



Interim Interim
Report 2019
中期報告

 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

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

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

除下列董事外，其他董事親自出席了審議本次半年報的董事會會議：

未親自出席董事姓名	未親自出席董事職務	未親自出席會議原因	被委託人姓名
陳家樂	獨立非執行董事	工作原因	楊雄

公司按照國際會計準則編製的2019年半年度財務報告已經安永會計師事務所審閱。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

公司經本次董事會審議通過的中期利潤分配預案為：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2.0元（含稅），不以公積金轉增股本。

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

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

重大風險提示

公司經營過程中面臨各類風險，主要包括：因國家宏觀經濟政策及其調控措施，與證券行業相關的法律法規、監管制度及交易規則等變動，從而對證券公司經營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；因各種要素市場價格（證券價格、利率、匯率或商品價格等）的不利變動而使得公司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；因不完善或有問題的內部規定和流程、人員操作失誤、系統故障以及外部事件對公司所造成直接或間接損失的操作風險；因信息系統的設計不完善和運行的不穩定對公司產生不利影響的信息技術風險。

針對上述風險，公司建立並持續完善內部控制體系、合規及全面風險管理體系，確保公司在風險可控、可測、可承受的範圍內穩健經營。請投資者認真閱讀本報告第四節「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	會計數據和財務指標摘要	7
第三節	公司業務概要	10
第四節	經營情況討論與分析	14
第五節	重要事項	50
第六節	股份變動及股東情況	80
第七節	優先股相關情況	87
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	88
第九節	公司債相關情況	90
第十節	財務報告	103
第十一節	備查文件目錄	204

釋義

釋義

釋義項	釋義內容
報告期	指 2019年半年度(2019年1月1日至2019年6月30日)
本公司、公司、 母公司、廣發證券	指 廣發證券股份有限公司
本集團、集團	指 本公司及併表範圍內的子公司(附屬公司)
吉林敖東	指 吉林敖東藥業集團股份有限公司
遼寧成大	指 遼寧成大股份有限公司
中山公用	指 中山公用事業集團股份有限公司
香港結算代理人	指 香港中央結算(代理人)有限公司
廣發控股香港	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

釋義項	釋義內容
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
廣發互聯小貸	指 廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司
易方達基金	指 易方達基金管理有限公司
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
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
公司法	指 中華人民共和國公司法
證券法	指 中華人民共和國證券法
香港聯交所	指 香港聯合交易所有限公司
香港上市規則	指 香港聯合交易所有限公司證券上市規則
香港證監會	指 香港證券及期貨監察委員會
證券及期貨條例	指 香港證券及期貨條例(香港法例第571章)
融資融券	指 公司向客戶出借資金供其買入上市證券或者出借上市證券供其賣出，並收取擔保物的經營活動

釋義

釋義

釋義項	釋義內容
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
新三板、股轉系統	指 全國中小企業股份轉讓系統
QDII	指 合格境內機構投資者(Qualified Domestic Institutional Investors)
QFII	指 合格境外機構投資者(Qualified Foreign Institutional Investors)
RQFII	指 人民幣合格境外投資者(RMB Qualified Foreign Institutional Investors)
ETF	指 Exchange Traded Funds ，即交易型開放式指數基金，通常又被稱為交易所交易基金，是一種在交易所上市交易的、基金份額可變的一種開放式基金
FICC	指 固定收益證券、貨幣及商品期貨(Fixed Income ,Currencies & Commodities)
ISDA協議	指 國際掉期與衍生品協會(International Swaps and Derivatives Association)為國際場外衍生品交易提供的標準協議文本及其附屬文件
GMRA協議	指 全球回購主協議(Global Master Repurchase Agreement)
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
A股	指 每股面值人民幣1.00元的內資股，於境內交易所上市並以人民幣買賣
H股	指 每股面值人民幣1.00元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
WIND	指 萬得信息技術股份有限公司向客戶提供金融數據和分析工具的金融終端

2019年半年度報告中，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。

一、公司簡介

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

二、聯繫人和聯繫方式

董事會秘書、證券事務代表

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

三、其他情況

1、公司聯繫方式

公司辦公地址	廣東省廣州市天河區馬場路26號廣發證券大廈
公司辦公地址的郵政編碼	510627
臨時公告披露的指定網站查詢日期	2019年3月7日
臨時公告披露的指定網站查詢索引	有關詳情請見公司在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的《廣發證券股份有限公司關於辦公地址變更的公告》。

公司註冊地址及其郵政編碼，公司網址、電子信箱報告期無變化，具體可參見2018年年報。

第一節 公司簡介

01 公司簡介

2、信息披露及備置地地點

公司半年度報告備置地地點	廣東省廣州市天河區馬場路26號廣發證券大廈59樓
臨時公告披露的指定網站查詢日期	2019年3月7日
臨時公告披露的指定網站查詢索引	有關詳情請見公司在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的《廣發證券股份有限公司關於辦公地址變更的公告》。

公司選定的信息披露報紙的名稱，登載半年度報告的中國證監會和香港聯交所指定網站的網址報告期無變化，具體可參見2018年年報。

3、其他有關資料

監管部門分類評價情況：

根據中國證監會《證券公司分類監管規定》，公司近三年分類評價情況為：

2017年公司被分類評價為A類AA級證券公司；

2018年公司被分類評價為A類AA級證券公司；

2019年公司被分類評價為B類BBB級證券公司。

第二節 會計數據和財務指標摘要

一、主要會計數據(合併報表)

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際會計準則編製)

單位：人民幣百萬元

項目	2019年1至6月	2018年1至6月	變動
收入及其他收益總額	15,655	11,420	37.08%
所得稅前利潤	5,648	3,737	51.15%
歸屬於本公司股東的淨利潤	4,140	2,858	44.84%
(用於)/來自經營活動的現金淨額	(5,743)	26,258	—
基本每股收益(人民幣元/股)	0.54	0.38	42.11%
加權平均淨資產收益率(%)	4.73	3.33	增加1.40個百分點

項目	2019年6月30日	2018年12月31日	變動
資產總額	399,407	389,106	2.65%
負債總額	306,054	300,477	1.86%
歸屬於本公司股東的權益	89,912	85,018	5.76%
總股本(百萬股)	7,621	7,621	—
歸屬於本公司股東的每股權益 (人民幣元/股)	11.80	11.16	5.73%
資產負債率(%) (註1)	70.58	73.20	減少2.62個百分點

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、境內外會計準則下會計數據差異

公司按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的合併財務報表中所列示的2019年1至6月及2018年1至6月淨利潤和截至2019年6月30日及2018年12月31日淨資產無差異。

第二節 會計數據和財務指標摘要

02 會計數據和財務指標摘要 三、母公司淨資本及有關風險控制指標

單位：人民幣元

項目	2019年6月30日	2018年12月31日	增減
核心淨資本	56,153,362,124.13	53,592,866,172.70	4.78%
附屬淨資本	7,770,000,000.00	4,970,000,000.00	56.34%
淨資本	63,923,362,124.13	58,562,866,172.70	9.15%
淨資產	79,335,001,027.41	75,861,369,149.18	4.58%
各項風險資本準備之和	24,853,925,808.64	26,290,432,486.64	-5.46%
表內外資產總額	287,708,036,417.86	279,822,177,425.17	2.82%
風險覆蓋率	257.20%	222.75%	增加34.45個百分點
資本槓桿率	19.86%	19.51%	增加0.35個百分點
流動性覆蓋率	463.15%	404.53%	增加58.62個百分點
淨穩定資金率	169.43%	139.77%	增加29.66個百分點
淨資本／淨資產	80.57%	77.20%	增加3.37個百分點
淨資本／負債	31.92%	30.36%	增加1.56個百分點
淨資產／負債	39.61%	39.33%	增加0.28個百分點
自營權益類證券 及其衍生品／淨資本	25.11%	29.35%	減少4.24個百分點
自營非權益類證券及其衍生品／ 淨資本	233.81%	240.67%	減少6.86個百分點

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

四、審計委員會之審閱

董事會下屬審計委員會已審閱並確認公司截至2019年6月30日止六個月的按照國際會計準則披露的中期財務資料審閱報告，未對公司所採納的會計政策及常規等事項提出異議。

第三節 公司業務概要

一、報告期內公司從事的主要業務

本集團是定位於專注中國優質企業及富裕人群，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、交易及機構業務和投資管理業務，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	櫃台市場銷售及交易	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保薦及財務顧問服務賺取承銷佣金、保薦費及顧問費；

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

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

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

報告期，本集團堅持以證券業務為核心，不斷完善戰略客戶服務體系，整合資源更好地為客戶服務，以打造高質量綜合金融服務平台。

本集團的主要業務和經營模式在報告期沒有發生重大變化。

二、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)20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2019年6月30日,吉林敖東及其一致行動人、遼寧成大及其一致行動人和中山公用及其一致行動人持股比例分別為17.45%、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25年,在公司的平均任職期限超過18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、穩健的經營理念和持續完善的合規及風控體系

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和重組的主要券商之一。公司秉持「穩健經營」理念,堅守合規底線,持續夯實風控生命線。公司建立並持續完善全面風險管理體系,建立了一套有效的涵蓋合規風險文化、治理架構、機制與實踐、基礎設施等在內的全面風險管理體系,覆蓋公司面臨的各類風險、各類業務、分支機構及控股子公司。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。

第三節 公司業務概要

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2016年－2019年1-6月主要經營指標排名情況

項目	2019年 1-6月 / 6月底	2018年 / 年底	2017年 / 年底	2016年 / 年底
總資產	4	4	5	5
淨資產	5	5	4	5
淨資本	6	6	4	4
營業收入	4	5	4	4
淨利潤	5	6	5	4

註1：數據來源：WIND資訊，中國證券業協會，2019；

註2：淨資本指標數據均指母公司數據；2019年1至6月度指標是根據未經審計母公司數據進行統計；2018、2017及2016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2018年，公司連續四年穩居「胡潤品牌榜」中國券商前列。公司依托「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。2019年上半年，着力構建經紀業務極速交易體系，建設從日間交易到日終清算的全鏈路極速通道；建設投易通交易平台，打造專業投資者交易服務門戶，提供算法交易支持和持倉智能信息預警；持續改進自主研發的基於區塊鏈技術的ABS可信雲系統，用於監控CMBS商業物業專項計劃的基礎資產運行情況，消除了管理人資產監控盲區；踐行數據中台、智能中台的戰略思想，持續完善大數據及人工智能開放能力平台(GF-SMART)，發展智能預警、智能推薦、智能外呼及知識圖譜等技術應用；持續推進公司自有基礎設施的雲化演進，在平台層面整合微服務和DevOps的理念，形成具有廣發證券特色的混合雲基礎設施，為業務發展提供堅實的基礎。截至報告期末，公司共申請發明專利23項、實用新型專利3項、軟件著作權8項；其中，已獲得1項實用新型專利、8項軟件著作權。

第四節 經營情況討論與分析

一、概述

2019年以來，資本市場全面改革，對外開放腳步加快，上交所設立科創板並試點註冊制。在董事會指導下，經營管理層帶領全體員工努力拼搏，「不忘初心、牢記使命」，發揮市場化機制優勢，加快傳統業務轉型步伐，積極培育中高端客戶群。報告期，公司整體經營業績依然保持行業領先地位。

二、主營業務分析

(一) 總體情況概述

2019年上半年，國內外經濟形勢依然複雜嚴峻，中美貿易摩擦持續，全球經濟增長有所放緩，經濟面臨新的下行壓力。上半年，國內經濟運行繼續在合理區間，延續總體平穩、穩中有進發展態勢，國內生產總值比上年增長6.3%（數據來源：國家統計局，2019）。

根據中國證券業協會公佈的數據（未經審計財務報表），截至2019年6月30日，全行業131家證券公司總資產為7.10萬億元，較2018年末增長13.42%；淨資產為1.96萬億元，較2018年末增長3.70%；淨資本為1.62萬億元，較2018年末增長3.18%；客戶交易結算資金餘額（含信用交易資金）1.37萬億元，較2018年末增長46.07%；受託管理資金本金總額13.59萬億元，較2018年末下降3.69%。2019年上半年，全行業131家證券公司中119家公司實現盈利，共實現營業收入1,789.41億元，同比增長41.37%，其中：代理買賣證券業務淨收入（含席位租賃）444.00億元，同比增長22.06%；證券承銷與保薦業務淨收入148.02億元，同比增長26.66%；財務顧問業務淨收入49.62億元，同比增長9.88%；投資諮詢業務淨收入16.94億元，同比增長16.51%；資產管理業務淨收入127.33億元，同比下降8.32%；證券投資收益（含公允價值變動）620.60億元，同比增長110.02%；利息淨收入229.32億元，同比增長103.08%；當期實現淨利潤666.62億元，同比增長102.86%（數據來源：中國證券業協會，2019）。

截至2019年6月30日，本集團總資產人民幣399,407百萬元，較2018年末增加2.65%；歸屬於本公司股東的權益人民幣89,912百萬元，較2018年末增加5.76%；報告期本集團收入及其他收益總額人民幣15,655百萬元，同比增加37.08%；支出總額人民幣10,258百萬元，同比增加27.97%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣4,140百萬元，同比增加44.84%。

（二）主營業務情況分析

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

1、投資銀行業務板塊

本集團的投資銀行業務板塊主要包括股權融資業務、債務融資業務及財務顧問業務。

（1）股權融資業務

2019年上半年A股市場股權融資項目（包括IPO、增發、配股、優先股、可轉債，其中增發含發行股份購買資產）和融資金額分別為257個和5,544.13億元，同比分別下降11.99%和下降15.73%。其中，2019年上半年IPO家數和融資規模分別為66家和603.30億元，家數上升4.76%，融資規模下降34.63%；2019年上半年再融資家數和融資規模分別為191家和4,940.84億元，家數下降16.59%，融資規模下降12.65%（數據來源：Wind，2019）。

第四節 經營情況討論與分析

04 經營情況討論與分析

2019年，在上交所設立科創板並試點註冊制等綜合性改革的大環境下，公司深刻理解國家資本市場戰略，緊跟政策變化，加大股權融資業務的長期投入，追求持續發展。報告期，公司繼續發揮均衡全能的投資銀行業務優勢，加大對重點產業龍頭企業的覆蓋，專門成立了集團層面的科創板業務小組，統籌部署，積極儲備符合科創板要求的科技創新型企業。同時，持續加強全面風險管理，夯實風險控制工作，推動投行業務持續穩健發展。報告期內，公司完成股權融資主承銷家數14家，行業排名第3；股權融資主承銷金額122.34億元，行業排名第6；其中，IPO主承銷家數3家，行業排名第5；IPO主承銷金額10.43億元（數據來源：WIND，公司統計，2019）。

公司2019年上半年股權承銷保薦業務詳細情況如下表所示：

項目	2019年1-6月		2018年1-6月	
	主承銷金額 (億元)	主承銷家數	主承銷金額 (億元)	主承銷家數
首次公開發行	10.43	3	20.98	4
再融資發行	111.91	11	31.50	5
合計	122.34	14	52.48	9

數據來源：公司統計，2019。

(2) 債務融資業務

2019年上半年，貨幣政策持續寬鬆，市場基準利率走低，信用債市場整體回暖，發行規模同比上升。2019年上半年全市場公司債券發行總額10,505.57億元，同比上升78.16%；企業債券發行總額1,584.69億元，同比上升76.82%（數據來源：WIND，2019）。

報告期，公司繼續堅定不移推進戰略轉型，集中優勢力量開發優質客戶，逐步優化客戶結構和業務結構；持續加強全面風險管理，夯實風險控制工作，推動債務融資業務的持續穩健發展。報告期內，公司主承銷發行債券78期，主承銷金額784.29億元，主承銷金額同比上升178.29%。

公司2019年上半年為客戶承銷債券業務詳細情況如下表所示：

項目	2019年1-6月		2018年1-6月	
	主承銷金額 (億元)	發行數量	主承銷金額 (億元)	發行數量
企業債	118.29	13	14.00	2
公司債	193.90	35	197.62	36
非金融企業債務融資工具	80.60	16	58.90	18
金融債	391.50	14	11.30	6
可交債	0.00	0	0.00	0
合計	<u>784.29</u>	<u>78</u>	<u>281.82</u>	<u>62</u>

數據來源：公司統計，2019。

第四節 經營情況討論與分析

04 經營情況討論與分析

(3) 財務顧問業務

公司財務顧問業務主要包括上市公司併購重組、新三板掛牌等。

報告期內，公司擔任財務顧問的重大資產重組項目1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），完成交易金額4.17億元（數據來源：公司統計，2019）。公司連續4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。

2019年上半年，受市場流動性不足、科創板推出等因素影響，新三板掛牌企業數量持續減少。截至2019年6月底，新三板市場共有9,921家掛牌公司，較年初減少770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2019年6月底，公司作為主辦券商持續督導掛牌公司共計100家，其中創新層企業17家，行業排名第13（數據來源：股轉系統、Wind、公司統計，2019）。

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8個。

2、 財富管理業務板塊

本集團的財富管理業務板塊主要包括零售經紀及財富管理業務、融資融券業務、回購交易業務及融資租賃業務。

(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。

2019年6月末，上證綜指比上年末上漲19.45%，深證成指比上年末上漲26.78%，創業板指比上年末上漲20.87%；A股市場股基成交額73.74萬億元，同比增長28.46%（數據來源：WIND，2019）。在行業監管力度加大、佣金率持續下降的同時，券商在客戶引流、客戶適當性、產品結構、服務模式及優秀人才引進等方面的競爭日趨激烈。報告期，公司繼續以財富管理、機構經紀、科技金融和綜合化為四輪驅動，以合規風控和體制改革為有力支撐，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，抓住科創板等創新業務契機，不斷推進業務發展和轉型，收入結構持續優化，主要指標穩居行業前列。

2019上半年，公司繼續深化科技金融模式，不斷提升科技金融水平，取得了良好成績。截至報告期末，公司手機證券用戶數超過2,533萬，較去年底增長約15%；微信平台的關注用戶數超過300萬；報告期內易淘金電商平台的金融產品銷售和轉讓金額達2,034億元。

2019年1-6月，公司股票基金成交量6.16萬億元（雙邊統計），同比增加25.97%。

第四節 經營情況討論與分析

04 經營情況討論與分析

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	2019年1-6月 交易額(億元)	2019年1-6月 市場份額(%)	2018年1-6月 交易額(億元)	2018年1-6月 市場份額(%)
股票	59,062.13	4.25	46,646.73	4.45
基金	2,577.56	3.04	2,233.68	2.24
債券	102,403.47	4.31	120,307.51	5.14
合計	164,043.16	4.26	169,187.92	4.85

註1：數據來自公司統計、上交所、深交所，2019；

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。

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、債券等金融產品，利用自主開發的易淘金國際版交易系統，着力拓展海外財富管理業務。

(2) 融資融券業務

2019年，市場融資融券餘額呈現冲高回落的走勢。截至2019年6月末，滬深兩市融資融券餘額9,108.17億元，較2018年底上升20.53%（數據來源：WIND，2019）。

截至2019年6月末，公司融資融券業務期末餘額為446.84億元，較2018年底上升12.05%；市場佔有率4.91%。

(3) 回購交易業務

2019年以來，在持續強化股票質押業務的風控准入及優化項目結構的前提下，公司股票質押業務平穩持續下降。截至2019年6月末，公司通過自有資金開展場內股票質押式回購業務餘額為151.02億元，較2018年底下降32.31%。

(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開展融資租賃業務。截至2019年6月末，廣發融資租賃的應收融資租賃款及應收售後回租款淨額為43.58億元。

第四節 經營情況討論與分析

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、櫃台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。

(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、股票掛鉤金融產品及股票衍生產品等品種做市及交易。

2019年A股市場大幅波動，年初至4月份各大指數均上漲超過30%；隨後在4-6月份出現超過10%的回落。截至6月30日，上證綜指、深證成指、中小板指和創業板指漲幅分別為19.45%、26.78%、20.75%、20.87%。公司堅持價值投資思路，配置方向為藍籌股，收益率跑贏指數。公司於2019年3月獲得上交所首批上市基金主做市商業資格。

(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、中期票據、短期融資券、企業債券、公司債券、國債期貨、利率互換及標準債券遠期等。公司通過訂立固定收益衍生工具（如利率互換、國債期貨）以對沖因交易及做市業務中產生的利率風險。此外，公司境外FICC業務主要通過間接全資持股的子公司廣發全球資本開展。2019年上半年，公司中債交易量在券商中排名第12（數據來源：中國債券信息網，2019）。

報告期，公司較好的控制了債券投資組合的久期、槓桿和投資規模，抓住了階段性的市場機會，取得了較好的投資業績。

(3) 櫃台市場銷售及交易業務

公司櫃台市場銷售及交易業務包括櫃台市場產品管理業務、場外衍生品業務及新三板做市業務。櫃台市場產品管理業務支持公司代銷金融產品及收益憑證的上櫃發行、轉讓；場外衍生品業務服務重點機構客戶多樣性的風險管理需求；新三板做市業務為新三板掛牌企業提供雙邊報價服務。

截至2019年6月末，公司櫃台市場累計發行產品數量12,623隻，累計發行產品規模約6,946.21億元，期末產品市值約651.56億元。其中，2019年上半年新發產品數量2,287隻，新發產品規模約706.21億元（數據來源：公司統計，2019）。

截至2019年6月末，公司為121家新三板企業提供做市服務。

第四節 經營情況討論與分析

04 經營情況討論與分析

(4) 另類投資業務

本集團通過全資子公司廣發乾和以自有資金積極開展另類投資業務，目前以股權投資業務為主。報告期，廣發乾和共完成12個股權投資項目，投資金額6.16億元；截至2019年6月底，廣發乾和及其子公司已完成股權投資項目111個，其中有5個項目已通過IPO上市，有14個股權項目通過上市公司併購等其他方式實現退出。

(5) 投資研究業務

本集團的投資研究業務主要為機構客戶提供包括宏觀經濟與策略、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28個行業和近700家在中國的上市公司，以及逾110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。目前，公司正積極推進在合法合規前提下實施公司研究品牌的國際化。

(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分公司、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2019年6月末，公司提供資產託管及基金服務的總資產規模為2,094.63億元，較2018年底增長12.21%；其中託管產品規模為916.44億元，提供基金服務產品規模為1,178.19億元。

4、投資管理業務板塊

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

(1) 資產管理業務

本集團提供資產管理服務以幫助客戶實現金融資產的保值增值。本集團的資產管理客戶包括個人及機構投資者。本集團通過廣發資管、廣發期貨及廣發資管(香港)開展資產管理業務。

廣發資管管理投資於多種資產類別及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。廣發資管在資管新規指引下，2019年穩步推進主動管理等更有質量的內涵式增長轉型工作。截至2019年6月30日，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較2018年12月31日同比分別下降12.25%、下降9.69%和上升33.01%，合計規模同比下降8.27%。

第四節 經營情況討論與分析

04 經營情況討論與分析

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：

2019年上半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)	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年1-6月	2018年1-6月
集合資產管理業務	1,585.95	1,807.25	6.70	5.18
定向資產管理業務	1,599.76	1,771.48	0.79	1.10
專項資產管理業務	313.07	235.38	0.03	0.04
合計	<u>3,498.78</u>	<u>3,814.11</u>	<u>7.52</u>	<u>6.32</u>

數據來源：公司統計，2019；分項數據加總可能與匯總數據存在偏差，系由四捨五入造成。

本集團主要通過廣發期貨開展期貨資產管理業務。在境外資產管理業務領域，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發資管(香港)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。

(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2019年6月底，公司持有廣發基金51.135%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。截至2019年6月底，廣發基金管理的公募基金規模合計4,452.30億元，較2018年末下降4.96%；剔除貨幣市場型基金和短期理財債券基金後的規模合計1,955.19億元，行業排名第8（數據來源：中國銀河證券基金研究中心，2019）。

截至2019年6月底，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。截至2019年6月底，易方達基金管理的公募基金規模合計6,771.31億元，較2018年末增長3.53%，剔除貨幣市場型基金和短期理財債券基金後的規模合計3,222.27億元，行業排名第1（數據來源：中國銀河證券基金研究中心，2019）。

第四節 經營情況討論與分析

(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多個股權投資項目，投資金額過億元；截至2019年6月底，廣發信德及其管理的基金已完成約250個股權投資項目投資，其中超過20個項目已通過IPO上市，超過60個項目通過上市公司併購等其他方式實現退出。截至2019年6月底，廣發信德設立並管理了超過30支私募基金，管理客戶資金總規模近百億元。

在境外市場，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發投資(香港)及其下屬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，部分投資項目已通過併購退出或在香港、美國等證券交易所上市。

三、財務報表分析

1、綜合損益表情況分析

收入構成

單位：人民幣千元

項目	2019年 1至6月	2018年 1至6月	增減金額	增減比例
佣金及手續費收入	5,096,123	4,614,265	481,858	10.44%
利息收入	5,481,575	6,093,721	-612,146	-10.05%
投資收益淨額	4,191,487	397,299	3,794,188	955.00%
其他收入及收益或虧損	885,925	315,177	570,748	181.09%
收入及其他收益總額	<u>15,655,110</u>	<u>11,420,462</u>	<u>4,234,648</u>	<u>37.08%</u>

2019年1至6月市場行情波動，本集團的收入及其他收益總額為人民幣15,655百萬元，較2018年同期收入人民幣11,420百萬元，增幅37.08%。

收入及其他收益總額增加主要反映在2019年1至6月投資收益淨額為人民幣4,191百萬元，較2018年同期增加人民幣3,794百萬元，增幅955.00%，主要是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增加和處置金融工具的已實現收益淨額增加。佣金及手續費收入和其他收入及收益或虧損較2018年同期分別增加了482百萬元和571百萬元，部分被利息收入較2018年同期減少612百萬元而抵消。

第四節 經營情況討論與分析

04 經營情況討論與分析

支出構成

單位：人民幣千元

項目	2019年 1至6月	2018年 1至6月	增減金額	增減比例
折舊及攤銷	310,572	169,961	140,611	82.73%
僱員成本	3,131,974	2,458,478	673,496	27.39%
佣金及手續費支出	152,185	158,318	-6,133	-3.87%
利息支出	3,801,143	3,972,144	-171,001	-4.31%
其他經營支出	2,397,293	1,161,326	1,235,967	106.43%
信用減值損失	464,435	95,500	368,935	386.32%
減值損失	178	25	153	612.00%
支出總額	10,257,780	8,015,752	2,242,028	27.97%

2019年1至6月本集團支出總額為人民幣10,258百萬元，較2018年同期人民幣8,016百萬元，增幅27.97%，支出總額變動主要反映在僱員成本增加和其他經營支出增加。僱員成本增加主要歸因於計提薪金、獎金及津貼增加。其他經營支出增加主要歸因於貿易業務成本及預計負債費用增加。

2019年1至6月本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣4,140百萬元，同比增幅44.84%；實現基本每股收益人民幣0.54元，同比增幅42.11%；加權平均淨資產收益率為4.73%，同比增加1.40個百分點。

第四節 經營情況討論與分析

2、綜合財務狀況表情況分析

單位：人民幣千元

	2019年	構成	2018年	構成	增減金額	增減比例
	6月30日		12月31日			
非流動資產	36,285,933	9.08%	38,752,871	9.96%	-2,466,938	-6.37%
其中：以公允價值計量且其變動計入						
其他綜合收益的權益工具	11,575,521	2.90%	10,794,010	2.77%	781,511	7.24%
對聯營企業的投資	3,940,258	0.99%	4,078,063	1.05%	-137,805	-3.38%
物業及設備	2,105,653	0.53%	2,429,813	0.62%	-324,160	-13.34%
買入返售金融資產	2,221,890	0.56%	6,555,966	1.68%	-4,334,076	-66.11%
對合營企業的投資	2,336,333	0.58%	1,342,056	0.34%	994,277	74.09%
以公允價值計量且其變動計入當期						
損益的金融資產	7,033,391	1.76%	6,436,608	1.65%	596,783	9.27%
應收融資租賃款	2,077,691	0.52%	2,900,616	0.75%	-822,925	-28.37%
以攤餘成本計量的債權工具	1,750,880	0.44%	2,386,518	0.61%	-635,638	-26.63%
流動資產	363,120,767	90.92%	350,353,075	90.04%	12,767,692	3.64%
其中：銀行結餘	87,124,051	21.81%	60,436,038	15.53%	26,688,013	44.16%
融資客戶墊款	48,750,626	12.21%	45,184,589	11.61%	3,566,037	7.89%
以公允價值計量且其變動計入當期損						
益的金融資產	80,078,101	20.05%	81,677,388	20.99%	-1,599,287	-1.96%
以公允價值計量且其變動計入其他						
綜合收益的債權工具	88,389,126	22.13%	79,513,048	20.43%	8,876,078	11.16%
結算備付金	17,265,627	4.32%	17,899,887	4.60%	-634,260	-3.54%
買入返售金融資產	26,636,739	6.67%	30,257,103	7.78%	-3,620,364	-11.97%
交易所及非銀行金融機構保證金	7,179,493	1.80%	6,284,998	1.62%	894,495	14.23%
衍生金融資產	42,192	0.01%	17,536,655	4.51%	-17,494,463	-99.76%
以攤餘成本計量的債權工具	2,458,015	0.62%	4,513,621	1.16%	-2,055,606	-45.54%
資產總額	399,406,700	100.00%	389,105,946	100.00%	10,300,754	2.65%
流動負債	229,780,487	75.08%	250,717,129	83.44%	-20,936,642	-8.35%
其中：應付經紀業務客戶賬款	82,062,294	26.81%	58,445,148	19.45%	23,617,146	40.41%

第四節 經營情況討論與分析

04 經營情況討論與分析

	2019年		2018年		增減金額	增減比例
	6月30日	構成	12月31日	構成		
賣出回購金融資產款	80,031,856	26.15%	85,993,800	28.62%	-5,961,944	-6.93%
應付短期融資款	17,411,177	5.69%	24,049,740	8.00%	-6,638,563	-27.60%
其他負債	7,507,867	2.45%	8,639,515	2.88%	-1,131,648	-13.10%
拆入資金	3,522,792	1.15%	11,667,619	3.88%	-8,144,827	-69.81%
應付債券	26,156,004	8.55%	24,374,247	8.11%	1,781,757	7.31%
衍生金融負債	252,813	0.08%	19,879,028	6.62%	-19,626,215	-98.73%
流動資產淨額	133,340,280		99,635,946		33,704,334	33.83%
非流動負債	76,273,425	24.92%	49,759,643	16.56%	26,513,782	53.28%
其中：應付債券	69,436,749	22.69%	44,322,807	14.75%	25,113,942	56.66%
長期借款	2,768,734	0.90%	1,977,314	0.66%	791,420	40.03%
負債總額	306,053,912	100.00%	300,476,772	100.00%	5,577,140	1.86%
權益總額	93,352,788		88,629,174		4,723,614	5.33%

截至2019年6月30日，本集團資產總額為人民幣399,407百萬元，較2018年末增加人民幣10,301百萬元，增幅2.65%；負債總額為人民幣306,054百萬元，較2018年末增加人民幣5,577百萬元，增幅1.86%。集團資產中銀行結餘和結算備付金佔資產總額的比例為26.13%，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具和債權工具佔資產總額的比例為46.84%，融資客戶墊款佔資產總額的比例為12.21%，買入返售金融資產佔資產總額的比例為7.23%。

截至2019年6月30日，非流動資產為人民幣36,286百萬元，較2018年末減幅6.37%，主要歸因於買入返售金融資產減少；流動資產為人民幣363,121百萬元，較2018年末增幅3.64%，主要歸因於銀行結餘和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具增加，部分被衍生金融資產減少而抵消；流動負債為人民幣229,780百萬元，較2018年末減幅8.35%，主要歸因於衍生金融負債、應付短期融資款和賣出回購金融資產款減少，部分被應付經紀業務客戶賬款增加而抵消；非流動負債為人民幣76,273百萬元，較2018年末增幅53.28%，主要歸因於新發行債券。

第四節 經營情況討論與分析

本集團歸屬於本公司股東的權益截至2019年6月30日為人民幣89,912百萬元，較2018年末增加人民幣4,894百萬元，增幅5.76%。扣除應付經紀業務客戶賬款的影響因素，本集團2019年6月30日的資產負債率為70.58%，較2018年末資產負債率73.20%，減少了2.62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2019年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣120,487百萬元，下表載列本集團的借款及債券融資明細：

單位：人民幣千元

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
短期借款	3,277,250	5,504,515
應付短期融資款	17,411,177	24,049,740
應付債券	95,592,753	68,697,054
長期借款	4,205,669	5,472,646
合計	120,486,849	103,723,955

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34、35、42和43。

除借款和債券融資工具外，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3,523百萬元，賣出回購金融資產餘額人民幣80,032百萬元。

上述債務合計人民幣204,041百萬元。

除本報告披露外，截至2019年6月30日，本集團無未償還之按揭、抵押、債券、借貸資本、銀行透支、借款或其他類似債務或承兌負債或信用證、任何擔保或其他重大或有負債。

第四節 經營情況討論與分析

3、綜合現金流量表情況分析

截至2019年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣25,293百萬元，較2018年同期人民幣20,171百萬元，增幅25.39%。其中：2019年1至6月用於經營活動的現金淨額為人民幣5,743百萬元，而2018年同期來自經營活動的現金淨額為人民幣26,258百萬元，變動主要歸因於拆入資金和賣出回購金融資產款現金淨流出增加；2019年1至6月用於投資活動的現金淨額為人民幣4,106百萬元，較2018年同期人民幣14,133百萬元，減幅70.95%，變動主要歸因於購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具現金淨流出減少；2019年1至6月來自籌資活動的現金淨額為人民幣13,853百萬元，而2018年同期用於籌資活動的現金淨額為人民幣3,695百萬元，變動主要歸因於債券發行現金淨流入增加。

4、財務報表合併範圍變更的說明

報告期內，公司財務報表合併範圍變更詳見簡明綜合財務報表附註「50.合併範圍變動」。

5、主要會計政策及會計估計變更情況

報告期內，公司主要會計政策及會計估計變更詳見簡明綜合財務報表附註「2.編製基準及會計政策變更」；公司未發生重大會計差錯更正的情形。

第四節 經營情況討論與分析

6、截至報告期末的資產權利受限情況

	2019年 6月30日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
為質押式回購業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	9,030,617,065.90	11,277,062,838.88
其中：為債券質押式報價回購業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	235,934,057.26	284,616,681.41
為質押式回購業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	61,016,341,596.19	49,689,392,801.12
其中：為債券質押式報價回購業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	31,709,992.68	18,719,615.38
為質押式回購業務而設定質押的以攤餘成本計量的債權工具	1,408,121,603.04	3,706,876,934.44
其中：為債券質押式報價回購業務而設定質押的以攤餘成本計量的債權工具	—	1,356,130.04
為質押式回購業務而設定質押的買入返售金融資產	20,938,140.00	2,033,254,715.64
為買斷式回購業務而轉讓過戶的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	349,660,898.33	697,675,688.80
為買斷式回購業務而轉讓過戶的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	854,004,298.28	1,632,686,673.43
為買斷式回購業務而轉讓過戶的買入返售金融資產	1,040,568,760.80	—
為融資融券業務而轉讓過戶的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	419,151,013.07	445,909,306.65
為融資融券業務而轉讓過戶的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	321,244.00	142,857.00
為轉融通業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	694,546,508.04	611,489,085.48
為債券借貸業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	262,299,643.17	3,561,104,452.99
為債券借貸業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	2,248,906,512.00	11,615,616,677.67
為債券借貸業務而設定質押的以攤餘成本計量的債權工具	—	379,257,118.94
為債券借貸業務而設定質押的買入返售金融資產	913,194,882.00	799,655,160.00
為銀行借款而受限的應收融資租賃款及售後回租款收益權	4,120,050,196.77	6,494,834,442.68
為場外回購業務而設定質押的應收融資租賃款收益權	—	59,465,500.03
為拆入資金業務而設定質押的買入返售金融資產	116,478,461.71	10,885,142.02
為拆入資金業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	28,752,336.55	39,858,942.15
為拆入資金業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	439,304,785.90	181,992,936.00
合計	82,963,257,945.75	93,237,161,273.92

第四節 經營情況討論與分析

四、投資狀況分析

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
500,000,000.00	-	-

註：本報告期投資額為本公司對廣發乾和的投資額。

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

不適用

第四節 經營情況討論與分析

4、金融資產投資

(1) 證券投資情況

單位：人民幣萬元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	投資成本	會計 計量模式	期初 賬面價值	本期 公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允 價值變動	本期 購買金額	本期 出售金額	報告期損益	期末賬面 價值	會計 核算科目	資金來源
證券公司理財產品	879998	廣發金管家多添利集合資產管理計劃	759,244.85	公允價值計量	845,069.78	-53.25	-	37,753,568.80	37,840,833.86	8,371.09	759,359.60	交易性	自有
基金	002183	廣發天天紅B	281,706.17	同上	221,533.61	-	-	92,324.82	32,500.00	3,641.56	281,718.19	同上	同上
其他	GFYFD0727	易方達-交行-廣發證券1號資產管理計劃	152,099.26	同上	251,679.56	1,748.36	-	-	97,900.74	9,633.13	155,527.19	同上	同上
基金	000010	易方達天天B	144,721.68	同上	117,239.43	-	-	27,109.86	-	1,999.42	144,738.86	同上	同上
基金	002758	建信現金增利貨幣	133,209.15	同上	101,365.38	-	-	31,879.60	-	1,874.50	133,239.88	同上	同上
基金	003281	廣發活期寶B	132,148.19	同上	86,159.56	-	-	81,457.02	35,445.37	1,499.75	132,159.86	同上	同上
基金	000662	銀華活錢寶F	106,469.66	同上	120,023.78	-	-	-13,588.08	-	1,535.41	106,503.87	同上	同上
基金	000539	中銀活期寶	105,148.01	同上	103,306.26	-	-	51,875.05	50,000.00	1,866.96	105,169.94	同上	同上
基金	000693	建信現金添利A	101,135.11	同上	20,045.31	-	-	81,096.97	-	1,111.83	101,157.13	同上	同上
銀行理財產品	0701CDQB20190628	工商銀行無固定期限超短期人民幣理財產品	100,000.00	同上	-	25.07	-	100,000.00	-	25.07	100,025.07	同上	同上
期末持有的其他證券投資			16,809,934.09	-	18,436,473.64	102,268.57	106,336.61	不適用	不適用	505,230.27	17,136,361.97	-	-
合計			18,825,816.17	-	20,302,896.31	103,988.75	106,336.61	不適用	不適用	536,788.99	19,155,961.56	-	-

註：其他證券投資中包含本公司對中國證券金融股份有限公司專戶的投資。

(2) 衍生品投資情況

不適用

第四節 經營情況討論與分析

五、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。

六、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	15,816,778,511.43	2,248,165,261.33	111,957,873.40
廣發信德	子公司	股權投資；為客戶提供股權投資的財務顧問服務及中國證監會同意的其他業務。	人民幣 2,800,000,000	6,985,399,707.53	5,230,570,889.31	195,961,055.03
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	15,154,252,441.24	4,742,664,634.00	-77,316,192.08
廣發乾和	子公司	項目投資；投資管理。	人民幣 3,603,500,000	5,077,832,636.25	4,774,141,395.22	214,202,195.15
廣發資管	子公司	證券資產管理。	人民幣 1,000,000,000	14,815,469,739.15	5,270,602,672.89	532,441,575.17
廣發融資租賃	子公司	醫療設備租賃服務；兼營與主營業務有關的商業保理業務(僅限融資租賃企業經營)；融資租賃服務(限外商投資企業經營)；租賃業務(外商投資企業需持批文、批准證書經營)；租賃交易諮詢和擔保(外商投資企業需持批文、批准證書經營)；向國內外購買租賃財產(外商投資企業需持批文、批准證書經營)；租賃財產的殘值處理及維修(外商投資企業需持批文、批准證書經營)；第三類醫療器械的融資租賃(限外商投資企業經營)。	人民幣 800,000,000	5,041,766,943.97	966,723,521.73	-24,660,859.13
廣發合信	子公司	投資管理、資產管理、基金管理、股權投資，投資諮詢。	人民幣 100,000,000	116,445,540.11	106,566,488.74	3,664,995.22
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	8,344,118,144.91	6,431,016,257.41	594,905,442.72
易方達基金	參股公司	公開募集證券投資基金管理、基金銷售、特定客戶資產管理。	人民幣 120,000,000	12,618,044,468.33	8,440,590,554.42	686,891,982.28

第四節 經營情況討論與分析

主要控股參股公司情況說明

上述公司中，2019年1至6月廣發資管實現淨利潤人民幣532百萬元，比上年同期增加34.57%，主要是集合資產管理業務的管理費收入增加。

七、公司控制的結構化主體情況

本集團納入合併範圍的結構化主體主要為本集團作為管理人或投資顧問並投資的結構化主體。本集團參與該等結構化主體的相關活動享有的可變回報影響重大，並且有能力運用對該等結構化主體的權力影響其回報金額。於2019年6月30日，共有17隻產品納入本集團財務報表的合併範圍（期初數：19隻）。

2019年6月30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13,724,708,536.04元（期初數：人民幣13,075,779,635.25元），本集團享有的權益賬面價值為人民幣5,477,742,698.34元（期初數：人民幣4,455,414,445.72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8,246,965,837.70元（期初數：人民幣8,620,365,189.53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交易性金融負債。

八、對2019年1-9月經營業績的預計

不適用

九、公司面臨的風險和應對措施

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採取監管措施、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。

(2) 流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。流動性風險因素及事件包括但不限於：資產負債結構不匹配、資產變現困難、經營損失、交易對手延期支付或違約，以及信用風險、市場風險、聲譽風險等類別風險向流動性風險的轉化等。隨着公司資本實力的增強、業務品種日益豐富，產品呈現多元化、複雜化、國際化的發展趨勢，資產端面臨的風險類型與期限結構變得更加複雜，公司需要積極擴展融資渠道以滿足內部流動性需求，並通過合理的負債安排，以確保公司資產負債期限結構合理匹配。此外，證券公司流動性管理還需以滿足外部流動性風險監管要求為底線，並防範各類風險事件所引發的流動性危機。

第四節 經營情況討論與分析

(3) 市場風險

市場風險是指因市場價格（權益類證券價格、利率、匯率、商品或衍生品價格等）的不利變動而使得公司各項業務發生損失的風險。市場風險可分為權益類價格風險、利率風險、匯率風險、商品價格風險和衍生品價格風險等，分別指由於權益類價格、利率、匯率、商品和衍生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於權益類證券自營投資、固定收益類證券自營投資、做市交易、衍生品交易等境內外業務。報告期內，受A股MSCI權重上升、國內經濟政策利好、中美貿易戰摩擦擴大等因素共同影響，A股市場震蕩上行；債券市場在經濟基本面、財政及貨幣政策、國內信用風險事件衝擊以及中美利差等多重因素的影響下，一季度震蕩盤整，二季度受經濟悲觀預期及中美貿易摩擦升溫影響後震蕩下行。整體而言，國內外金融市場面臨的外部環境不確定因素增多，全球金融市場波動性加大，導致未來公司管理所承擔的市場風險的難度將進一步增大。

(4) 信用風險

信用風險是指發行人、交易對手未能履行合同所規定的義務或由於信用評級的變動或履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對公司造成損失的風險。公司目前面臨的信用風險主要集中在信用債投資業務、場外衍生品交易業務、融資融券業務、約定式購回業務、股票質押式回購業務、其他創新類融資業務、信用產品投資以及涉及公司承擔或有付款承諾的其他業務。隨着證券公司槓桿的提升、創新業務的不斷發展，公司承擔的各類信用風險日趨複雜，信用風險暴露日益增大。此外，信用市場違約率顯著提升、特定行業景氣度下降導致風險事件頻發等，都對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規則、以及適用於證券公司自身業務活動的行為準則，而可能遭受法律制裁或監管處罰、財務損失或聲譽損失的風險。

(6) 操作風險

操作風險是指因不完善或有問題的內部程序、人員、系統以及外部事件所造成損失的風險。操作風險管理涉及公司各個業務條線和管理條線，是公司全面風險管理體系的重要組成部分。操作風險事件既包括發生頻率較高、但損失相對較低的一般差錯事件，也包括發生頻率較低、但可能導致較大損失的重大風險事件。且隨着業務的擴展、產品種類的增加、金融科技應用的不斷深入等，公司需要及時、持續地識別其中的操作風險隱患並採取有效的防控措施。

(7) 信息技術風險

證券公司依靠以信息技術為代表的高新技術，大大提升了企業的運營效率與核心競爭力。公司的投資業務、資產管理業務和經紀業務等多項業務以及中後台管理均高度依賴於信息系統的支撐，信息技術發揮了對公司業務關鍵的推動作用。在促進證券業發展的同時，信息技術也帶來了相當大的風險。電子設備及系統軟件質量、系統運維能力、應用軟件業務處理性能、行業服務商水平、病毒和黑客攻擊、數據丟失與洩露、操作權限非正常獲取、基礎保障、自然災害等都會對系統建設和運行產生重大影響。

第四節 經營情況討論與分析

2、針對上述風險，公司已（擬）採取的風險防範對策和措施

(1) 建立廣發證券全面風險管理體系

為保障公司業務戰略的實施，公司逐漸完善和優化全面風險管理體系框架，包括但不限於風險文化、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。同時，公司持續將子公司納入全面風險管理體系，通過制定相應風險管理政策、採取相應風險管理工具及措施等，對集團風險實行統一監控與管理。報告期內，公司基於子公司風險管理現狀，修訂了子公司風險管理制度、優化了子公司風險授權及新業務審批授權管理、完善了子公司風險信息溝通與匯報機制、明確了子公司風險管理監督及檢查機制，並通過風險管理系統建設提高了子公司風險數據對接的及時性及覆蓋程度等，進一步夯實並提升了集團風險管理水平。

(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) 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，實行融資負債統一歸口管理；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。

第四節 經營情況討論與分析

③ 市場風險管理

公司遵循主動管理和量化導向的原則，根據公司風險偏好設定公司市場風險容忍度，並通過識別、評估、計量、監督及管理等措施，確保公司所承受的市場風險在公司設定的風險容忍度以內。公司主要通過如下措施提升市場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，細化各業務風險限額，對於重點投資業務建立多維度的敏感性指標限額及壓力測試指標限額，持續完善市場風險限額體系；2) 積極研究並開發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) 持續自主研發行業領先的風險管理系統，實現包括公司各類投資業務、各類投資品種全頭寸的市場風險管理，不斷提升市場風險監控的及時性；4) 持續完善定價模型風險管理框架，覆蓋模型的評級、開發、驗證、實現、評審、使用、監測等多個方面，有效管理各種複雜金融工具的定價模型風險。

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，對信用風險實施全流程管理，以期能有效防範或避免風險事件的發生、降低風險事件對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) 識別和管理所有產品和業務中包含的信用風險，包括新產品與新業務；2) 通過制定信用業務的風險政策（包括客戶盡職調查要求、業務准入要求等），在前端控制風險；3) 持續優化內部評級體系，完善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

公司主要通過明確授權機制和崗位職責、規範制度流程、強化信息系統建設特別是操作風險的信息系統控制手段、加強事後監督檢查與整改追蹤等措施綜合管理操作風險，持續提升操作風險管理水平，主要措施包括：1) 建立和完善操作風險管理制度體系和操作風險識別、評估、監測與報告等全流程機制，強化業務單元、合規風控、審計稽核三道防線的協同，加強操作風險相關問題的分析與整改追蹤；2) 結合實際改進完善風險與控制自我評估、關鍵風險指標、損失數據收集工具及作為工具載體的操作風險管理系統；3) 持續改進完善新業務、新產品評估制度和流程；4) 結合新業務、新產品評估和信息系統立項管理等工作，加強對操作風險的嵌入式管理。

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、合規審核諮詢、合規監控檢查、員工執業行為、反洗錢管理和隔離牆管理等各項合規管理工作。公司採取如下措施提升合規管理工作質量：1) 根據《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》及《證券公司合規管理實施指引》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) 根據外部法律法規變化及內部管理要求，適時組織對公司內部各級規章制度進行「立、改、廢」的梳理，通過合規審核諮詢、檢查監控、考核問責等管理措施實現對公司業務全面合規管理覆蓋及有效管控，促使業務規範發展；3) 逐步完善合規管理信息系統建設，通過高科技、智能化手段提升合規管理工作成效。

第四節 經營情況討論與分析

04 經營情況討論與分析

⑦ 信息技術風險管理

報告期，公司根據國家及行業監管要求，持續完善IT治理指導下信息技術風險管控體系，成立信息技術風險管理委員會、變更諮詢委員會、事件評審委員會。通過對信息系統的持續評估，審計與完善，實現信息技術風險事前、事中、事後閉環有效管理。此外，公司加大信息技術投入，持續規範操作流程，加強合規風控管理，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，保障了公司信息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、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

2019年1-6月，除公眾投資者日常電話溝通外，公司接待調研和參加業績路演共10次，合計接待投資者約110名，具體如下表所示：

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
2019年1月1日– 2019年6月30日	電話溝通	個人	公眾投資者	公司經營發展情況
2019年1月15日	業績路演	機構	德意志銀行中國投資峰會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2019年3月28日	業績路演	機構	廣發證券2018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
2019年4月8日	電話溝通	機構	Port Meadow Capital Management	公司戰略及業務發展情況
2019年5月7日	實地調研	機構	方正證券、陽光保險	公司經營發展情況
2019年5月16日	業績路演	機構	中信證券2019年中期資本市場論壇所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2019年5月22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
2019年5月30日	實地調研	機構	太平洋證券	公司經營發展情況
2019年6月3日	業績路演	機構	美銀美林亞太金融行業會議所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2019年6月20日	實地調研	機構	國泰君安證券	公司經營發展情況
2019年6月20日	實地調研	機構	海通證券	公司經營發展情況

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

第五節 重要事項

05 重 要 事 項

一、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

1、 公司治理情況

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》《證券公司治理準則》《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，持續提升公司治理水平。公司不斷完善內控管理體系，使內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強；公司進一步建立健全公司的規章制度；公司股東大會、董事會、監事會、管理層等各司其職、各盡其責，形成良好的公司治理結構，公司通過此治理結構確保了公司根據《企業管治守則》規範運作。公司治理實際情況與中國證監會和香港聯交所等有關規定和要求一致。

為同時滿足公司作為A+H上市公司的公司治理和規範運作要求，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》作為規範董事與監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。於本報告期末，根據對本公司董事及監事的專門查詢後，各董事及監事在本報告期內均已嚴格遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所訂之標準。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》」)的守則條文，全面遵守《守則》中所有條文；同時，達到了《守則》中列明的大多數建議最佳常規條文的要求。

2、本報告期股東大會情況

會議屆次	會議類型	投資者		披露日期	披露索引
		參與比例	召開日期		
2018年度 股東大會 會議	年度股東大會	50.35%	2019年6月28日	2019年6月29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 香港聯交所披露易網站 (www.hkexnews.hk)上披露

3、表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

不適用

第五節 重要事項

05
重
要
事
項

二、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本情況

每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含稅)	2.0
每10股轉增數(股)	0
分配預案的股本基數(股)	7,621,087,664
現金分紅金額(元)(含稅)	1,524,217,532.80
以其他方式(如回購股份)現金分紅金額(元)	0
現金分紅總額(含其他方式)(元)	1,524,217,532.80
可分配利潤(元)	20,525,426,507.48
現金分紅總額(含其他方式)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2.0元(含稅)。以公司現有股本7,621,087,664股計算，共分配現金紅利1,524,217,532.80元，剩餘未分配利潤19,001,208,974.68元轉入下一期間。

利潤分配或資本公積金轉增預案的詳細情況說明

2019年半年度公司合併報表歸屬於母公司所有者的淨利潤為4,140,017,091.62元，母公司淨利潤為2,887,097,067.79元，本年度可供分配利潤為21,391,730,314.21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2019年度中期利潤分配預案如下：

2019年上半年廣發證券母公司實現淨利潤為2,887,097,067.79元，按《公司章程》的規定，提取10%法定盈餘公積金288,709,706.78元，提取10%一般風險準備金288,709,706.78元，提取10%交易風險準備金288,709,706.78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174,686.39元，剩餘可供分配利潤20,525,426,507.48元。

根據中國證券監督管理委員會證監機構字[2007]320號文的規定，證券公司可供分配利潤中公允價值變動收益部分不得用於現金分紅，剔除可供分配利潤中公允價值變動收益部分後本年度可供分配利潤中可進行現金分紅部分為20,525,426,507.48元。

公司第九屆董事會第二十二次會議審議通過了《廣發證券2019年度中期利潤分配預案》，預案符合《公司章程》及審議程序的規定，充分保護中小投資者的合法權益，公司獨立董事發表了《關於2019年中期利潤分配預案的獨立意見》意見。

第五節 重要事項

05
重
要
事
項

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

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

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人民幣30億元（含人民幣30億元）的淨資本擔保承諾，其中：人民幣25億元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；人民幣5億元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	人民幣25億元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；人民幣5億元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

四、聘任、解聘會計師事務所情況

公司未聘任會計師事務所對簡明綜合財務報表進行審計。安永會計師事務所已根據《國際審閱業務準則第2410號—實體的獨立審計師審閱中期財務資料》對簡明綜合財務報表進行審閱。

五、董事會、監事會對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

不適用

六、董事會對上年度「非標準審計報告」相關情況的說明

不適用

七、破產重整相關事項

不適用

第五節 重要事項

05 重 要 事 項

八、訴訟事項

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2019年6月30日，公司（含下設全資及控股子公司）未取得終審判決或裁決以及未執行完畢的訴訟、仲裁案件共計85起（含被訴與主動起訴），涉及標的金額合計約為人民幣12.05億元。

九、處罰及整改情況

- 1、2019年3月25日，公司收到廣東證監局《關於對廣發證券股份有限公司採取責令改正措施的決定》（廣東證監局行政監管措施決定書[2019]20號），指出公司存在對境外子公司管控不到位，未有效督促境外子公司強化合規風險管理及審慎開展業務等問題。廣東證監局依照《證券公司監督管理條例》，決定對公司採取責令改正的行政監管措施。

對此，公司高度重視，積極組織整改，已按照監管要求結合整改情況向廣東證監局提交了整改報告。

- 2、2019年4月19日，因公司存在以低於成本價格參與公司債券項目投標的情形，廣東證監局向公司下發了《關於對廣發證券股份有限公司採取責令改正措施的決定》（廣東證監局行政監管措施決定書[2019]28號），責成公司對相關問題予以改正，提交整改報告，並嚴格追究相關責任人員責任。

對此，公司高度重視，責令相關部門進行整改，組織對監管規定進行再學習，對相關人員進行內部問責，並及時向廣東證監局提交了整改報告。

- 3、2019年6月20日，因公司對廣發控股香港風險管控缺失、合規管理存在缺陷、內部管控不足以及未做好廣發控股香港月度數據統計工作，向監管部門報送的數據不準確的問題，中國證監會出具了《關於對林治海採取監管談話措施的決定》(中國證監會行政監管措施決定書[2019]15號)。
- 4、2019年8月5日，因公司對廣發控股香港風險管控缺失、合規管理存在缺陷、內部管控不足以及未做好廣發控股香港月度數據統計工作，向監管部門報送的數據不準確的問題，公司收到中國證監會《關於對廣發證券股份有限公司採取限制業務活動措施的決定》(中國證監會行政監管措施決定書[2019]31號)。根據該限制業務活動的行政監管措施決定書，中國證監會決定對公司採取限制增加場外衍生品業務規模6個月、限制增加新業務種類6個月的行政監管措施。公司將按照監管要求積極整改。

十、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。

十一、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

公司報告期無股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施及其實施情況。

十二、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2019年日常關聯交易根據2018年年度股東大會審議通過的《關於預計公司2019年度日常關聯／連交易的議案》執行。

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

報告期內，公司不存在與某一關聯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%以上的與日常經營相關的關聯交易。

2、資產或股權收購、出售發生的關聯交易

截至本報告披露日，公司發生的資產或股權收購、出售的關聯／連交易進展如下：

2019年1月29日，公司及全資子公司廣發乾和分別與康美藥業股份有限公司（以下簡稱「康美藥業」）和普寧市信宏實業投資有限公司（以下簡稱「普寧信宏」）簽署相關協議，公司與廣發乾和擬以合計不超過15億元的價格分別受讓康美藥業持有的廣發基金9.458%股權以及普寧信宏持有的廣發互聯小貸22%股權，其中：康美藥業持有的廣發基金9.458%股權預估值13.9億元，普寧信宏持有的廣發互聯小貸22%股權預估值1.1億元。

依據《香港上市規則》，廣發基金為公司重要附屬公司；公司重要附屬公司的董事及其聯繫人，以及其直接或間接持有的30%受控公司，或該公司旗下任何附屬公司均為公司關連人士。許冬瑾女士為廣發基金董事，馬興田和許冬瑾夫婦控制的康美藥業、普寧信宏均為公司關連人士。因此，本次交易構成本公司在《香港上市規則》第14A章項下的關連交易。

有關詳情請見公司於2019年1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。

截至本報告披露日，公司就受讓康美藥業持有的廣發基金9.458%股權事宜簽署了相關協議。上述股權轉讓事項尚需相關主管部門審批；目前相關事項正在推進中。

就廣發乾和受讓普寧信宏持有的廣發互聯小貸22%股權事宜，已獲得行業主管部門的批准，並已完成股份交割工作（交割價為人民幣1.1億元）和工商變更手續；至此，廣發乾和目前已持有廣發小貸67%股權。根據《證券公司另類投資子公司管理規範》等相關監管要求，公司正對廣發乾和持有廣發互聯小貸的股權整改工作按監管機構意見，結合實際情況推進辦理。

第五節 重要事項

3、共同對外投資的關聯交易

截至本報告披露日，公司發生的共同對外投資的關聯交易進展如下：

珠海廣發信德敖東基金管理有限公司(以下簡稱「敖東基金管理公司」)於2015年7月21日設立，廣發信德持有其60%股權，吉林敖東持有其40%股權。敖東基金管理公司管理兩支基金，分別為：(1)吉林敖東創新產業基金管理中心(有限合夥)(以下簡稱「敖東創新基金」)，於2015年8月7日成立，敖東基金管理公司出資比例為3.33%，吉林敖東出資比例66.67%，敦化市財政投資有限公司出資比例為30.00%；(2)珠海廣發信德敖東醫藥產業投資中心(有限合夥)(以下簡稱「敖東醫藥基金」)，於2015年10月28日成立，敖東基金管理公司出資比例為2.00%，廣發信德出資比例為58.80%，吉林敖東出資比例為39.20%。

吉林敖東為公司持股5%以上股東，公司董事李秀林先生同時擔任吉林敖東董事長。根據《深交所上市規則》等相關規定，吉林敖東為公司的關聯方，同時根據《香港上市規則》的規定，吉林敖東為公司的關連方。因此，上述共同對外投資設立敖東基金管理公司及兩支基金的交易構成《深交所上市規則》及《香港上市規則》項下的關聯／連交易。有關詳情請見公司於2015年6月18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。

根據公司上報並獲得監管機構認可的子公司整改方案，需分別就廣發信德及敖東基金管理公司在敖東創新基金及敖東醫藥基金中所持的基金份額進行調整。截至2018年11月末，前述基金份額已完成調整，該兩支基金由廣發信德作為基金管理人，其中，敖東創新基金的出資人變更為廣發信德、吉林敖東和敦化市財政投資有限公司，出資比例分別為2.00%、68.00%和30.00%；敖東醫藥基金的出資人變更為廣發信德和吉林敖東，出資比例分別為60.00%和40.00%。敖東基金管理公司不再持有敖東創新基金及敖東醫藥基金的份額。截至2019年6月30日，敖東基金管理公司已完成工商註銷。

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、尾隨佣金及託管費	易方達基金管理有限公司	7,207,745.67	6,688,195.81
應收席位佣金及尾隨佣金	嘉實基金管理有限公司	2,582,473.42	4,233,472.66

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

公司於2018年5月8日與吉林敖東簽署了附條件生效的非公開發行股票認購協議。公司擬向包括吉林敖東在內的不超過10名特定對象非公開發行不超過118,000萬股(含118,000萬股)A股股票(以下簡稱「本次發行」)，募集資金總額不超過人民幣150億元。吉林敖東擬認購的金額(按照四捨五入原則精確到百萬位)為監管機構核准的募集資金總額上限乘以22.23%，按本次募集資金總額上限為人民幣150億元計算，吉林敖東擬認購的金額為人民幣333,500萬元。有關詳情請見公司於2018年5月9日和6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。

第五節 重要事項

05 重 要 事 項

公司於2018年12月26日收到中國證監會出具的《關於核准廣發證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2018]2094號)，核准公司非公開發行不超過118,000萬股新股，自核准發行之日(2018年12月17日)起6個月內有效。在取得上述批覆後，公司一直積極推進發行事宜，但由於市場環境和融資時機變化等因素，公司未能在中國證監會核准發行之日起6個月內完成發行工作，該批覆到期自動失效。

鑑於本次發行截至中國證監會批覆到期日仍尚未實施，2019年6月17日，公司與吉林敖東經協商一致簽署了相關終止協議。

十三、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。

十四、重大合同及其履行情況

1、託管、承包、租賃事項情況

(1) 託管情況

報告期，公司未發生也不存在以前期間發生但延續到報告期的重大託管事項情況。

(2) 承包情況

2013年5月至今，公司先後與廣州建築股份有限公司簽訂了《廣發證券大廈施工總承包合同》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，該合同及補充協議約定的暫定總價款為10.66億元。

2018年12月，廣發證券大廈通過竣工驗收。2019年3月，公司總部主要辦公地址已變更為廣東省廣州市天河區馬場路26號廣發證券大廈。

(3) 租賃情況

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

2、重大擔保

(1) 擔保情況

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)								
擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	實際發生		擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為 關聯方擔保
			日期(協議 簽署日)	實際 擔保金額				
無	-	-	-	-	-	-	-	-
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)			0	報告期內對外擔保實際 發生額合計(A2)				0
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)			0	報告期末實際對外擔保 餘額合計(A4)				0
公司對子公司的擔保情況								
擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	實際發生		擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為 關聯方擔保
			日期(協議 簽署日)	實際 擔保金額				
廣發金融交易(英國)有限公司 (中國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)	2017-09-04 2018-02-02	4,000萬美元 3,000萬美元	連帶責任擔保	至2019-09-03 至2020-01-28	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)		人民幣48,122.90萬元		報告期內對子公司擔保實際 發生額合計(B2)				人民幣48,122.90萬元
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)		人民幣48,122.90萬元		報告期末對子公司實際擔保 餘額合計(B4)				人民幣48,122.90萬元

第五節 重要事項

05
重
要
事
項

擔保對象名稱	擔保額度		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
	相關公告披露日期	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		
廣發經紀(香港)(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)		人民幣4,398.50萬元	
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)			人民幣4,398.50萬元		報告期末對子公司實際擔保餘額合計(C4)		人民幣4,398.50萬元	
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)			人民幣48,122.90萬元		報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2+C2)		人民幣52,521.40萬元	
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)			人民幣52,521.40萬元		報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4+C4)		人民幣52,521.40萬元	
實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例							0.58%	
其中：								
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的餘額(D)							0	
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E)							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	
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明(如有)							無	
違反規定程序對外提供擔保的說明(如有)							無	
其他情況說明					2018年2月，廣發控股香港董事會決議，同意為其全資子公司廣發全球資本有限公司在ISDA、GMRA等協議項下向交易對手方提供擔保。			

註：匯率按2019年6月28日人民銀行公佈的港幣兌人民幣匯率中間價1:0.8797、美元兌人民幣1:6.8747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、其他重大合同

相關內容請見本報告第五節之「十二、重大關聯交易」。

十五、社會責任情況

1、重大環保問題情況

上市公司及其子公司是否屬於環境保護部門公佈的重點排污單位

否

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) 半年度精準扶貧概要

報告期內，本集團共投入扶貧資金超過人民幣270萬元，幫扶海南省五指山市、白沙縣、臨高縣和樂昌市天井崗村開展精準扶貧工作，積極履行社會責任，得到了社會各界的廣泛認可。

第五節 重要事項

05 重 要 事 項

報告期內，2018年廣東省扶貧考核成績公佈，公司對廣東樂昌天井崗村的定點幫扶工作獲評「好」，屬最優等次。公司連續十年參加廣東扶貧濟困日活動，並獲得2018年度廣東扶貧濟困紅棉杯金杯。公司派出掛職幹部，海南扶貧辦公室負責人被五指山市政府聘為「科技顧問」，為當地金融扶貧、產業扶貧貢獻力量。對口幫扶海南省五指山市、白沙黎族自治縣和臨高縣扶貧項目相繼落地。白沙五指毛桃種植示范園項目完成合同簽訂，具備實施條件。五指山市村級光伏電站項目已原則上同意，建設規模300KW。海南省第二衛生學校「廣發勵志班」資助金已發放。產業扶貧項目擴大影響力。在廣州金交會上，本集團幫扶建立的雪毛雞養殖示范基地、百香果種植基地、水果玉米種植基地等項目進行展示，吸引觀展市民試吃，展示產業扶貧成效，擴大產業扶貧項目在廣東地區的影響力，受到多家主流媒體的報道。公司的金融扶貧、產業扶貧、教育扶貧、黨建扶貧和公益扶貧多措並舉的扶貧經驗在行業內部得到傳播，分享行業內首創的融資租賃扶貧模式，為脫貧攻堅工作貢獻智慧和創新方案。

(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	279.2
2. 物資折款	萬元	0
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	0
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
1.2 產業發展脫貧項目個數	個	1
1.3 產業發展脫貧項目投入金額	萬元	250
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	0
2. 教育扶貧	-	-
其中：2.1 資助貧困學生投入金額	萬元	29.2
2.2 資助貧困學生人數	人	40
2.3 改善貧困地區教育資源投入金額	萬元	0
3. 社會扶貧	-	-
其中：3.1 東西部扶貧協作投入金額	萬元	0
3.2 定點扶貧工作投入金額	萬元	279.2
3.3 扶貧公益基金投入金額	萬元	0
三、所獲獎項(內容、級別)	-	-
2018年度廣東扶貧濟困紅棉杯		廣東省扶貧開發領導小組

註：本公司2019年上半年精準扶貧投入資金總額為人民幣279.2萬元，全部用於3.2項所述定點扶貧工作。

第五節 重要事項

05
重
要
事
項

(4) 後續精準扶貧計劃

- ① 堅持以金融扶貧、產業扶貧和教育扶貧為基礎，鞏固提升貧困地區的發展能力，為貧困戶增收提供保障；
- ② 創新探索立體幫扶的新模式。以白沙縣五指毛桃種植示範園項目為試點，結合農民種植技術培養、貧困戶分紅基本保障、農民田間學校生態保護等機制，打造產業扶貧、教育扶貧、公益扶貧和生態扶貧有機結合的立體幫扶新模式；
- ③ 不斷總結扶貧經驗做法，提煉扶貧模式，加強對外交流和宣傳，為脫貧攻堅提供廣發智慧和廣發方案。

十六、各單項業務資格的變化情況

2019年1至6月，公司取得的單項業務資格包括：

許可證類型	批准部門	獲取時間
信用保護合約核心交易商資格	上海證券交易所	2019年2月
上市基金主做市商業資格	上海證券交易所	2019年2月

十七、其他重大事項的說明

1、營業網點變更

截至2019年6月30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5家營業部已完成同城或異地搬遷。

- 2、2019年1月15日，經廣東證監局《關於核准廣發證券股份有限公司設立20家分支機構的批覆》（廣東證監許可[2019]3號）批覆，公司獲准在北京、包頭、瀋陽、上海、常州、江陰、蕪湖、上饒、廣州、珠海、重慶、成都、西安、深圳、廈門等地設立20家分支機構。有關詳情請見公司於2019年1月18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。

2019年6月12日，經廣東證監局《關於廣發證券股份有限公司申請延期設立20家分支機構的無異議函》（廣東證監函[2019]771號）批覆，同意公司申請延期在深圳市等地設立20家分支機構，延期6個月。

- 3、2019年4月17日，公司第九屆董事會第十九次會議審議通過了《關於向全資子公司廣發期貨有限公司、廣發信德投資管理有限公司、廣發證券資產管理（廣東）有限公司、廣發控股（香港）有限公司提供借款的議案》。根據該議案，為進一步提升公司整體經營效益，支持下屬子公司相關業務的發展，根據相關法律法規、監管要求，公司擬繼續向下屬相關全資子公司提供借款。有關詳情請見公司於2019年4月17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。

第五節 重要事項

05 重 要 事 項

- 4、2019年6月28日，公司2018年度股東大會審議通過了《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》。根據該議案，同意公司向境內商業銀行申請開立餘額不超過7,000萬美元的融資性保函（或備用信用證），前述融資性保函（或備用信用證）的期限不超過2年，為廣發金融交易（英國）有限公司向境外商業銀行申請餘額不超過7,000萬美元流動資金貸款事項提供擔保；公司將根據最終實際開立融資性保函（或備用信用證）的金額為限承擔擔保責任。有關詳情請見公司於2019年6月29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。
- 5、2019年6月28日，公司收到《中國人民銀行准予行政許可決定書》（銀市場許准予字[2019]第102號）。根據該決定書，中國人民銀行同意公司發行不超過人民幣50億元金融債券，核准額度自該決定書發出之日起1年內有效，有效期內公司可自主選擇金融債券發行時間。公司已於2019年7月23日完成2019年度第一期金融債券人民幣50億元的發行。有關詳情請見公司於2019年7月2日和7月24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。

十八、公司子公司重大事項

- 1、2019年4月，公司決議向全資子公司廣發乾和增資人民幣5億元。2019年6月，公司已根據決議完成了上述增資事宜；廣發乾和已換領新的營業執照，註冊資本為人民幣36.035億元。
- 2、廣發控股香港旗下的投資基金GTEC Pandion Multi-Strategy Fund SP(以下簡稱「該基金」)，於開曼群島註冊設立，並由廣發控股香港旗下兩家全資子公司(簡稱「集團有關子公司」)分別擔任該基金管理人及投資顧問；該基金是一隻以衍生品對沖策略為主的多元策略基金。截至2018年12月31日，廣發投資(香港)有限公司持有該基金99.90%權益。

2019年上半年，該基金的主經紀商根據ISDA協議終止了與該基金的協議，並據此提出了終止結算金額。2019年6月，開曼法院委任了該基金的接管人，自此，本集團已失去對該基金的控制權並不再將其納入集團的合併範圍。上述事宜的現金對價為零，該基金在終止合併前實現的投資損益及相關的終止合併收益，在財務報表的「投資收益淨額」反映，金額為收益44.33百萬美元(約人民幣300.17百萬元)。

由於上述事宜，集團有關子公司後續存在潛在法律糾紛的可能性。截至2019年6月30日，集團計提了58.27百萬美元(約人民幣394.63百萬元)的預計負債。

第五節 重要事項

05
重
要
事
項

十九、報告期內監管部門的行政許可決定或自律組織的業務許可通知

序號	監管部門	行政許可決定或自律組織的業務許可通知
1	廣東省市場監督管理局	核準備案登記通知書
2	廣東證監局	關於核准廣發證券股份有限公司設立20家分支機構的批覆
3	深交所	關於同意辦理相關交易單元手續的函
4	上交所	關於廣發證券股份有限公司信用保護合約核心交易商備案的通知
5	深交所	關於廣發證券股份有限公司2019年證券公司次級債券符合深交所轉讓條件的無異議函
6	上交所	關於廣發證券股份有限公司上市基金主做市商業資格的通知
7	廣東證監局	關於核准徐佑軍證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆
8	廣東證監局	關於廣發證券股份有限公司申請延期設立20家分支機構的無異議函
9	中國證監會	關於廣發證券股份有限公司發行金融債券的監管意見書
10	中國人民銀行	中國人民銀行准予行政許可決定書

二十、信息披露索引

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

序號	公告事項	刊登日期
1	2018年12月主要財務信息公告	2019年1月10日
2	第九屆董事會第十五次會議決議公告	2019年1月12日
3	第九屆監事會第九次會議決議公告	2019年1月12日
4	關於固定資產折舊年限會計估計變更的公告	2019年1月12日
5	關於獲准設立20家分支機構的公告	2019年1月18日
6	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2019年1月24日
7	關於2018年12月主要財務信息調整的公告	2019年1月26日
8	第九屆董事會第十七次會議決議公告	2019年1月30日
9	關於公司與康美藥業股份有限公司和普寧市信宏實業投資有限公司關連交易的公告	2019年1月30日
10	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2019年2月13日
11	2019年1月主要財務信息公告	2019年2月14日
12	2018年面向合格投資者公開發行公司債券更名公告	2019年2月25日

第五節 重要事項

05
重
要
事
項

序號	公告事項	刊登日期
13	2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)發行公告	2019年2月25日
14	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2019年2月26日
15	關於延長公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)簿記建檔時間的公告	2019年2月27日
16	2019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	2019年2月27日
17	2019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	2019年3月2日
18	2019年2月主要財務信息公告	2019年3月7日
19	關於辦公地址變更的公告	2019年3月7日
20	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2019年3月20日
21	第九屆董事會第十八次會議決議公告	2019年3月27日
22	第九屆監事會第十次會議決議公告	2019年3月27日
23	2018年年度報告摘要	2019年3月27日
24	關於會計政策變更的公告	2019年3月27日
25	關於2019年度日常關聯／連交易預計的公告	2019年3月27日
26	關於公司收到廣東證監局責令改正監管措施決定的公告	2019年3月27日

序號	公告事項	刊登日期
27	關於全資子公司廣發控股(香港)有限公司重要事項的公告	2019年3月27日
28	2019年3月主要財務信息公告	2019年4月10日
29	2019年第一季度業績預告	2019年4月13日
30	關於副總經理湯曉東先生辭職的公告	2019年4月16日
31	第九屆董事會第十九次會議決議公告	2019年4月17日
32	關於向全資子公司廣發期貨有限公司，廣發信德投資管理有限公司，廣發證券資產管理(廣東)有限公司，廣發控股(香港)有限公司提供借款的公告	2019年4月17日
33	2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)2019年付息公告	2019年4月23日
34	第九屆董事會第二十次會議決議公告	2019年4月30日
35	2019年第一季度報告正文	2019年4月30日
36	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	2019年4月30日
37	第九屆監事會第十一次會議決議公告	2019年4月30日
38	2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)2019年付息公告	2019年5月7日
39	2019年4月主要財務信息公告	2019年5月9日
40	關於公司2019年度第一期短期融資券發行結果的公告	2019年5月14日

第五節 重要事項

05
重
要
事
項

序號	公告事項	刊登日期
41	關於召開2018年度股東大會的通知	2019年5月14日
42	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2019年5月28日
43	關於徐佑軍先生董事會秘書任職資格獲得核准及公司秘書任職資格獲得豁免的公告	2019年5月29日
44	第九屆董事會第二十一一次會議決議公告	2019年5月31日
45	2019年5月主要財務信息公告	2019年6月7日
46	「13廣發03」公司債券2019年付息公告	2019年6月11日
47	關於公司2019年度第二期短期融資券發行結果的公告	2019年6月14日
48	關於非公開發行股票批覆到期失效的公告	2019年6月18日
49	關於召開2018年度股東大會的提示性公告	2019年6月22日
50	關於行使「16廣發03」次級債券贖回結果及摘牌公告	2019年6月22日
51	關於收到中國人民銀行提高公司短期融資券最高待償還餘額通知的公告	2019年6月24日
52	關於發行金融債券收到中國證監會監管意見書的公告	2019年6月26日
53	2018年度股東大會會議決議公告	2019年6月29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2018年12月31日止股份發行人的證券變動月報表	2019年1月7日
2	2018年12月主要財務信息公告	2019年1月9日
3	關於2018年12月主要財務信息調整的公告	2019年1月25日
4	關連交易－從康美藥業收購廣發基金9.458%股權及從普寧信宏收購廣發互聯小貸22%股份	2019年1月29日
5	截至2019年1月31日止股份發行人的證券變動月報表	2019年2月11日
6	2019年1月主要財務信息公告	2019年2月13日
7	關於辦公地址變更的公告	2019年3月6日
8	2019年2月主要財務信息公告	2019年3月6日
9	截至2019年2月28日止股份發行人的證券變動月報表	2019年3月6日
10	董事會會議召開日期	2019年3月11日
11	2018年年度業績公告	2019年3月26日
12	關於會計政策變更的公告	2019年3月27日
13	關於全資子公司廣發控股(香港)有限公司重要事項的公告	2019年3月27日
14	建議修訂公司章程公告	2019年3月27日

第五節 重要事項

05
重
要
事
項

序號	公告事項	刊登日期
15	建議修訂董事會議事規則	2019年3月27日
16	2018年度社會責任報告	2019年3月27日
17	截至2019年3月31日止股份發行人的證券變動月報表	2019年4月4日
18	2019年3月主要財務信息公告	2019年4月9日
19	年報2018	2019年4月12日
20	登記股東之通知信函及變更申請表格	2019年4月12日
21	非登記股東之通知信函及申請表格	2019年4月12日
22	董事會會議召開日期	2019年4月12日
23	2019年第一季度業績預告	2019年4月12日
24	董事會秘書及聯席公司秘書變更	2019年4月16日
25	2019年第一季度報告	2019年4月29日
26	截至2019年4月30日止股份發行人的證券變動月報表	2019年5月7日
27	2019年4月主要財務信息公告	2019年5月8日
28	股東週年大會通告	2019年5月13日
29	2018年度股東週年大會通函	2019年5月13日
30	2018年度股東週年大會代表委任表格	2019年5月13日
31	2018年度股東週年大會回條	2019年5月13日
32	登記股東之通知信函及變更申請表格	2019年5月13日
33	非登記股東之通知信函及申請表格	2019年5月13日

序號	公告事項	刊登日期
34	委任董事會秘書及聯席公司秘書之進展公告	2019年5月28日
35	2019年5月主要財務信息公告	2019年6月6日
36	截至2019年5月31日止股份發行人的證券變動月報表	2019年6月6日
37	非公開發行股票批覆到期失效	2019年6月17日
38	2018年度股東週年大會投票表決結果	2019年6月28日

第六節 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：

單位：股

	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	<u>7,621,087,664</u>	<u>100.00%</u>

2、限售股份變動情況

不適用

二、證券發行與上市情況

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

第六節 股份變動及股東情況

三、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數		181,530 (其中·A股股東179,783戶·H股登記股東1,747戶)		報告期末表決權恢復的優先股股東總數(如有)		無		
持股5%以上的普通股股東或前10名普通股股東持股情況								
股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末持有	報告期內增減	持有有限售條件	持有無限售條件	質押或凍結情況	
			的普通股數量	變動情況	的普通股數量	的普通股數量	股份狀態	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	22.31%	1,700,139,060	16,800	0	1,700,139,060		
吉林敖東藥業集團股份有限公司	境內一般法人	16.43%	1,252,297,867	0	0	1,252,297,867		
遼寧成大股份有限公司	國有法人	16.40%	1,249,854,088	1,746,500	0	1,249,854,088		
中山公用事業集團股份有限公司	國有法人	9.01%	686,754,216	0	0	686,754,216		
中國證券金融股份有限公司	境內一般法人	2.99%	227,870,638	0	0	227,870,638		
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	2.83%	215,824,683	-12,306,322	0	215,824,683		
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
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		
九泰基金－浦發銀行－九泰基金－恒勝新動力分級1號資產管理計劃	基金、理財產品等	0.62%	47,065,765	0	0	47,065,765		
香江集團有限公司	境內一般法人	0.56%	42,435,278	-76,850,968	0	42,435,278		

第六節 股份變動及股東情況

06 股份變動及股東情況

前10名無限售條件普通股股東持股情況

股東名稱	報告期末持有 無限售條件		股份種類	數量
	普通股股份數量	股份種類		
香港中央結算(代理人)有限公司	1,700,139,060	境外上市外資股		1,700,139,060
吉林敖東藥業集團股份有限公司	1,252,297,867	人民幣普通股		1,252,297,867
遼寧成大股份有限公司	1,249,854,088	人民幣普通股		1,249,854,088
中山公用事業集團股份有限公司	686,754,216	人民幣普通股		686,754,216
中國證券金融股份有限公司	227,870,638	人民幣普通股		227,870,638
華夏人壽保險股份有限公司－萬能保險產品	215,824,683	人民幣普通股		215,824,683
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
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
九泰基金－浦發銀行－九泰基金－ 恒勝新動力分級1號資產管理計劃	47,065,765	人民幣普通股		47,065,765
香江集團有限公司	42,435,278	人民幣普通股		42,435,278

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

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

第六節 股份變動及股東情況

註3：根據吉林敖東藥業集團股份有限公司（以下簡稱「吉林敖東」）、遼寧成大股份有限公司（以下簡稱「遼寧成大」）和中山公用事業集團股份有限公司（以下簡稱「中山公用」）分別於2019年7月9日公開披露的信息，截至2019年6月30日，吉林敖東持有公司H股41,026,000股，並通過其全資子公司敖東國際（香港）實業有限公司持有公司H股36,868,800股，合計H股77,894,800股，佔公司總股本的1.02%；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2019年6月30日，吉林敖東及其一致行動人、遼寧成大及其一致行動人、中山公用及其一致行動人持有公司A股和H股佔公司總股本的比例分別為17.45%、16.42%、10.34%；

註4：遼寧成大報告期末的持股數量對比2018年12月底增加1,746,500股，主要原因系遼寧成大參與轉融通業務；

註5：根據香港聯交所披露易公開披露信息，截至2019年6月30日，持有公司H股類別股份比例在5%及以上的股東（除註3中「公用國際（香港）投資有限公司」外）情況如下：2019年6月30日，廣發證券股份有限公司工會委員會持有公司H股好倉共237,923,600股，佔公司H股股本的13.98%；2019年6月28日，BlackRock Inc.持有公司H股好倉共118,726,721股，佔公司H股股本的6.98%；持有公司H股淡倉共72,000股，佔公司H股股本的0.004%；上述股份均由香港中央結算（代理人）有限公司代為持有；

註6：報告期末，以上A股股東不存在通過信用證券賬戶持有公司股份的情形；

註7：報告期末，以上A股股東不存在進行約定購回交易的情形。

四、控股股東或實際控制人變更情況

公司沒有控股股東或實際控制人。

第六節 股份變動及股東情況

五、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2019年6月30日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份 數目(股)	好倉 (註1)/ 淡倉 (註2)	佔本公司已 發行股份總數 的比例(%) (註9)	佔本公司已 發行A股/ H股總數的 比例(%) (註9)
1	吉林敖東	A股	實益擁有人	1,252,297,867	好倉	16.43	21.16
		H股	受控制的法團的權益	77,894,800 (註3)	好倉	1.02	4.58
2	遼寧成大	A股	實益擁有人	1,249,854,088	好倉	16.40	21.12
		H股	受控制的法團的權益	1,473,600 (註4)	好倉	0.02	0.09
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	好倉	9.01	11.60
		H股	受控制的法團的權益	100,904,000 (註5)	好倉	1.32	5.93
4	中山公用	A股	實益擁有人	686,754,216	好倉	9.01	11.60
		H股	受控制的法團的權益	100,904,000 (註5)	好倉	1.32	5.93
5	公用國際(香港)投資有限公司	H股	實益擁有人	100,904,000 (註5)	好倉	1.32	5.93
6	廣發證券股份有限公司工會委員會	H股	實益擁有人	237,923,600 (註6)	好倉	3.12	13.98
7	BlackRock, Inc.	H股	受控制的法團的權益	118,726,721 (註7)	好倉	1.56	6.98
		H股	受控制的法團的權益	72,000(註7)	淡倉	0.001	0.004

第六節 股份變動及股東情況

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

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

註3：吉林敖東持有公司H股41,026,000股，並通過其全資子公司敖東國際（香港）實業有限公司持有公司H股36,868,800股，合計H股77,894,800股，佔公司總股本的1.02%。

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：廣發證券股份有限公司工會委員會持有公司H股共237,923,600股，佔公司H股股本的13.98%。

註7：BlackRock, Inc. 通過受其控制的一系列法團間接持有相關的權益及淡倉。

註8：根據《證券及期貨條例》第XV部，倘若條件達成，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。

註9：相關百分比是以截至2019年6月30日公司已發行的1,701,796,200股H股及／或已發行的5,919,291,464股A股計算。

除上述披露者外，於2019年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

第六節 股份變動及股東情況

06 股份變動及股東情況

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

截至2019年6月30日，本公司董事、監事或最高行政人員概無擁有或被視作擁有本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例第XV部之涵義）之股份、相關股份或債券之權益或淡倉權益，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2019年6月30日，本公司、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、監事或最高行政人員（包括彼等配偶及未滿十八歲子女）透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

七、足夠的公眾持股數量

據本公司從公開途徑所得數據及據董事於本半年報刊發前的最後實際可行日期（2019年8月29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。

八、購回、出售或贖回本公司的上市證券

報告期內，本公司及其任何附屬公司未購回、出售或贖回本公司的任何上市證券。

公司不存在優先股。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

一、董事、監事和高級管理人員持股變動

報告期，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
湯曉東	副總經理	辭職	2019年4月13日	個人原因
徐佑軍	董事會秘書	聘任	2019年4月16日	董事會聘任

公司於2019年4月13日收到湯曉東先生的書面辭職函，湯曉東先生因個人原因，申請辭去公司副總經理職務。該書面辭職函自送達公司之日起生效，至此湯曉東先生將不繼續在公司任職。有關詳情請見公司於2019年4月16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。

公司於2019年4月16日召開的第九屆董事會第十九次會議聘任徐佑軍先生為公司董事會秘書、聯席公司秘書。2019年5月28日，公司收到中國證監會廣東證監局《關於核准徐佑軍證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(廣東證監許可[2019]17號)，核准了徐佑軍先生的證券公司經理層高級管理人員任職資格。此外，徐佑軍先生已獲得香港聯交所對於公司秘書任職資格的相關豁免。至此，徐佑軍先生正式履行公司董事會秘書、聯席公司秘書職務。有關詳情請見公司於2019年4月17日和2019年5月29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。

公司於2019年5月30日召開的第九屆董事會第二十一一次會議聘任公司首席風險官辛治運先生兼任公司首席信息官，負責信息技術管理工作。有關詳情請見公司於2019年5月31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、員工及薪酬政策

截至2019年6月30日，集團員工總數11,798人；其中，母公司員工數量9,973人，子公司員工數量1,825人。

公司嚴格遵守中國或中華人民共和國《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》和《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。

公司高度重視員工培訓，把培訓工作和學習活動作為人才發展的常規手段，致力於建設高素質人才隊伍。公司以培訓中心為載體，通過搭建「業務+領導力」的分層級、有針對性的員工培訓課程體系，滿足員工在專業通道和管理通道上不同職業階段的發展需求；通過運營廣發愛學APP等四大學習平台，靈活配合員工在多種場景下的學習需求，幫助員工有效利用個人碎片化時間，引導員工自主學習、積極分享、及時沉澱；通過建立行之有效的培訓管理機制，營造有利於引導員工自主學習和分享的氛圍，構建學習型組織。貼合戰略需求的員工培訓，為公司可持續穩健發展提供支持，實現公司業務發展和員工職業發展的「雙贏」。

第九節 公司債相關情況

一、公司債券基本信息

(一) 關於公司債券發行的股東大會授權情況

2012年12月26日、2013年1月10日，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。

2018年6月29日，公司召開2017年度股東大會，審議通過了《關於授權公司發行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(包括境內公開及非公開發行的公司債券；境外發行的美元、歐元等外幣及離岸人民幣公司債券、中期票據計劃、外幣票據、商業票據等境外債務融資工具)、次級債券(含永續次級債券)、資產證券化等債務融資工具(以上品種合稱「公司境內外債務融資工具」)；後續上述公司境內外債務融資工具的發行及授權依據本議案執行；本次決議的公司境內外債務融資工具發行餘額合計不超過人民幣2,000億元，決議有效期為自股東大會審議通過之日起60個月。

(二) 關於公司債券的發行情況

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復》(證監許可[2013]725號)檔，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 (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 2019年6月17日，公司支付「13廣發03」自2018年6月17日至2019年6月16日期間的利息，每10張「13廣發03」派發利息人民幣51.00元(含稅)。

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。

第九節 公司債相關情況

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	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式
廣發證券股份有限公司 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%	

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 2019年5月13日(付息日遇休息日順延至下一個交易日)，公司支付「17廣發01」自2018年5月11日至2019年5月10日期間的利息，每10張「17廣發01」派發利息人民幣46.00元(含稅)。

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。

第九節 公司債相關情況

2018年4月27日及8月24日，公司完成2018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	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式
廣發證券股份有限公司 2018年面向合格投資者 公開發行公司債券(第一期)	18廣發01	112690	2018-04-25	2021-04-27	450,000	4.60%	按年計息，每 年付息一次， 到期一次還 本，最後一期
廣發證券股份有限公司 2018年面向合格投資者 公開發行公司債券(第二期)	18廣發02	112751	2018-08-22	2021-08-24	190,000	4.30%	利息隨本金的 兌付一起支付。
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	2019年4月29日(付息日遇休息日順延至下一個交易日)，公司支付「18廣發01」自2018年4月27日至2019年4月26日期間的利息，每10張「18廣發01」派發利息人民幣46.00元(含稅)。						
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。						

第九節 公司債相關情況

2018年11月15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[2018]1826號)文件，核准公司向合格投資者公開發行面值不超過78億元的公司債券。

2019年3月1日，公司完成2019年第一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	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式
廣發證券股份有限公司 2019年面向合格投資者 公開發行公司債券(第一期)	19廣發03	112857	2019-02-27	2022-03-01	780,000	3.70%	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。
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。						

第九節 公司債相關情況

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	深圳市福田區福田街道 福華一路111號 招商證券大廈26樓	聯繫人	張歡歡、王黛菲	聯繫人電話	0755-83081287
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、2018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	聯繫人電話	0755-82130833
報告期內對2017年、2018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				

2019年公司債券受託管理人：

名稱	國泰君安證券股份有限公司	辦公地址	上海市靜安區 南京西路768號	聯繫人	江志強、王鯤 鵬、孫逸然	聯繫人電話	021-38676666
報告期內對2019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。			

第九節 公司債相關情況

09 公司債相關情況

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、2018年及2019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。
期末餘額（萬元）	3,520,000
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）》《廣發證券有限公司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《廣發證券有限公司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。

2018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[2018]G189-F3號）》《中誠信證評信用等級通知書（信評委函字[2018]G189-F4號）》《廣發證券有限公司2018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《廣發證券有限公司2018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》，2018年公司債券發行時，其信用等級為AAA，該級別反映了債券還本付息能力很強，安全性很高。

2019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[2019]G119-F1號）》及《廣發證券股份有限公司2019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》，2019年公司債券發行時，其信用等級為AAA，該級別反映了債券安全性極強，基本不受不利經濟環境的影響，違約風險極低。

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。2019年4月24日，中誠信證券評估有限公司對2013年、2017年及2018年公司債券做出最新跟蹤評級，維持AAA評級不變；報告期內2019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交易日，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。

第九節 公司債相關情況

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、國信證券股份有限公司及國泰君安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，按規定分別出具了2018年度受託管理事務報告和相關臨時受託管理事務報告。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。

八、公司逾期未償還債項

公司不存在逾期未償還債項。

九、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，公司共對4期短期公司債付息兌付：

債券名稱	發行金額 (萬元)	起息日	債券期限 (天)	利率	付息兌付情況
廣發1801	300,000	2018-3-12	365	5.30%	2019年3月12日還本付息
廣發1802	300,000	2018-5-21	365	4.85%	2019年5月21日還本付息
廣發1803	500,000	2018-5-29	330	4.83%	2019年4月24日還本付息
廣發1804	200,000	2018-6-12	330	4.95%	2019年5月8日還本付息

報告期末公司有1期短期公司債未到期，餘額合計60億元。報告期末未到期短期公司債要素如下：

債券名稱	發行金額(萬元)	起息日	債券期限(天)	利率
廣發1805	600,000	2018-7-10	360	4.70%

第九節 公司債相關情況

(2) 公司對次級債券的付息兌付情況

報告期內，公司共對1期次級債付息兌付：

債券名稱	發行金額 (萬元)	起息日	債券期限 (年)	利率	付息兌付情況
16廣發03	500,000	2016-6-21	3+2	3.70%	發行人行使贖回選擇權，本期次級債券於2019年6月21日到期，發行人支付全部本金及2018年6月21日至2019年6月20日利息

報告期末公司有6期次級債未到期，餘額合計221億元。報告期末未到期次級債要素如下：

債券名稱	發行金額(萬元)	起息日	債券期限(年)	利率
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%
18廣發C1	460,000	2018-11-9	3	4.40%
19廣發C1	400,000	2019-1-21	3	4.15%

(3) 公司對非公開公司債券的付息兌付情況

報告期內，公司未發生非公開公司債付息兌付事項。報告期末公司有8期非公開公司債未到期，餘額260億元，要素如下：

債券名稱	發行金額(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%
19廣發01	300,000	2019-2-1	3	3.90%
19廣發02	400,000	2019-2-21	3	4.00%
19廣發05	320,000	2019-3-15	3	4.00%
19廣發06	330,000	2019-5-24	3	4.10%

(4) 公司對短期融資券的付息兌付情況

報告期內，公司未發生短期融資券付息兌付事項。報告期末公司有2期短期融資券未到期，餘額50億元，要素如下：

債券名稱	發行金額(萬元)	起息日	債券期限(天)	利率
19廣發證券CP001	200,000	2019-5-13	90	2.98%
19廣發證券CP002	300,000	2019-6-13	90	3.07%

十、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，報告期末自銀行拆入資金餘額為人民幣2,000,000,000元。

第九節 公司債相關情況

十一、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。

十二、報告期內發生的重大事項

報告期公司未發生《公司債券發行與交易管理辦法》第四十五條列示的重大事項。

十三、公司債券是否存在保證人

否

一、審閱報告

公司按照國際會計準則編製的2019年中期財務報告未經審計，但已經安永會計師事務所審閱，審閱報告附後。

二、財務報表及附註（附後）

中期財務資料審閱報告



致廣發證券股份有限公司董事會
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

前言

我們已審閱載於第106頁至第203頁所載列的中期財務資料，包括廣發證券股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（「貴集團」）的於二零一九年六月三十日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表和解釋附註。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料的報告須遵照上市規則內相關條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」（「國際會計準則第34號」）。

貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對本中期財務資料發表結論。我們的報告按照我們雙方所協定的聘任條款，僅向董事會（作為一個整體）提交，而概不作其他用途。我們概不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

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

結論

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

安永會計師事務所
執業會計師

香港
2019年8月29日

簡明綜合損益表

截至2019年6月30日止六個月期間

簡明綜合損益表

		截至6月30日止六個月	
	附註	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
收入			
佣金及手續費收入	4	5,096,123	4,614,265
利息收入	5	5,481,575	6,093,721
投資收益淨額	6	4,191,487	397,299
收入合計		14,769,185	11,105,285
其他收入及收益或虧損	7	885,925	315,177
收入及其他收益總額		15,655,110	11,420,462
折舊及攤銷	8	(310,572)	(169,961)
僱員成本	9	(3,131,974)	(2,458,478)
佣金及手續費支出	10	(152,185)	(158,318)
利息支出	11	(3,801,143)	(3,972,144)
其他經營支出	12	(2,397,293)	(1,161,326)
減值損失		(178)	(25)
信用減值損失	13	(464,435)	(95,500)
支出總額		(10,257,780)	(8,015,752)
所佔聯營企業和合營企業的業績		250,526	331,841
所得稅前利潤		5,647,856	3,736,551
所得稅費用	14	(1,208,093)	(728,316)
期間利潤		4,439,763	3,008,235
歸屬於：			
本公司股東		4,140,017	2,858,276
非控制性權益		299,746	149,959
		4,439,763	3,008,235
每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本 / 稀釋	15	0.54	0.38

後附附註為本中期財務資料的組成部分

簡明綜合全面收益表
截至2019年6月30日止六個月期間

簡明綜合全面收益表

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
期間利潤	4,439,763	3,008,235
不能重分類進損益的其他綜合收益：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		
公允價值收益／(虧損)	781,510	(668,221)
所得稅影響	(195,530)	167,059
不能重分類進損益的其他綜合收益總額	585,980	(501,162)
將重分類進損益的其他綜合收益：		
外幣財務報表折算差額	12,174	63,085
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具：		
— 期間公允價值變動淨額	(35,637)	126,799
— 處置損益的重新分類調整	(49,941)	(44,134)
— 減值損失準備的變動	180,653	39,262
— 所得稅影響	12,147	(76,166)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具的淨收益	107,222	45,761
所佔聯營企業和合營企業的其他綜合收益：		
— 所佔聯營企業和合營企業金融資產的公允價值收益／(虧損)	47,920	(28,222)
— 所佔聯營企業外幣折算差額	580	371
所佔聯營企業和合營企業其他綜合收益淨收益／(虧損)	48,500	(27,851)
將重分類進損益的其他綜合收益總額	167,896	80,995

後附附註為本中期財務資料的組成部分

簡明綜合全面收益表

截至2019年6月30日止六個月期間

簡明綜合全面收益表

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
其他綜合收益的稅後淨額	<u>753,876</u>	<u>(420,167)</u>
綜合收益總額	<u>5,193,639</u>	<u>2,588,068</u>
歸屬於：		
本公司股東	<u>4,894,470</u>	<u>2,438,434</u>
非控制性權益	<u>299,169</u>	<u>149,634</u>
	<u>5,193,639</u>	<u>2,588,068</u>

後附附註為本中期財務資料的組成部分

簡明綜合財務狀況表
2019年6月30日

	附註	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業及設備	16	2,105,653	2,429,813
預付租賃款		—	288,831
使用權資產		698,163	—
投資物業		47,049	20,067
商譽		2,283	2,274
其他無形資產		239,705	261,806
對聯營企業的投資	17	3,940,258	4,078,063
對合營企業的投資	18	2,336,333	1,342,056
以攤餘成本計量的債權工具	19	1,750,880	2,386,518
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	20	11,575,521	10,794,010
融資客戶墊款	22	6,769	170,717
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	24	1,258,689	—
應收融資租賃款	25	2,077,691	2,900,616
買入返售金融資產	26	2,221,890	6,555,966
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	27	7,033,391	6,436,608
遞延稅項資產	33	991,658	1,085,526
非流動資產總額		36,285,933	38,752,871

簡明綜合財務狀況表

後附附註為本中期財務資料的組成部分

簡明綜合財務狀況表

2019年6月30日

簡明綜合財務狀況表

	附註	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動資產			
預付租賃款		—	9,628
以攤餘成本計量的債權工具	19	2,458,015	4,513,621
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	21	88,389,126	79,513,048
融資客戶墊款	22	48,750,626	45,184,589
應收賬款	23	2,383,315	4,271,893
合同資產		75,895	28,684
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	24	921,363	765,404
應收融資租賃款	25	1,773,428	1,940,896
應收合營企業賬款		10,259	7,744
應收聯營企業賬款		32,537	25,499
買入返售金融資產	26	26,636,739	30,257,103
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	27	80,078,101	81,677,388
衍生金融資產	28	42,192	17,536,655
交易所及非銀行金融機構保證金	29	7,179,493	6,284,998
結算備付金	30	17,265,627	17,899,887
銀行結餘	31	87,124,051	60,436,038
流動資產總額		<u>363,120,767</u>	<u>350,353,075</u>
資產總額		<u>399,406,700</u>	<u>389,105,946</u>

後附附註為本中期財務資料的組成部分

簡明綜合財務狀況表
2019年6月30日

簡明綜合財務狀況表

	附註	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債			
借款	34	3,277,250	5,504,515
應付短期融資款	35	17,411,177	24,049,740
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	36	—	107,976
拆入資金		3,522,792	11,667,619
應付經紀業務客戶賬款	37	82,062,294	58,445,148
應計僱員成本	38	2,947,260	2,847,689
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	39	4,010,056	4,783,060
合同負債		47,190	39,636
應付合營企業款項		233,847	335,853
應付聯營企業款項		20,806	5,407
預計負債		433,984	33,360
當期稅項負債		219,553	515,204
其他負債	40	7,507,867	8,639,515
衍生金融負債	28	252,813	19,879,028
賣出回購金融資產款	41	80,031,856	85,993,800
應付債券	42	26,156,004	24,374,247
長期借款	43	1,436,935	3,495,332
租賃負債		208,803	—
流動負債總額		<u>229,780,487</u>	<u>250,717,129</u>
流動資產淨額		<u>133,340,280</u>	<u>99,635,946</u>
資產總額減流動負債		<u>169,626,213</u>	<u>138,388,817</u>

後附附註為本中期財務資料的組成部分

簡明綜合財務狀況表

2019年6月30日

簡明綜合財務狀況表

	附註	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	36	477,654	459,530
應計僱員成本	38	2,236,228	2,245,763
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	39	112,650	124,615
遞延稅項負債	33	163,919	138,467
應付債券	42	69,436,749	44,322,807
長期借款	43	2,768,734	1,977,314
租賃負債		338,392	—
其他負債	40	739,099	491,147
非流動負債總額		<u>76,273,425</u>	<u>49,759,643</u>
淨資產		<u>93,352,788</u>	<u>88,629,174</u>
資本及儲備			
股本		7,621,088	7,621,088
資本公積		31,864,816	31,864,816
投資重估儲備		1,128,414	387,203
外幣折算儲備		308,058	294,816
一般儲備		18,929,800	18,814,878
未分配利潤		30,060,310	26,035,215
歸屬於本公司股東的權益		<u>89,912,486</u>	<u>85,018,016</u>
非控制性權益		<u>3,440,302</u>	<u>3,611,158</u>
權益總額		<u>93,352,788</u>	<u>88,629,174</u>

本簡明綜合財務報表已於2019年8月29日經董事會批准及授權報出。

孫樹明
董事長

林治海
執行董事、總經理

後附附註為本中期財務資料的組成部分

簡明綜合權益變動表
截至2019年6月30日止六個月

簡明綜合權益變動表

	歸屬於本公司股東的權益								
	股本	資本公積	投資	外幣	一般儲備	未分配利潤	小計	非控制性	權益總額
			重估儲備	折算儲備				權益	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2019年1月1日	7,621,088	31,864,816	387,203	294,816	18,814,878	26,035,215	85,018,016	3,611,158	88,629,174
期間利潤	—	—	—	—	—	4,140,017	4,140,017	299,746	4,439,763
期間其他綜合收益	—	—	741,211	13,242	—	—	754,453	(577)	753,876
期間全面收益總額	—	—	741,211	13,242	—	4,140,017	4,894,470	299,169	5,193,639
劃撥至一般儲備	—	—	—	—	114,922	(114,922)	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	(470,025)	(470,025)
於2019年6月30日 (未經審計)	7,621,088	31,864,816	1,128,414	308,058	18,929,800	30,060,310	89,912,486	3,440,302	93,352,788
於2018年1月1日	7,621,088	31,864,816	1,592,915	43,978	17,355,904	26,242,498	84,721,199	3,745,437	88,466,636
期間利潤	—	—	—	—	—	2,858,276	2,858,276	149,959	3,008,235
期間其他綜合收益	—	—	(483,623)	63,781	—	—	(419,842)	(325)	(420,167)
期間全面收益總額	—	—	(483,623)	63,781	—	2,858,276	2,438,434	149,634	2,588,068
非全資子公司非控制 股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	122,447	122,447
非全資子公司非控制 股東減少資本	—	—	—	—	—	—	—	(12,000)	(12,000)
劃撥至一般儲備	—	—	—	—	43,567	(43,567)	—	—	—
確認為分派的股利 (附註44)	—	—	—	—	—	(3,048,435)	(3,048,435)	(75,825)	(3,124,260)
於2018年6月30日 (未經審計)	7,621,088	31,864,816	1,109,292	107,759	17,399,471	26,008,772	84,111,198	3,929,693	88,040,891

後附附註為本中期財務資料的組成部分

簡明綜合現金流量表

截至2019年6月30日止六個月期間

簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動		
所得稅前利潤	5,647,856	3,736,551
就下列各項作出調整：		
利息支出	3,801,143	3,972,144
所佔聯營企業和合營企業的業績	(250,526)	(331,841)
折舊及攤銷	310,572	169,961
減值損失	178	25
信用減值損失	464,435	95,500
處置物業、設備及其他無形資產的收益	(853)	(513)
收購子公司的收益	(6,705)	—
出售聯營企業和合營企業的收益	(62,978)	—
匯兌(收益)/損失淨額	(848)	11,642
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具 產生的已實現收益淨額	(49,941)	(44,134)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的 股息收入及利息收入	(1,557,195)	(1,359,435)
以攤餘成本計量的債權工具的利息收入	(150,247)	(363,264)
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	(1,398,465)	1,077,816
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	24,954	(8,805)
衍生工具的未實現公允價值變動	25,682	(384,103)
營運資金變動前的經營現金流量	6,797,062	6,571,544

後附附註為本中期財務資料的組成部分

簡明綜合現金流量表

截至2019年6月30日止六個月期間

簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
營運資金變動前的經營現金流量	6,797,062	6,571,544
融資客戶墊款(增加)/減少	(3,474,804)	6,378,285
應收利息增加	—	(72,066)
買入返售金融資產減少/(增加)	7,985,032	(4,946,856)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產減少	2,400,969	5,827,102
交易所及非銀行金融機構保證金增加	(894,495)	(2,269,835)
質押或受限制銀行存款(增加)/減少	(233,280)	49,033
其他資產減少/(增加)	1,352,565	(15,506,824)
客戶結算備付金減少/(增加)	1,112,400	(928,174)
代客戶持有的現金(增加)/減少	(22,924,824)	2,028,358
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債減少	(114,806)	(1,578,389)
應付經紀業務客戶賬款增加/(減少)	23,614,820	(1,051,383)
應計僱員成本增加/(減少)	90,036	(2,264,998)
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用及其他負債(減少)/增加	(4,950,596)	15,013,550
賣出回購金融資產款(減少)/增加	(5,940,317)	10,325,659
拆入資金(減少)/增加	(8,108,733)	11,490,281
預計負債增加	400,624	—
(用於)/來自經營活動的現金	(2,888,347)	29,065,287
已付所得稅	(1,561,078)	(1,300,332)
已付利息	(1,293,542)	(1,507,166)
(用於)/來自經營活動的現金淨額	(5,742,967)	26,257,789

後附附註為本中期財務資料的組成部分

簡明綜合現金流量表

截至2019年6月30日止六個月期間

簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
投資活動		
從投資收到的股利及利息	1,719,177	1,634,260
購買物業、設備及其他無形資產	(154,419)	(232,144)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項	1,054	668
向聯營企業注資	(45,158)	(159,540)
處置聯營企業部分權益的所得款項	44,186	—
向合營企業注資	(2,328)	(127,888)
處置合營企業部分權益的所得款項	7,236	9,779
收購子公司	(60,861)	—
購買或處置以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的 金融工具的所得款項淨額	(8,772,986)	(15,455,749)
購買或處置以攤餘成本計量的債權工具所得款項淨額	3,157,741	197,376
用於投資活動的現金淨額	(4,106,358)	(14,133,238)

後附附註為本中期財務資料的組成部分

簡明綜合現金流量表
截至2019年6月30日止六個月期間

簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
籌資活動		
付予股東及非控制權益的股利	(90)	(43,948)
償還借款利息	(135,057)	(139,034)
償還應付短期融資款及債券利息	(1,867,596)	(1,820,126)
償還長期借款利息	(122,181)	(87,358)
非控制股東投入資本	—	122,447
非控制股東減少資本	(8,000)	(12,000)
發行應付短期融資款及債券所得款項	42,080,033	23,510,852
償還應付短期融資款及債券	(22,226,400)	(26,314,000)
募集借款所得款項	677,840	848,000
償還借款	(3,027,094)	(668,561)
募集長期借款所得款項	5,920,243	1,307,050
償還長期借款	(7,173,105)	(389,087)
償還應付票據款項和利息	(105,430)	(9,131)
支付租賃負債本金和利息	(101,893)	—
償還其他籌資活動	(58,500)	(576)
來自/(用於)籌資活動的現金淨額	13,852,770	(3,695,472)
現金及現金等價物增加淨額	4,003,445	8,429,079
期初的現金及現金等價物	21,285,579	11,729,410
外匯匯率變動的影響	3,807	12,435
期末的現金及現金等價物	25,292,831	20,170,924

後附附註為本中期財務資料的組成部分

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

1. 一般資料

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

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

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

簡明綜合財務資料乃以人民幣（「人民幣」）列示，而人民幣為本公司的功能貨幣。

未經審核中期財務資料於二零一九年八月二十九日由董事會（「董事會」）批准。

2. 編製基準及會計政策變更

編製基準

簡明綜合財務報表根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際會計準則第34號（國際會計準則第34號）「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六的適用披露規定編製。簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所要求的所有數據及披露，故應與本集團截至2018年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

除下述會計政策及新準則的適用情況外，本集團的簡要中期財務數據所採用的會計政策與編製2018年度會計報表所採用的會計政策一致。

會計政策變更

除了本集團採納下列的新準則外，截至2019年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團編製截至2018年12月31日止年度的年度財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。本集團尚未提前採納任何已頒佈但尚未生效的其他準則、詮釋或修訂。

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告準則解釋委員會解釋第23號	所得稅處理的不確定性
國際財務報告準則第9號的修訂	具有反向補償提前還款特徵
國際會計準則第19號的修訂	計劃修訂、縮減或結算
國際會計準則第28號的修訂	在聯營企業和合營企業中的長期權益
國際財務報告準則年度改進 2015-2017周期	對國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號和 國際會計準則第12號和國際會計準則第23號的修訂

除下文所述者外，採用新訂及經修訂的國際財務報告準則並不對本集團中期簡明綜合財務報表構成重大影響。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

2. 編製基準及會計政策變更(續)

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號租賃取代國際會計準則第17號租賃，國際財務報告解釋公告第4號確定一項協議是否包含租賃，解釋公告第15號經營租賃－激勵措施和解釋公告第27號評估涉及租賃法律形式的交易的實質。該準則規定了租賃確認，計量，列報和披露的原則，並要求承租人用單一資產負債表內模型對大部分租賃進行會計處理。

國際財務報告準則第16號下的出租人會計處理與國際會計準則第17號大致相同。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號類似的原則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。因此，國際財務報告準則第16號對本集團作為出租人的租賃並無影響。

本集團於二零一九年一月一日首次採用日對國際財務報告準則第16號採用經修訂的追溯調整法。根據該方法，將該準則在首次採用日的累積影響追溯確認為對2019年1月1日的期初留存收益的調整，2018年度的比較數字繼續根據國際會計準則第17號進行披露，未進行重述。

租賃的新定義

根據國際財務報告準則第16號，如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。客戶有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用則表明控制被讓渡。本集團選擇使用過渡期適用的實務簡易處理方法，允許該準則僅適用於在首次採用日前根據國際會計準則第17號和國際財務報告解釋委員會第4號識別的合同。因此，根據國際財務報告準則第16號的租賃的定義僅適用於2019年1月1日及以後簽訂或更改的合同。

在開始或重新評估包含租賃部分的合同時，承租人應當按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。本集團採用了實務簡易處理方法，即承租人可以選擇不分拆合同包含的非租賃部分，將租賃部分及與其相關的非租賃部分合併為一項租賃。

2. 編製基準及會計政策變更(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

作為承租人 – 過往分類為經營租賃的租賃

採用國際財務報告準則第16號的影響

本集團存在房屋及建築物的租賃合同。作為承租人，本集團曾基於租賃是否實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據國際財務報告準則第16號，除兩項可選的低值資產(選擇基於逐項租賃)和短期租賃(選擇基於基礎資產的類別)豁免外，本集團採用單一方法確認所有租賃的使用權資產和租賃負債。本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債的情況包括(1)低價值資產租賃；以及(2)發生日租賃期小於或等於12個月的租賃。相反，本集團將與之相關的租賃付款額在租賃期內各個期間按照直線法計入費用。

銜接的影響

2019年1月1日應當根據剩餘租賃付款額按2019年1月1日增量借款利率折現現值計量並計入租賃負債。

使用權資產是按照租賃負債的金額來計量，並根據2019年1月1日前財務狀況表中確認的相關的預付或預提租賃付款額進行調整。

本集團對於2019年1月1日執行國際財務報告準則第16號時使用了下列允許採用的實務簡易處理方法：

- 對首次採用日將於12個月內完成的租賃以及基礎資產為低值資產的租賃採用了豁免處理；
- 計量租賃負債時，具有相似特徵的租賃採用了同一折現率，對首次採用日使用權資產的計量可不包含初始直接費用；
- 存在續租選擇權或終止租賃選擇權的，本集團根據首次採用日前選擇權的實際行使及其他最新情況確定租賃期。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

2. 編製基準及會計政策變更(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

作為承租人 – 過往分類為經營租賃的租賃(續)

銜接的影響(續)

採用國際財務報告準則第16號於2019年1月1日的影響如下：

	增加／(減少) 人民幣千元 未經審計
資產	
使用權資產	821,407
預付租賃款	(298,459)
其他應收賬款、其他應收款項及預付款項	<u>(23,433)</u>
總資產	<u><u>499,515</u></u>
負債	
租賃負債	498,790
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	<u>725</u>
總負債	<u><u>499,515</u></u>
權益調整總額	<u><u>—</u></u>
留存收益	—
非控制性權益	—

2. 編製基準及會計政策變更 (續)

國際財務報告準則第16號租賃 (續)

作為承租人 – 過往分類為經營租賃的租賃 (續)

銜接的影響 (續)

本集團對於截至2018年12月31日的租賃承諾與2019年1月1日計入資產負債表的租賃負債的差異調整過程如下：

	人民幣千元
2018年12月31日的經營租賃承諾餘額	667,607
減：2019年1月1日尚未起租的金額	11,088
2019年1月1日的加權平均增量借款利率	4.87%
經營租賃承諾在2019年1月1日的折現金額	581,219
減：	
短期租賃	17,032
剩餘租賃期少於12個月的租賃	<u>65,397</u>
2019年1月1日的租賃負債	<u><u>498,790</u></u>

新會計政策摘要

披露在2018年度財務報表的與租賃相關的會計政策，自2019年1月1日起採用國際財務報告準則第16號後，將由以下的新會計政策取代：

- 使用權資產

本集團於租賃開始日確認使用權資產。使用權資產以成本扣除計提的累計折舊及減值損失計量，並就重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額，已發生的初始直接成本，以及在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額扣除已享受的租賃激勵相關金額。除非本集團能夠合理確定在租賃期屆滿時取得租賃資產的所有權，否則已確認的使用權資產在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

2. 編製基準及會計政策變更(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

新會計政策摘要(續)

- 租賃負債

於租賃開始日，本集團將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債。租賃付款包括固定付款額(包括實質固定付款額)扣除租賃激勵相關金額，可變租賃付款取決於指數或比率，以及擔保余值預計的應付金額。租賃付款也包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價格及行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權。不取決於指數或比率的可變租賃付款額應當在實際發生時計入當期損益。

在計算租賃付款的現值時，無法確定租賃內含利率，則本集團在租賃開始日採用增量借款利率作為折現率。租賃期開始日後，租賃負債隨着利息的計提而增加，隨着租賃付款而減少。此外，如果存在因指數或比率變動，租賃期限變動，實質固定付款額變動或購買相關資產的評估變更，則重新計量租賃負債的賬面金額。

2. 編製基準及會計政策變更(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

在簡明綜合財務狀況表和簡明綜合損益表中確認的金額

下文載列本集團的使用權資產及租賃負債的賬面值及期內變動：

	使用權資產			租賃負債 人民幣千元
	房屋 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元	
2019年1月1日	522,948	298,459	821,407	498,790
本期增加	137,243	—	137,243	136,894
本期轉出	—	(154,043)	(154,043)	—
折舊	(101,601)	(4,814)	(106,415)	—
利息費用	—	—	—	13,424
付款	—	—	—	(101,893)
外幣報表折算差額的影響	(29)	—	(29)	(20)
2019年6月30日	558,561	139,602	698,163	547,195

截至2019年6月30日止六個月，本集團確認了人民幣85.38百萬元的短期租賃費用，無低價值資產租賃和可變租賃付款額。

會計估計變更

自2019年1月1日起，集團對物業及設備的折舊年限進行了調整。下表列示的物業及設備的預計使用年限有所變更。本次會計估計變更採用未來適用法處理，該變更不會對集團簡明綜合財務報表產生重大影響。

類別	折舊年限 變更前	折舊年限 變更後
物業及建築物	30-35年	30-50年
資產改良	5年	5-10年
電子及通訊設備	5年	3-5年

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

3. 分部報告

本集團的經營分部與本集團截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表一致。

截至2019年及2018年6月30日止六個月，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的數據如下：

	投資銀行 人民幣千元	財富管理 人民幣千元	交易及機構 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部合計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
未經審計								
截至2019年6月30日止六個月								
分部收入及業績								
分部收入	510,842	5,474,068	4,865,529	3,706,610	212,136	14,769,185	—	14,769,185
分部其他收入及收益或虧損	1,170	769,692	4,230	(362,621)	473,454	885,925	—	885,925
分部收入及其他收益	512,012	6,243,760	4,869,759	3,343,989	685,590	15,655,110	—	15,655,110
分部支出	(247,718)	(4,045,327)	(2,944,021)	(1,575,654)	(1,445,060)	(10,257,780)	—	(10,257,780)
分部業績	264,294	2,198,433	1,925,738	1,768,335	(759,470)	5,397,330	—	5,397,330
所佔聯營企業及合營企業的業績	—	22	(607)	228,058	23,053	250,526	—	250,526
所得稅前利潤/(損失)	264,294	2,198,455	1,925,131	1,996,393	(736,417)	5,647,856	—	5,647,856
未經審計								
截至2019年6月30日								
分部資產及負債								
分部資產	383,430	93,396,059	141,109,256	35,698,270	129,239,027	399,826,042	(1,411,000)	398,415,042
遞延稅項資產								991,658
本集團資產總額								399,406,700
分部負債	172,865	82,786,067	53,672,186	14,274,222	154,984,653	305,889,993	—	305,889,993
遞延稅項負債								163,919
本集團負債總額								306,053,912

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

3. 分部報告 (續)

	投資銀行 人民幣千元	財富管理 人民幣千元	交易及機構 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部合計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
未經審計								
截至2018年6月30日止六個月								
分部收入及業績								
分部收入	583,076	5,616,393	2,505,347	2,263,377	137,092	11,105,285	—	11,105,285
分部其他收入及收益或虧損	2,297	46,320	(21,778)	(134,768)	423,106	315,177	—	315,177
分部收入及其他收益	585,373	5,662,713	2,483,569	2,128,609	560,198	11,420,462	—	11,420,462
分部支出	(217,888)	(3,174,170)	(2,428,974)	(1,148,455)	(1,046,265)	(8,015,752)	—	(8,015,752)
分部業績	367,485	2,488,543	54,595	980,154	(486,067)	3,404,710	—	3,404,710
所佔聯營企業及合營企業的業績	—	—	7,010	310,983	13,848	331,841	—	331,841
所得稅前利潤/(損失)	367,485	2,488,543	61,605	1,291,137	(472,219)	3,736,551	—	3,736,551
經審計								
截至2018年12月31日								
分部資產及負債								
分部資產	650,191	72,066,694	128,478,486	55,452,370	132,783,679	389,431,420	(1,411,000)	388,020,420
遞延稅項資產								1,085,526
本集團資產總額								<u>389,105,946</u>
分部負債	147,276	59,490,028	62,106,108	36,429,021	142,165,872	300,338,305	—	300,338,305
遞延稅項負債								138,467
本集團負債總額								<u>300,476,772</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

4. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
證券經紀業務佣金及手續費收入	2,290,046	1,945,992
資產管理費及基金管理費收入	1,993,448	1,861,162
承銷及保薦收入	459,939	434,544
諮詢和財務顧問費收入	115,350	170,918
期貨經紀業務佣金及手續費收入	145,078	152,233
其他	92,262	49,416
	<u>5,096,123</u>	<u>4,614,265</u>

5. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
融資融券	1,740,019	2,232,449
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	1,548,591	1,346,441
交易所及金融機構款項	1,124,956	1,078,526
買入返售金融資產	730,838	853,355
以攤餘成本計量的債權工具	150,247	363,264
租賃業務	165,154	174,628
其他	21,770	45,058
	<u>5,481,575</u>	<u>6,093,721</u>

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

6. 投資收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融工具的已實現收益淨額	49,941	44,134
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	1,339,354	(483,819)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的股利及利息收入	1,449,069	1,584,499
以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的金融工具股利收入	8,604	12,994
衍生工具和其他的已實現收益/(損失)淨額(註)	82,832	(132,189)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 的未實現公允價值變動		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,398,465	(1,077,816)
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(24,954)	8,805
— 衍生工具	(111,824)	440,691
	4,191,487	397,299

註：包含與GTEC Pandion Multi-Strategy Fund SP投資基金相關的收益或損失，金額為44.33百萬美元（約人民幣300.17百萬元）。詳情載於附註12。

7. 其他收入及收益或虧損

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
貿易業務收入	745,441	1,033
納入合併範圍的結構化主體中的第三方權益	(424,540)	(140,931)
政府補助	473,804	441,986
代扣代繳稅金的手續費返還	9,884	9,606
處置聯營企業和合營企業的收益	62,978	—
其他	18,358	3,483
	885,925	315,177

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

8. 折舊及攤銷

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
物業及設備折舊	153,315	115,339
投資物業折舊	1,437	868
使用權資產折舊	106,415	—
預付租賃款攤銷	—	4,814
其他無形資產攤銷	49,405	48,940
	<u>310,572</u>	<u>169,961</u>

9. 僱員成本

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、獎金及津貼及其他長期福利	2,630,923	1,926,766
短期社會福利	157,009	141,579
設定供款計劃	182,354	241,817
其他	161,688	148,316
	<u>3,131,974</u>	<u>2,458,478</u>

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

10. 佣金及手續費支出

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
證券及期貨經紀業務支出	120,139	118,326
承銷及保薦支出	18,622	12,244
其他服務支出	13,424	27,748
	152,185	158,318

註：基金及資產管理業務的銷售開支於附註12所載其他經營支出項目下列示，金額為人民幣358.30百萬元（截至2018年6月30日止六個月：人民幣335.47百萬元）。

11. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
借款	132,089	131,797
拆入資金	100,765	372,564
應付經紀業務客戶賬款	113,661	94,849
賣出回購金融資產款	919,195	1,068,665
黃金租賃	86,990	54,388
收益憑證	212,709	241,044
公司債券	1,523,731	1,254,087
次級債券	534,067	601,885
長期借款	117,271	102,822
租賃負債	13,424	—
其他	47,241	50,043
	3,801,143	3,972,144

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

12. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
貿易業務成本	745,343	—
一般及行政開支	304,618	309,355
稅金及附加費	65,144	55,583
房租及物業水電費	125,504	205,285
基金及資產管理業務的銷售開支	358,299	335,466
郵電通訊費用	95,712	83,676
證券投資者保護基金及期貨投資者保障基金	113,183	43,004
廣告及業務開發費用	45,534	51,482
預計負債費用(註)	394,626	—
雜費	149,330	77,475
	2,397,293	1,161,326

註：如2018年度財務報告披露，本集團旗下的投資基金GTEC Pandion Multi-Strategy Fund SP(以下簡稱「該基金」)，為2016年在開曼群島註冊設立，是一只以衍生品對沖策略為主的多元策略基金，由集團的兩家全資子公司分別擔任基金管理人及投資顧問(「集團有關子公司」)。截至2018年12月31日，廣發投資(香港)有限公司以自有資金持有該基金99.90%權益。

2019年上半年，該基金的主經紀商根據ISDA協議終止了與該基金的協議，並據此提出了終止結算金額。2019年6月，開曼法院委任了該基金的接管人，自此，本集團已失去對該基金的控制權並不再將其納入集團的合併範圍。上述事宜的現金對價為零，該基金在終止合併前實現的投資損益及相關的終止合併收益，在財務報表的「投資收益淨額」反映，金額為收益44.33百萬美元(約人民幣300.17百萬元)。

由於上述事宜，集團有關子公司後續存在潛在法律糾紛的可能性。截至2019年6月30日，集團計提了58.27百萬美元(約人民幣394.63百萬元)的預計負債。

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

13. 信用減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
以攤餘成本計量的債權工具(附註19)	119,983	37,890
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具(附註21)	180,653	39,262
融資客戶墊款(附註22)	70,612	(34,507)
應收賬款(附註23)	50,986	4,679
應收融資租賃款(附註25)	54,053	10,100
買入返售金融資產(附註26)	(30,590)	34,583
其他	18,738	3,493
	464,435	95,500

14. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
當期稅項：		
中國企業所得稅	1,265,427	1,020,782
香港利得稅	—	1,724
小計	1,265,427	1,022,506
遞延稅項(附註33)	(57,334)	(294,190)
	1,208,093	728,316

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

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

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

15. 每股收益

歸屬於本公司股東的每股收益乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
用以計算基本每股收益的收益：		
歸屬於本公司股東的期間利潤	<u>4,140,017</u>	<u>2,858,276</u>
股份數目：		
已發行普通股的加權平均數(千股)(註)	<u>7,621,088</u>	<u>7,621,088</u>
每股收益：		
每股收益(人民幣元)		
— 基本	<u>0.54</u>	0.38
— 稀釋	<u>0.54</u>	<u>0.38</u>

截至2019年及2018年6月30日止六個月，並無潛在稀釋已發行普通股，因此稀釋每股收益等於基本每股收益。

註： 已發行股份的加權平均數中的時間加權因素是基於該股份發行在外的日數佔期內總日數的比例計算的。

16. 物業及設備

	物業 及建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	資產改良 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<u>未經審計</u>							
成本							
2019年1月1日	802,786	912,993	126,541	166,129	612,293	1,429,391	4,050,133
添置	—	33,108	1,673	2,761	6,477	455,428	499,447
於收購子公司時取得	—	247	—	258	354	—	859
期間轉移	741,192	44,483	—	133,696	283,955	(1,884,819)	(681,493)
處置／沖銷	(465)	(10,672)	(2,701)	(2,888)	(10,814)	—	(27,540)
外幣報表折算差額的影響	—	201	22	48	253	—	524
2019年6月30日	<u>1,543,513</u>	<u>980,360</u>	<u>125,535</u>	<u>300,004</u>	<u>892,518</u>	<u>—</u>	<u>3,841,930</u>
累計折舊及減值							
2019年1月1日	369,199	574,135	76,859	120,990	479,137	—	1,620,320
期間折舊	18,178	79,420	7,440	15,401	32,876	—	153,315
於收購子公司時取得	—	182	—	153	315	—	650
期間轉移	(12,359)	—	—	—	—	—	(12,359)
處置／沖銷時抵銷	(269)	(10,626)	(2,703)	(2,826)	(9,595)	—	(26,019)
外幣報表折算差額的影響	—	180	13	35	142	—	370
2019年6月30日	<u>374,749</u>	<u>643,291</u>	<u>81,609</u>	<u>133,753</u>	<u>502,875</u>	<u>—</u>	<u>1,736,277</u>
賬面值							
2019年6月30日	<u>1,168,764</u>	<u>337,069</u>	<u>43,926</u>	<u>166,251</u>	<u>389,643</u>	<u>—</u>	<u>2,105,653</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

16. 物業及設備 (續)

	物業 及建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	資產改良 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
經審計							
成本							
2018年1月1日	802,945	905,533	122,558	167,645	610,730	1,072,743	3,682,154
添置	—	101,387	14,466	13,348	53,353	356,648	539,202
處置 / 沖銷	(159)	(96,140)	(10,606)	(15,103)	(52,679)	—	(174,687)
外幣報表折算差額的影響	—	2,213	123	239	889	—	3,464
2018年12月31日	<u>802,786</u>	<u>912,993</u>	<u>126,541</u>	<u>166,129</u>	<u>612,293</u>	<u>1,429,391</u>	<u>4,050,133</u>
累計折舊及減值							
2018年1月1日	340,702	541,635	73,024	116,992	481,579	—	1,553,932
期間折舊	28,588	120,317	14,332	17,943	49,184	—	230,364
處置 / 沖銷時抵銷	(91)	(89,373)	(10,593)	(14,171)	(52,550)	—	(166,778)
外幣報表折算差額的影響	—	1,556	96	226	924	—	2,802
2018年12月31日	<u>369,199</u>	<u>574,135</u>	<u>76,859</u>	<u>120,990</u>	<u>479,137</u>	<u>—</u>	<u>1,620,320</u>
賬面值							
2018年12月31日	<u>433,587</u>	<u>338,858</u>	<u>49,682</u>	<u>45,139</u>	<u>133,156</u>	<u>1,429,391</u>	<u>2,429,813</u>

於2019年6月30日，本集團賬面價值為人民幣391.54百萬元（2018年12月31日：人民幣433.59百萬元）的物業及設備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。

2019年6月30日，本集團仍有賬面價值人民幣791.40百萬元（2018年12月31日為人民幣14.94百萬元）的物業及建築物在申請產權證（2018年12月31日為人民幣14.94百萬元）。公司董事會認為這對簡明綜合財務報表無重大影響。

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

17. 對聯營企業的投資

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於非上市聯營企業的投資成本	1,560,141	1,833,591
所佔收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	2,147,727	2,073,357
	3,707,868	3,906,948
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(註)	232,390	171,115
	3,940,258	4,078,063

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232.39百萬元(2018年12月31日：RMB171.12百萬元)，原因是管理層於2019年6月30日按公允價值基準計量該聯營企業的業績。附註49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。

期末，本集團重要聯營企業的詳情如下：

聯營企業名稱	成立的地點及日期	本集團持有的股權		主要業務
		2019年 6月30日	2018年 12月31日	
易方達基金管理有限公司	中國 2001年4月17日	25.00%	25.00%	基金募集、基金銷售、資產管理業務及中國證監會批准的其他業務

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

18. 對合營企業的投資

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於非上市合營企業的投資成本	2,331,445	1,345,657
所佔收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	4,888	(3,601)
	<u>2,336,333</u>	<u>1,342,056</u>

19. 以攤餘成本計量的債權工具

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
債務證券	1,114,587	1,647,452
委託貸款	4,771	25,356
有擔保應收貸款	360,469	312,420
無擔保應收貸款	16,007	3,832
證券公司理財產品	404,763	535,224
減：預期信用損失準備	149,717	137,766
	<u>1,750,880</u>	<u>2,386,518</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱ⁾	665,169	1,016,599
非上市	1,085,711	1,369,919
	<u>1,750,880</u>	<u>2,386,518</u>

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

19. 以攤餘成本計量的債權工具(續)

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
債務證券	1,646,859	3,337,955
委託貸款	17,387	35,992
有擔保應收貸款	396,706	452,566
無擔保應收貸款	328,861	62,381
證券公司理財產品	288,622	709,420
減：預期信用損失準備	220,420	84,693
	<u>2,458,015</u>	<u>4,513,621</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱ⁾	837,048	2,968,502
非上市	<u>1,620,967</u>	<u>1,545,119</u>
	<u>2,458,015</u>	<u>4,513,621</u>
合計	<u>4,208,895</u>	<u>6,900,139</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

19. 以攤餘成本計量的債權工具(續)

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	222,459	183,548
合併範圍變動的影響	27,485	—
已確認減值損失	119,983	36,345
外幣報表折算差額的影響	210	2,566
	<u>370,137</u>	<u>222,459</u>
於2019年6月30日／2018年12月31日	<u>370,137</u>	<u>222,459</u>

於2019年6月30日，階段一、階段二及階段三的預期信用損失準備分別為人民幣17.94百萬元，人民幣3.67百萬元和人民幣348.53百萬元(2018年12月31日：人民幣19.64百萬元，人民幣0.42百萬元，人民幣202.40百萬元)。

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

20. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
證金公司投資 ⁽ⁱ⁾	10,767,958	10,070,729
吉林敖東藥業集團股份有限公司	709,892	624,999
證通股份有限公司	80,000	80,000
其他	17,671	18,282
	<u>11,575,521</u>	<u>10,794,010</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱⁱ⁾	709,892	624,999
非上市	<u>10,865,629</u>	<u>10,169,011</u>
	<u>11,575,521</u>	<u>10,794,010</u>

由於本集團認為該等投資具有戰略性質，故將上述權益工具指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。

截至2019年6月30日，本集團收到吉林敖東藥業集團股份有限公司股利人民幣8.60百萬元。

於2019年6月30日，本集團與客戶訂立證券借貸協議，致使向客戶轉讓以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資的總額為人民幣0.32百萬元（2018年12月31日：轉讓以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資的總額為人民幣0.14百萬元）。該等證券繼續確認為本集團金融資產。

本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的公允價值乃按附註49所述方式釐定。

- (i) 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，成本為人民幣10,310.30百萬元。
- (ii) 於上海證券交易所及深圳證券交易所買賣的證券計入「香港以外地區上市」。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

21. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
債務證券	88,389,126	79,513,048
分析如下：		
香港上市	1,302,474	1,831,391
香港以外地區上市 ⁽ⁱ⁾	33,417,322	35,594,179
非上市	53,669,330	42,087,478
	88,389,126	79,513,048

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	233,826	95,083
已確認減值損失	180,653	137,151
外幣報表折算差額的影響	131	1,592
於2019年6月30日／2018年12月31日	414,610	233,826

於2019年6月30日，階段一、階段二及階段三的預期信用損失準備分別為人民幣117.44百萬元，零和人民幣297.17百萬元(2018年12月31日：人民幣121.05百萬元，人民幣86.24百萬元和人民幣26.54百萬元)。

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

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

22. 融資客戶墊款

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
限制性股權激勵融資	6,806	171,298
減：預期信用損失準備	37	581
	<u>6,769</u>	<u>170,717</u>
流動		
融資融券及孖展融資客戶墊款	48,843,428	45,051,309
限制性股權激勵融資	129,414	282,237
減：預期信用損失準備	222,216	148,957
	<u>48,750,626</u>	<u>45,184,589</u>
合計	<u>48,757,395</u>	<u>45,355,306</u>

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	149,538	146,149
已確認減值損失	70,612	(3,506)
外幣報表折算差額影響	2,103	6,895
於2019年6月30日／2018年12月31日	<u>222,253</u>	<u>149,538</u>

於2019年6月30日，階段一、階段二及階段三的預期信用損失準備分別為人民幣30.46百萬元、人民幣2.04百萬元和人民幣189.75百萬元（2018年12月31日：人民幣53.07百萬元，人民幣17.19百萬元和人民幣79.27百萬元）。

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

23. 應收賬款

應收賬款來自／關於：

流動

佣金及手續費

經紀商

現金客戶

結算所

其他

減：預期信用損失準備

2019年
6月30日
人民幣千元
(未經審計)

2018年
12月31日
人民幣千元
(經審計)

1,211,000

966,370

453,666

2,672,693

70,182

245,679

55,998

10,518

753,164

486,328

160,695

109,695

2,383,315

4,271,893

應收賬款(扣除預期信用損失準備)的賬齡分析如下：

流動

一年以內

一至兩年

兩至三年

三年以上

2019年
6月30日
人民幣千元
(未經審計)

2018年
12月31日
人民幣千元
(經審計)

2,258,268

4,096,967

88,236

128,512

7,897

18,153

28,914

28,261

2,383,315

4,271,893

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

23. 應收賬款 (續)

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	109,695	78,755
已確認減值損失	50,986	30,779
壞賬的沖銷	(3)	—
外幣報表折算差額影響	17	161
	<u>160,695</u>	<u>109,695</u>
於2019年6月30日／2018年12月31日	<u>160,695</u>	<u>109,695</u>

24. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
應收售後回租款	240,160	—
投資預付款	229,000	—
其他長期資產	794,759	—
減：預期信用損失準備	5,230	—
	<u>1,258,689</u>	<u>—</u>
流動		
應收售後回租款	286,551	—
其他應收款	427,016	418,932
其他	228,518	353,230
減：預期信用損失準備／減值準備	20,722	6,758
	<u>921,363</u>	<u>765,404</u>
合計	<u>2,180,052</u>	<u>765,404</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

24. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項(續)

於期內／年內預期信用損失準備／減值準備的變動如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	6,758	6,440
已確認減值損失	19,338	635
壞賬的沖銷	(145)	(353)
外幣報表折算差額的影響	1	36
	<u>25,952</u>	<u>6,758</u>
於2019年6月30日／2018年12月31日		

25. 應收融資租賃款

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
分析如下：		
流動資產	1,773,428	1,940,896
非流動資產	2,077,691	2,900,616
	<u>3,851,119</u>	<u>4,841,512</u>

25. 應收融資租賃款(續)

將收取的最低租賃收款額及對應現值如下：

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	最低租賃 收款額 人民幣千元 (未經審計)	現值 人民幣千元 (未經審計)	最低租賃 收款額 人民幣千元 (經審計)	現值 人民幣千元 (經審計)
一年以內	2,021,184	1,845,964	2,180,750	1,964,254
一至五年	2,281,895	2,114,001	3,189,148	2,932,051
合計	4,303,079	3,959,965	5,369,898	4,896,305
減：未實現融資收益	343,114	不適用	473,593	不適用
應收融資租賃款餘額	3,959,965	3,959,965	4,896,305	4,896,305
減：預期信用損失準備	108,846	108,846	54,793	54,793
應收融資租賃款淨額	3,851,119	3,851,119	4,841,512	4,841,512

2019年6月30日，實際年利率介乎5%至10%(2018年12月31日：5%至13%)。

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	54,793	23,382
已確認減值損失	54,053	31,411
於2019年6月30日／2018年12月31日	108,846	54,793

於2019年6月30日，階段一、階段二及階段三預期信用損失準備分別為人民幣27.57百萬元，人民幣35.98百萬元和人民幣45.30百萬元(2018年12月31日：人民幣53.74百萬元，人民幣1.05百萬元和零)。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

26. 買入返售金融資產

簡明綜合財務報表附註

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
按抵押品種類劃分：		
股票 ⁽ⁱ⁾	2,230,244	5,459,178
債券 ⁽ⁱⁱ⁾	—	1,132,244
減：預期信用損失準備	8,354	35,456
	<u>2,221,890</u>	<u>6,555,966</u>
按市場劃分：		
證券交易所	2,221,890	5,423,722
場外交易	—	1,132,244
	<u>2,221,890</u>	<u>6,555,966</u>
流動		
按抵押品種類劃分：		
股票 ⁽ⁱ⁾	12,926,171	17,598,151
債券 ⁽ⁱⁱ⁾	13,885,951	12,837,825
減：預期信用損失準備	175,383	178,873
	<u>26,636,739</u>	<u>30,257,103</u>
按市場劃分：		
證券交易所	13,046,212	18,493,017
銀行間債券市場	12,807,914	11,621,233
場外交易	782,613	142,853
	<u>26,636,739</u>	<u>30,257,103</u>

26. 買入返售金融資產(續)

- (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2019年6月30日的公允價值為人民幣50,296.45百萬元(2018年12月31日：人民幣57,067.78百萬元)。
- (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2019年6月30日的公允價值為人民幣17,402.68百萬元(2018年12月31日：人民幣15,399.66百萬元)。

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	214,329	144,568
已確認減值損失	(30,590)	69,372
外幣報表折算差額的影響	(2)	389
於2019年6月30日／2018年12月31日	<u>183,737</u>	<u>214,329</u>

於2019年6月30日，階段一、階段二及階段三的預期信用損失準備分別為人民幣69.98百萬元，人民幣38.86百萬元和人民幣74.90百萬元(2018年12月31日：人民幣122.17百萬元，人民幣47.77百萬元和人民幣44.39百萬元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

27. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
交易性金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 ⁽ⁱ⁾ ：		
股票	93,038	96,340
非上市股權	5,629,282	5,087,588
基金	262,322	216,063
信託計劃	—	1,459
可轉換債務工具	21,250	30,000
可轉換優先股	14,926	—
證券公司理財產品 ⁽ⁱⁱ⁾	1,012,573	1,005,158
	7,033,391	6,436,608
分析如下：		
香港以外地區上市 ^(iv)	93,038	96,340
非上市 ^(v)	6,940,353	6,340,268
	7,033,391	6,436,608

27. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
交易性金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 ⁽ⁱ⁾ ：		
債務證券	25,922,507	38,131,324
股票	5,959,759	6,344,353
基金	29,905,859	22,382,302
可轉換債務工具	191,526	258,722
證券公司理財產品 ^{(ii),(iii)}	9,093,238	9,904,935
信託計劃	83,389	261,964
銀行理財產品 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	6,467,474	950,347
其他投資 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	1,901,053	2,898,719
可轉換優先股	553,296	544,722
	80,078,101	81,677,388
分析如下：		
香港上市	863,486	1,013,025
香港以外地區上市 ^(iv)	17,000,563	22,549,524
非上市 ^(v)	62,214,052	58,114,839
	80,078,101	81,677,388
合計	87,111,492	88,113,996

於2019年6月30日，本集團的上市股權證券包括約人民幣600.73百萬元 of 受限制股份。該等受限制股份在中國境內上市且可依法對該等證券進行強制限制，以防止本集團在指定期間內出售股份。

於2019年6月30日，本集團與客戶訂立證券借貸協議，致使向客戶轉讓公允價值總額為人民幣419.15百萬元(2018年12月31日：人民幣445.91百萬元)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。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

27. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

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49所述方式釐定。

- (i) 在此期間，本集團將以下金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：不符合以攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具；交易性的權益工具以及本集團沒有選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。
- (ii) 本集團承諾持有部分本集團發起並管理的資產管理計劃至特定期限或投資期結束為止，截至2019年6月30日，該部分資產管理計劃的金額為人民幣305.51百萬元(2018年12月31日：人民幣2,244.51百萬元)。
- (iii) 這些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。
- (iv) 於上海證券交易所及深圳證券交易所買賣的證券及基金計入「香港以外地區上市」。
- (v) 非上市證券主要包括非上市基金、在銀行間債券市場交易的債務證券、非上市股權、可轉換債務工具、可交換債務工具、可轉換優先股以及由金融機構推出的資產管理計劃及其他理財產品。

28. 衍生金融工具

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	資產 人民幣千元 (未經審計)	負債 人民幣千元 (未經審計)	資產 人民幣千元 (經審計)	負債 人民幣千元 (經審計)
利率衍生工具				
— 利率互換 ⁽ⁱ⁾	1,288	15,440	732,083	8,266
— 標準債券遠期 ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	—	—
貨幣衍生工具				
— 貨幣互換 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	—	—	—	1,886
— 貨幣遠期 ^(iv)	39	—	6,951,384	7,303,396
— 貨幣期權 ^(v)	—	—	9,398,485	11,065,236
權益衍生工具				
— 股指期貨 ^(vi)	1,878	2,806	2,789	336
— 場外期權 ^(vii)	29,037	13,205	35,629	42,531
— 收益憑證 ^(viii)	—	9,991	—	5,059
— 場內期權 ^(ix)	8,013	14,538	20,509	16,810
信用衍生工具				
— 信用違約互換 ^(x)	483	799	786	727,150
其他衍生工具				
— 國債期貨 ^(xi)	—	7,080	—	4,241
— 商品期貨 ^(xi)	—	—	—	—
— 方差互換 ^(xii)	—	—	393,059	574,568
— 其他	1,454	188,954	1,931	129,549
	42,192	252,813	17,536,655	19,879,028

(i) 利率互換：2019年6月30日，本集團的利率互換合約的名義本金為人民幣203,632.69百萬元（2018年12月31日：人民幣270,766.03百萬元）。

(ii) 標準債券遠期：2019年6月30日，本集團標準債券遠期合約的名義本金為人民幣46.50百萬元（2018年12月31日：人民幣19.28百萬元）。

(iii) 貨幣互換：2019年6月30日，本集團貨幣互換合約的名義本金為零（2018年12月31日：1,029.33百萬元）。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

28. 衍生金融工具(續)

- (iv) 貨幣遠期：2019年6月30日，本集團貨幣遠期合約的名義本金為人民幣1.37百萬元(2018年12月31日：185,603.71百萬元)。
- (v) 貨幣期權：2019年6月30日，本集團持有的貨幣期權名義金額為零(2018年12月31日：874,557.54百萬元)。
- (vi) 股指期貨：在當日無負債結算制度下，本集團的境內股指期貨(包括：中國滬深300股指期貨、上證50股指期貨及中證500股指期貨)合約的持倉損益為當日結算，對應的收付款包括在2019年6月30日及2018年12月31日的「結算備付金」中。因此，期末的滬深300股指期貨、上證50股指期貨及中證500股指期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。期末結算日的結餘來自於美國、香港和新加坡股指期貨。2019年6月30日，本集團的股指期貨合約的名義本金為人民幣1,791.65百萬元(2018年12月31日：人民幣1,994.58百萬元)。
- (vii) 場外期權：本集團的場外期權合約的名義本金為人民幣9,460.13百萬元(2018年12月31日：人民幣16,257.04百萬元)。
- (viii) 該金額指收益憑證的嵌入式衍生工具的公允價值，詳情載於附註35及42。
- (ix) 場內期權：2019年6月30日，本集團場內期權合約的名義本金為人民幣710.72百萬元(2018年12月31日：人民幣1,150.56百萬元)。
- (x) 信用違約互換：2019年6月30日，本集團信用違約互換合約的名義本金為人民幣345.99百萬元(2018年12月31日：1,233.50百萬元)。
- (xi) 國債期貨和商品期貨：在當日無負債結算制度下，本集團境內的國債期貨和商品期貨合約的持倉損益為當日結算，對應的收付款包括在2019年6月30日及2018年12月31日的「結算備付金」中。因此，期末境內的國債期貨和商品期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。期末結算日的結餘來自於香港的國債期貨。
- (xii) 方差互換：2019年6月30日，本集團方差互換合約的名義本金為零(2018年12月31日：62,810.90百萬元)。

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

29. 交易所及非銀行金融機構保證金

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
交易所保證金：		
上海證券交易所	428,317	358,256
深圳證券交易所	134,261	110,524
香港聯交所	33,395	19,049
期貨及商品交易所的保證金：		
香港期貨交易所有限公司	189,303	247,850
上海期貨交易所	1,002,502	919,387
鄭州商品交易所	288,161	404,671
大連商品交易所	551,125	498,975
中國金融期貨交易所	1,445,424	1,069,793
洲際交易所公司	230,241	406,899
中國證券金融股份有限公司	175,918	295,638
上海清算所	123,261	121,429
中國金融期貨交易所結算擔保金	27,370	20,116
北京產權交易所	2,774	2,284
倫敦金屬交易清算所	1,286,699	747,662
經紀商	1,243,427	1,031,166
上海國際能源交易中心	16,711	30,549
其他	604	750
	7,179,493	6,284,998

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

30. 結算備付金

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
結算所為下列各方所持結算備付金：		
自有賬戶	2,643,584	2,165,444
客戶	<u>14,622,043</u>	<u>15,734,443</u>
	<u>17,265,627</u>	<u>17,899,887</u>

該等結算備付金由結算所為本集團持有，且該等結餘按現行市場利率計息。

31. 銀行結餘

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行結餘		
自有賬戶	24,683,572	20,920,824
代客戶持有的現金 ⁽ⁱ⁾	<u>62,440,479</u>	<u>39,515,214</u>
	<u>87,124,051</u>	<u>60,436,038</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中的客戶存款。本集團將該等賬戶的存款確認為應付經紀業務客戶賬款（附註37）。

32. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行結餘－自有	22,650,655	19,121,189
結算備付金－自有	2,642,176	2,164,390
	<u>25,292,831</u>	<u>21,285,579</u>

現金及現金等價物包括本集團持有的初始到期時間為三個月以上的銀行存款。2019年6月30日，本集團所持初始到期時間為三個月以上，且可於需要時毋須事先通知銀行而提取的銀行存款為人民幣2,000.00百萬元（2018年12月31日：人民幣2,000.00百萬元）。

33. 遞延稅項

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

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
遞延稅項資產	991,658	1,085,526
遞延稅項負債	<u>(163,919)</u>	<u>(138,467)</u>
	<u>827,739</u>	<u>947,059</u>

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

33. 遞延稅項(續)

於本期間及過往期間已確認的主要遞延稅項資產/(負債)及其變動載列如下：

	以公允價值計量		應計	減值	物業及設備	其他	合計
	且其變動計入當期損益的金融工具／衍生工具 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具 人民幣千元					
2018年1月1日	(244,443)	(456,558)	919,191	111,517	(19,133)	56,433	367,007
於損益(扣減)計入	520,079	27,158	(283,566)	38,612	984	13,865	317,132
於其他綜合收益(扣減)計入	(5,092)	286,065	—	—	—	(18,053)	262,920
2018年12月31日	<u>270,544</u>	<u>(143,335)</u>	<u>635,625</u>	<u>150,129</u>	<u>(18,149)</u>	<u>52,245</u>	<u>947,059</u>
於收購子公司時取得	—	—	—	5,282	—	—	5,282
於損益(扣減)計入(附註14)	(315,157)	45,676	271,166	43,549	492	11,608	57,334
於其他綜合收益(扣減)計入	(184)	(183,383)	—	—	—	1,631	(181,936)
2019年6月30日	<u>(44,797)</u>	<u>(281,042)</u>	<u>906,791</u>	<u>198,960</u>	<u>(17,657)</u>	<u>65,484</u>	<u>827,739</u>

34. 借款

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
有抵押短期銀行借款 ⁽ⁱ⁾	535,129	679,001
無抵押短期銀行借款 ⁽ⁱⁱ⁾	<u>2,742,121</u>	<u>4,825,514</u>
	<u><u>3,277,250</u></u>	<u><u>5,504,515</u></u>

- (i) 廣發證券(香港)經紀有限公司將其融資客戶的證券抵押於銀行以取得信貸融資，從而可自銀行取得循環借款。2019年6月30日，已抵押證券的總市值為人民幣2,115.77百萬元(2018年12月31日：人民幣3,592.38百萬元)，而已使用的信貸融資為人民幣149.91百萬元(2018年12月31日：人民幣289.80百萬元)，並按借款銀行的資金成本率+1.10%(2018年12月31日：HIBOR+0.95%或借款銀行的資金成本率+1.10%)計息。

本集團取得若干短期借款人民幣377.94百萬元(2018年12月31日：人民幣388.42百萬元)，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6.10%至7.00%(2018年12月31日：6.00%至7.00%)計息。

- (ii) 2019年6月30日，本集團的無抵押短期銀行借款按固定利率2.94%至6.96%(2018年12月31日：5.66%至6.96%)或浮動利率LIBOR+1.25%至LIBOR+1.65%(2018年12月31日：HIBOR+1.30%至HIBOR+1.65%或LIBOR+1.30%)計息。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

35. 應付短期融資款

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
無抵押及無擔保：		
短期債券(註1)	6,275,047	19,552,041
短期融資券(註2)	5,012,379	—
收益憑證(註3)	6,123,751	4,497,699
	<u>17,411,177</u>	<u>24,049,740</u>

註1: 短期債券

於2019年6月30日的短期債券詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
廣發1805	6,000,000	10/07/2018	05/07/2019	4.70%

註2: 短期融資券

於2019年6月30日的短期融資券詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
19廣發CP001	1,999,901	13/05/2019	11/08/2019	2.98%
19廣發CP002	2,999,852	13/06/2019	11/09/2019	3.07%

註3: 收益憑證

該款項指向認購本公司發行的收益憑證的投資者收取的本金和應計利息。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簡明綜合財務報表入賬。

36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
權益互換	<u>477,654</u>	<u>459,530</u>
分析如下：		
非上市	<u>477,654</u>	<u>459,530</u>
流動		
股票	<u>—</u>	<u>107,976</u>
分析如下：		
香港上市	<u>—</u>	<u>76,451</u>
香港以外地區上市	<u>—</u>	<u>31,525</u>
	<u>—</u>	<u>107,976</u>
合計	<u>477,654</u>	<u>567,506</u>

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值按附註49所述方式釐定。

37. 應付經紀業務客戶賬款

截至2019年6月30日，應付經紀業務客戶賬款包括根據融資融券安排向客戶收取的孖展按金和現金抵押款項，約人民幣7,672.08百萬元(2018年12月31日：人民幣5,149.96百萬元)。

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

38. 應計僱員成本

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
其他長期福利	2,236,228	2,245,763
流動		
薪金、獎金及津貼	2,902,716	2,797,430
短期社會福利	735	934
設定供款計劃	4,504	3,630
其他	39,305	45,695
	2,947,260	2,847,689
合計	5,183,488	5,093,452

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

39. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
融資租賃業務保證金	112,650	124,615
流動		
應付利息	27,145	15,585
開放式基金清算款及其他清算款	503,421	2,065,064
應付富力款項 ⁽ⁱ⁾	717,264	692,518
其他稅項	595,173	400,858
基金銷售應付佣金及相關應付支出	322,549	418,621
應計開支	235,648	134,889
期貨風險準備金	133,422	128,935
大宗交易保證金	100,000	100,000
基金風險準備金	160,898	136,508
應付設備購買款項	393,276	54,871
應付證券投資者保護基金和期貨投資者保障基金	112,134	37,152
工程質量保證金 ⁽ⁱⁱ⁾	40,000	40,000
權益互換業務保證金	30,046	170,220
其他	639,080	387,839
	4,010,056	4,783,060
合計	4,122,706	4,907,675

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

(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。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

40. 其他負債

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
納入合併範圍的結構化主體的第三方權益	<u>739,099</u>	<u>491,147</u>
流動		
納入合併範圍的結構化主體的第三方權益	<u>7,507,867</u>	<u>8,639,515</u>
合計	<u><u>8,246,966</u></u>	<u><u>9,130,662</u></u>

納入合併範圍的結構化主體的第三方權益包括納入合併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。

合併結構化主體中第三方權益的變現無法準確預測，乃因納入合併結構化主體的第三方單位持有人的權益受制於市場風險及第三方投資者的行為。

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

41. 賣出回購金融資產款

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
按抵押品分類劃分：		
債券 ⁽ⁱ⁾	71,979,598	84,470,267
應收融資租賃款收益權	—	41,368
黃金租賃 ⁽ⁱⁱ⁾	7,836,819	1,121,149
其他	215,439	361,016
	<u>80,031,856</u>	<u>85,993,800</u>
按市場分類劃分：		
證券交易所	29,572,163	36,832,312
銀行間債券市場	41,568,342	46,109,597
上海黃金交易所	7,836,819	1,221,982
場外交易市場	1,054,532	1,829,909
	<u>80,031,856</u>	<u>85,993,800</u>
合計	<u>80,031,856</u>	<u>85,993,800</u>

- (i) 於2019年6月30日，結餘包括人民幣4,162.62百萬元(2018年12月31日：人民幣20,911.13百萬元)的款項，其已由向銀行間債券市場和證券交易所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4,320.86百萬元(2018年12月31日：人民幣22,384.38百萬元)。
- (ii) 於2019年6月30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8,646.83百萬元(2018年12月31日：人民幣1,138.40百萬元)。

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

42. 應付債券

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
無抵押及無擔保：		
非流動		
公司債券(註1)	49,135,761	33,887,271
次級債券(註1)	12,100,000	8,100,000
收益憑證(註2)	<u>8,200,988</u>	<u>2,335,536</u>
	<u>69,436,749</u>	<u>44,322,807</u>
流動		
公司債券(註1)	13,168,177	6,883,144
次級債券(註1)	10,617,035	15,267,968
收益憑證(註2)	<u>2,370,792</u>	<u>2,223,135</u>
	<u>26,156,004</u>	<u>24,374,247</u>
合計	<u>95,592,753</u>	<u>68,697,054</u>

42. 應付債券(續)

註1: 於2019年6月30日的債券詳情如下:

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
公司債券				
13廣發03	8,983,700	17/06/2013	17/06/2023	5.10%
16廣發08	3,000,000	18/11/2016	18/11/2019	3.45%
17廣發01	5,995,000	11/05/2017	11/05/2020	4.60%
17廣發02	5,997,695	26/07/2017	26/07/2020	4.50%
17廣發03	3,500,000	15/08/2017	15/08/2020	4.84%
17廣發04	3,000,000	28/08/2017	28/08/2020	4.95%
17廣發05	3,000,000	25/09/2017	25/09/2019	5.00%
18廣發01	4,498,271	27/04/2018	27/04/2021	4.60%
18廣發02	1,899,270	24/08/2018	24/08/2021	4.30%
19廣發01	3,000,000	01/02/2019	01/02/2022	3.90%
19廣發02	4,000,000	21/02/2019	21/02/2022	4.00%
19廣發03	7,737,600	01/03/2019	01/03/2022	3.70%
19廣發05	3,200,000	15/03/2019	15/03/2022	4.00%
19廣發06	3,300,000	24/05/2019	24/05/2022	4.10%
18廣發債	50,000	19/02/2019	19/02/2020	6.50%
次級債券				
16廣發06	4,000,000	29/08/2016	29/08/2019	3.30%
16廣發07	4,000,000	14/09/2016	14/09/2019	3.50%
17廣發C1	3,500,000	20/10/2017	20/10/2020	5.09%
17廣發C2	2,000,000	30/10/2017	30/10/2019	5.10%
18廣發C1	4,600,000	09/11/2018	09/11/2021	4.40%
19廣發C1	4,000,000	21/01/2019	21/01/2022	4.15%

註2: 收益憑證

該款項指向認購本公司發行的收益憑證的投資者收取的本金和應計利息。於2019年6月30日，未到期收益憑證按固定年利率為3.60%至5.10% (2018年12月31日：4.00%至5.10%) 計息。於2019年6月30日，在一年內到期的收益憑證為人民幣2,370.79百萬元 (2018年12月31日：人民幣2,223.14百萬元)，分類為流動負債。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

43. 長期借款

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
無抵押長期借款 ⁽ⁱ⁾	1,351,267	435,686
有抵押長期借款 ⁽ⁱⁱ⁾	<u>1,417,467</u>	<u>1,541,628</u>
	<u>2,768,734</u>	<u>1,977,314</u>
流動		
無抵押長期借款 ⁽ⁱ⁾	267,610	2,356,248
有抵押長期借款 ⁽ⁱⁱ⁾	<u>1,169,325</u>	<u>1,139,084</u>
	<u>1,436,935</u>	<u>3,495,332</u>
合計	<u><u>4,205,669</u></u>	<u><u>5,472,646</u></u>

- (i) 2019年6月30日，銀團貸款餘額為人民幣1,068.50百萬元（2018年12月31日：人民幣2,103.89百萬元）。借款按浮動年利率LIBOR+1.48%（2018年12月31日：HIBOR+2.09%）計息，而利息須按月償還，本金須於三年內償還。其餘無抵押借款為人民幣550.38百萬元（2018年12月31日：人民幣688.05百萬元）。借款按固定年利率4.75%至7.25%（2018年12月31日：4.75%至7.25%）計息。其中人民幣263.93百萬元（2018年12月31日：人民幣248.31百萬元）的本金在一年內到期，人民幣165.22百萬元（2018年12月31日：人民幣204.56百萬元）的本金在兩年內到期，其餘本金在五年內到期。
- (ii) 2019年6月30日，本集團取得多筆長期借款人民幣2,586.79百萬元（2018年12月31日：人民幣2,680.71百萬元），以應收融資租賃款收益權作抵押。借款按固定年利率4.75%至7.36%（2018年12月31日：4.75%至7.36%）計息。其中人民幣1,156.06百萬元（2018年12月31日：人民幣1,123.76百萬元）的本金在一年內到期，人民幣622.23百萬元（2018年12月31日：人民幣1,157.26百萬元）的本金在兩年內到期，其餘本金在五年內到期。

44. 股利

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
確認為分派的股利	—	3,048,435

根據於2019年6月28日召開的股東大會決議，本公司暫不對截至2018年12月31日止年度宣告現金股利。

根據於2018年6月29日召開的股東大會決議，本公司於截至2017年12月31日止年度以公司76.2億股份每10股派發人民幣4.0元(含稅)的現金股利。分派股利總額為人民幣30.5億元。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

45. 關聯方交易

(1) 股東

於股東及其子公司中享有的權益

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	股份／ 債券數目 千股 (未經審計)	賬面值 人民幣千元 (未經審計)	股份／ 債券數目 千股 (經審計)	賬面值 人民幣千元 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產－股票				
吉林敖東藥業集團股份有限公司	118	1,934	118	1,702
遼寧成大股份有限公司	4	51	59	613
遼寧成大生物股份有限公司(註)	<u>3,833</u>	<u>79,183</u>	<u>4,106</u>	<u>52,512</u>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產－債券				
吉林敖東藥業集團股份有限公司	<u>899</u>	<u>90,819</u>	<u>1,028</u>	<u>98,748</u>
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產－股票				
吉林敖東藥業集團股份有限公司	<u>43,312</u>	<u>709,892</u>	<u>43,312</u>	<u>624,999</u>

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。

45. 關聯方交易 (續)

(1) 股東 (續)

來自股東及其子公司的現金股利

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
吉林敖東藥業集團股份有限公司	8,687	13,029
遼寧成大生物股份有限公司	<u>2,289</u>	<u>1,828</u>

與股東的交易

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入		
中山公用事業集團股份有限公司	<u>3,642</u>	<u>3,642</u>

本集團與股東的結餘金額

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
其他應收款		
吉林敖東藥業集團股份有限公司	<u>—</u>	<u>192</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

45. 關聯方交易 (續)

(2) 其他關聯方

本集團與聯營企業／合營企業的交易

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入		
易方達基金管理有限公司	11,796	21,163
珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合伙)	5,447	5,447
廣州廣發信德一期互聯網改造傳統產業投資企業(有限合伙)	1,368	1,368
廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合伙)	2,685	2,849
廣發信德(珠海)醫療產業投資中心(有限合伙)	4,197	8,395
廣發信德匯金(龍岩)股權投資合夥企業(有限合伙)	7,547	11,050
廣州信德創業營股權投資合夥企業(有限合伙)	3,774	3,532
珠海廣發信德高成長現代服務業股權投資企業(有限合伙)	1,828	1,544
珠海廣發信德工場文化傳媒產業股權投資基金(有限合伙)	—	920
珠海廣發信德科技文化產業股權投資基金(有限合伙)	5,283	5,283

45. 關聯方交易 (續)

(2) 其他關聯方 (續)

本集團與聯營企業／合營企業的交易 (續)

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入 (續)		
廣州南鑫珠海港股權投資合作企業 (有限合伙)	1,304	943
廣東股權交易中心股份有限公司	—	96
珠海廣發信德盈遠二期投資基金 (有限合伙)	702	—
廣州信德厚峽股權投資合作企業 (有限合伙)	4,646	—
珠海廣發信德智能創新升級股權投資基金 (有限合伙)	1,592	—
利息收入		
– GHS Investment Management (Cayman) Company Limited	67	—
其他收入及收益或虧損		
– Horizon Partners Fund, L.P.	427	—
利息支出		
– Global Health Science Fund I, L.P.	313	404
– Global Health Science Fund II, L.P.	3,653	—
– Horizon Partners Fund, L.P.	58	83
其他營業支出		
廣發鈞策海外投資基金管理 (上海) 有限公司	1,536	1,543
珠海盈米財富管理有限公司	4,545	2,950

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

45. 關聯方交易 (續)

(2) 其他關聯方 (續)

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
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	<u>6,725</u>	<u>6,246</u>
應收託管費 易方達基金管理有限公司	<u>483</u>	<u>442</u>

45. 關聯方交易 (續)

(2) 其他關聯方 (續)

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額 (續)

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收基金管理費收入		
廣州廣發信德一期互聯網改造傳統產業投資企業(有限合伙)	2,900	1,450
珠海廣發信德智能創新升級股權投資基金(有限合伙)	—	2,321
廣州信德創業營股權投資合伙企业(有限合伙)	—	945
珠海廣發信德盈遠二期投資基金(有限合伙)	744	230
廣發信德匯金(龍岩)股權投資合伙企业(有限合伙)	8,140	140
廣州信德厚峽股權投資合伙企业(有限合伙)	4,925	—
珠海廣發信德環保產業投資基金合伙企业(有限合伙)	5,774	—
廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合伙)	2,846	—

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

45. 關聯方交易 (續)

(2) 其他關聯方 (續)

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額 (續)

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收合營企業款項 – 其他應收款		
GHS Investment Management (Cayman) Company Limited	7,826	7,744
Global Health Science Fund II, L.P.	<u>2,433</u>	<u>—</u>
應收聯營企業款項 – 其他應收款		
– Horizon Partners Fund, L.P.	<u>—</u>	<u>13,725</u>
應付合營企業款項 – 應付票據		
Global Health Science Fund II, L.P.	233,847	264,727
Global Health Science Fund I, L.P.	<u>—</u>	<u>71,126</u>
應付聯營企業款項 – 預收基金管理費		
珠海廣發信德高成長現代服務業股權投資企業 (有限合伙)	1,938	—
廣州信德創業營股權投資合伙企業 (有限合伙)	4,000	—
廣州南鑫珠海港股權投資合伙企業 (有限合伙)	1,382	—
珠海廣發信德智能創新升級股權投資基金 (有限合伙)	1,687	—
珠海廣發信德科技文化產業股權投資基金 (有限合伙)	<u>5,600</u>	<u>—</u>

45. 關聯方交易 (續)

(2) 其他關聯方 (續)

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額 (續)

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付聯營企業款項 — 應付票據及其他應付款		
Horizon Partners Fund, L.P.	3,718	3,653
珠海盈米財富管理有限公司	<u>2,481</u>	<u>1,754</u>

(3) 關鍵管理人員

本集團關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
短期福利		
— 薪金、津貼和獎金	12,191	20,849
離職後福利		
— 僱主向退休金計劃／年金計劃供款	<u>363</u>	<u>750</u>
合計	<u>12,554</u>	<u>21,599</u>

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

46. 資本承諾

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
購置物業及設備的資本支出：		
— 已訂約但未計提	<u>54,656</u>	<u>606,975</u>

47. 經營租賃承諾

	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
一年以內	271,657
兩至五年(含首尾兩年)	356,657
五年以上	<u>39,293</u>
合計	<u>667,607</u>

48. 財務風險管理

48.1 風險管理政策和組織架構

(1) 風險管理政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，確保本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」的五級基本原則。

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

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

48. 財務風險管理 (續)

48.1 風險管理政策和組織架構 (續)

(2) 風險管理組織架構

本集團實行「董事會及下設的風險管理委員會、高級管理層及相關專業委員會(風險控制委員會、投資銀行業務內核管理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、合規與法律事務部、稽核部是本集團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、洗錢風險、模型風險及聲譽風險；對公司風險資本管理情況進行評估、監控、報告和建議；作為公司風險控制委員會常設機構，處理本公司風險控制委員會日常事宜。合規與法律事務部是本集團合規與法律風險管理的職能部門，主要負責本集團合規與法律風險管理政策的制定、合規與法律風險的獨立評估與管控，依據本公司反洗錢管理有關制度，組織開展洗錢風險管理和防控工作，與各部門協同管理操作風險，並對本集團經營管理活動和員工執業行為進行合規檢查與管理等。稽核部履行風險管理第三道防線職責，對公司的內部控制、風險管理、治理程序以及經營管理績效進行檢查、監督、評價，並進行相關內部審計諮詢。

48. 財務風險管理 (續)

48.2 信用風險

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：(i) 固定收益類金融資產；(ii) 融資類業務形成的資產，包括融出資金、應收融資租賃款及買入返售金融資產（主要由約定購回式證券交易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、交易所及非銀行金融機構保證金、應收款項和債券投資等，其信用風險主要包括交易對手違約風險和目標證券發行人違約風險，最大的信用風險敞口等於這些工具的賬面金額。

融資類業務方面，融資融券業務、約定購回式證券交易業務、股票質押式回購業務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。

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。

本集團對場外衍生品業務交易對手信用風險的管理措施包括運用中央交易對手方(CCP)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。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

48. 財務風險管理 (續)

48.2 信用風險 (續)

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數據並評估風險，發生風險事件時及時採取應對處理措施。

於本期間，本集團評估減值的方法以預期信用損失模型為依據。本集團應用簡易方法計量應收賬款、其他應收賬款、其他應收款及預付款項、合同資產的預期信用損失，並應用一般方法計量融資客戶墊款、買入返售金融資產、交易所及非銀行金融機構保證金、結算備付金、質押或受限制的銀行存款、銀行結餘、以攤餘成本計量的債權工具和應收融資租賃款以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具投資的預期信用損失。根據簡易方法，本集團按照整個存續期的預期信用損失計量撥備。按照一般方法，本集團基於金融資產初始確認後的信用風險變動，按下列三個階段予以計量：第1階段：十二個月的預期信用損失；第2階段：整個存續期的預期信用損失－尚未發生信用減值；第3階段：整個存續期的預期信用損失－已發生信用減值。

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

48. 財務風險管理 (續)

48.2 信用風險 (續)

信用風險顯著增加判斷標準

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

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

定量標準

- 報告日債務人的違約天數超過一定天數
- 盯市指標不滿足一定要求

定性標準

- 債務人經營或財務情況出現重大不利變化
- 預警客戶清單

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

48. 財務風險管理 (續)

48.2 信用風險 (續)

已發生信用減值資產的定義

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

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

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

48. 財務風險管理 (續)

48.2 信用風險 (續)

預期信用損失計量的參數

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

相關定義如下：

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

前瞻性信息

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

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

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

48. 財務風險管理 (續)

48.3 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、流動性監控的綜合使用來管理市場風險。

本集團由獨立於業務部門的風險管理部對本集團整體的市場風險進行全面的評估、監測和管理，並將評估、監測結果向各業務部門、本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進行風險對沖等操作；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本公司管理層匯報本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。

48. 財務風險管理 (續)

48.3 市場風險 (續)

利率風險

利率風險是指本集團的財務狀況和現金流量受市場利率的不利變動而發生波動的風險。本集團的計息資產主要包括銀行結餘、結算備付金、交易所及非銀行機構保證金及債券投資。本集團的固定收益類投資主要是國債、金融債、中期票據、優質短期融資券、企業信用債、國債期貨和利率互換等。本集團主要採用風險價值VaR、壓力測試和敏感度指標(久期、凸性、DV01等)每日計量監測固定收益投資組合的利率風險。

敏感性分析

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

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前期內利潤		
上升100個基點	(427,913)	(842,663)
下降100個基點	467,469	876,691
	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前其他全面收益		
上升100個基點	(1,038,623)	(651,396)
下降100個基點	1,072,865	672,380

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

48. 財務風險管理 (續)

48.3 市場風險 (續)

匯率風險

匯率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的风险。本集團面臨的貨幣風險主要與本集團的經營活動(當收支以不同於本集團記賬本位幣的外幣計量時)及其於境外子公司的投資淨額有關。

期末,本集團以外幣計量的資產及負債主要由境外子公司廣發香港(控股)有限公司持有。匯率發生波動時,境外經營資產及負債面臨一定的匯率風險。境外經營淨資產佔本集團淨資產的比例較小,本集團面臨的匯率風險相對可控。

價格風險

價格風險主要為股票及基金價格、衍生金融工具價格、產品價格和商品價格等的不利變動使本集團表內和表外業務發生損失的風險。本集團面臨的價格風險主要來自以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和衍生金融工具的價格波動。除每日監控持倉、交易和盈虧指標外,本集團主要通過獨立的風險管理部在日常監控中計量和監測證券投資組合的風險價值VaR、風險敏感度指標、壓力測試指標。

48. 財務風險管理 (續)

48.3 市場風險 (續)

敏感性分析

以下分析假設其他變量維持不變的情況下，股權證券、基金、衍生工具及集合資產管理計劃等的價格增加或減少10%對所得稅前利潤及所得稅前其他全面收益的影響。下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他全面收益增加，反之亦然。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前期間利潤		
增加10%	1,171,311	1,109,298
減少10%	(1,174,844)	(1,135,576)

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前其他全面收益		
增加10%	1,149,552	1,176,838
減少10%	(1,149,552)	(1,176,838)

48.4 流動性風險

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

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

48. 財務風險管理 (續)

48.4 流動性風險 (續)

截至2019年6月30日及2018年12月31日，本集團持有的現金、銀行存款及結算備付金合計分別為人民幣1,023.1億元及人民幣764.9億元，貨幣基金、國債、短期融資券等金融資產合計分別為人民幣329.6億元及人民幣245.7億元，迅速變現的能力強，能於到期日應付可預見的融資負債及業務用資需求。因此，本集團認為面臨的流動性風險不重大。

本集團實施穩健的流動性風險偏好管理策略，通過科學的資產負債管理和資金管理、多層次的流動性儲備、有效的流動性應急處置和流動性風險指標監控預警等措施及手段，確保公司在正常及壓力狀態下均具備充足的流動性儲備及籌資能力，以謹慎防範流動性風險。本集團流動性風險管理措施包括：本集團整體嚴格按照《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、流動性儲備管理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等管理措施。此外，本集團對流動性的風險管理嚴格依照監管要求，主動建立了多層次、全方面、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。

49. 金融工具的公允價值

(1) 公允價值層次

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

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

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

第三層次：輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

於2019年6月30日和2018年12月31日，第一層次及第二層次之間並無重大轉移。

2019年6月30日

(未經審計)

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權工具				
— 債務證券	32,761,485	55,281,764	345,877	88,389,126
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具				
— 權益工具	709,892	11,951	80,000	801,843
— 其他	—	10,773,678	—	10,773,678
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產				
— 權益工具	3,772,433	2,009,577	6,468,291	12,250,301
— 債務工具	5,341,143	19,723,032	1,071,108	26,135,283
— 基金	29,594,182	505,250	68,749	30,168,181
— 其他	—	18,104,510	453,217	18,557,727
其他投資				
— 於非上市聯營企業的投資	—	232,390	—	232,390
衍生金融資產	9,891	15,637	16,664	42,192
合計	72,189,026	106,657,789	8,503,906	187,350,721
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	—	—	(477,654)	(477,654)
衍生金融負債	(24,424)	(210,970)	(17,419)	(252,813)
其他負債	(271,445)	(958,581)	(637,776)	(1,867,802)
合計	(295,869)	(1,169,551)	(1,132,849)	(2,598,269)

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

49. 金融工具的公允價值(續)

(1) 公允價值層次(續)

2018年12月31日

(經審計)

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權工具				
— 債務證券	33,494,329	46,018,719	—	79,513,048
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具				
— 權益工具	624,999	11,969	80,000	716,968
— 其他	—	10,077,042	—	10,077,042
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 權益工具	3,329,209	2,552,583	6,191,211	12,073,003
— 債務工具	8,786,841	28,185,735	1,447,470	38,420,046
— 基金	21,969,571	628,794	—	22,598,365
— 其他	—	14,400,816	621,766	15,022,582
其他投資				
— 於非上市聯營企業的投资	—	171,115	—	171,115
衍生金融資產	23,297	6,963,573	10,549,785	17,536,655
合計	<u>68,228,246</u>	<u>109,010,346</u>	<u>18,890,232</u>	<u>196,128,824</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				
衍生金融負債	(107,976)	—	(459,530)	(567,506)
其他負債	(21,738)	(7,478,332)	(12,378,958)	(19,879,028)
其他負債	(748,117)	(618,240)	—	(1,366,357)
合計	<u>(877,831)</u>	<u>(8,096,572)</u>	<u>(12,838,488)</u>	<u>(21,812,891)</u>

49. 金融工具的公允價值(續)

(2) 未以公允價值計量的金融資產及金融負債公允價值

未以公允價值計量的金融資產及金融負債運用現金流量折現法進行評估。

除以下披露的金融負債外，2019年6月30日及2018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2019年6月30日(未經審計)			公允價值 層次
	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－公司債券	62,303,938	62,668,890	364,952	第二層
應付債券－次級債券	22,717,035	22,768,220	51,185	第二層
	截至2018年12月31日(經審計)			公允價值 層次
	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－公司債券	40,770,415	41,285,360	514,945	第二層
應付債券－次級債券	23,367,968	23,453,758	85,790	第二層

(3) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

本集團持續第一層次公允價值計量項目的市價為交易所等活躍市場年末時點收盤價。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

49. 金融工具的公允價值 (續)

(4) 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息

對於交易性金融資產及負債和其他債權投資中債券投資的公允價值是採用相關債券登記結算機構估值系統的報價。相關報價機構在形成報價過程中採用了反映市場狀況的可觀察輸入值。

對於交易性金融資產及負債、其他債權投資和其他權益工具投資中不存在公開市場的債務、權益工具投資及資管計劃，其公允價值以近期成交價、做市商報價或採用估值技術確定。估值技術所需的可觀察輸入值包括但不限於收益率曲線、投資標的市價和中證指數公司提供的流動性折扣等估值參數。

對於衍生金融資產和負債的公允價值是根據不同的估值技術來確定的。利率互換、貨幣遠期根據每個合約的條款和到期日，採用類似衍生金融工具的市場利率或匯率將未來現金流折現，以驗證報價的合理性。場外期權合約的公允價值是採用相關標的工具波動率輸入期權定價模型確定的。商品期權、貨幣互換和貨幣期權的公允價值採用做市商報價來確定。

截至2019年6月30日止6個月期間，本集團上述持續第二層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生重大變更。

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

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

截至2019年6月30日止6個月期間，本集團上述持續第三層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生重大變更。

49. 金融工具的公允價值 (續)

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

第三層次公允價值計量的量化信息如下：

金融資產/ 金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的 不可觀察輸入值	不可觀察輸入值 與公允價值的關係
	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
1) 金融資產					
債務工具	212,776	288,722	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	信用價差風險	信用差價風險越高，公允價值越低
債務工具	1,204,209	1,158,748	折現現金流量基於違約可能性(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
權益工具	770,719	1,212,626	公允價值參照市場報價釐定，並就缺乏市場流通性折扣作出調整	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低
權益工具	5,777,572	5,058,584	市場乘數法	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低
基金	68,749	—	市場乘數法	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低
其他投資	453,217	621,766	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
利率互換	—	726,870	估值定價模型。基於標的工具價格的波動性計算	標的工具價格的波動性	標的工具價格的波動性越高，公允價值越高

簡明綜合財務報表附註
截至2019年6月30日止6個月

49. 金融工具的公允價值 (續)

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

金融資產/ 金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的 不可觀察輸入值	不可觀察輸入值 與公允價值的關係
	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
1) 金融資產 (續)					
貨幣遠期	—	26	期權定價模型。基於標的工具的公允價值計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高
貨幣期權	—	9,398,487	期權定價模型。基於標的工具的公允價值計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高
權益互換	16,335	30,811	期權定價模型。基於標的工具的公允價值計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高
方差互換	—	393,059	期權定價模型。基於標的工具的公允價值計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高
信用違約互換	329	533	估值定價模型。基於標的工具價格的波動性計算	標的工具價格的波動性	標的工具價格的波動性越高，公允價值越高
	8,503,906	18,890,232			

49. 金融工具的公允價值 (續)

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

第三層次公允價值計量的量化信息如下：

金融資產/ 金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的 不可觀察輸入值	不可觀察輸入值 與公允價值的關係
	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
(2) 金融負債					
權益互換	477,654	459,530	基於標的權益工具的價格計算	標的權益工具的價格	標的權益工具的價格越高，公允價值越高
收益憑證	2,000	200	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	15,419	3,945	估值定價模型。基於標的工具價格的波動性計算	標的工具價格的波動性	標的工具價格的波動性越高，公允價值越高
貨幣互換	—	1,886	期權定價模型。基於標的工具的公允價值計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高
貨幣期權	—	11,065,235	期權定價模型。基於標的工具的公允價值計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

49. 金融工具的公允價值 (續)

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

金融資產/ 金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的 不可觀察輸入值	不可觀察輸入值 與公允價值的關係
	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
(2) 金融負債 (續)					
權益互換	—	7,049	期權定價模型。基於標的工具的公允價值計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高
方差互換	—	574,568	期權定價模型。基於標的工具的公允價值計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高
信用違約互換	—	726,075	估值定價模型。基於標的工價格的波動性計算	標的工價格的波動性	標的工價格的波動性越高，公允價值越高
第三方權益	637,776	—	投資標的淨值模型。基於標的工具的淨值計算	標的工具的淨值	標的工具的淨值越高，公允價值越高
	<u>1,132,849</u>	<u>12,838,488</u>			

49. 金融工具的公允價值 (續)

(6) 第三層次公允價值計量的對賬

截至2019年6月30日止六個月

	以公允價值計量且其變動計入當期的金融資產 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入當期的金融負債 人民幣千元	衍生金融資產 人民幣千元	衍生金融負債 人民幣千元	其他負債 人民幣千元
於2019年1月1日	8,260,447	80,000	(459,530)	10,549,785	(12,378,958)	—
收益／虧損總額損益	82,308	—	(18,124)	(14,681)	(4,425)	(43,331)
— 收益或虧損	82,308	—	(18,124)	(14,681)	(4,425)	(43,331)
增加	270,906	—	—	—	(2,000)	(636,807)
清算／處置	(656,187)	—	—	(10,518,440)	12,367,964	42,362
轉入第三層次	1,373,232	345,877	—	—	—	—
從第三層次轉出	(1,269,341)	—	—	—	—	—
於2019年6月30日	<u>8,061,365</u>	<u>425,877</u>	<u>(477,654)</u>	<u>16,664</u>	<u>(17,419)</u>	<u>(637,776)</u>
截至期末持有的資產／負債期內未實現收益／虧損						
— 計入損益	<u>18,318</u>	<u>—</u>	<u>(18,124)</u>	<u>(14,681)</u>	<u>(4,425)</u>	<u>(43,331)</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

49. 金融工具的公允價值(續)

(6) 第三層次公允價值計量的對賬(續)

截至2018年12月31日止年度

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 人民幣千元	衍生金融資產 人民幣千元	衍生金融負債 人民幣千元
於2018年1月1日	7,791,696	80,000	(456,168)	—	(1,852)
收益／虧損總額損益	(1,214,642)	—	(3,362)	424,430	(766,773)
— 收益或虧損	(1,214,642)	—	(3,362)	424,430	(766,773)
增加	1,936,620	—	—	10,125,355	(11,615,858)
清算／處置	(424,678)	—	—	—	5,525
轉入第三層次	1,611,514	—	—	—	—
從第三層次轉出	(1,440,063)	—	—	—	—
於2018年12月31日	<u>8,260,447</u>	<u>80,000</u>	<u>(459,530)</u>	<u>10,549,785</u>	<u>(12,378,958)</u>
截至年末持有的資產／負債期內 未實現收益／虧損					
— 計入損益	<u>(940,181)</u>	<u>—</u>	<u>(3,362)</u>	<u>424,429</u>	<u>(766,400)</u>

註：當限售股或通過定向資產管理計劃投資的限售股被解禁可在市場進行交易時，其公允價值計量層次從第三層次轉至第一層次。

本集團擁有一支由財務經理領導的團隊，就列為公允價值層次第三層的非上市股權等金融工具進行估值。

50. 合併範圍變動

50.1 企業合併

2019年5月，公司全資子公司廣發乾和投資有限公司（以下簡稱「廣發乾和」）從普寧信宏實業投資有限公司收購了集團當時的聯營企業廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司（以下簡稱「廣發小貸」）22%的股權，該項交易的批准已經在《關於公司與康美藥業股份有限公司和普寧市信宏實業投資有限公司關聯交易的公告》中進行公告。本次交易完成後，廣發乾和合計持有廣發小貸3.35億股股份，佔其已發行股本的67%，自此，廣發小貸成為本集團子公司。

於收購日，廣發小貸的可辨認資產和負債的公允價值如下：

	人民幣千元
資產	
物業及設備	210
其他無形資產	801
以攤餘成本計量的債權投資	615,035
以公允價值計量且其變動進入當期損益的金融資產	78,738
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	3,201
遞延所得稅資產	5,282
銀行結餘	<u>39,139</u>
	<u>742,406</u>
負債	
借款	(150,701)
應計僱員成本	(1,235)
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	(5,978)
當期稅項負債	(3,651)
應付債券	<u>(50,365)</u>
	<u>(211,930)</u>
非控制性權益	<u>(175,057)</u>
可辨認淨資產公允價值	<u>355,419</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月

50. 合併範圍變動 (續)

50.1 企業合併 (續)

於收購日，廣發小貸的可辦認資產和負債的公允價值如下：(續)

	人民幣千元
支付對價	
現金	100,000
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	10,000
合併前廣發乾和在廣發小貸中持有的權益	<u>238,714</u>
	<u><u>348,714</u></u>
收購產生的其他收益及利得	<u><u>6,705</u></u>
收購日的現金流分析：	
取得的銀行結餘淨額	39,139
支付現金	<u>(100,000)</u>
收購淨現金流	<u><u>(60,861)</u></u>

廣發小貸收購後的財務成果對集團截至2019年6月30日止6個月內的收入及利潤沒有重大影響。

50.2 新合併的結構化主體

報告期內，本集團新合併了3隻結構化主體。對於本集團作為管理人或投資人的該等結構化主體，本集團於上述主體中擁有重大可變權益，且本集團有能力對其經營進行控制。

50. 合併範圍變動(續)

50.3 不再納入合併範圍的結構化主體

報告期內，本集團有5隻結構化主體不再納入合併範圍。在有事實和情況表明控制要素發生改變時，本集團重新評估其是否具有對被投資者的控制，並基於上述評估認為本集團對該五個結構化主體已失去控制。因此，截至本報告期末本集團不再合併這些結構化主體。

50.4 不再納入合併範圍的子公司

報告期內，本集團已註銷廣發信德投資管理有限公司的非全資子公司珠海廣發信德敖東基金管理有限公司。

報告期內，第三方投資人加入並對廣東新動能股權投資合作企業(有限合伙)(「新動能」)擁有共同控制。因此，新動能不再納入合併範圍，轉為本集團的合營企業。

51. 期後事項

- (1) 於2019年7月5日，本公司完成發行一只短期融資券「19廣發CP003」(證券代碼：07190059)，期限為85天，面值為人民幣30億元，年利率為2.55%。
- (2) 於2019年7月23日，本公司完成發行一只3年期的金融債券「19廣發證券金融債01」(證券代碼：09090012)，面值為人民幣50億元，年利率為3.63%。
- (3) 於2019年8月15日，本公司完成發行一只短期融資券「19廣發CP004」(證券代碼：07190080)，期限為90天，面值為人民幣30億元，年利率為2.75%。
- (4) 於2019年8月29日，本公司董事會提議向全體股東派發現金股利，以本公司分紅派息股權登記日股份數為基數，提議每10股分配現金股利人民幣2.00元(含稅)。此項提議尚待股東大會批准。於2019年6月30日，提議派發的現金股利並未確認為負債。

52. 比較數字

若干於簡明綜合財務報表中之比較數字已重新分類以符合本期之呈列。

第十一節 備查文件目錄

11 備查 文件 目錄

- (一) 中期財務資料審閱報告文本(H股)。
- (二) 報告期內在中國證監會指定網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (三) 其他有關資料。

