監事、 監事長	2	2	0	0	均同意
詹靈芝	監事	6	6	0	0	均同意
程懷遠	職工監事	6	6	0	0	均同意
譚躍	監事	6	5	1	0	均同意
顧乃康	監事	6	6	0	0	均同意
吳釗明	原職工監事、 原監事長	4	4	0	0	均同意

註1：張少華先生2017年任期內，公司共召開2次監事會會議；

註2：吳釗明先生2017年任期內，公司共召開4次監事會會議。

2、 監事會組織開展的監督檢查等工作

報告期內，為適應資本市場「依法、從嚴、全面」的監管要求，監事會圍繞中國內地和香港兩地的監管要求，進一步加強對公司治埋的監督，不僅對公司三會決議執行情況、三會制度合規性情況等方面進行跟蹤檢查，而且重點加強了對公司董事、監事和高級管理人員履職合法合規性方面的監督檢查，組織編製專刊材料進行培訓、警示。

報告期內，按照公司重點工作安排，監事會不斷深化對公司財務、合規管理、風險管理的檢查監督，組織開展對公司合規管理有效性的年度全面評估工作，通過監事長辦公會議等形式及時聽取了公司實施合規、全面風險管理等新規的具體情況，以及可能存在的困難，並有針對性地組織協調解決。同時，監事會指導監事會辦公室加強與公司合規、風控、稽核、紀檢檢查等內部監督機構的溝通與協作，努力構建信息共享、資源協同的合力監督機制，促進監督效率和效果的提升。

報告期內，監事會通過職工監事有效促進公司與職工的溝通，保障公司對職工合法權益的保護，引導職工積極圍繞公司戰略目標和重點任務開展各項工作。同時，監事會制定下發了《廣發證券職工代表監事工作細則》，主動加強對職工監事履職的自我約束；順利完成監事會換屆選舉工作，第九屆監事會中有3名外部專業人士(非股東單位人員)出任監事，公司監事會的獨立性進一步增強；定期組織編製《董監事通訊》等材料，及時將行業及公司相關合規、風險管理報告發送監事，保障監事知情權，提升監事會履職能力。

3、 監事會就公司2017年度有關事項發表的意見

報告期內，公司監事會依法依規開展監督工作，在認真監督檢查的基礎上，對公司依法運作情況、董事和高級管理人員履職情況、公司的財務狀況及合規管理及風險管理的有效性等，按照相關規定發表意見。監事會認為：公司規範運作，監事會在所有方面未發現公司存在重大違法違規行為或者發生重大風險的情形；董事、高級管理人員勤勉履職，監事會未發現公司董事、高級管理人員在執行公司職務時存在違反法律、法規、公司《章程》或損害公司、股東、職工、債權人及其他利益相關者合法權益的行為；公司財務報告真實、準確、完整地反映了公司的財務狀況和經營成果；公司董事會、經營管理層認真執行了股東大會的有關決議，未發生有損股東利益的行為；公司內部控制自我評價報告全面、真實、準確地反映了公司內部控制的實際情況；監事會未發現公司存在內幕交易的情形，也未發現損害部分股東的權益或造成公司資產流失的情況。監事會就公司2017年度有關事項發表的意見詳見公司《2017年度監事會報告》。

4、 監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

監事會對報告期內的監督事項無異議。

九、合規管理體系建設情況和稽核部門稽核情況

1、合規管理體系建設情況

公司建立了「董事會(風險管理委員會)－合規總監－合規與法律事務部－各業務條線」的合規管理組織體系。公司董事會對合規管理和內部控制的有效性承擔最終責任。董事會對合規管理的總體目標、基本政策、合規部門設置及其職責、合規報告進行審議並提出意見。高級管理人員對公司的合規運營承擔主體責任。合規總監作為公司的合規負責人，對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審查、監督和檢查。公司設立合規與法律事務部協助合規總監工作，並在各業務部門設置合規專、兼職合規管理人員、在各子公司設置合規負責人、在各分公司設置合規風控專員、在各營業部設置專、兼職合規管理人員，確保實現合規管理的全覆蓋。2017年公司以落實合規管理新規為契機，進一步健全和完善合規管理體系組織架構，其中：

- 1、總部部門層面：2017年，公司以落實合規管理新規、適當性管理、反洗錢、風險隔離帶等事項為切入點，加強總部合規管理人員的建設，並進一步強化對總部業務部門合規管理人員的工作協同力度，深化監督與指導，建立對公司業務部門合規管理人員定期溝通、授權審查和自查工作機制，完善對其考核評價體系，強化業務流程管控，提高業務部門內部控制能力。
- 2、分支機構層面：公司在20家分公司設立由總部合規部門垂直管理的合規風控專員負責統籌轄區內的合規管理工作，在264家營業部全部設立了合規崗協助分公司合規風控專員開展營業部合規管理工作。公司已實現對合規風控專員的各項工作實施動態化、過程化管理，對營業部合規崗人員的管理也已制度化，並將進一步探索相應機制以充分發揮其第一線合規管理的作用。
- 3、子公司層面：2017年根據合規管理新規及子公司兩項新規的整改清理要求，公司進一步加強了對各子公司的合規管理力度，下發了子公司合規管理工作方案，新制訂實施了《廣發證券子公司合規管理辦法(試行)》。公司同時以隔離牆建設為抓手，通過建設集團框架下風險隔離的整體方案，將相關子公司納入集團框架下隔離牆管理的範圍，促進合規管理的覆蓋。

2、報告期合規管理工作主要內容

- (1) 合規管理組織體系完善情況：2017年公司以落實合規管理新規為契機，進一步健全和完善合規管理體系組織架構，對公司章程及配套三會制度進行修訂，對《廣發證券合規管理制度》、《合規考核辦法》等合規管理相應制度進行了修改完善，在擴充公司合規部門本身合規管理人員同時，推動各業務條線內部建立與自身業務發展戰略相匹配的合規管理人員配置，健全對子公司、分支機構專職合規管理人員的管理考核機制。
- (2) 合規管理制度及工作流程建設情況：報告期，公司更新(含新制定、修訂和廢止)規章制度共計約230項，涉及零售、投行、研發、投資、證券金融、櫃檯市場交易、資產託管、金融產品管理等多個業務條線及上市公司管理、交易結算、合規風控、信息管理、人力資源及財務資金管理等各方面，涵蓋業務運行前中後端各個環節。
- (3) 合規管理信息系統建設情況：2017年公司對合規管理系統進行升級，優化隔離牆、規章制度、訴訟管理等模塊。開發客戶異常交易監控系統，上線運行客戶異常交易行為監控模塊。開發黑名單監控系統和可疑交易監測分析系統。
- (4) 信息隔離牆管理情況：2017年，為提升集團公司隔離牆風險管理能力，加強母子公司之間信息隔離牆管控，公司對《廣發證券信息隔離牆實施管理規定》進行修訂完善，明確了信息隔離牆管理的流程、各經辦部門的職責，利益衝突的處理程序等內容，進一步優化了公司信息隔離牆管理體系。同時，廣發資管、廣發乾和、廣發信德、廣發期貨等子公司皆已建立或修訂其隔離牆及利益衝突管理制度流程。

- (5) 合規諮詢與合規審查：為滿足公司業務合規、及時開展的需要，公司合規部門不斷加強對合規審核與諮詢工作的質量控制，在日常業務覆核與重大疑難事項專項會商機制良好運行的基礎上，建立每週審核會機制，跟蹤監管與行業動態，持續學習，不斷提高合規意見的準確性和專業性。針對監控檢查及業務審核中發現的合規風險點，公司合規部門督導相關部門進行相應的整改和完善，及時排查風險漏洞，不斷夯實合規基礎。
- (6) 合規檢查與合規監測：公司高度重視合規風險防控，積極組織各項內、外部檢查，覆蓋主要業務條線，並持續跟進發現問題的整改落實；同時進一步加強對分支機構的合規管理，通過月報機制掌握分支機構的風險情況並定期進行匯總分析，不斷強化一道防線的合規風控職能。
- (7) 投訴處理：2017年公司共處理並報送客戶投訴170余起，整體處理完成率超過90%。公司切實貫徹以客戶為中心的服務理念，積極配合行業糾紛調解機構，督導、協調各相關部門開展客戶糾紛調解處理工作，妥善處理客戶糾紛。
- (8) 反洗錢工作：2017年公司圍繞人民銀行各項監管政策組織開展了系列反洗錢工作，一是根據人行「3號令」要求，組織公司各業務條線、信息技術部及分公司順利完成「3號令」要求的可疑交易報告系統和黑名單系統建設、內控制度制定、人員操作培訓等相關工作的落實執行；二是組織對分支機構、總部部門及子公司開展反洗錢培訓，並對部分分公司進行內控制度和機制建設方面進行現場檢查輔導；三是組織全轄各分支機構開展反洗錢專項自查工作；並配合中國人民銀行廣州分行開展反洗錢宣傳活動。

- (9) 合規考核與從業人員行為管理：為保障法律法規、監管政策、行業準則以及公司內部制度的有效實施，強化公司合規管理，弘揚合規文化，公司根據《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》、《證券公司合規管理實施指引》等新規要求，結合公司《合規考核辦法》，由合規總監組織開展2017年度合規考核工作，對存在風險警示事項或在違規事項中負有管理責任的單位進行合規考核扣分。

從業人員行為管理方面，2017年公司持續加強公司員工執業行為管理，進一步明確員工執業行為紅線，重申關鍵設備管理要求，加大了問責處罰力度，員工執業行為管理效果明顯。

- (10) 合規培訓與合規文化宣導：為全面提高員工的合規意識，宣導穩健經營的合規文化，2017年公司圍繞適當性管理、反洗錢管理、客戶身份識別、合規管理等監管政策實時開展合規培訓，培訓對象涵蓋總部各部門、部分分支機構及部分子公司；並針對各部門合規管理人員舉行專場合規培訓，提升合規管理人員履職能力。同時，公司面向全系統推出《合規管理—2017年度落實重大監管制度專刊》，涵蓋投資者適當性管理、客戶交易行為管理、反洗錢工作等三個方面的法律法規監管政策解讀、案例分析及系統落實工作。

3、 稽核部門稽核情況

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

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

十、高級管理人員的考評及激勵情況

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

十一、內部控制建設情況

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

公司高度重視內部控制制度及相關機制的建設。公司按照《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司內部控制指引》、《深圳證券交易所主板上市公司規範運作指引》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、《企業內部控制基本規範》及其配套指引等相關規定，綜合考慮內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等因素，結合公司實際情況，不斷完善各項內部控制制度，進一步建立健全了一套與公司業務性質、規模和複雜程度相適應的內部控制體系。為更好地適應「依法監管」、「從嚴監管」、「全面監管」的新形勢，公司根據外部法規的變化進一步完善了規章制度體系，通過制度的形式將投資者適當性管理、合規管理、風險管理等法規要求固化，形成標準化的機制與流程。

結合內外部環境變化和業務開展情況，公司有針對性地對重要環節進行內控流程梳理和評價，及時發現內部控制缺陷，進一步完善制度規定，細化流程及措施，使公司整體內部控制更加有效。

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

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

十二、董事會關於內部控制責任的聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。董事會通過審議公司風險管理委員會年度工作報告、審計委員會年度工作報告、年度合規報告、年度內部控制評價報告及年度風險管理報告，督促、檢查和評價公司各項風險管理及內部控制制度的建立與執行及其有效性。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經營管理層負責企業內部控制的日常運行。公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。本公司已建立了內部控制監督檢查機制，內控缺陷一經識別，本公司將立即採取整改措施。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

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

公司董事會已按照《企業內部控制基本規範》的要求對公司內部控制進行了評價，認為公司內部控制於2017年12月31日持續有效，未發現公司存在財務報告和非財務報告內部控制重大缺陷或重要缺陷。

2018年，公司將繼續按照《企業內部控制基本規範》、《企業管治守則》的規定和要求，根據外部經營環境的變化，結合公司發展的實際需求，繼續完善內部控制制度，規範內部控制制度執行，強化內部控制監督檢查，促進公司健康、可持續發展。

十三 建立財務報告內部控制的依據

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

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

十四 賬戶規範情況

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

截至2017年12月31日，公司剩餘不合格賬戶6482戶，休眠戶1,457,219戶，風險處置賬戶33,622戶。純資金賬戶17,642戶，司法凍結賬戶640戶。

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

十五、內部控制評價情況

1、報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況

報告期內未發現內部控制重大缺陷。

2、內控自我評價報告

內部控制評價報告 全文披露日期	2018年3月24日
內部控制評價報告 全文披露索引	詳見2018年3月24日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)
納入評價範圍單位資產總額佔公司合併財務報表資產 總額的比例	99.71%
納入評價範圍單位營業收入佔公司合併財務報表營業 收入的比例	99.70%

缺陷認定標準

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

定量標準

1、重大缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額大於年度淨利潤的5%(含)。

1、重大缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額大於年度淨利潤的5%(含)。

2、重要缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額大於年度淨利潤的1%(含)且小於年度淨利潤5%。

2、重要缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額大於年度淨利潤的1%(含)且小於年度淨利潤5%。

3、一般缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額小於年度淨利潤1%。

3、一般缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額小於年度淨利潤1%。

財務報告重大缺陷數量(個)

0

非財務報告重大
缺陷數量(個)

0

財務報告重要缺陷數量(個)

0

非財務報告重要
缺陷數量(個)

0

十六、內部控制審計報告

內部控制審計報告中的審議意見段

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

內控審計報告披露情況	披露
內部控制審計報告全文披露日期	2018年3月24日
內部控制審計報告全文披露索引	詳見2018年3月24日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)
內控審計報告意見類型	標準無保留意見
非財務報告是否存在重大缺陷	否

會計師事務所是否出具非標準意見的內部控制審計報告

是 否

會計師事務所出具的內部控制審計報告與董事會的自我評價報告意見是否一致

是 否

十七、公司治埋其他事項

(一) 董事就財務報表所承擔的責任

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

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

本公司外部核數師德勤有限公司的申報責任請見獨立核數師報告。

(二) 核數師的聘任及其酬金

經公司2016年度股東大會審議批准，公司續聘德勤有限公司為公司2017年度外部審計師，分別負責按照中國會計準則和國際財務報告準則提供相關審計服務和審閱服務。公司聘任德勤有限公司為內部控制審計機構。聘任情況及酬金情況請見本報告第六節「重要事項」之「六、聘任、解聘會計師事務所情況」。

(三) 董事、監事及有關僱員的證券交易

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

(四) 公司秘書

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

報告期，為了更好地履行職責，按照《香港上市規則》的要求，公司董事會秘書羅斌華先生共接受了超過89小時的專業培訓，包括：香港特許秘書公會中國境外上市公司企業規管高級研修班—2017、深交所主板第三十一期上市公司董事會秘書後續培訓班，中國證券業協會組織的後續職業培訓等；公司聯席公司秘書溫家雄先生共接受了超過15小時的專業培訓，包括：香港投資者關係協會(HKIRA)於2017年11月舉辦的《香港股東溝通與股東積極主義的動態》會議、《2017年股東週年大會季度回顧》研討會及《涉及上市公司的股東糾紛》講座、由The Association of Hong Kong Accountants舉辦主題為「Translating Environmental, Social and Governance (ESG) into sustainable business value」專業論壇及香港證券及投資學會舉辦的專業培訓班。

(五) 投資者關係

1. 報告期公司制度修訂情況

2017年5月，公司根據中國證券業協會於2016年12月30日頒佈的《證券公司私募投資基金子公司管理規範》及《證券公司另類投資子公司管理規範》有關要求，對公司《章程》進行了修訂；2017年9月，公司根據中國證監會2017年6月9日頒佈的《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》，對公司《章程》再次進行了修訂，並同時修訂了公司《總經理工作細則》、《經營管理層績效考核與薪酬管理辦法》及《合規管理制度》。最新的公司《章程》於2017年12月28日廣東證監局核准之日起生效。具體需披露的相關制度可在公司網站進行查詢。除此以外，公司《章程》在報告期內無任何重大變動。

2. 報告期投資者關係工作開展情況

2017年，公司依據監管要求和業務發展需要組織了多種形式的投資者及分析師交流活動，公司通過專設的投資者熱線、公司網站、電話會議、現場接待、策略會、網上互動、股評家午餐會、分析師大會、業績發佈會等多種載體加強與投資者的溝通服務。公司經營管理層及投資者關係團隊與國內外的機構投資者及分析師召開各種形式的會議49次，累計約100餘場，接待機構投資者約300家，組織境內外業績推介會4場，通過深交所互動易回復投資者提問41條。

2017年3月，公司年度業績發佈後，為進一步向投資者宣傳公司業績及經營情況，公司組織股評家午餐會並現場召開了分析師大會以及業績發佈會，邀請分析師深入溝通並邀請投資者逾百人，促進了投資者對公司經營情況和業績表現的深入了解。公司為進一步加強與市場的溝通，在季度以及半年度業績發佈後，與分析師、投資者進行電話溝通，及時、有效的傳遞公司經營情況和業績表現。公司非常重視與中小投資者的溝通，積極回復深交所互動易平台投資者關注問題，並開通兩部投資者熱線，與投資者保持順暢有效的溝通。

2018年，公司將不斷優化公司投資者關係網站建設、投資者熱線、信箱和網站的功能，以便投資者方便、快捷、及時和全面地了解公司情況；進一步豐富投資者關係活動的形式，為廣大投資者和分析師提供更好的服務。

公司接待投資者的具體情況請見本報告第五節「經營情況討論與分析」之「十二、接待調研、溝通、採訪等活動情況」。

（六）關於公司內幕信息制度的建立和執行情況

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

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

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

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

第十一節
公司債券相關
情況



一、公司債券基本信息

經公司第七屆董事會第二十四次會議、第二十六次會議審議通過，並經公司2012年第三次臨時股東大會、2013年第一次臨時股東大會審議批准公司公開發行不超過120億元(含120億元)，期限為不超過10年(含10年)的公司債券。

2015年7月21日，公司召開2015年第一次臨時股東大會，審議通過了《關於授權公司發行公司境內外債務融資工具的議案》。根據該議案，公司可一次或多次或多期發行公司債券、次級債券、資產證券化等債務融資工具(以上品種合稱「境內外債務融資工具」)；公司境內外債務融資工具的發行餘額合計不超過人民幣2,000億元，並且符合相關法律法規對公司境內外債務融資工具發行上限的要求。

2013年5月31日，公司獲得中國證監會《關於核准廣發證券股份有限公司公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2013]725號)文件，核准公司向社會公開發行面值不超過120億元的公司債券。2013年6月19日，公司完成公司債券發行工作，共發行三個品種，詳情如下：

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (人民幣萬元)	利率	還本付息方式
廣發證券股份有限公司2013年公司債券(品種一)	13廣發01	112181	2013-6-17	2018-6-17	150,000	4.50%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。
廣發證券股份有限公司2013年公司債券(品種二)	13廣發02	112182	2013-6-17	2018-6-17	150,000	4.75%	
廣發證券股份有限公司2013年公司債券(品種三)	13廣發03	112183	2013-6-17	2023-6-17	900,000	5.10%	
公司債券上市或轉讓的交易場所	深交所						
投資者適當性安排	發行對象為持有登記公司開立的首位為A、B、D、F證券賬戶的社會公眾投資者(法律、法規禁止購買者除外)和在登記公司開立合格證券賬戶的機構投資者(法律、法規禁止購買者除外)。						
報告期內公司債券的付息兌付情況	2017年6月19日(付息日遇假期順延)，公司支付上述公司債券2016年6月17日至2017年6月16日期間的利息，其中「13廣發01」的利息4.50元(含稅)/張；「13廣發02」的利息4.75元(含稅)/張；「13廣發03」的利息5.10元(含稅)/張。						

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

「13廣發01」含回售及調整票面利率特殊條款。

回售：發行人發出關於是否上調本期債券3+2年期品種的票面利率及上調幅度的公告後，投資者有權選擇在本期債券3+2年期品種存續期內第3個計息年度付息日將其持有的本期債券3+2年期品種的全部或部分按面值回售給發行人。

調整票面利率：發行人有權決定是否在本期債券3+2年期品種存續期的第3年末上調本期債券後2年的票面利率。發行人將於本期債券3+2年期品種存續期內第3個計息年度付息日前的第30個交易日，在中國證監會指定的信息披露媒體上發佈關於是否上調本期債券3+2年期品種的票面利率以及上調幅度的公告。若發行人未行使利率上調權，則本期債券3+2年期品種後續期限票面利率仍維持原有票面利率不變。

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

報告期內無涉及回售及調整票面利率特殊條款的事項。

2016年11月18日，公司獲得中國證監會《關於核准廣發證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》（證監許可[2016]2741號）文件，核准公司向合格投資者公開發行面值不超過190億元的公司債券。2017年5月11日及7月26日，公司完成2017年第一期、第二期公司債券發行工作，詳情如下：

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	債券餘額		利率	還本付息方式
				到期日	(人民幣萬元)		
廣發證券股份有限公司2017年 面向合格投資者公開發行公司 債券(第一期)	17廣發01	112520	2017-05-09	2020-05-11	600,000	4.60%	按年計息，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。
廣發證券股份有限公司2017年 面向合格投資者公開發行公司 債券(第二期)	17廣發02	112556	2017-07-24	2020-07-26	600,000	4.50%	起支付。

公司債券上市或轉讓的交易場所	深交所
投資者適當性安排	發行對象為符合《債券管理辦法》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A股證券賬戶的合格投資者(法律、法規禁止購買者除外)。
報告期內公司債券的付息兌付情況	報告期內未發生付息兌付。
公司債券附發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款的，報告期內相關條款的執行情況。	無發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款安排

二、債券受託管理人和資信評級機構信息

2013年公司債券受託管理人：

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

報告期內對2013年公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：

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

2017年公司債券受託管理人：

名稱	國信證券股份有限公司	辦公地址	深圳市羅湖區紅嶺中路1012號國信證券大廈十六層至二十六層	聯繫人	ZHOU LEI、王雪	聯繫人電話	0755-82130833
----	------------	------	-------------------------------	-----	-------------	-------	---------------

報告期內對2017年公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：

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

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

報告期內債券受託管理人、資信評級機構未發生變更。

二 公司債券相關情況

三、公司債券募集資金使用情況

公司債券募集資金使用情況及履行的程序

2013年公司債券的募集資金扣除發行費用後，已全部用於補充公司營運資金；

2017年公司債券的募集資金扣除發行費用後，已全部用於補充公司流動資金。

年末餘額(人民幣萬元)

2,400,000

募集資金專項賬戶運作情況

上述公司債券發行時，公司依照募集說明書的相關約定，指定專項賬戶歸集募集資金；至報告期末，募集資金已依照募集說明書中的資金運用計劃進行運用。

募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致

募集資金使用與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

四、公司債券信息評級情況

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

2017年公司債券發行時，本公司聘請了中誠信證評對所發行的公司債券資信情況進行評級。根據中誠信證評出具的《中誠信證評信用等級通知書(信評委函字[2017]G218-1號)》、《中誠信證評信用等級通知書(信評委函字[2017]G338-F1號)》、《廣發證券2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)信用評級報告》及《廣發證券2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)信用評級報告》，2017年公司債券發行時，其信用等級均為AAA，該級別反映了債券的信用質量極高，信用風險極低。

在上述公司債券之債券信用等級有效期內及債券存續期內，中誠信持續關注本公司外部經營環境變化、經營或財務狀況變化以及本次債券償債保障情況等因素，對上述債券的信用風險進行持續跟蹤。2017年4月20日，中誠信證券評估有限公司對2013公司債券作出最新跟蹤評級，維持AAA評級不變；報告期內2017年公司債券不涉及跟蹤評級事項。

五、公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施

上述公司債券無擔保條款。

上述公司債券償債計劃如下：債券到期一次還本，如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個交易日兌付本金，順延期間兌付款項不另計利息。債券的利息自起息日起每年支付一次，如遇法定節假日或休息日，則利息兌付順延至下一個工作日，順延期間不另計息。最後一期利息隨本金的兌付一起支付。債券利息的本金兌付、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。

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。

六、報告期內債券持有人會議的召開情況

報告期，本公司未召開債券持有人會議。

七、報告期內債券受託管理人履行職責的情況

作為受託管理人，招商證券股份有限公司及國信證券股份有限公司在報告期內嚴格依照《公司債券發行與交易管理辦法》、《公司債券受託管理人執業行為準則》等相關法律法規積極履行受託管理人相關職責；在履行受託管理人相關職責時，與公司不存在利益衝突情形。

由招商證券股份有限公司出具的2013年公司債券受託管理事務報告(2017年度)及由國信證券股份有限公司出具的2017年公司債券受託管理事務報告(2017年度)預計於2018年6月前於深交所公開披露，敬請投資者關注。

八、報告期內對其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

(1) 公司對證券公司短期公司債券的付息兌付情況

報告期內，公司根據深交所《關於廣發證券股份有限公司2016年證券公司短期公司債券符合深交所轉讓條件的無異議函(深證函[2016]762號)》及《關於廣發證券股份有限公司2017年證券公司短期公司債券符合深交所轉讓條件的無異議函(深證函[2017]63號)》，共對5期短期公司債付息兌付：

債券名稱	發行金額 (人民幣萬元)	起息日	債券期限 (天)	利率	付息兌付情況
廣發 1602	500,000	2016-4-15	365	3.10%	2017年4月17日還本付息 (兌付日遇假期順延)
廣發 1603	500,000	2016-5-13	270	3.28%	2017年2月7日還本付息
廣發 1604	500,000	2016-5-23	365	3.27%	2017年5月23日還本付息
廣發 1702	450,000	2017-4-25	240	4.70%	2017年12月21日還本付息
廣發 1703	400,000	2017-5-23	183	5.00%	2017年11月22日還本付息

報告期末公司有6期短期公司債未到期，餘額合計176億元。報告期末未到期短期公司債要素如下：

債券名稱	發行金額 (人民幣萬元)	起息日	債券期限 (天)	利率
廣發 1701	300,000	2017-4-17	270	4.60%
廣發 1704	450,000	2017-7-10	310	4.75%
廣發 1705	290,000	2017-7-31	240	4.70%
廣發 1706	300,000	2017-9-13	365	4.85%
廣發 1707	220,000	2017-11-7	365	5.07%
廣發 1708	200,000	2017-11-7	185	4.95%

(2) 公司對次級債券的付息兌付情況

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

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

2015年7月21日，公司召開2015年第一次臨時股東大會，審議通過了《關於授權公司發行公司境內外債務融資工具的議案》。根據該議案，公司可一次或多次或多期發行公司債券、次級債券、資產證券化等債務融資工具(以上品種合稱「境內外債務融資工具」)；公司境內外債務融資工具的發行餘額合計不超過人民幣2,000億元，並且符合相關法律法規對公司境內外債務融資工具發行上限的要求。

報告期內，公司共對10期次級債付息兌付：

債券名稱	發行金額 (人民幣萬元)	起息日	債券期限 (年)	利率	付息兌付情況
14廣發02	300,000	2014-7-24	3+2	5.90%	2017年7月24日行使發行人贖回權，還本並支付2016年7月24日至2017年7月23日利息
15廣發05	900,000	2015-5-29	2	5.35%	2017年5月29日還本並支付2016年5月29日至2017年5月28日利息
15廣發07	800,000	2015-6-15	2+1	5.40%	2017年6月15日行使發行人贖回權，還本並支付2016年6月15日至2017年6月14日利息
16廣發01	430,000	2016-5-9	1+2	3.30%	2017年5月9日行使發行人贖回權，還本並支付2016年5月9日至2017年5月8日利息

債券名稱	發行金額 (人民幣萬元)	起息日	債券期限 (年)	利率	付息兌付情況
16廣發02	500,000	2016-6-13	2+1	3.50%	2017年6月13日支付2016年6月13日至2017年6月12日利息
16廣發03	500,000	2016-6-21	3+2	3.70%	2017年6月21日支付2016年6月21日至2017年6月20日利息
16廣發04	500,000	2016-7-19	2+2	3.35%	2017年7月19日支付2016年7月19日至2017年7月18日利息
16廣發05	500,000	2016-8-17	2	3.03%	2017年8月17日支付2016年8月16日至2017年8月15日利息
16廣發06	400,000	2016-8-29	3	3.30%	2017年8月29日支付2016年8月29日至2017年8月28日利息
16廣發07	400,000	2016-9-14	3	3.50%	2017年9月14日支付2016年9月14日至2017年9月13日利息

報告期末公司有8期次級債未到期，餘額合計335億元。報告期末未到期次級債要素如下：

債券名稱	發行金額 (人民幣萬元)	起息日	債券期限 (年)	利率
16廣發02	500,000	2016-6-13	2+1	3.50%
16廣發03	500,000	2016-6-21	3+2	3.70%
16廣發04	500,000	2016-7-19	2+2	3.35%
16廣發05	500,000	2016-8-17	2	3.03%
16廣發06	400,000	2016-8-29	3	3.30%
16廣發07	400,000	2016-9-14	3	3.50%
17廣發C1	350,000	2017-10-20	3	5.09%
17廣發C2	200,000	2017-10-30	2	5.10%

(3) 公司對非公開公司債券的付息兌付情況

報告期內，公司對1期非公開公司債付息：

債券名稱	發行金額 (人民幣萬元)	起息日	債券期限 (年)	利率	付息兌付情況
16廣發08	300,000	2016-11-18	3	3.45%	2017年11月20日支付2016年11月18日至2017年11月17日利息(付息日遇假期順延)

報告期末公司有4期非公開公司債未到期，餘額125億元，要素如下：

債券名稱	發行金額 (人民幣萬元)	起息日	債券期限 (年)	利率
16廣發08	300,000	2016-11-18	3	3.45%
17廣發03	350,000	2017-8-15	3	4.84%
17廣發04	300,000	2017-8-28	3	4.95%
17廣發05	300,000	2017-9-25	2	5.00%

九、報告期內獲得的銀行授信情況、使用情況以及償還銀行貸款的情況

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

報告期本公司未發生銀行貸款，報告期末無未清償銀行貸款。本公司系銀行間市場成員，報告期按時償付信用拆借本息，報告期末拆入資金餘額為人民幣1,300,000,000元。

十、報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

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

十一、報告期內發生的重大事項

截至2017年8月31日，公司借款餘額為1,769.27億元，累計新增借款金額183.24億元，累計新增借款佔上年末淨資產比例為22.52%，超過20%。公司根據《公司債券發行與交易管理辦法》進行了公開披露，公司2013年公司債券的受託管理人招商證券和2017年公司債券的受託管理人國信證券分別出具了《公司債券臨時受託管理事務報告》。

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

十二、公司債券是否存在保證人

否

第十二節
備查文件目錄



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

附件

獨立審計師報告、綜合財務報表及附註





致廣發證券股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

審計意見

吾等審計了第235至386頁所載廣發證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括2017年12月31日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策概要)。

吾等認為，上述綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公允地反映了貴集團於2017年12月31日的綜合財務狀況，及貴集團截至該日止年度的綜合財務業績及綜合現金流量，並已遵照《香港公司條例》的披露規定妥為編製。

意見基準

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

關鍵審計事項

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

關鍵審計事項

吾等如何應對關鍵審計事項

綜合財務報表合併範圍的確定

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

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

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

截至2017年12月31日未納入綜合財務報表合併範圍的結構化主體的詳情載於附註25。

吾等執行的與管理層確定綜合財務報表合併範圍有關的程序主要包括：

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

可供出售權益工具的減值

吾等將可供出售權益工具(主要包括股權證券、基金及其他權益工具)的減值作為關鍵審計事項，原因是貴集團在釐定賬面餘額為人民幣25,032.40百萬元的可供出售權益工具的減值時運用重大判斷，其中人民幣21,810.36百萬元按公允價值列賬，人民幣3,222.04百萬元按成本減減值確認。

對公允價值計量的可供出售權益工具而言，貴集團運用重大判斷以評估是否存在客觀減值迹象。誠如附註4披露，對於可供出售股權證券、基金及其他股權工具而言，公允價值大幅或長期跌至成本以下視作客觀減值迹象。誠如附註26披露，截至2017年12月31日確認減值人民幣115.61百萬元。其中包括為非流動可供出售權益投資計提的減值人民幣5.07百萬元，為流動可供出售權益投資計提的減值人民幣110.54百萬元，並已計入可供出售的減值撥備總額。

未上市的可供出售權益投資為人民幣3,222.04百萬元，指貴集團於非上市公司作出的股權投資，乃按成本減減值列賬。在評估該等可供出售金融資產的減值時，如附註4披露，貴集團在評估客觀減值迹象以及釐定可收回金額時運用重大判斷。誠如附註26披露，截至2017年12月31日確認減值人民幣286.82百萬元。

吾等執行的與可供出售金融資產的減值評估有關的程序主要包括：

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

按公允價值計量的可供出售金融資產

- 抽樣將管理層用於評估可供出售金融資產是否減值的數據(包括市場報價以及公允價值持續跌至成本以下的時限)與市場數據核對，並評估管理層作出的判斷；
- 檢查管理層對按公允價值計量的可供出售金融資產計提減值撥備的計算過程。

按成本減減值計量的可供出售金融資產

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

融資客戶墊款的減值

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

如附註4披露，貴集團首先主要通過檢查所獲抵押品和客戶信用程度以按個別基準評估融資客戶墊款的價值，其後按組合基準釐定減值金額。

誠如附註28披露，截至2017年12月31日，貴集團持有融資融券及孖展融資客戶墊款人民幣61,130.07百萬元，相應的減值準備人民幣68.80百萬元。

吾等與管理層對融資客戶墊款進行減值評估有關的程序主要包括：

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

其他信息

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

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

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

董事及治理層須就綜合財務報表承擔的責任

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

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

治理層負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

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

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

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

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

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

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

出具獨立核數師報告的審計項目合夥人為唐美賢。

德勤 • 關黃陳方會計師行

香港執業會計師

2018年3月23日

	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收入			
佣金及手續費收入	6	11,564,482	13,390,788
利息收入	7	8,017,630	7,830,720
投資收益淨額	8	8,733,919	6,510,790
收入合計		28,316,031	27,732,298
其他收入及收益或虧損	9	298,303	(244,375)
收入及其他收益總額		28,614,334	27,487,923
折舊及攤銷	10	(312,454)	(293,417)
僱員成本	11	(6,836,367)	(6,586,871)
佣金及手續費支出	12	(336,255)	(375,942)
利息支出	13	(7,064,048)	(6,542,655)
其他經營支出	14	(2,483,884)	(2,963,403)
減值損失	15	(398,265)	(423,439)
支出總額		(17,431,273)	(17,185,727)
所佔聯營企業和合營企業的業績		460,965	402,864
所得稅前利潤		11,644,026	10,705,060
所得稅費用	16	(2,560,655)	(2,295,738)
年度利潤		9,083,371	8,409,322
歸屬於：			
本公司股東		8,595,399	8,030,107
非控制性權益		487,972	379,215
		9,083,371	8,409,322
每股收益			
(以每股人民幣元列示)			
— 基本	17	1.13	1.05

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
年度利潤	9,083,371	8,409,322
其他全面收益(開支)：		
其後可能重新分類至損益的項目：		
可供出售金融資產：		
年度公允價值變動淨額	2,734,862	(789,194)
處置損益的重新分類調整	(1,752,679)	(1,175,077)
減值損益的重新分類調整	190,423	247,619
所得稅影響	(350,099)	390,206
小計	822,507	(1,326,446)
所佔聯營企業和合營企業可供出售金融資產的公允價值收益(損失)	89,932	(61,455)
外幣折算產生的匯兌差額	(377,108)	357,840
所佔聯營企業外幣折算產生的匯兌差額	(5,674)	1,548
年度其他全面收益(開支)(所得稅後)	529,657	(1,028,513)
年度全面收益總額	9,613,028	7,380,809
歸屬於：		
本公司股東	8,990,611	7,107,785
非控制性權益	622,417	273,024
	9,613,028	7,380,809

	附註	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業及設備	18	2,128,222	1,761,438
預付租賃款	19	298,459	308,087
投資物業	20	21,803	23,539
商譽	21	2,168	2,321
其他無形資產	22	284,999	258,276
對聯營企業的投資	23	3,444,727	3,089,121
對合營企業的投資	24	931,962	681,500
可供出售金融資產	26	18,139,298	19,676,173
應收款項類投資	27	55,728	559,492
融資客戶墊款	28	354,494	814,957
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	30	44,307	232,766
應收融資租賃款	31	2,818,433	1,713,908
買入返售金融資產	33	8,846,105	3,879,213
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	34	1,279,652	—
質押或受限制銀行存款	38	—	80,000
遞延稅項資產	40	428,496	783,339
非流動資產總額		39,078,853	33,864,130
流動資產			
預付租賃款	19	9,628	9,628
可供出售金融資產	26	74,455,101	72,404,483
應收款項類投資	27	2,423,409	1,831,243
融資客戶墊款	28	61,395,697	58,186,338
應收賬款	29	3,492,553	2,212,377
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	30	3,300,455	2,870,705
應收融資租賃款	31	1,276,258	666,357
應收聯營企業賬款	32	17,124	5,784
買入返售金融資產	33	24,821,297	18,081,989
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	34	61,919,063	61,732,121
衍生金融資產	35	5,450,742	692,456
交易所及非銀行金融機構保證金	36	4,700,753	5,132,685
結算備付金	37	17,652,948	21,742,626
質押或受限制銀行存款	38	164,550	70,948
銀行結餘	38	56,746,208	80,297,484
流動資產總額		317,825,786	325,937,224
資產總額		356,904,639	359,801,354

流動負債

	附註	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
借款	41	7,349,536	4,863,874
應付短期融資款	42	25,101,447	16,329,741
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	43	1,994,574	4,143,970
拆入資金	44	4,953,656	10,606,395
應付經紀業務客戶賬款	45	65,026,117	85,726,525
應付承銷業務客戶賬款		54,000	—
應計僱員成本	46	4,452,909	7,142,049
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	47	5,142,642	7,446,713
應付合營企業款項		122,396	—
應付聯營企業款項		1,703	—
預計負債	48	33,360	33,360
當期稅項負債		806,079	739,840
其他負債	49	11,638,550	12,887,728
衍生金融負債	35	5,439,113	692,012
賣出回購金融資產款	50	55,475,158	50,549,266
應付債券	55	10,524,843	15,250,564
長期借款	56	747,375	160,566
流動負債總額		198,863,458	216,572,603
流動資產淨額		118,962,328	109,364,621
資產總額減流動負債		158,041,181	143,228,751

	附註	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
資本及儲備			
股本	51	7,621,088	7,621,088
資本公積		31,864,816	31,864,053
投資重估儲備	52	2,200,562	1,430,709
外幣折算儲備		43,978	418,619
一般儲備	53	17,355,904	15,207,816
未分配利潤	54	25,767,855	21,987,925
歸屬於本公司股東的權益		84,854,203	78,530,210
非控制性權益		3,771,379	2,823,126
權益總額		88,625,582	81,353,336
非流動負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	43	456,168	472,404
賣出回購金融資產款	50	41,250	—
應計員工成本	46	2,597,404	—
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	47	80,050	81,605
遞延稅項負債	40	88,441	131,280
應付債券	55	62,147,878	58,274,033
長期借款	56	3,778,117	2,568,684
其他負債	49	226,291	347,409
非流動負債總額		69,415,599	61,875,415
權益及非流動負債總額		158,041,181	143,228,751

第235至386頁的綜合財務報表已於2018年3月23日經董事會批准及授權報出並由以下董事代表簽署：

孫樹明
董事

林治海
董事

附註	歸屬於本公司股東的權益							非控制性 權益	權益總額
	股本	資本公積	投資重估 儲備	外幣折算 儲備	一般儲備	未分配利潤	小計		
	人民幣千元 (附註51)	人民幣千元	人民幣千元 (附註52)	人民幣千元	人民幣千元 (附註53)	人民幣千元	人民幣千元		
於2016年1月1日	7,621,088	31,864,032	2,708,507	63,143	13,029,223	22,233,281	77,519,274	2,301,555	79,820,829
年度利潤	—	—	—	—	—	8,030,107	8,030,107	379,215	8,409,322
年度其他全面收益(開支)	—	—	(1,277,798)	355,476	—	—	(922,322)	(106,191)	(1,028,513)
年度全面收益(開支)總額	—	—	(1,277,798)	355,476	—	8,030,107	7,107,785	273,024	7,380,809
非全資子公司非控制股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	339,879	339,879
劃撥至一般儲備	—	—	—	—	2,178,593	(2,178,593)	—	—	—
確認為分派的股利	57	—	—	—	—	(6,096,870)	(6,096,870)	(91,332)	(6,188,202)
其他	—	21	—	—	—	—	21	—	21
於2016年12月31日	7,621,088	31,864,053	1,430,709	418,619	15,207,816	21,987,925	78,530,210	2,823,126	81,353,336
於2017年1月1日	7,621,088	31,864,053	1,430,709	418,619	15,207,816	21,987,925	78,530,210	2,823,126	81,353,336
年度利潤	—	—	—	—	—	8,595,399	8,595,399	487,972	9,083,371
年度其他全面收益(開支)	—	—	769,853	(374,641)	—	—	395,212	134,445	529,657
年度全面收益總額(開支)	—	—	769,853	(374,641)	—	8,595,399	8,990,611	622,417	9,613,028
非全資子公司非控制股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	455,900	455,900
非全資子公司非控制股東減少資本	—	—	—	—	—	—	—	(37,432)	(37,432)
劃撥至一般儲備	—	—	—	—	2,148,088	(2,148,088)	—	—	—
確認為分派的股利	57	—	—	—	—	(2,667,381)	(2,667,381)	(74,011)	(2,741,392)
其他	—	763	—	—	—	—	763	(18,621)	(17,858)
於2017年12月31日	7,621,088	31,864,816	2,200,562	43,978	17,355,904	25,767,855	84,854,203	3,771,379	88,625,582

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
經營活動		
所得稅前利潤	11,644,026	10,705,060
就下列各項作出調整：		
利息支出	7,064,048	6,542,655
所佔聯營企業和合營企業的業績	(460,965)	(402,864)
折舊及攤銷	312,454	293,417
減值損失	398,265	423,439
處置物業、設備及其他無形資產的收益	(2,213)	(2,310)
出售聯營企業和合營企業的收益	(220,785)	—
匯兌(收益)損失淨額	(2,366)	25,777
處置可供出售金融資產產生的已實現收益淨額	(2,124,208)	(1,216,911)
可供出售金融資產的股息收入及利息收入	(3,268,410)	(2,575,867)
其他投資損失(收益)	84	(297)
應收款項類投資的利息收入及已實現投資收益	(180,991)	(96,060)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 的未實現公允價值變動	34,015	112,049
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的 未實現公允價值變動	80,662	(68,218)
衍生工具的未實現公允價值變動	(170,942)	(35,452)
營運資金變動前的經營現金流量	13,102,674	13,704,418
融資客戶墊款(增加)減少	(2,727,079)	10,213,297
其他流動資產增加	(7,325,761)	(1,820,711)
應收利息(增加)減少	(250,458)	436,060
買入返售金融資產增加	(11,733,612)	(8,264,996)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(增加)減少	(1,500,609)	21,666,713
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(減少)增加	(2,246,294)	4,684,592
交易所及非銀行金融機構保證金減少	431,932	145,111
質押或受限制銀行存款(增加)減少	(13,602)	171,060
客戶結算備付金減少	3,558,006	10,578,580
代客戶持有的現金減少	18,894,856	21,389,206
應付經紀業務客戶賬款減少	(20,700,408)	(32,410,560)
應計僱員成本減少	(91,736)	(670,416)
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用及其他負債增加	371,206	2,701,714
賣出回購金融資產款增加(減少)	4,967,142	(34,846,495)
拆入資金(減少)增加	(5,652,739)	8,856,395
預計負債減少	—	(27,221)
(用於)來自經營活動的現金	(10,916,482)	16,506,747
已付所得稅	(2,532,272)	(2,812,204)
已付利息	(2,968,074)	(2,579,720)
(用於)來自經營活動的現金淨額	(16,416,828)	11,114,823

投資活動

從投資收到的股利及利息		3,721,920	2,924,140
購買物業、設備及其他無形資產		(538,474)	(389,460)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項		3,135	4,520
向聯營企業注資		(395,858)	(303,156)
向合營企業注資		(26,020)	(214,871)
處置聯營企業的所得款項		286,567	1,224
處置合營企業的所得款項		77,808	—
收購子公司		—	16,176
合併集合資產管理計劃及基金產生的現金流入		132,402	—
終止合併集合資產管理計劃及基金產生的現金流出		(45,841)	(33,483)
購買或處置可供出售金融資產的所得款項淨額		1,986,432	4,005,758
購買應收款項類投資		(1,824,586)	(2,085,778)
處置應收款項類投資的所得款項		1,632,370	268,253
其他投資活動支付的款項		—	(164,666)
其他投資活動的所得款項		—	30,000

來自投資活動的現金淨額**5,009,855** 4,058,657**籌資活動**

付予股東的股利	69	(2,742,948)	(6,188,202)
償還借款利息	69	(147,867)	(133,818)
償還應付短期融資款及債券利息	69	(4,027,868)	(4,720,061)
償還長期借款利息	69	(137,347)	(181,142)
非控制股東投入資本		455,900	339,879
非控制股東減少資本		(33,516)	—
發行應付短期融資款及債券所得款項	69	71,816,519	61,611,358
償還應付短期融資款及債券	69	(63,796,998)	(72,352,127)
募集借款所得款項	69	3,055,907	3,967,864
償還借款	69	(180,000)	—
募集長期借款所得款項	69	2,383,000	2,260,082
償還長期借款	69	(446,118)	(3,000,000)
出售零碎股份所得款項		43	21
發行H股支付的交易成本		—	(366,257)
其他籌資活動所得款項		125,124	31,219
償還其他籌資活動		(15,824)	—

來自(用於)籌資活動的現金淨額**6,308,007** (18,731,184)**現金及現金等價物減少淨額****(5,098,966)** (3,557,704)**年初的現金及現金等價物****16,917,502** 20,382,120**外匯匯率變動的影響****(89,126)** 93,086**年末的現金及現金等價物**39 **11,729,410** 16,917,502

附註

2017年
人民幣千元2016年
人民幣千元

1. 本集團的一般資料

1991年4月9日，經中國人民銀行批准，廣東發展銀行(現稱廣發銀行)設立證券業務部。經廣東省工商行政管理局核准，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，於完成反向收購延邊公路建設股份有限公司(「延邊公路」，一家當時在深圳證券交易所上市的公司，股票代號：000776)後，本公司成為在深圳證券交易所上市的公司。2015年4月10日，本公司發行H股，H股於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

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

本公司及其子公司(統稱為「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。

本綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列示，而人民幣亦為本公司功能貨幣。

2. 應用國際財務報告準則

於本年度強制生效的國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的修訂：

國際會計準則第7號的修訂

國際會計準則第12號的修訂

國際財務報告準則第12號的修訂

披露動議

就未實現虧損確認遞延稅項資產

作為國際財務報告準則2012年至2014年

週期的年度改進的一部分

2. 應用國際財務報告準則 – 續

國際會計準則第7號的修訂

本集團於本年度首次採用該修訂。該修訂要求企業提供披露以供報表使用者評估因籌資活動而引起的負債變化，包括現金流變動和非現金流變動。此外，如果某項金融資產的現金流或預計現金流將被包含在籌集活動之中，該修訂亦要求披露該金融資產的變動。

修訂特別要求披露以下專案：(i) 籌資活動導致的變動；(ii) 由於獲得或失去對子公司或其他業務的控制導致的變動；(iii) 匯率變動導致的變動；(iv) 公允價值變動；(v) 其他變動。

附註69披露了針對以上項目的期初期末餘額調節表。按照該修訂的轉換要求，公司無需披露去年同期對比數。除附註69披露內容外，該等修訂未對集團合併財務報表產生影響。

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

國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入及相關修訂 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ²
國際財務報告準則第17號	保險合約 ⁴
國際財務報告準則解釋第22號	外幣交易及預付對價 ¹
國際財務報告準則解釋第23號	所得稅處理不確實性 ²
國際財務報告準則第2號的修訂	股份支付交易的分類及計量 ¹
國際財務報告準則第4號的修訂	於國際財務報告準則第4號保險合約應用 國際財務報告準則第9號金融工具 ¹
國際財務報告準則第9號的修訂	具有負補償特性之預付款項 ²
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資 ³
國際會計準則第19號的修訂	計劃修訂、縮減或結算 ²
國際會計準則第28號的修訂	於聯營企業及合資企業的長期權益 ²
國際會計準則第28號的修訂	作為國際財務報告準則2014年至2016年 週期的年度改進的一部分 ¹
國際會計準則第40號的修訂	投資物業轉移 ¹
國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進 ²

¹ 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 於待確定日期或以後開始的年度期間生效。

⁴ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除上述新訂國際財務報告準則和詮釋及其修訂外，本公司預計，在可預見未來應用所有其他新訂國際財務報告準則和詮釋及其修訂不會對綜合財務報表構成重大影響。

2. 應用國際財務報告準則 – 續

國際財務報告準則第9號金融工具

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

國際財務報告準則第9號與本集團有關的主要規定：

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

就金融資產的減值而言，對照國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」下的已發生信用損失模式，國際財務報告準則第9號規定了預期信用損失模式。預期信用損失模式需要實體預期信用損失及該等預期信用損失於各報告日期的變動，以反映自初始確認時信用風險的變動。換言之，於確認信用損失前毋須已發生信用事件。

基於本集團於2017年12月31日的金融工具及風險管理政策，本公司董事預計初始採用國際財務報告準則第9號會產生下列影響：

2. 應用國際財務報告準則 – 續

國際財務報告準則第9號金融工具 – 續

分類及計量

- 附註27披露的分類為按攤銷成本的列賬貸款及應收款項的投資：該等金融資產均在目標為收取合約現金流的業務模式中持有，而合約現金流均為本金及尚未償還本金的利息付款（「合約現金流量特徵測試」）。因此，彼等隨後將繼續於採用國際財務報告準則第9號按攤銷成本計量；
- 附註26披露的分類為按公允價值列賬的可供出售金融資產的債務工具：部分金融資產符合合約現金流量特徵測試，在目標為收取合約現金流的業務模式中持有並在公開市場中出售該等債務工具。因此，該等金融資產隨後將繼續於採用國際財務報告準則第9號按公允價值計入其他全面收益計量，及於債務工具終止確認時投資重儲備中累計的公允價值收益或虧損隨後將繼續重新分類至損益。然而，部分該等符合合約現金的金融資產實際上在目標為收取合約現金流的業務模式中持有，而合約現金流均為本金及流量特徵測試的利息付款，儘管之前分類為可供出售，但實際上在目標為收取合約現金流的業務模式中持有，而合約現金流均為本金及尚未償還本金的利息付款。因此，該等金融資產隨後將於採用國際財務報告準則第9號時按攤銷成本計量。此外，部分該等金融資產未通過合約現金流量特徵測試，因此隨後將按公允價值計量，而公允價值收益或虧損將根據國際財務報告準則第9號於損益中而非其他全面收益中確認。於首次應用國際財務報告準則第9號時，(i) 與後續按攤銷成本計量的金融資產有關的投資重估儲備將會調整該等金融資產的公允價值，或(ii) 與按公允價值計入損益計量的該等金融資產有關的投資重估儲備將於2018年1月1日轉撥至保留盈利。

2. 應用國際財務報告準則 – 續

- 於附註26披露的歸類為可供出售金融資產並以公允價值計量的權益工具、基金和其他投資：其中權益工具和某些其他投資符合IFRS 9指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的條件，且本集團對上述部分項目選擇作出這一指定。根據IFRS 9，對於該等金融資產，於2018年1月1日之前累積計入投資重估儲備的公允價值利得或損失以後將不再重分類至損益，不同於現行《國際會計準則第39號》的會計處理。上述變化將對本集團的利潤和其他綜合收益產生影響，但不會影響本集團的綜合收益總額。對於剩餘的未被指定的權益工具金融資產，連同不滿足指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之條件的基金和其他投資，將繼續以公允價值計量，且後續因公允價值變動產生的利得或損失計入當期損益。在IFRS 9的首次採用日，該等剩餘未被指定的金融資產的投資重估儲備將轉出並計入2018年1月1日的留存收益。
- 附註26所披露分類為按成本減減值列賬的可供出售金融資產的權益工具：根據國際財務報告準則第9號，該等金融資產合資格指定為按公允價值計入其他全面收益計量，但本集團不會就大部分按成本減減值列賬的可供出售金融資產選擇指定按公允價值計入其他全面收益計量。因此，該等金融資產將按公允價值計量，而隨後公允價值收益或虧損將於損益中確認。於首次採用國際財務報告準則第9號時，公允價值收益(指成本減減值與公允價值的差額)將於2018年1月1日調整至期初留存收益。

所有其他金融資產及負債將繼續以與現時國際會計準則第39號採用的相同基準計量。

減值

一般而言，本公司董事預計運用國際財務報告準則第9號的預期信用損失模型將導致須對本集團按攤銷成本計量的金融資產所尚未產生的信用損失及將於本集團應用國際財務報告準則第9號之際作出減值撥備的其他項目提前作出撥備。

基於公司管理層的評估，經採用上述提及的與金融資產有關的新的分類和計量基礎以及預期信用損失模型，將會使得2018年1月1日歸屬於母公司的所有者權益比2017年12月31日歸屬於母公司的所有者權益稍有減少，但減少幅度小於0.2%。

2. 應用國際財務報告準則 – 續

國際財務報告準則第15號源自客戶合同的收入

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

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

第一步：識別與客戶的合同

第二步：識別合同中的履約義務

第三步：釐定交易價

第四步：將合同中的交易價分配予履約義務

第五步：於實體完成履約義務時確認收入

根據國際財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時確認收入，即特定履約責任項下商品或服務的「控制權」轉讓予客戶。國際財務報告準則第15號已增加更多的規範指引，此外，國際財務報告準則第15號對披露的要求為廣泛。

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

本集團提供各類金融服務。收入主要包括證券及期貨經紀業務收取的佣金收入，融資融券業務、銀行存款及買入返售金融資產產生的利息收入，資產管理及基金管理費收入，及承銷與財務顧問費收入。利息收入是集團收入的重要組成部分，不在國際財務報告準則第15號的包含的範圍內。本集團已評估國際財務報告準則第15號對除利息收入以外的其他業務收入的影響，並預期該準則的應用將不會對大部分業務收入的確認與計量產生重大影響。然而，採用國際財務報告準則第15號可能導致在合併財務報表中需要披露更多的資訊。

2. 應用國際財務報告準則 – 續

國際財務報告準則第16號租賃

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

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

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

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

此外，國際財務報告準則第16號亦要求較廣泛的披露。

如附註60所載，於2017年12月31日，本集團有關租金付款的經營租賃承諾總額為人民幣600.80百萬元，然而，本集團尚未釐定該等承諾將導致就未來付款確認資產使用權及負債的程度以及這將如何影響本集團的利潤及現金流量的分類。部分承諾可能會因短期及低值的例外而獲豁免。

3. 重大會計政策

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

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

歷史成本一般基於為取得貨物及服務所支付的對價的公允價值而定。

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

對於以交易價格作為初始確認時的公允價值，且在公允價值後續計量使用了涉及不可觀察輸入值的估值技術的金融資產，應當在估值過程中校正該估值技術，以使估值技術確定的初始確認結果與交易價格相等。

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

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

主要會計政策載列如下。

3. 重大會計政策

合併基礎

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. 重大會計政策 – 續

合併基礎 – 續

本集團在現有子公司中的所有者權益變動

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

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

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

3. 重大會計政策 – 續

商譽

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

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

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

對於相關現金產出單元的處置，歸屬於該單元的商譽金額在確定處置產生的損益金額時計算在內(或集團管理商譽的現金產出單元組內的任一現金產出單元)。

本集團有關購買聯營企業及合營企業產生的商譽的政策描述如下。

聯營企業及合營企業中的投資

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

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

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

3. 重大會計政策 – 續

聯營企業及合營企業中的投資 – 續

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

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

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

當本集團對聯營企業不再有重大影響或不再共同控制合營企業，則入賬列為出售該被投資者的全部權益，產生的收益或虧損於損益內確認。此外，本集團就該聯營企業或合營企業先前按相同基準於其他全面收入確認的所有數額，猶如直接出售該聯營企業或合營企業的相關資產或負債予以入賬。因此，倘該聯營企業或合營企業先前於其他全面收入確認的收益或虧損會在相關資產或負債出售時重新分類至損益，則本集團會在相關聯營企業或合營企業出售部份出售後將此收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

3. 重大會計政策 – 續

聯營企業及合營企業中的投資 – 續

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

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

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

收入確認

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

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

3. 重大會計政策 – 續

收入確認 – 續

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

租賃

當租賃的條款將與資產所有權相關的絕大部分風險及報酬轉讓給承租方時，該項租賃應歸類為融資租賃。所有其他租賃應歸類為經營租賃。

本集團為出租人

應收融資租賃承租人款項按本集團於有關租賃的淨投資額確認為應收款項。融資租賃收入於會計期間分配，以反映本集團有關租約的淨投資額所產生的持續固定回報率。

經營租賃的租金收入在相關租賃期內按照直線法確認為損益。

本集團為承租人

經營租賃付款額在租賃期內按照直線法確認為支出。

為鼓勵訂立經營租賃而收取的獎勵應確認為負債。獎勵的利益總額按照直線法確認為租金支出減少額。

物業及設備

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

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

3. 重大會計政策 – 續

物業及設備 – 續

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

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

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

各類物業及設備的預計殘值率及使用壽命如下：

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

投資物業

投資物業是持有以用來賺取租金及／或資本增值的物業。

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

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

3. 重大會計政策 – 續

無形資產

單獨收購的無形資產

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

各類使用壽命有限的無形資產的估計使用壽命如下：

類別	使用壽命
計算機軟件	5年
其他	5年

企業合併中收購的無形資產

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

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

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

3. 重大會計政策 – 續

商譽及金融資產以外的有形及無形資產的減值

在報告期末，本集團覆核其使用壽命有限的有形和無形資產的賬面金額以確定是否有任何跡象顯示這些資產已發生減值損失。如果存在任何此類跡象，則會對相關資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失(如有)的程度。

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

如果無法估計單個資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。如果可以識別一個合理和一致的分配基礎，總部資產也應分配至單個現金產出單元，若不能分配至單個現金產出單元，則應將總部資產按能識別的合理且一致的基礎分配至最小的現金產出單元組合。

可收回金額是指公允價值減去處置費用後的餘額和使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，預計未來現金流量會採用稅前折現率折現為現值，該稅前折現率應反映對貨幣時間價值的當前市場評價及該資產(或現金產出單元)特有的風險(未針對該風險調整估計未來現金流量)。

如果資產(或現金產出單元)的可收回金額估計低於其賬面金額，則將該資產(或現金產出單元)的賬面金額減記至其可收回金額。當分攤減值損失時，減值損失首先抵減任何有的商譽的賬面價值，再根據單元組中其他各項資產的賬面價值比重抵減其他的資產。一項資產的賬面價值不低於其公允價值減處置成本(如可測)和使用價值(如可確定)以及零三者的最高者減值損失應立即計入損益。

如果減值損失隨後轉回，則資產(或現金產出單元)的賬面金額增加至其修改後的估計可收回金額，但是賬面金額的增加不應超出假設過往年度並無就該資產(或現金產出單元)確認減值損失而釐定的賬面金額。轉回的減值損失立即確認為損益。

3. 重大會計政策 – 續

租賃土地和建築物

當本集團支付價款購買一項物業時，該物業既包括土地也包括樓宇，本集團將基於當物業所有權轉移至本集團之後，相關的風險和報酬是否也一併轉移至本集團的判斷來分別評估該物業各組成部分的分類。除非，兩個組成部分均為明顯的經營租賃，則會將物業整體作為經營租賃來計量。具體來說，支付的整個對價(包括一次性預付款)將會在土地和樓宇之間按根據初始確認時的公允價值佔比進行分配。

倘若能在土地及樓宇部分之間可靠地分配租賃款項，則在合併財務狀況表中關於土地之租賃權益按照經營租賃項下之預付土地租金予以列賬及於租賃期內按直線法攤銷。倘若在土地及樓宇部分之間不能可靠地分配租賃款項，如果土地被分類為融資租賃，則整個物業也將被分為此類。

3. 重大會計政策 – 續

外幣

在編製個別集團主體的財務報表時，以該主體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易會按交易發生日的現行匯率進行確認。在報告期末，以外幣計值的貨幣性項目應按當日的現行匯率重新折算。以公允價值入賬的以外幣計值的非貨幣性項目應按公允價值確定日的現行匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計值的非貨幣性項目不再重新折算。

結算貨幣性項目及重新換算貨幣性項目所產生和滙兌差額，於其產生的期間在損益中確認。

為呈列綜合財務報表，本集團境外業務的資產和負債均採用報告期末的現行匯率折算為本集團的列報貨幣(即人民幣)。收入和支出項目均按期內平均匯率折算。所產生的滙兌差額(如有)均於其他全面收益內確認並累積計入權益項下的外幣折算儲備(歸屬於非控制性權益，若適當)。

借款費用

直接歸屬於合資格資產(指需要經過相當長時間才能達到擬定用途或可銷售狀態的資產)的購買、建造或生產的借款費用，直至該等資產實質上已達到擬定用途或可銷售狀態之前均計入該等資產的成本。

所有其他借款費用應在其產生的當期於損益內確認。

政府補助

除非合理確定本集團將達到接受政府補助的條件且會收到該補助，否則不應確認該政府補助。

作為對已產生的支出或損失的補償，或是為本集團提供直接財務支持，而未來不會產生任何相關成本的應收政府補助在其成為應收款項期間確認為損益。

3. 重大會計政策 – 續

僱員福利

本集團在僱員提供服務的報告期間，將與該等服務相關的僱員福利開支確認為損益。

短期社會福利

短期社會福利支出指對中國政府設立的僱員社會福利體系的付款，包括醫療保險、住房公積金和其他社保繳費。本集團根據僱員薪金的若干百分比，定期對此等基金作出供款，供款在僱員因提供服務而享有供款的期間確認為損益。本集團就此等金的責任限於報告期間內應支付的供款。

設定供款計劃

設定供款計劃付款包括內地政府管理的強制性社會養老保險及失業保險。提供予香港僱員的強制性公積金計劃以及合資格僱員的年金計劃，於僱員因提供服務而有權享有供款時確認為開支。

提前退休福利

本集團向接納提前退休安排的中國內地僱員提供提前退休福利。

有關提前退休福利的負債於僱員在正常退休日期前經管理層批准自願退休時確認。於報告期末提前退休福利表示負債，有關變動於損益確認。

其他長期福利

就其他長期僱員福利確認的負債按本集團就僱員直至報告日期所提供服務預期將作出的估計未來現金流出現值計量。

3. 重大會計政策 – 續

稅項

所得稅費用指當期應付的稅項與遞延稅項的總和。

當前應付的稅費以年度的應課稅利潤為基準計算。應課稅利潤與合併損益表內呈報的「所得稅前利潤」不同，因為其排除在其他年度內應課稅或可抵扣的收入或支出，並進一步排除從不課稅或不可抵免的項目。本集團的當期稅項按照報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按照合併財務報表中資產和負債的賬面金額與計算應課稅利潤時使用的相應稅基之間的暫時性差異確認。遞延稅項負債通常按全部應課稅暫時性差異確認。遞延稅項資產通常在很可能取得能利用可抵扣暫時性差異來抵扣應課稅利潤的範圍內確認。如果暫時性差異來自交易中其他資產和負債的初始確認(除業務合併外)，且該交易既不影響應課稅利潤，也不影響會計利潤，則該等遞延稅項資產和負債不予以確認。此外，如果暫時性差異來自商譽的初始確認，則不確認遞延稅項負債。

遞延稅項負債按子公司及聯營企業投資和合營企業權益相關的應課稅暫時性差異確認，除非本集團能夠控制該暫時性差異的轉回及該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。與該等投資及權益相關的可抵扣暫時性差異產生的遞延稅項資產只在能夠取得充足的應課稅利潤以抵扣暫時性差異且該暫時性差異預計在可預見的未來將轉回的情況下才予以確認。

遞延稅項資產的賬面金額在報告期末進行審查，在不再可能有充足應課稅利潤收回全部或部分資產時予以扣減。

遞延稅項資產和負債按照預計適用於清償負債或變現資產期間的稅率，根據於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)為基礎計量。

遞延稅項資產和負債的計量反映本集團預期在各報告期末收回或清償的資產和負債的賬面金額的方式所導致的納稅後果。

當期及遞延稅項於損益內確認，但與在其他全面收益或直接在權益中確認的項目相關的當期及遞延稅項除外，在這種情況下，當期及遞延稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。倘因業務合併的初步會計處理而產生即期稅項或遞延稅項，有關稅務影響會計入業務合併的會計處理之中。

倘存在以當期稅項資產抵銷當期稅項負債的法定執行權利，且遞延稅項資產和負債均與同一稅務機關徵收的所得稅相關以及本集團擬以淨額基準結算當期稅項資產及負債，則遞延稅項資產和負債可相互抵銷。

3. 重大會計政策 – 續

預計負債

當本集團因為過去的事件而須承擔現時義務(法定或推定義務)，而本集團很可能須履行該義務且其金額可被可靠估計時確認預計負債。

確認為預計負債的金額是對報告期末履行現時義務所需支付的對價作出的最佳估計，並考慮該義務的風險和不確定性。如果用預期履行現時義務所需的現金流量來計量預計負債，若貨幣的時間價值影響重大，則賬面金額即是該現金流量的現值。

當預計從第三方收回清償預計負債所需的部分或全部經濟利益時，若能夠基本確定補償金額將可收回且應收款金額能夠可靠計量，則應收款將確認為資產。

金融工具

金融資產及金融負債在集團主體成為工具合同條文訂約方時確認。

金融資產及金融負債初始按公允價值計量。除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債外，金融資產及金融負債(如適用)以公允價值加上或減去直接產生的交易成本進行初始確認。收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債直接產生的交易成本立即於損益內確認。

金融資產

金融資產分類為以下特定類型：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收款項、可供出售金融資產以及持有至到期投資。上述分類取決於金融資產的性質及用途，於初始確認時確定。所有以常規方式買賣金融資產按照交易日基準確認及終止確認。常規買賣金融資產指須按照市場規定或慣例所設定的時限交付資產的買賣。

實際利率法

實際利率法指在有關期間計算債務工具的攤餘成本及分配利息收入的方法。實際利率指在債務工具的預期存續期內或(如適用)更短期間內，將預計未來現金收入或付款(包括所支付或收取屬實際利率組成部分的所有費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初始確認時之賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認，惟分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產除外，其利息收入計入收益或虧損淨額。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融資產 – 續

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

當金融資產為交易性金融資產或指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益時，其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

在下列情況下，金融資產分類為交易性金融資產：

- 主要為在短期內出售而收購的資產；或
- 初步確認屬於本集團整體管理的可識別金融工具組合，且近期有短期獲利實例；或
- 並非指定且實際作為對沖工具的衍生工具。

在下列情況下，除交易性金融資產以外的金融資產可於初始確認時指定以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 有關指定可消除或大幅減低原會出現的計量或確認不一致；或
- 金融資產為金融資產組或金融負債組或金融資產與金融負債組的組成部分，並根據本集團的既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估表現，而分組數據則由內部按上述基準提供；或
- 金融資產為包含一種或以上嵌入式衍生工具的合約的組成部分，而國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」允許整份合併合約(資產或負債)指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按照公允價值列賬，因重新計量產生的任何收益或損失於損益確認。於損益內確認的淨收益或損失不包括金融資產賺取的任何股利或利息，且於淨投資收益線項目列賬。公允價值按附註67所述方式釐定。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為活躍市場並無報價、具有固定或可確定付款額的非衍生金融資產。貸款及應收款項包括融資客戶墊款、應收賬款、其他應收款項、應收聯營企業款項、應收款項類投資、買入返售金融資產、交易所及非銀行金融機構保證金、結算備付金及、質押或受限制銀行存款及銀行結餘，使用實際利率法按攤餘成本減任何可識別減值損失計量(參見下文關於金融資產減值的會計政策)。

利息收入採用實際利率法確認(折現影響不重大的短期應收款除外)。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融資產 – 續

可供出售金融資產

可供出售金融資產為非衍生金融資產，包括未指定為或並非歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收款項或持有至到期投資的非衍生金融資產。

可供出售金融資產在報告期末按照公允價值計量(無法可靠計量公允價值的沒有報價權益投資除外)。可供出售債務工具賬面值與按實際利率法計算的利息收入及可供出售股本投資股息有關的變動於損益中確認。可供出售金融資產賬面值的其他變動在其他全面收益確認並在投資重估儲備累積，直至該金融資產被處置或確定為減值，此時先前在投資重估儲備累積的收益或損失重新歸類至損益(參見下文關於金融資產減值損失的會計政策)。

當本集團收取可供出售股本工具股息的權利確立時，相關股息於損益中確認。

對於在活躍市場並無報價、公允價值無法可靠計量的可供出售股權投資，按照成本減報告期末任何可識別減值損失計量(參見下文關於金融資產減值的會計政策)。

金融資產的減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，需評估其他金融資產在報告期末有否減值跡象。倘有客觀證據顯示金融資產初始確認後，發生一項或多項事件導致金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產即視為已減值。

可供出售股權投資的公允價值大幅或長期跌至低於成本即視為減值的客觀證據。

對於所有其他金融資產，客觀減值證據可包括：

- 發行人或交易對手遭遇重大財務困難；或
- 違反合同，例如違約或拖欠利息及本金；或
- 借款人很可能破產或進行財務重組；或
- 財務困難導致金融資產無法在活躍市場繼續交易。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融資產 – 續

金融資產的減值 – 續

對於若干類別金融資產，例如融資客戶墊款、應收賬款及買入返售金融資產，即使資產的單獨測試未顯示有減值，資產仍須以組合基準檢驗有否減值。應收款項組合減值的客觀證據可包括本集團及本公司過往收取款項的經驗及與拖欠應收款項相關之國家或地區經濟條件的可觀察的變化。

綜合減值準備涵蓋具有相似經濟及信貸風險特性的應收貸款組合及其他款項的內在信貸虧損，而且並不能識別個別減值項目的客觀憑據。在評估綜合減值時，管理層作出假設，同時根據歷史虧損經驗及現行經濟狀況界定本集團評估內在虧損的方式及釐定所需輸入參數。備抵賬戶賬面金額的變動於損益確認。

對於按照攤餘成本列示的金融資產，所確認的減值損失金額為資產賬面金額與按金融資產的原實際利率貼現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

對於按成本列示的金融資產，減值損失金額以資產賬面金額與按同類金融資產當前市場回報率貼現的估計未來現金流量現值的差額計算。該減值損失在後續期間不會轉回。

所有金融資產的賬面金額按金融資產的減值損失直接扣減，惟融資客戶墊款和應收賬款、其他應收款項及買入返售金融資產則通過備抵賬戶扣減賬面金額。倘融資客戶墊款、應收賬款、其他應收款項及買入返售金融資產視為無法收回，則從備抵賬戶撇銷。隨後收回先前核銷的賬款計入損益。

當可供出售金融資產被視為減值時，則先前於其他全面收益確認的累計收益或損失於期內重新分類至損益。

對於按攤餘成本計量的金融資產，倘後期減值損失的金額減少且該減少可客觀歸因於減值損失確認後發生的事件，則先前確認的減值損失通過損益轉回，惟轉回減值之日的資產賬面金額不超過假設並無確認減值時的攤餘成本。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融資產 – 續

金融資產的減值 – 續

對於可供出售股權投資，先前於損益確認的減值損失並無通過損益轉回。減值損失確認後任何公允價值的增加直接在其他全面收益確認，並在投資重估儲備累積。對於可供出售債務投資，倘投資公允價值的增加可客觀歸因於減值損失確認後發生的事件，則其後通過損益轉回減值損失。

金融負債及股權工具

集團主體簽發的債務及股權工具按照合同安排內容及金融負債和權益工具的定義歸類為金融負債或股權。

本集團的金融負債通常歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及其他金融負債。

股權工具

股權工具為證明實體在扣減所有負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合同。本集團發行的股權工具於收取所得款項時確認，並扣除發行的直接成本。

實際利率法

實際利率法指在有關期間計算金融負債的攤餘成本及分配利息支出的方法。實際利率指在金融負債的預期存續期內或(如適用)更短期間內，將預計未來現金付款(包括所支付或收取屬實際利率組成部分的所有費用和點數、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初始確認時之賬面淨值的利率。利息支出按實際利率基準確認，惟分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債除外，其利息支出計入收益或虧損淨額。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融負債及股權工具 – 續

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括交易性金融負債，或被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

倘屬下列情況，金融負債則歸類為交易性金融負債：

- 其主要為近期購回目的而產生；
- 在最初確認時其為本集團共同管理的金融工具確定組合的一部分且具有最近短期獲利實際模式；或
- 其屬於衍生工具，但是被指定且為有效對沖工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與無報價(在活躍市場中沒有報價)且其公允價值不能可靠計量的股權工具掛鈎並須通過交付該股權工具結算的衍生工具除外。

在下列情況下，除交易性金融負債以外的金融負債可於初始確認時指定以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 有關指定可消除或大幅減低原會出現的計量或確認不一致；或
- 金融負債為金融資產組或金融負債組或金融資產與金融負債組的組成部分，並根據本集團的既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估表現，而分組數據則由內部按上述基準提供；或
- 金融負債為包含一種或以上嵌入式衍生工具的合約的組成部分，而國際會計準則第39號允許整份合併合約(資產或負債)指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債乃按公允價值計量，重新計量產生的任何收益或虧損乃於損益中確認。於損益內確認的收益或虧損淨額不包括就金融負債支付的任何利息，並計入其他收益及虧損項下。公允價值按附註67所述方式釐定。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融負債及股權工具 – 續

按攤銷成本計的金融負債

金融負債包括借款、應付短期融資款、拆入資金、應付經紀業務客戶賬款、應付承銷業務客戶賬款、其他應付款項、應付合營企業款項、應付債券、長期借款及賣出回購金融資產款，後續採用實際利率法按攤餘成本計量。

衍生金融工具

衍生工具初始按衍生工具合同訂立當日的公允價值確認，隨後在報告期末重新計量公允價值。所產生的收益或損失即時於損益確認。

嵌入式衍生工具

倘嵌入非衍生主合約的衍生工具符合衍生工具的定義，則視為獨立衍生工具，其風險及特徵與主合約風險及特徵並無密切關係，且主合約並非以公允價值計量且其變動於損益確認的合約。

賣出回購金融資產款及買入返售金融資產

賣出回購金融資產款倘不會導致金融資產終止確認則持續入賬列為「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」或「可供出售金融資產」(視情況而定)。相應的負債計入「賣出回購金融資產款」。為獲得該項買入返售協議的金融資產已付代價入賬列為「買入返售金融資產」。賣出回購金融資產款及買入返售金融資產初始按公允價值計量，後續採用實際利率法按攤餘成本計量。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融負債及股權工具 – 續

融出證券

本集團向客戶出借證券，根據融出證券協議須償付的現金質押餘額與產生的利息計入「應付經紀業務客戶賬款」。本集團所持借予客戶的證券不會終止確認，且持續入賬列為「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」或「可供出售金融資產」。

終止確認

本集團從資產中收取現金流量的合約權利到期，或金融資產轉讓且本集團將資產所有權的絕大部分風險及報酬轉予另一方時終止確認金融資產。若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權的絕大部分風險和報酬，且繼續控制已轉讓金融資產，本集團確認其所保留的資產權益以及按可能須支付的金額確認有關負債。若本集團保留已轉讓金融資產所有權的絕大部分風險和報酬，本集團應繼續確認金融資產，亦就已收取的款項確認抵押借款。

終止確認金融資產時，資產賬面金額與已收及應收對價加上已在其他全面收益確認及在權益累積之累計收益或損失之間的差額於損益確認。

金融負債於當且僅當在相關合同規定的義務已經履行、解除或到期時終止確認。終止確認的金融負債賬面金額與其已付及應付對價之間的差額於損益確認。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的關鍵來源

應用本集團會計政策(載於合併財務報表的附註3)時，本公司董事需要對於無法從其他來源清楚得知的資產與負債的賬面值作出估計、判斷和假設。估計和相關假設以過往經驗及其他視為相關的因素為基礎。實際結果可能與此等估計不同。

本集團會持續對上述估計和相關假設進行覆核。對會計估計的修改若僅影響修改估計的當期，則於當期確認，若同時影響變更當期和未來期間，則須於變更當期和未來期間確認。

應用會計政策時的關鍵判斷

以下為除涉及估計的判斷(參見下文)外的關鍵判斷，為董事在應用本集團會計政策過程中作出的且對於合併財務報表內確認的金額產生最重要影響的判斷。

合併範圍的確定

評估本集團是否作為投資者控制被投資企業時須考慮所有事實及情況。控制的定義包含以下三項要素：**(a)** 擁有對被投資者的權力；**(b)** 通過參與被投資者的活動而享有或有權獲得可變回報；及**(c)** 有能力運用對被投資者的權力影響所得到回報的金額。倘若有事實及情況顯示上述三項要素中一項或多項有所變動，則本集團需要重新評估是否對被投資企業構成控制。

對於本集團管理的集合資產管理計劃及投資基金，本集團會評估其所持有投資組合連同其管理人報酬與信用增級所產生的可變回報的最大風險敞口是否足夠重大從而表明本集團是集合資產管理計劃及投資基金的當事人。如本集團為當事人，則集合資產管理計劃及投資基金須合併入賬。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的關鍵來源 – 續

應用會計政策時的關鍵判斷 – 續

可供出售金融資產的減值

釐定可供出售金融資產有否減值需作出重大判斷。對於上市的可供出售股權證券、基金及其他權益工具投資而言，公允價值大幅或長期跌至成本以下視作客觀減值證據。評估是否長期下跌的標準為資產公允價值低於初始成本的時間，評估公允價值是否大幅下跌的標準為首次確認時資產的初始成本。本集團亦考慮其他因素，例如市場波動及個別投資價格的過往數據、技術、市場、經濟或法律的重大變動、行業及分部表現，以及可證明股權投資成本未必可收回的被投資公司財務資料。對於可供出售債務證券投資、理財產品及投資於債務證券和貸款的資產管理計劃而言，本集團判斷有無客觀減值證據顯示有關債務工具的估計未來現金流量將有可計量減幅。就非上市可供出售股權工具而言，本集團根據投資者的財務狀況及業務前景判斷有無出現客觀減值證據，當中包括行業環境以及營運及財務現金流。上述事項需要管理層作出重大判斷，而有關判斷會影響損益內的減值損失金額。可供出售金融資產的詳情載於附註26。

估計不確定性的關鍵來源

以下為涉及未來的關鍵假設以及報告期末的估計不確定性的其他關鍵來源，其存在導致資產和負債在下一財務年度內的賬面金額作出重大調整的重大風險。

金融工具的公允價值

本集團使用估值技術估計於活躍市場並無報價的金融工具的公允價值。此等估值技術包括使用相同或類似工具的近期交易價格、折現現金流量分析及期權定價模型。在使用估值技術估計公允價值時使用實際市場可觀察輸入及數據(如利率收益率曲線、外匯匯率及隱含期權波動性)。若無法取得市場可觀察輸入數據，則使用盡可能接近市場可觀察輸入數據的經調整假設估計公允價值。然而，本集團及對手方的信貸風險、波動性及相關性等方面需管理層作出估計。關於此等因素的假設如發生變動，則可能影響金融工具的估計公允價值。公允價值估計的詳情載於綜合財務報表附註67。

對於法律明令限制持有人在特定期間內處置的可供出售股權投資，其公允價值參考有關上市股份的市場報價作出折讓調整(以反映限制的影響)釐定。有關股份公允價值的估計涉及不以可觀察數據為基礎的假設。該等假設出現變動可能影響可供出售股權投資的公允價值。詳情載於合併財務報表附註67。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的關鍵來源 – 續

估計不確定性的關鍵來源 – 續

應收款項類投資及融資客戶墊款的減值

本集團定期檢討應收款項類投資及融資客戶墊款以評估減值。決定應否於損益確認減值損失時，本集團首先主要透過檢討客戶所提供抵押品及其信譽以按個別基準評估應收款項類投資及融資客戶墊款的可收回金額，其後按共同基準釐定是否出現減值。我們定期覆核估計未來現金流量金額及時間所用的方法及假設，以減少估計損失與實際損失之間的差異。

有關向本集團應收款項類投資及融資客戶墊款的綜合減值準備的政策乃基於對賬戶的違約概率、違約損失率及違約風險的評估及管理層的判斷。在評估該等貸款及墊款的最終變現能力時需要作出大量判斷，包括現時信譽水平及每筆貸款的過往收款歷史。詳情載於合併財務報表附註27及附註28。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的關鍵來源 – 續

估計不確定性的關鍵來源 – 續

所得稅

日常業務過程中若干交易及業務的最終稅項釐定並不確定。倘有關事項的最終稅項結果有別於初始估計金額，則該等差異會影響釐定期間的當期所得稅及遞延所得稅。

遞延稅項資產能否變現主要取決於未來是否有充足的利潤或應課稅暫時性差異。

倘預期可能產生充足利潤或應課稅暫時性差異，則期內於損益確認遞延稅項資產。反之，若預期不會有充足利潤或應課稅暫時性差異，則期內於損益轉回遞延稅項資產。稅務虧損及可抵扣減暫時性差異的詳情載於附註40。

5. 分部報告

向本公司董事會(作為「首席營運決策者」)所報告用於資源分配及評估分部表現的信息主要集中於本集團所提供服務的性質，與本集團組織基礎一致，即提供不同服務並服務不同市場的不同業務各自作為單個戰略業務單位分開組織及管理。分部資料根據各分部向本公司董事會報告時採納的會計政策及計量標準計量，與編製綜合財務報表時使用的會計及計量標準一致。

5. 分部報告 – 續

本集團經營分部具體細分如下：

- (a) 投資銀行：主要包括承銷股票及債券和提供財務顧問服務所賺取的承銷佣金以及保薦及顧問費；
- (b) 財富管理：主要包括向零售客戶提供經紀和投資顧問服務所賺取的手續費及佣金，從融資融券、回購交易服務、融資租賃及客戶交易結算資金管理等所賺取的利息收入，以及代銷金融產品所賺取的手續費；
- (c) 交易及機構：主要包括從股票、固定收益、衍生證券及其他金融產品的投資交易及做市服務賺取的投資收入及利息收入，來自另類投資的投資收入，以及向機構客戶提供投資研究和主經紀商服務所賺取的手續費及佣金；
- (d) 投資管理：主要包括向客戶提供資產管理、公募基金管理及私募基金管理服務所賺取的管理及顧問費等；
- (e) 其他：主要包括總部經營收入。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行，該基準於年內並無變化。

分部利潤或虧損指分攤所得稅費用及所佔聯營企業和合營企業的業績前各分部所賺得的利潤或所產生的虧損。該等計算值報告予首席營運決策者供其分配資源及評估業績。

分部資產或負債分配予各分部，惟遞延稅項資產或負債除外。分部間的抵銷是總部撥付予營業部的營運資金，於合併時沖銷。分部業績不包括所得稅費用及所佔聯營企業和合營企業的業績，而分部資產及負債分別包括預付稅款、當期稅項負債及於聯營企業和合營企業的權益。

5. 分部報告 - 續

截至2017年及2016年12月31日止年度，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的數據如下：

	投資銀行 人民幣千元	財富管理 人民幣千元	交易及機構 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
截至2017年12月31日止年度								
分部收入及業績								
分部收入	2,755,506	11,207,916	7,024,289	6,691,134	637,186	28,316,031	—	28,316,031
分部其他收入及收益/(其他虧損)	10,716	97,950	(6,661)	102,044	94,254	298,303	—	298,303
分部收入及其他收益	2,766,222	11,305,866	7,017,628	6,793,178	731,440	28,614,334	—	28,614,334
分部支出	(1,153,127)	(6,429,825)	(4,769,674)	(3,107,223)	(1,971,424)	(17,431,273)	—	(17,431,273)
分部業績	1,613,095	4,876,041	2,247,954	3,685,955	(1,239,984)	11,183,061	—	11,183,061
所佔聯營企業及合營企業的業績	—	(1,036)	(39)	444,093	17,947	460,965	—	460,965
所得稅前利潤/(虧損)	1,613,095	4,875,005	2,247,915	4,130,048	(1,222,037)	11,644,026	—	11,644,026
截至2017年12月31日								
分部資產及負債								
分部資產	1,812,568	80,725,545	99,934,519	45,663,173	129,751,338	357,887,143	(1,411,000)	356,476,143
遞延稅項資產								428,496
本集團資產總額								356,904,639
分部負債	419,155	68,609,149	44,881,472	23,211,794	131,069,046	268,190,616	—	268,190,616
遞延稅項負債								88,441
本集團負債總額								268,279,057
其他分部資料								
計入計量分部損益								
或分部資產的金額：								
折舊及攤銷	2,204	123,066	14,546	37,993	134,645	312,454	—	312,454
減值損失	3,406	45,450	128,055	221,283	71	398,265	—	398,265
資本支出	2,099	135,720	21,366	39,149	499,219	697,553	—	697,553

5. 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
截至2016年12月31日止年度								
分部收入及業績								
分部收入	2,751,132	11,747,048	6,066,981	6,409,969	757,168	27,732,298	—	27,732,298
分部其他收入及收益/(其他虧損)	22,224	87,895	7,498	(359,208)	(2,784)	(244,375)	—	(244,375)
分部收入及其他收益	2,773,356	11,834,943	6,074,479	6,050,761	754,384	27,487,923	—	27,487,923
分部支出	(1,129,291)	(5,931,980)	(4,635,794)	(3,027,780)	(2,460,882)	(17,185,727)	—	(17,185,727)
分部業績	1,644,065	5,902,963	1,438,685	3,022,981	(1,706,498)	10,302,196	—	10,302,196
所佔聯營企業及合營企業的業績	—	(605)	—	387,027	16,442	402,864	—	402,864
所得稅前利潤/(虧損)	1,644,065	5,902,358	1,438,685	3,410,008	(1,690,056)	10,705,060	—	10,705,060
截至2016年12月31日								
分部資產及負債								
分部資產	1,689,439	95,262,366	93,802,190	45,443,935	124,231,085	360,429,015	(1,411,000)	359,018,015
遞延稅項資產								783,339
本集團資產總額								359,801,354
分部負債	291,383	84,452,859	32,138,524	19,455,369	141,978,603	278,316,738	—	278,316,738
遞延稅項負債								131,280
本集團負債總額								278,448,018
其他分部資料								
計入計量分部損益或								
分部資產的金額：								
折舊及攤銷	368	125,634	10,835	37,388	119,192	293,417	—	293,417
減值損失	26	23,178	21,385	347,659	31,191	423,439	—	423,439
資本支出	3,781	126,596	21,081	33,670	324,694	509,822	—	509,822

本集團的非流動資產主要位於中國(戶籍國家)。本集團的大部分收入來自其中國的營運。本集團的分部間收入並不重大，且並無載入向首席營運決策者呈報的報告中。

截至2017年及2016年12月31日止年度，無單一客戶佔本集團10%以上的收入。

6. 佣金及手續費收入

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
證券經紀業務佣金及手續費收入	4,252,901	5,338,243
資產管理費及基金管理費收入	3,982,627	4,159,583
承銷及保薦費收入	2,170,361	2,169,565
諮詢和財務顧問費收入	703,269	1,261,323
期貨經紀業務佣金及手續費收入	336,928	341,544
其他	118,396	120,530
	11,564,482	13,390,788

7. 利息收入

下文為除於附註8投資收益淨額下呈報的投資利息收入外的分析：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
融資融券	4,326,602	4,357,854
交易所及非銀行金融機構保證金以及銀行結餘	2,142,407	2,566,290
買入返售金融資產	1,248,120	668,061
融資租賃	222,076	120,330
其他	78,425	118,185
	8,017,630	7,830,720

8. 投資收益淨額

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
處置可供出售金融資產的已實現收益淨額	2,124,208	1,216,911
可供出售金融資產的股利及利息收入	3,268,410	2,575,867
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	420,879	(371,104)
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	2,857,570	2,777,056
應收款項類投資的利息收入及處置已實現收益淨額	180,991	96,060
衍生金融工具的已實現(損失)收益淨額	(119,755)	52,202
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	(34,015)	(112,049)
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(80,662)	68,218
衍生金融工具的未實現公允價值變動	116,377	207,331
其他	(84)	298
	8,733,919	6,510,790

9. 其他收入及損益

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
政府補助	377,214	188,541
處置聯營企業產生的收益(虧損)	217,288	(1)
代扣代繳稅金的手續費返還	63,652	51,703
納入合併資產管理計劃及基金中的第三方權益	(449,383)	(541,185)
其他	89,532	56,567
	298,303	(244,375)

政府補助為本集團無條件自地方政府取得用以支持特定地點業務。

10. 折舊及攤銷

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
物業及設備折舊	214,474	215,966
投資物業折舊	1,736	1,736
預付租賃款攤銷	9,628	9,628
其他無形資產攤銷	86,616	66,087
	312,454	293,417

11. 僱員成本

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
薪金、獎金、津貼及其他長期福利	5,725,508	5,228,634
短期社會福利	268,906	242,903
設定供款計劃	462,890	723,463
其他	379,063	391,871
	6,836,367	6,586,871

本集團於中國境內的僱員參加由國家管理的社會福利計劃，包括由相關的市級和省級政府負責管理的養老金保險、失業保險、醫療保險、住房公積金及其他社會福利供款。根據相關規例，本集團承擔的保費及福利供款定期計算並支付予相關的勞動及社會福利部門。養老金保險及失業保險為設定供款計劃。

除上述社會福利計劃外，本集團亦為中國境內的若干合資格僱員提供年金計劃。僱員及本集團的年金計劃供款基於僱員薪金的若干百分比計算，並於損益中確認為開支。此等年金計劃為設定供款計劃。

本集團亦為香港的所有合資格僱員執行強制性公積金計劃(同屬設定供款計劃)。本集團按有關薪酬成本的若干百分比向計劃供款，僱員亦按相同比例供款，惟為各僱員設有最高金額。資產計劃與本集團資產分開管理，由受託人管理的基金持有。

設定供款計劃的供款於產生時列作開支。本集團不能於任何情況下提取或使用就設定供款計劃作出的資金供款。

12. 佣金及手續費支出

證券及期貨買賣及經紀業務費用
承銷及保薦費用
其他服務費用

2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
254,273	298,554
49,866	33,692
32,116	43,696
336,255	375,942

13. 利息支出

賣出回購金融資產款
公司債券
次級債券
拆入資金
收益憑證
應付經紀業務客戶賬款
借款
黃金租賃
長期借款
其他

2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
1,907,098	1,708,699
1,852,241	1,094,364
1,554,327	2,157,640
509,368	393,313
436,161	434,312
227,467	292,576
181,071	64,450
142,792	128,328
121,302	180,150
132,221	88,823
7,064,048	6,542,655

14. 其他經營支出

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
其他稅金及附加費	125,781	475,224
基金及資產管理業務的銷售開支	590,438	594,396
一般及行政開支	665,705	672,274
租賃物業的經營租賃租金	398,031	357,988
廣告及業務發展開支	109,388	140,316
郵電通訊費用	188,355	191,335
證券投資者保護基金及期貨投資者保障基金	109,485	232,974
審計師酬金(註)	7,868	7,628
雜費	288,833	291,268
	2,483,884	2,963,403

註：截至2017年12月31日止年度的審計師酬金指就德勤華永會計師事務所(包括其成員事務所網絡)向本集團提供的審計服務而向其支付的酬金。

15. 減值損失

確認(撥回)減值虧損

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
其他無形資產(附註22)	50	50
可供出售金融資產(附註26)	323,780	356,781
應收款項類投資(附註27)	25,558	26,383
融資客戶墊款(附註28)	(21,817)	(24,049)
應收賬款(附註29)	27,440	(2,090)
其他應收賬款及其他應收款(附註30)	6,255	4,692
應收融資租賃款(附註31)	9,587	11,961
買入返售金融資產(附註33)	27,412	49,711
	398,265	423,439

16. 所得稅費用

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
當期稅項：		
中國企業所得稅	2,529,739	2,515,829
香港利得稅	68,771	53,478
小計	2,598,510	2,569,307
遞延所得稅(附註40)	(37,855)	(273,569)
	2,560,655	2,295,738

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》，本公司及中國境內子公司的稅率為25%。

香港利得稅乃按年度內估計應課稅利潤的16.5%計算。於其他司法權區產生的稅項按有關司法權區的現行稅率計算。

按法定稅率25%與實際稅率計算的所得稅費用對賬如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
所得稅前利潤	11,644,026	10,705,060
按法定稅率25%計算的稅項	2,911,007	2,676,265
所佔聯營企業及合營企業的利潤的稅務影響	(113,227)	(100,716)
不可抵扣費用的稅務影響	81,637	101,262
免稅收入的稅務影響	(318,209)	(381,739)
未確認可抵扣虧損的稅務影響	56,561	43,694
利用以前未確認可抵扣虧損的稅務影響	(6,652)	(2,534)
子公司不同稅率的影響	(43,327)	(40,919)
其他	(7,135)	425
年度所得稅費用	2,560,655	2,295,738

17. 每股收益

歸屬於本公司股東的基本每股收益乃根據以下數據計算：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收益		
用以計算基本每股收益的收益：		
歸屬於本公司股東的年度利潤	<u>8,595,399</u>	<u>8,030,107</u>
股份數目		
已發行普通股的加權平均數(千股)(附註)	<u>7,621,088</u>	<u>7,621,088</u>
每股收益		
基本每股收益(人民幣元)	<u>1.13</u>	<u>1.05</u>

附註：截至2017年12月31日止年度，並無潛在稀釋已發行普通股(2016年：無)，故並無呈列稀釋每股收益。

18. 物業及設備

	租賃土地 及建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃改良 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本							
2016年1月1日	802,741	768,579	119,718	155,440	541,312	526,731	2,914,521
添置	—	107,643	13,561	22,746	53,400	200,268	397,618
於收購子公司時取得	—	113	1,335	445	—	—	1,893
處置/沖銷	—	(75,695)	(14,207)	(12,098)	(26,815)	—	(128,815)
外幣報表折算差額的影響	—	2,030	175	311	1,444	—	3,960
2016年12月31日	<u>802,741</u>	<u>802,670</u>	<u>120,582</u>	<u>166,844</u>	<u>569,341</u>	<u>726,999</u>	<u>3,189,177</u>
添置	204	161,612	17,554	15,033	44,651	345,744	584,798
處置/沖銷	—	(56,287)	(15,398)	(13,732)	(1,746)	—	(87,163)
外幣報表折算差額的影響	—	(2,462)	(180)	(500)	(1,516)	—	(4,658)
2017年12月31日	<u>802,945</u>	<u>905,533</u>	<u>122,558</u>	<u>167,645</u>	<u>610,730</u>	<u>1,072,743</u>	<u>3,682,154</u>
累計折舊及減值							
2016年1月1日	283,534	470,260	74,604	105,547	400,831	—	1,334,776
年內折舊	28,582	99,446	13,301	18,569	56,068	—	215,966
於收購子公司時取得	—	6	1,087	29	—	—	1,122
處置/沖銷時抵銷	—	(75,575)	(13,913)	(12,000)	(25,172)	—	(126,660)
外幣報表折算差額的影響	—	1,201	123	191	1,020	—	2,535
2016年12月31日	<u>312,116</u>	<u>495,338</u>	<u>75,202</u>	<u>112,336</u>	<u>432,747</u>	<u>—</u>	<u>1,427,739</u>
年內折舊	28,586	104,067	13,008	18,503	50,310	—	214,474
處置/沖銷時抵銷	—	(56,167)	(15,039)	(13,554)	(223)	—	(84,983)
外幣報表折算差額的影響	—	(1,603)	(147)	(293)	(1,255)	—	(3,298)
2017年12月31日	<u>340,702</u>	<u>541,635</u>	<u>73,024</u>	<u>116,992</u>	<u>481,579</u>	<u>—</u>	<u>1,553,932</u>
賬面值							
2017年12月31日	<u>462,243</u>	<u>363,898</u>	<u>49,534</u>	<u>50,653</u>	<u>129,151</u>	<u>1,072,743</u>	<u>2,128,222</u>
2016年12月31日	<u>490,625</u>	<u>307,332</u>	<u>45,380</u>	<u>54,508</u>	<u>136,594</u>	<u>726,999</u>	<u>1,761,438</u>

本集團物業及設備的賬面值包括土地的租賃權益，因租賃款項無法可靠地在土地與建築物之間進行分配，故全部租賃均被分類為融資租賃，並入賬列作物業及設備。

2017年12月31日，本集團仍在就其賬面值為人民幣16.46百萬元(2016年12月31日：人民幣17.97百萬元)的租賃土地及建築物申請產權證。本公司董事認為這不會對截至2017年12月31日止年度的綜合財務報表產生重大影響。

19. 預付租賃款

基於報告目的分析如下：

流動資產
非流動資產

2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
9,628	9,628
298,459	308,087
308,087	317,715

20. 投資物業

成本
年初及年末

累計折舊
年初
年內折舊

年末

賬面值
年末

2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
52,087	52,087
28,548	26,812
1,736	1,736
30,284	28,548
21,803	23,539

21. 商譽

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
成本		
單位A—證券經紀營業部	76,574	76,574
單位B-GF Financial Markets (UK) Limited	2,040	2,040
年初及年末	<u>78,614</u>	<u>78,614</u>
累計減值損失		
單位A—證券經紀營業部	76,574	76,574
單位B-GF Financial Markets(UK) Limited	—	—
年初及年末	<u>76,574</u>	<u>76,574</u>
賬面值		
單位A—證券經紀營業部	—	—
單位B-GF Financial Markets (UK) Limited	2,040	2,040
單位B—外幣報表折算差額的影響	128	281
年末	<u>2,168</u>	<u>2,321</u>

單位A乃所收購證券經紀現金產出單元，收購成本高於可辨認淨資產公允價值。該等證券經紀營業部工商登記於過往年度已變更。由於該現金產出單元不再產生未來現金流量，故於過往年度對單位A全額計提了減值。

單位B乃廣發期貨(香港)有限公司(本公司的全資子公司)通過GF Financial Markets (UK) Limited所取得的現金產出單元。截至2017年12月31日，本集團管理層確定由於該現金產出單元的可收回金額高於其賬面值，故該現金產出單元並無減值。

22. 其他無形資產

	交易席位 人民幣千元	計算機軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本				
2016年1月1日	76,473	389,524	3,048	469,045
添置	—	112,204	—	112,204
處置/沖銷	—	(2,808)	(1,680)	(4,488)
外幣報表折算差額的影響	50	5	—	55
2016年12月31日	76,523	498,925	1,368	576,816
添置	—	113,479	—	113,479
處置/沖銷	—	(2,288)	—	(2,288)
外幣報表折算差額的影響	(52)	(6)	—	(58)
2017年12月31日	76,471	610,110	1,368	687,949
累計攤銷及減值				
2016年1月1日	73,915	179,007	2,180	255,102
年內攤銷	—	65,819	268	66,087
處置/沖銷時抵銷	—	(1,022)	(1,680)	(2,702)
外幣報表折算差額的影響	—	3	—	3
年內確認的減值損失	50	—	—	50
2016年12月31日	73,965	243,807	768	318,540
年內攤銷	—	86,616	—	86,616
處置/沖銷時抵銷	—	(2,252)	—	(2,252)
外幣報表折算差額的影響	—	(4)	—	(4)
年內確認的減值損失	50	—	—	50
2017年12月31日	74,015	328,167	768	402,950
賬面值				
2017年12月31日	2,456	281,943	600	284,999
2016年12月31日	2,558	255,118	600	258,276

23. 對聯營企業的投資

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
於聯營企業的非上市投資成本	1,581,505	1,430,094
所佔收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	1,823,014	1,624,339
	3,404,519	3,054,433
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 於聯營企業的非上市投資(附註)	40,208	34,688
	3,444,727	3,089,121

附註：本集團選擇以公允價值計量且其變動計入當期損益計量其透過創投組織廣發信德資本管理有限公司(一家間接全資子公司)持有的GEGEJIA Corporation的投資人民幣40.21百萬元(2016年12月31日：人民幣34.69百萬元)，原因是管理層於2017年12月31日按公允價值基準計量該聯營企業的業績。附註67載列估值決定，包括用作該聯營企業按以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的估值技術、主要輸入值及公允價值資料。

年末，本集團重要聯營企業的詳情如下：

聯營企業名稱	註冊／成立 的地點及日期	12月31日		主要業務
		本集團持有的股權	2017年	
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	25.00%	25.00%	基金募集、基金銷售、 資產管理及其他中國 證監會批准的業務

重要聯營企業的概述財務資料

本集團重要聯營企業的概述財務資料載於下文。下文所載概述財務資料指根據國際財務報告準則編製的聯營企業財務報表所示金額。

聯營企業乃採用權益法於該等綜合財務報表內核算。

23. 對聯營企業的投資 – 續

易方達基金

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
資產總額	21,243,269	10,581,230
負債總額	14,088,596	3,922,775
資產淨值	<u>7,154,673</u>	<u>6,658,455</u>
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收入總額	4,409,659	4,036,768
年度利潤	1,401,833	1,340,099
其他全面收益／(開支)	97,102	(292,485)
全面收益總額	<u>1,498,935</u>	<u>1,047,614</u>
年內自該聯營企業收取的股利	<u>210,000</u>	<u>75,000</u>

以上概述財務資料與於綜合財務報表中確認的易方達基金的權益賬面值的對賬：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
歸屬於聯營企業股東的淨資產	7,138,525	6,593,993
本集團的所有權權益比例	25%	25%
本集團所持股權份額	1,784,631	1,648,498
其他調整	(1,981)	1,150
本集團權益的賬面值	<u>1,782,650</u>	<u>1,649,648</u>

有關個別並非重大聯營企業的綜合資料

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
本集團所佔利潤	96,521	38,673
本集團所佔其他全面(開支)／收益	(5,075)	6,167
本集團所佔全面收益總額	<u>91,446</u>	<u>44,840</u>
本集團持有的聯營企業權益的合計賬面值	<u>1,662,077</u>	<u>1,439,473</u>

24. 對合營企業的投資

於合營企業的非上市投資成本
所佔收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利

2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
834,052	661,186
97,910	20,314
931,962	681,500

有關個別並非重大合營企業的綜合資料

本集團所佔利潤
本集團所佔其他全面收益
本集團所佔全面收益總額

2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
16,899	26,647
65,593	9,374
82,492	36,021

25. 未納入合併範圍的結構化主體中的權益

年內，本集團作為結構化主體(包括資產管理計劃及基金)的投資管理人，因此對該等主體擁有權力。本公司董事認為該等資產管理計劃及基金的可變回報並不重大(但本集團納入合併範圍的結構化主體(詳情載於附註68)除外)。因此，本集團並未合併該等結構化主體。

2017年12月31日，由本集團作為投資管理人及持有財務權益而未納入合併範圍的結構化主體的淨資產值總額為人民幣367,160.69百萬元(2016年12月31日：人民幣512,804.39百萬元)。

年內，來自本集團管理未納入合併範圍的結構化主體(本集團並無權益在內)的管理費收入為人民幣3,030.68百萬元(2016年：人民幣2,650.78百萬元)。

下表展示未納入合併範圍的結構化主體(本集團作為其投資經理及有金融權益在內)的賬面金額以及其有關該等於2017年及2016年12月31日的權益的最大損失敞口。

25. 未納入合併範圍的結構化主體中的權益 – 續

於2017年12月31日

	賬面金額 人民幣千元	最大損失敞口 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	4,832,827	4,832,827
可供出售金融資產	7,907,476	7,907,476
合計	<u>12,740,303</u>	<u>12,740,303</u>

於2016年12月31日

	賬面金額 人民幣千元	最大損失敞口 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	10,416,168	10,416,168
可供出售金融資產	8,715,414	8,715,414
合計	<u>19,131,582</u>	<u>19,131,582</u>

除上述披露的本集團管理的未納入合併範圍的結構化主體中的權益以外，本集團還在本集團不作為投資管理人的未納入合併範圍的結構化主體中享有權益。與本集團在資產管理計劃和理財產品有關的最大可能損失金額接近於各自的賬面價值(詳見附註26和附註34)。

26. 可供出售金融資產

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動		
按公允價值計量：		
股權證券	668,839	533,306
基金	70,679	1,015
證券公司理財產品 ⁽ⁱ⁾	2,737,813	2,844,584
其他 ⁽ⁱⁱ⁾	11,439,925	13,232,007
按成本減減值計量：		
股權證券 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	3,222,042	3,065,261
合計	<u>18,139,298</u>	<u>19,676,173</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ^(iv)	668,839	533,306
非上市	17,470,459	19,142,867
合計	<u>18,139,298</u>	<u>19,676,173</u>

26. 可供出售金融資產 – 續

截至2017年12月31日，非流動可供出售金融資產的減值準備為人民幣373.90百萬元(2016年12月31日：人民幣296.75百萬元)，其中，人民幣286.82百萬元(2016年12月31日：人民幣286.10百萬元)為按成本減去減值計量的可供出售金融資產撥備。

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
流動		
按公允價值計量：		
債務證券	61,228,670	58,676,282
股權證券	4,241,025	5,425,014
基金	4,912,957	3,503,693
證券公司理財產品 ⁽ⁱ⁾	3,546,718	3,816,102
銀行理財產品	48,800	668,300
其他	476,931	315,092
合計	<u>74,455,101</u>	<u>72,404,483</u>
分析如下：		
於香港上市	43,769	20,609
香港以外地區上市 ^(iv)	32,024,283	25,776,854
非上市	42,387,049	46,607,020
	<u>74,455,101</u>	<u>72,404,483</u>

截至2017年12月31日，流動可供出售金融資產的減值準備為人民幣112.11百萬元(2016年12月31日：人民幣51.69百萬元)。

- (i) 本集團承諾持有部分本集團發起並管理的資產管理計劃投資至投資期結束為止，截至2017年12月31日，該部分資產管理計劃的金額為人民幣1,216.42百萬元(2016年12月31日：人民幣1,046.18百萬元)。
- (ii) 餘額指本公司於中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「證金公司」)管理的專戶投資。本公司有權按出資比例分佔專戶損益。本公司根據證金公司提供的估值報告釐定投資的公允價值，而其於2017年12月31日的成本為人民幣10,310.30百萬元，公允價值為人民幣11,439.92百萬元。(2016年12月31日：成本為人民幣13,863.79百萬元，公允價值為人民幣13,011.02百萬元)。
- (iii) 本集團所持非上市股權證券由(其中包括)製造行業、能源技術及醫療或電子通信等行業的民營企業發行。由於公允價值估計合理區間尤為重大，本公司董事認為其公允價值無法可靠計量，故該等股權證券年末按成本減減值後的淨額計量。
- (iv) 於上海證券交易所及深圳證券交易所買賣的證券及基金計入「香港以外地區上市」類別。

26. 可供出售金融資產 – 續

本集團可供出售投資的公允價值乃按附註67所述方式釐定。

2017年12月31日，本集團的上市股權證券包括約人民幣1,770.87百萬元(2016年12月31日：人民幣1,559.34百萬元)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。

2017年12月31日，本集團與客戶訂立證券借貸協議，致使向客戶轉讓公允價值總額為人民幣3.24百萬元(2016年12月31日：人民幣28.58百萬元)的可供出售金融資產(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的金融資產。

本公司董事認為，非流動可供出售金融資產預期不會於自年末起計一年內變現。

27. 應收款項類投資

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動		
資產管理計劃	—	161,833
有抵押應收貸款 ⁽ⁱ⁾	55,728	397,659
	55,728	559,492
減：貸款及應收款項類投資減值	—	—
	55,728	559,492
流動		
資產管理計劃 ⁽ⁱⁱ⁾	311,833	—
有抵押應收貸款 ⁽ⁱ⁾	2,161,730	1,858,489
	2,473,563	1,858,489
減：貸款及應收款項類投資減值	50,154	27,246
	2,423,409	1,831,243

(i) 2017年12月31日，非流動有抵押應收貸款按年利率12%(2016年12月31日：9%至11%)計息，並將於兩年內償還。

2017年12月31日，流動有抵押應收貸款按年利率3.5%至13%(2016年12月31日：2%至26%)計息，並將於一年內償還。

(ii) 2017年12月31日，流動資產管理計劃由資產管理公司發起，按年利率10%(2016年12月31日：10%)計息，並將於一年內償還。

28. 融資客戶墊款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動		
限制性股權激勵融資	354,494	814,957
	<u>354,494</u>	<u>814,957</u>
流動		
融資融券及孖展融資客戶墊款	61,130,067	57,875,801
限制性股權激勵融資	334,433	401,166
減：融資客戶墊款減值	68,803	90,629
	<u>61,395,697</u>	<u>58,186,338</u>

於年內減值準備的變動如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
於1月1日	90,629	114,649
已確認減值損失	18	6,041
減值損失的轉回	(21,835)	(30,090)
外幣報表折算差額影響	(9)	29
於12月31日	<u>68,803</u>	<u>90,629</u>

融資融券客戶及限制性股權激勵融資客戶的信貸融資限額根據本集團所收取的抵押證券折讓市值釐定。

給予融資融券客戶及限制性股權激勵融資客戶的墊款由相關的抵押證券及附註45所披露的現金抵押物作抵押且計息。本集團按特定墊款抵押比率設有一份認可股份清單。倘超逾借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。

截至2017年12月31日的融資客戶墊款乃由客戶以未折讓市值約為人民幣207,193.56百萬元(2016年12月31日：人民幣196,166.93百萬元)的證券及現金抵押物作為抵押品向本集團提供抵押擔保。

28. 融資客戶墊款 – 續

由於本公司董事認為，基於業務性質，賬齡分析並未提供附加價值，因此並無披露賬齡分析。

截至2017年12月31日止年度存在10項(2016年：4項)個別減值備抵，而強制平倉後，未收回本金及應計利息金額約為人民幣37.87百萬元(2016年12月31日：人民幣13.80百萬元)，並已重新分類為應收賬款且悉數減值。

由於客戶群龐大及無關連，故此信貸風險的集中程度有限。

29. 應收賬款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
應收賬款來自／關於：		
流動		
佣金及手續費	1,208,758	797,023
經紀商	1,153,743	1,042,287
投資基金贖回款項	321,200	52,000
現金客戶	177,629	167,515
結算所	134,460	18,928
其他	567,034	180,861
	<u>3,562,824</u>	<u>2,258,614</u>
減：應收賬款呆賬備抵	70,271	46,237
	<u><u>3,492,553</u></u>	<u><u>2,212,377</u></u>

29. 應收賬款 - 續

應收賬款(扣除呆賬備抵)的賬齡分析如下：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
流動		
一年以內	3,392,394	2,169,503
一至兩年	69,215	15,797
兩至三年	3,993	580
三年以上	26,951	26,497
	<u>3,492,553</u>	<u>2,212,377</u>

呆賬備抵的變動如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
1月1日	46,237	48,355
已確認減值損失	27,477	968
減值損失的轉回	(37)	(3,058)
壞賬沖銷的金額	<u>(3,406)</u>	<u>(28)</u>
12月31日	<u>70,271</u>	<u>46,237</u>

來自客戶、經紀商及結算所的應收賬款的一般結算期為交易日期後兩日內。客戶均有交易限額。來自資產管理費的應收賬款的正常結算期在一個月內，交易席位佣金按季度結清。

本集團致力嚴格控制應收賬款，以儘量降低信用風險。管理層定期監察過期結餘的情況，於2017年及2016年12月31日大部分已減值。

30. 其他應收賬款、其他應收款及預付賬款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動		
投資預付賬款	—	173,066
委託貸款	44,529	60,000
	44,529	233,066
減：呆賬備抵	222	300
	44,307	232,766

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
流動		
應收利息	2,934,832	2,516,570
其他應收賬款	—	45,938
其他應收款	242,326	218,900
應收股利	12,145	26,673
委託貸款	15,048	—
其他	102,620	119,993
	3,306,971	2,928,074
減：呆賬備抵	6,516	57,369
	3,300,455	2,870,705

呆賬備抵的變動如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
於1月1日	57,669	53,120
已確認減值損失	6,930	5,286
減值損失的轉回	(675)	(594)
壞賬的沖銷	(57,125)	(132)
外幣報表折算差額的影響	(61)	(11)
於12月31日	6,738	57,669

31. 應收融資租賃款

按綜合財務報表目的分析如下：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
流動資產	1,276,258	666,357
非流動資產	2,818,433	1,713,908
	4,094,691	2,380,265

將最低租賃收款額及對應現值如下：

	2017年12月31日		2016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	1,459,339	1,282,974	781,721	669,705
一至五年	3,115,428	2,833,265	1,827,172	1,689,327
五年以上	—	—	34,284	33,194
合計	4,574,767	4,116,239	2,643,177	2,392,226
減：未變現融資收入	458,528	不適用	250,951	不適用
應收融資租賃款餘額	4,116,239	4,116,239	2,392,226	2,392,226
減：減值備抵	21,548	21,548	11,961	11,961
應收融資租賃款淨額	4,094,691	4,094,691	2,380,265	2,380,265

2017年12月31日，實際年利率介乎5%至9%(2016年：5%至9%)。

於年內減值備抵的變動如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
於1月1日	11,961	—
已確認減值損失	9,587	11,961
於12月31日	21,548	11,961

32. 應收聯營企業賬款

2017年12月31日，應收聯營企業賬款為無抵押、須於要求時償還及不計息的款項。本集團預期自年末後一年內從聯營企業收回欠款。

33. 買入返售金融資產

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動		
按抵押品種類劃分：		
股票 ⁽ⁱ⁾	8,879,519	3,900,655
減：買入返售金融資產減值	33,414	21,442
	<u>8,846,105</u>	<u>3,879,213</u>
按市場劃分：		
證券交易所	<u>8,846,105</u>	<u>3,879,213</u>
流動		
按抵押品種類劃分：		
股票 ⁽ⁱ⁾	18,776,434	10,348,146
債券 ⁽ⁱⁱ⁾	6,115,465	7,789,005
減：買入返售金融資產減值	70,602	55,162
	<u>24,821,297</u>	<u>18,081,989</u>
按市場劃分：		
證券交易所	<u>19,680,792</u>	<u>11,580,483</u>
銀行間債券市場	<u>5,140,505</u>	<u>6,501,506</u>
	<u>24,821,297</u>	<u>18,081,989</u>

33. 買入返售金融資產 - 續

於年內減值準備的變動如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
於1月1日	76,604	26,893
已確認減值損失	27,412	53,895
減值損失的轉回	—	(4,184)
於12月31日	<u>104,016</u>	<u>76,604</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2017年12月31日的公允價值為人民幣73,738.10百萬元(2016年12月31日：人民幣43,140.58百萬元)。
- (ii) 主要針對銀行間質押式回購和銀行間買斷式回購，而已收取抵押品及已轉移至本集團的相關資產於2017年12月31日的公允價值為人民幣6,331.81百萬元(2016年12月31日：人民幣7,893.46百萬元)。

34. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動及非上市		
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：		
可轉換債務工具	326,959	—
可贖回可轉換優先股	193,822	—
股權投資 ⁽¹⁾	758,871	—
合計	<u>1,279,652</u>	<u>—</u>

34. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 – 續

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
流動		
交易性金融資產：		
債務證券	39,879,976	29,984,635
股權投資	4,878,587	3,787,078
基金	10,011,710	17,697,417
其他投資 ⁽ⁱⁱ⁾	6,968,910	8,971,949
	<u>61,739,183</u>	<u>60,441,079</u>
分析如下：		
香港上市	1,018,527	476,533
香港以外地區上市 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	21,275,950	13,383,707
非上市 ^(iv)	39,444,706	46,580,839
	<u>61,739,183</u>	<u>60,441,079</u>
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：		
可轉換債務工具	120,000	605,825
可交換債務工具	59,880	92,864
股權投資	—	592,353
	<u>179,880</u>	<u>1,291,042</u>
分析如下：		
非上市	179,880	1,291,042
合計	<u>61,919,063</u>	<u>61,732,121</u>

(i) 本集團與一名第三方簽訂了一個股權收益互換協議，借此本集團將於合同中約定的日期將金額為人民幣462.82百萬元(2016年：453.60百萬元)的股權投資收益轉移給合約對手方。本集團將相應的負債確認為交易性金融負債(披露於附註43)。為了消除計量或確認上的不一致，本集團將資產部分指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

(ii) 其他投資指本集團與其他金融機構所發起及管理的資產管理計劃及其他理財產品。本集團於其所管理的該等資產管理計劃的權益單項並不重大。

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

(iv) 非上市證券主要包括非上市基金、在銀行間債券市場交易的債務證券以及由金融機構推出的資產管理計劃及其他理財產品。

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值乃按附註67所述方式釐定。

於2017年12月31日，本集團與客戶訂立證券借貸協議，致使向客戶轉讓公允價值總額為人民幣554.48百萬元(2016年12月31日：人民幣279.13百萬元)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。

35. 衍生金融工具

截至12月31日

	2017年		2016年	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
中國股指期貨 ⁽ⁱ⁾	—	—	—	—
國債期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	7,902	—	—	—
商品期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	—	—
利率互換 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	225,513	229,225	683,348	678,494
利率期權 ^(vii)	3,689	30,723	—	—
場外期權 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	7,227	50,736	3,085	524
香港及美國股指期貨 ^(iv)	126	493	—	14
收益憑證 ^(v)	—	2,378	—	7,974
股票期權 ^(vi)	10,661	9,954	6,023	4,965
外匯遠期	780	775	—	41
外匯期權 ^(viii)	5,192,191	5,113,361	—	—
其他	2,653	1,468	—	—
	5,450,742	5,439,113	692,456	692,012

- (i) 中國股指期貨：在當日無負債結算制度下，本集團的中國股指期貨(包括：中國滬深300股指期貨、上證50股指期貨、中證500股指期貨)合約的持倉損益為當日結算，對應的收付款包括在截至2017年12月31日及2016年12月31日的「結算備付金」中。因此，年度截止日期的滬深300股指期貨、上證50股指期貨、中證500股指期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。

本集團的中國股指期貨的詳情如下：

截至12月31日

	2017年		2016年	
	名義本金 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	名義本金 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
滬深300股指期貨	750,287	11,321	552,139	11,954
上證50股指期貨	92,958	568	137,123	1,878
中證500股指期貨	345,970	(3,403)	2,487	(48)
減：結算		8,486		13,784
中國股指期貨合約淨值		—		—

35. 衍生金融工具 – 續

- (ii) 中國國債期貨和商品期貨：在當日無負債結算制度下，本集團的國債期貨和商品期貨合約的境內持倉損益為當日結算，對應的收付款包括在截至2017年12月31日及2016年12月31日的「結算備付金」中。因此，年度截止日期的國債期貨和商品期貨合約按抵銷後的境內淨額列示，為零。年度結算日的結餘來自香港的國債期貨。

本集團的國債期貨和商品期貨的詳情如下：

	截至12月31日			
	2017年		2016年	
	名義本金 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	名義本金 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
國債期貨	6,582,731	(7,111)	411,014	(2,868)
商品期貨	1,832,842	(59)	91,638	(267)
減：結算		(15,072)		(3,135)
國債期貨合約和商品 期貨合約淨值		<u>7,902</u>		<u>—</u>

- (iii) 利率互換與場外期權：

截至2017年12月31日，本集團的利率互換合約的名義本金為人民幣80,625.50百萬元(2016年12月31日：人民幣90,847.00百萬元)。

截至2017年12月31日，本集團的場外期權合約的名義本金為人民幣14,104.34百萬元(2016年12月31日：人民幣1,848.39百萬元)。

- (iv) 香港股指期貨：截至2017年12月31日，本集團的香港股指期貨合約的名義本金為人民幣56.77百萬元(2016年12月31日：人民幣20.16百萬元)；

美國股指期貨：截至2017年12月31日，本集團的美國股指期貨合約的名義本金為人民幣87.42百萬元(2016年12月31日：人民幣48.45百萬元)。

- (v) 該款項指收益憑證的嵌入式衍生工具的公允價值，詳情載於附註42及45。

- (vi) 股票期權：指本集團持有的股票期權合約，於2017年12月31日，本集團股票期權合約的名義本金為人民幣1,090.87百萬元(2016年12月31日：人民幣660.68百萬元)。

- (vii) 利率期權：截至2017年12月31日，本集團的利率期權的名義本金為人民幣74,677.52百萬元。

- (viii) 外匯期權：此項金額包含了多頭期權溢價人民幣5,006.50百萬元及空頭期權溢價人民幣5,382.32百萬元。

於2017年12月31日，本集團持有的外匯期權名義金額為人民幣630,813.12百萬元。

36. 交易所及非銀行金融機構保證金

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
交易所保證金：		
上海證券交易所	299,480	262,490
深圳證券交易所	94,336	138,495
香港聯交所	22,313	22,984
期貨及商品交易所的保證金：		
香港期貨交易所有限公司	49,393	73,135
上海期貨交易所	1,255,636	857,123
鄭州商品交易所	307,447	177,808
大連商品交易所	728,371	673,962
中國金融期貨交易所	1,178,446	1,894,998
洲際交易所公司	119,465	6,938
中國證券金融股份有限公司	40,857	305,684
上海清算所	97,983	121,070
付予中國金融期貨交易所的保證金	20,114	20,113
北京產權交易所	3,893	3,825
倫敦金屬交易清算所	138,666	86,811
經紀商	342,469	447,620
其他	1,884	39,629
	4,700,753	5,132,685

37. 結算備付金

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
結算所為下列各方所持結算備付金：		
自有賬戶	3,339,656	3,871,328
客戶	14,313,292	17,871,298
	17,652,948	21,742,626

該等結算備付金由結算所為本集團持有，且該等結餘按現行市場利率計息。

38. 銀行結餘及質押或受限制銀行存款

銀行結餘

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
自有賬戶	8,389,754	13,046,174
代客戶持有的現金 ⁽ⁱ⁾	48,356,454	67,251,310
	<u>56,746,208</u>	<u>80,297,484</u>

銀行結餘包括按現行市場利率計息的定期及活期銀行存款。

- (i) 本集團開設銀行賬戶存放日常業務交易所取得的客戶存款。本集團將該等賬戶的存款確認為應付經紀業務客戶賬款(附註45)。

質押或受限制銀行存款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動		
廣發證券大廈的受限制銀行存款	—	80,000
流動		
廣發證券大廈的受限制銀行存款及 購買股權證券、基金和資產管理計劃	164,550	70,948

39. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
銀行結餘－自有	8,389,754	13,046,174
結算備付金－自有	3,339,656	3,871,328
	<u>11,729,410</u>	<u>16,917,502</u>

現金及現金等價物包括本集團持有的銀行存款(初始到期時間為三個月以上)。截至2017年12月31日，本集團所持初始到期時間為三個月以上，且可於需要時毋須事先通知銀行而提取的銀行存款為人民幣1,497.00百萬元(2016年12月31日：人民幣1,620.00百萬元)。

40. 遞延稅項

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

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
遞延稅項資產	428,496	783,339
遞延稅項負債	(88,441)	(131,280)
	<u>340,055</u>	<u>652,059</u>

40. 遞延稅項 - 續

於本年度及過往年度已確認的主要遞延稅項資產(負債)及其變動載列如下：

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的						合計
	金融工具/ 衍生工具	應計 僱員成本	可供出售 金融資產	減值 損失備抵	物業及 設備	其他	
	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
2016年1月1日	(144,555)	812,411	(724,049)	65,585	(21,101)	2,789	(8,920)
於損益(扣減)計入(附註16)	(46,190)	278,971	(36,599)	41,691	984	34,712	273,569
於其他全面收益(扣減)計入	—	—	390,206	—	—	(2,796)	387,410
2016年12月31日	(190,745)	1,091,382	(370,442)	107,276	(20,117)	34,705	652,059
於損益(扣減)計入(附註16)	97,982	(172,191)	30,279	59,077	984	21,724	37,855
於其他全面收益(扣減)計入	236	—	(350,099)	—	—	4	(349,859)
2017年12月31日	(92,527)	919,191	(690,262)	166,353	(19,133)	56,433	340,055

當有法定執行權利可將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，以及遞延稅項資產及負債與所得稅有關(如有)及同一稅務機關對同一應課稅主體徵收稅項時，遞延稅項資產與負債可互相抵銷。

於2017年12月31日，本集團可供抵銷未來利潤的未動用稅項虧損約為人民幣619.10百萬元(2016年12月31日：人民幣417.68百萬元)。由於未來的利潤無法預測，故尚未針對估計的稅項虧損確認任何遞延稅項資產。大部分該等稅項虧損可無限期結轉。

41. 借款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
有質押短期銀行借款 ⁽ⁱ⁾	2,098,537	768,074
無質押短期銀行借款 ⁽ⁱⁱ⁾	5,250,999	4,095,800
	7,349,536	4,863,874

- (i) 廣發證券(香港)經紀有限公司將其融資客戶的證券質押予銀行以取得信貸融資，從而可自銀行取得循環借款。2017年12月31日，已質押證券的總市值為人民幣4,276.24百萬元(2016年12月31日：人民幣2,323.86百萬元)，而已使用的信貸融資為人民幣1,853.54百萬元(2016年12月31日：人民幣768.07百萬元)，並按年利率HIBOR+1.15%至HIBOR+1.25%或借款銀行的資金成本率+1.25%(2016年12月31日：HIBOR+1.30%至HIBOR+1.50%或借款銀行的資金成本率)計息。本集團取得若干短期借款人民幣245.00百萬元(2016年：零)，以應收融資租賃款收益權作抵押。該等借款按固定利率介乎6.00%至6.41%計息。
- (ii) 2017年12月31日，本集團的無質押短期銀行借款按固定利率4.79%至5.66%(2016年12月31日：1.06%至4.57%)或浮動利率HIBOR+1.30%至HIBOR+2.09%或LIBOR+0.65%至LIBOR+1.60%或借款銀行的資金成本率+1.40%(2016年12月31日：HIBOR+1.25%至HIBOR+2.09%)計息。

本集團以相關實體使用的功能性貨幣以外的貨幣計值的借款列示如下：

	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元
截至2017年12月31日	4,392,665	2,311,870
截至2016年12月31日	1,044,956	—

42. 應付短期融資款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
無抵押及無擔保：		
應付短期債券(註1)	17,600,000	15,000,000
收益憑證本金(註2)	7,501,447	1,329,741
	<u>25,101,447</u>	<u>16,329,741</u>

註1：應付短期債券

於2017年12月31日的應付短期債券詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	發行日	到期日	票面利率
GF1701	3,000,000	13/04/2017	12/01/2018	4.60%
GF1704	4,500,000	06/07/2017	16/05/2018	4.75%
GF1705	2,900,000	27/07/2017	28/03/2018	4.70%
GF1706	3,000,000	11/09/2017	13/09/2018	4.85%
GF1707	2,200,000	03/11/2017	07/11/2018	5.07%
GF1708	2,000,000	03/11/2017	11/05/2018	4.95%

註2：收益憑證本金

上述款項指向認購本公司發行的收益憑證的投資者收取的本金。收益憑證按固定年利率或與若干股指掛鈎的浮息計息。本金及利息須於到期時一年內支付。以浮息計算的收益憑證包含非密切關聯的嵌入式衍生工具，理由是其回報與股票指數波幅掛鈎。對於嵌入式衍生工具而言，這些工具自脫離其各自的主合約後於綜合財務報表附註35入賬。

43. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動		
交易性金融負債		
權益互換	456,168	472,404
分析如下：		
非上市	456,168	472,404
流動		
交易性金融負債		
債券	1,659,502	4,022,587
股票	183,235	86,557
基金	151,837	34,826
	1,994,574	4,143,970
分析如下：		
香港上市	136,774	86,557
香港以外地區上市	198,298	34,826
非上市	1,659,502	4,022,587
	1,994,574	4,143,970

44. 拆入資金

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
拆入資金	4,953,656	10,606,395

截至2017年12月31日，從銀行拆入的資金實際年利率介乎3.08%至7.30%(2016年12月31日：2.76%至3.00%)。2017年12月31日，餘額中有人民幣3,653.66百萬元(2016年12月31日：人民幣1,206.39百萬元)以本集團證券人民幣7,708.48百萬元(2016年12月31日：人民幣1,837.57百萬元)質押。

45. 應付經紀業務客戶賬款

大部分應付經紀業務客戶賬款須於要求時償還，惟若干於日常業務過程中進行交易活動而向客戶收取的孖展按金及現金抵押除外。只有超出規定孖展按金和現金抵押的金額可應要求返還。

本公司董事認為，鑒於該等業務的性質，賬齡分析不能產生附加價值，因此並無披露賬齡分析。

本集團應付經紀業務客戶賬款主要包括代客戶持有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2017年12月31日，在本集團應付經紀業務客戶賬款中包括根據融資融券安排向客戶收取的孖展按金和現金抵押款項約人民幣5,554.65百萬元(2016年12月31日：人民幣7,580.29百萬元)。

46. 應計僱員成本

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動		
其他長期福利	2,597,404	—
流動		
薪金、獎金及津貼	4,384,765	6,896,872
短期社會福利	1,037	1,068
設定供款計劃 ⁽ⁱ⁾	2,257	3,012
其他	64,850	241,097
	4,452,909	7,142,049

- (i) 設定供款計劃指政府規定的社會養老保險計劃及失業保險計劃以及本集團推出的年金計劃。本集團根據相關規定參加社會養老保險計劃及失業保險計劃，並每月向政府設立的基金作出供款。此外，本集團為中國及香港之合資格僱員設立年金計劃及強積金計劃，並每年或每月向第三方管理的計劃作出供款。除供款金額外，本集團不會進一步承擔付款責任。該等應計款項已於後續期間支付。

47. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動		
融資租賃業務保證金	80,050	81,605
流動		
應付利息	1,937,695	2,039,196
開放式基金清算款及代交收清算款	947,043	3,193,428
應付富力款項 ⁽ⁱ⁾	692,518	507,889
其他稅項	382,514	261,462
基金銷售應付佣金及相關應付支出	341,550	430,459
應計開支	174,263	118,483
期貨風險準備金	117,391	104,057
大宗交易保證金	100,000	100,000
基金風險準備金	98,319	90,671
設備購買應付款項	70,219	114,614
應付證券投資者保護基金和期貨投資者保障基金	57,432	118,682
工程質量保證金 ⁽ⁱⁱ⁾	40,000	40,000
權益互換保證金	13,821	3,128
其他 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	169,877	324,644
	5,142,642	7,446,713

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

(ii) 該餘額是為確保廣發證券大廈的建造質量而向廣發證券大廈建造代理商富力收取的工程質量保證金。

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

48. 預計負債

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
於年初	33,360	60,581
年內支付	—	(27,221)
於年末	<u>33,360</u>	<u>33,360</u>

49. 其他負債

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動		
納入合併範圍的資產管理計劃的第三方權益	<u>226,291</u>	<u>347,409</u>
流動		
納入合併範圍的資產管理計劃及基金的第三方權益	<u>11,638,550</u>	<u>12,887,728</u>

納入合併範圍的資產管理計劃及基金的第三方權益包括納入合併結構化主體的第三方單位持有人權益，由於該權益可退回本集團以收取現金，故列為負債。

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

50. 賣出回購金融資產款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動		
按抵押品分類劃分：		
應收融資租賃款收益權	41,250	—
按市場分類劃分：		
場外交易市場	41,250	—
流動		
按抵押品分類劃分：		
債券 ⁽ⁱ⁾	51,850,051	44,465,839
應收融資租賃款收益權	58,500	310,720
黃金租賃 ⁽ⁱⁱ⁾	3,415,840	5,772,707
其他	150,767	—
	55,475,158	50,549,266
按市場分類劃分：		
證券交易所	28,015,069	20,552,854
銀行間債券市場	23,985,749	23,912,985
上海黃金交易所	3,415,840	5,772,707
場外交易市場	58,500	310,720
	55,475,158	50,549,266

- (i) 於2017年12月31日，結餘包括人民幣13,249.61百萬元(2016年12月31日：人民幣10,349.73百萬元)的款項，其已由向銀行間債券市場借入的債券進行擔保，且並未於綜合財務報表中確認，原因為銀行而非本集團就債券承擔全部風險及獲取全部回報，而該等債券的公允價值為人民幣14,719.53百萬元(2016年12月31日：人民幣10,951.60百萬元)。
- (ii) 於2017年12月31日，所轉讓黃金(租賃所得及並未於綜合財務報表確認)的公允價值為人民幣3,336.06百萬元(於2016年12月31日：5,733.35百萬元)。

賣出回購協議是本集團的交易，將證券出售並同時達成回購協議(或資產亦同樣)，在未來某個時間以約定價格購回。即使回購價格是固定的，本集團仍然面臨這些賣出證券實質上所有的信用風險、市場風險和收益。這些證券不會從綜合財務報表中終止確認，但被視為該負債的「抵押品」，因為本集團保留了證券的所有風險與收益。轉讓資產的賬面金額披露於附註58。

51. 股本

本公司發行的所有股份均為繳足普通股，每股股份的面值為人民幣1元。本公司的已發行股份數目及股份面值如下：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
每股面值人民幣1元註冊、發行並繳足的普通股(千股)：		
內資股	5,919,291	5,919,291
H股	1,701,797	1,701,797
	<u>7,621,088</u>	<u>7,621,088</u>
股本(人民幣千元)		
內資股	5,919,291	5,919,291
H股	1,701,797	1,701,797
	<u>7,621,088</u>	<u>7,621,088</u>

52. 投資重估儲備

本集團投資重估儲備變動列示如下：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
於年初	1,430,709	2,708,507
可供出售金融資產		
於年內公允價值變動淨額	2,473,083	(634,373)
處置損益的重新分類調整	(1,622,816)	(1,175,178)
減值損益的重新分類調整	166,005	235,246
所得稅影響	(336,351)	357,962
所佔聯營企業及合營企業可供出售金融資產公允價值收益	89,932	(61,455)
於年末	<u>2,200,562</u>	<u>1,430,709</u>

53. 一般儲備

一般儲備包括法定盈餘公積金、任意盈餘公積金、一般風險準備金及交易風險準備金。

根據中國公司法及本公司的公司章程，按中國企業適用的相關會計規則及法規（「中國會計準則」）釐定的本公司淨利潤的10%須轉入法定盈餘公積金，直至該盈餘公積金達到本公司股本的50%。撥出的盈餘公積金可用於擴大生產規模及轉增資本。倘法定盈餘公積金資本化為股本，則餘下的盈餘公積金不得少於資本化前本公司註冊資本的25%。

倘經股東決議案批准，本公司亦可將淨利潤撥入任意盈餘公積金。

根據金融企業財務規則，本公司須按中國會計準則釐定的分派前淨利潤提取10%作為一般風險準備金及根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》，本公司作為證券投資基金託管人須撥出不低於基金託管收入的2.50%作為一般風險儲備。

根據中國證券法，本公司須按中國會計準則釐定的分派前淨利潤提取10%作為交易風險準備金。

本公司的中國附屬公司亦須遵守法定規定，按其盈利提取法定盈餘公積金、一般風險準備金及交易風險準備金。

本集團的一般儲備變動如下：

截至2017年12月31日

	期初 人民幣千元	增加額 人民幣千元	期末 人民幣千元
法定盈餘公積金	4,584,610	606,559	5,191,169
任意盈餘公積金	169,428	—	169,428
一般風險準備金	5,492,796	819,912	6,312,708
交易風險準備金	4,960,982	721,617	5,682,599
	<u>15,207,816</u>	<u>2,148,088</u>	<u>17,355,904</u>

53. 一般儲備 - 續

截至2016年12月31日

	期初 人民幣千元	增加額 人民幣千元	期末 人民幣千元
法定盈餘公積金	3,966,788	617,822	4,584,610
任意盈餘公積金	169,428	—	169,428
一般風險準備金	4,655,538	837,258	5,492,796
交易風險準備金	4,237,469	723,513	4,960,982
	<u>13,029,223</u>	<u>2,178,593</u>	<u>15,207,816</u>

54. 未分配利潤

本集團未分配利潤的變動載列如下：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
於年初	21,987,925	22,233,281
年度利潤	8,595,399	8,030,107
劃撥至一般儲備	(2,148,088)	(2,178,593)
確認為分派的股利	(2,667,381)	(6,096,870)
於年末	<u>25,767,855</u>	<u>21,987,925</u>

於2017年12月31日，本公司應佔其附屬公司不可作利潤分派的法定盈餘公積金人民幣741.63百萬元（2016年12月31日：人民幣497.63百萬元）計入上述餘額。

55. 應付債券

無抵押及無擔保：

非流動

公司債券(附註1)
次級債券(附註1)
收益憑證(附註2)

流動

公司債券(附註1)
次級債券(附註1)
收益憑證(附註2)

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
公司債券(附註1)	33,485,127	14,987,897
次級債券(附註1)	28,500,000	43,286,136
收益憑證(附註2)	162,751	—
	62,147,878	58,274,033
公司債券(附註1)	2,999,503	—
次級債券(附註1)	5,000,000	9,000,000
收益憑證(附註2)	2,525,340	6,250,564
	10,524,843	15,250,564

附註1：於2017年12月31日的債券詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
公司債券				
13GF01	1,500,000	17/06/2013	17/06/2018	4.50%
13GF02	1,500,000	17/06/2013	17/06/2018	4.75%
13GF03	9,000,000	17/06/2013	17/06/2023	5.10%
16GF08	3,000,000	18/11/2016	18/11/2019	3.45%
17GF01	6,000,000	11/05/2017	11/05/2020	4.60%
17GF02	6,000,000	26/07/2017	26/07/2020	4.50%
17GF03	3,500,000	15/08/2017	15/08/2020	4.84%
17GF04	3,000,000	28/08/2017	28/08/2020	4.95%
17GF05	3,000,000	25/09/2017	25/09/2019	5.00%
次級債券				
16GF02	5,000,000	13/06/2016	13/06/2019	3.50%
16GF03	5,000,000	21/06/2016	21/06/2021	3.70%
16GF04	5,000,000	19/07/2016	19/07/2020	3.35%
16GF05	5,000,000	17/08/2016	17/08/2018	3.03%
16GF06	4,000,000	29/08/2016	29/08/2019	3.30%
16GF07	4,000,000	14/09/2016	14/09/2019	3.50%
17GFC1	3,500,000	20/10/2017	20/10/2020	5.09%
17GFC2	2,000,000	30/10/2017	30/10/2019	5.10%

附註2：收益憑證

該款項指向認購本公司發行的收益憑證(原到期日超過1年)的投資者收取的本金及應計利息。按固定利率計息的收益憑證年利率為4.65%至5.35%(2016年12月31日：3.25%至6.00%)。於2017年12月31日，在一年內到期的收益憑證為人民幣2,525.34百萬元(2016年12月31日：人民幣6,250.56百萬元)，分類為流動負債。

56. 長期借款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動		
無抵押長期借款 ⁽ⁱ⁾	2,275,160	2,296,800
有抵押長期借款 ⁽ⁱⁱ⁾	1,502,957	271,884
	<u>3,778,117</u>	<u>2,568,684</u>
流動		
無抵押長期借款 ⁽ⁱ⁾	116,000	—
有抵押長期借款—於一年以內到期 ⁽ⁱⁱ⁾	631,375	160,566
	<u>747,375</u>	<u>160,566</u>

- (i) 2017年12月31日，銀團貸款餘額為人民幣2,006.16百萬元(2016年12月31日：人民幣2,146.80百萬元)。借款按浮動年利率HIBOR +2.09%(2016年12月31日：HIBOR + 2.09%)計息，而利息須按月償還，本金須於兩年內償還。其餘無抵押借款為人民幣385.00百萬元(2016年12月31日：人民幣150.00百萬元)。借款按固定年利率4.75%至4.85%(2016年12月31日：4.75%)計息。其中人民幣116.00百萬元的本金在一年內到期，人民幣131.00百萬元的本金在兩年內到期，其餘本金在五年內到期。
- (ii) 年內，本集團取得多筆長期借款人民幣2,134.33百萬元(2016年12月31日：人民幣432.45百萬元)，以應收融資租賃款收益權作質押。借款按固定年利率4.75%至6.65%(2016年12月31日：4.28%至4.99%)計息。其中人民幣631.38百萬元的本金在一年內到期，人民幣544.79百萬元的本金在兩年內到期，其餘本金在五年內到期。

57. 股利

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
確認為分派的股利	<u>2,667,381</u>	<u>6,096,870</u>

根據於2017年5月10日召開的股東大會決議，本公司於截至2016年12月31日止年度向公司現有股份每10股派發人民幣3.50元(含稅)的現金股利。本次有權獲得分派的股份總計76.2億股，分派股利總額為人民幣26.7億元。

根據於2016年6月28日召開的股東大會決議，本公司於截至2015年12月31日止年度向公司現有股份每10股派發人民幣8.00元(含稅)的現金股利。本次有權獲得分派的股份總計76.2億股，分派股利總額為人民幣61.0億元。

58. 轉讓金融資產

回購協議

賣出回購協議是本集團將證券和應收融資租賃款收益權(統稱「轉讓資產」)或者實質上相同的資產出售並同時達成回購協議，在未來某個時間以約定價格購回的交易。由於回購價格是約定的，本集團仍然面臨著與轉讓金融資產相關的信用風險、市場風險和報酬。轉讓資產不會從財務報表中終止確認，但被視為該負債的「抵押品」，因為本集團保留了轉讓資產的所有風險與報酬。

出售轉讓資產所獲得的價款被列作為賣出回購金融資產款。由於本集團出售的是轉讓資產現金流的合同權利，在合同期內，本集團並沒有合同權利去使用這些轉讓資產。

以下表格概述了關於被轉讓卻未完全終止確認的金融資產及相關負債的賬面金額：

截至2017年12月31日

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產				合計 人民幣千元
	可供出售 金融資產 人民幣千元	買入返售 金融資產 人民幣千元	應收融資租賃 款收益權 人民幣千元		
轉讓資產的賬面金額	10,151,765	31,294,338	152,556	172,751	41,771,410
相關負債的賬面金額	(8,655,320)	(29,943,467)	(152,424)	(99,750)	(38,850,961)
淨頭寸	1,496,445	1,350,871	132	73,001	2,920,449

截至2016年12月31日

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產				合計 人民幣千元
	可供出售 金融資產 人民幣千元	買入返售 金融資產 人民幣千元	應收融資租賃 款收益權 人民幣千元		
轉讓資產的賬面金額	3,742,867	29,608,016	1,125,514	399,514	34,875,911
相關負債的賬面金額	(3,656,318)	(29,353,313)	(1,106,476)	(310,720)	(34,426,827)
淨頭寸	86,549	254,703	19,038	88,794	449,084

58. 轉讓金融資產 – 續

證券借貸安排

本集團與客戶訂立了證券借貸協議，借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(於2017年12月31日的總賬面金額為人民幣554.48百萬元(2016年12月31日：人民幣279.13百萬元))及可供出售金融資產(於2017年12月31日的總賬面金額為人民幣3.24百萬元(2016年12月31日：人民幣28.58百萬元))的股權證券及交易所交易基金，是以客戶的證券及保證金作為抵押。根據證券借貸協議，股權證券及交易所交易基金的法定擁有權轉讓予客戶。儘管客戶可於有效期出售有關證券，惟彼等有責任於未來指定日期向本集團歸還該等證券，且有關期間上限為180天。由於本集團認為本身仍保留有關證券幾乎全部風險與報酬，因此並無於綜合財務報表終止確認該等證券。

向銀行借入的證券

截至2017年及2016年12月31日，通過銀行間證券市場交易平台向銀行借入的證券類型及公允價值如下：

證券類型	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
國債	14,871,865	13,601,692
金融債	2,113,927	2,300,383
地方政府債	2,396,085	2,879,577
	<u>19,381,877</u>	<u>18,781,652</u>

截至2017年及2016年12月31日，上述證券分別於2018年2月27日及2017年3月17日前到期歸還予銀行。

58. 轉讓金融資產 – 續**向銀行借入的證券 – 續**

為從銀行借入上述證券，本集團已向銀行質押其資產，於2017年及2016年12月31日向銀行質押的資產類型及公允價值如下：

資產類型	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	4,600,839	6,634,989
可供出售金融資產	10,505,523	4,593,776
買入返售金融資產	193,355	258,316
	<u>15,299,717</u>	<u>11,487,081</u>

59. 資本承諾

針對不動產和設備購置的資本支出：
— 已訂約但未計提

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
	<u>714,808</u>	<u>286,135</u>

60. 經營租賃承諾**本集團作為承租人**

2017年12月31日及2016年12月31日，本集團根據不可撤銷的經營租賃(到期日如下)合同擁有未來最低租賃付款承諾：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
一年以內	244,051	238,497
兩至五年(含首尾兩年)	324,454	331,954
五年以上	32,296	28,629
合計	<u>600,801</u>	<u>599,080</u>

經營租賃付款指本集團就其若干辦公物業應付的租金。租賃物業的租期固定，為1至20年。

本集團作為出租人

於年內，本集團(作為出租人)並無擁有任何重大租賃承諾。

61. 董事及監事酬金

根據適用上市規則及公司條例披露的各董事及監事的酬金如下：

截至2017年12月31日止年度

姓名	僱主				合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	向退休金 計劃供款 人民幣千元	獎金 人民幣千元	
A) 執行董事：					
孫樹明	—	2,125	69	36,329	38,523
林治海	—	3,555	91	36,915	40,561
秦力	—	1,846	95	26,467	28,408
孫曉燕	—	1,697	95	25,993	27,785
小計	—	9,223	350	125,704	135,277

上述執行董事酬金用於彼等履行職務管理本公司及本集團事務。

姓名	僱主				合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	向退休金 計劃供款 人民幣千元	獎金 人民幣千元	
B) 非執行董事：					
尚書志	180	—	—	—	180
李秀林	180	—	—	—	180
劉雪濤 ⁽ⁱⁱ⁾	105	—	—	—	105
陳愛學 ^(v)	60	—	—	—	60
小計	525	—	—	—	525

上述非執行董事酬金主要用於彼等履行本公司董事職務。

61. 董事及監事酬金 – 續

截至2017年12月31日止年度 – 續

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主 向退休金		獎金 人民幣千元	合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元
			計劃供款 人民幣千元			
C) 獨立非執行董事：						
楊雄	270	—	—		—	270
湯欣	270	—	—		—	270
陳家樂	270	—	—		—	270
李延喜 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	158	—	—		—	158
劉繼偉 ^(vi)	135	—	—		—	135
小計	1,103	—	—		—	1,103

上述獨立非執行董事酬金用於彼等履行本公司董事職務。

姓名	監事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主 向退休金		獎金 人民幣千元	合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元
			計劃供款 人民幣千元			
D) 監事：						
張少華 ^(iv)	—	1,443	69		10,500	12,012
程懷遠	—	737	78		3,789	4,604
詹靈芝	150	—	—		—	150
譚躍	150	—	—		—	150
顧乃康	150	—	—		—	150
吳釗明 ^(vii)	—	1,440	96		14,820	16,356
小計	450	3,620	243		29,109	33,422

上述監事酬金用於彼等履行本公司監事職務。

61. 董事及監事酬金 - 續

截至2016年12月31日止年度

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主 向退休金		獎金 人民幣千元	合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元
			計劃供款 人民幣千元			
A) 執行董事：						
孫樹明	—	1,393	189		10,361	11,943
林治海	—	2,966	247		9,354	12,567
秦力	—	1,275	258		8,258	9,791
孫曉燕	—	1,257	258		7,627	9,142
小計	—	6,891	952		35,600	43,443

上述執行董事酬金用於彼等履行職務管理本公司及本集團事務。

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主 向退休金		獎金 人民幣千元	合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元
			計劃供款 人民幣千元			
B) 非執行董事：						
尚書志	150	—	—		—	150
李秀林	150	—	—		—	150
陳愛學	150	—	—		—	150
小計	450	—	—		—	450

上述非執行董事酬金用於彼等履行本公司董事職務。

61. 董事及監事酬金 – 續

截至2016年12月31日止年度 – 續

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主 向退休金 計劃供款 人民幣千元	獎金 人民幣千元	合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元
C) 獨立非執行董事：					
劉繼偉	225	—	—	—	225
楊雄	225	—	—	—	225
湯欣	225	—	—	—	225
陳家樂	225	—	—	—	225
小計	<u>900</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>900</u>

上述獨立非執行董事酬金用於彼等履行本公司董事職務。

姓名	監事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主 向退休金 計劃供款 人民幣千元	獎金 人民幣千元	合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元
D) 監事：					
吳釗明	—	1,106	262	6,234	7,602
程懷遠	—	698	211	3,716	4,625
詹靈芝	126	—	—	—	126
譚躍 ^(viii)	50	—	—	—	50
顧乃康 ^(ix)	50	—	—	—	50
小計	<u>226</u>	<u>1,804</u>	<u>473</u>	<u>9,950</u>	<u>12,453</u>

上述監事酬金用於彼等履行本公司監事職務。

61. 董事及監事酬金 – 續

截至2017年12月31日及2016年12月31日止年度，概無本公司董事或監事放棄任何酬金，而本公司亦無向任何董事或監事支付酬金，作為促使彼等加入或加入本集團後的獎金或作為離職補償。

- (i) 截至2017年12月31日及2016年12月31日止年度，本公司未實行任何股權激勵計劃。
- (ii) 劉雪濤於2017年5月獲委任為非執行董事。
- (iii) 李延喜於2017年5月獲委任為獨立非執行董事。
- (iv) 張少華於2017年9月獲委任為監事。
- (v) 陳愛學於2017年3月辭任非執行董事。
- (vi) 劉繼偉於2017年5月辭任獨立非執行董事。
- (vii) 吳釗明於2017年9月辭任監事。
- (viii) 譚躍於2016年8月獲委任為監事。
- (ix) 顧乃康於2016年8月獲委任為監事。

62. 最高薪人士

本集團於年內五名最高薪僱員包括四名董事(2016年：一名董事)，其薪酬詳情載於上文附註61。年內餘下一名(2016年：四名)最高薪僱員(並非本公司董事或監事)的薪酬詳情如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
基本薪金及津貼	1,694	3,438
獎金	23,142	131,761
僱主向退休金計劃供款	95	580
	<u>24,931</u>	<u>135,779</u>

獎金為參考本集團業績及個人表現酌情釐定。截至2017年12月31日及2016年12月31日止年度，並無對該等人士支付酬金作為彼等加入或加入本集團後的獎金或作為離職補償。

本年最高薪人士中1名為非本公司董事或本公司監事僱員，其中一名(2016年：一名)僱員薪酬高於25百萬港元，而餘下無(2016年：三名)僱員之薪酬低於25百萬港元。

63. 關聯方交易

(1) 股東

本集團與股東之間的重大交易及結餘如下：

對股東的投資

	於 2017年12月31日		於 2016年12月31日	
	股份數目 千股	賬面值 人民幣千元	股份數目 千股	賬面值 人民幣千元
可供出售金融資產－股票				
－吉林敖東藥業集團股份有限公司	43,312	974,531	33,317	1,032,503
－遼寧成大生物股份有限公司	86	1,447	—	—
－吉林敖東創新產業 基金管理中心(有限合夥)	10,000	10,000	—	—
可供出售金融資產－債券				
－遼寧成大股份有限公司	1,000	97,914	—	—
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產				
－交易性金融資產－股票				
－吉林敖東藥業集團股份有限公司	118	2,655	91	2,813
－遼寧成大股份有限公司	59	1,037	59	1,052
－遼寧成大生物股份有限公司(附註)	3,641	61,284	4,022	66,081
	<u>3,641</u>	<u>61,284</u>	<u>4,022</u>	<u>66,081</u>

附註：遼寧成大生物股份有限公司為遼寧成大股份有限公司的子公司。

本期收到吉林敖東藥業集團股份有限公司現金分紅人民幣10.02百萬元，收到遼寧成大生物股份有限公司現金分紅人民幣3.69百萬元。

63. 關聯方交易 – 續

(2) 其他關聯方

本集團於年內與聯營企業及合營企業之間的重大交易及結餘金額如下：

本集團與聯營企業／合營企業的交易

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
佣金及手續費收入		
－易方達基金管理有限公司	31,814	28,944
－中證信用增進股份有限公司	1,717	700
－珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥)	11,212	8,793
－廣州廣發信德一期互聯網改造傳統產業 投資企業(有限合夥)	2,736	2,900
－廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合夥)	3,047	6,040
－廣發信德(珠海)醫療產業投資中心(有限合夥)	8,395	8,899
－廣發信德匯金(龍岩)股權投資合夥企業(有限合夥)	1,406	—
－廣州信德創業營股權投資合夥企業(有限合夥)	3,532	—
－珠海廣發信德高成長現代服務業股權投資企業(有限合夥)	3,002	—
－珠海廣發信德工場文化傳媒產業股權投資基金(有限合夥)	294	—
－珠海廣發信德科技文化產業股權投資基金(有限合夥)	9,282	—
－珠海中兵廣發投資基金管理有限公司	474	—
－廣東金融高新區股權交易中心有限公司	325	—
利息支出		
Global Health Science Fund I, L.P.	2,044	—

63. 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

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
其他經營支出		
— 廣發鈞策海外投資基金管理(上海)有限公司	2,827	—
— 珠海盈米財富管理有限公司	465	—

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
應收交易席位佣金和分銷金融產品佣金		
— 易方達基金管理有限公司	8,659	5,784
應收資產及基金管理費收入		
— 廣州信德創業營股權投資合夥企業(有限合夥)	3,744	—
— 廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合夥)	3,230	1,520
— 廣發信德匯金(龍岩)股權投資合夥企業(有限合夥)	1,491	—
— 廣州廣發信德一期互聯網改造傳統產業投資企業(有限合夥)	—	2,900
應付合營企業款項 - 應付票據及利息		
— Global Health Science Fund I, L.P.	122,396	—
應付聯營企業款項		
— 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)	1,450	—
— 珠海盈米財富管理有限公司	253	—

63. 關聯方交易 – 續

(3) 關鍵管理人員

本集團關鍵管理人員的薪酬如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
短期福利：		
— 薪金、津貼和獎金	261,982	257,692
離職後福利：		
— 僱主向退休金計劃／年金計劃供款	837	2,285
合計	<u>262,819</u>	<u>259,977</u>

64. 抵銷金融資產及金融負債

本集團倘現時有合法可執行的權利抵銷結餘，並有意以淨額結算或同時變現結餘，則抵銷以下金融資產及金融負債。

根據本集團與客戶簽訂的協議，與同一客戶間的應收及應付款於同一結算日以淨額結算。

在本集團與香港中央結算有限公司及其他經紀人進行持續淨額結算的情況下，與該公司及經紀人間同一結算日內應收及應付款以淨額結算。

64. 抵銷金融資產及金融負債 – 續

涉及抵銷、可執行總互抵協議或類似協議的金融資產和金融負債

金融資產類型	於2017年12月31日					
	於綜合財務 狀況表抵銷	於綜合財務 狀況表	未於綜合財務狀況表			
	確認金融 資產總額	所確認金融 負債總額	呈列的金融 資產淨額	抵銷的相關金額	金融工具 已收抵押	淨額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資客戶墊款	5,161,035	(916,228)	4,244,807	—	(4,244,807)	—
應收結算所、經紀人及現金客戶款項	2,482,117	(1,064,656)	1,417,461	(56,838)	—	1,360,623
合計	<u>7,643,152</u>	<u>(1,980,884)</u>	<u>5,662,268</u>	<u>(56,838)</u>	<u>(4,244,807)</u>	<u>1,360,623</u>

金融負債類型	於2017年12月31日					
	於綜合財務 狀況表抵銷	於綜合財務 狀況表	未於綜合財務狀況表			
	確認金融 負債總額	所確認金融 資產總額	呈列的金融 負債淨額	抵銷的相關金額	提供的 質押物	淨額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付經紀業務客戶賬款	4,050,168	(916,228)	3,133,940	—	—	3,133,940
應付開放式基金清算款及 代交收清算款	1,169,498	(1,064,656)	104,842	(56,838)	—	48,004
合計	<u>5,219,666</u>	<u>(1,980,884)</u>	<u>3,238,782</u>	<u>(56,838)</u>	<u>—</u>	<u>3,181,944</u>

64. 抵銷金融資產及金融負債 – 續

涉及抵銷、可執行總互抵協議或類似協議的金融資產和金融負債 – 續

金融資產類型	於2016年12月31日					
	於綜合財務 狀況表抵銷	於綜合財務 狀況表	未於綜合財務狀況表			
	確認金融 資產總額	所確認金融 負債總額	呈列的金融 資產淨額	抵銷的相關金額	金融工具 已收抵押	淨額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資客戶墊款	3,179,444	(116,172)	3,063,272	—	(3,063,272)	—
應收結算所、經紀人及現金客戶款項	1,449,341	(216,724)	1,232,617	(18,928)	—	1,213,689
合計	<u>4,628,785</u>	<u>(332,896)</u>	<u>4,295,889</u>	<u>(18,928)</u>	<u>(3,063,272)</u>	<u>1,213,689</u>

金融負債類型	於2016年12月31日					
	於綜合財務 狀況表抵銷	於綜合財務 狀況表	未於綜合財務狀況表			
	確認金融 負債總額	所確認金融 資產總額	呈列的金融 負債淨額	抵銷的相關金額	提供的 質押物	淨額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付融資客戶、結算所、經紀商 及現金客戶款項	4,291,177	(332,896)	3,958,281	(18,928)	(17,216)	3,922,137

64. 抵銷金融資產及金融負債 – 續

下表為上述「於綜合財務狀況表呈列的金融資產及金融負債淨額」與綜合財務狀況表呈列的單列項目的對賬：

融資客戶墊款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
上述融資客戶墊款淨額	4,244,807	3,063,272
不在抵銷披露範疇內的金額	<u>57,505,384</u>	<u>55,938,023</u>
附註28所述的融資客戶墊款總額	<u>61,750,191</u>	<u>59,001,295</u>

應收賬款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
上述應收賬款淨額	1,417,461	1,232,617
不在抵銷披露範疇內的金額	<u>2,075,092</u>	<u>979,760</u>
附註29所述的應收賬款總額	<u>3,492,553</u>	<u>2,212,377</u>

應付經紀業務客戶賬款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
上述應付經紀業務客戶賬款淨額	3,133,940	3,958,281
不在抵銷披露範疇內的金額	<u>61,892,177</u>	<u>81,768,244</u>
附註45所述的應付經紀業務客戶賬款總額	<u>65,026,117</u>	<u>85,726,525</u>

其他應收賬款、其他應付款項及預計費用

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
上述應付賬項開放式基金清算款及代交收清算款淨額	104,842	—
不在抵銷披露範疇內的金額	<u>842,202</u>	<u>3,193,428</u>
附註47所述的應付開放式基金清算款及待交收清算款總額	<u>947,044</u>	<u>3,193,428</u>

65. 金融工具

金融工具的分類

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
金融資產		
貸款及應收款項	185,533,703	198,267,864
可供出售金融資產	92,594,399	92,080,656
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	63,198,715	61,732,121
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	40,208	34,688
衍生金融資產	5,450,742	692,456
	<u>346,817,767</u>	<u>352,807,785</u>
金融負債		
衍生金融負債	5,439,113	692,012
按攤余成本列賬的金融負債	251,868,117	264,713,158
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	2,450,742	4,616,374
	<u>259,757,972</u>	<u>270,021,544</u>

66. 財務風險管理

風險管理政策和組織架構

(1) 風險管理政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，確保公司承擔的風險與監管標準、發展戰略、資本實力及風險承受能力相匹配，實現股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，在設定的風險容忍度範圍內進行風險管理並及時可靠地對各種風險進行計量、監測、報告和應對，將風險控制在限定的範圍之內。本集團秉承「審慎經營風險、三道防線各司其職、以人為核心」的三大風險管理理念，遵循「全面管理、客觀公正、獨立制衡、權責分明、公開透明」的五項基本原則。

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

66. 財務風險管理 – 續

風險管理政策和組織架構 – 續

(2) 風險管理組織架構：

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

風險管理部主要負責本集團市場風險、信用風險、流動性風險的獨立評估和管控，以及操作風險管理體系的建立，並與各部門協同管理操作風險、模型風險及聲譽風險；對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，處理風險控制委員會日常事宜；作為公司投行業務內核委員會及其下設各內核小組常設機構，履行相應風險管理職責等。合規與法律事務部是本集團合規與法律風險管理的職能部門，主要負責本集團合規與法律風險管理政策的制定、合規與法律風險的獨立評估與管控，與各部門協同管理操作風險，並對本集團經營管理活動和員工執業行為進行合規檢查與管理等。稽核部履行風險管理第三道防線職責，對公司的內部控制、風險管理、治理程序以及經營管理績效進行檢查、監督、評價，並進行相關內部審計諮詢。

66. 財務風險管理 – 續

信用風險

(1) 年內的信用風險敞口

信用風險是指債務人、交易對手未能履行合同所規定的義務或由於信用評級的變動和履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對本集團造成損失的可能性。本集團面臨信用風險的資產主要包括：1) 固定收益類金融資產；2) 融資類業務形成的資產，包括融資客戶墊款及買入返售金融資產(主要由約定購回式業務和股票質押式回購業務形成)。

固定收益類金融資產包括貨幣資金、結算備付金、應收款項類投資和債券投資等，其信用風險主要包括交易對手違約風險和標的證券發行人違約風險，最大的信用風險敞口等於這些工具的賬面金額。

信用風險管理

融資類業務方面，融資融券業務、約定購回式證券交易業務、股票質押式回購業務和融資租賃等業務的信用風險來自於交易對手未能及時償還債務本息而違約的風險。於2017年及2016年，本集團所有融資融券有負債客戶的平均維持擔保比例分別為265.46%及265.08%，於2017年及2016年，約定購回式證券交易客戶的平均履約保障比例分別為207.17%及272.73%，股票質押式回購業務客戶的平均履約保障比分別為248.55%及249.36%，提交擔保品充足，融資類業務信用風險可控。

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

本集團對衍生品交易對手信用風險的管理措施包括運用券款對付(DVP)交收、抵押品、擔保、淨扣協議、信用衍生工具等措施進行交易對手風險的緩釋甚至消除，及通過評級管理、客戶准入條件設定、授信額度控制、單筆交易權限設置、投資限額控制等對相關交易對手信用風險進行管理。

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

66. 財務風險管理 – 續

信用風險管理 – 續

若不考慮擔保品或其他信用增級，除衍生金融資產外，最大信用風險敞口為金融資產的賬面金額（即，扣除減值備抵後的淨額）。本集團最大信用風險敞口如下：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
融資客戶墊款	61,750,191	59,001,295
應收賬款	3,492,553	2,212,377
其他應收賬款、其他應收款	3,247,283	2,992,463
應收融資租賃款	4,094,691	2,380,265
應收聯營企業賬款	17,124	5,784
應收款項類投資	2,479,137	2,390,735
可供出售金融資產 ⁽ⁱ⁾	67,094,036	63,454,478
包括：貨幣基金	1,371,631	—
包括：融出證券	3,241	28,584
買入返售金融資產	33,667,402	21,961,202
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 ⁽ⁱ⁾	48,073,858	40,957,811
包括：貨幣基金	7,132,568	9,994,312
包括：融出證券	554,476	279,129
衍生金融資產 ⁽ⁱⁱ⁾	6,757,621	692,456
交易所及非銀行金融機構保證金	4,700,753	5,132,685
結算備付金	17,652,948	21,742,626
質押或受限制銀行存款	164,550	150,948
銀行結餘	56,746,208	80,297,484
	309,938,355	303,372,609

(i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以及可供出售金融資產僅包含債務證券、第三方管理的貨幣基金、債務融資產品及融出證券。融出證券主要是權益證券，因此於上文單獨呈列以顯示信用風險敞口。

(ii) 衍生金融資產的最大風險敞口包含信用風險違約工具的最大風險敞口。

總體上看，本集團對各業務的信用風險進行了事前、事中和事後的監控管理，並採取相應的信用風險緩解措施和應對手段將信用風險敞口控制在合理的範圍之內。

66. 財務風險管理 – 續

市場風險

本集團涉及的市場風險指持有的金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險，包括利率風險、匯率風險和其他價格風險。

本集團管理層確定了本集團所能承擔的最大市場風險敞口政策，該風險敞口的衡量和監察根據本集團風險偏好、資本狀況、風險承受能力、業務規模情況綜合制定。本集團根據風險敞口制定相關的投資規模限額和風險限額並分解到各投資部門，通過投資交易控制、風險價值、敏感性分析、壓力測試、風險績效評估以及盈虧、集中度、流動性的監控的綜合使用來管理市場風險。

本集團由獨立於業務部門的風險管理部對本集團整體的市場風險進行全面的評估、監測和管理，並將評估、監測結果向各業務部門、公司管理層和風險管理委員會進行匯報。在具體實施市場風險管理的過程中，前台業務部門作為市場風險的直接承擔者和一線管理人員，動態管理其持倉部分所暴露出的市場風險，並在風險暴露較高時主動採取降低風險敞口或風險對沖等操作；而風險管理部的相關監控人員則會持續地直接與業務部門的團隊溝通風險信息，討論風險狀態和極端損失情景等。同時，通過定期風險報告及時向公司管理層匯報公司整體及各業務部門的市場風險狀況以及變化情況。

風險管理部使用一系列量化方法來估計可能的市場風險損失，既包括在市場正常波動狀況下的可能損失，也包括市場極端變動狀況下的可能損失。風險管理部主要通過VaR和敏感性分析的方式對正常波動情況下的短期可能損失進行衡量，本集團VaR值採用歷史模擬法計量，置信區間為95%。本集團清楚地了解VaR值作為一種風險指標，存在一定的局限性，對於極端情況下的可能損失，則採用壓力測試等方法進行評估。

利率風險

利率風險是因利率的不利變動而導致公允價值或未來現金流量發生波動的風險。本集團的計息資產主要包括銀行結餘、結算備付金、交易所及非銀行機構保證金及債券投資。本集團的固定收益類投資主要是央行票據、國債、中期票據、高質量短期票券、公司債券、國債期貨和利率互換，主要採用風險價值VaR、壓力測試和敏感度指標每日計量監測固定收益投資組合久期、凸性、DV01等指標來衡量固定收益投資組合的利率風險。

下表概述本集團計息金融資產及負債至合約重新定價日或合約到期日(以較早者為準)的剩餘期限。下表未有列載的其他金融資產及負債並無重大利率風險。

66. 財務風險管理 – 續

市場風險 – 續

利率風險 – 續

	於2017年12月31日						
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	非計息	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產							
融資客戶墊款	8,235,380	12,485,816	40,674,501	354,494	—	—	61,750,191
可供出售金融資產	4,798,752	9,076,173	23,059,995	31,672,148	1,525,220	22,462,111	92,594,399
應收款項類投資	—	285,262	2,138,147	55,728	—	—	2,479,137
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	—	—	14,973	44,307	—	3,188,003	3,247,283
買入返售金融資產	7,015,769	3,087,150	14,718,378	8,846,105	—	—	33,667,402
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融資產	2,796,801	11,385,668	8,706,352	23,476,237	5,407,382	11,426,275	63,198,715
衍生金融資產	—	—	—	—	—	5,450,742	5,450,742
交易所及非銀行金融機構保證金	553,106	—	—	—	—	4,147,647	4,700,753
結算備付金	17,634,274	—	—	—	—	18,674	17,652,948
質押或受限制銀行存款	164,550	—	—	—	—	—	164,550
銀行結餘	50,201,162	4,866,052	1,497,000	—	—	181,994	56,746,208
應收賬款	—	—	—	—	—	3,492,553	3,492,553
應收聯營企業賬款	—	—	—	—	—	17,124	17,124
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	—	—	—	—	—	40,208	40,208
應收融資租賃款	111,000	238,618	926,640	2,818,433	—	—	4,094,691
小計	91,510,794	41,424,739	91,735,986	67,267,452	6,932,602	50,425,331	349,296,904
金融負債							
借款	6,709,536	105,000	535,000	—	—	—	7,349,536
應付短期融資款	6,137,407	3,742,890	15,221,150	—	—	—	25,101,447
拆入資金	4,953,656	—	—	—	—	—	4,953,656
應付經紀業務客戶賬款	57,111,218	—	—	—	—	7,914,899	65,026,117
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	—	—	—	—	—	4,679,800	4,679,800
其他負債	3,066,968	6,009,149	385,467	—	—	2,403,257	11,864,841
應付聯營企業賬款	—	—	—	—	—	1,703	1,703
應付合營企業賬款	—	—	—	—	—	122,396	122,396
衍生金融負債	—	—	—	—	—	5,439,113	5,439,113
賣出回購金融資產款	51,822,020	160,625	3,492,513	41,250	—	—	55,516,408
應付債券	—	—	20,516,243	43,155,483	8,991,104	9,891	72,672,721
以公允價值計量且其變動計入當期							
損益的金融負債	—	—	—	—	—	2,450,742	2,450,742
長期借款	71,500	132,785	543,090	3,778,117	—	—	4,525,492
應付承銷業務客戶賬款	54,000	—	—	—	—	—	54,000
小計	129,926,305	10,150,449	40,693,463	46,974,850	8,991,104	23,021,801	259,757,972
淨頭寸	(38,415,511)	31,274,290	51,042,523	20,292,602	(2,058,502)	27,403,530	89,538,932

66. 財務風險管理 - 續

市場風險 - 續

利率風險 - 續

於2016年12月31日

	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	非計息 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產							
融資客戶墊款	6,030,198	7,171,524	44,943,723	814,956	—	40,894	59,001,295
可供出售金融資產	1,013,346	9,885,705	27,549,191	26,610,252	1,684,603	25,337,559	92,080,656
應收款項類投資	—	—	1,831,243	559,492	—	—	2,390,735
其他應收賬款、其他應收款 及預付款項	—	—	—	59,700	—	2,932,763	2,992,463
買入返售金融資產	6,198,270	2,408,703	9,475,016	3,879,213	—	—	21,961,202
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,532,474	18,274,575	12,062,714	16,162,628	3,017,782	10,681,948	61,732,121
衍生金融資產	—	—	—	—	—	692,456	692,456
交易所及非銀行金融機構保證金	852,639	—	—	—	—	4,280,046	5,132,685
結算備付金	21,742,626	—	—	—	—	—	21,742,626
質押或受限制銀行存款	150,948	—	—	—	—	—	150,948
銀行結餘	69,614,167	7,124,657	3,480,000	—	—	78,660	80,297,484
應收賬款	73,765	—	—	—	—	2,138,612	2,212,377
應收聯營企業賬款	—	—	—	—	—	5,784	5,784
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的於聯營企業的 投資	—	—	—	—	—	34,688	34,688
應收融資租賃款	51,375	58,334	556,647	1,680,881	33,028	—	2,380,265
小計	<u>107,259,808</u>	<u>44,923,498</u>	<u>99,898,534</u>	<u>49,767,122</u>	<u>4,735,413</u>	<u>46,223,410</u>	<u>352,807,785</u>
金融負債							
借款	4,649,684	—	214,190	—	—	—	4,863,874
應付短期融資款	23,520	5,291,380	10,304,050	—	—	710,791	16,329,741
拆入資金	2,806,395	6,500,000	1,300,000	—	—	—	10,606,395
應付經紀業務客戶賬款	76,052,392	—	—	—	—	9,674,133	85,726,525
其他應付賬款、其他應付款項 及預計費用	—	—	—	—	—	7,148,373	7,148,373
其他負債	3,633,457	7,231,403	1,133,146	347,409	—	889,722	13,235,137
衍生金融負債	—	—	—	—	—	692,012	692,012
賣出回購金融資產款	44,379,882	884,679	5,284,705	—	—	—	50,549,266
應付債券	15,410	52,290	30,291,516	33,998,419	8,989,478	177,484	73,524,597
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	—	—	—	—	—	4,616,374	4,616,374
長期借款	1,157	22,050	137,359	2,568,684	—	—	2,729,250
小計	<u>131,561,897</u>	<u>19,981,802</u>	<u>48,664,966</u>	<u>36,914,512</u>	<u>8,989,478</u>	<u>23,908,889</u>	<u>270,021,544</u>
淨頭寸	<u>(24,302,089)</u>	<u>24,941,696</u>	<u>51,233,568</u>	<u>12,852,610</u>	<u>(4,254,065)</u>	<u>22,314,521</u>	<u>82,786,241</u>

66. 財務風險管理 – 續

市場風險 – 續

利率風險 – 續

敏感度分析

以下敏感度分析基於計息資產及負債的利率風險。該分析假設截至2017年12月31日及2016年12月31日結餘的計息資產及負債於整個年度一直持有。向管理層提交利率風險報告時，採用相關利率100個基點的增減作為敏感度分析，在假設所有其他變量不變的情況下考慮利率的合理可能變化。下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益增加，反之亦然。

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
所得稅前年度利潤		
上升100個基點	(697,059)	(253,701)
下降100個基點	723,701	269,703
所得稅前其他全面收益		
上升100個基點	(545,428)	(515,554)
下降100個基點	544,668	523,130

匯率風險

匯率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的貨幣風險主要與本集團的海外經營活動(當收支以不同於本集團的功能貨幣的外幣計值時)及其於境外子公司的淨投資有關。

年末，本集團以外幣計值的資產及負債主要由其海外子公司GF Hong Kong (Holdings) Co., Ltd. 持有。因此，本集團的海外經營資產因匯率波動而面臨匯率風險。本集團因此而錄得的海外經營淨資產以及淨利潤僅佔本集團總資產及淨利潤的很小部份，董事認為整體匯率風險相對可控。

66. 財務風險管理 – 續

價格風險

價格風險主要涉及導致本集團的資產負債表內外的業務發生財務損失的股票及基金價格、金融衍生工具價格和商品價格的不利變化。從定量角度而言，本集團面臨的價格風險主要體現在由於交易性金融工具的價格波動導致本集團利潤的成比例波動，以及由於可供出售金融工具的價格波動導致本集團權益的成比例波動。除每日監控投資頭寸、交易和盈利指標外，本集團主要在日常風險監控中使用由風險管理部門計算的風險價值、風險敏感度指標及壓力測試指標。

敏感度分析

以下分析假設所有其他變量維持不變的情況下，股權證券、基金、衍生工具及資產管理計劃的價格增加或減少10%對所得稅前利潤及所得稅前其他全面收益的影響。下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他全面收益增加，反之亦然。

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
所得稅前年度利潤		
增加10%	691,451	1,037,764
減少10%	(729,112)	(1,045,600)
所得稅前其他全面收益		
增加10%	1,924,007	2,227,230
減少10%	(1,924,007)	(2,227,230)

流動性風險

流動性風險是指本集團因資本或資金短缺而在履行與金融負債有關的責任方面面臨困難的風險。在一般業務經營中，本集團可能面臨因宏觀政策變動、市場情況變化、經營不力、信譽度下降、資產負債結構不匹配、資產周轉速度過低、客戶提前贖回交易所報價債券回購產品、可能發生投資銀行業務大額承銷、自營業務投資規模過大或長期投資權重過高導致的流動性風險。如果本集團發生流動性風險卻不能及時調整資產結構，違反監管機構的風險控制指標規定可能引致高昂成本。監管機構可能通過對本集團的業務經營實施限制來處罰本集團，嚴重時本集團可能失去一項或多項業務資格，給本集團業務經營及聲譽造成嚴重的不利影響。

66. 財務風險管理 – 續

流動性風險 – 續

截至2017年12月31日，本集團持有的現金及銀行存款合計為人民幣567.4億元，貨幣基金、國債、短期融資券等金融資產合計為人民幣225.9億元，迅速變現的能力強，能於到期日應付可預見的融資承諾或資金被客戶提取的需求。因此，本集團認為面臨的流動性風險不重大。

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。

為防範流動性風險，本集團採取了如下措施：嚴格按照《證券公司流動性風險管理指引》的要求，建立以流動性覆蓋率(LCR)和淨穩定資金率(NSFR)為核心指標的流動性風險管理框架，基於LCR及NSFR的監控與測算，保證各項經營活動符合監管規定的流動性風險要求；基於靈活調整的資產配置及資產負債結構安排以防範公司期限錯配風險；建立多層次的優質流動性資產體系，並實施持續監控，維持充足的流動性儲備；構建了包括資本槓桿、融資負債期限結構與集中度、流動性投資組合在內的風險限額體系，日常對指標實施監測與控制。目前，本集團構建了由資金管理部與風險管理部構成的流動性風險管理二道防線，資金管理部主要負責統籌資金來源，安排資金需求、建立並完善融資策略，實施日間流動性管理等，並主動防範流動性風險。風險管理部負責本集團流動性風險進行獨立的識別、評估、計量與監控，結合市場風險和信用風險的管理工作，持續關注其他類別風險向流動性風險的轉化等。本集團大規模的資金配置和運作均需要經過資產配置委員會和風險控制委員會的集體決策。對於金融工具的變現風險，本集團主要採取集中度控制、交易限額控制以及監測所持有金融工具的市場流動性狀況。此外，本集團對流動性的風險管理嚴格依照監管要求，主動建立了多層級、全方面、信息化的管理體系，使得整體流動性風險處於可測、可控狀態。

按合約期限劃分的未折現現金流量

下表列出截至2017年12月31日及2016年12月31日本集團按剩餘合約期限劃分的應付現金流量。表格所列金額為約定未折現的現金流量，包括利息及本金的現金流量。對於浮動利率的項目，未折現金額乃基於年末的利率計算。

66. 財務風險管理 – 續

流動性風險 – 續

按合約期限劃分的未折現現金流量 – 續

截至2017年12月31日

	按要求 人民幣千元	三個月以內 人民幣千元	三個月至一年 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	五年及以上 人民幣千元	未貼現	賬面值 人民幣千元
						現金流量總額 人民幣千元	
借款	—	6,829,024	545,280	—	—	7,374,304	7,349,536
應付短期融資款	—	10,149,770	15,846,085	—	—	25,995,855	25,101,447
拆入資金	3,653,656	1,301,232	—	—	—	4,954,888	4,953,656
應付經紀業務客戶賬款	65,026,117	—	—	—	—	65,026,117	65,026,117
其他金融負債	1,966,659	554,396	141,000	80,050	—	2,742,105	2,742,105
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	2,450,742	—	—	—	—	2,450,742	2,450,742
其他負債	633,415	9,563,570	1,511,415	226,291	—	11,934,691	11,864,841
應付合營企業賬款	122,396	—	—	—	—	122,396	122,396
應付聯營企業賬款	—	1,703	—	—	—	1,703	1,703
賣出回購金融資產款	—	52,053,315	3,571,976	41,781	—	55,667,072	55,516,408
應付債券	—	—	13,598,182	58,784,759	9,459,000	81,841,941	72,672,721
長期借款	—	251,566	679,753	3,964,922	—	4,896,241	4,525,492
應付承銷業務客戶賬款	54,000	—	—	—	—	54,000	54,000
	<u>73,906,985</u>	<u>80,704,576</u>	<u>35,893,691</u>	<u>63,097,803</u>	<u>9,459,000</u>	<u>263,062,055</u>	<u>252,381,164</u>
衍生金融負債－淨額	<u>1,002</u>	<u>87,921</u>	<u>5,173,529</u>	<u>261,539</u>	<u>1,607</u>	<u>5,525,598</u>	<u>5,439,113</u>

66. 財務風險管理 – 續

流動性風險 – 續

按合約期限劃分的未折現現金流量 – 續

截至2016年12月31日

	按要求 人民幣千元	三個月以內 人民幣千元	三個月至一年 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	五年及以上 人民幣千元	未貼現	賬面值 人民幣千元
						現金流量總額 人民幣千元	
借款	—	4,657,763	218,724	—	—	4,876,487	4,863,874
應付短期融資款	—	5,846,750	10,933,691	—	—	16,780,441	16,329,741
拆入資金	1,206,395	8,200,759	1,319,717	—	—	10,726,871	10,606,395
應付經紀業務客戶賬款	85,726,525	—	—	—	—	85,726,525	85,726,525
其他金融負債	4,273,638	750,684	3,250	81,605	—	5,109,177	5,109,177
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	4,616,374	—	—	—	—	4,616,374	4,616,374
其他負債	889,721	10,918,129	1,200,076	362,817	—	13,370,743	13,235,137
賣出回購金融資產款	—	45,291,330	5,332,297	—	—	50,623,627	50,549,266
應付債券	—	125,710	18,083,644	54,839,550	9,918,000	82,966,904	73,524,597
長期借款	—	43,054	203,673	2,718,488	—	2,965,215	2,729,250
	<u>96,712,653</u>	<u>75,834,179</u>	<u>37,295,072</u>	<u>58,002,460</u>	<u>9,918,000</u>	<u>277,762,364</u>	<u>267,290,336</u>
衍生金融負債—淨額	<u>14</u>	<u>663,531</u>	<u>16,941</u>	<u>15,943</u>	<u>—</u>	<u>696,429</u>	<u>692,012</u>

資本管理

本集團的資本管理目標為：

保障本集團持續經營的能力，以便持續為股東及其他利益相關方帶來回報及利益；

支持本集團的穩定及增長；

維持穩健的資本基礎以支持業務發展；及

符合中國及香港法規對資本的規定。

根據中國證監會頒佈的《證券公司風險控制指標管理辦法(2016年修訂版)》(「管理辦法」)，本公司須一直符合以下風險控制指標標準：

1. 風險覆蓋率(淨資本除以各項風險資本準備之和)不得低於100%；
2. 資本槓桿率(核心淨資本除以表內外資產總額及表外資產的比率)不得低於8%；

66. 財務風險管理 – 續

資本管理 – 續

3. 流動性覆蓋率(優質流動性資產除以30天內的現金流出淨額)不得低於100%；
4. 淨穩定資金率(可用穩定資金除以所需穩定資金)不得低於100%；
5. 淨資本除以淨資產的比率不得低於20%；
6. 淨資本除以負債的比率不得低於8%；
7. 淨資產除以負債的比率不得低於10%；
8. 自營權益類證券及其衍生品價值除以淨資本的比率不得超過100%(「權益集中度比率」)；及
9. 自營非權益類證券及其衍生品價值除以淨資本的比率不得超過500%(「非權益集中度比率」)。

淨資本指淨資產扣除「管理辦法」所指若干類別資產及負債的風險調整、加上附屬資本以及其他調整。

截至2017年12月31日及2016年12月31日，本公司的上述比率如下：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
淨資本(人民幣千元)	63,665,152	66,819,412
風險覆蓋率	248.78%	256.32%
資本槓桿率	22.49%	21.37%
流動性覆蓋率	155.59%	305.17%
淨穩定資金率	134.47%	139.14%
淨資本除以淨資產的比率	83.79%	93.22%
淨資本除以負債的比率	38.95%	40.61%
淨資產除以負債的比率	46.48%	43.57%
權益集中度比率	35.07%	32.09%
非權益集中度比率	155.11%	156.62%

上述比率是基於按適用於中國境內企業的相關會計規則和財務規定編製的綜合財務報表計算得出。

本集團若干子公司亦須遵守分別由中國證監會及香港證券及期貨事務監察委員會所頒佈的中國及香港監管要求的資本規定。

本集團的資本主要由其權益總額構成。

67. 金融工具的公允價值

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

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

第二層級：輸入值是指不包括第一層級輸入值報價以外的金融資產或金融負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；

第三層級：輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債公允價值

不按照經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債運用現金流量折現法進行評估，輸入值包括反映交易對手方或本集團的信用風險的折現率。

除以下披露的金融負債外，截至2017年12月31日及2016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2017年12月31日			公允價值層級
	賬面值	公允價值	差額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應付債券—次級債券	33,500,000	32,868,488	(631,512)	第二層
應付債券—公司債券	36,484,630	36,138,260	(346,370)	第二層
	截至2016年12月31日			公允價值層級
	賬面值	公允價值	差額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應付債券—次級債券	52,286,136	52,163,691	(122,445)	第二層
應付債券—公司債券	14,987,897	15,285,208	297,311	第二層

67. 金融工具的公允價值 – 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

部分金融資產及金融負債於年末以公允價值計量。下表載列有關此等金融資產及金融負債的公允價值如何釐定的資料，包括其公允價值層級、所用估值方法及主要輸入值。

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值		公允價值		重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	層級	估值方法及主要輸入值		
1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產						
債務工具						
– 股票交易所買賣	18,336,589	12,059,247	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
– 非上市	—	92,864	第二層	近期交易價	不適用	不適用
– 銀行間市場買賣	21,543,387	17,925,388	第二層	折現現金流量，未來現金流量基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現	不適用	不適用
– 非上市	506,839	605,825	第三層	折現現金流量，未來現金流量基於主合約條款按反映交易對手信用風險的利率和購股權價值折現	信用差價風險 購股權價值	信用差價風險越高，公允價值越低 購股權價值越高，公允價值越高
股權工具						
– 股票交易所買賣	2,905,158	1,659,360	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
– 股票交易所買賣（非活躍）	2,119	—	第二層	暫停買賣股票經調整報價	不適用	不適用
– 全國中小企業股份轉讓系統買賣	1,075,375	1,840,383	第二層	做市商報價	不適用	不適用
– 全國中小企業股份轉讓系統買賣	895,935	287,335	第三層	經調整報價	不適用	不適用
– 非上市	487,870	592,353	第三層	經調整近期交易價格	不適用	不適用
– 非上市	464,823	—	第三層	市場比較法	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低

67. 金融工具的公允價值 - 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 - 續

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值		公允價值		重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	層級	估值方法及主要輸入值		
基金						
— 報價基金	9,594,114	17,504,510	第一層	活躍市場所報價入價	不適用	不適用
— 其他基金	417,596	192,907	第二層	基於基金的資產淨值，參照相關投資組合的可觀察價格(報價)釐定，並就相關開支作出調整	不適用	不適用
其他投資						
— 金融機構發行的 集合資產管理計劃	3,217,898	3,147,994	第二層	按各組合的相關債務證券及股權證券(包括在交易所上市及在銀行間債券市場交易的證券)投資的公允價值計算	不適用	不適用
— 其他資產管理 產品/理財產品	3,751,012	5,822,909	第二層	按各組合的相關債務證券及股權證券(包括在交易所上市及在銀行間債券市場交易的證券)投資的公允價值計算	不適用	不適用
— 金融機構發行的 集合資產管理計劃	—	1,046	第三層	折現現金流量，未來現金流量基於合約條款按反映交易對手信用風險的利率折現	信用差價風險	信用差價風險越高，公允價值越低
	63,198,715	61,732,121				

67. 金融工具的公允價值 – 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 – 續

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值		公允價值		重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	層級	估值方法及主要輸入值		
2) 可供出售金融資產						
債務工具						
– 股票交易所買賣	28,270,103	20,763,945	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
– 銀行間市場買賣	32,958,567	37,912,337	第二層	折現現金流量，未來現金流量基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現	不適用	不適用
股權工具						
– 股票交易所買賣	2,475,079	3,818,660	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
– 股票交易所買賣	15,223	14,780	第二層	暫停買賣股票經調整報價	不適用	不適用
– 全國中小企業股份轉讓系統買賣	386,166	565,545	第二層	做市商報價	不適用	不適用
– 全國中小企業股份轉讓系統買賣	33,116	—	第三層	經調整報價	不適用	不適用
– 全國中小企業股份轉讓系統買賣	88,617	—	第三層	市場比較法	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低
– 受限制股份	1,911,663	1,559,335	第三層	折現現金流量。公允價值參照市場報價釐定，並就缺乏市場流通性折扣作出調整	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低

67. 金融工具的公允價值 - 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 - 續

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值		公允價值		重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	層級	估值方法及主要輸入值		
基金						
— 報價基金	4,887,272	3,404,205	第一層	活躍市場所報價入價	不適用	不適用
— 其他基金	96,364	100,503	第二層	基於基金的資產淨值，參照相關投資組合的可觀察價格(報價)釐定，並就相關開支作出調整	不適用	不適用
其他投資						
— 金融機構發行的 集合資產管理計劃	1,591,943	1,465,516	第二層	按各組合的相關債務證券及股權證券(包括在交易所上市及在銀行間債券市場交易的證券)投資的公允價值計算	不適用	不適用
— 其他資產管理 產品/理財產品	12,145,982	14,633,943	第二層	按各組合的相關債務證券及股權證券(包括在交易所上市及在銀行間債券市場交易的證券)投資的公允價值計算	不適用	不適用
— 交易席位	6,600	7,014	第二層	近期交易價格	不適用	不適用
— 金融機構發行的 集合資產管理計劃	113,700	120,000	第三層	折現現金流量，未來現金流量基於合約條款按反映交易對手信用風險的利率折現	信用差價風險	信用差價風險越高，公允價值越低
— 其他資產管理 產品/理財產品	4,391,962	4,649,612	第三層	折現現金流量，未來現金流量基於合約條款按反映交易對手信用風險的利率折現	信用差價風險	信用差價風險越高，公允價值越低
	89,372,357	89,015,395				

67. 金融工具的公允價值 - 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 - 續

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可 觀察輸入值	不可觀察輸入值與 公允價值的關係
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元				
3) 衍生金融工具						
場外期權-資產	7,227	3,085	第二層	按相關股權證券權益收益(按股指及中國股票交易所報價計算)與本公司與對手掉期協議約定的固定收入之差而計算	不適用	不適用
場外期權-負債	(50,736)	(524)	第二層	按相關股權證券權益收益(按股指及中國股票交易所報價計算)與本公司與對手掉期協議約定的固定收入之差而計算	不適用	不適用
收益憑證-負債	(526)	(6,028)	第二層	按掛鈎中國股票交易所相關股指的利息支出計算	不適用	不適用
收益憑證-負債	(1,852)	(1,946)	第三層	基於違約可能性(相關資產並未達到協定結果的可能性)、給定違約損失及預期虧損計算	違約可能性	可能性越高，公允價值越低
利率互換-資產	225,513	683,348	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據遠期利率(源自報告期末的可觀察收益率曲線)及合同利率作出估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現	不適用	不適用
利率互換-負債	(229,225)	(678,494)	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據遠期利率(源自報告期末的可觀察收益率曲線)及合同利率作出估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現	不適用	不適用
股指期貨-資產	126	—	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
股指期貨-負債	(493)	(14)	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
股票期權-資產	10,661	6,023	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
股票期權-負債	(9,954)	(4,965)	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用

67. 金融工具的公允價值 - 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 - 續

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可 觀察輸入值	不可觀察輸入值與 公允價值的關係
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元				
貨幣遠期-資產	780	-	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據可觀察遠期匯率及合同匯率作出估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現	不適用	不適用
貨幣遠期-負債	(775)	(41)	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據可觀察遠期匯率及合同匯率作出估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現	不適用	不適用
外匯期權-資產	5,192,191	-	第二層	做市商報價	不適用	不適用
外匯期權-負債	(5,113,361)	-	第二層	做市商報價	不適用	不適用
國債期貨-資產	7,902	-	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
商品期權-資產	88	-	第二層	做市商報價	不適用	不適用
商品期權-負債	(34)	-	第二層	做市商報價	不適用	不適用
利率期權-資產	3,689	-	第二層	做市商報價	不適用	不適用
利率期權-負債	(30,723)	-	第二層	做市商報價	不適用	不適用
信用違約互換-負債	(1,434)	-	第二層	基於違約可能性(相關資產並未達到協定結果的可能性)給定違約損失及預期虧損計算	違約概率	違約概率越高，公允價值越低
認股權證-資產	2,565	-	第三層	期權定價模型。根據標的權益工具波動性定價	標的權益工具波動性	標的權益工具波動性越高，公允價值越高
4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債						
債券	1,659,502	4,022,587	第二層	折現現金流量，未來現金流量基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現	不適用	不適用
股票	183,235	86,557	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用

67. 金融工具的公允價值 - 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 - 續

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值		公允價值		重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	層級	估值方法及主要輸入值		
基金	151,837	34,826	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
權益互換	456,168	472,404	第三層	基於標的權益工具的公允價值計算	標的權益工具的公允價值	標的權益工具的公允價值越高，公允價值越高
	<u>2,450,742</u>	<u>4,616,374</u>				
5) 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益						
於聯營企業投資	40,208	34,688	第三層	折現現金流量，未來現金流量根據合同金額和票面利率估算，並按反映要求報酬率的利率折現	折現率和預期未來現金流量	預期未來現金流量越高，公允價值越高

附註：在當日無負債結算制度下，本集團於中國大陸境內的股指期貨、國債期貨及商品期貨持倉損益須每日結算，相應收支計入2017年12月31日和2016年12月31日的「結算備付金」。因此，截至2017年12月31日及2016年12月31日本集團於中國大陸境內的股指期貨、國債期貨及商品期貨合約的淨頭寸為零。

截至2017年12月31日和2016年12月31日止年度，第一層級與第二層級之間並無重大轉移。

67. 金融工具的公允價值 - 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 - 續

2017年12月31日

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產				
可供出售金融資產				
— 債務工具	28,270,103	32,958,567	—	61,228,670
— 股權工具	2,475,079	401,389	2,033,396	4,909,864
— 基金	4,887,272	96,364	—	4,983,636
— 其他投資	—	13,744,525	4,505,662	18,250,187
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產				
— 債務工具	18,336,589	21,543,387	506,839	40,386,815
— 股權工具	2,905,158	1,077,494	1,848,628	5,831,280
— 基金	9,594,114	417,596	—	10,011,710
— 其他投資	—	6,968,910	—	6,968,910
指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益				
— 指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益的於非上市聯營 企業的投資	—	—	40,208	40,208
衍生金融資產	18,689	5,429,488	2,565	5,450,742
合計	<u>66,487,004</u>	<u>82,637,720</u>	<u>8,937,298</u>	<u>158,062,022</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	(335,072)	(1,659,502)	(456,168)	(2,450,742)
衍生金融負債	(10,447)	(5,426,814)	(1,852)	(5,439,113)
合計	<u>(345,519)</u>	<u>(7,086,316)</u>	<u>(458,020)</u>	<u>(7,889,855)</u>

67. 金融工具的公允價值 - 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 - 續

2016年12月31日

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產				
可供出售金融資產				
— 債務工具	20,763,945	37,912,337	—	58,676,282
— 股權工具	3,818,660	580,325	1,559,335	5,958,320
— 基金	3,404,205	100,503	—	3,504,708
— 其他投資	—	16,106,473	4,769,612	20,876,085
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產				
— 債務工具	12,059,247	18,018,252	605,825	30,683,324
— 股權工具	1,659,360	1,840,383	879,688	4,379,431
— 基金	17,504,510	192,907	—	17,697,417
— 其他投資	—	8,970,903	1,046	8,971,949
指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益				
— 指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益的於非上市聯營 企業的投資	—	—	34,688	34,688
衍生金融資產	6,023	686,433	—	692,456
合計	<u>59,215,950</u>	<u>84,408,516</u>	<u>7,850,194</u>	<u>151,474,660</u>
金融負債				
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	(121,383)	(4,022,587)	(472,404)	(4,616,374)
衍生金融負債	(4,979)	(685,087)	(1,946)	(692,012)
合計	<u>(126,362)</u>	<u>(4,707,674)</u>	<u>(474,350)</u>	<u>(5,308,386)</u>

67. 金融工具的公允價值 - 續

第三層級公允價值計量的對賬

	2017年				
	以公允 價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元	以公允 價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	衍生 金融資產 人民幣千元	衍生 金融負債 人民幣千元
於1月1日	1,486,559	472,404	6,328,947	—	(1,946)
收益／虧損總額	(10,410)	(16,236)	587,700	2,565	3,431
收益或虧損	(10,410)	(16,236)	136,148	5,565	3,431
其他全面收益	—	—	451,552	—	—
購買(發行)	496,819	—	3,541,788	—	(3,574)
清算／處置	(241,811)	—	(3,624,214)	—	237
轉入第三層級	744,350	—	282,660	—	—
從第三層級轉出	(120,040)	—	(577,823)	—	—
年末	<u>2,355,467</u>	<u>456,168</u>	<u>6,539,058</u>	<u>2,565</u>	<u>(1,852)</u>
截至年末持有的 資產／負債年內收益總額 — 計入投資收益淨額	<u>8,858</u>	<u>(16,236)</u>	<u>(126,299)</u>	<u>2,565</u>	<u>148</u>

67. 金融工具的公允價值 - 續

第三層級公允價值計量的對賬 - 續

	2016年			
	以公允 價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元	以公允 價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	衍生金融負債 人民幣千元
於1月1日	561,113	—	5,362,489	—
收益／虧損總額				
收益或虧損	(61,651)	—	300,265	1,611
其他全面收益	—	—	(123,624)	—
購買(發行)	1,400,667	472,404	4,503,793	(3,557)
清算／處置	(238,140)	—	(3,075,137)	—
轉入第三層級	233,942	—	—	—
從第三層級轉出	(409,372)	—	(638,839)	—
年末	<u>1,486,559</u>	<u>472,404</u>	<u>6,328,947</u>	<u>(1,946)</u>
截至年末持有的				
資產／負債年內收益總額				
— 計入投資收益淨額	<u>4,193</u>	<u>—</u>	<u>92,426</u>	<u>16</u>

註：當限售股或通過定向資產管理計劃投資的限售股被解禁可在市場進行交易時，其公允價值計量層級從第三層級轉至第一層級。

本集團擁有一支由財務經理領導的團隊，就列為公允價值層級第三層的非上市可供出售股權證券等金融工具進行估值。

68. 本公司主要子公司的詳情

子公司的一般資料

年末本集團主要子公司的詳情載列如下：

主要子公司名稱	註冊法人實體類型	註冊地點和時間	本集團於12月31日持有的實際股權		於2017年12月31日的股本／註冊及實繳股本		主要業務
			2017年	2016年	人民幣		
廣發期貨有限公司 GF Futures Co., Ltd.* ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 1993年3月23日	100%	100%	人民幣 1,400,000,000元		商品期貨經紀、 金融期貨經紀、 投資諮詢業務及 資產管理業務
廣發商貿有限公司 GF Commodity Markets Co., Ltd.*	有限責任公司	中國 2013年4月3日	100%	100%	人民幣 200,000,000元		買賣及買賣代理
廣發期貨(香港)有限公司 GF Futures (Hong Kong) Co., Limited*	有限責任公司	香港 2006年5月8日	100%	100%	港幣 551,000,000元		期貨經紀業務
GF Financial Markets (UK) Limited(前稱為 「Natixis Commodity Markets Limited」)	有限責任公司	英國 1976年2月2日	100%	100%	英鎊 30,000,000元		商品交易及 期貨經紀業務
廣發乾和投資有限公司 GF Qianhe Investment, Co., Ltd.* ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 2012年5月11日	100%	100%	人民幣 3,750,000,000元		項目投資、投資管理 及財務顧問
珠海乾亨投資管理有限公司 Zhuhai Qianheng Investment Management Co., Ltd.*	有限責任公司	中國 2015年3月26日	100%	100%	人民幣 850,000,000元		投資管理
廣發合信產業投資管理有限公司 GF Hexin Industry Investment Management Co., Ltd.*	有限責任公司	中國 2015年8月27日	100%	100%	人民幣 100,000,000元		項目投資
珠海乾鑫投資合夥企業 (有限合夥) Zhuhai Qianxin Investment Partnership Enterprise L.P.* (註2)	有限合夥	中國 2015年4月16日	66.67%	66.67%	人民幣 30,000,000元		項目投資

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要子公司名稱	註冊法人實體類型	註冊地點和時間	本集團於12月31日持有的實際股權		於2017年12月31日的股本/註冊及實繳股本	主要業務
			2017年	2016年		
珠海乾明投資合夥企業 (有限合夥) Zhuhai Qianming Investment Partnership Enterprise L.P.* (註2)	有限合夥	中國 2015年4月20日	80%	80%	人民幣 25,000,000元	項目投資
珠海乾貞投資管理有限公司 Zhuhai Qianzhen Investment Management Co., Ltd*	有限責任公司	中國 2015年4月24日	100%	100%	人民幣 10,000,000元	項目投資、投資管理
廣發合信(山東)產業投資 管理有限公司 GF Hexin (Shandong) Industry Investment Management Co., Ltd.*	有限責任公司	中國 2015年12月15日	100%	100%	人民幣 10,000,000元	權益類投資管理
廣發融資租賃(廣東) 有限公司 Guangfa Financial Leasing (Guangdong) Co., Ltd.*	有限責任公司	中國 2015年6月5日	100%	100%	人民幣 800,000,000元	融資租賃
廣發基金管理有限公司 GF Fund Management Co., Ltd.*(1)	有限責任公司	中國 2003年8月5日	51.13%	51.13%	人民幣 126,880,000元	基金募集、基金銷售及 基金管理
廣發國際資產管理 有限公司 GF International Investment Management Limited	有限責任公司	香港 2010年12月10日	51.13%	51.13%	港幣 500,000,000元	資產管理
瑞元資本管理有限公司 Ruiyuan Capital Asset Management Co., Ltd.*(2) (註1)	有限責任公司	中國 2013年6月14日	27.30%	20.45%	人民幣 75,000,000元	項目投資、投資管理、 投資顧問
珠海瑞元祥和股權投資基金 合夥企業(有限合夥) Zhuhai Ruiyuan Xianghe Equity Investment Fund Partnership Enterprise L.P.*(註2)	有限合夥	中國 2014年4月9日	11.42%	8.56%	人民幣 54,000,000元	非上市公司投資、 非公開發行股票投資

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要子公司名稱	註冊法人實體類型	註冊地點和時間	本集團於12月31日持有的實際股權		於2017年12月31日的股本/註冊及實繳股本	主要業務
			2017年	2016年		
GF International Asset Management (UK) Company Limited	有限責任公司	倫敦 2014年11月1日	51.13%	51.13%	英磅 7,000,100元	資產管理
廣發納正(上海)資產管理有限公司 GF NaZheng (ShangHai) Asset Management Co., Ltd. ⁽²⁾	有限責任公司	中國 2017年4月24日	51.13%	不適用	美金 1,000,000元	資產管理、投資管理及投資顧問
廣發控股(香港)有限公司 GF Holdings (Hong Kong) Corporation Limited ⁽¹⁾	有限責任公司	香港 2006年6月14日	100%	100%	港幣 5,600,000,000元	投資控股
廣發投資(香港)有限公司 GF Investments (Hong Kong) Company Limited	有限責任公司	香港 2011年9月21日	100%	100%	港幣 5,000,000元	投資控股
廣發融資(香港)有限公司 GF Capital (Hong Kong) Limited	有限責任公司	香港 2006年7月14日	100%	100%	港幣 130,000,000元	顧問服務
廣發資產管理(香港)有限公司 GF Asset Management (Hong Kong) Limited	有限責任公司	香港 2006年7月14日	100%	100%	港幣 325,000,000元	資產管理
廣發證券(香港)經紀有限公司 GF Securities (Hong Kong) Brokerage Limited	有限責任公司	香港 2006年7月14日	100%	100%	港幣 2,800,000,000元	證券經紀業務
廣發財富管理(香港)有限公司 GF Wealth Management (Hong Kong) Limited	有限責任公司	香港 2014年11月20日	100%	100%	港幣 3,000,000元	財務管理
廣發投資管理(香港)有限公司 GF Investment Management (Hong Kong) Company Limited	有限責任公司	香港 2011年10月07日	100%	100%	港幣 3,800,000元	顧問服務
廣發證券(加拿大)有限公司 GF Securities (Canada) Company Limited	有限責任公司	加拿大 2014年3月10日	100%	100%	加幣 16,400,000元	財務管理

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要子公司名稱	註冊法人實體類型	註冊地點和時間	本集團於12月31日持有的實際股權		於2017年12月31日的股本/註冊及實繳股本		主要業務
			2017年	2016年			
廣發金控(深圳)投資管理有限公司 GF Financial Holdings (Shenzhen) Investment Management Co., Ltd.*	有限責任公司	中國 2014年4月1日	100%	100%	人民幣 10,000,000元		投資顧問
廣發信德資本管理有限公司 GF Xinde Capital Management Limited ⁽²⁾	有限責任公司	英屬維爾京群島 2014年9月3日	100%	100%	美金0元		投資管理
GF Bright Investment Limited ⁽²⁾	有限責任公司	英屬維爾京群島 2014年8月21日	100%	100%	美金0元		權益類投資
GF Energy Investment Limited	有限責任公司	英屬維爾京群島 2015年2月6日	91.85%	91.85%	美金1元		權益類投資
GF Wise Ltd. (前稱為「GF Tarena Ltd.」)	有限責任公司	英屬維爾京群島 2012年8月9日	100%	100%	美金50,000元		投資交易
廣發投資(開曼)有限公司 GF Investments (Cayman) Company Limited	有限責任公司	開曼群島 2011年9月8日	100%	100%	美金600,000元		顧問服務
廣發合夥有限公司 GF Partners Ltd.	有限責任公司	開曼群島 2011年5月26日	51%	51%	美金1元		投資交易
廣發中國優勢基金(有限合夥) GF China Advantage Fund L.P.(註2)	有限合夥	開曼群島 2011年6月2日	57.12%	57.12%	美金20,004,400元		投資交易

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要子公司名稱	註冊法人實體類型	註冊地點和時間	本集團於12月31日持有的實際股權		於2017年12月31日的股本/註冊及實繳股本	主要業務
			2017年	2016年		
廣發全球資本有限公司 GF Global Capital Limited	有限責任公司	香港 2015年11月26日	100%	100%	港幣 1,600,000,000元	投資交易
SF Project (Cayman) Limited	有限責任公司	開曼群島 2016年12月16日	100%	100%	美金0.1元	投資控股
Canton Fortune Limited	有限責任公司	香港 2015年12月3日	100%	不適用	美金 6,510,410元	投資控股
GF GTEC Investment Management Limited	有限責任公司	開曼群島 2016年5月13日	100%	不適用	美金100元	資產管理
GF Qianheng I Limited ⁽²⁾	有限責任公司	英屬維爾京群島 2016年2月26日	100%	不適用	—	權益類投資
GF Global Partners Limited	有限責任公司	開曼群島 2015年8月31日	100%	不適用	美金0.01元	投資控股
GFGI Limited	有限責任公司	開曼群島 2016年12月23日	100%	不適用	美金0.01元	權益類投資
GF Global Investment Fund I, L.P.	有限合夥	開曼群島 2015年9月25日	50.44%	50%	美金 53,199,782.6元	權益類投資

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要子公司名稱	註冊法人實體類型	註冊地點和時間	本集團於12月31日持有的實際股權		於2017年12月31日的股本/註冊及實繳股本	主要業務
			2017年	2016年		
Horizon Holdings(註8)	有限責任公司	開曼群島 2017年7月7日	36.86%	不適用	美金 1元	投資控股
廣發信德投資管理有限公司 GF Xinde Investment Management Co., Ltd.* ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 2008年12月3日	100%	100%	人民幣 2,800,000,000元	權益類投資、 權益類投資 向客戶提供服務
新疆廣發信德穩勝投資 管理有限公司 Xinjiang GF Xinde Wensheng Investment Management Co., Ltd.*	有限責任公司	中國 2013年3月25日	100%	100%	人民幣 20,500,000元	權益類投資
深圳前海廣發信德中山公用 併購基金管理有限公司 Shenzhen Qianhai GF Xinde Zhongshan Public Utilities M&A Fund Management Co., Ltd.*	有限責任公司	中國 2015年7月11日	60%	60%	人民幣 10,000,000元	權益類投資 權益類投資管理
珠海廣發信德敦東基金 管理有限公司 Zhuhai GF Xinde Aodong Fund Management Co., Ltd.*	有限責任公司	中國 2015年7月21日	60%	60%	人民幣 20,000,000元	項目投資 投資管理
上海廣發永甯股權投資 管理有限公司 Shanghai GF Yong Capital Investment Management Co., Ltd.*	有限責任公司	中國 2015年8月20日	51%	51%	人民幣 5,000,000元	權益類投資 投資管理
珠海廣發信德新界泵業產業 投資基金(有限合夥) GFXD Shimage Pump Industry Fund L.P.*(註2)	有限合夥	中國 2015年7月11日	40%	40%	人民幣 100,000,000元	權益類投資

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要子公司名稱	註冊法人實體類型	註冊地點和時間	本集團於12月31日持有的實際股權		於2017年12月31日的股本/註冊及實繳股本	主要業務
			2017年	2016年		
廣發信德智勝投資管理有限公司 GF Xinde Zhisheng Investment Management Co., Ltd.*	有限責任公司	中國 2014年11月18日	100%	100%	人民幣 100,000,000元	權益類投資及 信託管理
廣發信德醫療資本管理有限公司 GF Xinde Healthcare Capital Management Co., Ltd.*	有限責任公司	中國 2013年9月12日	55%	55%	人民幣 50,000,000元	投資管理
珠海廣發信德啟東醫藥產業投資中心(有限合夥) Zhuhai GF Xinde Aodong Medical Industry Investment Centre L.P.*(註2)	有限合夥	中國 2015年10月28日	60%	60%	人民幣 47,600,000元	權益類投資
中山廣發信德公用環保夾層投資企業(有限合夥) Zhongshan GF Xinde Pulic Utilities Environment Protection Mezzanine Investment Partnership L.P.*(註2)	有限合夥	中國 2015年9月30日	59.99%	59.99%	人民幣 43,004,300元	權益類投資
珠海廣發信德今緣股權投資基金(有限合夥) Zhuhai GF Xinde Jinyuan Equity Investment Fund L.P.*(註2)	有限合夥	中國 2016年6月13日	60%	60%	人民幣 250,000,000元	權益類投資
珠海橫琴金投廣發信德厚摯股權投資合夥企業(有限合夥) Zhuhai Hengqin Jintou GF Xinde Houzhi Equity Investment Partnership L.P.*(註2)	有限合夥	中國 2016年9月30日	65.67%	65.67%	人民幣 58,250,000元	權益類投資

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要子公司名稱	註冊法人實體類型	註冊地點和時間	本集團於12月31日持有的實際股權		於2017年12月31日的股本/註冊及實繳股本		主要業務
			2017年	2016年			
寧波廣發信德奧園投資合夥企業 (有限合夥) Ningbo GF Xinde Aoyuan Investment partnership L.P.* (註2)	有限合夥	中國 2017年7月17日	20%	不適用	人民幣75,000,000元		權益類投資 投資管理
上海廣發永胥投資管理合夥企業 (有限合夥) Shanghai GF Yongxu Equity Investment partnership L.P.* (註2)	有限合夥	中國 2015年11月10日	99%	不適用	人民幣 100,200,000元		投資管理 資產管理
上海廣發永胥醫療投資管理 合夥企業(有限合夥) Shanghai GF Yongxu Medicine Investment management Center L.P.*(註2)	有限合夥	中國 2015年11月9日	89.50%	不適用	人民幣 105,200,000元		投資管理 資產管理
深圳市大河信德企業管理 有限公司 Shenzhen Dahe Xinde Corporate Management Co., Ltd*	有限責任公司	中國 2007年1月29日	100%	100%	人民幣 453,600,000元		財務諮詢 管理諮詢
廣發證券資產管理(廣東) 有限公司 GF Securities Asset Management (Guangdong) Co., Ltd.* ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 2014年1月2日	100%	100%	人民幣 1,000,000,000元		資產管理

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要計劃名稱	註冊法人實體類型	註冊地點和時間	本集團於12月31日持有的實際股權		於2017年12月31日的股本/註冊及實繳股本	主要業務
			2017年	2016年		
廣發金管家睿利債券分級1號集合資產管理計劃	資產管理計劃	中國 2013年4月9日	13.73%	11.38%	人民幣 10,319,005,225元	債券投資
GF Golden Majordomo RUILI No. 1 Debt Obligation Asset Management Scheme* (註5)						
廣發資管 ALPHA+ 集合資產管理計劃1號	資產管理計劃	中國 2014年7月24日	74.59%	58.59%	人民幣 13,406,945元	證券投資
GF Asset Management ALPHA+ Collective Asset Management Scheme*(註5)						
廣發資管靈智陸港通智選2號集合資產管理計劃	資產管理計劃	中國 2015年6月1日	68.88%	59.28%	人民幣 93,996,004元	證券投資
GF Asset Management Xizhi Lugangtong Zhixuan No.2 Collective Asset Management Scheme*(註5)						
廣發金管家理財法寶量化對沖集合資產管理計劃1期	資產管理計劃	中國 2013年4月25日	100.00%	73.61%	人民幣 297,095元	證券投資
GF Golden Majordomo Financial Management Quantitative Hedge Collective Asset Management Scheme Series 1*(註5)						
融通—廣發證券通潤23號特定多個客戶資產管理計劃	資產管理計劃	中國 2015年4月17日	100.00%	100.00%	人民幣 801,000,000元	證券投資
Rongtong - GF Securities Tongrun No. 23 Collective Asset Management Scheme*						

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要計劃名稱	註冊法人實體類型	註冊地點和時間	本集團於12月31日持有的實際股權		於2017年12月31日的股本/註冊及實繳股本	主要業務
			2017年	2016年		
廣發分級特定多客戶 資產管理計劃1號 GF Structure Specific Multiple Client Asset Management Scheme No. 1*(註4)	資產管理計劃	中國 2014年10月31日	20.00%	20.01%	人民幣 251,372,147元	證券投資
廣發雙武精選資產管理計劃 GF Shuangwu Selective Asset Management Scheme* (註4)	資產管理計劃	中國 2016年4月25日	46.27%	33.33%	人民幣 21,611,347元	證券投資
瑞元資本環宸股權投資專項 資產管理計劃 Ruiyuan Capital Jingchen Equity Investment Special Asset Management Scheme*(註4)	資產管理計劃	中國 2016年2月2日	29.15%	29.16%	人民幣 34,303,497元	權益類投資
瑞元資本主題投資2號 資產管理計劃 Ruiyuan Capital Subject Structured Asset Management Scheme* No.2*(註4)	資產管理計劃	中國 2016年6月28日	15.38%	11.76%	人民幣 65,008,000元	證券投資
廣發天潔環境股權投資 資產管理計劃 GF TianJieHuanjing Equity Investment Asset Management Scheme*(註4)	資產管理計劃	中國 2017年2月15日	44.52%	不適用	人民幣 30,100,000元	證券投資
廣發基金量化多策略1號 資產管理計劃 GF Fund Quantization Multi Strategy Asset Management Scheme No.1 ⁽²⁾ (註4)	資產管理計劃	中國 2017年3月1日	100.00%	不適用	人民幣 20,000,100元	證券投資

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要計劃名稱	註冊法人實體類型	註冊地點和時間	本集團於12月31日持有的實際股權		於2017年12月31日的股本/註冊及實繳股本	主要業務
			2017年	2016年		
GFI Global Total Return Fixed Income Fund SP *(註4)	獨立資產組合	香港 2017年6月9日	62.95%	不適用	港幣 128,181,886元	證券投資
廣發期貨期匯FOF1期資產管理計畫	資產管理計畫	中國 2016年4月6日	100.00%	100.00%	人民幣 25,500,600元	期貨投資
GF Future Qihui FOF1 Asset Management Scheme *(註6)						
廣發期貨期匯FOF2期資產管理計畫	資產管理計畫	中國 2016年6月29日	63.84%	32.56%	人民幣 62,659,927元	期貨投資
GF Future Qihui FOF2 Asset Management Scheme*(註6)						
廣發期貨期盈多策略1期資產管理計畫	資產管理計畫	中國 2016年12月12日	90.41%	不適用	人民幣 15,485,527元	期貨投資
GF Future QiYing multi-strategy Asset Management Scheme No.1 *(註6)						
廣發期智能化對沖29期資產管理計畫	資產管理計畫	中國 2017年7月27日	38.83%	不適用	人民幣 94,196,356元	期貨投資
GF Qizhi Quantitative hedging Asset Management Scheme No.29 *(註6)						
廣發期明6期資產管理計畫	資產管理計畫	中國 2016年8月26日	46.50%	12.42%	人民幣 8,602,902元	期貨投資
GF Qiming Asset Management Scheme NO. 6 *(註6)						

子公司的一般資料 – 續

主要計劃名稱	註冊法人實體類型	註冊地點和時間	本集團於12月31日持有的實際股權		於2017年12月31日的股本/註冊及實繳股本		主要業務
			2017年	2016年	人民幣		
廣發期智量對沖28期 資產管理計畫 GF Qizhi Quantitative hedging Asset Management Scheme No.28 *(註6)	資產管理計畫	中國 2017年1月4日	35.13%	不適用	人民幣 56,937,060元		期貨投資
廣發期貨期盈分級1期 資產管理計畫 GF Qiying No.1 Obligation Asset Management Scheme *(註6)	資產管理計畫	中國 2016年12月22日	51.78%	25.00%	人民幣 28,968,359元		期貨投資
冠豐廣發量對沖1號 資產管理計畫 Guanfeng GF Quantitative hedging Asset Management Scheme No.1 *(註6)	資產管理計畫	中國 2016年2月24日	55.15%	24.11%	人民幣 1,813,396元		期貨投資
廣發期貨期盈多策略3期 資產管理計畫 GF Future QiYing multi-strategy Asset Management Scheme No.3 *(註6)	資產管理計畫	中國 2016年12月12日	49.83%	不適用	人民幣 2,006,944元		期貨投資
廣發期穩一期資產管理計畫 GF Qiwen No.1 Asset Management Scheme *(註6)	資產管理計畫	中國 2017年11月2日	63.66%	不適用	人民幣 10,995,222元		期貨投資
廣發匯盛期明1期資產管理計畫 GF Huisheng No.1 Asset Management Scheme *(註6)	資產管理計畫	中國 2016年6月6日	66.72%	9.11%	人民幣 2,997,655元		期貨投資
易方達資產商匯1號 專項資產管理計畫 E-Fund Asset Shanghai Special Asset Management Scheme No.1* (Note 6)	資產管理計畫	中國 2017年7月14日	100.00%	不適用	人民幣 217,700,000元		期貨投資

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要計劃名稱	註冊法人實體類型	註冊地點和時間	本集團於12月31日持有的實際股權		於2017年12月31日的股本/註冊及實繳股本		主要業務
			2017年	2016年	人民幣		
廣發信德合贏1號私募基金(分級) GF Xinde Heying Private equity fund No.1(註7)	資產管理計劃	中國 2016年5月4日	20.00%	不適用	人民幣 150,000,000元		股權及債券投資
廣發信德興業太陽能專項資產管理計畫 GF Xinde Xinye solar energy Special Asset Management Scheme(註7)	資產管理計劃	中國 2016年5月25日	20.00%	20.00%	人民幣 320,000,000元		股權及債券投資
廣發信德合興包裝海外並購專項資產管理計畫 GF Xinde Hexing Packaging Oversea M&A Asset Management Scheme*(註7)	資產管理計劃	中國 2016年6月29日	20.00%	20.00%	人民幣 161,833,333元		股權及債券投資

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

基金名稱	註冊法人 實體類型	註冊 地點和時間	本集團於12月31日 持有的股本/ 實際股權		於2017年1 2月31日註冊及 實繳股本	主要業務
			2017年	2016年		
GTEC Halo Tactical CTA Fund SP(註3)	獨立資產組合	開曼群島 2016年5月13日	96.53%	100%	美金 10,000,000元	投資交易
GTEC Neutron Equity Market Neutral Fund SP(註3)	獨立資產組合	開曼群島 2016年5月13日	82.71%	83.33%	美金 50,000,000元	投資交易
GTEC Pandion Multi-Strategy Fund SP(註3)	獨立資產組合	開曼群島 2016年5月13日	99.89%	83.33%	美金 60,000,000元	投資交易
廣發電子資訊傳媒產業精選 股票型發起式證券投資基金	投資基金	中國 2017年12月11日	68.08%	不適用	人民幣 14,690,869元	證券投資
GF Electronic Information Melia Industry Service Stock-based Securities Investment Fund. (註4)						
廣發資源優選股票型 發起式證券投資基金	投資基金	中國 2017年12月14日	75.76%	不適用	人民幣 13,200,901元	證券投資
GF Resource Optimization Stock-based Securities Investment Fund. (註4)						
廣發品牌消費股票型 發起式證券投資基金	投資基金	中國 2017年12月14日	69.06%	不適用	人民幣 14,480,919元	證券投資
GF Brand Consumption Stock-based Securities Investment Fund. (註4)						

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

基金名稱	註冊法人 實體類型	註冊 地點和時間	本集團於12月31日 持有的股本/ 實際股權	於2017年1 2月31日註冊及 實繳股本	主要業務
GFI China Investment Fund (註4)	投資基金	盧森堡 2015年6月19日	51.13%	51.13%	歐元1,330,970元 證券投資
珠海盈諾一號私募證券 投資基金	投資基金	中國 2017年7月11日	97.85%	不適用	人民幣51,100,000元 證券投資
Zuhai Yingnuo Private Securities Investment Fund No. 1* (註4)					
珠海盈諾二號私募證券 投資基金	投資基金	中國 2017年11月1日	96.77%	不適用	人民幣31,000,000元 證券投資
Zuhai Yingnuo Private Securities Investments Fund No. 2* (註4)					

* 該等子公司無正式的英文名稱。英文譯名僅供識別。

- (1) 本公司直接持有該等子公司。
- (2) 該等子公司新成立，且仍在注資過程中。

上表所列之本集團子公司乃董事認為主要影響本集團業績或資產的子公司。主要子公司的主要經營地點均在中國。

註1： 瑞元資本管理有限公司(「瑞元資本」)為廣發基金管理有限公司(「廣發基金」)的非全資子公司。根據瑞元資本的公司細則，廣發基金擁有董事會的大多數表決權，因此本集團有能力對其經營進行控制。子公司持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

註2： 本集團該等有限合夥中持有若干財務權益，並擔任其普通合夥人，根據合夥協議對其經營進行控制。本集團在有限合夥的財務權益令本集團可能享有重大可變回報，而該合夥被視為本集團的合併結構化主體。持有子公司的實際股權代表本集團直接或間接持有的股權。

註3： 廣發控股(香港)有限公司(「廣發香港」)被委任為投資管理人並於GTEC Halo Tactical CTA Fund SP、GTEC Neutron Equity Market Neutral Fund SP及GTEC Pandion Multi-Strategy Fund SP持有重大財務權益。本集團董事認為，上述基金應被視為廣發香港的合併結構化主體，因廣發香港有能力對上述基金的經營進行控制。

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

註4：廣發基金被委任為投資管理人並於廣發天潔環境股權投資資產管理計劃、廣發基金量化多策略1號資產管理計劃、廣發雙武精選資產管理計劃、廣發分級特定多客戶資產管理計劃1號、廣發電子資訊傳媒產業精選股票型發起式證券投資基金、廣發資源優選股票型發起式證券投資基金以及廣發品牌消費股票型發起式證券投資基金中持有重大財務權益。子公司持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

瑞元資本被委任為投資管理人並於瑞元資本環宸股權投資專項資產管理計劃、瑞元資本主題投資2號資產管理計劃、珠海盈諾一號私募證券投資基金以及珠海盈諾二號私募證券投資基金中持有重大財務權益。子公司持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

此外，廣發基金的全資子公司廣發國際資產管理有限公司被委任為投資管理人並於GFI China Investment Fund中持有重大財務權益，並在基金中持有重大財務權益。子公司持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

註5：廣發證券資產管理(廣東)有限公司(「廣發資管」)被委任為投資管理人並負責自該等基金成立起管理廣發金管家睿利債券分級1號集合資產管理計劃、廣發資管ALPHA+集合資產管理計劃1號、廣發資管靈智陸港通智選2號集合資產管理計劃以及廣發金管家理財法寶量化對沖集合資產管理計劃1期的資產，且本集團持有上述計劃的重大財務權益。本集團董事認為，該等計劃應被視為本集團的合併結構化主體，因廣發資管有能力對上述計劃的經營進行控制。子公司持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

註6：廣發期貨有限公司(「廣發期貨」)被委任為投資管理人並負責管理廣發期貨期盈多策略1期資產管理計劃、廣發期貨量化對沖29期資產管理計劃、廣發期明6期資產管理計劃、廣發期貨量化對沖28期資產管理計劃、廣發期貨期盈分級1期資產管理計劃、冠豐廣發量化對沖1號資產管理計劃、廣發期貨期盈多策略3期資產管理計劃、廣發期穩一期資產管理計劃、廣發匯盛期明1期資產管理計劃、易方達資產商匯1號專項資產管理計劃、廣發期貨期匯FOF1期資產管理計劃以及廣發期貨期匯FOF2期資產管理計劃的資產，且本集團持有上述計劃的重大財務權益。本集團董事認為，該等計劃應被視為本集團的合併結構化主體，因廣發期貨有能力對上述計劃的經營進行控制。子公司持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

註7：廣發信德投資管理有限公司(「廣發信德」)的全資子公司廣發信德智勝投資管理有限公司(「信德智勝」)被委任為投資管理人並負責管理廣發信德合贏1號私募投資基金(分級)、廣發信德興業太陽能專項資產管理計劃以及廣發信德合興包裝海外並購專項資產管理計劃的資產。廣發信德持有該等計劃的重大財務權益。本集團董事認為，該等計劃應被視為本集團的合併結構化主體，因本集團有能力對上述計劃的經營進行控制。子公司持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

註8：GF Global Investment Fund I, L.P.於Horizon Holdings中持有重大財務權益，因此廣發控股(香港)有限公司(「廣發香港」)可以通過持有GF Global Investment Fund I, L.P.的權益控制Horizon Holdings的經營活動。

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

擁有重大非控制性權益的非全資子公司的詳情

下表載列於2014年收購的非全資子公司廣發基金的重大非控制性權益詳情(集團間抵銷調整前)：

子公司名稱	註冊地點及 主要營業地點	非控制性權益持有的 所有權權益及投票權比例		分配予非控制性 權益的利潤		累計非控制性權益	
		2017年	2016年	2017年	2016年	2017年	2016年
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
廣發基金 ⁽ⁱ⁾	中國	48.87%	48.87%	453,128	369,359	2,635,205	2,235,887

(i) 廣發基金於本集團於2014年收購前作為本集團的聯營企業入賬。

擁有重大非控制性權益的廣發基金的有關財務資料概要載列如下。下文財務資料概要指集團間抵銷調整前的金額。

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
資產總額	7,599,549	6,725,185
負債總額	1,982,851	2,038,159
歸屬於廣發基金股東的權益	5,392,276	4,575,172
廣發基金子公司的非控制性權益	224,422	111,854

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

擁有重大非控制性權益的非全資子公司的詳情 – 續

	截至 2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
收入總額	2,788,811	2,476,937
支出	1,736,109	1,526,855
年度利潤	945,378	773,618
歸屬於廣發基金股東的利潤	927,211	755,798
歸屬於廣發基金子公司的非控制性權益的利潤	18,167	17,820
年度利潤	945,378	773,618
歸屬於廣發基金股東的其他全面收益	12,857	(185,804)
歸屬於廣發基金子公司的非控制性權益的其他全面收益	122,424	214
年度其他全面收益	135,281	(185,590)
歸屬於廣發基金股東的全面收益總額	940,068	569,994
歸屬於廣發基金子公司的非控制性權益的全面收益總額	140,591	18,034
年度全面收益總額	1,080,659	588,028
支付予廣發基金非控制性權益的股利	62,000	62,000
經營活動產生的現金流入淨額	58,563	742,361
投資活動產生的現金流出淨額	170,237	(473,846)
籌資活動產生的現金流出淨額	(150,988)	(130,067)
外匯匯率變動的影響	(9,092)	14,213
現金流入淨額	68,720	152,661

69. 籌資活動所致負債調節表

	應付					應付股利 人民幣千元
	借款 附註41 人民幣千元	短期融資款 附註42 人民幣千元	應付債券 附註55 人民幣千元	長期借款 附註56 人民幣千元	應付利息 附註47 人民幣千元	
2017年1月1日	4,863,874	16,329,741	73,524,597	2,729,250	1,773,400	—
籌資活動現金流量	2,875,907	8,771,706	(752,185)	1,936,882	(4,313,082)	(2,742,948)
匯率變動產生的影響	(390,245)	—	—	(140,640)	(435)	1,556
利息支出	—	—	—	—	4,147,728	—
其他非現金變動	—	—	(99,691)	—	92,838	—
宣告股利	—	—	—	—	—	2,741,392
2017年12月31日	<u>7,349,536</u>	<u>25,101,447</u>	<u>72,672,721</u>	<u>4,525,492</u>	<u>1,700,449</u>	<u>—</u>

此處列示的應付利息僅與籌資活動相關。

70. 本公司財務狀況表及儲備

本公司財務狀況表

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動資產		
物業及設備	1,858,850	1,486,225
預付租賃款	298,459	308,087
投資物業	21,803	23,539
其他無形資產	237,257	212,697
對子公司的投資	14,553,143	14,453,143
對聯營企業的投資	1,198,948	1,198,948
可供出售金融資產	14,061,703	15,128,555
融資客戶墊款	354,494	814,957
買入返售金融資產	8,846,105	3,879,213
質押或受限制銀行存款	—	80,000
遞延稅項資產	272,115	634,474
非流動資產總額	41,702,877	38,219,838
流動資產		
預付租賃款	9,628	9,628
融資客戶墊款	57,150,890	55,123,066
應收賬款	677,944	182,529
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	2,515,281	2,082,163
應收子公司賬款	2,611,097	2,227,520
應收聯營企業賬款	8,659	5,784
可供出售金融資產	62,033,055	61,110,012
買入返售金融資產	24,534,997	17,254,872
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	37,748,241	42,069,244
衍生金融資產	240,715	688,867
交易所及非銀行金融機構保證金	524,746	820,230
結算備付金	15,834,679	19,439,348
質押或受限制銀行存款	115,836	67,948
銀行結餘	45,470,521	65,730,224
流動資產總額	249,476,289	266,811,435
資產總額	291,179,166	305,031,273

70. 本公司財務狀況表及儲備 - 續

本公司財務狀況表 - 續

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
流動負債		
應付短期融資款	25,101,447	16,329,741
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,659,502	4,022,587
拆入資金	1,300,000	9,400,000
應付經紀業務客戶賬款	53,202,271	70,177,162
應付承銷業務客戶賬款	54,000	—
應計僱員成本	2,781,424	5,882,020
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	4,207,655	6,580,269
應付子公司賬款	9,093	17,254
預計負債	33,360	33,360
當期稅項負債	345,180	447,108
衍生金融負債	291,812	691,750
賣出回購金融資產款	52,620,370	47,608,556
應付債券	10,524,843	15,250,564
流動負債總額	<u>152,130,957</u>	<u>176,440,371</u>
流動資產淨額	<u>97,345,332</u>	<u>90,371,064</u>
資產總額減流動負債	<u>139,048,209</u>	<u>128,590,902</u>
資本及儲備		
股本	7,621,088	7,621,088
資本公積	31,679,184	31,679,140
投資重估儲備	1,456,935	576,933
一般儲備	16,282,602	14,462,702
未分配利潤	17,411,824	15,977,006
權益總額	<u>74,451,633</u>	<u>70,316,869</u>
非流動負債		
應付債券	62,147,878	58,274,033
應計僱員成本	2,448,698	—
非流動負債總額	<u>64,596,576</u>	<u>58,274,033</u>
權益及非流動負債總額	<u>139,048,209</u>	<u>128,590,902</u>

70. 本公司財務狀況表及儲備 – 續

本公司儲備變動

資本公積

截至2017年12月31日

	期初 人民幣千元	增加額 人民幣千元	期末 人民幣千元
資本溢價	31,679,003	—	31,679,003
其他	137	44	181
	<u>31,679,140</u>	<u>44</u>	<u>31,679,184</u>

截至2016年12月31日

	期初 人民幣千元	增加額 人民幣千元	期末 人民幣千元
資本溢價	31,679,003	—	31,679,003
其他	116	21	137
	<u>31,679,119</u>	<u>21</u>	<u>31,679,140</u>

投資重估儲備

於年初

可供出售金融資產

於年內公允價值變動淨額

處置損益的重新分類調整

減值損益的重新分類調整

所得稅影響

於年末

2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
576,933	1,244,094
2,075,630	(198,243)
(901,544)	(712,690)
(747)	21,385
(293,337)	222,387
<u>1,456,935</u>	<u>576,933</u>

70. 本公司財務狀況表及儲備 - 續

本公司儲備變動 - 續

一般儲備

截至2017年12月31日

	期初 人民幣千元	增加額 人民幣千元	期末 人民幣千元
法定盈餘公積金	4,569,280	606,559	5,175,839
任意盈餘公積金	169,428	—	169,428
一般風險準備金	4,962,188	606,782	5,568,970
交易風險準備金	4,761,806	606,559	5,368,365
	14,462,702	1,819,900	16,282,602

截至2016年12月31日

	期初 人民幣千元	增加額 人民幣千元	期末 人民幣千元
法定盈餘公積金	3,951,458	617,822	4,569,280
任意盈餘公積金	169,428	—	169,428
一般風險準備金	4,344,012	618,176	4,962,188
交易風險準備金	4,143,984	617,822	4,761,806
	12,608,882	1,853,820	14,462,702

未分配利潤

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
於年初	15,977,006	18,028,460
年度利潤	5,922,099	5,899,236
劃撥至一般儲備	(1,819,900)	(1,853,820)
確認為分派的股利	(2,667,381)	(6,096,870)
於年末	17,411,824	15,977,006

71. 未決訴訟

截至2017年及2016年12月31日，本集團作為被告人涉及若干未決訴訟，因此而產生的索賠金額分別約人民幣23.20百萬元及人民幣20.76百萬元。根據法庭裁決、法定代理人意見及管理層的判斷，本集團未對該索賠金額計提任何預計負債。本公司董事認為法院的最終判決對本集團的財務狀況或經營不會造成重大影響。

72. 期後事項

本公司2018年3月23日董事會會議審議通過2017年度利潤分配方案，以公司分紅派息股權登記日股份數為基數，擬向全體股東每10股派發現金紅利人民幣4.00元(含稅)。上述股利分配方案尚待股東大會批准。

