

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



GF SECURITIES CO., LTD.

廣發証券股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1776)

截至2020年6月30日止六個月之中期業績公告

廣發証券股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2020年6月30日止六個月之未經審核中期業績。本公告列載本公司2020年中期報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2020年中期報告的印刷版本將於2020年9月底之前寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.gf.com.cn 閱覽。

承董事會命
廣發証券股份有限公司
孫樹明
董事長

中國，廣州
2020年8月28日

於本公告刊發日期，本公司董事會成員包括執行董事孫樹明先生、秦力先生及孫曉燕女士；非執行董事李秀林先生、尚書志先生及劉雪濤女士；獨立非執行董事范立夫先生、胡濱先生、梁碩玲女士及黎文靖先生。



目錄

	釋義	2
第一節	公司簡介	5
第二節	會計數據及財務指標摘要	8
第三節	公司業務概要	12
第四節	經營情況討論與分析	17
第五節	重要事項	53
第六節	股份變動及股東情況	79
第七節	優先股相關情況	87
第八節	可轉換公司債券相關情況	89
第九節	董事、監事、高級管理人員情況	91
第十節	公司債相關情況	95
第十一節	財務報告	110
第十二節	備查文件目錄	199

釋義

釋義項	釋義內容
報告期	指 2020年半年度(2020年1月1日至2020年6月30日)
本公司、公司、 母公司、廣發證券	指 廣發證券股份有限公司
本集團、集團	指 本公司及並表範圍內的子公司(附屬公司)
吉林敖東	指 吉林敖東藥業集團股份有限公司
遼寧成大	指 遼寧成大股份有限公司
中山公用	指 中山公用事業集團股份有限公司
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
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)
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)
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

2020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。

第一節

公司簡介



第一節 公司簡介

一、公司簡介

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

二、聯繫人和聯繫方式

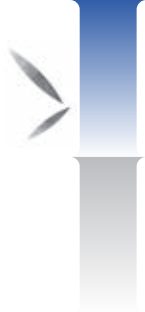
董事會秘書、證券事務代表

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

公司註冊地址，公司辦公地址及其郵政編碼，公司網址、電子信箱報告期無變化，具體可參見2019年度報告。



2、信息披露及備置地地點

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指定網站的網址，公司半年度報告備置地報告期無變化，具體可參見2019年度報告。

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：

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；

2020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



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	2020年1至6月	2019年1至6月	變動
收入及其他收益總額	17,678	15,655	12.92%
所得稅前利潤	7,854	5,648	39.07%
歸屬於本公司股東的淨利潤	5,752	4,140	38.93%
用於經營活動的現金淨額	(23,514)	(5,743)	—
基本每股收益(人民幣元/股)	0.75	0.54	38.89%
加權平均淨資產收益率(%)	6.12	4.73	增加1.39個百分點

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	變動
資產總額	421,654	394,391	6.91%
負債總額	324,796	300,254	8.17%
歸屬於本公司股東的權益	93,951	91,234	2.98%
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)	12.33	11.97	3.01%
資產負債率(%) (註1)	69.69	70.09	減少0.40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2020年1至6月及2019年1至6月淨利潤和截至2020年6月30日及2019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

三、母公司淨資本及有關風險控制指標

單位：人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	增減
核心淨資本	56,981,132,414.19	55,763,537,942.04	2.18%
附屬淨資本	8,200,000,000.00	5,100,000,000.00	60.78%
淨資本	65,181,132,414.19	60,863,537,942.04	7.09%
淨資產	81,679,129,937.62	80,830,878,464.88	1.05%
各項風險資本準備之和	28,592,562,988.53	26,081,558,023.48	9.63%
表內外資產總額	288,208,766,178.43	287,683,392,171.01	0.18%
風險覆蓋率	227.97%	233.36%	減少5.39個百分點
資本槓桿率	20.14%	19.73%	增加0.41個百分點
流動性覆蓋率	261.32%	322.27%	減少60.95個百分點
淨穩定資金率	186.89%	159.77%	增加27.12個百分點
淨資本／淨資產	79.80%	75.30%	增加4.50個百分點
淨資本／負債	32.67%	30.46%	增加2.21個百分點
淨資產／負債	40.94%	40.46%	增加0.48個百分點
自營權益類證券及 其衍生品／淨資本	26.44%	27.59%	減少1.15個百分點
自營非權益類證券及 其衍生品／淨資本	231.66%	250.55%	減少18.89個百分點



第二節 會計數據和財務指標摘要

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

四、審計委員會之審閱

董事會下屬審計委員會已審閱並確認集團截至2020年6月30日止六個月的按照國際會計準則披露的中期財務資料審閱報告，未對集團所採納的會計政策及實務等事項提出異議。

第三節

公司業務概要



一、報告期內公司從事的主要業務

本集團是專注於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，本集團的主要業務和經營模式沒有發生重大變化。

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）21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2020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17.80%、16.42%、10.34%，形成了較為穩定的股權結構。持續均衡、多元化的股權結構為公司形成良好的治理結構提供了堅實保障，確保公司長期保持市場化的運行機制，有利於實現公司的持續健康發展。

2、優良的企業文化和穩定的經營管理團隊

公司始終秉持「知識圖強、求實奉獻；客戶至上、合作共贏」的核心價值觀，貫徹執行「穩健經營、持續創新；績效導向，協同高效」的經營管理理念，謀求持續、健康、穩定的發展。良好的企業文化提高了公司的凝聚力和向心力。公司的經營管理團隊和業務骨幹隊伍高度穩定，流失率低，公司經營管理團隊的證券和金融相關領域的管理經驗平均約27年，在公司的平均任職期限超過19年；過去3年公司中高層管理團隊和員工的主動離職率分別不超過2%和3%，大大增強了客戶的信心和各項業務經營的連續性、穩定性。

3、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。

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2017年－2020年1-6月主要經營指標排名情況

項目	2020年 1-6月／6月底	2019年／ 年底	2018年／ 年底	2017年／ 年底
總資產	6	5	4	5
淨資產	6	5	5	4
淨資本	5	6	6	4
營業收入	4	5	5	4
淨利潤	6	5	6	5

註1：數據來源：中國證券業協會，2020；

註2：淨資本指標數據均指母公司數據；2020年1至6月度指標是根據未經審計母公司數據進行統計；2019、2018及2017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2019年，公司連續五年穩居「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

本集團注重技術創新對公司長期、可持續發展的重要性，運用金融科技為各項管理、業務、服務賦能，推動業務發展，提升核心競爭力。2020年，公司持續完善經紀業務極速交易體系，優化從日間交易到日終清算的全鏈路極速通道；大力發展「廣發投易通」投資交易系統及「廣發智匯」綜合服務APP，打造企業級機構服務平台，為機構客戶提供一體化的多元綜合服務；持續探索區塊鏈技術在證券行業中的應用；在疫情期間，積極利用各種金融科技打造無接觸服務；公司自主研發5G高清視頻互動服務平台；推進數據中台、智能中台技術戰略，持續完善大數據與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；建設實時、穿透、連續的風險跟蹤和計量的技術體系，為全集團、全業務提供一體化的合規與風險管控能力；持續推進公司IT基礎設施的雲化演進，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35項、實用新型專利3項、軟件著作權14項。其中，已獲得1項實用新型專利、1項發明專利、14項軟件著作權。

第四節

經營情況討論與分析



第四節 經營情況討論與分析

一、概述

2020年以來，面對新冠肺炎疫情的重大考驗，資本市場運行總體平穩；全面深化資本市場改革穩步推進，新證券法全面實施，創業板改革並試點註冊制正式啟動，新三板改革平穩落地。在董事會指導下，公司經營管理層帶領全體員工砥礪奮進，「不忘初心、牢記使命」，發揮市場化機制優勢，加快業務轉型步伐，全力應對各種挑戰，在競爭日益激烈的市場環境下，仍然取得了良好的經營業績。

二、主營業務分析

（一）總體情況概述

2020年上半年，面對新冠肺炎疫情帶來的嚴峻考驗和複雜多變的國內外環境，全國上下統籌推進疫情防控和經濟社會發展各項工作，疫情防控形勢持續向好，復工復產、復商復市加快推進，基本民生保障有力。上半年我國經濟先降後升，經濟運行穩步復蘇，國內生產總值同比小幅下降1.6%（數據來源：國家統計局，2020）。

根據中國證券業協會公佈的數據（未經審計財務報表），截至2020年6月30日，全行業134家證券公司總資產為8.03萬億元，較2019年末增長10.61%；淨資產為2.09萬億元，較2019年末增長3.47%；淨資本為1.67萬億元，較2019年末增長3.09%；客戶交易結算資金餘額（含信用交易資金）1.64萬億元，較2019年末增長26.15%；受託管理資金本金總額11.83萬億元，較2019年末下降3.74%。2020年上半年，全行業134家證券公司中124家公司實現盈利，共實現營業收入2,134.04億元，同比增長19.26%，其中：代理買賣證券業務淨收入（含席位租賃）523.10億元，同比增長17.82%；證券承銷與保薦業務淨收入221.10億元，同比增長49.37%；財務顧問業務淨收入32.07億元，同比下降35.37%；投資諮詢業務淨收入19.90億元，同比增長17.47%；資產管理業務淨收入142.91億元，同比增長12.24%；證券投資收益（含公允價值變動）702.74億元，同比增長13.24%；利息淨收入275.66億元，同比增長20.21%；當期實現淨利潤831.47億元，同比增長24.73%（數據來源：中國證券業協會，2020）。

截至2020年6月30日，本集團總資產人民幣421,654百萬元，較2019年末增加6.91%；歸屬於本公司股東的權益為人民幣93,951百萬元，較2019年末增加2.98%；報告期本集團收入及其他收益總額為人民幣17,678百萬元，同比增加12.92%；支出總額人民幣10,040百萬元，同比減少2.13%；歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣5,752百萬元，同比增加38.93%。

(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

2020年上半年，創業板註冊制改革全面推出並迅速落地實施，再融資新政全面提升市場活力，股權融資業務迎來新一輪發展黃金期。2020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351家和3,914.87億元，同比分別增長43.85%和3.13%。其中2020年上半年IPO家數和融資規模分別為142家和1,436.28億元，分別增長102.86%和134.49%；2020年上半年再融資家數和融資規模分別為209家和2,478.59億元，家數上升20.11%，規模下降22.14%（數據來源：WIND，2020）。

第四節 經營情況討論與分析

2020年上半年，公司不斷完善投行業務內部控制體系，提升項目管控力度，嚴控項目風險；堅持以客戶為中心，以IPO作為業務主線，集中做好重點客戶維護，全力做好項目開發和培育；全面優化投行業務運作機制，推動投行業務轉型升級。報告期內，公司完成IPO主承銷家數8家，行業排名第4；IPO主承銷金額43.94億元，行業排名第8。公司2020年上半年股權承銷保薦業務詳細情況如下表所示：

項目	2020年1-6月		2019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	43.94	8	10.43	3
再融資發行	—	—	111.91	11
合計	43.94	8	122.34	14

數據來源：公司統計，2020。



(2) 債務融資業務

2020年上半年，穩健的貨幣政策更加靈活適度，融資成本持續下降，信用債發行規模大幅增長。2020年1-6月，全市場公司債券發行總額16,297.45億元，同比上升55.41%；企業債券發行總額1,900.70億元，同比上升19.94%（數據來源：WIND，2020）。

報告期內，公司強化內部管理，將風險防範放在更加重要的位置，着力提升質量控制和後續督導管理水平。2020年1-6月，公司主承銷發行債券84期，主承銷金額461.03億元，主承銷金額同比下降38.27%。公司2020年上半年為客戶主承銷債券業務詳細情況如下表所示：

項目	2020年1-6月		2019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	77.50	14	118.29	13
公司債	165.47	46	193.90	35
非金融企業債務融資工具	58.36	10	80.60	16
金融債	159.70	14	391.50	14
可交債	—	—	—	—
合計	<u>461.03</u>	<u>84</u>	<u>784.29</u>	<u>78</u>

數據來源：公司統計，2020。

(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。

2020年上半年，經濟增速放緩，市場併購活動有所收縮，併購市場交易數量和交易規模均同比下降。2020年上半年併購市場公告的交易數量4,122單，同比下降22.34%；交易規模8,323.60億元，同比下降39.70%（數據來源：WIND，2020）。報告期，圍繞國家產業政策、金融政策、區域發展政策指導的方向，公司積極參與優質企業併購重組活動。

2020年上半年，證監會全面啟動深化新三板改革，推出了設立精選層、建立公開發行制度等一系列創新舉措，新三板市場活躍度得到顯著提升。截至2020年6月末，新三板市場共有8,547家掛牌公司，較年初減少406家。報告期內，公司堅持以價值發現為核心，發揮公司研究能力突出的優勢，強化業務協同，為優質客戶提供高質量的綜合服務。截至2020年6月末，公司作為主辦券商持續督導掛牌公司共計56家（數據來源：股轉系統、公司統計，2020）。

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）、財務顧問等項目15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。

2020年6月末，上證綜指較上年末下跌2.15%，深證成指較上年末上漲14.97%，創業板指較上年末上漲35.60%；市場股基成交額94.70萬億元，同比增長28.36%（數據來源：WIND，2020）。

報告期內，公司以財富管理、機構經紀、科技金融和綜合化為四輪驅動，堅定推動零售業務變革與轉型，全面深化合規風控，全力打造零售業務新競爭優勢。2020年，公司在推動經營模式向數字化智能化轉型、推動業務內涵從經紀向財富管理轉型、拓展機構經紀業務、綜合化業務等方面取得良好進展。

2020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2,950萬，較上年末增長約8%；微信平台的關注用戶數達305萬；報告期內易淘金電商平台的金融產品銷售和轉讓金額達1,810億元。

2020年1-6月，公司股票基金成交量7.57萬億（雙邊統計），同比增長22.81%。

第四節 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：

項目	2020年1-6月		2019年1-6月	
	代理交易 金額(億元)	市場份額%	代理交易 金額(億元)	市場份額%
股票	71,696.35	4.03	59,062.13	4.25
基金	4,003.96	3.48	2,577.56	3.04
債券	114,415.85	4.20	102,403.47	4.31
合計	<u>190,116.17</u>	<u>4.12</u>	<u>164,043.16</u>	<u>4.26</u>

註1：數據來自上交所、深交所、WIND，2020；

註2：上表數據為母公司數據；

註3：市場份額是指該類證券交易額佔滬深兩市該類證券同一時期交易總額的比例。

公司2020年上半年代理銷售金融產品的情況如下表所示：

類別	本期銷售總金額 (億元)	本期贖回總金額 (億元)
基金產品	275.38	190.06
信託產品	55.77	45.88
其他金融產品	<u>2,873.47</u>	<u>2,856.13</u>
合計	<u>3,204.62</u>	<u>3,092.07</u>

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

在期貨經紀業務領域，本集團通過全資子公司廣發期貨開展期貨經紀業務，且通過廣發期貨的全資子公司廣發期貨（香港）以及廣發期貨（香港）的全資子公司廣發金融交易（英國）有限公司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

2020年上半年，二級市場呈寬幅震蕩走勢，市場風險偏好維持高位，融資融券業務規模平穩增長。截至2020年6月末，滬深兩市融資融券餘額**11,637.68**億元，較2019年末上升**14.17%**（數據來源：WIND，2020）。

2020年，公司持續推進融資融券業務的精細化管理，依托客戶分層服務體系，多舉措促進業務穩健發展。截至2020年6月末，公司融資融券業務期末餘額為**569.65**億元，較2019年末上升**13.92%**，市場佔有率**4.89%**。

(3) 回購交易業務

2020年上半年，市場股票質押業務整體仍呈現收縮態勢。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，公司股票質押業務規模維持平穩。截至2020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**119.97**億元，較2019年末下降**1.62%**。

(4) 融資租賃

為提高集團客戶黏性，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。

2020年上半年，融資租賃行業發展面臨較大壓力。報告期，廣發融資租賃持續加強全面風險管理體系的建設與完善。截至2020年6月末，應收融資租賃及售後回租款淨額為27.92億元。

3、交易及機構業務板塊

本集團的交易及機構業務板塊主要包括權益及衍生品交易業務、固定收益銷售及交易業務、櫃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。

2020年上半年，A股市場波動幅度較大，且結構分化比較明顯。截至2020年6月末，上證綜指較2019年末微跌2.15%，深證成指、中小板指和創業板指分別上漲14.97%、20.85%、35.60%；在衍生品市場領域，隨着市場波動加大，衍生品流動性和波動性逐漸加大。

報告期，公司權益類投資堅持價值投資思路，配置方向為藍籌股和科技股等，根據市場波動較好地控制了倉位，衍生品類投資較好的抓住了市場波動帶來的交易機會，均取得了較好的收益。同時，公司做市類業務日均規模較去年有大幅增長。多個期權做市品種2020年月度評級均為AA（最高評級），並獲得上交所「2019年度優秀期權做市商」獎。



(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。2020年上半年，公司中債交易量在券商中排名第6（數據來源：中國債券信息網，2020）。

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

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

截至2020年6月末，公司櫃台市場累計發行產品數量16,665隻，累計發行產品規模約7,611.92億元，期末產品市值約493.90億元。其中，2020年上半年新發產品數量1,585隻，新發產品規模約332.44億元。截至2020年6月末，公司為96家新三板企業提供做市服務。

(4) 另類投資業務

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

2020年上半年，廣發乾和聚焦佈局消費、人工智能、科技、醫藥等行業。報告期，廣發乾和共新增8個股權投資項目，投資金額1.80億元；截至2020年6月末，廣發乾和已完成股權投資項目125個。

(5) 投資研究業務

本集團的投資研究業務主要為機構客戶提供包括宏觀經濟、策略、固定收益、金融工程、行業與上市公司等多領域的投資研究服務，獲得機構客戶的分倉交易佣金收入。具體包括在中國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。本集團的股票研究涵蓋中國28個行業和近700家A股上市公司，以及近170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，獲得了諸多殊榮：2019「新財富本土最佳研究團隊」第一名、連續第六年獲得「中國證券業分析師金牛獎」評選「五大金牛研究團隊」獎、2019「機構投資者·財新資本市場分析師成就獎」評選「最佳分析師團隊」第二名等獎項。目前，公司正持續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商業銀行及其理財子公司、證券公司及其子公司、基金公司及其子公司、期貨公司及其子公司、私募基金管理人等各類資產管理機構。

2020年，私募基金行業繼續朝規範化方向發展，市場資源逐漸向大中型優質私募基金管理人聚集；新設公募產品可採用券商結算模式，為券商資產託管業務提供了服務機會；銀行理財產品的託管外包業務逐步向券商放開。

報告期，公司積極拓展市場、加強基礎系統建設、提升綜合服務能力、強化風險控制體系，不斷提升客戶滿意度。截至2020年6月末，公司提供資產託管及基金服務的總資產規模為2,276.90億元，同比增長8.7%；其中託管產品規模為987.44億元，提供基金服務產品規模為1,289.47億元。

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。

2020年上半年，各家券商資管機構依托自身資源稟賦，積極推進各類產品發行，行業整體受託客戶資產管理業務淨收入呈現同比增長趨勢，但隨着銀行理財子公司等市場參與者的增加，行業競爭進一步加劇，市場格局進一步分化。

第四節 經營情況討論與分析

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。報告期，廣發資管不斷完善運作機制，加強基礎設施建設，提升內控水平，持續提升主動管理能力、資產配置能力、產品創設能力、渠道營銷能力等核心能力，整體上取得了良好的經營業績；廣發資管對大集合產品進行有序整改，截至2020年6月末成功完成四隻大集合產品的公募化改造；廣發資管不斷開拓新業務、新產品，產品線佈局得到進一步完善。

截至2020年6月末，廣發資管管理的集合資產管理計劃、單一資產管理計劃和專項資產管理計劃的淨值規模較2019年末分別上升11.28%、4.71%和下降15.40%，合計規模較2019年末上升5.24%。2020年6月末，廣發資管資產管理業務規模情況如下表所示：

	資產管理淨值規模(億元)	
	2020年6月30日	2019年12月31日
集合資產管理業務	1,369.87	1,230.97
單一資產管理業務	1,483.56	1,416.85
專項資產管理業務	274.37	324.32
合計	<u>3,127.80</u>	<u>2,972.14</u>

數據來源：公司統計，2020；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。

截至2020年6月末，廣發資管的合規受託資金規模在證券行業排名第九（數據來源：中國證券業協會，2020），截至2020年6月末，主動管理資產月均規模排名第五（數據來源：中國證券投資基金業協會，2020）。

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

(2) 公募基金管理業務

本集團主要通過控股子公司廣發基金和參股公司易方達基金開展公募基金管理業務。

2020年上半年，基金行業快速發展，公募基金行業延續了良好的發展勢頭，行業主體發揮主動管理能力，為持有人取得了良好回報，行業規模也進一步向績優產品集中；同時，基金行業探索通過上海金ETF、新三板基金、公募REITs等創新方式，積極服務資本市場改革和實體經濟。

截至2020年6月30日，公司持有廣發基金60.59%的股權。廣發基金是全國社保基金、基本養老保險基金的投資管理人之一，亦向保險公司、財務公司、其他機構投資者及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2020年6月30日，廣發基金管理的公募基金規模合計6,394.81億元，較2019年末上升27.24%；剔除貨幣市場型基金和短期理財債券基金後的規模合計4,165.91億元，行業排名第3（數據來源：公司統計，中國銀河證券基金研究中心，2020）。

截至2020年6月30日，公司持有易方達基金22.65%的股權，是其三個並列第一大股東之一。易方達基金是全國社保基金、基本養老保險基金的投資管理人之一，亦為保險公司、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2020年6月30日，易方達基金管理的公募基金規模合計8,985.95億元，較2019年末上升22.95%，剔除貨幣市場型基金和短期理財債券基金後的規模合計5,478.34億元，行業排名第1（數據來源：公司統計，中國銀河證券基金研究中心，2020）。

(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。

2020年上半年，廣發信德聚焦佈局生物醫藥、智能製造、企業服務等行業。

報告期，廣發信德管理的基金共完成多個股權投資項目，投資金額約10億元；截至2020年6月末，廣發信德設立並管理了近40支私募基金，管理客戶資金總規模近百億元，廣發信德及其管理的基金已完成約280個股權項目投資。

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境外投資及私募股權管理業務，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	2020年 1至6月	2019年 1至6月	增減金額	增減比例
佣金及手續費收入	6,426,107	5,096,123	1,329,984	26.10%
利息收入	5,438,136	5,481,575	-43,439	-0.79%
投資收益淨額	5,392,343	4,191,487	1,200,856	28.65%
其他收入及收益或虧損	421,486	885,925	-464,439	-52.42%
收入及其他收益總額	<u>17,678,072</u>	<u>15,655,110</u>	<u>2,022,962</u>	<u>12.92%</u>

2020年1至6月市場行情向好，本集團的收入及其他收益總額為人民幣17,678百萬元，較2019年同期收入人民幣15,655百萬元，增幅12.92%。

收入及其他收益總額增加主要反映在2020年1至6月佣金及手續費收入為人民幣6,426百萬元，較2019年同期增加人民幣1,330百萬元，增幅26.10%，主要歸因於股票基金交易量和基金管理業務規模增加，證券經紀業務佣金及手續費收入和基金管理費收入增加。收入及其他收益總額增加亦反映在2020年1至6月投資收益淨額為人民幣5,392百萬元，較2019年同期增加人民幣1,201百萬元，增幅28.65%，主要歸因於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融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。

第四節 經營情況討論與分析

支出構成

單位：人民幣千元

項目	2020年 1至6月	2019年 1至6月	增減金額	增減比例
折舊及攤銷	356,291	310,572	45,719	14.72%
僱員成本	4,216,362	3,131,974	1,084,388	34.62%
佣金及手續費支出	148,215	152,185	-3,970	-2.61%
利息支出	3,531,544	3,801,143	-269,599	-7.09%
其他經營支出	1,427,796	2,397,293	-969,497	-40.44%
信用減值損失	358,306	464,435	-106,129	-22.85%
減值損失	1,002	178	824	462.92%
支出總額	<u>10,039,516</u>	<u>10,257,780</u>	<u>-218,264</u>	<u>-2.13%</u>

2020年1至6月本集團支出總額為人民幣10,040百萬元，較2019年同期人民幣10,258百萬元，減幅2.13%，支出總額變動主要反映在僱員成本增加和其他經營支出減少。僱員成本增加主要歸因於計提薪金、獎金及津貼增加。其他經營支出減少主要歸因於貿易業務成本減少。

2020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5,752百萬元，同比增幅38.93%；實現基本每股收益人民幣0.75元，同比增幅38.89%；加權平均淨資產收益率為6.12%，同比增加1.39個百分點。

2、綜合財務狀況表情況分析

單位：人民幣千元

	2020年		2019年		增減金額	增減比例
	6月30日	構成	12月31日	構成		
非流動資產	32,384,264	7.68%	32,766,922	8.31%	-382,658	-1.17%
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	11,037,733	2.62%	11,386,054	2.89%	-348,321	-3.06%
對聯營企業的投資	4,012,555	0.95%	4,173,537	1.06%	-160,982	-3.86%
物業及設備	1,924,579	0.46%	2,044,528	0.52%	-119,949	-5.87%
買入返售金融資產	937,674	0.22%	382,617	0.10%	555,057	145.07%
對合營企業的投資	2,400,016	0.57%	2,745,489	0.70%	-345,473	-12.58%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	7,027,818	1.67%	6,821,485	1.73%	206,333	3.02%
應收融資租賃款	988,799	0.23%	1,537,281	0.39%	-548,482	-35.68%
以攤餘成本計量的債權工具	175,551	0.04%	332,004	0.08%	-156,453	-47.12%
流動資產	389,269,925	92.32%	361,624,142	91.69%	27,645,783	7.64%
其中：銀行結餘	98,484,270	23.36%	80,707,188	20.46%	17,777,082	22.03%
融資客戶墊款	61,952,593	14.69%	54,786,938	13.89%	7,165,655	13.08%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	83,008,815	19.69%	74,091,687	18.79%	8,917,128	12.04%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的						
債權工具	94,882,040	22.50%	98,597,038	25.00%	-3,714,998	-3.77%
結算備付金	18,892,113	4.48%	19,548,482	4.96%	-656,369	-3.36%
買入返售金融資產	15,327,051	3.63%	20,305,993	5.15%	-4,978,942	-24.52%
交易所及非銀行金融機構保證金	7,829,243	1.86%	6,646,320	1.69%	1,182,923	17.80%
以攤餘成本計量的債權工具	1,413,408	0.34%	1,948,128	0.49%	-534,720	-27.45%
資產總額	421,654,189	100.00%	394,391,064	100.00%	27,263,125	6.91%

第四節 經營情況討論與分析

04

經營情況討論與分析

	2020年	2019年		增減金額	增減比例	
	6月30日	構成	12月31日			構成
流動負債	257,295,514	79.22%	243,187,534	80.99%	14,107,980	5.80%
其中：應付經紀業務客戶賬款	102,084,108	31.43%	79,680,645	26.54%	22,403,463	28.12%
賣出回購金融資產款	72,862,847	22.43%	95,396,421	31.77%	-22,533,574	-23.62%
應付短期融資款	20,752,573	6.39%	14,880,673	4.96%	5,871,900	39.46%
其他負債	5,977,058	1.84%	5,704,495	1.90%	272,563	4.78%
拆入資金	5,327,317	1.64%	2,984,030	0.99%	2,343,287	78.53%
應付債券	30,526,114	9.40%	32,353,680	10.78%	-1,827,566	-5.65%
流動資產淨額	131,974,411		118,436,608		13,537,803	11.43%
非流動負債	67,500,191	20.78%	57,066,934	19.01%	10,433,257	18.28%
其中：應付債券	61,093,130	18.81%	50,325,973	16.76%	10,767,157	21.39%
長期借款	1,702,312	0.52%	2,025,776	0.67%	-323,464	-15.97%
負債總額	324,795,705	100.00%	300,254,468	100.00%	24,541,237	8.17%
權益總額	96,858,484		94,136,596		2,721,888	2.89%

截至2020年6月30日，本集團資產總額為人民幣421,654百萬元，較2019年末增加人民幣27,263百萬元，增幅6.91%；負債總額為人民幣324,796百萬元，較2019年末增加人民幣24,541百萬元，增幅8.17%。集團資產中銀行結餘和結算備付金佔資產總額的比例為27.84%，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46.48%，融資客戶墊款佔資產總額的比例為14.69%，買入返售金融資產佔資產總額的比例為3.85%。

截至2020年6月30日，非流動資產為人民幣32,384百萬元，較2019年末減幅1.17%，與上年末基本持平；流動資產為人民幣389,270百萬元，較2019年末增幅7.64%，主要歸因於銀行結餘、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和融資客戶墊款增加；流動負債為人民幣257,296百萬元，較2019年末增幅5.80%，主要歸因於應付經紀業務客戶賬款和應付短期融資款增加，部分被賣出回購金融資產款減少所抵消；非流動負債為人民幣67,500百萬元，較2019年末增幅18.28%，主要歸因於新發行債券。

本集團歸屬於本公司股東的權益截至2020年6月30日為人民幣93,951百萬元，較2019年末增加人民幣2,717百萬元，增幅2.98%。扣除應付經紀業務客戶賬款的影響因素，本集團2020年6月30日的資產負債率為69.69%，較2019年末資產負債率70.09%，減少了0.40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2020年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣119,438百萬元，下表載列本集團的借款及債券融資明細：

單位：人民幣千元

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
短期借款	4,035,163	1,038,013
應付短期融資款	20,752,573	14,880,673
應付債券	91,619,244	82,679,653
長期借款	3,031,306	3,533,362
合計	<u>119,438,286</u>	<u>102,131,701</u>

短期借款、應付短期融資款、應付債券和長期借款的利率及期限，詳見後附財務報告附註35、36、44和45。

除借款和債券融資工具外，集團還通過銀行間拆借、經紀商拆借、場內和場外回購融入資金。報告期末拆入資金餘額人民幣5,327百萬元，賣出回購金融資產款餘額人民幣72,863百萬元。

上述債務合計人民幣197,628百萬元。

除本報告披露外，截至2020年6月30日，本集團無未償還之按揭、抵押、債券、借貸資本、銀行透支、借款或其他類似債務或承兌負債或信用證、任何擔保或其他重大或有負債。

3、綜合現金流量表情況分析

截至2020年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣18,044百萬元，較2019年同期人民幣25,293百萬元，減幅28.66%。其中：2020年1至6月用於經營活動的現金淨額為人民幣23,514百萬元，較2019年同期人民幣5,743百萬元，增幅309.45%，變動主要歸因於賣出回購金融資產款和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產現金淨流出增加，部分被拆入資金現金淨流入增加所抵消；2020年1至6月來自投資活動的現金淨額為人民幣5,456百萬元，2019年同期用於投資活動的現金淨額為人民幣4,106百萬元，變動主要歸因於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現金淨流入增加；2020年1至6月來自籌資活動的現金淨額為人民幣14,774百萬元，較2019年同期人民幣13,853百萬元，增幅6.65%，變動主要歸因於借款及長期借款現金淨流入增加，部分被應付短期融資款及債券現金淨流出增加所抵消。

4、財務報表合併範圍變更的說明

報告期內，集團財務報表合併範圍變更詳見簡明綜合財務報表附註「51.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，集團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」；集團未發生重大會計差錯更正的情形。

6、截至報告期末的資產權利受限情況

	2020年6月30日 人民幣元	2019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	5,506,847,046.49	9,441,607,346.03
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	444,456,042.49	203,810,430.29
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	57,399,301,404.36	71,814,113,880.04
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	24,062,689.00	28,714,804.80
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	729,906,851.93	800,521,966.12
為質押式回購業務而設定質押的買入返售金融資產	—	102,938,300.00
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	1,735,847,940.56	497,913,207.00
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	2,703,409,914.66	3,594,147,939.75
為買斷式回購業務而轉讓過戶的買入返售金融資產	—	1,392,511,046.41
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	342,993,511.02	276,959,909.74
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	39,325.00	42,978.00
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	666,578,192.28	700,479,181.08
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	1,436,004,244.24	4,181,260,040.26
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	2,083,052,071.21	4,060,664,522.40
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	111,106,915.63	112,309,479.71
為債券借貸業務而設定質押的買入返售金融資產	—	237,252,334.45
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	2,441,508,445.98	2,963,606,315.17
為拆入資金業務而設定質押的買入返售金融資產	—	129,594,468.81
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	1,656,314,766.05	383,056,709.85
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	158,710,176.53	293,306,397.26
合計	<u>76,971,620,805.94</u>	<u>100,982,286,022.08</u>

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	-100.00%

2、報告期內獲取的重大的股權投資情況

不適用

3、報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

不適用

4、金融資產投資

(1) 證券投資情況

單位：人民幣萬元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	投資成本	會計 計量模式	期初 賬面價值	本期 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
基金	003281	廣發活期寶B	544,276.92	公允價值計量	351,267.48	-	-	459,896.25	267,900.00	2,727.76	544,295.23	交易性金融資產	自有
基金	002183	廣發天天紅B	291,638.61	同上	333,839.89	-	-	231,549.99	275,044.58	1,703.65	291,649.56	交易性金融資產	自有
基金	002758	建信現金增利貨幣	151,579.41	同上	85,008.52	-	-	66,577.54	-	1,579.01	151,587.52	交易性金融資產	自有
基金	000917	嘉實伏線A	130,847.99	同上	20,008.50	-	-	130,847.99	20,000.00	969.89	130,978.40	交易性金融資產	自有
基金	000662	銀華活錢寶F	107,692.35	同上	106,469.31	-	-	1,191.63	-	1,235.98	107,705.29	交易性金融資產	自有
基金	003164	建信現金添利B	101,073.28	同上	50,030.80	-	-	101,046.30	50,000.00	1,049.59	101,080.38	交易性金融資產	自有
債券	019613	19國債03	98,277.58	同上	-	-	225.92	97,000.00	-	42.88	99,332.76	其他債權投資	自有
債券	019628	20國債02	90,926.35	同上	-	-	-1,079.35	90,000.00	-	29.04	90,595.60	其他債權投資	自有
基金	003474	南方天利B	87,902.52	同上	86,822.08	-	-	1,078.22	-	1,085.66	87,907.74	交易性金融資產	自有
債券	170209	17國開09	82,941.91	同上	85,032.17	-	443.46	-	-	1,851.29	86,136.21	其他債權投資	自有
期末持有的其他證券投資			17,606,001.12	-	18,225,603.08	224,709.35	24,525.42	不適用	不適用	665,594.70	18,092,123.28	-	-
合計			19,293,158.04	-	19,344,081.83	224,709.35	24,115.45	不適用	不適用	677,869.45	19,783,391.97	-	-

註：其他證券投資中包含本公司對證金公司專戶的投資。根據本公司與證金公司簽訂的相關合同，該專戶由證金公司進行統一運作，由本公司按投資比例分擔投資風險、分享投資收益。報告期末，本公司對該專戶的出資額為人民幣10,310百萬元，本公司根據證金公司提供的資產報告確認該專戶投資賬面價值為人民幣10,260百萬元。

(2) 衍生品投資情況

不適用

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。

第四節 經營情況討論與分析

六、主要控股參股公司分析

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元	19,887,247,962.74	2,495,165,516.38	133,276,416.80
廣發信德	子公司	股權投資；為客戶提供股權投資的財務顧問服務及中國證監會同意的其他業務。	人民幣 2,800,000,000元	7,631,045,681.72	5,900,219,609.74	781,433,088.10
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。	5,600,000,000 港元	20,074,499,848.38	4,678,539,864.47	-29,529,240.34
廣發乾和	子公司	項目投資；投資管理。	人民幣 3,603,500,000元	5,543,984,242.42	5,267,000,799.41	476,133,565.64
廣發資管	子公司	證券資產管理業務。	人民幣 1,000,000,000元	11,811,158,929.53	5,947,743,228.82	466,295,489.03
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元	3,342,190,872.38	873,919,818.62	-44,380,036.52
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元	126,339,104.31	115,863,543.16	4,106,885.32
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元	10,408,778,641.27	7,056,945,558.82	910,279,041.06
易方達基金	參股公司	公開募集證券投資基金管理、基金銷售、特定客戶資產管理。	人民幣 132,442,000元	13,441,828,286.38	9,348,351,962.12	1,048,396,464.45

主要控股參股公司情況說明

廣發信德淨利潤為人民幣**781**百萬元，同比增加**298.77%**，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收益增加；廣發基金淨利潤為人民幣**910**百萬元，同比增加**53.01%**，主要是基金管理費收入增加。

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2020年6月30日，共有23隻產品納入本集團財務報表的合併範圍（期初數：19隻）。

2020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12,881,438,763.82元（期初數：人民幣11,568,043,861.71元），本集團享有的權益賬面價值為人民幣6,168,423,530.02元（期初數：人民幣5,066,657,735.58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6,713,015,233.80元（期初數：人民幣6,501,386,126.13元）。

八、對2020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

- 1、報告期，影響公司業務經營活動的風險主要有：政策性風險、流動性風險、市場風險、信用風險、合規風險、操作風險、信息技術風險等，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出現違規情況，可能會受到監管機構罰款、暫停或取消業務資格等行政處罰，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，同時需要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。

(3) 市場風險

市場風險是指因市場價格（權益類證券價格、利率、匯率或商品價格等）的不利變動而使得公司各項業務發生損失的風險，並可根據標的資產類型不同，分為權益類價格風險、利率風險、匯率風險和商品價格風險等。公司目前面臨的市場風險主要集中在權益類價格風險、利率風險領域，主要體現於公司及子公司使用自有資金開展權益類證券自營投資、固定收益類證券自營投資、場內外衍生品交易及新三板做市等境內外業務。隨着公司國際化進程的推進，以及我國資本市場對外開放進程的加速，公司所承受各類市場風險也因自身業務範圍的快速擴展和資本跨境流動而不斷增大，公司對市場風險管理的難度也相應提升。特別地，境內衍生品市場仍處在快速發展階段，市場機制尚不完善，風險對沖工具相對匱乏，作為衍生品市場的主要做市商和風險對沖者，公司所承擔的市場風險敞口結構日趨複雜；境外衍生品市場發展雖然較為成熟，但相關產品具有結構複雜、收益波動大、流動性參差等特點，增加了公司對其進行市場風險管理的難度。



(4) 信用風險

信用風險是指發行人、交易對手未能履行合同所規定的義務，或由於信用評級的變動、履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對公司造成損失的風險。公司目前面臨的信用風險主要集中在債券投資交易業務、場外衍生品業務、融資融券業務、約定式購回業務、股票質押式回購業務、非標準化債權資產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、系統以及外部事件而導致的直接或間接損失的風險。證券公司操作風險貫穿於公司各部門及業務條線（包括前台業務部門和中後台支持部門），具有覆蓋面廣、種類多樣、易發難控的特點，既包括發生頻率高但損失較低的日常業務流程處理差錯，也包括發生頻率低但引發重大損失的突發事件。同時，隨着公司創新業務的不斷增加、業務流程的日趨複雜，如未能及時識別各業務條線和日常經營的操作隱患並有效採取緩釋措施，可能會導致公司相關業務流程設置不清晰、風險控制措施設計不完善、執行不到位，進而引發操作風險、產生財務與聲譽的損失。因此，操作風險管理是證券公司貫徹落實全面風險管理目標的重要一環。

(7) 信息技術風險

證券公司依靠以金融科技為代表的信息技術，提升企業運營效率與核心競爭力。隨着公司業務的不斷發展，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線上化信息系統的支撐，信息技術對公司業務發揮越來越重要的推動作用。在促進業務發展的同時，信息技術面臨着一定的風險。信息技術風險具有複雜性、廣泛性、變化性等特點，風險種類包括：信息安全風險、供應商風險、數據保護風險、業務連續性風險、信息技術合規風險、IT操作風險、不可抗力風險等，都會對系統穩定、安全、順暢運行產生重大影響。

2、針對上述風險，公司已（擬）採取的風險防範對策和措施

(1) 建立廣發證券全面風險管理體系

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



(2) 對各類風險的具體管理

① 政策性風險管理

公司密切關注各類政策變化，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跟蹤，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。

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，制定實施並持續完善融資策略，實行融資負債統一歸口管理；2) 開展日間流動性管理，確保公司具備充足的日間流動性頭寸；3) 實施多層次的流動性儲備管理，對公司流動性儲備設置相應風險限額並進行日常監控；4) 基於監管要求及內部流動性風險管理需要，建立流動性風險限額體系，並每日計算、監控相關監測性指標；5) 定期或不定期評估公司在內外部流動性壓力情景下現金缺口、流動性風險指標等情況，並制定有針對性的流動性管理策略；6) 定期與不定期開展流動性風險應急演練，並根據應急演練情況，對公司流動性風險應急處置流程及機制進行優化與完善。

③ 市場風險管理

公司遵循主動管理和量化導向的原則，根據自身風險偏好和市場風險容忍度，以及各業務線的實際需求，採用自上而下、自下而上相結合的方式，制定並細化公司及各業務單元市場風險限額，並通過風險識別、評估、計量、監控、報告及處置等措施，確保公司所承受的市場風險水平在公司設定的風險容忍度範圍內。隨着公司FICC業務、衍生品業務和境外業務的發展，為了應對更加複雜的市場風險，公司通過如下措施提升風險管理的效力和效率：1) 對於重點投資業務及複雜衍生品業務，在傳統風險指標限額的基礎上，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管理的科學性和有效性；2) 積極研究先進成熟的市場風險計量模型，逐步探索ES、SVaR等指標的應用，建立多層次風險量化指標體系；3) 持續自主研發行業領先的風險管理系統，對公司各類投資業務、品種、頭寸的市場風險實現統一管理；4) 通過制度修訂、流程優化等方式持續完善定價及風險計量模型風險管理框架，覆蓋模型評級、開發、驗證、實現、評審、使用、監測、覆核等多個環節，並通過模型庫實現全流程的線上化管理。

④ 信用風險管理

公司通過有效風險識別、審慎風險評估和決策、動態風險計量和監控、風險及時報告和應對等方式，對信用風險實施全流程管理，以期能有效防範或避免風險事件的發生、降低風險事件對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

公司操作風險管理主要通過健全授權機制和崗位職責、制定完善制度流程、完善IT系統建設、嚴明操作紀律和事後監督檢查等手段來實現。公司主要通過如下措施提升操作風險管控水平與效果：**1)**完善操作風險管理的制度體系與運作機制，加強操作風險管理三道防線之間的聯動協調，加強對操作風險相關問題的深入分析與整改追蹤；**2)**完善操作風險管理工具體系，通過持續完善並逐步推廣風險與控制自我評估、關鍵風險指標、損失數據收集等三大工具，有效嵌入新業務評估、信息系統建設等業務流程，進一步完善了公司操作風險識別、評估、監測、控制與報告等機制；**3)**通過持續優化操作風險管理系統，逐步實現了操作風險管理的系統化、規範化；**4)**依托傳統操作風險管理工具及新業務評估、系統立項等手段持續加強子公司操作風險管理；**5)**結合操作風險管理體系建設要求，不斷完善新產品、新業務評估管理制度、評審範疇、評估流程，通過調降新業務判定標準以降低門檻、加強新業務上線驗收、進行業務開展情況回顧等方式，不斷加強新業務跟蹤管理。

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，建全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，促進業務規範發展；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。

⑦ 信息技術風險管理

公司堅持「以信息安全為底線，以業務連續性為生命線」，嚴格落實《證券基金經營機構信息技術管理辦法》對信息技術風險管控的明確要求，構建信息技術風險管控三道防線。通過打造以「業務連續性保障、安全保障、質量保障、數據平台、雲平台、兩地三中心」的多層次技術保障體系，配套建設線上化保障體系，實現信息技術風險事前、事中、事後有效閉環管理。公司加大信息技術投入，強化技術管理與操作規範，加強數字化運維管理和合規風控管理，持續提升信息系統建設與運維管理水平，保障了公司信息系統穩定、安全、順暢運行，有效支撐公司業務發展。

十、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

2020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13次，合計接待投資者約100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	調研的基本情況索引
2020年1月1日－ 2020年6月30日	電話溝通	個人	公眾投資者	公司經營發展情況
2020年3月30日	業績路演	機構	廣發證券2019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
2020年3月31日	電話溝通	機構	UBS、Allianz Global Investors、FIL Ltd、Pacific Alliance Group、Eastspring Investments	公司經營發展情況
2020年3月31日	電話溝通	機構	Wellington (倫敦)	公司經營發展情況
2020年4月2日	業績路演	機構、個人	參與廣發證券2019年度業績說明會的投資者	公司戰略及業務發展情況
2020年4月15日	電話溝通	機構	星展銀行、Point72 Asia (Hong Kong) Limited、Santa Lucia Asset Management、Fuchs Capital Partners Pte. Ltd.	公司經營發展情況
2020年5月8日	電話溝通	機構	M&G	公司經營發展情況
2020年5月12日	電話溝通	機構	東北證券2020年夏季上市公司線上交流會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2020年5月20日	電話溝通	機構	2020年花旗集團第一屆亞太投資峰會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2020年5月26日	電話溝通	機構	華泰證券	公司經營發展情況
2020年6月3日	電話溝通	機構	申萬宏源2020年夏季資本市場會議所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2020年6月11日	電話溝通	機構	中信證券2020年資本市場論壇所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況

第四節 經營情況討論與分析

04

經營情況討論與分析

接待時間	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2020年6月16日	電話溝通	機構	國泰君安中期投資策略會議所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2020年6月23日	電話溝通	機構	天風證券2020年中期策略會議所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況

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



第五節

重要事項

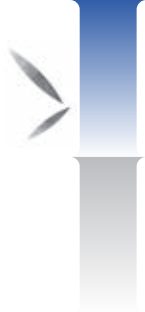


一、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

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。

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，達到了《守則》中列明的大多數建議最佳常規條文的要求。根據《企業管治守則》第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由同一人同時兼任。自2020年4月21日起，公司董事長孫樹明先生同時擔任公司總經理職務，提高了公司發展戰略的執行，並促進董事會和高級管理層之間的溝通。同時，由於公司董事會所有決策均需經過董事會審議批准，公司董事會10名組成成員中有7名非執行董事，其中包括符合兩地上市規則的四名獨立非執行董事，足以確保董事會運作之權力及權責平衡。



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		
2019年度 股東大會 會議	年度股東大會	49.0811%	2020年6月9日	2020年6月10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

二、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本情況

公司計劃半年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

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

第五節 重要事項

05

重要事項

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
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

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

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

公司報告期末發生破產重整相關事項。



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2020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74起（含被訴與主動起訴），涉及標的金額合計約為人民幣24.29億元。

九、媒體質疑情況

本報告期公司無媒體普遍質疑事項。

十、處罰及整改情況

- 1、2020年4月30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出具警示函措施的決定》（中國證券監督管理委員會廣東監管局行政監管措施決定書[2020]58號），指出公司在擔任中鐵寶盈新三板特定資產管理計劃財務顧問過程中，存在對相關項目盡職調查、投資決策、投後管理不夠審慎，內部業務授權管控不足等問題。

對此，公司認真落實整改要求，不斷健全內部控制，切實加強員工執業行為管理，並對責任人員進行了內部問責。

- 2、2020年7月20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、限制業務活動、責令限制高級管理人員權利監管措施的決定》(中國證券監督管理委員會廣東監管局行政監管措施決定書[2020]97號)，指出公司在康美藥業股份有限公司2014年非公開發行優先股項目、2015年公司債券項目、2016年非公開發行股票項目、2018年公司債券項目、康美實業投資控股有限公司2017年可交換公司債券項目中未勤勉盡責，盡職調查環節基本程序缺失，缺乏應有的執業審慎，內部質量控制流於形式，未按規定履行持續督導與受託管理義務。廣東證監局對公司採取責令改正、暫停公司保薦機構資格6個月、暫不受理公司債券承銷業務有關文件12個月及責令限制高級管理人員權利的行政監管措施。同時，公司高級管理人員秦力、歐陽西收到廣東證監局公開譴責、監管談話的行政監管措施決定；公司高級管理人員張威收到廣東證監局監管談話的行政監管措施決定；相關投行業務人員收到廣東證監局認定為不適當人選的行政監管措施決定；另外三名項目內核負責人收到廣東證監局監管談話的行政監管措施決定。

對此，公司將深刻汲取教訓、認真反思、嚴格落實整改要求，並按照內部問責制度對責任人員進行內部問責。公司將建立健全和嚴格執行投行業務內控制度、工作流程和操作規範，切實提升投資銀行業務質量。公司將全面強化責任、能力和職業操守建設，全面提升合規管理和風險管控水平。公司將嚴格遵循穩健經營理念，進一步強化「合規、誠信、專業、穩健」的文化建設，嚴守誠實守信、勤勉盡責的底線要求。

十一·公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

報告期，公司不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

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



十二、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

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。

十三、重大關聯交易

1、與日常經營相關的關聯交易

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

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

本集團2020年度日常關聯交易根據2019年度股東大會審議通過的《關於預計公司2020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。

2、資產或股權收購、出售發生的關聯交易

2020年1月22日，公司第九屆董事會第二十五次會議審議通過了有關公司非全資附屬公司廣發基金與康美藥業股份有限公司（以下簡稱「康美藥業」）全資子公司康美健康產業投資有限公司（以下簡稱「康美健康」）之間擬進行的關連交易（以下簡稱「該次交易」）。廣發基金擬以不超過人民幣11.3億元的價格購買康美健康位於廣州市海珠區琶洲的兩塊地塊，以及這兩塊地塊的地上和地下建築物及在建工程（以下簡稱「交易標的」）。

依據《香港上市規則》，廣發基金為公司重要附屬公司。許冬瑾女士曾為廣發基金董事，其於2019年10月25日辭任廣發基金之董事。鑑於許冬瑾女士在過去十二個月內曾擔任廣發基金之董事，因此按照《香港上市規則》第14A.07條的規定，許冬瑾女士為本公司之關連人士。康美健康為康美藥業的全資附屬公司，馬興田先生為康美藥業的實際控制人，許冬瑾女士為馬興田先生的配偶，因此，康美健康為許冬瑾女士的聯繫人，進而康美健康為公司於附屬公司層面的關連人士。因此，該次交易構成《香港上市規則》第十四A章項下的關連交易。

在審議該次交易的董事會會議上，列席會議的相關人員對該次交易情況及交易的定價作了說明。基於(1)議案文件；(2)該次會議上相關人員所作的說明；及(3)該次交易的定價機制－廣發基金尚需聘請中介機構出具有關報告，最終交易價格將以報告值作為參考及調整，且交易價格不超過人民幣11.3億元，本公司董事會11位董事中的10位（包括4位獨立非執行董事中的3位）投票贊成通過關於該次交易的決議，認為該次交易的條款由交易各方依公平磋商而達成，按一般商務條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。此外，投票贊成該次交易決議的3位獨立非執行董事（具體包括楊雄先生、陳家樂先生和范立夫先生）亦按照相關制度要求專門發表了獨立意見，其認為：

- 1) 該次關連交易為廣發基金相對可行的滿足未來長期且集中辦公場所需求的方案；廣發基金能取得自有物業的冠名權，從而提升其社會形象及影響力，增強其員工歸屬感；該次交易標的地塊位於廣州市核心商務區，具有較好的保值及增值空間。
- 2) 該次關連交易內容合理、定價公允，不影響公司經營活動的獨立性。
- 3) 該次關連交易的審議和決策程序符合法律、行政法規、部門規章及其他規範性法律文件的規定。

因此，公司3位時任獨立非執行董事楊雄先生、陳家樂先生和范立夫先生認為該次關連交易事項符合外部法律法規及本公司內部規章制度的有關規定，不存在損害本公司及其他股東特別是非關連股東和中小股東利益的情形。

儘管有前述定價機制的安排（該次交易價格不超過人民幣11.3億元，最終定價仍需以中介機構出具的報告值為參考及調整，而該等報告及報告值並非於該次會議召開之日可得），本公司獨立非執行董事湯欣先生認為相關材料作為依據尚不完全充分，因此其無法進行判斷，難以形成準確意見，因而時任獨立非執行董事湯欣先生就該次交易棄權投票。

詳情請見本公司於2020年1月22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。

目前，就該次交易廣發基金需聘請有資質的獨立第三方中介機構為交易標的進行造價評估，最終定價仍需以中介機構出具的報告值為參考及調整。

3、共同對外投資的關聯交易

公司報告期末發生共同對外投資的關聯交易。

第五節 重要事項

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：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	13,895,975.85	6,784,065.85
應收席位佣金及尾隨佣金	嘉實基金管理有限公司	4,037,891.90	5,056,413.98
應收席位佣金	恒生前海基金管理有限公司	65,940.92	—

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

報告期，公司不存在非經營性關聯債權債務往來。



5、其他重大關聯交易

公司報告期無其他重大關聯交易。

十四、控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

報告期，公司無控股股東和實際控制人。

十五、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

公司報告期不存在託管情況。

(2) 承包情況

2013年5月至今，公司先後與廣州建築股份有限公司簽訂了《廣發證券大廈施工總承包合同》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10.62億元。

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

(3) 租賃情況

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

第五節 重要事項

2、重大擔保

(1) 擔保情況

報告期公司對外擔保情況(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
報告期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)	2018-02-02	3,000萬美元	連帶責任擔保	至2020-01-28	是	否
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)。	2019-04-30	7,000萬美元 及相關利息、 費用(如有)	2019-08-30	4,000萬美元	連帶責任擔保	至2021-09-03	否	否
			2020-01-29	3,000萬美元		至2022-01-28	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)			0	報告期內對子公司擔保實際 發生額合計(B2)				人民幣70,795.00萬元
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)		人民幣49,556.50萬元		報告期末對子公司實際 擔保餘額合計(B4)				人民幣49,556.50萬元



擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	報告期子公司對子公司的擔保情況		擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為 關聯方擔保	
			實際發生 日期(協議 簽署日)	實際 擔保金額					
廣發經紀(香港)(廣發控股香港 為其提供擔保)	2013-12-19	5,000萬港元 及相關利息、 費用(如有)	2013-12-16	5,000萬港元	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4,567.20萬元		
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)				人民幣4,567.20萬元		報告期末對子公司實際擔保 餘額合計(C4)		人民幣4,567.20萬元	
報告期公司擔保總額(即前三大項的合計)									
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1+C1)		0		報告期內擔保實際發生額 合計(A2+B2+C2)		人民幣75,362.20萬元			
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)		人民幣54,123.70萬元		報告期末實際擔保餘額 合計(A4+B4+C4)		人民幣54,123.70萬元			
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%(決議日)的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E)							人民幣49,556.50萬元		
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)							人民幣49,556.50萬元		
對未到期擔保，報告期內已發生擔保責任或可能承擔連帶清償責任的情況說明(如有)							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2020年6月30日人民銀行公佈的港元兌人民幣匯率中間價1:0.91344、美元兌人民幣1:7.0795計算。

(2) 違規對外擔保情況

公司報告期無違規對外擔保情況。

3、委託理財

公司報告期不存在委託理財。

4、其他重大合同

公司報告期不存在其他重大合同。

十六、社會責任情況

05

重要事項

1、履行社會責任的情況

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

新冠肺炎疫情發生以來，公司持續關注疫情發展情況，公司捐款1,000萬元與中國扶貧基金會共同設立廣發證券防治新型冠狀病毒肺炎基金，捐款在國家衛健委相關部門的指導下，用於採購醫院防疫設備及相關醫護防疫急需物資，支援新型冠狀病毒肺炎疫情防控工作。公司及子公司為抗擊新冠肺炎，累計捐贈達1,682萬元，公司參股的易方達基金攜同員工捐贈人民幣達1,034萬元。目前，公司、子公司及參股公司的捐贈資金及採購物資已陸續到達受助機構。

2、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

3、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打贏脫貧攻堅戰的三年行動方案的部署，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人民幣超過180萬元，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。

報告期內，本集團認真貫徹監管部門和地方政府的工作部署，積極推動落實精準扶貧精準脫貧工作，為確保如期全面打贏脫貧攻堅戰貢獻力量。公司落實「黨建扶貧、金融扶貧、產業扶貧、教育扶貧、公益扶貧」的立體幫扶措施，持續推動海南省五指山市、白沙縣和臨高縣，以及廣東省樂昌市天井崗村脫貧工作。海南省「一司一縣」幫扶工作取得階段性成果，成功幫扶海南省五指山市、臨高縣、白沙黎族自治縣成功脫貧。專注專業本源，成功申報天然橡膠「保險+期貨」項目試點，發揮金融扶貧效能。紮實推進五指毛桃、百香果等產業基地建設，保障貧困地區和貧困戶增收。持續開展「廣發勵志班」教育項目，推動阻斷貧困代際傳遞，捐助海南健康管理職業技術學院「廣發勵志班」2019級學生2019-2020學年學費約30萬元，資助34名海南省貧困戶學生完成學業。公司推動天井崗村脫貧攻堅和鄉村振興的有效銜接。幫扶天井崗村抓好疫情防控，協助天井崗村捐贈新鮮蔬菜12噸支援湖北荊州。推進天井崗村復工復產復學，將消費扶貧與關愛疫區相結合，解決貧困戶農產品受疫情影響的滯銷問題。公司2019年脫貧攻堅等社會責任履行情況專項評價獲得滿分，獲評廣東省扶貧濟困紅棉杯銅杯。

本集團子公司積極投入到扶貧工作當中，形成精準扶貧合力。報告期，廣發期貨分別為雲南省江城縣、東港市和海南省白沙鎮的農戶購買農產品價格等保險產品。同時，廣發期貨分別在河南省桐柏縣、雲南省江城縣及廣東長山農場開展教育扶貧、產業扶貧和公益扶貧，並直接購買貧困地區貧困農戶的農產品。除常規的金融工具和金融手段外，廣發融資租賃創設性地研究和運用融資租賃等便捷靈活的金融工具，支持貧困地區建設和企業發展，通過行業首創的融資租賃扶貧模式等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	187.28
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	-	資產收益扶貧
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	58.04
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	166
2. 教育扶貧	-	-
其中：2.1 資助貧困學生投入金額	萬元	29.24
2.2 資助貧困學生人數	人	34
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	187.28
4. 其他項目	-	-
其中：4.1 項目個數	個	1
4.2 投入金額	萬元	100
三、所獲獎項(內容、級別)	-	-
廣東省扶貧濟困紅棉杯銅杯		省級

註：本公司2020年上半年精準扶貧投入資金總額為人民幣187.28萬元，全部用於3.2項所述定點扶貧工作。

(4) 後續精準扶貧計劃

公司後續精準扶貧計劃重點是完成海南省五指山市、臨高縣、白沙黎族自治縣和廣東省天井崗村的結對幫扶任務，打贏精準扶貧攻堅戰；公司將繼續加強扶貧工作經驗模式的提煉、分享和交流，積極履行社會責任。

十七 各單項業務資格的變化情況

公司報告期內無新增單項業務資格。

十八 其他重大事項的說明

截至2020年6月30日，公司共有分公司20家、證券營業部283家，分佈於全國31個省、直轄市、自治區。報告期，公司共有3家分公司、8家營業部已完成同城搬遷。

十九 公司子公司重大事項

報告期，公司子公司無其他重大事項。

二十 報告期內監管部門的行政許可決定或自律組織的業務許可通知

序號	監管部門	行政許可決定或自律組織的業務許可通知
1	中國證券監督管理委員會大連監管局	關於核准廣發證券股份有限公司撤銷大連分公司的批覆
2	深交所	關於廣發證券股份有限公司2020年證券公司次級債券符合深交所轉讓條件的無異議函
3	廣東省市場監督管理局	核準備案登記通知書(備案變更董監高、公司章程)

二十一、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》)：

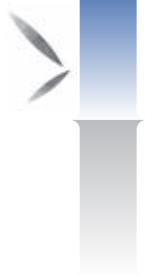
序號	公告事項	刊登日期
1	2019年12月主要財務信息公告	2020年1月10日
2	關於公司2020年度第一期短期融資券發行結果的公告	2020年1月11日
3	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2020年1月21日
4	2019年度業績預告	2020年1月21日
5	第九屆董事會第二十五次會議決議公告	2020年1月23日
6	關於廣發基金管理有限公司與康美健康產業投資有限公司關連交易的公告	2020年1月23日
7	2020年1月主要財務信息公告	2020年2月12日
8	2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)2020年付息公告	2020年2月25日
9	關於公司2020年度第二期短期融資券發行結果的公告	2020年2月25日
10	關於獲准撤銷大連分公司的公告	2020年2月29日
11	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2020年3月4日
12	2020年2月主要財務信息公告	2020年3月6日



序號	公告事項	刊登日期
13	關於公司2020年度第三期短期融資券發行結果的公告	2020年3月14日
14	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2020年3月17日
15	第九屆董事會第二十六次會議決議公告	2020年3月28日
16	第九屆監事會第十四次會議決議公告	2020年3月28日
17	2019年年度報告摘要	2020年3月28日
18	關於計提2019年度資產減值準備的公告	2020年3月28日
19	關於2020年度日常關聯／連交易預計的公告	2020年3月28日
20	關於續聘會計師事務所的公告	2020年3月28日
21	關於召開2019年度業績說明會的公告	2020年3月31日
22	當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告	2020年4月9日
23	2020年3月主要財務信息公告	2020年4月10日
24	關於公司2020年度第四期短期融資券發行結果的公告	2020年4月17日
25	2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)2020年付息公告	2020年4月21日
26	關於公司執行董事，總經理林治海先生辭職的公告	2020年4月22日

第五節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
27	第九屆董事會第二十七次會議決議公告	2020年4月22日
28	第九屆監事會第十五次會議決議公告	2020年4月22日
29	獨立董事提名人及候選人聲明(范立夫)	2020年4月22日
30	獨立董事提名人及候選人聲明(胡濱)	2020年4月22日
31	獨立董事提名人及候選人聲明(梁碩玲)	2020年4月22日
32	獨立董事提名人及候選人聲明(黎文靖)	2020年4月22日
33	關於召開2019年度股東大會的通知	2020年4月25日
34	第九屆董事會第二十八次會議決議公告	2020年4月29日
35	2020年第一季度報告正文	2020年4月29日
36	第九屆監事會第十六次會議決議公告	2020年4月29日
37	2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期) 2020年付息兌付暨摘牌公告	2020年4月30日
38	2020年4月主要財務信息公告	2020年5月12日
39	關於公司2020年度第五期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2020年5月19日



序號	公告事項	刊登日期
40	關於公司2020年度第六期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2020年6月2日
41	2020年5月主要財務信息公告	2020年6月5日
42	關於召開2019年度股東大會的提示性公告	2020年6月5日
43	關於職工監事選舉結果的公告	2020年6月10日
44	2019年度股東大會會議決議公告	2020年6月10日
45	第十屆董事會第一次會議決議公告	2020年6月10日
46	第十屆監事會第一次會議決議公告	2020年6月10日
47	「13廣發03」公司債券2020年付息公告	2020年6月11日
48	關於公司2020年度第七期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2020年6月20日

第五節 重要事項

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

序號	公告事項	刊登日期
1	截至二零一九年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2020年1月7日
2	2019年12月主要財務信息公告	2020年1月9日
3	2019年度業績預告	2020年1月20日
4	廣發基金管理有限公司與康美健康產業投資有限公司關連交易的公告	2020年1月22日
5	截至二零二零年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2020年2月6日
6	2020年1月主要財務信息公告	2020年2月11日
7	2020年2月主要財務信息公告	2020年3月5日
8	截至二零二零年二月二十九日止股份發行人的證券變動月報表	2020年3月5日
9	董事會會議召開日期	2020年3月12日
10	2019年年度業績公告	2020年3月27日
11	2019年度社會責任報告	2020年3月27日
12	建議修訂《公司章程》、建議修訂《股東大會議事規則》、建議修訂《董事會議事規則》、建議修訂《監事會議事規則》	2020年3月27日
13	關於計提2019年資產減值準備的公告	2020年3月27日
14	關於召開2019年度業績說明會的公告	2020年3月30日



序號	公告事項	刊登日期
15	截至二零二零年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2020年4月3日
16	董事會會議召開日期	2020年4月9日
17	2020年3月主要財務信息公告	2020年4月9日
18	年報2019	2020年4月16日
19	登記股東之通知信函及變更申請表格	2020年4月16日
20	非登記股東之通知信函及申請表格	2020年4月16日
21	執行董事、總經理之辭任委任總經理變更授權代表	2020年4月21日
22	董事名單與其角色和職能	2020年4月21日
23	提名第十屆董事會董事候選人及提名第十屆監事會監事候選人	2020年4月21日
24	股東周年大會通告	2020年4月24日
25	2019年度股東周年大會通函	2020年4月24日
26	2019年度股東周年大會代表委任表格	2020年4月24日
27	2019年度股東周年大會回條	2020年4月24日
28	登記股東之通知信函及變更申請表格	2020年4月24日
29	非登記股東之通知信函及申請表格	2020年4月24日
30	二零二零年第一季度報告	2020年4月28日
31	截至二零二零年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2020年5月7日
32	2020年4月主要財務信息公告	2020年5月11日

第五節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
33	2020年5月主要財務信息公告	2020年6月4日
34	截至二零二零年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2020年6月4日
35	2019年度股東周年大會投票表決結果及截至2019年12月31日止年度末期股息	2020年6月9日
36	董事名單與其角色和職能	2020年6月9日
37	獨立非執行董事退任 職工代表監事的委任 董事長、監事長、總經理的委任	2020年6月9日
38	章程	2020年6月9日

第六節

股份變動及股東情況



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

2、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「第十節、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		182,876 (其中：A股股東181,173戶，H股登記股東1,703戶)		報告期末表決權恢復的優先股股東總數		0		
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%	1,700,070,460	-28,000	0	1,700,070,460		
吉林敖東藥業集團股份有限公司	境內一般法人	16.43%	1,252,297,867	0	0	1,252,297,867		
遼寧成大股份有限公司	國有法人	16.40%	1,250,154,088	40,000	0	1,250,154,088		
中山公用事業集團股份有限公司	國有法人	9.01%	686,754,216	0	0	686,754,216		
中國證券金融股份有限公司	境內一般法人	2.99%	227,870,638	0	0	227,870,638		
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	0	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		
香港中央結算有限公司	境外法人	0.85%	64,745,149	5,054,600	0	64,745,149		
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	基金、理財產品等	0.56%	42,630,554	11,757,654	0	42,630,554		

06

股份變動及股東情況



中期報告 2020

81

第六節 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	1,700,070,460	境外上市外資股	1,700,070,460	
吉林敖東藥業集團股份有限公司	1,252,297,867	人民幣普通股	1,252,297,867	
遼寧成大股份有限公司	1,250,154,088	人民幣普通股	1,250,154,088	
中山公用事業集團股份有限公司	686,754,216	人民幣普通股	686,754,216	
中國證券金融股份有限公司	227,870,638	人民幣普通股	227,870,638	
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	
香港中央結算有限公司	64,745,149	人民幣普通股	64,745,149	
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指 證券公司交易型開放式指數證券投資基金	42,630,554	人民幣普通股	42,630,554	

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2020年7月9日公開披露的信息，截至2020年6月30日，吉林敖東持有公司H股67,280,000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104,148,800股，佔公司總股本的1.37%；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2020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17.80%、16.42%、10.34%；

註4：遼寧成大報告期末的持股數量對比2019年12月底增加40,000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2020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：2020年1月31日，廣發證券股份有限公司工會委員會持有公司H股好倉共272,500,600股，佔公司H股股本的16.01%。上述股份均由香港中央結算（代理人）有限公司代為持有；

註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2020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	佔本公司
						已發行股份 總數的比例 (%)(註8)	已發行 A股/H股 總數的比例 (%)(註8)
1	吉林敖東	A股	實益擁有人	1,252,297,867	好倉	16.43	21.16
		H股	受控制的法團的權益	104,148,800(註3)	好倉	1.37	6.12
2	遼寧成大	A股	實益擁有人	1,250,154,088	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	信託委託人	272,500,600(註6)	好倉	3.58	16.01

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67,280,000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104,148,800股，佔公司總股本的1.37%。
- 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272,500,600股，佔公司H股股本的16.01%。
- 註7：根據《證券及期貨條例》第XV部，倘若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。
- 註8：相關百分比是以截至2020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2020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

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2020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《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》知會本公司及香港聯交所。

截至2020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、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。

第七節

優先股相關情況





第七節 優先股相關情況

報告期公司不存在優先股。

07

優先股
相關情況

第八節

可轉換公司債券相關情況





第八節 可轉換公司債券相關情況

報告期公司不存在可轉換公司債券。

08

可轉換公司債券相關情況



中期報告 2020

90

第九節

董事、監事、高級管理人員情況



第九節 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
林治海	執行董事、總經理	離任	2020年4月20日	健康原因
楊雄	獨立非執行董事	任期滿離任	2020年6月9日	任期屆滿
湯欣	獨立非執行董事	任期滿離任	2020年6月9日	任期屆滿
陳家樂	獨立非執行董事	任期滿離任	2020年6月9日	任期屆滿
譚躍	監事	任期滿離任	2020年6月9日	任期屆滿
顧乃康	監事	任期滿離任	2020年6月9日	任期屆滿
藍海林	監事	任期滿離任	2020年6月9日	任期屆滿
胡濱	獨立非執行董事	被選舉	2020年6月9日	股東大會選舉
梁碩玲	獨立非執行董事	被選舉	2020年6月9日	股東大會選舉
黎文靖	獨立非執行董事	被選舉	2020年6月9日	股東大會選舉
賴劍煌	監事	被選舉	2020年6月9日	股東大會選舉
謝石松	監事	被選舉	2020年6月9日	股東大會選舉
盧馨	監事	被選舉	2020年6月9日	股東大會選舉

第九節 董事、監事、高級管理人員情況

- 1、執行董事、總經理林治海先生因健康原因向公司提交書面辭職信，申請辭去公司執行董事、董事會戰略委員會委員、董事會提名委員會委員、董事會風險管理委員會委員，以及公司總經理職務，並不繼續在公司擔任其他職務。
- 2、報告期內公司董事會、監事會進行了換屆選舉。公司於2020年6月9日召開的2019年度股東大會選舉李秀林先生、尚書志先生和劉雪濤女士為公司第十屆董事會非執行董事；選舉范立夫先生、胡濱先生、梁碩玲女士和黎文靖先生為公司第十屆董事會獨立非執行董事；選舉孫樹明先生、秦力先生和孫曉燕女士為公司第十屆董事會執行董事；選舉賴劍煌先生、謝石松先生和盧馨女士為公司第十屆監事會監事。
- 3、公司五屆九次職工代表大會於2020年6月8日形成決議，選舉張少華先生和程懷遠先生為公司第十屆監事會職工代表監事。公司第十屆監事會第一次會議選舉張少華先生為公司第十屆監事會監事長。
- 4、公司於2020年6月9日召開的第十屆董事會第一次會議選舉孫樹明先生為公司第十屆董事會董事長，並聘任其擔任公司總經理；聘任秦力先生擔任公司常務副總經理；聘任孫曉燕女士擔任公司副總經理、財務總監；聘任歐陽西先生擔任公司副總經理；聘任羅斌華先生擔任公司副總經理；聘任楊龍先生擔任公司副總經理；聘任武繼福先生擔任公司副總經理、合規總監；聘任張威先生擔任公司副總經理；聘任辛治運先生擔任公司首席風險官、首席信息官；聘任徐佑軍先生擔任公司董事會秘書。

三、員工及薪酬政策

截至2020年6月30日，集團員工總數11,809人；其中，母公司員工數量9,936人，子公司員工數量1,873人。

公司嚴格遵守《勞動法》《勞動合同法》等外部法律法規，並建立完善的人力資源管理制度和流程，包括《廣發證券員工薪酬管理辦法》《廣發證券員工勞動合同管理辦法》《廣發證券員工福利假管理辦法》《廣發證券定職級員工福利管理辦法》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。

公司致力於建立有效的薪酬激勵和約束機制，充分調動全體員工的積極性和創造性，引進和保留關鍵核心人才。公司薪酬管理的基本原則包括績效導向、協同共贏、外部競爭力、風險匹配、多元激勵等。

公司員工薪酬主要由固定工資、績效獎金和福利三部分構成。公司建立了全面的福利保障體系，包括社會保險、住房公積金、補充醫療保險、企業年金、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，提升支持戰略落地的組織能力；通過運營廣發愛學APP等四大學習平台，靈活匹配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，萃取與傳播組織智慧，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」。報告期，公司以「多管齊下，全面深化合規風控文化學習；線上線下結合，夯實員工隊伍的專業能力和領導力；強化平台建設，持續推進組織智慧萃取與傳播」為重點，組織開展人才培育與學習活動。

第十節

公司債相關情況



第十節 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覆》(證監許可[2013]725號)文件，核准公司向社會公開發行面值不超過120億元的公司債券。2013年6月19日，公司完成公司債券發行工作，共發行三個品種，詳情如下：

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券金額 (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 2020年6月17日，公司支付「13廣發03」自2019年6月17日至2020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。

第十節 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	債券金額 (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
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%	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 2020年5月11日，公司支付「17廣發01」自2019年5月11日至2020年5月10日期間(最後一個計息年度)的利息及其本金，其中每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

第十節 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	債券金額 (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	2020年4月27日，公司支付「18廣發01」自2019年4月27日至2020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						

第十節 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	債券金額 (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	2020年3月2日(付息日遇休息日順延至下一個交易日)，公司支付「19廣發03」自2019年3月1日至2020年2月29日期間的利息，每10張「19廣發03」派發利息人民幣37.00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						

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、王大為	聯繫人 電話	0755-83081287
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
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2013年、2017年、2018年和2019年公司債券進行評級的資信評級機構：							
名稱	中誠信國際信用評級有限責任公司	辦公地址	北京東城區朝陽門內大街南竹桿胡同2號 銀河SOHO6號樓				
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。			

2020年2月25日，中誠信國際信用評級有限責任公司（以下簡稱「中誠信國際」）發佈公告，中誠信國際獲中國證監會核准從事證券市場資信評級業務，中誠信國際全資子公司中誠信證券評估有限公司的證券市場資信評級業務由中誠信國際承繼。

第十節 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。
年末餘額（萬元）	2,920,000（截至2020年6月30日）
募集資金專項賬戶運作情況	上述公司債券發行時，公司依照募集說明書的相關約定，指定專項賬戶歸集募集資金；至報告期末，募集資金已依照募集說明書中的資金運用計劃進行運用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	募集資金使用與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

四、公司債券信息評級情況

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

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

第十節 公司債相關情況

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》《廣發證券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，其信用等級均為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）》《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。2020年4月22日，中誠信國際對2013年、2017年、2018年及2019年公司債券作出最新跟蹤評級，維持AAA評級不變。

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。

第十節 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2019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，公司未發生短期公司債付息兌付事項。報告期末無未到期短期公司債。

(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
19廣發C1	400,000	2019-1-21	3	4.15%	2020年1月21日支付2019年1月21日至2020年1月20日利息

報告期末公司有4期次級債未到期，餘額合計166億元。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
17廣發C1	350,000	2017-10-20	3	5.09%
18廣發C1	460,000	2018-11-9	3	4.40%
19廣發C1	400,000	2019-1-21	3	4.15%
20廣發C1	200,000	2020-3-3	3	3.35%
20廣發C2	250,000	2020-3-3	5	3.80%

註：廣發證券股份有限公司2020年證券公司次級債券(第一期)分為兩個品種，其中品種一簡稱「20廣發C1」，品種二簡稱「20廣發C2」。

第十節 公司債相關情況

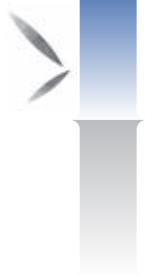
(3) 公司對非公開公司債券的付息兌付情況

報告期內，公司共對4期非公開公司債券付息兌付：

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
19廣發01	300,000	2019-2-1	3	3.90%	2020年2月3日(付息日遇節假日順延至下一個交易日)支付2019年2月1日至2020年1月31日利息
19廣發02	400,000	2019-2-21	3	4.00%	2020年2月21日支付2019年2月21日至2020年2月20日利息
19廣發05	320,000	2019-3-15	3	4.00%	2020年3月16日(付息日遇休息日順延至下一個交易日)支付2019年3月15日至2020年3月14日利息
19廣發06	330,000	2019-5-24	3	4.10%	2020年5月25日(付息日遇休息日順延至下一個交易日)支付2019年5月24日至2020年5月23日利息

報告期末公司有8期非公開公司債未到期，餘額308億元，要素如下：

債券名稱	發行金額(萬元)	起息日	債券期限(年)	利率
17廣發03	350,000	2017-8-15	3	4.84%
17廣發04	300,000	2017-8-28	3	4.95%
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%
20廣發01	500,000	2020-1-20	3	3.65%
20廣發02	580,000	2020-3-16	3	3.20%



(4) 公司對短期融資券的付息兌付情況

報告期內，公司共對5期短期融資券付息兌付：

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
19廣發證券 CP006	300,000	2019-10-15	90	2.85%	2020年1月13日還本付息
19廣發證券 CP007	300,000	2019-11-8	90	3.00%	2020年2月6日還本付息
20廣發證券 CP001	300,000	2020-1-9	90	2.75%	2020年4月8日還本付息
20廣發證券 CP002	400,000	2020-2-21	90	2.52%	2020年5月21日還本付息
20廣發證券 CP003	500,000	2020-3-12	90	2.25%	2020年6月10日還本付息

報告期末公司有4期短期融資券未到期，餘額150億元，要素如下：

債券名稱	發行金額(萬元)	起息日	債券期限(天)	利率
20廣發證券CP004	500,000	2020/4/15	90	1.55%
20廣發證券CP005BC	300,000	2020/5/15	90	1.55%
20廣發證券CP006BC	400,000	2020/5/29	90	1.70%
20廣發證券CP007BC	300,000	2020/6/18	90	2.20%

第十節 公司債相關情況

(5) 公司對金融債券的付息兌付情況

報告期內，公司未發生金融債券付息兌付事項。報告期末公司有1期金融債券未到期，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(年)	利率
19廣發證券金融債01	500,000	2019-7-23	3	3.63%

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，報告期末拆入資金餘額為人民幣19.5億元。

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

截至2020年3月31日，本集團累計新增借款佔上年末淨資產比例為28.16%，超過20%。根據《公司債券發行與交易管理辦法》公司對上述事項進行了公開披露，公司2013年公司債券的受託管理人招商證券股份有限公司、2017年及2018年公司債券的受託管理人國信證券股份有限公司和2019年公司債券的受託管理人國泰君安證券股份有限公司分別出具了《公司債券臨時受託管理事務報告》。

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

十三·公司債券是否存在保證人

否

財務報告

第十一節





第十一節 財務報告

一、審閱報告

集團按照國際會計準則編製的2020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)



香港中環添美道1號
中信大廈22樓

致廣發證券股份有限公司董事會
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

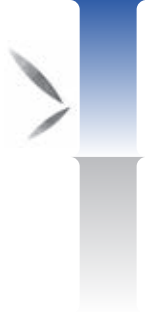
前言

我們已審閱載於第114頁至第198頁所載列的中期財務資料，包括廣發證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)的於二零二零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

我們按照國際審計與鑒證準則理事會發佈的國際審閱業務準則第2410號「實體的獨立審計師審閱中期財務資料」進行審閱。中期財務資料的審閱工作主要包括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
2020年8月28日

簡明綜合損益表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
收入			
佣金及手續費收入	4	6,426,107	5,096,123
利息收入	5	5,438,136	5,481,575
投資收益淨額	6	5,392,343	4,191,487
收入合計		17,256,586	14,769,185
其他收入及收益或虧損	7	421,486	885,925
收入及其他收益總額		17,678,072	15,655,110
折舊及攤銷	8	(356,291)	(310,572)
僱員成本	9	(4,216,362)	(3,131,974)
佣金及手續費支出	10	(148,215)	(152,185)
利息支出	11	(3,531,544)	(3,801,143)
其他經營支出	12	(1,427,796)	(2,397,293)
減值損失		(1,002)	(178)
信用減值損失	13	(358,306)	(464,435)
支出總額		(10,039,516)	(10,257,780)
所佔聯營企業和合營企業的業績		215,878	250,526
所得稅前利潤		7,854,434	5,647,856
所得稅費用	14	(1,735,526)	(1,208,093)
期間利潤		6,118,908	4,439,763
歸屬於：			
本公司股東		5,751,536	4,140,017
非控制性權益		367,372	299,746
		6,118,908	4,439,763
每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本／稀釋	15	0.75	0.54

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

簡明綜合全面收益表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
期間利潤	6,118,908	4,439,763
不能重分類進損益的其他綜合收益：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		
公允價值(虧損)/收益	(348,321)	781,510
所得稅影響	86,788	(195,530)
不能重分類進損益的其他綜合收益總額	(261,533)	585,980
將重分類進損益的其他綜合收益：		
外幣財務報表折算差額	97,439	12,174
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	11,468	(35,637)
— 處置損益的重新分類調整	(348,444)	(49,941)
— 減值損失準備的變動	74,382	180,653
— 所得稅影響	61,831	12,147
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(虧損)/收益	(200,763)	107,222
所佔聯營企業和合營企業的其他綜合收益：		
— 所佔聯營企業和合營企業金融資產的公允價值(虧損)/收益	(5,801)	47,920
— 所佔聯營企業外幣折算差額	3,643	580
所佔聯營企業和合營企業其他綜合收益淨(虧損)/收益	(2,158)	48,500
將重分類進損益的其他綜合收益總額	(105,482)	167,896

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

簡明綜合全面收益表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
其他綜合收益的稅後淨額	<u>(367,015)</u>	<u>753,876</u>
綜合收益總額	<u>5,751,893</u>	<u>5,193,639</u>
歸屬於：		
本公司股東	5,383,908	4,894,470
非控制性權益	<u>367,985</u>	<u>299,169</u>
	<u>5,751,893</u>	<u>5,193,639</u>

簡明綜合財務狀況表

二零二零年六月三十日



	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業及設備	16	1,924,579	2,044,528
使用權資產	17	1,578,329	850,641
投資物業		43,949	45,499
商譽		2,370	2,325
其他無形資產		243,646	272,354
對聯營企業的投資	18	4,012,555	4,173,537
對合營企業的投資	19	2,400,016	2,745,489
以攤餘成本計量的債權工具	20	175,551	332,004
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	21	11,037,733	11,386,054
融資客戶墊款	23	—	521
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	25	945,220	1,113,899
應收融資租賃款	26	988,799	1,537,281
買入返售金融資產	27	937,674	382,617
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	28	7,027,818	6,821,485
遞延稅項資產	34	1,066,025	1,058,688
		<u>32,384,264</u>	<u>32,766,922</u>
非流動資產總額			

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

簡明綜合財務狀況表

二零二零年六月三十日

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動資產			
以攤餘成本計量的債權工具	20	1,413,408	1,948,128
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	22	94,882,040	98,597,038
融資客戶墊款	23	61,952,593	54,786,938
應收賬款	24	4,752,600	2,343,183
合同資產		75,895	75,895
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	25	1,089,356	911,829
應收融資租賃款	26	1,402,567	1,534,797
應收合營企業賬款		14,265	13,797
應收聯營企業賬款		70,182	40,506
買入返售金融資產	27	15,327,051	20,305,993
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	28	83,008,815	74,091,687
衍生金融資產	29	75,527	72,361
交易所及非銀行金融機構保證金	30	7,829,243	6,646,320
結算備付金	31	18,892,113	19,548,482
銀行結餘	32	98,484,270	80,707,188
		<u>389,269,925</u>	<u>361,624,142</u>
流動資產總額			
		<u>389,269,925</u>	<u>361,624,142</u>
資產總額		<u>421,654,189</u>	<u>394,391,064</u>

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

簡明綜合財務狀況表

二零二零年六月三十日

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債			
借款	35	4,035,163	1,038,013
應付短期融資款	36	20,752,573	14,880,673
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	37	1,057,059	652,350
拆入資金		5,327,317	2,984,030
應付經紀業務客戶賬款	38	102,084,108	79,680,645
應付承銷業務客戶賬款		—	117,000
應計僱員成本	39	3,398,086	3,614,336
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	40	8,275,600	3,763,147
合同負債		69,823	68,653
應付合營企業款項		158,925	190,999
應付聯營企業款項		3,927	3,525
預計負債	41	451,816	447,521
當期稅項負債		687,086	342,366
其他負債	42	5,977,058	5,704,495
衍生金融負債	29	72,436	201,165
賣出回購金融資產款	43	72,862,847	95,396,421
應付債券	44	30,526,114	32,353,680
長期借款	45	1,328,994	1,507,586
租賃負債	17	226,582	240,929
流動負債總額		<u>257,295,514</u>	<u>243,187,534</u>
流動資產淨額		<u>131,974,411</u>	<u>118,436,608</u>
資產總額減流動負債		<u>164,358,675</u>	<u>151,203,530</u>

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

簡明綜合財務狀況表

二零二零年六月三十日

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019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	37	506,158	597,676
應計僱員成本	39	2,481,919	2,482,112
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	40	70,143	96,430
遞延稅項負債	34	508,482	281,428
應付債券	44	61,093,130	50,325,973
長期借款	45	1,702,312	2,025,776
租賃負債	17	402,089	460,648
其他負債	42	735,958	796,891
非流動負債總額		<u>67,500,191</u>	<u>57,066,934</u>
淨資產		<u>96,858,484</u>	<u>94,136,596</u>
資本及儲備			
股本		7,621,088	7,621,088
資本公積		31,205,149	31,205,149
投資重估儲備		672,666	1,139,901
外幣折算儲備		502,657	403,050
一般儲備		21,512,663	21,209,246
未分配利潤		32,436,289	29,655,551
歸屬於本公司股東的權益		<u>93,950,512</u>	<u>91,233,985</u>
非控制性權益		<u>2,907,972</u>	<u>2,902,611</u>
權益總額		<u>96,858,484</u>	<u>94,136,596</u>

本簡明綜合財務報表已於2020年8月28日經董事會批准及授權報出。

孫樹明
董事長

孫曉燕
執行董事

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

簡明綜合權益變動表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

	歸屬於本公司股東的權益								
	股本	資本公積	投資 重估儲備	外幣 折算儲備	一般儲備	未分配利潤	小計	非控制性 權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	<u>7,621,088</u>	<u>31,205,149</u>	<u>1,139,901</u>	<u>403,050</u>	<u>21,209,246</u>	<u>29,655,551</u>	<u>91,233,985</u>	<u>2,902,611</u>	<u>94,136,596</u>
期間利潤	-	-	-	-	-	5,751,536	5,751,536	367,372	6,118,908
期間其他綜合收益	-	-	(467,235)	99,607	-	-	(367,628)	613	(367,015)
期間綜合收益總額	-	-	(467,235)	99,607	-	5,751,536	5,383,908	367,985	5,751,893
劃撥至一般儲備 確認為分派的股利 (附註46)	-	-	-	-	303,417	(303,417)	-	-	-
	-	-	-	-	-	(2,667,381)	(2,667,381)	(362,624)	(3,030,005)
於2020年6月30日 (未經審計)	<u>7,621,088</u>	<u>31,205,149</u>	<u>672,666</u>	<u>502,657</u>	<u>21,512,663</u>	<u>32,436,289</u>	<u>93,950,512</u>	<u>2,907,972</u>	<u>96,858,484</u>

	歸屬於本公司股東的權益								
	股本	資本公積	投資 重估儲備	外幣 折算儲備	一般儲備	未分配利潤	小計	非控制性 權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	<u>7,621,088</u>	<u>31,864,816</u>	<u>387,203</u>	<u>294,816</u>	<u>18,814,878</u>	<u>26,035,215</u>	<u>85,018,016</u>	<u>3,611,158</u>	<u>88,629,174</u>
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
期間綜合收益總額	-	-	741,211	13,242	-	4,140,017	4,894,470	299,169	5,193,639
劃撥至一般儲備 其他	-	-	-	-	114,922	(114,922)	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	(470,025)	(470,025)
於2019年6月30日 (未經審計)	<u>7,621,088</u>	<u>31,864,816</u>	<u>1,128,414</u>	<u>308,058</u>	<u>18,929,800</u>	<u>30,060,310</u>	<u>89,912,486</u>	<u>3,440,302</u>	<u>93,352,788</u>

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

簡明綜合現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動		
所得稅前利潤	7,854,434	5,647,856
就下列各項作出調整：		
利息支出	3,531,544	3,801,143
所佔聯營企業和合營企業的業績	(215,878)	(250,526)
折舊及攤銷	356,291	310,572
減值損失	1,002	178
信用減值損失	358,306	464,435
處置物業、設備及其他無形資產的收益	(711)	(853)
收購子公司的收益	-	(6,705)
出售聯營企業和合營企業的收益	230	(62,978)
匯兌收益淨額	(19,419)	(848)
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	(348,444)	(49,941)
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	(1,571,708)	(1,557,195)
以攤餘成本計量的債權工具的利息收入	(44,690)	(150,247)
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	(2,237,208)	(1,398,465)
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	(174,834)	24,954
衍生工具的未實現公允價值變動	3,258	25,682

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

簡明綜合現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
營運資金變動前的經營現金流量	7,492,173	6,797,062
融資客戶墊款增加	(7,113,029)	(3,474,804)
買入返售金融資產減少	4,395,210	7,985,032
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(增加)/減少	(7,032,703)	2,400,969
交易所及非銀行金融機構保證金增加	(1,182,838)	(894,495)
質押或受限制銀行存款增加	(205,598)	(233,280)
其他資產(增加)/減少	(1,355,696)	1,352,565
客戶結算備付金減少	1,021,190	1,112,400
代客戶持有的現金增加	(21,179,244)	(22,924,824)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加/(減少)	957,942	(114,806)
應付經紀業務客戶賬款增加	22,321,151	23,614,820
應計僱員成本(減少)/增加	(219,160)	90,036
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用及其他負債增加/(減少)	1,095,899	(4,950,596)
賣出回購金融資產款減少	(22,436,690)	(5,940,317)
拆入資金增加/(減少)	2,296,958	(8,108,733)
預計負債(減少)/增加	(3,793)	400,624
用於經營活動的現金	(21,148,228)	(2,888,347)
已付所得稅	(1,029,093)	(1,561,078)
已付利息	(1,337,005)	(1,293,542)
用於經營活動的現金淨額	(23,514,326)	(5,742,967)

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

簡明綜合現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
投資活動		
從投資收到的股利及利息	2,276,706	1,719,177
購買物業、設備及其他無形資產	(1,296,247)	(154,419)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項	2,853	1,054
向聯營／合營企業注資	—	(47,486)
處置聯營／合營企業權益的所得款項	217,180	51,422
收購子公司	—	(60,861)
購買或處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融工具的所得款項淨額	3,659,243	(8,772,986)
購買或處置以攤餘成本計量的債權工具所得款項淨額	596,122	3,157,741
	<u>5,455,857</u>	<u>(4,106,358)</u>
來自／(用於)投資活動的現金淨額		

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

簡明綜合現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間



	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019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	(12,624)	(90)
償還借款利息	(62,097)	(135,057)
償還應付短期融資款及債券利息	(2,315,482)	(1,867,596)
償還長期借款利息	(82,853)	(122,181)
非控制股東減少資本	—	(8,000)
發行應付短期融資款及債券所得款項	47,610,943	42,080,033
償還應付短期融資款及債券	(32,635,477)	(22,226,400)
募集借款所得款項	3,314,229	677,840
償還借款	(346,504)	(3,027,094)
募集長期借款所得款項	206,537	5,920,243
償還長期借款	(727,614)	(7,173,105)
償還應付票據款項和利息	(37,962)	(105,430)
支付租賃負債本金和利息	(137,517)	(101,893)
償還其他籌資活動	—	(58,500)
來自籌資活動的現金淨額	14,773,579	13,852,770
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(3,284,890)	4,003,445
期初的現金及現金等價物	21,302,612	21,285,579
外匯匯率變動的影響	26,164	3,807
期末的現金及現金等價物	18,043,886	25,292,831

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

簡明綜合財務報表附註

截至2020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。

未經審計中期財務資料於二零二零年八月二十八日由董事會（「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2019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2019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準則修訂外，截至2020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與本集團編製截至2019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3號的修訂	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號 及國際財務報告準則第7號（修訂）	利率基準改革
國際會計準則第1號及第8號的修訂	重要性的定義

採用經修訂的國際財務報告準則並不會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2020年6月30日止六個月

3. 分部報告

截至2020年及2019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2020年6月30日止六個月								
分部收入及業績								
分部收入	437,919	5,905,726	5,632,589	5,288,024	(7,672)	17,256,586	-	17,256,586
分部其他收入及收益或虧損	(162)	241,265	6,477	(550,391)	724,297	421,486	-	421,486
分部收入及其他收益	437,757	6,146,991	5,639,066	4,737,633	716,625	17,678,072	-	17,678,072
分部支出	(226,543)	(3,448,018)	(2,972,223)	(1,758,192)	(1,634,540)	(10,039,516)	-	(10,039,516)
分部業績	211,214	2,698,973	2,666,843	2,979,441	(917,915)	7,638,556	-	7,638,556
所佔聯營企業及合營企業的業績	-	14	(18,237)	300,562	(66,461)	215,878	-	215,878
所得稅前利潤/(損失)	211,214	2,698,987	2,648,606	3,280,003	(984,376)	7,854,434	-	7,854,434
未經審計								
截至2020年6月30日								
分部資產及負債								
分部資產	453,985	113,263,736	146,681,844	35,062,150	126,594,449	422,056,164	(1,468,000)	420,588,164
遞延稅項資產								1,066,025
本集團資產總額								<u>421,654,189</u>
分部負債	305,809	101,351,530	43,681,092	12,662,213	166,286,579	324,287,223	-	324,287,223
遞延稅項負債								508,482
本集團負債總額								<u>324,795,705</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020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
經審計								
截至2019年12月31日								
分部資產及負債								
分部資產	998,066	92,977,881	152,251,291	33,891,334	114,654,804	394,773,376	(1,441,000)	393,332,376
遞延稅項資產								1,058,688
本集團資產總額								<u>394,391,064</u>
分部負債	339,270	79,460,698	65,527,244	13,002,624	141,643,204	299,973,040	-	299,973,040
遞延稅項負債								281,428
本集團負債總額								<u>300,254,468</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020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

	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
證券經紀業務佣金及手續費收入	2,811,095	2,290,046
資產管理費及基金管理費收入	2,856,670	1,993,448
承銷及保薦收入	381,007	459,939
諮詢和財務顧問費收入	138,988	115,350
期貨經紀業務佣金及手續費收入	174,672	145,078
其他	63,675	92,262
	<u>6,426,107</u>	<u>5,096,123</u>

5. 利息收入

截至6月30日止六個月

	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
融資融券	2,059,798	1,740,019
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	1,571,708	1,548,591
交易所及金融機構款項	1,192,131	1,124,956
買入返售金融資產	433,891	730,838
以攤餘成本計量的債權工具	44,690	150,247
租賃業務	120,567	165,154
其他	15,351	21,770
	<u>5,438,136</u>	<u>5,481,575</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020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	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019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	348,444	49,941
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的 已實現收益淨額	1,400,004	1,339,354
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	1,251,500	1,449,069
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具股利收入	—	8,604
衍生工具和其他的已實現(損失)/收益淨額	(6,839)	82,832
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	2,237,208	1,398,465
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	174,834	(24,954)
— 衍生工具	(12,808)	(111,824)
	5,392,343	4,191,487

7. 其他收入及收益或虧損

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
貿易業務收入	166,925	745,441
納入合併範圍的結構化主體中的第三方權益	(551,448)	(424,540)
政府補助	743,661	473,804
代扣代繳稅金的手續費返還	29,645	9,884
處置聯營企業和合營企業的(虧損)/收益	(230)	62,978
其他	32,933	18,358
	421,486	885,925

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

8. 折舊及攤銷

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
物業及設備折舊	152,868	153,315
投資物業折舊	1,550	1,437
使用權資產折舊	149,214	106,415
其他無形資產攤銷	52,659	49,405
	<u>356,291</u>	<u>310,572</u>

9. 僱員成本

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、獎金及津貼及其他長期福利	3,771,976	2,630,923
短期社會福利	139,669	157,009
設定供款計劃	135,528	182,354
其他	169,189	161,688
	<u>4,216,362</u>	<u>3,131,974</u>

10. 佣金及手續費支出

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
證券及期貨經紀業務支出	132,384	120,139
承銷及保薦支出	10,246	18,622
其他服務支出	5,585	13,424
	<u>148,215</u>	<u>152,185</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月



11. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
應付債券	1,892,970	1,873,599
賣出回購金融資產款	815,145	919,195
應付短期融資款	259,720	409,535
應付經紀業務客戶賬款	147,462	113,661
拆入資金	133,486	100,765
長期借款	78,829	117,271
借款	59,201	132,089
租賃負債	17,014	13,424
其他	127,717	121,604
	3,531,544	3,801,143

12. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
貿易業務成本	165,678	745,343
一般及行政開支	249,974	304,618
稅金及附加費	64,634	65,144
房租及物業水電費	80,951	125,504
基金及資產管理業務的銷售開支	546,361	358,299
郵電通訊費用	105,197	95,712
證券投資者保護基金及期貨投資者保障基金	54,704	113,183
廣告及業務開發費用	27,588	45,534
預計負債費用	—	394,626
雜費	132,709	149,330
	1,427,796	2,397,293

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

13. 信用減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
以攤餘成本計量的債權工具	91,488	119,983
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	74,382	180,653
融資客戶墊款	2,011	70,612
應收賬款	4,787	50,986
應收融資租賃款	89,195	54,053
買入返售金融資產	47,699	(30,590)
其他	48,744	18,738
	<u>358,306</u>	<u>464,435</u>

14. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
當期稅項：		
中國企業所得稅	1,360,523	1,265,427
香港利得稅	13,307	—
小計	<u>1,373,830</u>	<u>1,265,427</u>
遞延所得稅項(附註34)	<u>361,696</u>	<u>(57,334)</u>
	<u>1,735,526</u>	<u>1,208,093</u>

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

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2020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	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
用以計算基本每股收益的收益：		
歸屬於本公司股東的期間利潤(千元)	<u>5,751,536</u>	<u>4,140,017</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	0.75	0.54
— 稀釋	<u>0.75</u>	<u>0.54</u>

截至2020年6月30日及2019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。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

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							
2020年1月1日	1,543,949	932,797	122,618	248,976	957,363	-	3,805,703
添置	-	26,503	3,173	2,360	6,779	-	38,815
處置／沖銷	(265)	(13,424)	(4,475)	(4,667)	(15,469)	-	(38,300)
外幣報表折算差額的影響	-	764	50	19	301	-	1,134
2020年6月30日	<u>1,543,684</u>	<u>946,640</u>	<u>121,366</u>	<u>246,688</u>	<u>948,974</u>	<u>-</u>	<u>3,807,352</u>
累計折舊及減值							
2020年1月1日	399,826	623,743	81,954	136,722	518,930	-	1,761,175
期間折舊	24,250	63,860	7,077	16,143	43,415	-	154,745
處置／沖銷時抵銷	-	(13,367)	(4,475)	(4,590)	(11,647)	-	(34,079)
外幣報表折算差額的影響	-	556	45	14	317	-	932
2020年6月30日	<u>424,076</u>	<u>674,792</u>	<u>84,601</u>	<u>148,289</u>	<u>551,015</u>	<u>-</u>	<u>1,882,773</u>
賬面值							
2020年6月30日	<u>1,119,608</u>	<u>271,848</u>	<u>36,765</u>	<u>98,399</u>	<u>397,959</u>	<u>-</u>	<u>1,924,579</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020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							
2019年1月1日	802,786	912,993	126,541	166,129	612,293	1,429,391	4,050,133
添置	-	82,475	5,913	12,182	43,332	447,110	591,012
於收購子公司時取得	-	247	-	258	39	-	544
本年轉移	741,803	34,362	-	85,670	344,035	(1,876,501)	(670,631)
處置／沖銷	(640)	(98,001)	(9,917)	(15,101)	(43,110)	-	(166,769)
於處置子公司時減少	-	(247)	-	(334)	(39)	-	(620)
外幣報表折算差額的影響	-	968	81	172	813	-	2,034
2019年12月31日	<u>1,543,949</u>	<u>932,797</u>	<u>122,618</u>	<u>248,976</u>	<u>957,363</u>	<u>-</u>	<u>3,805,703</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
本年折舊	43,358	146,732	14,576	30,262	80,723	-	315,651
於收購子公司時取得	-	182	-	153	-	-	335
處置／沖銷時抵銷	(372)	(97,823)	(9,537)	(14,639)	(41,491)	-	(163,862)
於處置子公司時減少	-	(202)	-	(191)	(25)	-	(418)
本年轉移	(12,359)	-	-	-	-	-	(12,359)
外幣報表折算差額的影響	-	719	56	147	586	-	1,508
2019年12月31日	<u>399,826</u>	<u>623,743</u>	<u>81,954</u>	<u>136,722</u>	<u>518,930</u>	<u>-</u>	<u>1,761,175</u>
賬面值							
2019年12月31日	<u>1,144,123</u>	<u>309,054</u>	<u>40,664</u>	<u>112,254</u>	<u>438,433</u>	<u>-</u>	<u>2,044,528</u>

於2020年6月30日，本集團賬面價值為人民幣363.98百萬元（2019年12月31日：人民幣377.58百萬元）的物業及建築物包括土地的租賃權益，因租賃款項無法可靠地在土地與建築物之間進行分配，故全部租賃均入賬列作物業及建築物。

2020年6月30日，本集團仍有賬面價值人民幣12.66百萬元（2019年12月31日：人民幣13.42百萬元）的物業及建築物及2019年正式投入使用的廣發證券大廈尚未辦妥產權證書。本集團預期該事項不會影響本集團對這些資產的權利或對本集團的經營運作造成重大影響。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

17. 租賃

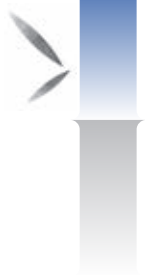
集團作為承租人

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

(1) 使用權資產

集團使用權資產的賬面價值和於期內／年內的變動情況如下：

	房屋建築物 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審計			
成本			
2020年1月1日	936,860	231,065	1,167,925
添置	53,994	825,011	879,005
處置／沖銷	(6,294)	—	(6,294)
外幣報表折算差額的影響	1,666	—	1,666
2020年6月30日	986,226	1,056,076	2,042,302
累計折舊及減值			
2020年1月1日	223,945	93,339	317,284
期間折舊	139,446	9,768	149,214
處置／沖銷時抵銷	(3,667)	—	(3,667)
外幣報表折算差額的影響	1,142	—	1,142
2020年6月30日	360,866	103,107	463,973
賬面值			
2020年6月30日	625,360	952,969	1,578,329



17. 租賃(續)

集團作為承租人(續)

(1) 使用權資產(續)

	房屋建築物 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元
<u>經審計</u>			
成本			
2019年1月1日	522,948	385,108	908,056
添置	415,690	—	415,690
處置／沖銷	(3,708)	(154,043)	(157,751)
外幣報表折算差額的影響	1,930	—	1,930
	<u>936,860</u>	<u>231,065</u>	<u>1,167,925</u>
2019年12月31日			
累計折舊及減值			
2019年1月1日	—	86,649	86,649
期間折舊	223,879	6,690	230,569
處置／沖銷時抵銷	(636)	—	(636)
外幣報表折算差額的影響	702	—	702
	<u>223,945</u>	<u>93,339</u>	<u>317,284</u>
2019年12月31日			
賬面值			
2019年12月31日	<u>712,915</u>	<u>137,726</u>	<u>850,641</u>

(2) 租賃負債

租賃負債的賬面價值於期內／年內的情況如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
房屋建築物		
流動	226,582	240,929
非流動	<u>402,089</u>	<u>460,648</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

18. 對聯營企業的投資

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019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	1,608,631	1,648,430
所佔收購後利潤及其他綜合收益，並扣除已收的股利	<u>2,190,897</u>	<u>2,333,046</u>
	3,799,528	3,981,476
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)	<u>213,027</u>	<u>192,061</u>
	<u>4,012,555</u>	<u>4,173,537</u>

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213.03百萬元(2019年12月31日：人民幣192.06百萬元)，原因是管理層於2020年6月30日按公允價值基準計量該聯營企業的業績。附註50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
		2020年 6月30日	2019年 12月31日	
易方達基金管理有限公司 E Fund Management Co., Ltd. (易方達基金)	中國 2001年4月17日	22.65%	22.65%	公開募集證券投資基金管理、基金銷售、 特定客戶資產管理



簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

19. 對合營企業的投資

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019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	2,444,997	2,667,273
所佔收購後利潤及其他綜合收益，並扣除已收的股利	<u>(44,981)</u>	<u>78,216</u>
	<u>2,400,016</u>	<u>2,745,489</u>

20. 以攤餘成本計量的債權工具

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
有擔保應收貸款	318,957	318,672
債務證券	—	153,128
委託貸款	—	4,586
減：預期信用損失準備	<u>143,406</u>	<u>144,382</u>
	<u>175,551</u>	<u>332,004</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱ⁾	—	50,833
非上市	<u>175,551</u>	<u>281,171</u>
	<u>175,551</u>	<u>332,004</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

20. 以攤餘成本計量的債權工具(續)

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
債務證券	1,010,018	1,392,232
委託貸款	23,915	17,908
有擔保應收貸款	198,147	202,924
證券公司理財產品	501,654	561,870
減：預期信用損失準備	320,326	226,806
	1,413,408	1,948,128
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱ⁾	729,907	853,843
非上市	683,501	1,094,285
	1,413,408	1,948,128
合計	1,588,959	2,280,132

(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2020年6月30日止6個月



20. 以攤餘成本計量的債權工具(續)

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	371,188	222,459
期內／年內計提 ⁽ⁱⁱ⁾	95,370	170,813
回撥	(3,882)	(21,398)
外幣報表折算差額的影響	1,056	(686)
於2020年6月30日／2019年12月31日	<u>463,732</u>	<u>371,188</u>

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

於2020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0.43百萬元，人民幣62.19百萬元和人民幣401.11百萬元(2019年12月31日：人民幣5.98百萬元，人民幣4.26百萬元和人民幣360.95百萬元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2020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權益工具

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
證金公司投資 ⁽ⁱ⁾	10,260,374	10,572,875
吉林敖東藥業集團股份有限公司	681,306	715,956
證通股份有限公司	80,000	80,000
其他	16,053	17,223
	11,037,733	11,386,054
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱⁱ⁾	681,306	715,956
非上市	10,356,427	10,670,098
	11,037,733	11,386,054

(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」。

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。

本期間，本集團收到吉林敖東藥業集團股份有限公司股利為零。

於2020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0.04百萬元(2019年12月31日：人民幣0.04百萬元)。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按附註50所述方式釐定。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月



22. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
債務證券	<u>94,882,040</u>	<u>98,597,038</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱ⁾	<u>35,622,525</u>	<u>36,111,685</u>
非上市	<u>59,259,515</u>	<u>62,485,353</u>
	<u>94,882,040</u>	<u>98,597,038</u>

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

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	453,749	233,826
期內／年內計提 ⁽ⁱⁱ⁾	154,583	292,492
回撥	(80,201)	(73,713)
外幣報表折算差額的影響	<u>1,211</u>	<u>1,144</u>
於2020年6月30日／2019年12月31日	<u>529,342</u>	<u>453,749</u>

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

於2020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150.37百萬元，人民幣9.70百萬元和人民幣369.27百萬元（2019年12月31日：人民幣151.44百萬元，1.78百萬元和人民幣300.53百萬元）。

本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具的公允價值按附註50所述方式釐定。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

23. 融資客戶墊款

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019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	—	524
減：預期信用損失準備	—	3
	<u>—</u>	<u>521</u>
流動		
融資融券及孖展融資客戶墊款	62,199,267	54,951,893
限制性股權激勵融資	35,907	111,212
減：預期信用損失準備	282,581	276,167
	<u>61,952,593</u>	<u>54,786,938</u>
合計	<u>61,952,593</u>	<u>54,787,459</u>

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	276,170	149,538
期內／年內計提 ⁽ⁱ⁾	35,899	263,972
回撥	(33,888)	(141,501)
外幣報表折算差額影響	4,400	4,161
於2020年6月30日／2019年12月31日	<u>282,581</u>	<u>276,170</u>

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

於2020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38.72百萬元、人民幣1.35百萬元和人民幣242.51百萬元（2019年12月31日：人民幣34.30百萬元、人民幣0.54百萬元和人民幣241.33百萬元）。



24. 應收賬款

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款來自／關於：		
流動		
佣金及手續費	1,506,231	1,184,085
經紀商	1,308,052	509,607
現金客戶	406,870	146,082
結算所	1,087,545	134,299
其他	617,014	537,262
減：預期信用損失準備	173,112	168,152
	4,752,600	2,343,183

應收賬款(扣除預期信用損失準備)的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
一年以內	4,519,630	2,182,537
一至兩年	168,945	99,037
兩至三年	31,704	29,453
三年以上	32,321	32,156
	4,752,600	2,343,183

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

24. 應收賬款(續)

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	168,152	109,695
期內／年內計提 ⁽ⁱ⁾	12,970	126,593
回撥	(8,183)	(67,352)
壞賬的沖銷	(13)	(923)
外幣報表折算差額影響	186	139
	<u>173,112</u>	<u>168,152</u>
於2020年6月30日／2019年12月31日	<u>173,112</u>	<u>168,152</u>

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

25. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
投資預付賬款	114,920	137,774
應收售後回租款	107,983	204,581
其他應收款	3,253	9,034
其他長期資產	782,537	783,896
減：減值準備	63,473	21,386
	<u>945,220</u>	<u>1,113,899</u>
流動		
投資預付賬款	8,008	13,226
應收售後回租款	314,452	322,284
其他應收款	694,801	475,888
其他	98,275	120,240
減：減值準備	26,180	19,809
	<u>1,089,356</u>	<u>911,829</u>
合計	<u>2,034,576</u>	<u>2,025,728</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月



25. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項(續)

於期內／年內預期信用損失準備／減值準備的變動如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	41,195	6,758
期內／年內計提 ⁽ⁱ⁾	55,539	36,922
回撥	(6,112)	(1,012)
壞賬的沖銷	(977)	(1,485)
外幣報表折算差額的影響	8	12
於2020年6月30日／2019年12月31日	<u>89,653</u>	<u>41,195</u>

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

26. 應收融資租賃款

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
分析如下：		
流動資產	1,402,567	1,534,797
非流動資產	988,799	1,537,281
	<u>2,391,366</u>	<u>3,072,078</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

26. 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：

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	最低租賃 收款額 人民幣千元 (未經審計)	現值 人民幣千元 (未經審計)	最低租賃 收款額 人民幣千元 (經審計)	現值 人民幣千元 (經審計)
一年以內(含一年)	1,782,784	1,667,786	1,822,895	1,675,139
一至兩年(含兩年)	714,479	662,047	1,065,122	983,482
兩到三年(含三年)	355,595	337,180	561,777	529,145
三至四年(含四年)	17,806	17,037	92,128	87,801
合計	2,870,664	2,684,050	3,541,922	3,275,567
減：未實現融資收益	186,614	N/A	266,355	N/A
應收融資租賃款餘額	2,684,050	2,684,050	3,275,567	3,275,567
減：預期信用損失準備	292,684	292,684	203,489	203,489
應收融資租賃款淨額	2,391,366	2,391,366	3,072,078	3,072,078

2020年6月30日，實際年利率介乎5%至20%（2019年12月31日：5%至17%）。

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	203,489	54,793
期內／年內計提 ⁽ⁱ⁾	89,704	150,982
回撥	(509)	(2,286)
於2020年6月30日／2019年12月31日	292,684	203,489

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

於2020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20.46百萬元，人民幣54.44百萬元和人民幣217.78百萬元（2019年12月31日：人民幣25.67百萬元，人民幣47.24百萬元和人民幣130.57百萬元）。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月



27. 買入返售金融資產

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019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⁾	941,564	384,100
減：預期信用損失準備	3,890	1,483
	<u>937,674</u>	<u>382,617</u>
按市場劃分：		
證券交易所	<u>937,674</u>	<u>382,617</u>
流動		
按抵押品種類劃分：		
股票 ⁽ⁱ⁾	11,088,058	11,847,564
債券 ⁽ⁱⁱ⁾	4,444,304	8,618,448
減：預期信用損失準備	205,311	160,019
	<u>15,327,051</u>	<u>20,305,993</u>
按市場劃分：		
證券交易所	10,913,282	11,713,374
銀行間債券市場	4,413,769	7,663,331
場外交易	-	929,288
	<u>15,327,051</u>	<u>20,305,993</u>
合計	<u>16,264,725</u>	<u>20,688,610</u>

- (i) 該股票質押的買入返售金融資產即與符合條件的投資者向本集團約定在未來某一日期，按照約定價格購買特定證券。股票抵押品於2020年6月30日的公允價值為人民幣46,311.98百萬元（2019年12月31日：人民幣41,677.10百萬元）。
- (ii) 該債券質押的買入返售金融資產主要為銀行間質押式回購和銀行間買斷式回購，而已收取抵押品及已轉移至本集團的相關資產於2020年6月30日的公允價值為人民幣5,410.42百萬元（2019年12月31日：人民幣10,361.55百萬元）。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

27. 買入返售金融資產(續)

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	161,502	214,329
期內／年內計提 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	95,882	88,034
回撥	(48,183)	(140,862)
外幣報表折算差額的影響	—	1
於2020年6月30日／2019年12月31日	<u>209,201</u>	<u>161,502</u>

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

於2020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80.04百萬元，人民幣21.38百萬元和人民幣107.78百萬元(2019年12月31日：人民幣76.50百萬元，人民幣10.39百萬元和人民幣74.62百萬元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月



28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
以公允價值計量且其變動計入當期損益 ⁽ⁱ⁾ ：		
股票	610,018	420,997
非上市股權	5,799,206	5,666,524
基金	210,620	307,226
可轉換債務工具	50,780	73,580
可轉換優先股	262,036	176,172
證券公司理財產品 ^{(ii),(iii)}	95,158	176,986
	<u>7,027,818</u>	<u>6,821,485</u>
 分析如下：		
香港以外地區上市 ^(iv)	610,018	420,997
非上市 ^(v)	6,417,800	6,400,488
	<u>7,027,818</u>	<u>6,821,485</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
以公允價值計量且其變動計入當期損益 ⁽ⁱ⁾ ：		
債務證券	26,286,314	29,353,195
股票	8,152,286	6,166,542
基金	35,213,370	28,830,953
可轉換債務工具	34,790	162,000
證券公司理財產品 ^{(ii),(iii)}	2,983,787	3,198,710
信託計劃	9,150	8,939
銀行理財產品 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	8,431,492	5,640,364
其他投資 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	1,897,626	552,529
可轉換優先股	—	178,455
	83,008,815	74,091,687
分析如下：		
香港上市	756,444	515,982
香港以外地區上市 ^(iv)	15,699,850	17,770,060
非上市 ^(v)	66,552,521	55,805,645
	83,008,815	74,091,687
合計	90,036,633	80,913,172

(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) 截至2020年6月30日，本集團持有的以自有資金參與且因持有期限未達合同約定或法律法規要求而流通受限的本集團受託管理的資產管理計劃的金額為人民幣697.69百萬元（2019年12月31日：人民幣1,104.23百萬元）。



28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

- (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。

於2020年6月30日，本集團的上市股權證券包括約人民幣2,365.64百萬元(2019年12月31日：人民幣1,128.42百萬元)的受限制股份。該等受限制股份在中國境內上市且可依法對該等證券進行強制限制，以防止本集團在指定期間內出售股份。

於2020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342.99百萬元(2019年12月31日：人民幣276.96百萬元)的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(包括股權證券及交易所交易基金)。該等證券繼續確認為本集團金融資產。

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值按附註50所述方式釐定。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

29. 衍生金融工具

	2020年6月30日			2019年12月31日		
	名義金額 人民幣千元	資產 人民幣千元 (未經審計)	負債 人民幣千元 (未經審計)	名義金額 人民幣千元	資產 人民幣千元 (經審計)	負債 人民幣千元 (經審計)
利率衍生工具						
-利率互換	153,180,000	1,160	799	155,320,000	881	647
-標準債券遠期	69,880	-	-	87,252	-	-
貨幣衍生工具						
-貨幣互換	-	-	-	98,504	3,288	-
-貨幣遠期	-	-	-	7,870	-	44
權益衍生工具						
-股指期貨 ⁽ⁱ⁾	4,015,425	121	-	3,155,820	26	945
-場外期權	2,114,351	6,928	9,709	1,863,985	14,193	-
-收益憑證 ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	12,001	-	-	20,530
-場內期權	4,924,812	48,580	39,580	4,823,614	39,392	65,835
信用衍生工具						
-信用違約互換	158,500	107	439	75,000	892	512
-信用風險緩釋憑證	34,000	658	-	20,000	17	-
其他衍生工具						
-國債期貨 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	3,052,649	39	525	8,911,261	-	15
-商品期貨 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	2,618,517	-	-	1,745,920	-	-
-其他	4,591,888	17,934	9,383	4,141,477	13,672	112,637
合計	174,760,022	75,527	72,436	180,250,703	72,361	201,165

- (i) 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2020年6月30日及2019年12月31日的「結算備付金」中。因此，期末／年末的滬深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中國香港或境外地區的股指期貨。
- (ii) 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36及44。
- (iii) 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2020年6月30日及2019年12月31日的「結算備付金」中。因此，期末／年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中國香港或境外地區的國債期貨。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月



30. 交易所及非銀行金融機構保證金

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019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	400,424	608,913
深圳證券交易所	273,256	197,982
香港聯交所	30,842	20,320
期貨及商品交易所的保證金：		
香港期貨交易所有限公司	167,652	204,049
上海期貨交易所	1,483,528	1,155,451
鄭州商品交易所	347,453	239,992
大連商品交易所	926,220	660,977
中國金融期貨交易所	2,257,821	1,946,273
洲際交易所公司	392,238	254,392
中國證券金融股份有限公司	173,983	104,072
上海清算所	174,898	169,358
中國金融期貨交易所結算擔保金	30,218	20,127
倫敦金屬交易清算所	278,564	572,748
經紀商	709,291	462,674
上海國際能源交易中心	179,098	19,947
其他	3,757	9,045
總計	<u>7,829,243</u>	<u>6,646,320</u>

31. 結算備付金

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019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	2,825,056	2,460,234
客戶	16,067,057	17,088,248
	<u>18,892,113</u>	<u>19,548,482</u>

該等結算備付金由結算所為本集團持有，且該等結餘按現行市場利率計息。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

32. 銀行結餘

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行結餘：		
自有賬戶	18,939,590	22,341,547
代客戶持有的現金 ⁽ⁱ⁾	<u>79,544,680</u>	<u>58,365,641</u>
	<u>98,484,270</u>	<u>80,707,188</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38）。

33. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行結餘－自有賬戶	15,220,937	18,843,915
結算備付金－自有賬戶	<u>2,822,949</u>	<u>2,458,697</u>
	<u>18,043,886</u>	<u>21,302,612</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月



34. 遞延稅項

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

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
遞延稅項資產	1,066,025	1,058,688
遞延稅項負債	<u>(508,482)</u>	<u>(281,428)</u>
	<u>557,543</u>	<u>777,260</u>

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	且其變動計入其他綜合收益的金融工具					
	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
2019年1月1日(經審計)	270,544	(143,335)	635,625	150,129	(18,149)	52,245	947,059
於損益(扣減)計入	(328,699)	60,772	154,394	59,013	983	40,982	(12,555)
於其他綜合收益(扣減)計入	563	(155,369)	-	(148)	-	(2,290)	(157,244)
	<u>(57,592)</u>	<u>(237,932)</u>	<u>790,019</u>	<u>208,994</u>	<u>(17,166)</u>	<u>90,937</u>	<u>777,260</u>
2019年12月31日(經審計)							
於損益(扣減)計入(附註14)	(491,744)	4,471	62,365	79,019	492	(16,299)	(361,696)
於其他綜合收益(扣減)計入	(311)	148,731	-	(101)	-	(6,340)	141,979
	<u>(549,647)</u>	<u>(84,730)</u>	<u>852,384</u>	<u>287,912</u>	<u>(16,674)</u>	<u>68,298</u>	<u>557,543</u>
2020年6月30日(未經審計)							

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

35. 借款

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
有抵押短期銀行借款 ⁽ⁱ⁾	1,125,502	134,523
無抵押短期銀行借款 ⁽ⁱⁱ⁾	2,909,661	903,490
	<u>4,035,163</u>	<u>1,038,013</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。2020年6月30日，已抵押證券的總市值為人民幣3,248.59百萬元(2019年12月31日：人民幣2,204.28百萬元)，而已使用的信貸融資為人民幣1,085.95百萬元(2019年12月31日：人民幣89.45百萬元)，並按借款銀行的資金成本率+1.10%或聯邦基金目標利率區間中間值+1.10%(2019年12月31日：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39.55百萬元(2019年12月31日：人民幣45.08百萬元)，以應收融資租賃款收益權作抵押。該等借款按固定利率5.22%(2019年12月31日：6.10%)計息。

- (ii) 2020年6月30日，本集團的無抵押短期銀行借款按固定利率4.35%至5.87%(2019年12月31日：4.35%至6.35%)或浮動利率LIBOR+0.65%至LIBOR+2.50%(2019年12月31日：LIBOR+1.30%至LIBOR+1.65%)計息。

36. 應付短期融資款

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
無抵押及無擔保：		
短期融資券(註1)	15,030,478	6,031,421
收益憑證(註2)	5,722,095	8,849,252
	<u>20,752,573</u>	<u>14,880,673</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月



36. 應付短期融資款 (續)

註1: 短期融資券

於2020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
20廣發證券CP004	4,999,753	15/04/2020	14/07/2020	1.55%
20廣發證券CP005BC	2,999,852	15/05/2020	13/08/2020	1.55%
20廣發證券CP006BC	3,999,803	29/05/2020	27/08/2020	1.70%
20廣發證券CP007BC	2,999,852	18/06/2020	16/09/2020	2.20%

註2: 收益憑證

該款項指向認購本公司發行的收益憑證的投資者收取的本金和應計利息。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。

37. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
權益互換	<u>506,158</u>	<u>597,676</u>
分析如下:		
非上市	<u>506,158</u>	<u>597,676</u>
流動		
債券	<u>1,057,059</u>	<u>652,350</u>
分析如下:		
非上市	<u>1,057,059</u>	<u>652,350</u>
合計	<u>1,563,217</u>	<u>1,250,026</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50所述方式釐定。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

38. 應付經紀業務客戶賬款

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

截至2020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8,352.76百萬元（2019年12月31日：人民幣6,379.76百萬元）。

39. 應計僱員成本

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
其他長期福利	<u>2,481,919</u>	<u>2,482,112</u>
流動		
薪金、獎金及津貼	3,313,850	3,508,909
短期社會福利	1,638	866
設定供款計劃	18,739	47,985
其他	<u>63,859</u>	<u>56,576</u>
	<u>3,398,086</u>	<u>3,614,336</u>
合計	<u>5,880,005</u>	<u>6,096,448</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月



40. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019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	<u>70,143</u>	<u>96,430</u>
流動		
開放式基金清算款及其他清算款	1,327,787	712,385
應付物業及設備採購款項 ⁽ⁱ⁾	1,021,689	1,089,221
基金銷售應付佣金及相關應付支出	483,406	307,108
其他稅項	450,212	363,357
應計開支	268,603	151,694
基金風險準備金	190,165	156,672
期貨風險準備金	144,781	139,217
大宗交易保證金	100,000	100,000
應付證券投資者保護基金和期貨投資者保障基金	53,556	30,024
工程質量保證金 ⁽ⁱⁱ⁾	40,000	40,000
權益互換業務保證金	30,000	30,046
應付利息	14,358	52,102
應付股利	3,019,011	-
其他 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	<u>1,132,032</u>	<u>591,321</u>
	<u>8,275,600</u>	<u>3,763,147</u>
合計	<u>8,345,743</u>	<u>3,859,577</u>

(i) 該餘額主要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。

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

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

41. 預計負債

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
預計負債(註)	<u>451,816</u>	<u>447,521</u>

註：如2019年度財務報告披露，本集團就GTEC Pandion Multi-Strategy Fund SP相關潛在法律糾紛事宜計提了預計負債。截至2020年6月30日該預計負債餘額為58.27百萬美元(2019年12月31日：58.27百萬美元)，期末約人民幣412.54百萬元。

42. 其他負債

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019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>735,958</u>	<u>796,891</u>
流動		
納入合併範圍的結構化主體的第三方權益	<u>5,977,058</u>	<u>5,704,495</u>
合計	<u>6,713,016</u>	<u>6,501,386</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2020年6月30日止6個月



43. 賣出回購金融資產款

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019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⁾	65,033,501	89,281,817
黃金 ⁽ⁱⁱ⁾	7,006,141	5,639,804
其他	823,205	474,800
	<u>72,862,847</u>	<u>95,396,421</u>
按市場分類劃分：		
證券交易所	25,149,886	35,249,722
銀行間債券市場	38,661,083	52,235,859
上海黃金交易所	7,254,010	5,639,804
場外交易市場	1,797,868	2,271,036
	<u>72,862,847</u>	<u>95,396,421</u>

- (i) 於2020年6月30日，結餘包括人民幣2,376.72百萬元(2019年12月31日：人民幣9,122.34百萬元)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2,526.36百萬元(2019年12月31日：人民幣10,096.17百萬元)。
- (ii) 於2020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7,557.44百萬元(2019年12月31日：人民幣6,645.60百萬元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

44. 應付債券

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019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)	42,960,245	36,648,285
次級債券(註1)	13,100,000	8,600,000
金融債券(註1)	4,996,565	4,995,739
收益憑證(註2)	36,320	81,949
	<u>61,093,130</u>	<u>50,325,973</u>
流動		
公司債券(註1)	18,037,407	20,000,715
次級債券(註1)	3,880,213	3,721,924
金融債券(註1)	170,560	80,556
收益憑證(註2)	8,437,934	8,550,485
	<u>30,526,114</u>	<u>32,353,680</u>
合計	<u>91,619,244</u>	<u>82,679,653</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月



44. 應付債券(續)

註1: 於2020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%
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%
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%
20廣發01	5,000,000	20/01/2020	20/01/2023	3.65%
20廣發02	5,800,000	16/03/2020	16/03/2023	3.20%
次級債券				
17廣發C1	3,500,000	20/10/2017	20/10/2020	5.09%
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%
20廣發C1	2,000,000	03/03/2020	03/03/2023	3.35%
20廣發C2	2,500,000	03/03/2020	03/03/2025	3.80%
金融債				
19廣發證券金融債01	4,995,000	23/07/2019	23/07/2022	3.63%

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2020年6月30日，未到期收益憑證按固定年利率為2.70%至4.80%（2019年12月31日：3.40%至5.10%）計息。於2020年6月30日，在一年內到期的收益憑證為人民幣8,437.93百萬元（2019年12月31日：人民幣8,550.49百萬元），分類為流動負債。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

45. 長期借款

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
無抵押長期借款 ⁽ⁱ⁾	1,213,822	1,309,717
有抵押長期借款 ⁽ⁱⁱ⁾	488,490	716,059
	<u>1,702,312</u>	<u>2,025,776</u>
流動		
無抵押長期借款 ⁽ⁱ⁾	167,974	147,786
有抵押長期借款 ⁽ⁱⁱ⁾	1,161,020	1,359,800
	<u>1,328,994</u>	<u>1,507,586</u>
合計	<u>3,031,306</u>	<u>3,533,362</u>

- (i) 2020年6月30日，銀團貸款餘額為人民幣1,100.28百萬元（2019年12月31日：人民幣1,084.40百萬元）。借款按浮動年利率LIBOR+1.48%（2019年12月31日：LIBOR +1.48%）計息，而利息須按月償還，本金須於兩年內償還。其餘無抵押借款為人民幣281.52百萬元（2019年12月31日：人民幣373.11百萬元）。借款按固定年利率4.85%至7.25%（2019年12月31日：4.85%至7.25%）計息。其中人民幣165.22百萬元（2019年12月31日：人民幣144.56百萬元）的本金在一年內到期，人民幣76.61百萬元（2019年12月31日：人民幣161.90百萬元）的本金在兩年內到期，其餘本金在五年內到期。
- (ii) 2020年6月30日，本集團取得多筆長期借款人民幣1,649.51百萬元（2019年12月31日：人民幣2,075.86百萬元），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%（2019年12月31日：4.75%至7.36%）計息。其中人民幣1,149.90百萬元（2019年12月31日：人民幣1,346.90百萬元）的本金在一年內到期，人民幣405.72百萬元（2019年12月31日：人民幣544.06百萬元）的本金在兩年內到期，其餘本金在五年內到期。



46. 股利

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
確認為分派的股利	<u>2,667,381</u>	<u>1,524,217</u>

根據於2020年6月9日召開的股東大會決議，本公司於截至2019年12月31日止期間以公司76.2億股份每10股派發人民幣3.5元(含稅)的現金股利。分派股利總額為人民幣26.7億元。

根據於2019年10月22日召開的第一次臨時股東大會決議，本公司於截至2019年6月30日止期間以公司76.2億股份每10股派發人民幣2.0元(含稅)的現金股利。分派股利總額為人民幣15.2億元。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

47. 關聯方交易

(1) 股東

於股東及其子公司中享有的權益

	2020年6月30日		2019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	110	1,733	110	1,821
遼寧成大股份有限公司	—	—	1	11
遼寧成大生物股份有限公司(註)	<u>3,996</u>	<u>168,498</u>	<u>3,975</u>	<u>146,666</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>93,548</u>	<u>899</u>	<u>99,301</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>681,306</u>	<u>43,312</u>	<u>715,956</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。



47. 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	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019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
遼寧成大生物股份有限公司	<u>2,397</u>	<u>2,289</u>

與股東的交易

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019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	-	3,642
持有本公司5%以上股份的股東及其子公司	<u>244</u>	<u>-</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

47. 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	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019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	39,673	11,796
珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合伙)	10,288	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)	270	1,368
廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合伙)	562	2,685
廣發信德匯金(龍岩)股權投資合夥企業(有限合伙)	8,232	7,547
廣州信德創業營股權投資合夥企業(有限合伙)	3,763	3,774
珠海廣發信德高成長現代服務業股權投資企業(有限合伙)	1,823	1,828
珠海廣發信德科技文化產業股權投資基金(有限合伙)	8,940	5,283
廣州南鑫珠海港股權投資合夥企業(有限合伙)	1,388	1,304
珠海廣發信德盈遠二期投資基金(有限合伙)	1,411	702
廣州信德厚峽股權投資合夥企業(有限合伙)	4,633	4,646

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月



47. 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	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入 (續)		
珠海廣發信德智能創新升級股權投資基金 (有限合伙)	1,588	1,592
廣發信德 (蘇州) 健康產業創業投資合伙企業 (有限合伙)	3,782	—
廣州廣發信德二期創業投資合伙企業 (有限合伙)	2,590	—
珠海格金廣發信德智能製造產業投資基金 (有限合伙)	2,357	—
杭州廣發信德乒乓鴻鵠股權投資基金合伙企業 (有限合伙)	780	—
廣發信德 (珠海) 醫療產業投資中心 (有限合伙)	—	4,197
珠海廣發朗姿互聯網時尚產業基金投資管理有限公司	5	—
利息收入		
GHS Investment Management (Cayman) Company Limited	70	67
其他收入及收益或虧損		
Horizon Partners Fund, L.P.	444	427

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

47. 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	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
利息支出		
Global Health Science Fund I, L.P.	—	313
Global Health Science Fund II, L.P.	2,386	3,653
Horizon Partners Fund, L.P.	—	58
	<u> </u>	<u> </u>
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	1,536
珠海盈米基金銷售有限公司	6,917	4,545
	<u> </u>	<u> </u>



47. 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

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019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>13,468</u>	<u>6,357</u>
應收託管費		
易方達基金管理有限公司	428	427
珠海廣發朗姿互聯網時尚產業基金投資管理有限公司	<u>15</u>	<u>—</u>
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)	4,636	4,350
廣州信德創業營股權投資合伙企业(有限合伙)	3,989	—
珠海廣發信德高成長現代服務業股權投資企業(有限合伙)	1,932	—
珠海廣發信德環保產業投資基金合伙企业(有限合伙)	10,905	—
廣州信德厚峽股權投資合伙企业(有限合伙)	—	9,850
廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合伙)	<u>6,636</u>	<u>6,040</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

47. 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)

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收聯營企業款項 — 應收股利及應收投資本金		
珠海廣發信德環保產業投資基金合作企業 (有限合伙)	25,000	13,482
珠海廣發信德厚維投資企業 (有限合伙)	3,188	—
應收合營企業款項 — 其他應收款		
GHS Investment Management (Cayman) Company Limited	8,983	8,745
Global Health Science Fund II, L.P.	5,267	5,052
應付合營企業款項 — 應付票據及其他應付款		
Global Health Science Fund II, L.P.	158,897	190,972
Global Health Science Fund I, L.P.	28	27
應付聯營企業款項 — 其他應付款		
珠海盈米基金銷售有限公司	3,927	3,525



47. 關聯方交易 (續)

(3) 關鍵管理人員

本集團關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
短期福利		
— 薪金、津貼和獎金	13,497	12,191
離職後福利		
— 僱主向退休金計劃／年金計劃供款	499	363
	<u>13,996</u>	<u>12,554</u>

48. 資本承諾

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019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	60,713	52,430
	<u>60,713</u>	<u>52,430</u>

49. 財務風險管理

49.1 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至最低水平，確保公司承擔的風險與監管標準、發展戰略、資本實力及風險承受能力相匹配，實現股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，在設定的風險容忍度及風險限額範圍內進行風險管理，並全面、及時、準確地對各種風險進行計量、監測、報告和應對。本集團秉承「審慎經營風險、三道防線各司其職、以人為核心」的三大風險管理理念，遵循「全面管理、客觀公正、獨立制衡、權責分明、公開透明」的五項基本原則。

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

49. 財務風險管理 (續)

49.1 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，處理公司風險控制委員會日常事宜。合規與法律事務部是本集團合規與法律風險管理的職能部門，主要負責本集團合規與法律風險管理政策的制定、合規與法律風險的獨立評估與管控，依據公司反洗錢管理有關制度，組織開展洗錢風險管理和防控工作，與各部門協同管理操作風險，並對本集團經營管理活動和員工執業行為進行合規檢查與管理等。稽核部履行風險管理第三道防線職責，對公司的內部控制、風險管理、治理程序以及經營管理績效進行檢查、監督、評價，並進行相關內部審計諮詢。

49. 財務風險管理 (續)

49.2 信用風險

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

固定收益類金融資產包括貨幣資金、結算備付金、交易所及非銀行金融機構保證金、應收賬款、債券投資等，其信用風險主要指交易對手違約風險和標的證券發行主體違約風險，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和股票質押式回購業務等業務的信用風險來自於交易對手未能及時償還債務本息而違約的風險。

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

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

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

49. 財務風險管理 (續)

49.2 信用風險 (續)

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

於本期間，本集團評估減值的方法以預期信用損失模型為依據。本集團應用簡易方法計量準則規定的、不含重大融資成分應收賬款和合同資產的預期信用損失，並應用一般方法計量其他金融資產如融資客戶墊款、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、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等的預期信用損失。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損失準備。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。

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。

49. 財務風險管理 (續)

49.2 信用風險 (續)

信用風險顯著增加判斷標準 (續)

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

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

已發生信用減值資產的定義

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

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

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

49. 財務風險管理 (續)

49.2 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。

49. 財務風險管理 (續)

49.3 市場風險

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

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

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

49. 財務風險管理 (續)

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

敏感性分析

以下敏感性分析基於計息資產及負債的利率風險。該分析假設各報告期末結餘的計息資產及負債一直持有至到期，在其他變量不變的情況下，利率增減100個基點對所得稅前利潤及所得稅前其他全面收益的影響。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	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前期內利潤		
上升100個基點	(375,778)	(427,913)
下降100個基點	389,769	467,469

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019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	(1,106,640)	(1,038,623)
下降100個基點	1,139,883	1,072,865

49. 財務風險管理 (續)

49.3 市場風險 (續)

匯率風險

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

目前，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。但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

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



49. 財務風險管理 (續)

49.3 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、可轉換債券、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	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前期間利潤		
增加10%	1,277,705	1,171,311
減少10%	(1,283,144)	(1,174,844)

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前其他全面收益		
增加10%	1,095,773	1,149,552
減少10%	(1,095,773)	(1,149,552)

49.4 流動性風險

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

49. 財務風險管理 (續)

49.4 流動性風險 (續)

截至2020年6月30日及2019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1,136億元及人民幣966.9億元，貨幣基金、國債、短期融資券等金融資產合計分別為人民幣394.4億元及人民幣335.3億元，迅速變現的能力強，能應付可預見的融資負債償付及業務用資的需求。因此，本集團認為面臨的流動性風險不重大。

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

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

50. 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2020年6月30日和2019年12月31日，第一層次及第二層次之間並無重大轉移。

2020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	35,504,194	59,033,035	344,811	94,882,040
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	681,306	—	91,968	773,274
— 其他	—	10,264,459	—	10,264,459
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	4,856,247	1,787,986	8,179,313	14,823,546
— 債務工具	4,607,992	21,165,966	597,926	26,371,884
— 基金	35,205,238	147,959	70,793	35,423,990
— 其他	—	13,163,035	254,178	13,417,213
其他投資				
— 於非上市聯營企業的投資	—	—	213,027	213,027
衍生金融資產	49,079	17,033	9,415	75,527
合計	80,904,056	105,579,473	9,761,431	196,244,960
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	—	(1,057,059)	(506,158)	(1,563,217)
衍生金融負債	(40,298)	(7,772)	(24,366)	(72,436)
其他負債	(97,942)	(81,812)	(1,549,939)	(1,729,693)
合計	(138,240)	(1,146,643)	(2,080,463)	(3,365,346)

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

50. 金融工具的公允價值(續)

(1) 公允價值層次(續)

2019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	36,027,659	62,218,788	350,591	98,597,038
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	715,956	—	92,709	808,665
— 其他	—	10,577,389	—	10,577,389
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	3,910,056	1,506,474	7,192,160	12,608,690
— 債務工具	7,553,149	21,257,429	778,197	29,588,775
— 基金	28,881,253	187,155	69,771	29,138,179
— 其他	—	9,301,034	276,494	9,577,528
其他投資				
— 於非上市聯營企業的投資	—	—	192,061	192,061
衍生金融資產	39,418	16,848	16,095	72,361
合計	<u>77,127,491</u>	<u>105,065,117</u>	<u>8,968,078</u>	<u>191,160,686</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	(66,796)	(4,364)	(130,005)	(201,165)
其他負債	(425,582)	(287,054)	(1,179,567)	(1,892,203)
合計	<u>(492,378)</u>	<u>(943,768)</u>	<u>(1,907,248)</u>	<u>(3,343,394)</u>



50. 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，2020年6月30日及2019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2020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	60,997,652	61,603,583	605,931	第二層
應付債券－次級債券	16,980,213	17,082,524	102,311	第二層
應付債券－金融債	5,167,125	5,232,573	65,448	第二層

	截至2019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	56,649,000	57,204,266	555,266	第二層
應付債券－次級債券	12,321,924	12,424,285	102,361	第二層
應付債券－金融債	5,076,295	5,111,669	35,374	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期末時點收盤價。

50. 金融工具的公允價值 (續)

(4) 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息

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

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中不存在公開市場的債務、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。

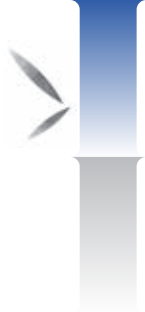
對於衍生金融資產和負債的公允價值是根據不同的估值技術來確定的。利率互換、貨幣遠期根據每個合約的條款和到期日，採用類似衍生金融工具的市場利率或匯率將未來現金流折現，以驗證報價的合理性。貨幣互換和貨幣期權的公允價值採用做市商報價來確定。

截至2020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、違約概率、違約損失率、流動性折扣和波動率等。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2020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。



50. 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	金融資產/金融負債 與公允價值的關係
	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
1) 金融資產					
債務工具	85,570	235,580	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	信用價差風險及購股權價值	信用價差風險越高，公允價值越低；購股權價值越高，公允價值越高
債務工具	857,167	893,208	折現現金流量，基於違約概率(相關資產並未達到協定結果的可能性)給定違約損失及預期虧損計算	違約概率	違約概率越高，公允價值越低
權益工具	2,647,185	1,275,029	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	5,624,096	6,009,840	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	70,793	69,771	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	254,178	276,494	折現現金流量，未來現金流量基於違約損失率計算	違約損失率	違約損失率越高，公允價值越低
權益期權	6,928	13,974	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2020年6月30日止6個月

50. 金融工具的公允價值 (續)

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

第三層次公允價值計量的量化信息如下：(續)

金融資產/ 金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的 不可觀察輸入值	金融資產/金融負債 與公允價值的關係
	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
1) 金融資產 (續)					
商品期權	1,722	2,121	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	765	-	估值定價模型。基於標的工具的違約損失率計算	標的工具的違約損失率	標的工具違約損失率越高，公允價值越高
非上市聯營企業的投資	213,027	192,061	市場乘數法	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低
	<u>9,761,431</u>	<u>8,968,078</u>			



50. 金融工具的公允價值 (續)

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

第三層次公允價值計量的量化信息如下：(續)

金融資產/ 金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的 不可觀察輸入值	金融資產/金融負債 與公允價值的關係
	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
2) 金融負債					
權益互換	506,158	597,676	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	12,001	20,530	風險定價模型。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
權益期權	9,709	-	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
商品期權	2,217	109,475	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	439	-	估值定價模型。基於標的工具的違約損失率計算	標的工具的違約損失率	標的工具違約損失率 越高，公允價值越高
第三方權益	1,549,939	1,179,567	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>2,080,463</u>	<u>1,907,248</u>			

簡明綜合財務報表附註

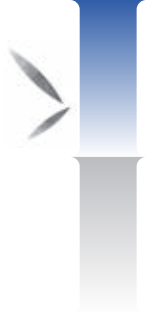
截至2020年6月30日止六個月

50. 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2020年6月30日止六個月

	以公允 價值計量且 其變動計入 當期損益 的金融資產 人民幣千元	以公允 價值計量且 其變動計入 其他綜合收益 的金融資產 人民幣千元	以公允 價值計量且 其變動計入 當期損益 的金融負債 人民幣千元	衍生 金融資產 人民幣千元	衍生 金融負債 人民幣千元	其他負債 人民幣千元
於2020年1月1日	8,316,622	443,300	(597,676)	16,095	(130,005)	(1,179,567)
收益／虧損總額損益	1,534,189	(6,521)	91,518	(5,719)	717	(351,410)
— 收益或虧損	1,534,189	—	91,518	(5,719)	717	(351,410)
— 計入其他綜合收益	—	(6,521)	—	—	—	—
增加	285,072	—	—	204	(5,258)	—
清算／處置	(395,551)	—	—	(1,165)	110,180	—
轉入第三層次	320,019	—	—	—	—	(18,962)
從第三層次轉出	(958,141)	—	—	—	—	—
於2020年6月30日	<u>9,102,210</u>	<u>436,779</u>	<u>(506,158)</u>	<u>9,415</u>	<u>(24,366)</u>	<u>(1,549,939)</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>1,385,901</u>	<u>—</u>	<u>91,518</u>	<u>(5,719)</u>	<u>717</u>	<u>(351,410)</u>



50. 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2019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	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	160,164	5,454	(138,146)	(17,740)	(6,222)	(74,825)
－ 收益或虧損	160,164	-	(138,146)	(17,740)	(6,222)	(74,825)
－ 計入其他綜合收益	-	5,454	-	-	-	-
增加	1,093,615	-	-	2,490	(112,789)	(636,807)
清算／處置	(1,782,069)	-	-	(10,518,440)	12,367,964	42,362
轉入第三層次	2,178,442	357,846	-	-	-	(510,297)
從第三層次轉出	(1,593,977)	-	-	-	-	-
於2019年12月31日	<u>8,316,622</u>	<u>443,300</u>	<u>(597,676)</u>	<u>16,095</u>	<u>(130,005)</u>	<u>(1,179,567)</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>52,503</u>	<u>-</u>	<u>(138,146)</u>	<u>(17,740)</u>	<u>(6,222)</u>	<u>(74,825)</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。

51. 合併範圍變動

51.1 合併結構化主體

2020年6月30日，本集團有23隻結構化主體（2019年12月31日：19隻）納入合併範圍。對於本集團作為管理人或投資人的該等結構化主體，本集團於上述主體中擁有重大可變權益，且本集團有能力對其經營進行控制。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結構化主體的控制，如果基於上述評估認為本集團對結構化主體已失去控制，在報告期末本集團將不再合併這些結構化主體。

51.2 不再納入合併範圍的子公司

報告期內，本集團已註銷廣發合信產業投資管理有限公司的全資子公司廣發合信（山東）產業投資管理有限公司與廣發控股（香港）有限公司的全資子公司SF Project (Cayman) Limited。

52. 未決訴訟

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團作為被告人涉及若干未決訴訟，因此而產生的索賠金額分別約人民幣302.89百萬元及人民幣45.51百萬元。根據法庭裁決、法定代理人意見及管理層的判斷，本集團於本報告期內對該索賠金額沒有計提預計的負債。本集團預計上述法律訴訟事件對本集團的財務狀況和經營業績不會造成重大影響。

53. 期後事項

於2020年7月8日，本公司完成發行一隻短期融資券「20廣發證券CP008BC」（證券代碼：072000173），期限為84天，面值為人民幣25億元，年利率為1.95%。

54. 新冠肺炎疫情影響評估

自2020年初以來的新冠肺炎疫情給本集團的經營環境增加了不確定性，本集團一直密切關注該事態發展，並已採取了積極的應對措施。基於當前國家對疫情的防控情況，新冠肺炎疫情對本集團目前的財務狀況和經營業績的總體直接影響有限。

55. 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。

第十二節

備查文件目錄





第十二節 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。