

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之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。



GF SECURITIES CO., LTD.

廣發證券股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1776)

2021年年度業績公告

廣發證券股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2021年12月31日止年度之經審計業績。本公告列載本公司2021年年度報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。

本公司2021年年度報告及其印刷版本將於2022年4月底之前發佈並寄發予本公司H股股東，並可在香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.gf.com.cn閱覽。

承董事會命
廣發證券股份有限公司
林傳輝
董事長

中國，廣州
2022年3月30日

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

重要提示

公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。公司負責人林傳輝先生、主管會計工作負責人孫曉燕女士及會計機構負責人（會計主管人員）王瑩女士聲明：保證本年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

公司全體董事出席了審議本次年報的董事會會議。

公司按照國際財務報告準則編製的2021年度財務報告已經安永會計師事務所審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

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

公司經本次董事會審議通過的利潤分配預案為：以分紅派息股權登記日股份數為基數，向全體股東每10股派發現金紅利5.00元（含稅）。

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

重大風險提示

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

針對上述風險，公司建立並持續完善內部控制體系、合規及全面風險管理體系，確保公司在風險可控、可測、可承受的範圍內穩健經營。請投資者認真閱讀本報告第五節「管理層討論與分析」，並特別注意上述風險因素。

目錄

	重要提示	
	釋義	2
第一節	公司簡介	6
第二節	主要會計數據和財務指標	32
第三節	董事長致辭	38
第四節	董事會報告	42
第五節	管理層討論與分析	54
第六節	公司治理	108
第七節	環境和社會責任	187
第八節	重要事項	193
第九節	股份變動及股東情況	222
第十節	優先股相關情況	232
第十一節	債券相關情況	235
附件	獨立審計師報告、綜合財務報表及附註	250

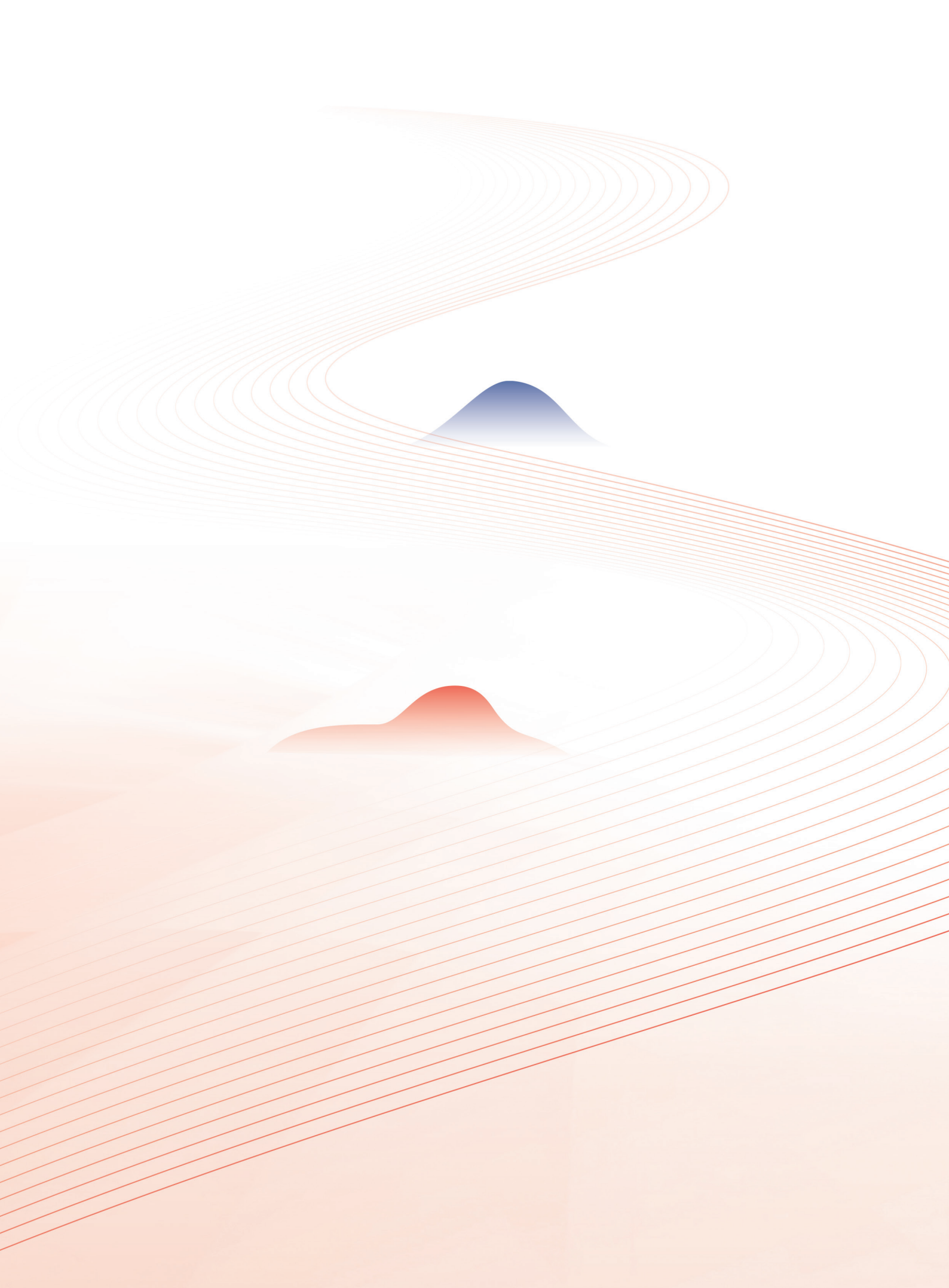
釋義項	釋義內容
報告期	指 2021年度(2021年1月1日至2021年12月31日)
本公司、公司、母公司、 廣發證券	指 廣發證券股份有限公司
本集團、集團	指 本公司及併表範圍內的子公司(附屬公司)
吉林敖東	指 吉林敖東藥業集團股份有限公司
遼寧成大	指 遼寧成大股份有限公司
中山公用	指 中山公用事業集團股份有限公司
香港結算代理人	指 香港中央結算(代理人)有限公司
廣發基金	指 廣發基金管理有限公司
廣發控股香港	指 廣發控股(香港)有限公司
廣發經紀(香港)	指 廣發證券(香港)經紀有限公司
廣發資管(香港)	指 廣發資產管理(香港)有限公司
廣發投資(香港)	指 廣發投資(香港)有限公司
廣發融資(香港)	指 廣發融資(香港)有限公司
廣發全球資本	指 廣發全球資本有限公司
廣發期貨	指 廣發期貨有限公司
廣發期貨(香港)	指 廣發期貨(香港)有限公司
廣發信德	指 廣發信德投資管理有限公司
廣發乾和	指 廣發乾和投資有限公司

廣發資管	指	廣發證券資產管理(廣東)有限公司
廣發融資租賃	指	廣發融資租賃(廣東)有限公司
廣東股權中心	指	廣東股權交易中心股份有限公司
易方達基金	指	易方達基金管理有限公司
證通公司	指	證通股份有限公司
證金公司	指	中國證券金融股份有限公司
中國境內、境內	指	中國大陸地區
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
中國保監會	指	原中國保險監督管理委員會
廣東證監局	指	中國證券監督管理委員會廣東監管局
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
北交所	指	北京證券交易所
深交所上市規則	指	深圳證券交易所股票上市規則
公司法	指	中華人民共和國公司法
證券法	指	中華人民共和國證券法
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
證券及期貨條例	指	香港證券及期貨條例(香港法例第571章)

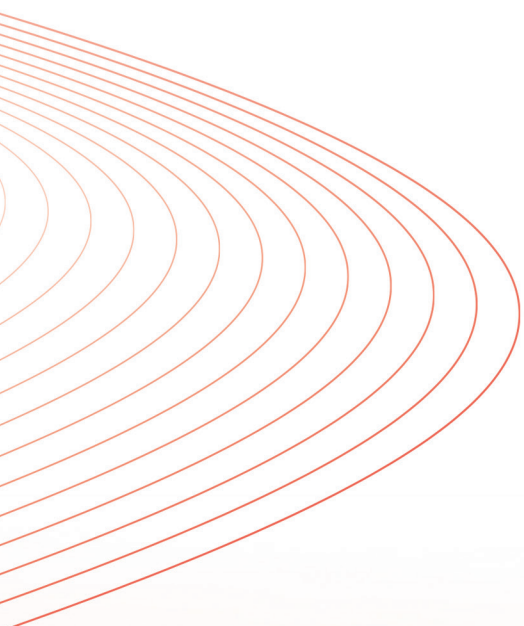
融資融券	指	公司向客戶出借資金供其買入上市證券或者出借上市證券供其賣出，並收取擔保物的經營活動。
股指期貨	指	以股票價格指數為標的物的金融期貨合約，即以股票市場的股價指數為交易標的物，由交易雙方訂立的、約定在未來某一特定時間按約定價格進行股價指數交易的一種標準化合約。
股票質押式回購	指	符合條件的資金融入方以所持有的股票或其他證券質押，向符合條件的資金融出方融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易。
約定購回式證券交易	指	符合條件的客戶以約定價格向託管其證券的證券公司賣出標的證券，並約定在未來某一日期由客戶按照另一約定價格從證券公司購回標的證券，證券公司根據與客戶簽署的協議將待購回期間標的證券產生的相關孳息返還給客戶的交易。
新三板、股轉系統	指	全國中小企業股份轉讓系統
QDII	指	合格境內機構投資者(Qualified Domestic Institutional Investors)
QFII	指	合格境外機構投資者(Qualified Foreign Institutional Investors)
RQFII	指	人民幣合格境外投資者(RMB Qualified Foreign Institutional Investors)
ETF	指	Exchange Traded Funds，即交易型開放式指數基金，通常又被稱為交易所交易基金，是一種在交易所上市交易的、基金份額可變的一種開放式基金。
FICC	指	固定收益證券、貨幣及商品期貨(Fixed Income, Currencies & Commodities)

ISDA協議	指	國際掉期與衍生品協會(International Swaps and Derivatives Association)為國際場外衍生品交易提供的標準協議文本及其附屬文件
GMRA協議	指	全球回購主協議(Global Master Repurchase Agreement)
MSCI指數	指	摩根士丹利資本國際公司(Morgan Stanley Capital International, 又譯明晟)編製的指數
VaR	指	風險價值(Value at Risk)
A股	指	每股面值人民幣1.00元的內資股，於境內交易所上市並以人民幣買賣。
H股	指	每股面值人民幣1.00元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣。
年審註冊會計師、 核數師、安永	指	公司聘請的會計師事務所安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)和安永會計師事務所
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

2021年度報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的。



第一節
公司簡介



一、公司信息

股票簡稱	廣發證券	股票代碼	000776(深交所) ; 1776(香港聯交所)
股票上市證券交易所	深交所、香港聯交所		
公司的中文名稱	廣發證券股份有限公司		
公司的中文簡稱	廣發證券		
公司的外文名稱	GF Securities Co., Ltd.		
公司的外文名稱縮寫	GF SECURITIES		
公司的法定代表人	林傳輝		
公司的總經理	林傳輝		
註冊地址	廣東省廣州市黃埔區中新廣州知識城騰飛一街2號618室		
註冊地址的郵政編碼	510555		
公司註冊地址歷史 變更情況	2010年2月9日,「延邊公路」更名為「廣發證券」,註冊地址變更為廣州市天河區天河北路183-187號大都會廣場43樓(4301-4316房)。2017年5月15日公司註冊地址變更為廣東省廣州市黃埔區中新廣州知識城騰飛一街2號618室。		
辦公地址	廣東省廣州市天河區馬場路26號廣發證券大廈		
辦公地址的郵政編碼	510627		
香港營業地址	香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓		
公司網址	www.gf.com.cn		
電子信箱	gfzq@gf.com.cn		
聯繫電話	020-66338888		
客戶服務熱線	95575		
公司註冊資本	人民幣7,621,087,664元		
公司淨資本	人民幣66,166,929,489.73元		

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、信息披露及備置地

公司披露年度報告的A股證券交易所網站	www.szse.cn
公司披露年度報告的H股證券交易所網站	www.hkexnews.hk
公司披露年度報告的媒體名稱及網址	《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》《證券日報》 和www.cninfo.com.cn
公司年度報告備置地	廣東省廣州市天河區馬場路26號廣發證券大廈51樓

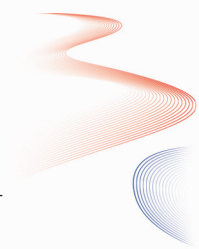
四、註冊變更情況

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

五、各單項業務資格

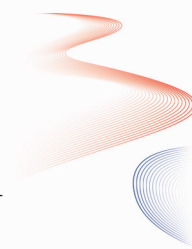
序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
1	經營證券業務許可證	中國證監會	1998年11月
2	全國銀行間同業市場准入資格(從事拆借、購買債券、債券現券交易和債券回購業務)	中國人民銀行	1999年9月
3	全國銀行間同業拆借市場交易成員	中國外匯交易中心； 全國銀行間同業拆借中心	1999年11月
4	網上證券委託業務資格	中國證監會	2001年2月
5	受託投資管理業務資格	中國證監會	2002年5月
6	開放式證券投資基金代銷業務	中國證監會	2002年8月
7	從事相關創新活動的試點證券公司	中國證券業協會	2004年12月

序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
8	權證買入合格資格結算參與人資格 (中國證券登記結算有限責任公司權證結算業務資格)	中國證券登記結算有限責任公司	2005年8月
9	短期融資券承銷業務	中國人民銀行	2005年9月
10	報價轉讓業務資格	中國證券業協會	2006年1月
11	中國證券登記結算有限責任公司結算參與人	中國證券登記結算有限責任公司	2006年3月
12	上交所會員	上交所	2007年4月
13	深交所會員	深交所	2007年4月
14	上交所固定收益證券綜合電子平台一級交易商資格	上交所	2007年7月
15	中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人	中國證券登記結算有限責任公司	2007年8月
16	期貨公司提供中間介紹業務資格	中國證監會	2008年5月
17	大宗交易系統合格投資者資格證	上交所	2008年6月
18	融資融券業務資格	中國證監會	2010年3月
19	經營外匯業務許可證	國家外匯管理局	2011年8月
20	合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(QDII)資格	廣東證監局	2011年11月
21	債券質押式報價回購交易權限業務資格	上交所	2011年11月
22	另類投資業務(通過廣發乾和開展)	廣東證監局	2012年1月
23	向保險機構投資者提供交易單元資格	中國保監會	2012年1月
24	中小企業私募債券承銷業務試點	中國證券業協會	2012年6月
25	證券自營參與利率互換投資交易資格	廣東證監局	2012年7月



序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
26	中國證券金融股份有限公司轉融通業務首批試點資格	證金公司	2012年8月
27	約定購回式證券交易權限	上交所	2012年9月
28	受託管理保險資金資格	中國保監會	2012年10月
29	非金融企業債務融資工具主承銷業務資質	中國銀行間市場交易商協會	2012年11月
30	櫃台交易業務資格	中國證券業協會	2012年12月
31	權益類收益互換交易業務資格	中國證券業協會	2013年1月
32	約定購回式證券交易權限	深交所	2013年1月
33	中金所股指期貨業務資格	中國金融期貨交易所	2013年1月
34	轉融通證券出借交易權限	上交所	2013年2月
35	主辦券商業務資格(推薦業務、經紀業務)	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司	2013年3月
36	廣州金融業協會會員	廣州金融業協會	2013年3月
37	代銷金融產品業務資格	廣東證監局	2013年5月
38	中國證券投資基金業協會會員證	中國證券投資基金業協會	2013年5月
39	股票質押式回購業務交易權限	上交所	2013年6月
40	股票質押式回購業務交易權限	深交所	2013年6月
41	軍工涉密業務諮詢服務資格	廣東省國防科學技術工業辦公室	2013年6月
42	浙江股權交易中心會員	中國證券業協會	2013年8月
43	上海期貨交易所自營業務資格	上海期貨交易所	2013年9月

序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
44	ETF流動性服務商業資格(博時標普500ETF, 易方達滬深300ETF, 華安上證180ETF, 華安上證黃金ETF)	上交所	2013年9月
45	保險兼業代理許可證	中國保監會廣東監管局	2013年11月
46	客戶證券資金消費支付服務	中國證監會	2013年12月
47	私募基金綜合託管業務試點資格	中國證監會	2014年1月
48	質押式報價回購交易權限業務資格	深交所	2014年4月
49	收益憑證業務試點資格	中國證券業協會	2014年5月
50	證券投資基金託管資格	中國證監會	2014年5月
51	互聯網證券業務試點資格	中國證券業協會	2014年9月
52	大連股權交易中心資格	中國證券業協會	2014年6月
53	人民幣利率互換集中清算業務資格	銀行間市場清算所股份有限公司	2014年6月
54	甘肅股權交易中心資格	中國證券業協會	2014年7月
55	全國股份轉讓系統從事做市業務資格	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司	2014年7月
56	場外權益類收益互換交易業務資格	中國證券業協會	2014年7月
57	港股通業務交易權限業務資格	上交所	2014年10月
58	黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務資格	中國證監會	2015年1月
59	股票期權做市業務資格	中國證監會	2015年1月
60	期權結算業務資格	中國證券登記結算有限責任公司	2015年1月
61	股票期權交易參與人資格	上交所	2015年1月



序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
62	上證50ETF期權做市業務資格	上交所	2015年1月
63	上市公司股權激勵行權融資、限制性股票融資業務資格	深交所	2015年1月
64	上海黃金交易所會員資格	上海黃金交易所	2015年4月
65	中國期貨業協會會員(普通會員)	中國期貨業協會	2015年5月
66	單向視頻開戶	中國證券登記結算有限責任公司	2015年6月
67	私募基金業務外包服務機構備案證明	中國證券投資基金業協會	2015年6月
68	全國銀行間債券市場做市商資格	中國人民銀行	2016年1月
69	中國互聯網金融協會理事單位	中國互聯網金融協會	2016年8月
70	銀行間市場業務清算會員資格	銀行間市場清算所股份有限公司	2016年9月
71	開通深港通下港股業務交易權限業務資格	深交所	2016年11月
72	銀行間同業拆借市場外幣拆借會員資格	中國外匯交易中心	2017年3月
73	「債券通」報價機構資格	全國銀行間同業拆借中心	2017年7月
74	信用聯結票據創設資格	中國銀行間市場交易商協會	2017年8月
75	信用風險緩釋憑證創設資格	中國銀行間市場交易商協會	2017年8月
76	信用風險緩釋工具核心交易商資格	中國銀行間市場交易商協會	2017年8月
77	銀行間黃金詢價業務資格	上海黃金交易所	2017年12月
78	跨境業務試點資格	中國證監會	2018年4月
79	信用違約互換集中清算業務普通清算會員資格	銀行間市場清算所股份有限公司	2018年6月

序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
80	結售匯業務資格	中國證監會	2018年7月
81	場外期權業務一級交易商資格	中國證券業協會	2018年8月
82	信用衍生品業務資格	中國證監會	2018年12月
83	商品互換業務交易商資格	大連商品交易所	2018年12月
84	信用保護合約核心交易商資格	上交所	2019年2月
85	上市基金主做市商業資格	上交所	2019年2月
86	中國銀行業協會會員資格	中國銀行業協會	2019年9月
87	開通股票期權業務交易權限	深交所	2019年12月
88	滬深300ETF期權主做市商業資格 (上交所)	上交所	2019年12月
89	滬深300ETF期權主做市商業資格 (深交所)	深交所	2019年12月
90	信用保護憑證創設資格	上交所	2019年12月
91	參與創業板轉融券業務資格	證金公司	2020年8月
92	中國票據交易系統接入資格	上海票據交易所股份有限公司	2020年8月
93	首批農發債標準債券遠期報價商	全國銀行間同業拆借中心	2020年10月

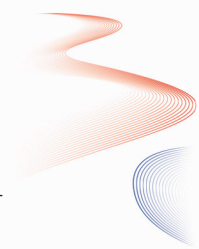
2021年公司取得的單項業務資格包括：

1	科創板轉融券市場化約定申報 業務資格	證金公司	2021年7月
2	北交所會員	北交所	2021年11月
3	虛頭寸類QFII模式試點資格	深交所	2021年12月
4	上證e互動平台信息轉載許可證書	上證所信息網絡有限公司	2021年12月

公司控股子公司取得的會員及單項業務資格包括：

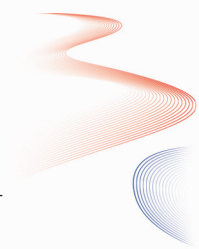
序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
廣發基金及其子公司取得的會員及業務資格			
1	經營證券期貨業務許可證	中國證監會	2003年7月
2	特定客戶資產管理	中國證監會	2008年2月
3	合格境內機構投資者(QDII)	中國證監會	2009年1月
4	社保基金境內委託投資管理人	全國社保基金理事會	2010年12月
5	第4類：就證券提供意見	香港證監會	2011年9月
6	第9類：提供資產管理	香港證監會	2011年9月
7	人民幣合格境外機構投資者(RQFII)(1)	中國證監會	2012年8月
8	受託管理保險資金投資管理人	中國保監會	2012年10月
9	經營證券期貨業務許可證(特定客戶資產管理)	中國證監會	2013年6月
10	保險保障基金委託資產管理投資管理人	中國保險保障基金有限責任公司	2013年8月
11	合格境外機構投資者(QFII)	中國證監會	2013年9月
12	韓國金融委員會－投資諮詢業務牌照(Foreign Investment Adviser)	韓國金融委員會	2013年11月
13	第1類：證券交易	香港證監會	2014年3月
14	投資顧問(US Investment Adviser)	美國證券交易監督委員會(SEC)	2014年5月
15	基本養老保險基金證券投資管理機構	全國社保基金理事會	2016年12月
16	港股投資顧問機構	中國證券投資基金業協會	2018年10月
17	基金投資顧問	中國證監會	2021年6月

序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
廣發期貨及其子公司取得的會員及業務資格			
1	商品期貨經紀業務資格	中國證監會	1993年3月
2	豁免會員	美國全國期貨協會(NFA)	1993年11月
3	會員	洲際交易所	2005年3月
4	第2類：期貨合約交易	香港證監會	2007年2月
5	期交所參與者	香港期貨交易所有限公司(香港)	2007年5月
6	期貨結算所參與者	香港期貨結算有限公司(香港)	2007年5月
7	金融期貨經紀業務資格	中國證監會	2007年8月
8	會員	中國金融期貨交易所	2008年2月
9	會員	上海期貨交易所	2008年6月
10	會員	英國洲際歐洲清算所	2008年9月
11	會員	大連商品交易所	2008年12月
12	會員	鄭州商品交易所	2009年3月
13	會員	廣東省金屬材料流通協會	2011年7月
14	期貨投資諮詢業務資格	中國證監會	2011年8月
15	交易會員	新加坡衍生品交易所	2011年8月
16	會員	廣東省黃金協會	2012年1月
17	資產管理業務資格	中國證監會	2012年11月
18	備案試點業務：倉單服務和基差交易業務	中國期貨業協會	2013年3月
19	會員	倫敦糖業協會	2013年6月
20	圈內一級會員	倫敦金屬交易所	2014年1月
21	交易會員	迪拜黃金商品交易所	2014年1月
22	非交易會員	倫敦證券交易所	2014年2月
23	基金銷售業務資格	廣東證監局	2015年2月



序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
24	備案試點業務：場外衍生品業務	中國期貨業協會	2015年4月
25	會員	中國期貨業協會	2015年5月
26	聯席會員	中國保險資產管理業協會	2015年12月
27	人民幣合格境外機構投資者(RQFII)資格	中國證監會	2016年4月
28	資產管理牌照	英國金融行為監管局(FCA)	2016年10月
29	會員	上海國際能源交易中心	2017年5月
30	備案試點業務：做市業務	中國期貨業協會	2017年10月
31	會員	廣州市總部經濟協會	2018年2月
32	會員	中國證券投資基金業協會	2018年7月
33	會員	上海市期貨同業公會	2018年8月
34	上海證券交易所股票期權交易參與人	上交所	2018年12月
35	期權結算業務資格	中國證券登記結算有限責任公司	2018年12月
36	會員	中國橡膠工業協會	2019年5月
37	深圳證券交易所交易參與人	深交所	2020年1月
38	危險化學品經營許可證	上海市浦東新區應急管理局	2020年8月
39	非藥品類易制毒化學品經營備案證明	上海市浦東新區應急管理局	2020年9月

序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
廣發控股香港及其子公司取得的會員及業務資格			
1	第1類：證券交易	香港證監會	2007年1月
2	第6類：就機構融資提供意見	香港證監會	2007年1月
3	交易所參與者	香港聯交所	2007年2月
4	第4類：就證券提供意見	香港證監會	2007年11月
5	第9類：提供資產管理	香港證監會	2007年11月
6	證券投資業務許可證	中國證監會	2011年12月
7	人民幣合格境外機構投資者(RQFII)資格	中國證監會	2011年12月
8	人民幣合格境外機構投資者(RQFII)投資額度批覆	國家外匯管理局(中國)	2012年1月
9	開戶許可證	中國人民銀行深圳市中心支行(中國)	2012年2月
10	合格境外機構投資者資格	中國證監會	2015年1月
11	QFII投資額度及開立相關賬戶的批覆	國家外匯管理局(中國)	2015年3月
12	期權買賣交易所參與者	香港聯交所	2015年11月
13	直接結算參與者	香港聯合交易所期權結算所有限公司	2015年11月
14	系統賬戶	北京金融資產交易所	2020年10月
15	會員資格	中國銀行間市場交易商協會	2020年10月
16	保險經紀業務牌照(一般及長期業務(包括相連長期保險))	香港保險業監管局	2021年6月
17	特殊目的收購公司交易所參與者	香港聯交所	2022年3月



序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
廣發資管取得的會員及業務資格			
1	合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(QDII)資格	中國證監會	2013年12月
2	經營證券業務許可證(證券資產管理)	中國證監會	2014年3月
3	中國銀行間市場交易商協會會員資格	中國銀行間市場交易商協會	2015年7月
4	投資管理人受託管理保險資金資格	中國保監會	2016年3月
廣發乾和取得的會員及業務資格			
1	會員	中國證券業協會	2017年5月
廣發融資租賃取得的會員及業務資格			
1	會員	廣東省融資租賃協會	2016年4月
2	會員	廣州市融資租賃產業聯盟	2016年4月
3	會員	廣州工業機器人製造和應用產業聯盟	2018年9月
4	會員	廣州市南沙區金融行業協會	2018年11月
5	會員	國際租賃聯盟和聯合租賃研發中心	2018年12月
廣發信德獲得的會員及業務資格			
1	會員	中國證券業協會	2017年4月
2	會員	中國證券投資基金業協會	2018年3月

六、公司歷史沿革

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

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

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

延邊公路向其當時其中一名股東吉林敖東藥業集團股份有限公司購回84,977,833股股份；

延邊公路向原廣發股東發行2,409,638,554股股份以換取原廣發所有當時現存股份；

由於反向收購，原廣發向延邊公路轉讓其所有資產及僱員，並於2010年2月10日完成註銷登記。

作為反向收購的一部份，延邊公路更名為「廣發證券股份有限公司」。

主要股本增加事件

1993年5月21日成立時，公司的註冊資本為人民幣10,000,000元。

1994年1月25日，公司將註冊資本增至人民幣150,000,000元。

1995年11月1日，公司將註冊資本增至人民幣200,000,000元。

1996年12月26日，公司將註冊資本增至人民幣800,000,000元。

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

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

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

2011年8月17日，公司以非公開發行方式向十位投資者發行452,600,000股A股，公司股本增至人民幣2,959,645,732元。

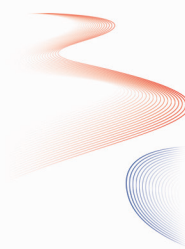
於2012年9月17日，通過將資本公積金10股轉增10股方式，公司股本增至人民幣5,919,291,464元。

2015年4月10日，公司在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。在超額配售權全部行使後，公司共發行H股1,701,796,200股，公司股本增至人民幣7,621,087,664元。

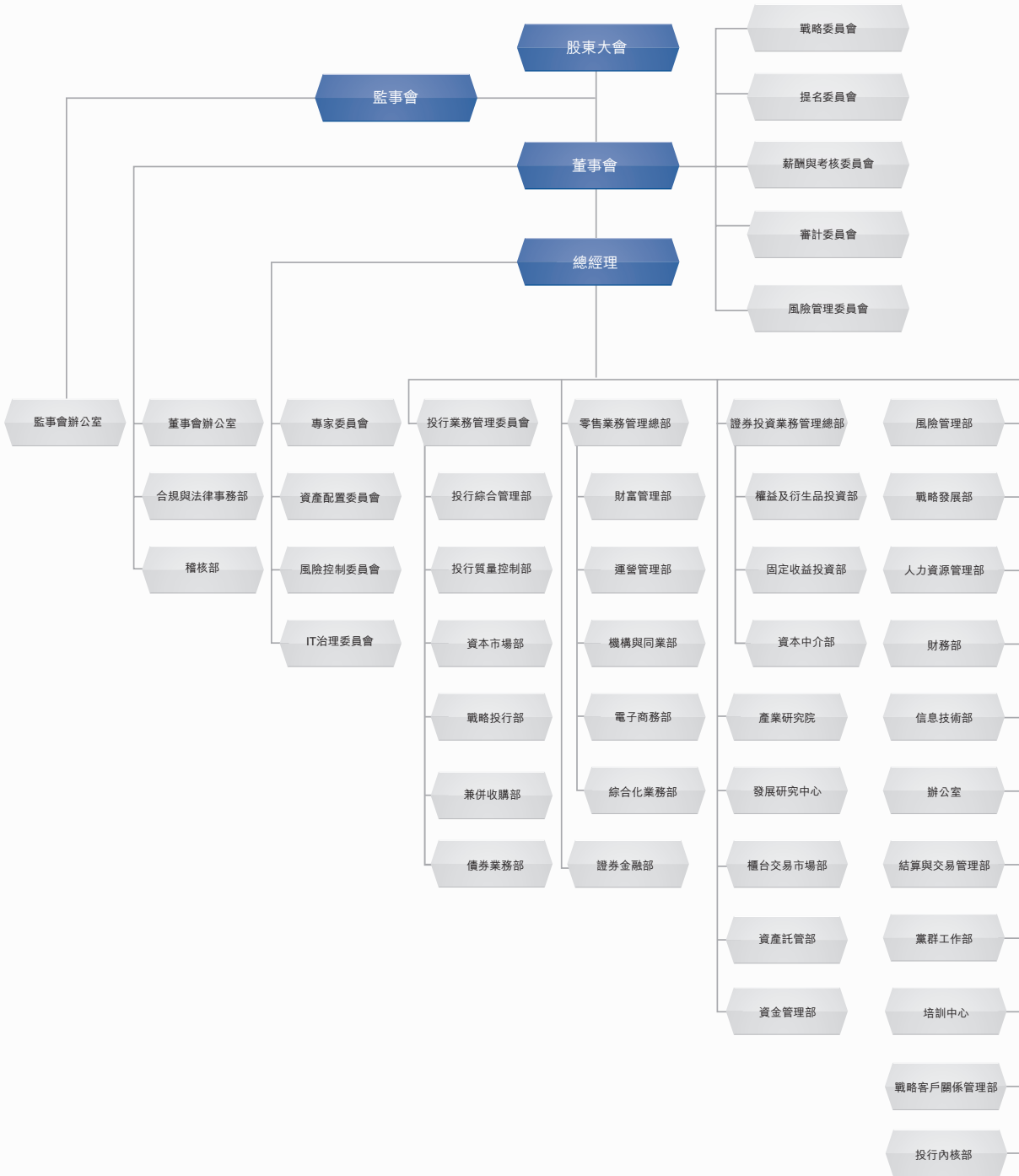
七、公司組織機構情況

1、公司組織機構



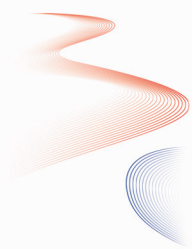


2、公司組織機構（截至本報告披露日）



3、境內外重要分公司

分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
廣發證券股份有限公司 深圳分公司	深圳市羅湖區桂園街道新圍社區深南東路5045號深業中心大廈2213單元，2501、2514、2515、2516單元	2009年7月	吳宇東	0755-82083898
廣發證券股份有限公司 上海分公司	中國(上海)浦東新區南泉北路429號36層(名義樓層，實際樓層33層)06A號單元	2009年7月	王新棟	021-68818808
廣發證券股份有限公司 河北分公司	石家莊市橋西區裕華西路9號裕園廣場A座6樓610、611、612、613、615室	2009年7月	朱帥奇	0311-85278887
廣發證券股份有限公司 山東分公司	濟南市歷下區濼源大街3號綜合樓十層西部、九層905、908室	2009年7月	莊偉	0531-86993666
廣發證券股份有限公司 湖北分公司	武漢市江岸區京漢大道1268號匯金廣場辦公寫字樓/棟/單元34層6、7、8室	2009年7月	彭濤	027-82800767
廣發證券股份有限公司 廣州分公司	廣州市天河區天河路101號201房自編號201	2009年7月	陳立銘	020-83863518
廣發證券股份有限公司 江蘇分公司	南京市鼓樓區集慶門大街272號	2009年8月	劉正一	025-86899227
廣發證券股份有限公司 成都分公司	中國(四川)自由貿易試驗區成都高新區天府大道北段1199號3棟19層1901號	2009年8月	劉劭舟	028-85972529
廣發證券股份有限公司 浙江分公司	浙江省杭州市江干區富春路290號錢江國際時代廣場3幢3704、3705室	2009年8月	陳肖予	0571-86566651
廣發證券股份有限公司 西安分公司	陝西省西安曲江新區芙蓉南路3號中海大廈1202、1204、1205室	2009年8月	賀小社	029-65655877
廣發證券股份有限公司 北京分公司	北京市西城區月壇北街2號月壇大廈18層	2009年8月	游海洋	010-59136868
廣發證券股份有限公司 珠海分公司	珠海市橫琴新區環島東路1889號橫琴創意谷17棟西側橫琴智慧金融產業園302房間	2011年2月	廖偉峰	0756-8286229



分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
廣發證券股份有限公司 佛山分公司	廣東省佛山市南海區桂城街道燈湖東路 1號友邦金融中心二座實際樓層第18層 (名義樓層第20層)A,B,C,J,K單元	2011年5月	鄭志雄	0757-83789698
廣發證券股份有限公司 長春分公司	長春市南關區解放大路438號盛榮大廈 5層503、505室	2011年8月	李超	0431-88634077
廣發證券股份有限公司 福建分公司	福建省福州市台江區曙光路118號宇洋 中央金座寫字樓第34層05單元	2012年4月	卓文	0591-83055872
廣發證券股份有限公司 粵東分公司	汕頭市迎賓路9號	2014年6月	張海鷗	0754-88280098
廣發證券股份有限公司 粵西分公司	廣東省江門市蓬江區天長路45號 201之二	2014年6月	劉光晨	0750-3488001
廣發證券股份有限公司 東莞分公司	東莞松山湖高新技術產業開發區創新科 技園1號樓508	2014年6月	康少華	0769-28331886
廣發證券股份有限公司 海南分公司	海南省海口市美蘭區和平大道19號 藍天大廈三層A區	2015年9月	李君華	0898-66288660
廣發證券股份有限公司 遼寧分公司	遼寧省瀋陽市沈河區青年大街227號 17樓	2019年11月	問穎輝	0411-84355166
廣發證券股份有限公司 廣西分公司	南寧市青秀區鳳翔路19號信達大廈二 層東側1、2、5號辦公室	2000年12月	香迎盈	0771-5313688
廣發證券股份有限公司 山西分公司	山西綜改示範區太原學府園區南中環街 426號山西國際金融中心3幢A座12層 1205-1208室	2001年10月	李家瑩	0351-4940300
廣發證券股份有限公司 安徽分公司	安徽省合肥市長江中路仁和大廈15樓	2007年2月	冉翔	0551-62636568
廣發證券股份有限公司 湖南分公司	湖南省長沙市芙蓉區五一大道158號和 諧瀟湘大廈301	2008年7月	喬英	0731-85287218
廣發證券股份有限公司 江西分公司	江西省南昌市西湖區北京西路132號第 一、第二層	2008年9月	李琳	0791-86303229

註：報告期，根據業務發展需要，公司將5家營業部變更為分公司：南寧鳳翔路營業部變更為廣西分公司，合肥長江中路營業部變更為安徽分公司，長沙五一路營業部變更為湖南分公司，太原南中環街營業部變更為山西分公司，南昌北京西路營業部變更為江西分公司。

4、境內外控股子公司、參股公司

(1) 境內主要控股、參股公司

子公司名稱	註冊地址	設立時間	註冊資本 (萬元)	持股比例 (%)	負責人	聯繫電話
廣發基金	廣東省珠海市橫琴新區環島東路 3018號2608室	2003.08	人民幣 14,097.80	54.53	孫樹明	020-83936666
廣發期貨	廣東省廣州市黃埔區峻弦街12號 1002房	1993.03	人民幣 190,000	100	羅滿生	020-88838016
廣發信德	浙江省寧波市大榭開發區信拓路275 號1幢B607室	2008.12	人民幣 280,000	100	肖雪生	020-66338790
廣發乾和	北京市懷柔區北房鎮幸福西街3號 206室	2012.05	人民幣 610,350	100	敖小敏	010-83948182
廣發資管	珠海市橫琴新區寶華路6號 105室-285	2014.01	人民幣 100,000	100	秦力	020-66338701
廣發融資租賃	廣州市南沙區金濤西街36號612房	2015.06	人民幣 80,000	100	張威	020-66335038
易方達基金	廣東省珠海市橫琴新區榮粵道188號 6層	2001.04	人民幣 13,244.2	22.65	劉曉艷	020-38797888
廣東股權中心	廣東省廣州市黃埔區中新廣州知識城 九佛建設路333號自編898室	2018.07	人民幣 31,098.31	12.02	王文勝	020-82116876
中證信用增進股份 有限公司	深圳市前海深港合作區南山街道 桂灣五路128號基金小鎮對沖基金 中心513	2015.05	人民幣 458,598	4.36	牛冠興	0755-84362888
中證機構間報價系統 股份有限公司	北京市西城區金融大街4號樓8-10層	2013.02	人民幣 755,024.45	2.65	安青松	010-83897816
證通公司	中國(上海)自由貿易試驗區新金橋路 27號1幢	2015.01	人民幣 251,875	1.99	王關榮	021-20538888

註：2021年11月，廣發投資(香港)所持廣發融資租賃31.6875%股權已轉讓至公司直接持有；公司直接持有廣發融資租賃100%股權。

廣發基金下設瑞元資本管理有限公司。

子公司名稱	註冊地址	設立時間	註冊資本 (萬元)	持股比例 (%)	負責人	聯繫電話
瑞元資本管理有限公司	廣東省珠海市橫琴新區琴朗道88號 1222辦公-E區	2013.06	人民幣7,500	100	段西軍	020-89188990

廣發期貨下設廣發商貿有限公司。

子公司名稱	註冊地址	設立時間	註冊資本 (萬元)	持股比例 (%)	負責人	聯繫電話
廣發商貿有限公司	中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區 業盛路188號A-805室	2013.04	人民幣40,000	100	羅滿生	020-88838016

(2) 境外主要控股公司

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

廣發控股香港主要全資擁有廣發經紀(香港)、廣發融資(香港)、廣發資管(香港)、廣發全球資本、廣發投資(香港)、廣發燈塔資本管理有限公司、廣發信息諮詢服務(深圳)有限公司、廣發投資管理(香港)有限公司、廣發財富管理(香港)有限公司、廣發加拿大控股有限公司、廣發證券(加拿大)有限公司和廣發資產管理(加拿大)有限公司。

子公司名稱	註冊地址	設立時間	註冊資本 (萬元)	持股比例 (%)	負責人	聯繫電話
廣發經紀(香港)	香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓	2006.07	港幣280,000	100	王玥	(852)37191111
廣發融資(香港)	香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓	2006.07	港幣13,000	100	閻明	(852)37191111
廣發資管(香港)	香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓	2006.07	港幣32,500	100	李昕	(852)37191111
廣發全球資本	香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓	2015.11	港幣160,000	100	曾超	(852)37191111
廣發投資(香港)	香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓	2011.09	港幣500	100	麥小穎	(852)37191111
廣發燈塔資本管理 有限公司	Ritter House, Wickhams Cay II, P.O. Box 3170, Road Town VG1110, Tortola, British Virgin Islands	2014.09	美元0.01	100	沙建函	(852)37191111
廣發信息諮詢服務(深圳) 有限公司	深圳市前海深港合作區前灣一路1號 A棟201室	2014.04	人民幣1,000	100	王玥	0755-88263107
廣發投資管理(香港) 有限公司	香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓	2011.10	港幣380	100	沙建函	(852)37191111
廣發財富管理(香港) 有限公司	香港德輔道中189號李寶椿大廈29-30樓	2014.11	港幣2,500	100	王玥	(852)37191111
廣發加拿大控股有限公司	Suite 2270 – 1055 West Georgia Street, Vancouver BC V6E 3P3 Canada	2018.02	加幣456.03	100	溫輝清	(778)2975888
廣發證券(加拿大) 有限公司	Suite 2270 – 1055 West Georgia Street, Vancouver BC V6E 3P3 Canada	2014.03	加幣1,640	100	廖湛華	(778)2975888
廣發資產管理(加拿大) 有限公司	Suite 2270 – 1055 West Georgia Street, Vancouver BC V6E 3P3 Canada	2018.02	加幣300	100	廖湛華	(778)2975888

公司與廣發控股香港及下屬境外子公司等存在相關交易；公司將嚴格按照《證券公司和證券投資基金管理公司境外設立、收購、參股經營機構管理辦法》規範落實。

廣發基金下設廣發國際資產管理有限公司。

子公司名稱	註冊地址	設立時間	實繳資本 (萬元)	持股比例 (%)	負責人	聯繫電話
廣發國際資產管理 有限公司	香港中環金融街8號國際金融中心2期 35樓3503-3505室	2010.12	港幣50,000	100	上官鵬	(852)36952868

廣發期貨下設廣發期貨(香港)；廣發期貨(香港)下設廣發金融交易(英國)有限公司。

子公司名稱	註冊地址	設立時間	實繳資本 (萬元)	持股比例 (%)	負責人	聯繫電話
廣發期貨(香港)	香港皇后大道中99號中環中心28樓08室	2006.05	港幣102,100	100	劉博雅	(852)38937799
廣發金融交易(英國) 有限公司	1 Finsbury Square, London, EC2A 1AE, United Kingdom.	1976.02	英鎊5,596.9014	100	師韶輝	(44)2073301688

5、證券營業部數量和分佈情況

截至2021年12月31日，公司共設立證券營業部284家；證券營業部的數量及分佈情況如下：

省市或地區	營業部家數	省市或地區	營業部家數	省市或地區	營業部家數
廣東省	124	山東省	7	天津市	2
(其中：深圳)	12	陝西省	7	黑龍江	2
上海市	22	河南省	4	貴州省	1
湖北省	16	雲南省	3	寧夏	1
遼寧省	14	海南省	4	甘肅省	1
河北省	15	重慶市	4	內蒙古	2
浙江省	10	吉林省	3	青海省	1
江蘇省	12	四川省	4	安徽省	1
福建省	10	廣西省	1	新疆	1
北京市	9	江西省	2	西藏	1

八、其他有關資料

(1) 公司聘請的會計師事務所

中國境內會計師事務所名稱	安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)
中國境內會計師事務所辦公地址	中國北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓16層
簽字會計師姓名	昌華、何彥儀
國際會計師事務所	安永會計師事務所(執業會計師及註冊公眾利益實體 核數師)
國際會計師事務所辦公地址	香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓

(2) 法律顧問

中國境內法律顧問	北京市嘉源律師事務所
境外法律顧問	瑞生國際律師事務所有限法律責任合夥

(3) 股份登記處

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

(4) 公司聘請的報告期內履行持續督導職責的保薦機構

不適用

(5) 公司聘請的報告期內履行持續督導職責的財務顧問

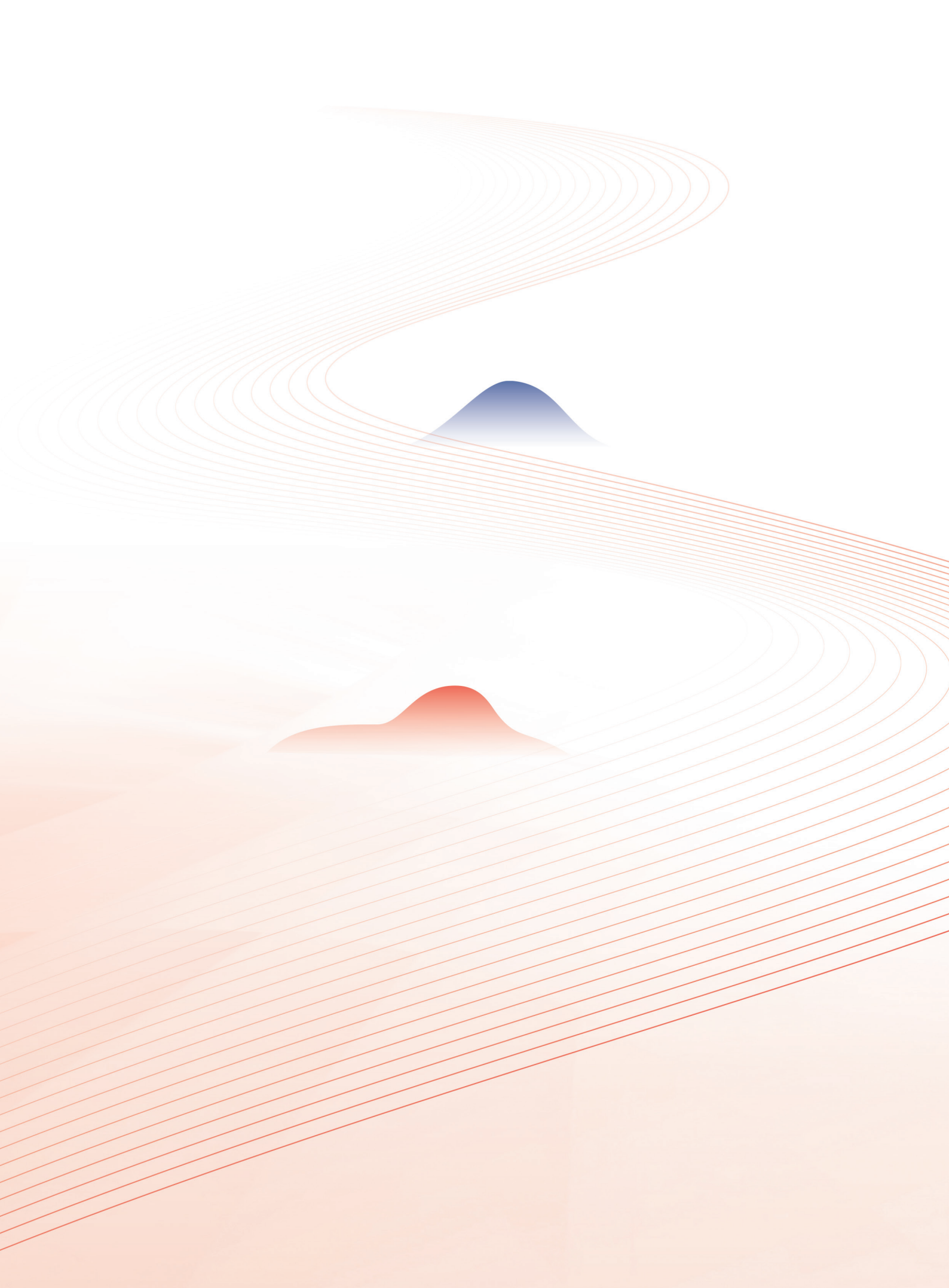
不適用

(6) 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：

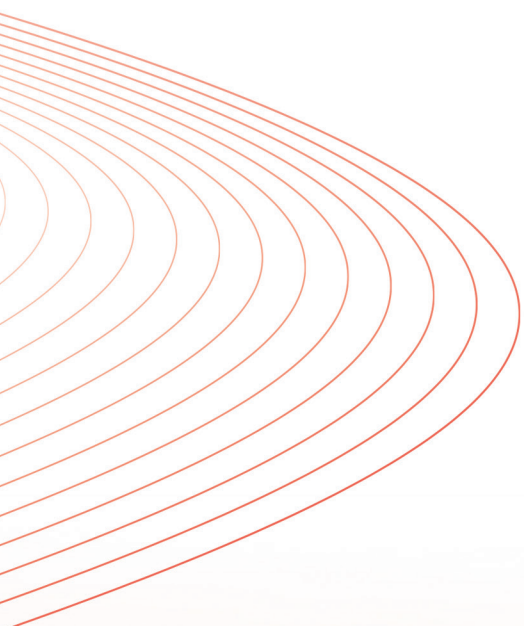
2019年公司被分類評價為B類BBB級證券公司；

2020年公司被分類評價為B類BBB級證券公司；

2021年公司被分類評價為A類AA級證券公司。



第二節
主要會計數據
和財務指標



一、主要會計數據(合併報表)

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

單位：人民幣百萬元

	2021年	2020年	本年比上年增減	2019年
收入及其他收益總額	41,915	35,983	16.48%	30,077
所得稅前利潤	14,964	13,599	10.03%	10,276
歸屬於本公司股東的淨利潤	10,854	10,038	8.13%	7,539
(用於)/來自經營活動的現金淨額	(50,836)	(2,085)	-	20,095
基本每股收益(人民幣元/股)	1.42	1.32	7.58%	0.99
加權平均淨資產收益率(%)	10.67	10.60	增加0.07個百分點	8.48

	2021年 12月31日	2020年 12月31日	本年末比 上年末增減	2019年 12月31日
資產總額	535,855	457,464	17.14%	394,391
負債總額	425,054	355,190	19.67%	300,254
歸屬於本公司股東的權益	106,625	98,162	8.62%	91,234
總股本	7,621	7,621	-	7,621
歸屬於本公司股東的每股權益 (人民幣元/股)	13.99	12.88	8.62%	11.97
資產負債率(%)	72.92	71.15	增加1.77個百分點	70.09

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)

2、上表所示歸屬於本公司股東的每股權益，包含公司發行的永續次級債。扣除該影響後，本報告期末的歸屬於本公司普通股股東的每股權益為人民幣13.86元。

二、境內外會計準則下會計數據差異

公司按照國際財務報告準則與按照中國會計準則披露的合併財務報表中所列示的2021年及2020年淨利潤和截至2021年12月31日及2020年12月31日淨資產無差異。

三、本公司淨資本及有關風險控制指標

單位：人民幣元

項目	2021年末	2020年末	本年末比上年末增減
核心淨資本	61,666,929,489.73	58,997,184,278.76	4.53%
附屬淨資本	4,500,000,000.00	5,900,000,000.00	-23.73%
淨資本	66,166,929,489.73	64,897,184,278.76	1.96%
淨資產	91,874,588,306.90	85,503,525,631.22	7.45%
各項風險資本準備之和	33,466,481,546.48	32,838,996,825.21	1.91%
表內外資產總額	389,168,701,675.84	328,701,972,736.40	18.40%
風險覆蓋率	197.71%	197.62%	增加0.09個百分點
資本槓桿率	16.03%	18.24%	減少2.21個百分點
流動性覆蓋率	238.90%	206.96%	增加31.94個百分點
淨穩定資金率	163.37%	179.15%	減少15.78個百分點
淨資本／淨資產	72.02%	75.90%	減少3.88個百分點
淨資本／負債	23.88%	27.79%	減少3.91個百分點
淨資產／負債	33.16%	36.61%	減少3.45個百分點
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	49.57%	35.33%	增加14.24個百分點
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	290.54%	243.89%	增加46.65個百分點

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

主要會計數據和財務指標

母公司2021年末淨資本為人民幣66,167百萬元，各項風險資本準備之和為人民幣33,466百萬元，風險覆蓋率、淨資本與淨資產比率以及淨資本與負債比率分別為197.71%、72.02%和23.88%，且大於監管標準100%、20%和8%。公司各項風險控制指標符合《證券公司風險控制指標管理辦法》有關規定。

四、近五年主要會計數據和財務指標

1、盈利狀況(單位：人民幣千元)

	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
收入及其他收益總額	41,914,753	35,983,218	30,076,891	22,816,996	28,614,334
支出總額	28,378,705	23,247,144	20,265,060	17,435,709	17,431,273
所得稅前利潤	14,963,846	13,599,297	10,276,222	6,004,338	11,644,026
歸屬於本公司股東的淨利潤	10,854,116	10,038,135	7,538,921	4,300,126	8,595,399

2、資產狀況(單位：人民幣千元)

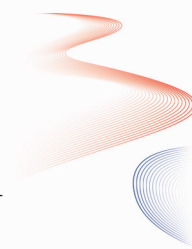
	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
資產總額	535,855,324	457,463,686	394,391,064	389,105,946	356,904,639
負債總額	425,053,981	355,190,100	300,254,468	300,476,772	268,279,057
歸屬於本公司股東的權益	106,624,510	98,162,197	91,233,985	85,018,016	84,854,203
股本	7,621,088	7,621,088	7,621,088	7,621,088	7,621,088

3、關鍵財務指標

	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
基本/稀釋每股收益(人民幣元/股)	1.42	1.32	0.99	0.56	1.13
加權平均淨資產收益率(%)	10.67	10.60	8.48	5.07	10.55
資產負債率(%)	72.92	71.15	70.09	73.20	69.64
歸屬於本公司股東的每股權益 (人民幣元/股)	13.99	12.88	11.97	11.16	11.13

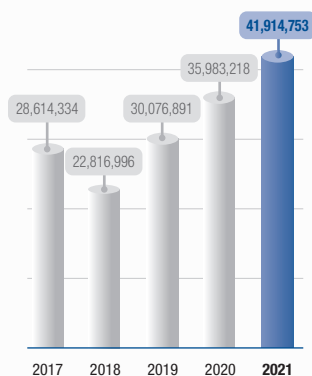
註：1、資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶賬款)/(資產總額-應付經紀業務客戶賬款)

2、上表所示歸屬於本公司股東的每股權益，包含公司發行的永續次級債。扣除該影響後，本報告期末的歸屬於本公司普通股股東的每股權益為人民幣13.86元。



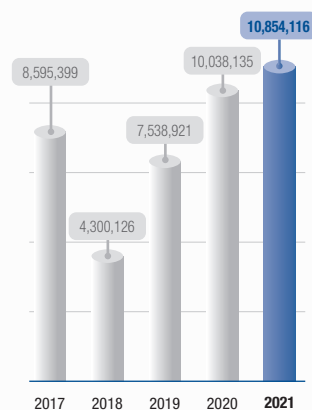
收入及其他收益總額

(單位：人民幣千元)



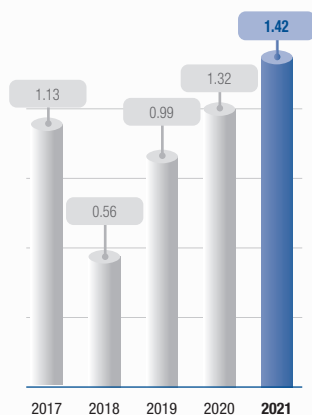
歸屬於本公司股東的淨利潤

(單位：人民幣千元)

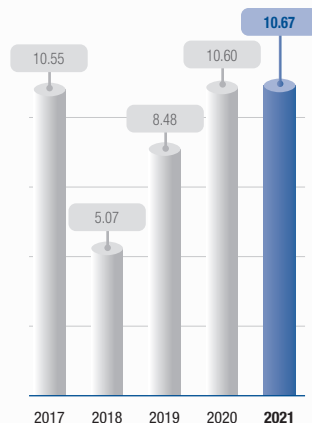


基本每股收益

(人民幣元/股)

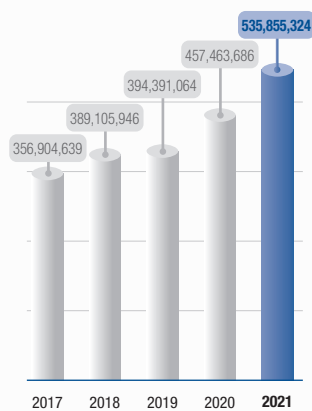


加權平均淨資產 收益率 (%)



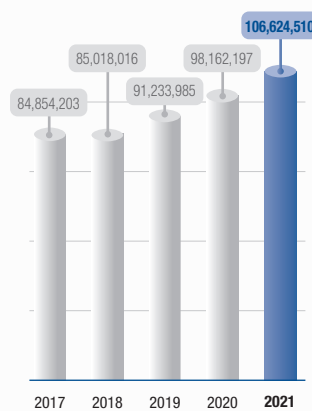
資產總額

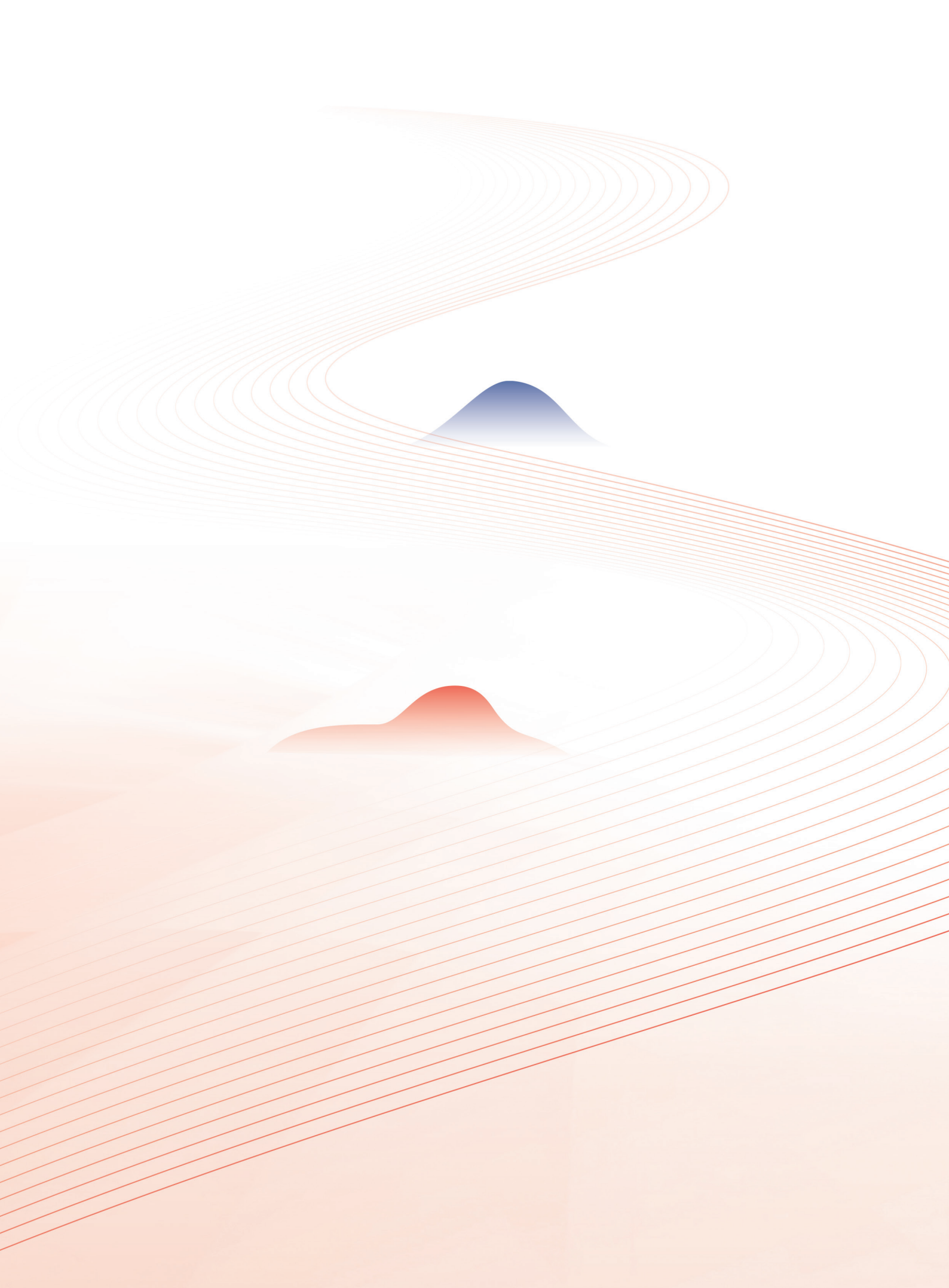
(單位：人民幣千元)



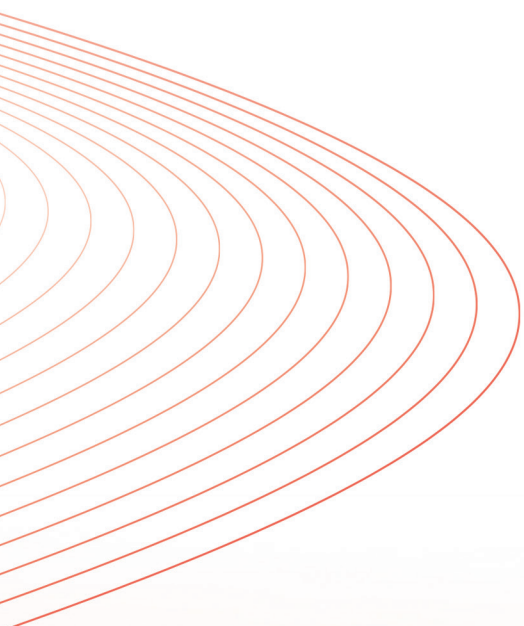
歸屬於本公司股東的權益

(單位：人民幣千元)





第三節
董事長致辭



2021年是「十四五」開局之年，在世紀疫情衝擊和百年變局演進的外部複雜環境下，中國經濟總體保持恢復態勢，全年國內生產總值114.4萬億元，同比增長8.1%，仍然是全球主要增長的經濟體。國家保持戰略定力，堅持以改革創新為根本動力，積極作為，加快經濟結構調整，推動經濟發展模式由數量型增長向高質量發展轉變。

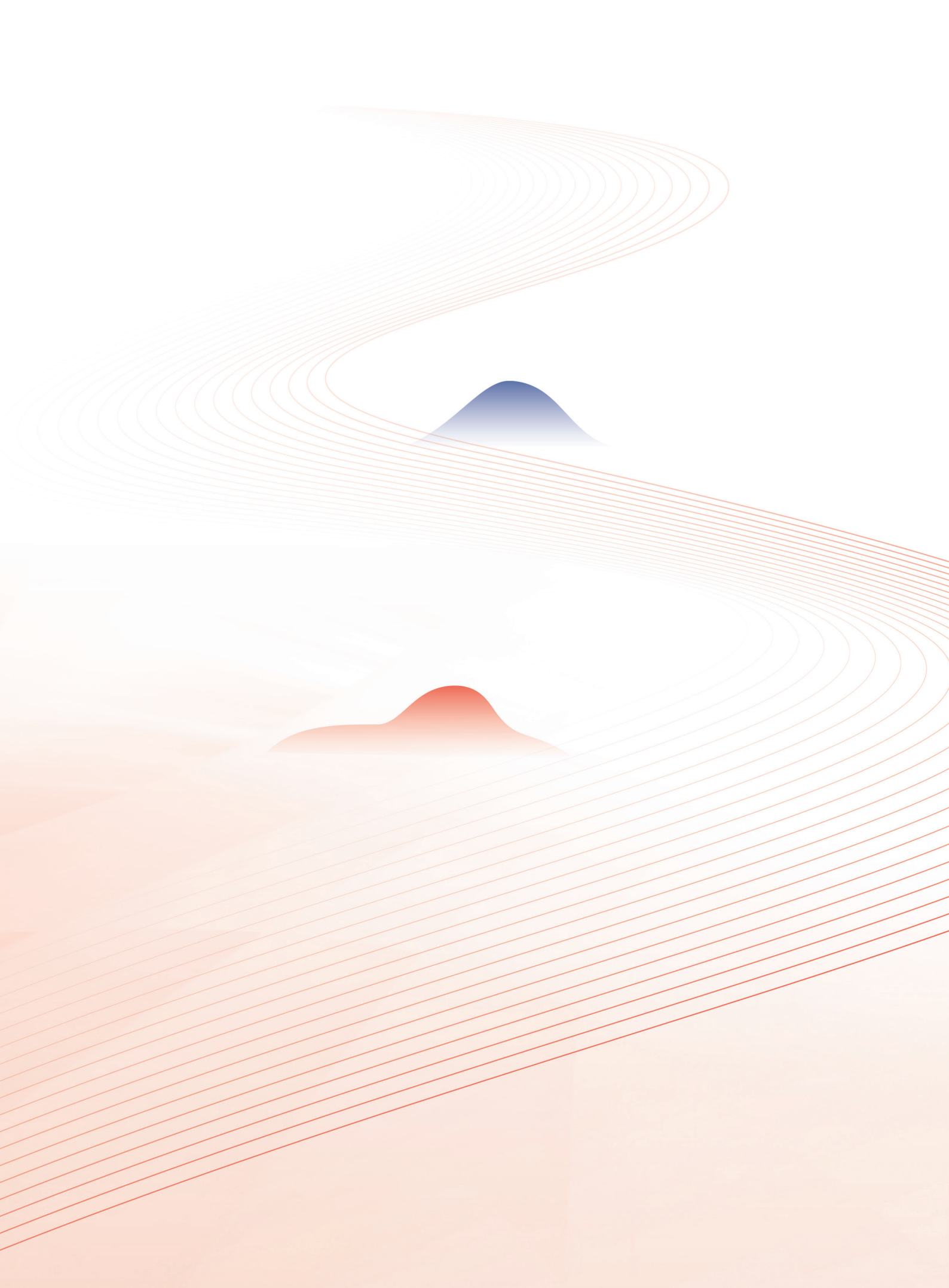
2021年，圍繞「打造規範、透明、開放、有活力、有韌性的資本市場」的總體目標，監管部門出台系列政策舉措，設立北交所、完善註冊制改革配套制度、優化上市公司質量、出台衍生品監管框架指引、推動基金投顧試點擴容、開展賬戶管理功能優化試點等，深化資本市場改革開放，穩步提高直接融資比重，著力提升資本市場治理能力，推動資本市場服務構建新發展格局和高質量發展。

2021年，公司把握資本市場改革機遇，圍繞「積極變革，聚焦核心能力建設，促進公司高質量發展」的經營方針扎實推進各項工作。一是在2021年分類評價中重回AA級，各項業務已正常開展。二是持續推進「以客戶為中心」的經營方式轉型，各業務線在工作中積極踐行客戶至上理念。三是持續強化平台建設，探索研究驅動的經營模式，推動集團各部門相互賦能，拓展公司能力邊界，調整薪酬激勵機制，進一步激發組織活力。四是改善業務短板，提高盈利能力，積極推進投行團隊建設，場外衍生品業務規模快速增長，發展態勢良好。五是優化業務結構，提升發展質量，進一步建立新競爭優勢：財富管理轉型取得新進展，2021年公司代銷金融產品淨收入及年末非貨幣基金保有規模均排名行業第3；資產管理業務繼續走在行業前列，全集團總資產管理規模保持快速增長；研究業務穩居行業領先地位，再次包攬新財富「本土最佳研究團隊」、水晶球獎「最佳研究機構」、金牛獎「五大金牛研究機構」等行業權威獎項。六是加快金融科技建設，加大金融科技投入，支持業務的快速發展。七是始終懷抱感恩之心，通過參與鄉村振興、疫情防控支持等公益事業，認真履行企業社會責任，積極報效國家、回饋社會。八是成功舉辦公司成立30週年慶祝活動，激發員工幹事創業熱情，弘揚廣發的優秀文化，進一步增強了員工的使命感和歸屬感。

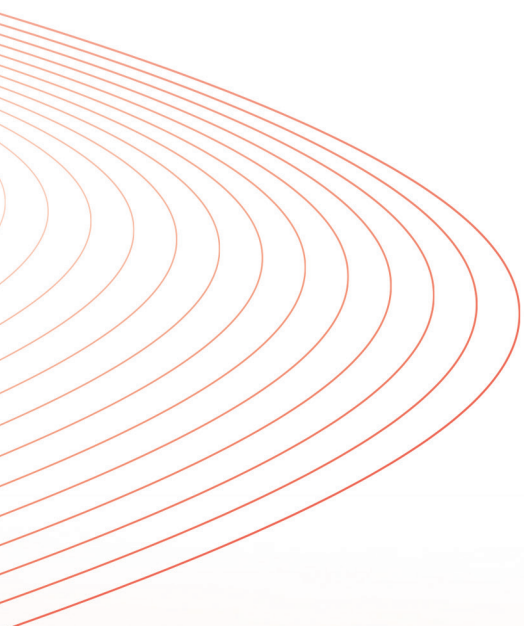
2021年，公司繼續保持良好發展勢頭，經營業績穩居行業前列，實現收入及其他收益總額**419.15**億元，歸屬於本公司股東的淨利潤**108.54**億元，加權平均淨資產收益率**10.67%**，均達五年來最高水平，發展質量不斷提升。這份成績，離不開每一位客戶、股東、合作夥伴等社會各界的廣泛支持，離不開全體廣發人的辛勤付出。在此，我謹代表董事會和經營管理層，向大家表示衷心的感謝！

2022年，在中國經濟穩中求進的總基調下，資本市場將以全面實施註冊制改革為牽引，積極助力科技、產業、金融高水平的良性循環。在此背景下，證券行業將繼續迎來新的發展機遇，行業格局也將在為客戶提供全業務鏈、全生命週期的綜合化、平台化服務的競爭形勢下，邁向高階競爭形態。公司將踐行高質量發展理念，堅持企業文化引領，強化核心能力建設，推進經營模式變革，推動各業務板塊競爭力持續提升，致力於打造匯聚「好資產、好產品、好客戶」的優質綜合金融服務平台。一是堅定聚焦主責主業，構建「研究+N」經營模式，做優做強核心業務，堅持走專業化發展道路。二是科學構建業務結構，精耕細作優勢業務，加強資本中介、財富管理等業務發展，形成更加合理、穩定、可持續的收入結構。三是持續提升變革能力，推進金融科技戰略，完善考核激勵機制，加強全面風險管理能力，確保公司的發展行穩致遠。

三十而立再揚帆，勇立潮頭風更勁。立足新起點，廣發證券將不斷提升文化「軟實力」和業務「硬實力」，苦練內功，持續鍛造新發展階段的核心競爭力，推動自身高質量發展，積極服務實體經濟，滿足客戶需求，努力打造一流的投資銀行和財富管理機構，以更優異的經營業績回報廣大股東。



第四節
董事會報告



公司董事(「董事」)謹此提呈公司及本集團截至2021年12月31日止年度之年報及經審核合併財務報表。本董事會報告中所提及的本報告相關章節內容為本董事會報告的一部份。

一、報告期內公司所處行業的情況

報告期，公司所處行業的發展情況為：(1)全面深化改革以來，投、融資兩端改革不斷推進。融資端改革方面，多層次資本市場不斷完善，證券行業呈現穩中有進的發展態勢。十九大報告明確提出了要增強金融服務實體經濟的能力，提高直接融資比重。自2019年開設科創板並試點註冊制、2020年創業板推廣試點註冊制後，2021年建設多層次資本市場又邁出里程碑式一步，北交所開設並實行註冊制，聚焦服務「專精特新」中小科技企業的融資需求。按照中央經濟工作會議部署，2022年將推行全面股票發行註冊制，資本市場將再迎發展新篇。投資端改革方面，政策推動中長期資金入市、推動公募基金等機構投資者發展壯大，試點基金投顧業務並逐漸發放業務資質等。(2)居民財富積累和配置結構改變，當前中國步入財富管理的黃金週期。伴隨著中國經濟和居民財富的持續增長，國內資產管理行業獲得了高速發展。近年來，在「房住不炒」、資管新規和資本市場深化改革等共振下，以公募基金為代表的標準化、淨值型資產管理行業成為金融子領域裡面最具活力和增長潛力的板塊。中國家庭資產配置中，標準化金融資產的比例將不斷上升，針對居民的財富管理業務具有巨大的發展空間。(3)投資者結構轉變，機構投資者的比重不斷提升，帶來了多元化業務機會。公募基金和私募基金蓬勃發展，保險資金、銀行理財資金、境外資金等專業機構投資者的參與度提升，不僅緩和了佣金率下滑的壓力，也帶來了託管、衍生品、做市交易等多元化的業務機會。(4)資本市場進一步開放。一方面進一步放寬了外資進入中國證券行業和資產管理行業的限制，另一方面通過取消QFII限額、降低境外投資機構准入門檻並為其提供投資便利、擴大與國際指數合作等措施，積極引入境外機構投資者，資本市場的國際化進程正在加速推進。(5)粵港澳大灣區發展規劃綱要明確將建設國際金融樞紐、大力發展特色金融產業、有序推進金融市場互聯互通、支持完善現代金融服務體系等舉措，將有利於本集團利用區域優勢通過前瞻性戰略部署實現在粵港澳大灣區的區域領先。(6)投研業務驅動行業高質量發展。研究業務立足機構投資者服務，提升機構投資者服務

質量、拓展服務範圍；同時全面賦能投行資本化、財富管理、衍生品等業務條線，以研究業務驅動全業務條線高質量發展。(7)以客戶為中心、提供一站式綜合金融服務漸成行業共同命題，證券行業正在探索集團化、全產業鏈運營，在合規前提下增強部門協作，以滿足客戶綜合化的要求。

報告期，公司各項主要經營指標位居行業前列。

二、報告期內公司從事的主要業務

本集團是專注於中國優質企業及眾多有金融產品及服務需求的投資者，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。

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	◆ 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。

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

三、業務審視

本集團截至2021年12月31日止年度之業務經營情況及業務回顧載列於本報告第五節「管理層討論與分析」。該討論內容為本董事會報告的一部份。

四、核心競爭力分析

一、優秀的企業文化

優秀的企業文化是公司成長壯大最根本的力量源泉。公司傳承以「知識圖強，求實奉獻」為核心的企業價值觀及優秀文化基因，形成了「以價值創造成就金融報國之夢」的使命及「穩健經營，持續創新；績效導向，協同高效」的經營管理理念。公司崇尚專業制勝、開拓創新，堅持走專業化發展道路；懷揣事業心、責任感及專業追求，致力於發展成為一流的投資銀行和財富管理機構。公司堅持服務國家大局及實體經濟，積極履行社會責任；始終圍繞主責主業發展，做優做強核心業務，以優質的金融服務滿足客戶需求，以良好的經營業績回報廣大股東。

二、前瞻的戰略引領

20世紀90年代發展初期，以高校知識分子為代表的公司創業團隊旗幟鮮明地提出了「股份化、集團化、國際化、規範化」的發展戰略，為公司發展指明了方向。公司多屆領導班子勵精圖治，在行業創新轉型發展的關鍵時期，不斷對「四化」戰略思想進行豐富完善和迭代升級，確保了公司30年來持續走在行業前列。公司分別於2010年、2015年在深交所、香港聯交所掛牌上市交易，是中國第一家A+H股IPO上市的證券公司。公司是業內最早一批設立期貨公司、基金公司的證券公司，並於2006年設立香港公司。公司擁有完善的法人治理結構及規範的制度體系，持續滿足內外部要求。

公司股東吉林敖東、遼寧成大和中山公用（均為上市公司）22年來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）。長期穩定的股權結構，確保了公司管理團隊的連續性和穩定性，為公司堅持「一張藍圖繪到底」的戰略路徑提供了堅實保障。

三、綜合實力突出的證券集團金融平台

公司擁有投資銀行、財富管理、交易及機構和投資管理等全業務牌照，通過旗下子公司為境內外客戶提供涵蓋期貨、公募基金、證券公司資產管理、私募投資基金、另類投資、跨境業務等綜合金融服務，形成了以證券業務為核心、業務跨越境內外的證券集團金融平台。

公司具備完整的業務體系、科學均衡的業務結構，綜合金融服務能力行業領先，主要經營指標連續28年穩居中國十大券商行列，是中國資本市場最具影響力的證券公司之一。母公司與子公司共同發展，各子公司在所處行業中的排名均穩居前列，對集團貢獻佔比持續提升。2021年主要子公司對集團歸母淨利潤的貢獻佔比為37.54%。2021年末，廣發基金、易方達基金剔除貨幣基金後的基金管理規模分別位於行業第3、第1；廣發資管私募主動管理資產月均規模行業第3。廣發控股香港業務牌照齊備，資本實力位於中資券商香港子公司前列。廣發期貨連續8年獲得期貨公司分類評級A類AA級，已形成通過香港和倫敦輻射全球衍生品市場的業務網絡。廣發信德、廣發乾和近年分別獲得清科創業「中國私募股權投資機構50強」「中國證券公司股權投資機構10強」等多項榮譽。

四、領先的核心業務

公司厚植粵港澳大灣區的核心區位及客戶資源優勢，弘揚「敢為人先、務實進取」的創新精神，堅持以客戶為中心，緊密圍繞客戶需求開拓創新，努力提供更優質的服務。30年來，公司憑藉扎實的專業能力、突出的創新能力及為客戶創造價值的理念，已由一家僅有1,000萬元運營資本的證券營業部，發展成為資本實力雄厚、核心業務優勢突出的全國大型綜合類證券公司。

公司擁有行業領先的投研能力，連續多年獲得「新財富本土最佳研究團隊」第一名、「金牛研究機構」等行業權威獎項，構建「研究+N」經營模式；擁有行業領先的財富管理能力，通過全國309家分公司及營業部、4,000餘名證券投資顧問，為近1,500萬客戶提供財富管理服務，2021年代銷金融產品淨收入行業排名第3；投行各項業務全面發展，全業務鏈服務能力位於行業前列，曾連續14年IPO發行家數穩居行業前10，其中3次排名第1。公司堅持以科技創新引領業務發展，不斷加大金融科技投入，主動運用先進理念、技術和工具，持續提升公司金融科技與業務的深度融合及數字化水平。

五、合規穩健的經營理念

公司是中國證監會選定的首批試點合規管理券商之一，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為數不多的未經歷過因經營虧損而接受注資和重組的主要券商之一。30年來，公司始終堅持以穩健經營理念為信條，圍繞主責主業發展，堅守合規底線，建立並持續完善全面風險管理體系，經受住了多次行業整頓及市場波動等挑戰。2021年，公司獲得證券公司分類評級A類AA評級，為行業最高評級。

六、一流的專業人才

公司自成立以來始終尊重知識、尊重人才，被譽為資本市場上的「博士軍團」，並於1999年在全國成立了第一家金融企業博士後工作站。公司堅信依靠一流的人才，才能創造一流的證券公司，擁有一支專業過硬、素質優良、忠誠擔當並高度認同公司文化的人才隊伍。截至目前，公司經營管理團隊在證券、金融和經濟相關領域的管理經驗平均約25年，在公司平均任職期限超過15年，擁有豐富的業務及管理經驗。過去3年公司中高層管理團隊和員工的主動離職率分別約為2.36%和2.28%。近年來，公司著力推動幹部隊伍年輕化，任用了一批能幹事、想幹事的年輕幹部，持續增強組織活力和進取精神，為公司長期發展提供不竭動力。

五、利潤分配及建議股息

公司現金分紅政策的制定及執行情況、2021年度利潤分配預案載列於本報告第六節「公司治理」之「十一、公司利潤分配及資本公積金轉增股本情況」。

六、股本變動及債券相關情況

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

報告期內證券發行（不含優先股）情況詳細請見本報告第九節「股份變動及股東情況」之「二、證券發行與上市情況」。

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

七、公司董事、監事及高管情況

報告期內公司董事、監事及高管的構成、變動詳情以及簡歷詳情載於本報告第六節「公司治理」之「五、董事、監事和高級管理人員情況」。

八、董事、監事服務合同

公司與現任第十屆董事會十一位董事、第十屆監事會五位監事均簽署了《董事服務合同》和《監事服務合同》。董事、監事的任期自股東大會或職工代表大會決議通過起至第十屆董事會、監事會任期屆滿日止。《董事服務合同》和《監事服務合同》對董事、監事在任期內的職責、任期等進行了約定。

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

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

請見本報告第九節「股份變動及股東情況」之「三、股東和實際控制人情況」之「9、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」。

十、董事及監事收購股份之權利

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

十一、獲准許彌償條文

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

十二、董事、監事在重要合約中的權益

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

十三、董事與公司構成競爭的業務中所佔的權益

執行董事秦力先生出任易方達基金董事，易方達基金是一家中國基金管理公司，我們於2021年12月31日擁有其22.65%權益。易方達基金向保險公司、財務公司、企業年金、其他機構投資者、高淨值人群及全國社保基金提供資產管理服務。由於易方達基金主要從事基金管理業務，其與我們業務的若干方面直接或間接存在競爭或可能存在競爭。

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

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

十四、管理合約

截至2021年12月31日止年度，概無就本集團整體或任何業務重大部份的管理及行政工作訂立任何合約。

十五、主要客戶

公司提供多元化業務及服務以滿足企業、個人及機構投資者、金融機構及政府客戶的多樣化需求。主要客戶位於中國。隨著公司國際化進程的推進和國際業務的開展，將為更多的海外客戶提供服務。2021年，公司前五大客戶產生的收入佔公司收入及其他收益總額的1.53%。

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

十六、慈善捐款

報告期內，集團公益支出共計人民幣6,393.20萬元。本集團設立的「廣東省廣發證券社會公益基金會」積極開展扶貧濟困、捐資助學等活動，全年公益支出共計人民幣5,634.95萬元。

十七、儲備、可供分配利潤的儲備

有關儲備、可供分配利潤的儲備變動情況，請參閱本報告財務報表「合併權益變動表」及合併財務報表附註58及59。

十八、員工情況

人力資源為本集團的最大資產之一。公司致力於加強人才隊伍建設，加大培訓投入，提高員工素質。請見本報告第六節「公司治理」之「九、公司員工情況」。

十九、優先認股權安排

根據中國法律及《公司章程》的規定，本公司股東並無優先認股權。

二十、環境、社會及管治報告及履行社會責任情況

公司履行社會責任的情況，請見本報告第七節「環境和社會責任」之「二、社會責任情況」。在環境政策及表現方面，公司持續關心環境和生態發展，宣導低碳環保，持續提倡綠色經營、綠色辦公理念，升級優化了視訊會議系統、無紙化會議系統、電話會議系統、會議室預定系統等，持續開展文印外包，節省能源消耗，優化資源配置，為社會的可持續發展積極貢獻力量。公司本年度已遵守《環境、社會及管治報告指引》載列的強制披露規定及「不遵守就解釋」條文，詳細情況請參見公司刊發的《廣發證券股份有限公司2021年度社會責任報告》。

公司管治情況，請見本報告第六節「公司治理」。公司不斷完善內控管理體系，使內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強；公司進一步建立健全公司的規章制度，公司各治理機關均各司其職、各盡其責，全面遵守了《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》中所有條文，同時達到了上述規則中列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

二十一、董事會審計委員會之審閱

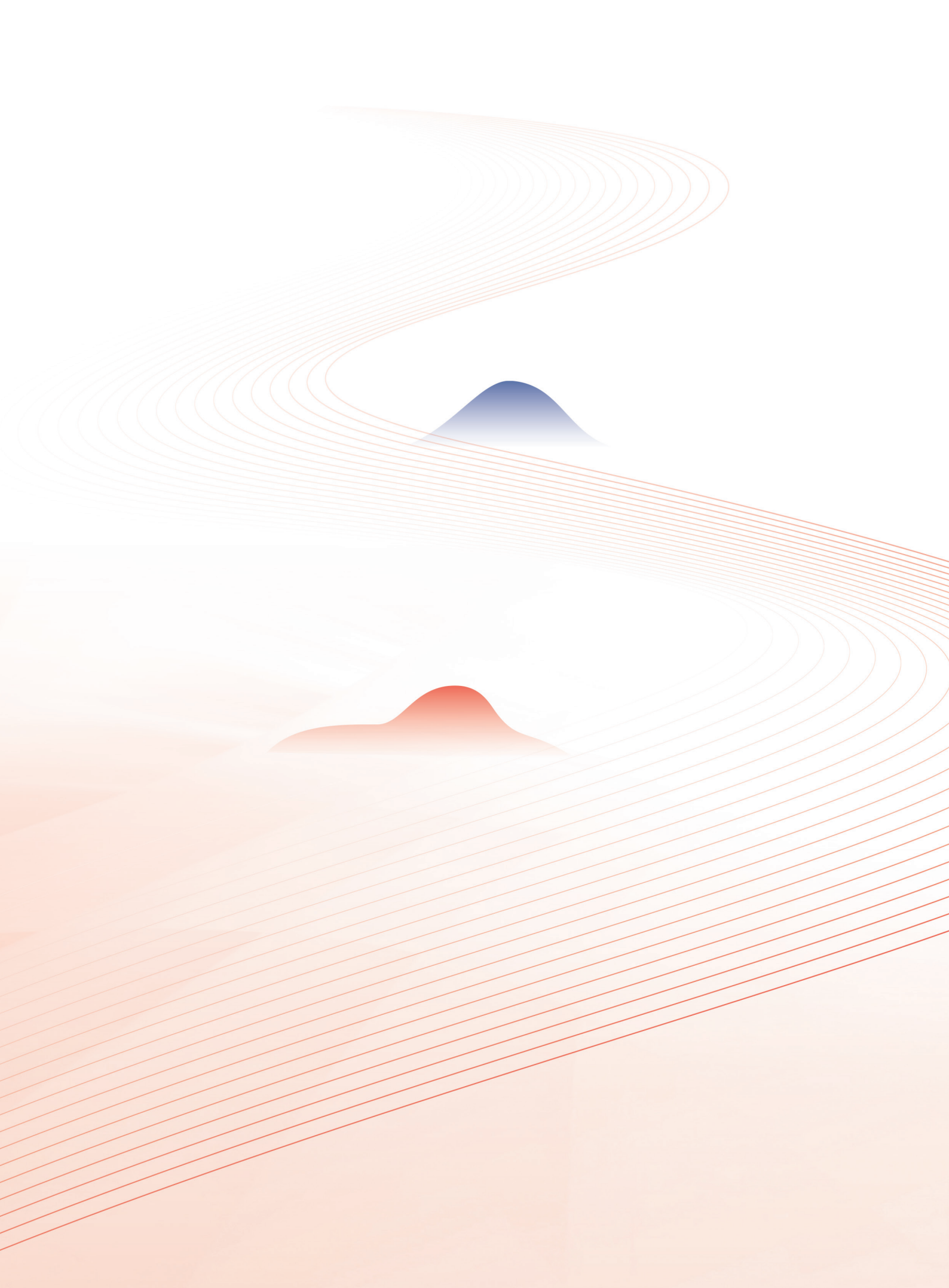
本公司截至2021年12月31日止年度之財務報表已經本公司董事會審計委員會審閱。

二十二、期後事項

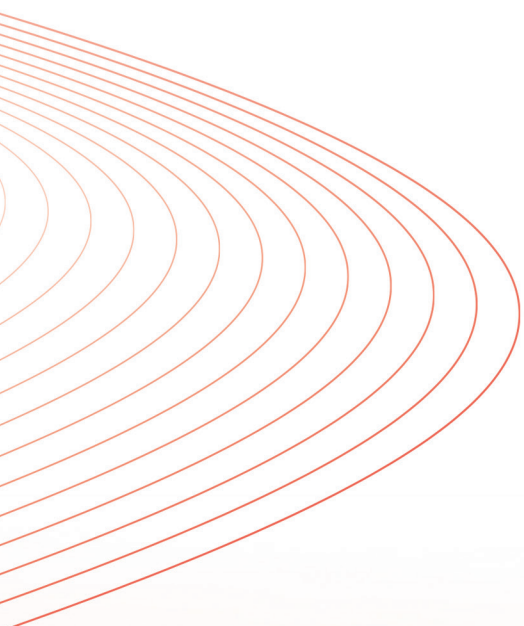
有關報告期期後事項的詳情，請參閱本報告合併財務報表附註74。

承董事會命
林傳輝
董事長

廣州
2022年3月30日



第五節
管理層討論
與分析



一、概述

2021年，面對複雜嚴峻的國際環境和國內疫情散發等多重考驗，全國上下認真貫徹落實黨中央、國務院決策部署，科學統籌疫情防控和經濟社會發展，國民經濟持續恢復發展，民生保障有力有效，高質量發展取得新成效，全年國內生產總值比上年增長**8.1%**，實現「十四五」良好開局（數據來源：國家統計局，2022）。

2021年，圍繞「打造規範、透明、開放、有活力、有韌性的資本市場」的總體目標，監管部門出台系列政策舉措，深化資本市場改革開放，穩步提高直接融資比重，著力提升資本市場治理能力，推動資本市場服務構建新發展格局和高質量發展。根據中國證券業協會公佈的數據（未經審計財務報表），截至2021年末，證券行業總資產為**10.59**萬億元，淨資產為**2.57**萬億元，分別同比增長**19.07%**、**11.34%**；淨資本為**2.00**萬億元，同比增長**9.89%**；客戶交易結算資金餘額**1.90**萬億元，同比增長**14.66%**；資產管理業務規模為**10.88**萬億元，同比增長**3.53%**。2021年，全行業**140**家證券公司實現營業收入**5,024.10**億元，同比增長**12.03%**，其中：代理銷售金融產品淨收入**206.90**億元，同比增長**53.96%**；投資銀行業務淨收入**699.83**億元，同比增長**4.12%**；投資諮詢業務淨收入**54.57**億元，同比增長**13.61%**；資管業務淨收入**317.86**億元，同比增長**6.10%**；全年實現淨利潤**1,911.19**億元，同比增長**21.32%**（數據來源：中國證券業協會，2022）。

2021年是公司成立30週年，在董事會指導下，公司經營管理層帶領全體員工上下共同努力，圍繞「積極變革，聚焦核心能力建設，促進公司高質量發展」的工作重點，堅持「以客戶為中心」，推動經營方式轉型，優化業務結構，提升發展質量，優化平台建設，提升綜合服務能力，在激烈競爭的市場環境下，取得了較好的經營業績；2021年公司被分類評價為**A類AA級**證券公司，各項業務均有序開展。截至2021年12月31日，本集團總資產人民幣**535,855**百萬元，較2020年末增長**17.14%**；歸屬於本公司股東的權益人民幣**106,625**百萬元，較2020年末增長**8.62%**；報告期本集團收入及其他收益總額人民幣**41,915**百萬元，同比增加**16.48%**；支出總額人民幣**28,379**百萬元，同比增加**22.07%**；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣**10,854**百萬元，同比增長**8.13%**。

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

2021年，股權融資市場繼續蓬勃發展。2021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1,178家和17,746.54億元，同比分別增長18.99%和9.43%。其中IPO家數和融資規模分別為524家和5,426.75億元，同比分別增長32.32%和15.47%；再融資家數和融資規模分別為654家和12,319.79億元，同比分別增長10.10%和6.97%（數據來源：WIND，2022）。

報告期內，公司持續推進投行業務轉型，不斷加強合規與風控管理，優化投行業務運作機制，發揮集團平台優勢，堅持以客戶為中心，加大客戶培育和拓展力度，夯實業務發展。2021年，公司完成股權融資主承銷家數4家，股權融資主承銷金額14.25億元。公司2021年股權承銷保薦業務詳細情況如下表所示：

項目	2021年1-12月		2020年1-12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
再融資發行	14.25	4	—	—
合計	14.25	4	43.94	8

數據來源：公司統計，2022。

(2) 債務融資業務

2021年，疫情防控進入常態化，經濟狀態整體向好，主要信用債¹發行規模增速放緩，呈穩步增長趨勢。主要信用債發行規模**164,232.59**億元，呈小幅上升態勢，同比增長**4.38%**。其中，企業債發行規模增幅較大，發行規模和增幅分別為**4,399.40**億元和**12.05%**；非金融企業債務融資工具和公司債的發行規模分別為**86,413.19**億元和**34,525.24**億元，增長率分別為**7.33%**和**2.46%**；非政策性金融債發行規模**38,473.16**億元，同比下降**0.66%**（數據來源：WIND，2022）。

報告期內，公司已有序開展債務融資業務。公司積極把握市場機遇，加大對債券承銷業務的投入，為客戶提供綜合金融服務，加大力度開拓重點區域客戶，並持續加強盡職調查、風險管理和質量管控，築牢風險防控底線。2021年，公司主承銷發行債券**40**期，主承銷金額**309.95**億元。

項目	2021年		2020年	
	主承銷金額 (億元)	發行數量	主承銷金額 (億元)	發行數量
企業債	75.72	16	117.30	22
公司債	53.46	6	165.47	46
非金融企業債務融資工具	24.00	2	72.96	13
金融債	156.77	16	379.18	23
合計	309.95	40	734.90	104

數據來源：公司統計，2022。

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

(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。

2021年，隨著經濟轉型升級加速及註冊制的穩步推進，併購市場呈現出產業併購為主，聚焦主業的新特點；同時，受宏觀政治經濟形勢及新冠疫情等多重因素的影響，併購市場活躍度有所下降；披露已完成及過戶的重大資產重組的上市公司87家，同比下降26.27%，交易規模4,173.78億元，同比下降48.53%；中國證監會併購重組委審核通過的併購重組39家，同比下降45.83%。報告期，公司圍繞國家產業政策、金融政策、區域發展政策指導的方向，積極參與優質企業併購重組活動（數據來源：WIND，2022）。

2021年，北交所揭牌開市，旨在服務「更早、更小、更新」的企業，與滬深交易所錯位發展。截至2021年12月末，新三板市場共有6,932家掛牌公司，北交所上市企業82家。市場流動性方面，2021年新三板市場活躍程度明顯提升，全年成交金額2,148.16億元，同比上升65.93%（數據來源：股轉系統，2022）。2021年北交所成交額1,609.80億元，成交數量達95.86億股（數據來源：北交所網站，2022）。北交所相關政策的出台，降低合格投資者門檻，深化改革新三板市場，為公司投行業務帶來了新機遇。

報告期，公司堅持以價值發現為核心，發揮公司研究能力突出的優勢，強化業務協同，為優質客戶提供高質量的綜合服務。截至2021年12月末，公司作為主辦券商持續督導掛牌公司共計33家（數據來源：股轉系統、公司統計，2022）。

此外，在境外投資銀行業務領域，公司主要通過間接全資持股的子公司廣發融資（香港）開展相關業務。報告期，廣發融資（香港）完成主承銷（含IPO、再融資及債券發行）、財務顧問等項目32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) 經紀及財富管理業務

本集團為客戶買賣股票、債券、基金、期貨及其他可交易證券提供經紀服務。

2021年12月末，上證綜指較上年末上漲4.80%，深證成指較上年末上漲2.67%；市場股基成交額276.30萬億元，同比增長25.33%（數據來源：WIND，2022）。

2021年，公司強化科技金融和多渠道建設運營，新增客戶數量與資產規模均大幅增長；堅定推進財富管理轉型，代銷金融產品業務保持快速發展；加快推進機構客戶服務平台化、生態化，建設機構客戶統一服務門戶；利用公司綜合化服務體系和專業能力，持續推進綜合經營和協同服務；企業微信客戶規模持續增長，私域流量經營及服務展業合規高效，公司級平台效應初步顯現；夯實合規風控管理，支持業務轉型發展，進一步提升公司競爭力。

截至2021年12月末，公司代銷金融產品保有規模較上年增長17.32%；代銷的非貨幣市場公募基金保有規模在券商中位列第三（數據來源：中國基金業協會，2022）。2021年末，公司手機證券用戶數超過3,740萬，較上年末增長約16%；報告期易淘金電商平台的金融產品（含現金增利及淘金市場）銷售和轉讓金額達3,271億元。

2021年1月至12月，公司股票基金成交金額21.31萬億元（雙邊統計），同比增長22.92%。

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	2021年1-12月		2020年1-12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	200,294.66	3.88	164,286.42	3.97
基金	12,806.19	3.49	9,083.31	3.33
債券	378,072.63	4.99	264,017.33	4.30
合計	<u>591,173.48</u>	<u>4.51</u>	<u>437,387.05</u>	<u>4.15</u>

註1：數據來自上交所、深交所、WIND，2022；

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2021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	1,056.67	735.94
信託產品	248.24	156.40
其他金融產品	5,006.57	5,161.99
合計	<u>6,311.48</u>	<u>6,054.33</u>

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

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

在境外，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發經紀（香港）向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海外交易所上市的股票、債券等金融產品，利用自主開發的易淘金國際版交易系統，著力拓展海外財富管理業務。2021年，經紀業務向財富管理轉型成效顯著，高淨值客戶數量持續增長，科技金融水平提高，營業收入、開戶數、產品銷售和產品覆蓋客戶數等同比實現較大增長。

(2) 融資融券業務

2021年，A股市場結構分化明顯，全年滬深300下跌5.20%，創業板上漲12.02%，中證500上漲15.58%，資本市場呈現持續擴容、成交顯著放量、機構化進程加快等特徵。截至2021年12月末，滬深兩市融資融券餘額18,321.91億元，較上年末上升13.17%（數據來源：WIND，2022）。

2021年，公司立足業務本源，堅持「客戶中心導向」，在做好客戶服務、合規風控的同時，促進業務健康有序發展。截至2021年12月末，公司融資融券業務期末餘額為940.09億元，較上年末上升11.50%，市場佔有率5.13%。

(3) 回購交易業務

2021年，市場股票質押業務規模繼續呈下降態勢。報告期，公司穩健開展股票質押業務，持續優化業務結構，股票質押業務規模維持動態平衡。截至2021年12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128.81億元，業務保持平穩。

(4) 融資租賃

為提高集團客戶黏性，增強綜合金融服務能力，公司通過全資子公司廣發融資租賃開展融資租賃業務。

2021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2021年12月末，應收融資租賃及售後回租款淨額為7.75億元。

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。

2021年A股市場的成交量逐步放大，活躍度逐步增加，單日成交金額屢次突破人民幣1萬億元；在衍生品市場領域，隨著市場逐步放開，衍生品流動性逐步上升。

報告期，公司權益類投資堅持價值投資思路，根據市場波動较好地控制了倉位，取得了較好的收益。衍生品類投資較好的抓住了市場波動帶來的交易機會，取得了較好的收益。同時，公司做市類業務日均規模較2020年有大幅增長，通過做市商服務，維持市場的流動性，減少市場劇烈波動，提高定價效率，並滿足公眾投資者的投資需求。公司獲得了上交所2021年度優秀期權做市商獎項。

(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。2021年，公司中債交易量在券商中排名第10（數據來源：中國債券信息網，2022）。

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。

作為場外衍生品業務一級交易商，2021年公司大力加強團隊及系統建設，不斷提升產品創設、策略創新及交易銷售能力；通過開展收益互換、場外期權等業務，持續為機構客戶提供以場外衍生品為載體的投資策略和風險管理解決方案。

截至2021年12月31日，公司櫃台市場累計發行產品數量26,368隻，累計發行產品規模約10,264.51億元，期末產品市值約929.81億元。其中，2021年新發產品數量7,360隻，新發產品規模約1,819.7億元。截至2021年12月末，公司為67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。

2021年，廣發乾和聚焦佈局先進製造、半導體、醫療健康、新消費、TMT等幾大領域。報告期，廣發乾和共新增89個股權投資項目，投資金額40.78億元（含因規範整改所承接的直投項目等）。截至2021年末，廣發乾和已完成投資項目231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。具體包括在中國大陸及香港地區為全國社保基金、公募基金、保險公司、私募基金、財務公司、銀行理財子、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800家A股上市公司，以及160餘家香港及海外上市公司。

公司卓越的研究能力在業界享有盛譽，屢獲殊榮：2017年至2021年連續多年獲得「新財富本土最佳研究團隊」第一名；連續多年獲得「中國證券業分析師金牛獎」評選「五大金牛研究團隊」獎；同時在「賣方分析師水晶球獎」、「上證報最佳分析師」、新浪「金麒麟」最佳分析師、「21世紀金牌分析師」等評選中位居前列。此外，為進一步推動研究驅動的經營模式，加強研究對公司核心業務的推動和支持、及國內外的專業交流，公司設立一級部門產業研究院，賦能公司全業務鏈發展。

(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。

2021年，私募基金行業積極適應疫情變化的新形勢，繼續朝規範化、專業化方向發展，市場資源進一步向大中型優質私募基金管理人聚集；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；銀行理財產品和信託產品的託管外包業務逐步向券商放開，為券商提供外包服務創造了機會。

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2021年12月末，公司提供資產託管及基金服務的總資產規模為5,259.72億元，同比增長60.93%；其中託管產品規模為2,624.66億元，提供基金服務產品規模為2,635.06億元。

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。本集團通過全資子公司廣發資管、廣發期貨及間接全資持股的子公司廣發資管(香港)開展資產管理業務。

2021年是《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》過渡期的最後一年，在以「資管新規」為代表的行業監管體系下，資產管理行業的各類不規範現象得到有效治理，為下一步行業穩健發展奠定了基礎。券商資管將面臨與公募基金、私募基金、銀行理財子公司等不同類型的資管機構的競爭。

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，廣發資管積極推進大集合產品規範整改。截至2021年末，大集合產品已全部完成整改；新產品發行和機構客戶拓展取得良好成效，推動主動管理規模穩步增長，行業規模排名有所提升。

截至2021年末，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2020年末分別上升157.60%、下降14.29%和下降30.60%，合計規模較2020年末上升62.26%。2021年末，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）	
	2021年 12月31日	2020年 12月31日
集合資產管理業務	3,525.61	1,368.63
單一資產管理業務	1,297.97	1,514.35
專項資產管理業務	108.85	156.84
合計	4,932.44	3,039.82

數據來源：公司統計，2022；分項數據加總可能與匯總數據存在偏差，乃由四捨五入造成。

截至2021年12月末，廣發資管的合規受託資金規模在證券行業排名第六（數據來源：中國證券業協會，2022）。2021年四季度，廣發資管的私募主動管理資產月均規模排名第三（數據來源：中國證券投資基金業協會，2022）。

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

(2) 公募基金管理業務

本集團主要通過控股子公司廣發基金和參股公司易方達基金開展公募基金管理業務。

2021年，公募基金行業保持快速增長，行業規模再創新高。同時，新業務、新產品接連湧現，REITS正式起航，基金投顧試點進一步擴容，科創50ETF、北交所主題基金、同業存單等新產品推出，創新成為驅動行業發展的重要引擎。

截至2021年末，公司持有廣發基金54.53%的股權。廣發基金是全國社保基金、基本養老保險基金的投資管理人之一，亦向保險公司、財務公司、其他機構投資者及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2021年末，廣發基金管理的公募基金規模合計11,296.25億元，較2020年末上升47.97%；剔除貨幣市場型基金後的規模合計6,919.52億元，行業排名第3（數據來源：公司統計、WIND，2022）。

截至2021年末，公司持有易方達基金22.65%的股權，是其三個並列第一大股東之一。易方達基金是全國社保基金、基本養老保險基金的投資管理人之一，亦向保險公司、財務公司、企業年金、其他機構投資者及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2021年末，易方達基金管理的公募基金規模合計17,064.29億元，較2020年末上升39.28%；剔除貨幣市場型基金後的規模合計12,289.04億元，行業排名第1（數據來源：公司統計、WIND，2022）。

(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。

2021年度，廣發信德聚焦佈局生物醫藥、智能製造、企業服務等行業。截至2021年末，廣發信德設立並管理了50餘支私募基金，管理客戶資金總規模近150億元。

在境外市場，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發投資（香港）及其下屬機構開展境外私募股權基金業務，已完成的投資主要覆蓋高端製造、TMT、生物醫療等領域，部份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) 合併損益表分析

1. 收入構成

單位：人民幣千元

項目	2021年	2020年	增減金額	增減比例
佣金及手續費收入	19,141,175	14,452,010	4,689,165	32.45%
利息收入	13,659,072	11,698,181	1,960,891	16.76%
投資收益淨額	6,060,183	8,262,037	-2,201,854	-26.65%
其他收入及收益	3,054,323	1,570,990	1,483,333	94.42%
收入及其他收益總額	<u>41,914,753</u>	<u>35,983,218</u>	<u>5,931,535</u>	<u>16.48%</u>

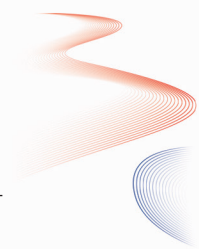
2021年本集團的收入及其他收益總額為人民幣41,915百萬元，較2020年人民幣35,983百萬元，增幅16.48%。

佣金及手續費收入

單位：人民幣千元

項目	2021年	2020年	增減金額	增減比例
證券經紀業務佣金及手續費收入	7,724,171	6,460,467	1,263,704	19.56%
資產管理費及基金管理費收入	9,945,693	6,598,048	3,347,645	50.74%
承銷及保薦費收入	381,207	557,551	-176,344	-31.63%
期貨經紀業務佣金及手續費收入	580,895	418,307	162,588	38.87%
諮詢和財務顧問費收入	180,437	273,897	-93,460	-34.12%
其他	328,772	143,740	185,032	128.73%
佣金及手續費收入合計	<u>19,141,175</u>	<u>14,452,010</u>	<u>4,689,165</u>	<u>32.45%</u>

收入及其他收益總額的變動反映在2021年佣金及手續費收入人民幣19,141百萬元，較2020年增加人民幣4,689百萬元，增幅32.45%，主要歸因於(1)經紀業務客戶股票基金交易量增加，證券經紀業務佣金及手續費收入2021年較2020年增加了人民幣1,264百萬元；(2)基金管理業務規模增加，資產管理費及基金管理費收入2021年較2020年增加了人民幣3,348百萬元。



利息收入

單位：人民幣千元

項目	2021年	2020年	增減金額	增減比例
融資融券	6,351,931	4,852,447	1,499,484	30.90%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	3,424,860	3,242,108	182,752	5.64%
交易所及金融機構款項	2,959,565	2,473,596	485,969	19.65%
買入返售金融資產	807,769	827,638	-19,869	-2.40%
以攤餘成本計量的債權工具	28,897	65,251	-36,354	-55.71%
其他	86,050	237,141	-151,091	-63.71%
利息收入合計	<u>13,659,072</u>	<u>11,698,181</u>	<u>1,960,891</u>	<u>16.76%</u>

收入及其他收益總額的變動反映在2021年利息收入為人民幣13,659百萬元，較2020年增加人民幣1,961百萬元，增幅16.76%，主要是融資融券業務利息收入2021年較2020年增加了人民幣1,499百萬元。

投資收益淨額

單位：人民幣千元

項目	2021年	2020年	增減金額	增減比例
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	289,025	230,824	58,201	25.21%
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	1,560,239	3,846,207	-2,285,968	-59.43%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的股利及利息收入	2,370,486	2,247,440	123,046	5.47%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的股利收入	646,736	8,662	638,074	7,366.36%
衍生工具已實現收益淨額	468,671	-191,830	660,501	-344.32%
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	725,026	2,120,734	-1,395,708	-65.81%
投資收益淨額合計	6,060,183	8,262,037	-2,201,854	-26.65%

收入及其他收益總額的變動反映在2021年投資收益淨額為人民幣6,060百萬元，較2020年減少人民幣2,202百萬元，減幅26.65%，主要歸因於處置金融工具的已實現收益淨額減少和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減少。

2. 支出構成

單位：人民幣千元

項目	2021年	2020年	增減金額	增減比例
折舊及攤銷	759,598	786,744	-27,146	-3.45%
僱員成本	10,930,686	9,029,829	1,900,857	21.05%
佣金及手續費支出	356,602	337,561	19,041	5.64%
利息支出	8,728,151	7,346,362	1,381,789	18.81%
其他經營支出	6,619,398	4,891,055	1,728,343	35.34%
信用減值損失	980,923	853,695	127,228	14.90%
減值損失	3,347	1,898	1,449	76.34%
支出總額	<u>28,378,705</u>	<u>23,247,144</u>	<u>5,131,561</u>	<u>22.07%</u>

2021年本集團支出總額為人民幣28,379百萬元，較2020年人民幣23,247百萬元，增幅22.07%，支出總額變動主要反映在(1)其他經營支出增加1,728百萬元，主要歸因於基金及資產管理業務的銷售開支增加；(2)僱員成本2021年較2020年增加了人民幣1,901百萬元，主要歸因於本年計提薪金、獎金及津貼增加；(3)利息支出2021年較2020年增加了人民幣1,382百萬元，主要歸因於債券及賣出回購利息支出增加。

2021年本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣10,854百萬元，同比增幅8.13%；實現基本每股收益人民幣1.42元，同比增幅7.58%；加權平均淨資產收益率為10.67%，同比增加0.07個百分點。

(2) 合併財務狀況表情況分析

單位：人民幣千元

	2021年12月31日	構成	2020年12月31日	構成	增減金額	增減比例
非流動資產	26,561,595	4.96%	34,975,939	7.65%	-8,414,344	-24.06%
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	872,792	0.16%	11,625,078	2.54%	-10,752,286	-92.49%
對聯營企業的投資	5,946,763	1.11%	4,930,337	1.08%	1,016,426	20.62%
物業及設備	3,080,732	0.57%	3,164,197	0.69%	-83,465	-2.64%
買入返售金融資產	1,411,423	0.26%	1,858,547	0.41%	-447,124	-24.06%
對合營企業的投資	2,309,857	0.43%	2,311,812	0.51%	-1,955	-0.08%
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	8,036,844	1.50%	6,617,326	1.45%	1,419,518	21.45%
以攤餘成本計量的債權工具	58,779	0.01%	116,610	0.03%	-57,831	-49.59%
流動資產	509,293,729	95.04%	422,487,747	92.35%	86,805,982	20.55%
其中：銀行結餘	119,312,820	22.27%	102,766,204	22.46%	16,546,616	16.10%
融資客戶墊款	97,230,768	18.14%	86,152,816	18.83%	11,077,952	12.86%
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	116,427,568	21.73%	61,080,068	13.35%	55,347,500	90.61%
以公允價值計量且其變動計入						
其他綜合收益的債權工具	110,475,096	20.62%	120,182,381	26.27%	-9,707,285	-8.08%
結算備付金	27,694,381	5.17%	20,515,405	4.48%	7,178,976	34.99%
買入返售金融資產	18,580,809	3.47%	14,935,302	3.26%	3,645,507	24.41%
交易所及非銀行金融機構保證金	12,495,113	2.33%	11,045,546	2.41%	1,449,567	13.12%
以攤餘成本計量的債權工具	45,909	0.01%	345,705	0.08%	-299,796	-86.72%
資產總額	535,855,324	100.00%	457,463,686	100.00%	78,391,638	17.14%

	2021年12月31日	構成	2020年12月31日	構成	增減金額	增減比例
流動負債	341,863,046	80.43%	282,105,575	79.42%	59,757,471	21.18%
其中：應付經紀業務客戶賬款	126,731,097	29.82%	102,941,105	28.98%	23,789,992	23.11%
賣出回購金融資產款	81,230,200	19.11%	94,611,621	26.64%	-13,381,421	-14.14%
應付短期融資款	27,876,760	6.56%	35,008,179	9.86%	-7,131,419	-20.37%
其他應付賬款、其他應付款項及 預計費用	12,592,000	2.96%	5,655,933	1.59%	6,936,067	122.63%
拆入資金	11,617,488	2.73%	6,121,286	1.72%	5,496,202	89.79%
應付債券	62,302,836	14.66%	22,009,246	6.20%	40,293,590	183.08%
流動資產淨額	167,430,683		140,382,172		27,048,511	19.27%
非流動負債	83,190,935	19.57%	73,084,525	20.58%	10,106,410	13.83%
其中：應付債券	76,380,096	17.97%	67,740,617	19.07%	8,639,479	12.75%
長期借款	63,827	0.02%	365,129	0.10%	-301,302	-82.52%
負債總額	425,053,981	100.00%	355,190,100	100.00%	69,863,881	19.67%
權益總額	110,801,343		102,273,586		8,527,757	8.34%

截至2021年12月31日，本集團資產總額為人民幣535,855百萬元，較2020年末增加人民幣78,392百萬元，增幅17.14%；負債總額為人民幣425,054百萬元，較2020年末增加人民幣69,864百萬元，增幅19.67%。集團資產中銀行結餘和結算備付金佔資產總額的比例為27.44%，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44.01%，融資客戶墊款佔資產總額的比例為18.14%，買入返售金融資產佔資產總額的比例為3.73%。

截至2021年12月31日，非流動資產為人民幣26,562百萬元，較2020年末減幅24.06%，主要歸因於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具減少；流動資產為人民幣509,294百萬元，較2020年末增幅20.55%，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341,863百萬元，較2020年末增幅21.18%，主要歸因於應付經紀業務客戶賬款和一年內到期的應付債券增加；非流動負債為人民幣83,191百萬元，較2020年末增幅13.83%，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2021年12月31日為人民幣106,625百萬元，較2020年末增加人民幣8,642百萬元，增幅8.62%。扣除應付經紀業務客戶賬款的影響因素，本集團2021年12月31日的資產負債率為72.92%，較2020年末資產負債率71.15%，增加了1.77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2021年12月31日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣167,815百萬元，下表載列本集團的借款及債券融資明細：

單位：人民幣千元

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
短期借款	916,545	2,552,786
應付短期融資款	27,876,760	35,008,179
應付債券	138,682,932	89,749,863
長期借款	338,675	2,183,069
合計	<u>167,814,912</u>	<u>129,493,897</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43、44、53和54。

除借款和債券融資工具外，公司還通過銀行間拆借、經紀商拆借、場內和場外回購融入資金。報告期末拆入資金餘額人民幣11,617百萬元，賣出回購金融資產餘額人民幣81,230百萬元。

上述債務合計人民幣260,663百萬元。其中，融資期限在一年以下(含一年)的債務為人民幣121,641百萬元，融資期限在一年以上的債務為人民幣139,022百萬元，分別佔上述債務總額的比例為46.67%和53.33%。

除本報告披露外，截至2021年12月31日，本集團無未償還之按揭、抵押、債券、借貸資本、銀行透支、借款或其他類似債務或承兌負債或信用證、任何擔保或其他重大或有負債。

(3) 合併現金流量表情況分析

截至2021年12月31日，本集團現金及現金等價物為人民幣21,281百萬元，較2020年末人民幣19,907百萬元，增幅6.90%。其中：2021年用於經營活動的現金淨額為人民幣50,836百萬元，較2020年人民幣2,085百萬元，增幅2,338.11%，變動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現金淨流出增加，部份被融資客戶墊款現金淨流出減少所抵消；2021年來自投資活動的現金淨額為人民幣21,240百萬元，較2020年用於投資活動的現金淨額人民幣19,450百萬元，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；2021年來自籌資活動的現金淨額為人民幣31,019百萬元，較2020年人民幣20,256百萬元，增幅53.13%，變動主要歸因於應付短期融資款及債券現金淨流入增加。

(4) 財務報表合併範圍變更的說明

1. 本年新增納入合併範圍的子公司

廣發控股香港本年設立子公司GF Financial Holdings BVI Ltd.，故將其納入合併範圍。

2. 本年不再納入合併範圍的子公司

廣發合信產業投資管理有限公司於本年內處置，故本年末不再納入合併範圍。

廣發控股香港下設子公司GF Bright Investment Limited、廣發中國優勢基金(有限合夥)、GF Energy Investment Limited、GF Wise Limited、廣發合夥有限公司於本年內註銷，故本年末不再納入合併範圍。

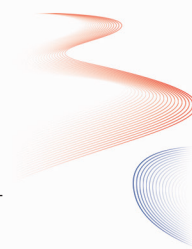
廣發信德下設子公司深圳前海廣發信德中山公用併購基金管理有限公司、廣發信德醫療資本管理有限公司於本年內註銷，深圳市大河信德企業管理有限公司、上海廣發永胥投資管理合夥企業（有限合夥）、上海廣發永胥醫療投資管理中心（有限合夥）、廣發信德智勝投資管理有限公司於本年內處置，故本年末不再納入合併範圍。

廣發基金子公司GF International Asset Management (UK) Company Limited於本年內註銷，故本年末不再納入合併範圍。

3、本年新增17個納入合併範圍的結構化主體，4個結構化主體本年不再納入合併範圍。

(5) 主要會計政策及會計估計變更情況

報告期內，公司主要會計政策及會計估計變更詳見合併財務報表附註「2.3、會計政策及披露的變更」；公司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

	2021年12月31日 人民幣元	2020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	7,574,526,157.38	7,347,938,043.77
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	330,517,808.37	400,280,702.10
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	55,256,960,452.88	69,085,794,222.98
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	-	24,212,776.60
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	-	153,037,830.68
為質押式回購業務而設定質押的買入返售金融資產	-	363,002,280.00
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	1,201,816,898.26	2,673,861,847.20
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	2,658,069,337.98	4,195,327,538.92
為買斷式回購業務而轉讓過戶的買入返售金融資產	783,081,189.00	194,836,695.81
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	664,146,584.02	377,158,002.68
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	-	83,997.00
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	2,166,221,998.92	510,771,526.92
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	609,633,091.56	1,129,361,849.30
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	10,577,069,526.35	8,606,106,017.98
為債券借貸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	2,441,411.57	-
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	282,440,261.70	1,624,346,462.04
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	1,999,997,212.58	2,299,535,478.35
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	-	196,965,558.82
為拆入資金業務而設定質押的買入返售金融資產	54,311,958.77	-
合計	83,830,716,080.97	98,758,127,352.45

四、融資渠道、長短期負債結構分析

(1) 公司融資渠道

公司融資工具包括股權融資工具和債務融資工具。債務融資工具可分為短期工具和中長期工具。短期債務工具包括：銀行間市場信用拆借、銀行間和交易所市場債券回購、證券金融公司轉融資、短期融資券、短期公司債券、收益憑證等融資品種；中長期債務工具包括公開及非公开发行的公司債券、次級債券(含永續次級債券)、金融債券等。

2021年，公司綜合運用各類融資工具籌措資金，包括但不限於：開展信用拆借，實施債券回購，發行7期公開公司債券、4期非公開公司債券、1期非公開永續次級債券、9期短期融資券等。

(2) 公司負債結構

報告期末，公司的淨資產與負債的比率為33.16%，淨資本與負債的比率為23.88%。

公司無到期未償還的債務，經營情況良好，盈利能力強，現金流充裕，面臨的財務風險較低。負債結構詳見本節三、財務報表分析中之(2)合併財務狀況表情況分析—借款與債務融資。

(3) 流動性管理措施與政策

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

(4) 融資能力分析

公司穩健經營，信用良好，近年來融資渠道和交易對手不斷擴充，可用流動性資源充足。與多家金融機構保持良好的合作關係，融資交易對手授信規模較大，具備較強的融資能力。公司系A股、H股上市券商，境內外股權、債務融資渠道暢通，具備面向國內和國際市場籌措資金的能力。

(5) 或有事項及其影響

報告期，公司繼續為全資子公司廣發資管提供淨資本擔保的承諾、為間接全資持有的廣發金融交易(英國)有限公司境外貸款提供擔保；詳情請見本報告第八節之「十三、重大合同及其履行情況—2 重大擔保」。除本報告所披露外，公司沒有為關聯方或第三方進行資產擔保、抵押、質押等或有事項，也沒有財務承諾。

五、投資狀況

1、總體情況

報告期投資額(元)	上年同期投資額(元)	變動幅度
3,228,193,886.13	—	—

註：本報告期投資額為本公司對子公司的新增投資額。

2、報告期內獲取的重大的股權投資情況

不適用

3、報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

不適用

4、金融資產投資

(1) 證券投資情況

單位：人民幣萬元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	投資成本	會計量模式	期初賬面價值	本期公允價值		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
						變動損益	變動損益							
基金	003281	廣發活期寶B	670,872.81	公允價值計量	654,114.62	-	-	-	1,459,742.30	1,465,724.10	22,826.61	670,959.43	交易性	自有
其他	87648W	資管2號集合 資產管理計劃	410,000.00	同上	-	-72,422.28	-	-	410,000.00	-	-72,422.28	337,577.72	交易性	自有
基金	270014	廣發貨幣B	330,637.11	同上	15,498.80	-	-	-	843,090.01	534,324.22	6,381.32	330,645.91	交易性	自有
債券	210012	21附息國債12	313,739.14	同上	-	18.98	1,543.34	-	342,985.81	28,400.47	1,730.71	317,859.39	交易性/ 其他債權投資	自有
基金	510050	華夏上證50ETF	286,496.34	同上	31,053.18	-2,711.64	-	-	2,928,549.52	2,662,679.53	-12,396.70	284,526.47	交易性	自有
債券	112110493	21興業銀行CD493	243,664.75	同上	-	-112.00	-	-	243,664.75	-	287.25	243,952.00	交易性	自有
基金	002183	廣發天紅B	202,801.43	同上	233,471.25	-	-	-	429,388.82	465,985.05	6,002.09	202,877.11	交易性	自有

證券品種	證券代碼	證券簡稱	投資成本	會計量模式	期初賬面價值	本期公允價值		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
						變動損益	變動損益							
基金	004137	博時合惠B	200,849.66	同上	77,176.37	-	-	129,777.10	9,852.24	4,190.37	201,291.60	交易性	自有	
債券	210008	21附息國債08	188,113.04	同上	-	-	442.88	208,030.00	18,977.00	2,038.49	191,534.37	其他債權投資	自有	
基金	000621	易方達現金增利B	186,349.25	同上	41,947.54	-	-	632,739.03	495,153.70	6,829.20	186,362.07	交易性	自有	
期末持有的其他證券投資			19,970,841.13	-	18,988,318.07	115,965.44	122,655.14	不適用	不適用	954,162.77	20,681,382.12	-	-	
合計			23,004,364.66	-	20,021,579.83	40,738.50	124,641.36	不適用	不適用	919,629.83	23,648,968.19	-	-	

(2) 衍生品投資情況

不適用

5、 募集資金使用情況

公司報告期無A股募集資金使用情況。

公司H股募集資金使用情況如下：

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

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

截至2021年12月31日，發行H股所募集資金中，125.04億元人民幣用於財富管理業務，主要用於發展融資融券業務、建設戰略性互聯網金融平台及財富管理平台等；49.86億元人民幣用於投資管理業務、投資銀行業務和交易及機構業務，主要用於擴大投資管理的資產規模、加大種子基金投入、創新和發展投資管理產品、參與各類金融產品市場的做市商並提供流動性支持等；34.43億元人民幣用於國際業務，主要用於加大香港地區投資管理、交易及機構等業務的投入。其餘的41.26億元人民幣暫時用於補充流動資金、開展短期投資業務；在經過相關監管部門同意後，公司將依照H股招股書的相關要求，預計於2023年12月31日前將餘下的H股募集資金有計劃地投入到國際業務中。該等預計是基於公司目前可得信息的預測，將會根據公司實際發展情況進行調整。

六、重大資產和股權出售

1、出售重大資產情況

公司報告期未出售重大資產。

2、出售重大股權情況

不適用

七、主要控股參股公司分析

主要子公司及參股公司情況

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產 (人民幣)	淨資產 (人民幣)	淨利潤 (人民幣)
廣發期貨	子公司	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。	人民幣1,900,000,000	34,796,396,192.93	3,425,976,590.76	401,648,295.59
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	5,553,407,731.18	5,093,963,622.89	863,591,495.61
廣發控股香港	子公司	投資控股，通過下屬專業公司從事發行、銷售及交易、資產管理、股權投資以及香港證監會批准從事的其他業務。	港幣5,600,000,000	20,379,872,325.67	4,455,035,162.42	17,622,970.84
廣發乾利	子公司	項目投資；投資管理。	人民幣6,103,500,000	10,719,946,973.57	9,865,399,494.53	1,231,970,130.23
廣發資管	子公司	證券資產管理業務。	人民幣1,000,000,000	8,395,694,948.72	6,305,743,608.54	200,087,658.71
廣發融資租賃	子公司	租賃業務(外商投資企業需持批准、批准證書經營)；融資租賃服務(限外商投資企業經營)；兼營與主營業務相關的商業保理業務(僅限融資租賃企業經營)；向國內外購買租賃財產(外商投資企業需持批准、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准、批准證書經營)；租賃交易諮詢和擔保(外商投資企業需持批准、批准證書經營)；醫療設備租賃服務；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	1,141,158,064.85	671,539,880.71	-48,598,615.94
廣發基金	子公司	基金募集、基金銷售、資產管理；中國證監會許可的其他業務。	人民幣140,978,000	14,943,851,482.51	9,140,316,117.49	2,607,338,594.20
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	23,069,287,487.41	12,495,289,062.89	4,534,593,367.90

報告期內取得和處置子公司的情況

詳細請見本節「三、財務報表分析－(4)財務報表合併範圍變更的說明」。

主要控股參股公司情況說明

廣發基金淨利潤人民幣2,607百萬元，同比增加42.95%，主要是基金管理費收入增加。廣發乾和淨利潤人民幣1,232百萬元，同比增加118.64%，主要是交易性金融工具收益增加。廣發資管淨利潤人民幣200百萬元，同比減少78.35%，主要是資產管理費收入減少及公允價值變動損失增加。

八、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2021年12月31日，除合併財務報表附註「70.本公司主要子公司詳情」中的結構化主體外，共有31隻產品納入本集團財務報表的合併範圍。

2021年12月31日，納入合併財務報表範圍的結構化主體的淨資產為人民幣15,735,203,279.40元（年初數：人民幣6,898,170,741.54元），本集團享有的權益賬面價值為人民幣13,489,482,328.43元（年初數：人民幣4,912,258,834.88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2,245,720,950.97元（年初數：人民幣1,985,911,906.66元）。

九、公司未來發展的展望

(一) 證券行業的發展趨勢和競爭格局

1、服務實體經濟、發展直接融資市場將為證券行業帶來有利的戰略發展期

伴隨中國經濟發展進入高質量增長的新時代，實體經濟對金融服務的需求在發生實質性變化，發展與壯大直接融資市場將成為金融供給側改革的重要內容。十九大報告強調，要深化金融體制改革，提高直接融資比重，促進多層次資本市場健康發展。「十四五」規劃提出，全面實行股票發行註冊制，建立常態化退市機制，提高直接融資比重，推進金融雙向開放，完善現代金融監管體系，提高金融監管透明度和法治化水平。隨著科創板、創業板註冊制改革、北交所設立等重大舉措的相繼推出，機構投資者的不斷發展壯大以及海外資金流入的逐步增加，中國資本市場的發展潛力愈發強勁。在當前百年未有之大變局的背景下，以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局加快構建，要求金融行業堅持以服務實體經濟為方向，大力提高直接融資比重，發揮資本市場對於推動科技、資本和實體經濟高水平循環的樞紐作用，提升金融科技水平。在此政策背景下，證券行業將肩負更大的責任和使命，迎來有利的戰略發展期。

2. 資本市場雙向開放為證券行業發展提供新契機

「十四五」規劃提出，堅持實施更大範圍、更寬領域、更深層次對外開放，依託我國大市場優勢，促進國際合作，實現互利共贏。這意味著在「十四五」時期，實施高水平雙向開放不僅是構建我國經濟新發展格局的必然要求，也是擴大資本市場高水平雙向開放的新機遇。近年來，我國資本市場的雙向開放持續深化：MSCI指數擴容A股權重、富時羅素宣佈將A股納入其全球股票指數體系、QFII、RQFII全面取消額度限制、中國國債正式納入摩根大通全球新興市場政府債券指數、取消證券公司外資股比限制、滬港ETF互通、債券通、跨境理財通、滬倫通再升級。中國證監會主席易會滿表示，中國資本市場的對外開放步伐，不僅沒有因疫情而放緩，反而進一步加快；未來將繼續支持交易所與境外市場加強多種形式的合作，進一步提升國際服務能力。因此，在資本市場雙向開放的趨勢下，證券行業的國際化水平將不斷提升，業務能力的提升和海外市場的開拓，將為證券行業發展提供新契機。

3. 居民財富管理進入黃金發展期，為證券行業提供新機遇

近年來，在居民財富不斷增長且財富管理訴求不斷增強的基礎上，監管部門開啟了自上而下的頂層設計，從投顧業務試點到資管機構壯大再到投資標的豐富，推動著我國財富管理進入黃金發展期。隨著房住不炒、資管新規等政策的持續落地，居民財富的儲值方式正由投資性房地產和保本理財向標準化和淨值型的金融資產轉變，2021年市場股基成交額創歷史新高。大財富管理賽道的發展為證券公司的資產管理、代銷金融產品、買方投顧、公募基金管理等業務發展提供了新機遇。證券公司將發揮使命，在居民財富端做好財富管理、資產管理，服務共同富裕，實現居民資產的保值增值。

4、業務機構化和格局頭部化趨勢愈發明顯

近年來，機構投資者在自由流通市值中的持股比例不斷提升，其中外資、公募基金和私募基金已成為市場重要增量資金來源。未來，隨著價值投資理念的持續深化，公募基金、私募基金、銀行理財子公司、養老資金和海外資金等專業機構投資者持續增配，投資者結構將繼續向機構化趨勢發展，其投資需求也更加複雜和多元，為證券公司的衍生品、交易、託管、運營外包、投研、財富管理、資本中介等業務發展提供了廣闊空間，業務機構化趨勢將更加明顯。同時，在分類監管評級體系、白名單制度下，以及重資產業務佔比不斷提升的態勢下，行業競爭越來越呈現頭部化特徵。監管層表示將繼續鼓勵和引導證券公司充實資本、豐富服務功能、優化激勵約束機制、加大技術和創新投入、完善國際化佈局、加強合規風險管控，積極推動打造航母級頭部證券公司，促進證券行業持續健康發展。券商行業「扶優限劣」的監管思路以及「強者恒強」的競爭格局將更加明顯。

(二) 證券行業發展面臨的挑戰

1、券商業務同質化嚴重，傳統業務收費水平持續下滑，科技金融迅猛發展，對券商綜合服務能力及業務轉型升級提出更高要求

目前，券商代理買賣證券業務、投資銀行業務以及資產管理業務等的同質化程度仍非常高，面向客戶的創新服務能力不足，收費水平呈現下降趨勢。在互聯網開戶和一人多戶政策衝擊下，行業的交易佣金率依然處於緩慢下降的趨勢中。在經紀業務向財富管理轉型發展過程中，券商的產品、投顧、平台等綜合實力需進一步提升。在承銷領域尤其是債券承銷業務，

諸多券商採取低價競爭策略，承銷佣金率水平承壓。在註冊制分步實施的背景下，投行業務將對券商綜合服務能力、資本實力、定價能力、研究實力、機構銷售能力等方面提出更高要求。近年來，科技金融迅猛發展，各類新型金融服務形式對證券公司經紀、財富管理、資產管理等業務領域帶來了一定衝擊。證券公司須與時俱進，不斷深耕科技金融領域並加速實現業務轉型升級，以應對技術革新對證券行業帶來的衝擊，適應新的競爭格局。

2. 行業的盈利依然主要依賴國內市場，國際化程度較低

雖然經過多年的國際化發展和佈局，但國內證券公司的收入來源大多依賴於本土，收入變化與國內二級市場的活躍程度高度相關，國際化程度較低。一方面，一旦國內市場遭遇大幅調整，對業績的衝擊將較為明顯，無法通過國際市場的收入來平滑業績波動；另一方面，受境外監管環境、資本市場規則、文化差異等的影響，證券公司進入境外成熟市場同樣也面臨著挑戰。

3. 證券行業對外開放將帶來新一輪競爭

近年來我國金融業開放取得突破性進展。外商投資「准入前國民待遇+負面清單管理」制度基本建立，銀行、證券、基金管理、期貨、人身險領域的外資持股比例限制已經完全取消，業務範圍也大幅度放寬。目前，多家中外合資證券公司已獲中國證監會批准將外資持股比例提升至51%以上，國際大型投資銀行通過設立合資券商進入中國金融市場。中國的資本市場和客戶需求正在逐漸走向成熟、走向國際化，國內大部份券商在風險管理、IT系統建設、服務機構客戶的管理架構、國際化業務能力上，尚未做好充分準備，而外資券商進入國內展業的突破口正是在財富管理業務、針對機構客戶的一站式服務以及針對企業客戶的國際化服務，這將對本土券商在高淨值人士的財富管理服務、機構客戶服務、企業客戶跨境業務等領域產生較大衝擊。在傳統業務逐漸萎縮，國內券商紛紛謀求轉型升級的發展階段，外資控股券商的進入將給行業帶來更大的競爭壓力。

4、金融機構綜合化經營趨勢將改變證券行業的競爭環境

目前，客戶的綜合化金融服務需求趨勢日益明顯。商業銀行、基金管理公司、信託公司、保險公司等其他金融機構憑藉其客戶資源、網絡渠道、資本實力等優勢，也在向資產管理、理財服務、投資銀行等證券公司的傳統業務領域進行滲透，為其客戶提供綜合化、多元化、全方位金融服務。證券公司面臨著來自其他金融行業和金融機構日益激烈競爭的挑戰。

5、證券行業金融科技水平仍有待深化提升

中國人民銀行發佈《金融科技(FinTech)發展規劃(2019-2021年)》以來，金融行業數字化程度穩步推進，對信息科技重視程度不斷增加。金融科技逐漸成為券商競爭的隱形主賽道。儘管金融科技廣泛應用於證券行業經紀交易等標準化業務上，但在營運決策、合規、投行等依靠人力和經驗的業務尚未大規模應用。據中國證券業協會調查，在幾類金融科技前沿技術中，人工智能、大數據應用是證券公司應用最多的金融科技技術，區塊鏈的應用在證券行業內尚處於探索階段，有待進一步突破。科技金融迅猛發展，各類新型金融服務形式對證券公司經紀、財富管理、資產管理等業務領域帶來了一定衝擊。證券公司須與時俱進，不斷深耕科技金融領域並加速實現業務轉型升級，以應對技術革新對證券行業帶來的衝擊，適應新的競爭格局。

(三) 公司發展戰略

公司秉承「知識圖強，求實奉獻；客戶至上，合作共贏」的核心價值觀，力爭「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」。公司將堅持以「客戶中心導向」為貫穿始終的戰略綱領，本著協同原則和創新精神，洞悉客戶需求；立足新發展階段，公司將聚焦主責主業，優化業務結構，強化自我革新，推動發展模式向高質量發展轉變，全面推進投資銀行業務、財富管理業務、交易及機構業務、投資管理業務等四大業務的戰略轉型和升級。

(四) 2022年度經營計劃

2022年，公司要圍繞國家戰略，以及以註冊制改革為牽引的資本市場深化改革系列部署，健全相匹配的能力體系建設，提升全鏈條業務能力和執業質量。2022年，公司的工作重點是：保持定力，積極變革，奮力開創公司高質量發展新局面。該經營計劃並不構成公司對投資者的業績承諾，請投資者對此保持足夠的風險意識，並且應當理解經營計劃與業績承諾之間的差異。

(五) 公司發展的資金需求

2021年，公司各項業務有序開展，融資融券等資本中介型業務和場外衍生品業務等需要充足資金支持。公司將繼續加強資金管理，提升公司資產配置效率，同時根據業務發展需要，擇機採取多種方式募集權益資金或負債資金，不斷探索新的融資品種、融資方式，優化公司資本結構，保障業務發展的資金需求。

(六) 公司面臨的風險因素及對策

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

(1) 政策性風險

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

(2) 流動性風險

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

(3) 市場風險

市場風險是指因市場價格（權益類證券價格、利率、匯率或商品價格等）的不利變動而使得公司所持有的金融資產發生損失的風險，並可根據標的資產類型不同，分為權益類價格風險、利率風險、匯率風險和商品價格風險等。集團目前面臨的市場風險主要集中在權益類價格風險、利率風險領域，主要體現於公司及子公司使用自有資金開展權益類證券自營投資、固定收益類證券自營投資、場內外衍生品交易及新三板做市等境內外業務。隨著我國資本市場對外開放的不斷深入，以及公司國際化戰略的逐步推進，公司所承受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。

(4) 信用風險

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

(5) 合規風險

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

(6) 操作風險

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

(7) 信息技術風險

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

(8) 聲譽風險

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

2. 針對上述風險，公司已(擬)採取的風險防範對策和措施

(1) 建立廣發證券全面風險管理體系

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

(2) 對各類風險的具體管理

① 政策性風險管理

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

② 流動性風險管理

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

③ 市場風險管理

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

④ 信用風險管理

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

⑤ 合規風險管理

公司嚴格遵守外部法律規定和監管要求，不斷強化制度建設、合規審核諮詢、合規監控檢查、員工執業行為、反洗錢管理和隔離牆管理等各項合規管理工作。公司採取如下措施提升合規管理工作質量：1) 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，健全三道防線各

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。

⑥ 操作風險管理

公司操作風險管理主要通過健全授權機制和崗位職責、制定完善制度流程、完善IT系統建設、嚴明操作紀律、加強事前事中控制和事後監督檢查等手段來實現。公司主要通過如下措施提升操作風險管控水平與效果：1) 完善操作風險管理的制度體系，加強操作風險管理三道防線之間的聯動協調，加強對操作風險相關問題的深入分析與整改追蹤；2) 完善操作風險管理工具體系，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，常態化嵌入新業務評估、信息系統建設等業務流程，進一步完善公司操作風險識別、評估、監測、控制與報告等機制；3) 通過持續優化操作風險管理系統，逐步實現了操作風險管理的系統化、規範化；4) 依託傳統操作風險管理工具及新業務評估、信息系統建設等手段持續加強子公司操作風險管理；5) 結合操作風險管理體系建設要求，不斷完善新產品、新業務評估管理制度，優化評審、驗收和回顧流程，持續加強新業務跟蹤管理。

⑦ 信息技術風險管理

2021年公司依託「業務連續性保障、安全保障、質量保障、數據平台、雲平台」的五位一體的保障體系，通過平台化的手段將保障體系線上化，實現信息技術風險事前、事中、事後閉環有效管理。公司加大信息技術投入，持續規範操作流程，加強合規風控管理，進一步提高了信息系統建設與運維的安全管理水平，保障了公司信息系統安全可靠穩定運行，有效支撐了公司業務的規範發展。

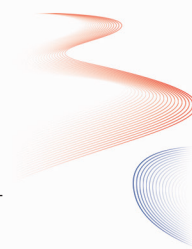
⑧ 聲譽風險管理

2021年10月15日，為引導證券公司有效管理聲譽風險，完善全面風險管理體系，防範證券從業人員道德風險，維護證券行業形象和市場穩定，證券業協會正式發佈《證券公司聲譽風險管理指引》，公司根據監管要求及內部風險管理基本制度，持續建立健全公司聲譽風險管理制度，建立包括識別、評估、控制、監測、應對、報告等在內的全流程管控機制；通過有效的輿情監測手段，對聲譽風險進行及時識別和動態監測；定期對公司整體聲譽風險進行評估，維護和管理媒體關係；協調公司各單位及時處理聲譽風險事件；推進官方平台建設，運用多種媒介形式推動公司正面、客觀信息的主動傳播；組織落實聲譽風險培訓，培育全員聲譽風險防範意識，要求全體工作人員主動維護、鞏固和提升公司聲譽，通過有效管理聲譽風險，促進各項業務穩健發展，實現公司長期可持續發展。

十、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動

公司高度重視投資者關係管理和信息披露工作，注重信息披露工作的真實性、準確性、完整性、及時性和公平性，積極維護中小投資者利益，在日常工作中認真聽取和回覆中小投資者的建議和諮詢。公司通過電話、郵件、公司網站或深交所「互動易」平台、定期或不定期的推介會或路演、採訪、調研等方式和機構投資者、個人投資者保持通暢的互動溝通。2021年，除公眾投資者日常電話溝通外，公司接待調研和參加業績路演共30次，合計接待投資者約200名。詳細情況如下：

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2021年1月1日－ 2021年12月31日	—	電話溝通	個人	公眾投資者	公司經營發展情況
2021年1月14日	—	電話溝通	機構	M&G	公司經營發展情況
2021年3月30日	—	業績路演	機構	廣發證券2020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
2021年3月31日	—	業績路演	機構、個人	參與廣發證券2020年度業績說明會的投資者	公司戰略及業務發展情況
2021年4月8日	—	電話溝通	機構	星展銀行分析師以及其所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2021年4月9日	—	電話溝通	機構	中信建投分析師以及其所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2021年4月13日	—	電話溝通	機構	M&G	公司經營發展情況
2021年4月20日	—	電話溝通	機構	長江證券分析師以及其所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2021年5月19日	—	電話溝通	機構	千禧資本	公司經營發展情況
2021年5月27日	—	電話溝通	機構	美銀證券2021年亞太地區金融會議所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2021年6月2日	—	電話溝通	機構	中信證券2021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



接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2021年6月3日	-	電話溝通	機構	天風證券分析師及其所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2021年6月3日	-	電話溝通	機構	2021年花旗亞太投資峰會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2021年8月30日	-	業績路演	機構	廣發證券2021年半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
2021年9月1日	公司51樓會議室	現場溝通	機構	中信證券	公司經營發展情況
2021年9月1日	-	電話溝通	機構	申萬宏源分析師及其所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2021年9月2日	-	電話溝通	機構	千禧資本	公司經營發展情況
2021年9月3日	-	電話溝通	機構	長江證券分析師以及其所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2021年9月9日	-	電話溝通	機構	M&G	公司經營發展情況
2021年9月15日	公司40樓會議室	現場溝通	機構	信達證券	公司經營發展情況
2021年9月23日	-	電話溝通	機構	Wellington Asset Management	公司經營發展情況
2021年9月28日	-	電話溝通	機構	Pzena Investment Management	公司經營發展情況
2021年10月15日	-	電話溝通	機構	千禧資本Millennium	公司經營發展情況
2021年11月3日	-	電話溝通	機構	2021年花旗亞太投資峰會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2021年11月10日	-	電話溝通	機構	美銀證券2021年亞太地區金融會議所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2021年11月11日	深圳	現場溝通	機構	中信證券2021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

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2021年11月16日	公司51樓會議室	現場溝通	機構	睿遠基金	公司經營發展情況
2021年11月16日	-	電話溝通	機構	浙商證券	公司經營發展情況
2021年11月17日	-	電話溝通	機構	華泰證券策略會議所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2021年11月26日	公司51樓會議室	現場溝通	機構	華泰證券	公司經營發展情況
2021年12月8日	-	電話溝通	機構	國泰基金	公司經營發展情況

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

十一、董事、監事服務合同

公司與現任第十屆董事會11位董事、第十屆監事會5位監事均簽署了《董事服務合同》和《監事服務合同》。董事、監事的任期自股東大會或職工代表大會決議通過起至第十屆董事會、監事會任期屆滿日止。《董事服務合同》和《監事服務合同》對董事、監事在任期內的職責、任期等進行了約定。

十二、董事、監事在重要合約中的權益

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

十三、董事與公司構成競爭的業務中所佔的權益

公司董事在與公司構成競爭的業務中不持有權益。

十四、履行社會責任情況

請見本報告「第七節、環境和社會責任」。

十五、稅項減免

(一) A股股東

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

對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。

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

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

(二) H股股東

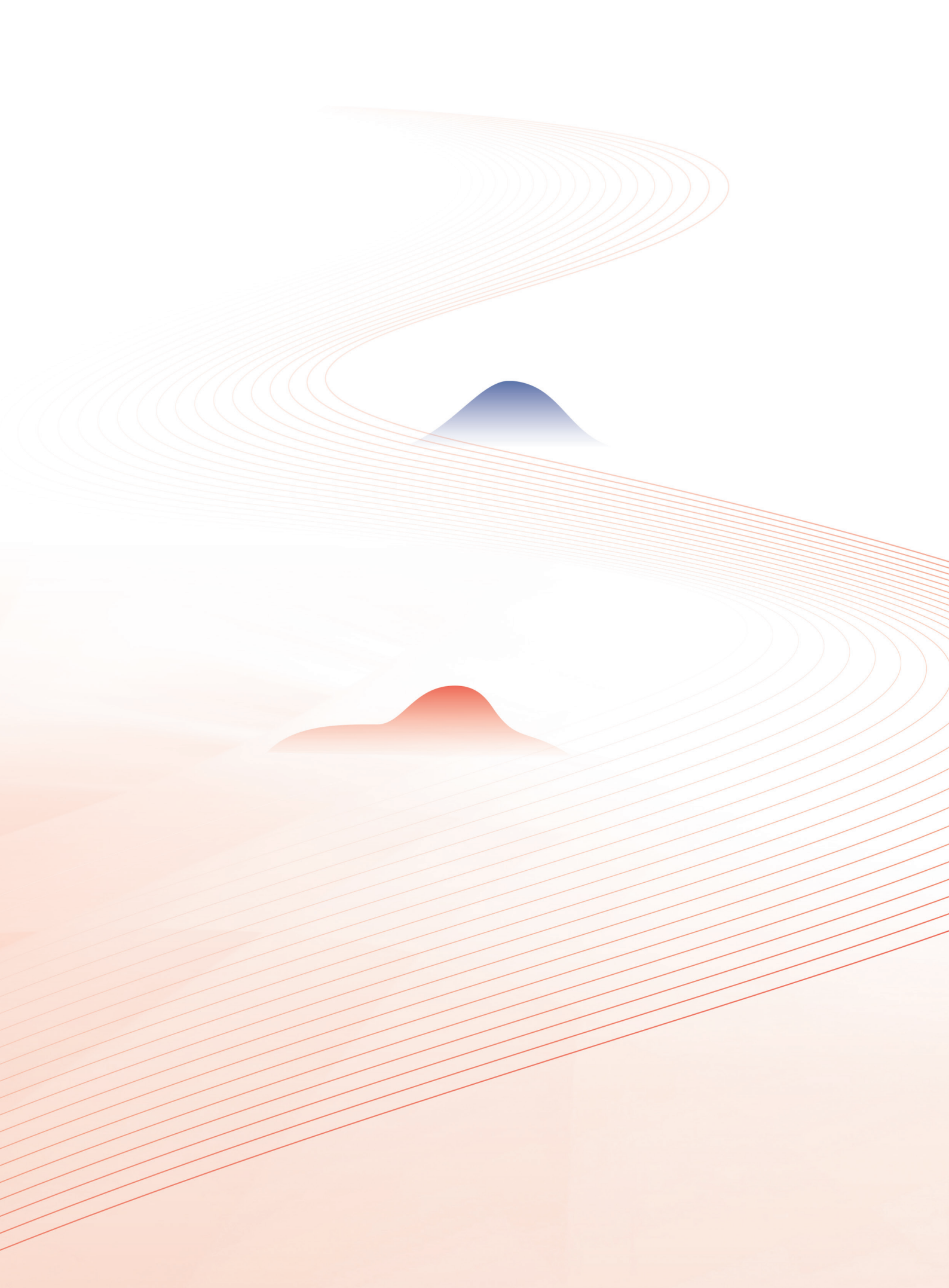
根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息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

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

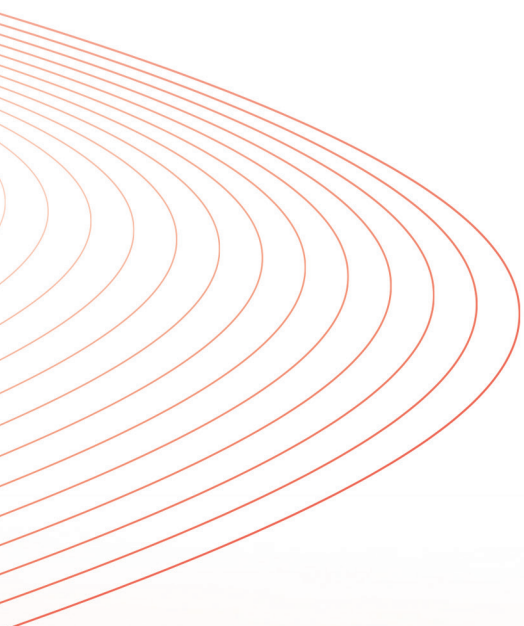
根據《財政部國家稅務總局證監會關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的規定，對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免。



第六節
公司治理



一、公司治理的基本狀況

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

公司按照《公司法》《證券法》《證券公司監督管理條例》《證券公司治理準則》《深交所上市公司自律監管指引第1號——主板上市公司規範運作》和《香港上市規則》等有關法律、法規的規定，持續提升公司治理水平、不斷完善內控管理體系，使內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強；公司進一步建立健全公司的規章制度，股東大會、董事會、監事會、管理層等各司其職、各盡其責，形成良好的公司治理結構，公司通過此治理結構確保了公司根據《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》(以下簡稱「《守則》」)規範運作。公司治理的實際狀況與法律、行政法規和中國證監會和香港聯交所發佈的關於上市公司治理的規定不存在重大差異。

為同時滿足公司作為A+H上市公司的公司治理和規範運作要求，公司在2015年3月19日的董事會上，批准採納《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《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《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《守則》守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由同一人同時兼任。自2021年7月22日起，林傳輝先生同時擔任公司董事長及總經理職務，提高了公司發展戰略的執行，並促進董事會和高級管理層之間的溝通。同時，由於公司董事會所有決策均需經過董事會審議批准，報告期內公司董事會時任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4名獨立非執行董事，足以確保董事會運作之權力及權責平衡。

二、公司相對於控股股東、實際控制人在保證公司資產、人員、財務、機構、業務等方面的獨立情況

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

1、資產獨立情況

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

2、人員獨立情況

公司設有專門的人力資源管理部和培訓中心，建立了完善的人力資源管理體系和制度，獨立開展勞動關係、招聘調配、績效考核、薪酬管理、培訓發展等人力資源管理相關工作，與第一大股東等股東單位完全分離。公司董事、監事和高級管理人員的選聘符合《公司法》《證券法》等有關規定，公司現任董事、監事和高級管理人員均符合有關法律、行政法規、部門規章、規範性文件、《深交所上市規則》及交易所其他相關規定等要求的任職條件。公司高級管理人員不存在在第一大股東等股東單位任職的情形，也未在其他營利性機構兼職或者從事其他經營性活動。

3、財務獨立情況

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

截至本報告披露日，公司沒有為第一大股東等股東單位及其他關聯方提供擔保。

4、機構獨立情況

公司建立了完善的法人治理結構，設有股東大會、董事會及其下設的戰略委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會、審計委員會、風險管理委員會五個專門委員會、監事會、公司經營管理層及相關經營管理部門（以下簡稱「三會一層及五個專門委員會」）。「三會一層及五個專門委員會」運作良好，依法在各自職權範圍內行使職權。公司擁有獨立完整的證券業務經營、管理體系，獨立自主地開展業務經營，組織機構的設置和運行符合中國證監會的有關要求。現有的辦公機構和經營場所與股東單位完全分開，不存在機構混同的情況。

5、業務獨立情況

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

三、同業競爭情況

無。

四、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

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

根據《公司章程》第八十四條，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

此外，根據《公司章程》第八十九條，公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案。單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。否則，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

1、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	會議決議
		參與比例	召開日期		
2021年第一次臨時股東大會	臨時股東大會	49.6957%	2021年1月6日	2021年1月7日	議案均通過表決
2020年度股東大會	年度股東大會	51.2127%	2021年5月13日	2021年5月14日	議案均通過表決

註：投資者參與比例是指參會的投資者持股數佔公司總股本的比例。

作為負責任的上市公司，公司切實保護股東權益，保證其充分的知情權，確保信息披露的公平性，並持續以一系列實際行動進一步提升與投資者溝通質量和溝通強度。公司委任了董事會秘書和公司秘書負責信息披露工作，證券事務代表和董事會辦公室協助信息披露工作和維護投資者關係。公司主要通過電話、郵件、公司網站投資者關係互動平台、深交所互動易、接待來訪、參加投資者見面會、境外路演等形式與投資者進行互動交流。股東可於任何時間以書面方式透過公司秘書及董事會辦公室，向董事會提出查詢及表達意見。在適當的情況下，股東之查詢及意見將轉交董事會及／或本公司相關之董事會專門委員會，以解答股東之提問，確保公司股東尤其是中小股東能夠充分行使自己的權利（公司聯絡方式請參閱本報告第二節之「二、聯繫人和聯繫方式」）。

2、表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

不適用

五、董事、監事和高級管理人員情況

1、基本情況

姓名	職務	任職狀態	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期
林傳輝	執行董事、董事長、總經理	現任	男	58	2020年12月11日	至今
葛長偉	執行董事、副董事長	現任	男	57	2022年2月10日	至今
李秀林	非執行董事	現任	男	69	2020年06月09日	至今
尚書志	非執行董事	現任	男	70	2020年06月09日	至今
郭敬誼	非執行董事	現任	男	47	2020年10月19日	至今
孫曉燕	執行董事、副總經理、財務總監	現任	女	50	2020年06月09日	至今
秦力	執行董事、公司總監	現任	男	54	2020年06月09日	至今
范立夫	獨立非執行董事	現任	男	49	2020年06月09日	至今
胡濱	獨立非執行董事	現任	男	51	2020年06月09日	至今
梁碩玲	獨立非執行董事	現任	女	50	2020年06月09日	至今
黎文靖	獨立非執行董事	現任	男	43	2020年06月09日	至今
周錫太	監事長、職工代表監事	現任	男	58	2022年01月10日	至今
賴劍煌	監事	現任	男	58	2020年06月09日	至今
謝石松	監事	現任	男	59	2020年06月09日	至今
盧馨	監事	現任	女	58	2020年06月09日	至今
程懷遠	職工代表監事	現任	男	56	2020年06月09日	至今
武繼福	副總經理	現任	男	57	2020年06月09日	至今
張威	副總經理	現任	男	46	2020年06月09日	至今
易陽方	副總經理	現任	男	52	2021年07月22日	至今
辛治運	副總經理、首席信息管官	現任	男	52	2020年06月09日	至今
李謙	副總經理	現任	男	37	2021年07月22日	至今
徐佑軍	副總經理、合規總監、 董事會秘書、聯席公司秘書	現任	男	50	2020年06月09日	至今
歐陽西	公司總監	現任	男	54	2020年12月31日	至今
吳順虎	首席風險官	現任	男	52	2022年01月10日	至今
崔舟航	人力資源總監	現任	男	38	2022年01月10日	至今
張少華	監事長、職工代表監事	離任	男	56	2020年06月09日	2022年1月10日
孔維成	首席風險官	離任	男	48	2021年07月22日	2022年1月7日
孫樹明	執行董事、董事長	離任	男	60	2020年06月09日	2021年7月21日
羅斌華	副總經理	離任	男	57	2020年06月09日	2021年7月21日
楊龍	副總經理	離任	男	58	2020年06月09日	2021年7月21日

註1：上表「年齡」計算時點為2022年3月30日；

註2：公司未實施股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施；

註3：任期起始日期為本屆董事會、監事會和高級管理人員目前任期的委任時間；

註4：在同一屆任期內有多項任職的，任職起始日期為最早一項任職委任的時間。

報告期公司董事、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
林傳輝	執行董事	被選舉	2021年1月6日	股東大會選舉
	董事長	被選舉	2021年7月22日	董事會選舉
孫樹明	董事長、執行董事	辭職	2021年7月21日	任職年齡原因
羅斌華	副總經理	辭職	2021年7月21日	工作變動原因
楊龍	副總經理	辭職	2021年7月21日	工作變動原因
易陽方	副總經理	聘任	2021年7月22日	董事會聘任
李謙	副總經理	聘任	2021年7月22日	董事會聘任

1、2021年1月6日，公司2021年第一次臨時股東大會選舉林傳輝先生為公司第十屆董事會執行董事。同日，公司召開第十屆董事會第十二次會議，選舉林傳輝先生為公司第十屆董事會戰略委員會委員。

2、2021年7月21日，公司收到原董事長孫樹明先生的書面辭職函。孫樹明先生因任職年齡原因申請辭去公司董事長、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職務。

2021年7月22日，公司召開第十屆董事會第十五次會議，選舉林傳輝先生擔任公司董事長，並委任林傳輝先生為公司與香港聯交所溝通的授權代表；選舉林傳輝先生擔任公司第十屆董事會風險管理委員會主任委員。

- 3、2021年7月21日，公司收到原副總經理羅斌華先生、楊龍先生的書面辭職函。羅斌華先生因工作變動原因，申請辭去公司副總經理職務。楊龍先生因工作變動原因，申請辭去公司副總經理職務。
- 4、2021年7月22日，公司召開第十屆董事會第十五次會議，聘任徐佑軍先生擔任公司合規總監；聘任孔維成先生擔任公司首席風險官；聘任易陽方先生、辛治運先生、李謙先生、徐佑軍先生擔任公司副總經理。根據《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》的相關規定，徐佑軍先生將自其獲得監管部門認可之日起正式履行合規總監職責。易陽方先生和李謙先生正式履行副總經理職務需通過證券公司高級管理人員資質測試。

報告期內，徐佑軍先生已正式履行公司合規總監職責；易陽方先生和李謙先生已正式履行副總經理職務，公司已按相關規定向監管部門履行了備案程序。

- 5、2021年12月27日，公司收到原監事長、職工代表監事張少華先生的書面辭職函。張少華先生因工作變動原因，申請辭去公司第十屆監事會監事長及職工代表監事職務。張少華先生的辭職將導致公司職工代表監事在監事會成員中的比例低於三分之一。因此，根據《公司法》《公司章程》等規定，張少華先生的辭職自改選出的職工代表監事就任之日起生效；在此之前，張少華先生仍按照有關法律、行政法規和《公司章程》的規定，繼續履行職責。

2022年1月10日，公司五屆十二次職工代表大會形成決議，選舉周錫太先生為公司第十屆監事會職工代表監事，任期至第十屆監事會屆滿。2022年1月10日，經公司第十屆監事會審議，全體監事一致同意推舉周錫太先生為公司第十屆監事會召集人，負責在監事長空缺期間，召集和主持公司監事會會議。2022年1月28日，公司召開第十屆監事會第九次會議，選舉周錫太先生為公司第十屆監事會監事長。

- 6、2022年1月7日，公司收到公司原首席風險官孔維成先生的書面辭職函，孔維成先生因工作變動原因，申請辭去公司首席風險官職務。
- 7、2022年1月10日，公司召開第十屆董事會第二十次會議，聘任吳順虎先生擔任公司首席風險官；聘任崔舟航先生擔任公司人力資源總監（高級管理人員）。崔舟航先生正式履行上述職務需通過證券公司高級管理人員資質測試。目前，崔舟航先生已正式履行人力資源總監職務，公司已按相關規定向監管部門履行了備案程序。
- 8、2022年2月10日，公司2022年第一次臨時股東大會選舉葛長偉先生為公司第十屆董事會執行董事。同日，公司召開第十屆董事會第二十一次會議，選舉林傳輝先生為公司第十屆董事會提名委員會委員；選舉葛長偉先生為公司第十屆董事會副董事長、戰略委員會委員。

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

2、任職情況

公司現任董事、監事、高級管理人員的簡歷如下：

1、董事

執行董事

林傳輝先生自2020年12月起獲委任為本公司總經理，自2021年1月起獲委任為本公司執行董事，自2021年7月起獲委任為本公司董事長。其主要工作經歷包括：1985年7月至1995年12月歷任中央黨校科研辦公室幹部、組織局副處級調研員，1995年12月至1998年1月任本公司投資銀行部北京業務部總經理，1998年2月至2001年2月任本公司投資銀行部副總經理、上海業務總部總經理，2001年2月至2002年10月任本公司投資銀行部常務副總經理，2002年10月至2003年8月任廣發基金管理有限公司（籌）總經理，2003年8月至2020年12月任廣發基金總經理，2008年3月至2020年12月任廣發基金副董事長，2013年6月至2018年11月兼

任瑞元資本管理有限公司董事長，2014年6月至2016年4月兼任瑞元資本管理有限公司總經理，2010年12月至2020年12月兼任廣發國際資產管理有限公司董事會主席，2021年9月至2021年12月兼任廣發控股(香港)有限公司董事長。林傳輝先生自2021年12月起兼任中證機構間報價系統股份有限公司董事。林傳輝先生於1985年7月取得吉林大學經濟學學士學位。

葛長偉先生自2022年2月起獲委任為本公司副董事長、執行董事。其主要工作經歷包括：1985年7月至1992年5月歷任安徽省人大財經委科員、助理秘書、副科級秘書、主任科員，1992年5月至1995年10月任安徽省財政廳辦公室主任科員，1995年10月至1996年10月任安徽省財政廳辦公室副主任，1996年10月至1999年12月歷任安徽省政府辦公廳副處級、正處級秘書，1999年12月至2000年10月任安徽省計委主任助理，2000年10月至2001年11月任中國神華集團運銷公司總經理助理兼銷售部經理，2001年11月至2003年12月任國家發展和改革委員會辦公廳正處級秘書，2003年12月至2006年1月任國務院辦公廳副局級秘書(其間：2004年9月至2005年12月掛任山東省聊城市委副書記)，2006年1月至2007年11月任重慶市委副秘書長，2007年11月至2007年12月任重慶市委副秘書長(正廳局長級)，2007年12月至2011年2月任廣東省委副秘書長，2011年2月至2011年9月任廣東省清遠市委副書記、市長，2011年9月至2012年1月任廣東省清遠市委書記，2012年1月至2018年3月任廣東省清遠市委書記、市人大常委会主任，2018年3月至2021年5月任廣東省發展和改革委員會黨組書記、主任(其間：2018年10月至2021年5月任廣東省推進粵港澳大灣區建設領導小組辦公室主任)，2021年5月至2021年6月任中國南方電網有限責任公司專家委員會副主任委員，2021年6月至2021年12月任廣發基金管理有限公司黨委書記。葛長偉先生自2022年1月起任本公司黨委書記。葛長偉先生於1985年7月取得安徽大學文學學士學位，於2000年11月完成安徽大學政治經濟學專業研究生課程進修班學習。

孫曉燕女士自2014年12月獲委任為本公司執行董事。其主要工作經歷包括：自1993年7月加入本公司起分別任職於資金營運部、財務部及投資銀行部，1998年9月至2000年1月任財會部副總經理，2000年1月至2002年10月任投資自營部副總經理，2002年10月至2003年8月任其時籌建中的廣發基金財務總監，2003年8月至2003年10月任廣發基金財務總監，2003年10月至2005年3月任廣發基金副總經理，2003年11月至2014年3月任本公司財務部總經理，2013年8月至2019年5月任廣發控股香港董事。孫曉燕女士自2006年3月起任本公司財務總監；自2007年6月起任廣發基金董事，自2011年4月起任本公司副總經理，另外，孫曉燕女士自2014年12月至2018年6月任證通股份有限公司監事會主席，自2018年6月起任證通股份有限公司監事。孫曉燕女士於1993年7月取得中國人民大學經濟學學士學位，於2007年9月取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

秦力先生自2011年4月起獲委任為本公司執行董事，2020年12月起獲委任為本公司總監。其主要工作經歷包括：自1997年3月起歷任本公司投行業務管理總部常務副總經理、投資理財部總經理、資金營運部總經理、規劃管理部總經理、投資部總經理、公司總經理助理、副總經理、常務副總經理，2002年3月至2004年10月任易方達基金董事，2002年10月至2003年8月任廣發基金管理有限公司(籌)董事，2003年8月至2005年3月任廣發基金董事，2010年5月至2013年8月任廣發信德董事長，2013年9月至2017年4月任廣東股權交易中心股份有限公司董事長，2018年6月至2019年10月任廣發資管董事長，2006年9月至2021年9月任廣發控股香港董事，其中，自2019年5月至2021年9月任廣發控股香港董事長。秦力先生自2012年5月起任易方達基金董事，自2021年12月起任廣發資管董事長、總經理。秦力先生於1992年7月取得上海財經大學經濟學學士學位，於1995年6月取得暨南大學商業經濟學碩士學位，於2003年7月取得中國人民大學經濟學博士學位，於2013年9月完成長江商學院高級管理人員工商管理課程。

非執行董事

李秀林先生自2014年5月起獲委任為本公司非執行董事。李秀林先生自2000年2月至今任吉林敖東藥業集團股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：000623，原名延邊敖東藥業（集團）股份有限公司）董事長。其主要工作經歷包括：1970年2月至1972年6月為吉林省敦化市大山公社知青，1972年6月至1982年8月任吉林省延邊敦化鹿場醫生，1982年8月至1987年12月任延邊敖東製藥廠廠長、工程師，1987年12月至1993年2月任延邊州敦化鹿場場長，1993年2月至2000年2月任延邊敖東藥業（集團）股份有限公司（1998年10月更名為吉林敖東藥業集團股份有限公司）董事長兼總經理。李秀林先生於1992年6月取得中國共產黨中央黨校函授學院經濟學本科學歷證書，於2000年2月至2000年6月修畢清華大學經濟管理學院第28期工商管理培訓課程。

尚書志先生自2001年7月起獲委任為本公司非執行董事。尚書志先生自1993年8月至今任遼寧成大股份有限公司（一家在上交所上市的公司，股票代碼：600739，原名遼寧成大（集團）股份有限公司）董事長。其主要工作經歷包括：1987年12月至1991年2月任遼寧省紡織品進出口公司副總經理，1991年2月至11月任遼寧省針棉毛織品進出口公司副經理並負責營運工作，1991年12月至1993年7月任遼寧省針棉毛織品進出口公司總經理，1997年1月至2017年12月任遼寧成大集團有限公司董事長。尚書志先生於1977年8月畢業於東北財經大學國際貿易專業。尚書志先生於1993年9月自遼寧省人事廳取得高級經濟師資格，1994年12月自遼寧省人事廳（現名遼寧省人力資源和社會保障廳）取得高級國際商務師資格，2005年6月取得東北財經大學高級管理人員工商管理碩士學位(EMBA)。

郭敬誼先生自2020年10月起獲委任為本公司非執行董事。郭敬誼先生自2020年9月起任中山公用事業集團股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：000685）董事長。其主要工作經歷包括：1998年7月至2004年5月任中山市環保工程有限公司職員；2004年5月至2008年5月任中山市三鄉供水有限公司經理；2008年5月至2008年8月任中山市供水有限公司三鄉分公司經理；2008年8月至2009年11月歷任中山市供水有限公司副總經理、常務副總經理；2009年11月至2011年2月任中山公用事業集團股份有限公司水務事業部副總經理兼中山市供水有限公司總經理；2011年2月至2011年7月任中山中匯投資集團有限公司副總經理兼中山公用事業集團股份有限公司水務事業部副總經理、中山市供水有限公司總經理；2011年7月至2013年10月任中山中匯投資集團有限公司副總經理；2013年10月至2019年7月歷任中山市交通發展集團有限公司總經理，期間於2016年8月至2017年4月兼任中山市軌道交通有限公司總經理，2016年11月至2017年2月兼任中山市東部外環高速公路有限公司執行董事，2017年4月至2018年1月兼任中山市交發投資有限公司執行董事，2017年4月至2019年7月兼任中山市軌道交通有限公司執行董事、總經理；2019年7月至2020年8月任中山中匯投資集團有限公司董事、總經理。郭敬誼先生於1998年6月取得五邑大學工學學士學位，於2013年7月完成中共中央黨校研究生院在職研究生經濟學（經濟管理）專業學習。

獨立非執行董事

范立夫先生自2018年11月起獲委任為本公司獨立非執行董事。范立夫先生現任東北財經大學金融學院教授、東北財經大學科研處處長。其主要工作經歷包括：1998年4月至2000年12月任東北財經大學金融學院（原金融系）助教；2000年12月至2002年7月任東北財經大學金融學院講師；2002年7月至2011年7月任東北財經大學金融學院副教授；2003年1月至2004年1月在英國里丁大學(University of Reading)做訪問學者；2009年12月至2016年12月任東北財經大學科研處副處長；2016年12月至2019年1月任東北財經大學金融學院副院長。范立夫先生自2011年7月起任東北財經大學金融學院教授，自2017年12月起任鐵嶺新城投資控股（集團）股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：000809）獨立董事，自2019年1月起任東北財經大學科研處處長，自2020年12月起任中航基金管理有限公司獨立董事。范立夫先生分別於1995年7月、1998年4月及2009年12月取得東北財經大學經濟學學士學位、碩士學位及博士學位。

胡濱先生自2020年6月起獲委任為本公司獨立非執行董事。胡濱先生自2020年6月至今任中國社會科學院金融研究所黨委書記、副所長。其主要工作經歷包括：2002年7月至2003年11月任中信證券股份有限公司高級經理；2004年8月至2011年3月任中國社會科學院金融研究所法與金融研究室主任，其間，2004年8月評為副研究員，2009年12月評為研究員；2011年3月至2011年8月任中國社會科學院金融研究所所長助理、法與金融研究室主任；2011年8月至2013年11月任中國社會科學院博士後管理委員會秘書長兼金融所所長助理；2013年11月至2014年3月任中國社會科學院博士後管理委員會秘書長；2014年3月至2019年3月任中國社會科學院金融研究所副所長；2019年3月至2020年6月任中國社會科學院金融研究所黨委副書記、副所長。胡濱先生分別於1999年7月及2002年7月取得中國社會科學院碩士學位及博士學位。

梁碩玲女士自2020年6月起獲委任為本公司獨立非執行董事。梁碩玲女士自2011年7月起任香港大學經濟及工商管理學院首席講師，2020年1月起任香港大學經濟及工商管理學院副院長。其主要工作經歷包括：2004年8月至2011年6月任香港城市大學會計學助理教授；2016年6月至2018年10月任香港大學國際商業及環球管理課程課程主任；2016年6月至2019年12月任香港大學經濟及工商管理學院助理院長。梁碩玲女士分別於1994年6月及2004年6月取得加拿大英屬哥倫比亞大學學士學位及香港中文大學博士學位。

黎文靖先生自2020年6月起獲委任為本公司獨立非執行董事。黎文靖先生自2013年10月起任暨南大學管理學院教授，2019年3月起任暨南大學管理學院院長。其主要工作經歷包括：2006年7月至2008年9月任暨南大學管理學院講師；2008年10月至2013年9月任暨南大學管理學院副教授；2012年7月至2016年6月任暨南大學管理學院會計學系副主任；2016年7月至2020年7月任暨南大學管理學院會計學系主任；黎文靖先生自2013年3月至2018年9月任美的集團股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：000333）獨立董事；自2015年12月至2019年4月任廣州迪森熱能技術股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：300335）獨立董事；自2016年12月至2020年8月任長視科技股份有限公司獨立董事；自2017年5月至2020年5月任深圳市迅方技術股份有限公司獨立董事；自2017年9月至2020年9月任湯臣倍健股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：300146）獨立董事；自2017年12月至2021年3月任珠海華金資本股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：000532）獨立董事。黎文靖先生自2017年6月起任廣發銀行股份有限公司外部監事。黎文靖先生分別於2001年6月及2006年6月取得中山大學學士學位及博士學位。

2、監事

周錫太先生自2022年1月起獲委任為本公司職工代表監事、監事長。其主要工作經歷包括：1985年7月至1990年10月任廣州中醫學院助教，1990年10月至1990年12月任廣東省委黨校助教，1990年12月至1995年7月歷任廣東省委第八辦公室副科級幹部、正科級幹部，1995年7月至1996年7月任廣東省期貨監督管理委員會主任科員，1996年7月至1998年10月歷任廣東省證監會主任科員、監察部副部長，1998年10月至2008年2月歷任中國證監會廣州證管辦監察部副部長、稽查處副處長、稽查一處處長，2008年2月至2010年8月歷任中國證監會法律部調研員、訴訟複議處處長，2010年8月至2015年4月任中國證監會稽查總隊黨委委員、副總隊長，2015年4月至2018年1月任中國證監會深圳證券監管專員辦事處黨委書記、專員，2018年2月至2019年10月任華證資產管理有限公司黨委委員、副總經理，2019年10月至2020年5月任建投中信資產管理有限責任公司黨委委員、擬任副總經理，2021年3月至2022年1月擔任本公司黨委書記。周錫太先生自2021年8月起擔任廣東省非公有制經濟組織黨委委員，自2022年1月起擔任本公司黨委副書記、紀委書記，自2022年2月起擔任本公司工會主席。周錫太先生於1985年7月取得華中師範大學法學學士學位。

賴劍煌先生自2020年6月起獲委任為本公司監事。賴劍煌先生現任中山大學計算機學院教授、博士生導師、學術委員會主任。其主要工作經歷包括：自1989年6月至1995年6月任中山大學數學系助教、講師；自1995年7月至2002年6月任中山大學數學系副教授；自2002年7月至今先後任信息學院、數據科學與計算機學院（現計算機學院）教授、博士生導師。賴劍煌先生自2019年7月起任佳都新太科技股份有限公司（2021年4月更名為佳都科技集團股份有限公司，一家在上交所上市的公司，股票代碼：600728）獨立董事；自2020年1月起任中消雲科技股份有限公司獨立董事。賴劍煌先生於1986年7月在廣州取得中山大學數學專業理學學士學位，於1989年7月取得中山大學應用數學專業理學碩士學位，於1999年6月取得中山大學基礎數學專業理學博士學位。

謝石松先生自2020年6月起獲委任為本公司監事。謝石松先生現任中山大學法學院教授、國際法研究所所長。其主要工作經歷包括：自1991年9月至1993年11月任中山大學法學院講師；自1993年12月至1996年11月任中山大學法學院副教授；自1996年12月至今任中山大學法學院教授；自1992年3月至今任中山大學法學院國際法研究所所長。謝石松先生自2003年9月至今兼任中國國際私法學會副會長；自1999年11月至今兼任中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員，自2008年1月至今兼任中國國際經濟貿易仲裁委員會專家諮詢委員會委員。謝石松先生2002年12月至2013年4月任易方達基金管理有限公司獨立董事；2007年6月至2013年6月任廣東九州島陽光傳媒股份有限公司（2012年7月更名為廣東廣州日報傳媒股份有限公司，一家在深交所上市的公司，股票代碼：002181）獨立董事；2010年10月至2017年5月任廣州陽普醫療科技股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：300030）獨立董事；2013年12月至2020年8月任廣東威創視訊科技股份有限公司（2017年1月更名為威創集團股份有限公司，一家在深交所上市的公司，股票代碼：002308）獨立董事；2014年1月至2020年1月任廣東省廣告股份有限公司（2015年6月更名為廣東省廣告集團股份有限公司，一家在深交所上市的公司，股票代碼：002400）獨立董事；自2014年9月至2018年1月，曾任金鷹基金管理有限公司獨立董事；2014年10月至2021年9月任珠海萬力達電氣股份有限公司（2017年5月更名為納思達股份有限公司，一家在深交所上市的公司，股票代碼：002180）獨立董事；2014年11月至2015年12月任廣東奧馬電器股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：002668）獨立董事；2016年12月至2020年1月任廣西梧州中恒集團股份有限公司（一家在上交所上市的公司，股票代碼：600252）獨立董事。謝石松先生自2017年5月起任廣州高瀾節能技術股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：300499）獨立董事；自2020年9月起任廣州越秀金融控股集團股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：000987）獨立董事。謝石松先生於1985年7月取得武漢大學國際法專業法學學士學位，於1988年7月取得武漢大學國際法專業法學碩士學位，於1991年7月取得武漢大學國際法專業法學博士學位。

盧馨女士自2020年6月起獲委任為本公司監事。盧馨女士現任暨南大學管理學院會計系教授、碩士生導師，暨南大學管理會計研究中心副主任。其主要工作經歷包括：自1989年7月至2003年12月於大連大學經管學院任教，其中自1992年8月至1998年7月任講師，1998年8月至2003年12月任副教授；自2004年1月至2013年9月任暨南大學管理學院會計系副教授；

自2013年5月至2016年1月兼任暨南大學審計處副處長；自2013年10月至今任暨南大學管理學院會計系教授；自2005年10月至今，任暨南大學管理學院會計系碩士生導師；自2014年1月至今任暨南大學管理會計研究中心副主任。盧馨女士2015年6月至2019年1月任珠海格力電器股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：000651）獨立董事；2014年9月至2020年11月任TCL科技集團股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：000100，原名TCL集團股份有限公司）獨立董事；2014年5月至2021年1月任金發科技股份有限公司（一家在上交所上市的公司，股票代碼：600143）獨立董事；2018年7月至2021年7月任廣東恒興飼料實業股份有限公司獨立董事。盧馨女士自2018年11月起任廣州邁普再生醫學科技股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：301033）獨立董事；自2019年7月起任佳都新太科技股份有限公司（2021年4月更名為佳都科技集團股份有限公司，一家在上交所上市的公司，股票代碼：600728）獨立董事；自2021年4月起任廣東生益科技股份有限公司（一家在上交所上市的公司，股票代碼：600183）獨立董事；自2021年4月起任廣東奧馬電器股份有限公司（一家在深交所上市的公司，股票代碼：002668）獨立董事。盧馨女士於1986年7月取得東北財經大學工業經濟管理專業經濟學學士學位，於1989年7月取得東北財經大學工業經濟專業經濟學碩士學位，於2003年7月取得中國人民大學企業管理專業管理學博士學位。

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

3. 高級管理層

林傳輝先生、孫曉燕女士和秦力先生的簡歷請見本節「1、董事」。

武繼福先生自2014年5月獲委任為本公司副總經理。其主要工作經歷包括：1987年7月至1993年7月任黑龍江大學經濟學院會計系教師，1993年7月至1995年7月以及1995年7月至1997年10月先後任黑龍江大學經濟學院會計系副主任及主任，1997年10月至1998年11月任中國證監會黑龍江省證券監督管理辦公室稽查處副處長，1998年11月至2004年2月任中國證監會哈爾濱市特派辦稽查處副處長及綜合處負責人，並於2004年3月至2006年2月任中國證監會黑龍江監管局綜合處處長，2006年3月至2008年7月任中國證監會黑龍江監管局機構監管處處長；自2014年1月至2017年8月任廣發資管監事，自2013年8月至2019年5月任廣發控股香港董事，自2008年7月至2021年7月任公司合規總監；自2021年7月至2022年1月任本公司北京代表處首席代表。武繼福先生於1987年7月取得黑龍江大學經濟學學士學位，於1998年6月取得黑龍江大學經濟學碩士學位。

張威先生自2014年5月起獲委任為本公司副總經理。其主要工作經歷包括：於1998年7月至2002年6月任安徽國際信託投資公司信託資金部資金經理，2008年7月至2009年2月任本公司投資銀行部業務經理，2009年2月至2010年1月任本公司債券業務部副總經理，2010年1月至2013年3月任本公司債券業務部總經理（彼同時於2010年1月至2011年2月任投行業務管理總部副總經理以及2011年2月至2012年5月任固定收益總部總經理），於2013年4月至2014年6月任投行業務管理總部聯席總經理，彼自2011年1月至2014年8月任本公司總經理助理，自2014年8月至2017年5月任廣發資管董事長，並於2015年8月至2019年10月任廣發合信產業投資管理有限公司董事長。張威先生自2015年5月起任中證信用增進股份有限公司董事，及自2015年6月起任廣發控股香港董事和廣發融資租賃董事長。張威先生於1998年6月取得安徽大學經濟學學士學位，於2005年6月取得復旦大學經濟學碩士學位，於2008年7月取得中國人民大學經濟學博士學位。

易陽方先生自2021年7月起獲委任為本公司副總經理。其主要工作經歷包括：1992年8月至1993年2月任江西省永修縣第二中學教師，1993年3月至1994年8月任江西省永修縣招商開發局科員，1997年1月至2002年11月歷任本公司投資銀行總部、投資理財總部、投資自營部業務員、副經理，2002年11月至2003年8月任廣發基金籌備組成員，2003年8月至2005年5月任廣發基金投資管理部職員，2003年12月至2020年2月任廣發基金基金經理，2005年5月至2008年4月任廣發基金投資管理部總經理，2006年9月至2008年4月任廣發基金總經理助理，2008年4月至2021年7月任廣發基金投資總監（其中：2010年12月至2021年7月兼任廣發國際資產管理有限公司董事），2011年8月至2019年2月任廣發基金副總經理（其中：2013年6月至2018年11月兼任瑞元資本管理有限公司董事），2019年2月至2021年7月任廣發基金常務副總經理（其中：2020年12月至2021年7月歷任廣發國際資產管理有限公司董事會主席、副主席）。易陽方先生於1992年7月取得江西大學理學學士學位，於1997年1月取得上海財經大學經濟學碩士學位。

辛治運先生自2019年5月起獲委任為本公司首席信息官，自2021年7月起獲委任為本公司副總經理。其主要工作經歷包括：1995年7月至1998年1月任高等教育出版社軟件工程師、編輯；1998年2月至2008年9月歷任中國證監會信息中心主任科員、副處長，中國證監會機構監管部綜合處副處長、正處級調研員、正處級調研員（主持工作）、審核處處長；2008年10月至2018年6月任安信證券股份有限公司黨委委員、副總裁、首席風險官、合規總監，同時兼任安信乾宏投資有限公司董事，其中2011年8月至2013年9月兼任安信證券股份有限公司財務負責人；2018年6月至2021年7月任本公司首席風險官；自2019年5月起任廣發控股香港董事；自2022年1月起任本公司北京代表處首席代表。辛治運先生於1992年7月取得北方工業大學工學學士學位，於1995年7月取得北京師範大學教育學碩士學位，於2008年1月取得清華大學工學博士學位。

李謙先生自2021年7月起獲委任為本公司副總經理。其主要工作經歷包括：2009年7月至2012年8月任中國工商銀行總行金融市場部人民幣利率交易處交易員，2012年8月至2014年11月任中國工商銀行總行金融市場部人民幣利率交易處負責人（主持處室全面工作），2014年11月至2016年3月任本公司固定收益銷售交易部副總經理（主持部門全面工作），2016年3月起任本公司固定收益銷售交易部總經理，2017年10月起任本公司證券投資業務管理總部總經理，2020年6月至2021年7月任本公司總經理助理。李謙先生於2004年6月取得中國人民大學經濟學學士學位，於2006年6月取得中國人民大學經濟學碩士學位，於2009年6月取得中國人民大學經濟學博士學位。

徐佑軍先生自2019年4月起獲委任為本公司董事會秘書、聯席公司秘書，自2021年7月起獲委任為本公司副總經理、合規總監。其主要工作經歷包括：1996年7月至1997年8月為廣州交通房地產公司開發部員工，1997年8月至1998年6月為廣東珠江投資公司企管部員工，1998年6月至2004年7月任廣州證券投資銀行部經理，2004年7月至2006年2月任本公司投資銀行部業務經理，2006年2月至2009年2月任本公司湖北總部總經理助理，2009年2月至2015年6月歷任本公司投資銀行部總經理助理、投行綜合管理部總經理助理、兼併收購部執行董事，2015年6月至今任本公司董事會辦公室總經理兼證券事務代表；自2022年1月起兼任本公司合規與法律事務部總經理。徐佑軍先生於1993年7月取得湘潭大學工學學士學位，於1996年6月取得中山大學經濟學碩士學位。

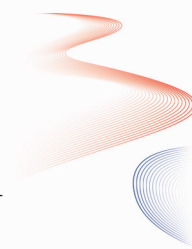
歐陽西先生自2020年12月起獲委任為本公司總監。其主要工作經歷包括：1989年7月至1992年8月任廣東機械學院（現名廣東工業大學）圖書館助理館員。1995年7月至2001年2月任本公司投資銀行部副總經理及常務副總經理，2001年2月至2003年1月任本公司投資自營部總經理，2003年1月至2004年1月任本公司投資銀行總部常務副總經理，2004年1月至2006年3月任本公司財務總監，2004年11月至2020年12月任本公司副總經理，2005年7月至2009年11月任本公司副總經理及董事會秘書，2005年3月至2007年6月任廣發基金董事，2019年10月至2021年12月任廣發合信產業投資管理有限公司董事長。歐陽西先生自2006年9月起任廣發控股（香港）有限公司董事。歐陽西先生於1989年7月取得武漢大學理學學士學位，於1995年6月取得暨南大學經濟學碩士學位。

吳順虎先生自2022年1月起獲委任為本公司首席風險官。其主要工作經歷包括：1992年7月至1995年8月任中國婦女管理幹部學院山東分院（現名山東女子學院）教師，2000年5月至2005年2月歷任中國證券業協會培訓部副主任、主任、教育培訓委員會副主任委員，2005年3月至2006年6月任中國證監會風險處置辦公室主任科員，2006年7月至2010年12月任中國證監會上海專員辦調研員，2011年1月至2017年7月先後任中山證券有限責任公司黨委副書記、兼資產管理部總經理，2017年8月至2017年12月任中新匯金股權投資基金管理（深圳）有限公司總經理兼法定代表人，2018年1月至2018年8月任廣發資管副總經理，2018年6月至2022年2月任廣發資管首席風險官，2018年8月至2022年1月任本公司合規與法律事務部總經理。吳順虎先生自2018年6月起任廣發資管合規負責人，2022年1月起兼任公司風險管理部總經理。吳順虎先生於1992年7月取得山東大學經濟學學士學位，於1998年7月取得山東大學經濟學碩士學位，於2001年7月取得中國人民大學經濟學博士學位。

崔舟航先生自2022年1月起獲委任為本公司人力資源總監。其主要工作經歷包括：2009年7月至2012年8月任花旗銀行(中國)有限公司職員，2012年8月加入本公司風險管理部，2015年10月至2018年6月任本公司風險管理部總經理助理，2018年6月至2020年10月任本公司風險管理部副總經理，2019年7月起任廣發控股(香港)有限公司首席風險官，2020年10月至2021年12月任本公司風險管理部副總經理(負責全面工作)。崔舟航先生自2021年12月起任本公司人力資源管理部總經理。崔舟航先生於2006年7月取得北京大學理學學士、經濟學雙學士學位，於2009年7月取得北京大學經濟學碩士學位、2009年12月取得香港大學金融學碩士學位。

在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在股東單位 是否領取 報酬津貼
李秀林	吉林敖東	董事長	2000年2月	至今	是
尚書志	遼寧成大	董事長	1997年1月	至今	是
郭敬誼	中山公用	董事長	2020年9月	至今	是



在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在其他單位 是否領取 報酬津貼
林傳輝	中證機構間報價系統股份有限公司	董事	2021年12月	至今	否
孫曉燕	證通公司	監事	2018年6月	至今	否
秦力	易方達基金	董事	2012年5月	至今	否
范立夫	東北財經大學金融學院	教授	2011年7月	至今	是
	東北財經大學科研處	處長	2019年1月	至今	是
	鐵嶺新城投資控股(集團)股份有限公司	獨立董事	2017年12月	至今	是
	中航基金管理有限公司	獨立董事	2020年12月	至今	是
胡濱	中國社會科學院金融研究所	黨委書記、副所長	2020年6月	至今	是
梁碩玲	香港大學經濟及工商管理學院	副院長、首席講師	2020年1月	至今	是
黎文靖	暨南大學管理學院	院長、教授	2019年3月	至今	是
	暨南大學管理學院會計學系	主任	2016年7月	至今	是
	廣發銀行股份有限公司	外部監事	2017年6月	至今	是
	珠海華金資本股份有限公司	獨立董事	2017年12月	2021年3月	是
賴劍煌	中山大學計算機學院	教授	2002年7月	至今	是
	佳都新太科技股份有限公司	獨立董事	2019年7月	至今	是
	中消雲科技股份有限公司	獨立董事	2020年1月	至今	是

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在其他單位 是否領取 報酬津貼
謝石松	中山大學法學院	教授	1996年12月	至今	是
	納思達股份有限公司	獨立董事	2014年10月	2021年9月	是
	廣州高瀾節能技術股份有限公司	獨立董事	2017年5月	至今	是
	廣州越秀金融控股集團股份有限公司	獨立董事	2020年9月	至今	是
盧馨	暨南大學管理學院	教授	2013年10月	至今	是
	暨南大學管理會計研究中心	副主任	2014年1月	至今	是
	金發科技股份有限公司	獨立董事	2014年5月	2021年1月	是
	廣東恒興飼料實業股份有限公司	獨立董事	2018年7月	2021年7月	是
	廣州邁普再生醫學科技股份有限公司	獨立董事	2018年11月	至今	是
	佳都新太科技股份有限公司	獨立董事	2019年7月	至今	是
	廣東生益科技股份有限公司	獨立董事	2021年4月	至今	是
	廣東奧馬電器股份有限公司	獨立董事	2021年4月	至今	是
	中證信用增進股份有限公司	董事	2015年5月	至今	否

公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年證券監管機構處罰的情況

不適用

3、董事、監事、高級管理人員報酬情況

(1) 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序

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

(2) 董事、監事、高級管理人員報酬確定依據

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

(3) 董事、監事、高級管理人員報酬的實際支付情況

根據公司的薪酬制度，將代扣個人所得稅後金額定期支付至個人賬戶。

公司《經營管理層績效考核與薪酬管理辦法》中規定：「公司經營管理層年度績效薪酬40%以上應當採取延期支付的方式，且延期支付期限不少於三年。」。公司董事會每年將按照該辦法規定制定經營管理層年度績效薪酬延期支付的具體方案並執行。根據此項規定，公司執行董事、職工監事、高級管理人員的薪酬組成包含歸屬2021年計提並發放的薪酬和遞延發放的歸屬於公司以前年度的薪酬兩部分。報告期，上述人員擔任董事、監事、高級管理人員職務期間歸屬以前年度遞延發放的稅前薪酬金額分別為：林傳輝：0萬元；孫曉燕：146.13萬元；秦力：141.16萬元；武繼福：145.65萬元；張威：140.65萬元；易陽方：0萬元；辛治運：150.14萬元；李謙：0萬元；徐佑軍：149.67萬元；歐陽西：140.87萬元；張少華150.14萬元；程懷遠：232.90萬元；孫樹明：242.62萬元；羅斌華：231.56萬元；楊龍：231.56萬元；孔維成：0萬元。公司非執行董事、獨立非執行董事和股東代表監事的歸屬於公司以前年度遞延發放的稅前薪酬金額為0。

(4) 公司董事、監事和高級管理人員履職考核相關情況說明

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

董事的履職考核具體步驟如下：

- ① 董事自評：由董事本人依據《董事履職自我評價表》對其個人年度履職情況進行評價，自評結果應經董事會薪酬與考核委員會覆核後確定，自評結果分稱職或不稱職兩種情況；
- ② 董事會薪酬與考核委員會評價：董事會薪酬與考核委員會對董事的履職考核評價由董事會薪酬與考核委員會審議決定。董事會辦公室會同相關部門收集董事年度履職情況，並依據董事年度履職情況協助董事會薪酬與考核委員會對《董事履職考評表》進行評價、對《董事履職合規性核對表》進行核對；自評結果分稱職或不稱職兩種情況；

如經董事會薪酬與考核委員會覆核後的履職自評結果和履職考評結果均為稱職，且《董事履職合規性核對表》的核對結果中未出現「否」的，年度履職考核結果為稱職；否則，為不稱職。

董事會薪酬與考核委員會對每位董事履職情況進行審議時，當事董事應回避表決。

- ③ 董事會評價：由董事會審議確定董事的最終考核結果；公司執行董事的履職考核程序同時適用公司的人力資源管理制度及《經營管理層績效考核與薪酬管理辦法》等其他相關規定；當事董事應回避表決。

根據董事會審議通過的《關於董事2021年度履職考核的議案》，各位董事的考評結果如下：

同意林傳輝考核結果為稱職；同意李秀林考核結果為稱職；同意尚書志考核結果為稱職；同意郭敬誼考核結果為稱職；同意孫曉燕考核結果為稱職；同意秦力考核結果為稱職；同意范立夫考核結果為稱職；同意胡濱考核結果為稱職；同意梁碩玲考核結果為稱職；同意黎文靖考核結果為稱職。

- 2) 監事的履職考核由監事自評、監事互評、職工代表大會對職工監事的民主評議及監事會評價等部分構成。

監事的履職考核具體步驟如下：

- ① 監事自評：由監事本人對個人年度履職情況進行評價，參評監事依據「監事履職自評表」對其個人本年度實際履職情況進行評價，自評結果分稱職、基本稱職或不稱職三種情況；
- ② 監事互評：由各位監事對其他參評監事的年度履職情況進行相互評價，參評監事依據「監事履職互評表」對其他監事本年度的實際履職情況進行打分，監事會根據互評規則形成監事互評結果，監事互評結果分稱職、基本稱職或不稱職三種情況；
- ③ 職工代表大會對職工監事的民主評議：職工監事向職工代表大會進行述職報告，並接受職工代表的民主評議。民主評議採用職工代表記名投票方式進行測評。職工監事的民主評議結果分為稱職、基本稱職和不稱職三種情況；

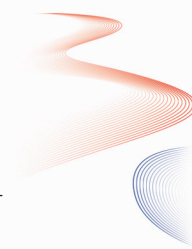
- ④ 監事會評價：監事會評價由監事會審議決定。監事會辦公室會同相關部門收集監事年度履職情況，並依據監事年度履職情況協助監事會對「監事履職評價表」進行符合性核對；
- ⑤ 監事會審議確定監事履職評價結果：由監事會對參評監事的年度履職情況進行評價考核。監事會根據各位監事的自評結果、互評結果、職工代表大會對職工監事的民主評議結果、以及監事會對「監事履職評價表」的符合性評價結果，按照《廣發證券監事會對監事2021年度履職監督評價實施方案》規定的規則，審議確定對各位監事的年度履職評價結果（履職評價結果分稱職、基本稱職或不稱職三種情況）；
- ⑥ 監事會對每位監事履職情況進行審議時，當事監事應回避表決。

根據監事會審議通過的《關於監事2021年度履職考核的議案》，各位監事的考評結果如下：

同意張少華考核結果為稱職；同意程懷遠考核結果為稱職；同意賴劍煌考核結果為稱職；同意謝石松考核結果為稱職；同意盧馨考核結果為稱職。

公司職工監事的考核及薪酬同時適用公司的人力資源管理制度及其他相關規定。公司監事長並適用公司《監事長績效考核與薪酬管理辦法》。

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



(5) 公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

單位：萬元

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司獲得的 稅前報酬總額	是否在公司 關聯方獲取 報酬
林傳輝	執行董事、董事長、總經理	男	58	現任	197.87	否
李秀林	非執行董事	男	69	現任	18.00	是
尚書志	非執行董事	男	70	現任	18.00	是
郭敬誼	非執行董事	男	47	現任	0.00	是
孫曉燕	執行董事、副總經理、財務總監	女	50	現任	220.88	否
秦力	執行董事、公司總監	男	54	現任	208.07	否
范立夫	獨立非執行董事	男	49	現任	27.00	是
胡濱	獨立非執行董事	男	51	現任	27.00	是
梁碩玲	獨立非執行董事	女	50	現任	27.00	是
黎文靖	獨立非執行董事	男	43	現任	27.00	是
賴劍煌	監事	男	58	現任	15.00	是
謝石松	監事	男	59	現任	15.00	是
盧馨	監事	女	58	現任	15.00	是
程懷遠	職工代表監事	男	56	現任	129.13	否
武繼福	副總經理	男	57	現任	213.65	否
張威	副總經理	男	46	現任	219.59	否
易陽方	副總經理	男	52	現任	48.52	否
辛治運	副總經理、首席信息管官	男	52	現任	202.38	否
李謙	副總經理	男	37	現任	124.01	否
徐佑軍	副總經理、合規總監、董事會秘書、聯席公司秘書	男	50	現任	199.41	否
歐陽西	公司總監	男	54	現任	225.63	否

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司獲得的 稅前報酬總額	是否在公司 關聯方獲取 報酬
孫樹明	執行董事、董事長	男	60	離任	129.51	否
羅斌華	副總經理	男	57	離任	121.47	否
楊龍	副總經理	男	58	離任	127.61	否
張少華	監事長、職工代表監事	男	56	離任	204.18	否
孔維成	首席風險官	男	48	離任	84.25	否
合計	-	-	-	-	2,845.16	-

註1：公司不存在支付非現金薪酬的情況；

註2：從公司獲得的稅前報酬總額為歸屬於公司2021年度計提並發放的薪酬；

註3：上述人員報告期內薪酬為其擔任董事、監事、高級管理人員職務期間領取的薪酬；

註4：報告期內，公司計提的期間任職的關鍵高級管理人員薪酬總額參見審計報告附註之相關信息。

六、報告期內召開的董事會會議、監事會會議的有關情況

關於董事、董事會與經營管理層

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

1、董事會的組成

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

單獨或者合併持有公司3%以上股權的股東，可以向股東大會提名董事、監事候選人。公司任一股東推選的董事佔董事會成員1/2以上時，其推選的監事不得超過監事會成員的1/3。公司董事由股東大會選舉或更換，任期3年，自股東大會決議通過之日起正式履職。董事任期屆滿，可連選連任。獨立非執行董事每屆任期與公司其他董事相同，任期屆滿，可連選連任，但是連任時間不得超過兩屆。股東大會作出選舉董事之普通決議，應當由出席股東大會的股東（包括股東代理人）所持表決權的二分之一以上通過。

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

2、董事會的職責

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

根據《公司章程》，董事會主要行使以下職權：召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制定公司的中、長期發展規劃；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易等事項；決定公司內部管理機構的設置；根據董事長提名，聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書、合規總監、首席風險官、首席信息官、總稽核等；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務總監等高級管理人員；並決定其報酬事項和獎懲事項；制定公司的基本管理制度；制訂本章程的修改方案；管理公司信息披露事項；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；負責督促、檢查和評價公司各項內部控制制度的建立與執行情況，對內部控制的有效性負責；決定公司合規管理目標，對合規管理的有效性承擔責任，對合規管理有效性進行評估，督促解決合規管理中存在的問題；確保合規總監的獨立性，保障合規總監獨立與董事會直接溝通，保障合規總監與監管機構之間的報告路徑暢通；審議批准年度合規報告，監督合規政策的實施；承擔全面風險管理的最終責任，履行審定風險偏好等重大風險管理政策、審議公司定期風險評估報告等相應職責；負責評估及釐定公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。董事會應監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，而管理層應向董事會提供有關係統是否有效的確認；決定公司因《公司章程》第二十七條第(三)項、第(五)項、第(六)項規定的情形收購本公司股份；負責審議公司的信息技術管理目標，對信息技術管理的有效性承擔責任。審議信息技術戰略，確保與本公司的發展戰略、風險管理策略、資本實力相一致；建立信息技術人力和資金保障方案；評估年度信息技術管理工作的總體效果和效率；法律、行政法規、部門規章或公司章程授予的其他職權。

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

3、董事會在企業管治方面的主要舉措

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

- (1) 根據中國證監會公佈的《證券期貨經營機構及其工作人員廉潔從業規定》，公司制定了《廉潔從業管理制度》，明確董事會決定廉潔從業管理目標，對廉潔從業管理的有效性承擔責任，加強了公司廉潔從業管理。
- (2) 根據《證券法》《上市公司信息披露管理辦法》《深圳證券交易所股票上市規則》《證券公司年度報告內容與格式準則》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等有關法律法規、規範性文件，以及《公司章程》《監事會議事規則》等有關規定，公司監事會制定了《監事會定期報告審核工作指引》，規範了監事會定期報告審核工作，促進公司真實、準確、完整、及時、公平地披露信息。
- (3) 公司為董事、監事、高級管理人員履職提供專業培訓。2021年，公司積極組織董事、監事和高級管理人員參加監管部門、上市公司協會和行業協會組織的各類培訓；及時將監管部門發佈的法律法規、指引、通知、專刊等發送給董事、監事和高級管理人員認真學習，並每月為其提供公司編製的《董監事通訊》，有助其及時了解證券行業發展動態和公司經營情況，為董事、監事、高級管理人員履職提供便利。

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

4. 經營管理層的職責

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

5. 董事長及總經理

《公司章程》、公司《董事會議事規則》《董事長工作細則》和《總經理工作細則》對董事長和總經理的職責進行了明確的界定。董事長是公司法定代表人，領導董事會日常工作，監督董事會決議的實施，確保董事會高效有序地運作。公司總經理主持公司日常經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作。根據《守則》守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由同一人同時兼任。自2021年7月22日起，林傳輝先生同時擔任公司董事長及總經理職務，提高了公司發展戰略的執行，並促進董事會和高級管理層之間的溝通。同時，由於公司董事會所有決策均需經過董事會審議批准，報告期內公司董事會時任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4名獨立非執行董事，足以確保董事會運作之權力及權責平衡。

6、本報告期董事會會議情況

會議屆次	召開日期	披露日期	會議決議
第十屆董事會第十二次會議	2021年1月6日	2021年1月7日	所有議案均通過表決
第十屆董事會第十三次會議	2021年3月29日	2021年3月30日	所有議案均通過表決
第十屆董事會第十四次會議	2021年4月28日	2021年4月29日	所有議案均通過表決
第十屆董事會第十五次會議	2021年7月22日	2021年7月23日	所有議案均通過表決
第十屆董事會第十六次會議	2021年8月27日	2021年8月28日	所有議案均通過表決
第十屆董事會第十七次會議	2021年9月23日	2021年9月24日	所有議案均通過表決
第十屆董事會第十八次會議	2021年10月28日	2021年10月29日	所有議案均通過表決
第十屆董事會第十九次會議	2021年12月23日	2021年12月24日	所有議案均通過表決

7、董事出席董事會及股東大會的情況

董事姓名	董事出席董事會及股東大會的情況						是否連續 兩次未親自 參加 董事會會議	出席股東 大會次數
	本報告期		以通訊		缺席	出席		
	應參加 董事會次數	現場出席 董事會次數	方式參加 董事會次數	委託出席 董事會次數				
林傳輝	8	5	3	0	0	否	1/1	
李秀林	8	0	8	0	0	否	0/2	
尚書志	8	0	8	0	0	否	0/2	
郭敬誼	8	3	5	0	0	否	0/2	
孫曉燕	8	5	3	0	0	否	2/2	
秦力	8	5	3	0	0	否	1/2	
范立夫	8	0	8	0	0	否	0/2	
胡濱	8	0	8	0	0	否	0/2	
梁碩玲	8	0	8	0	0	否	0/2	
黎文靖	8	2	6	0	0	否	1/2	
孫樹明	3	2	1	0	0	否	2/2	

8、董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內董事對公司有關事項未提出異議。

9· 董事履行職責的其他說明

報告期，不存在董事對公司有關建議未被採納的情況。報告期，公司獨立非執行董事就在目前內外環境下，公司如何提升核心競爭力，穩固並提升行業地位，專門召開會議與公司董事長進行了討論。公司將獨立非執行董事的意見融入日常的經營發展中，聚焦核心能力建設，圍繞公司高質量發展中心任務，變革經營模式，加強平台建設，提高綜合金融服務能力。

10· 董事會對股東大會決議的執行情況

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

2021年5月13日，公司2020年度股東大會審議通過了《關於聘請2021年度審計機構的議案》。根據該議案，公司聘請安永為公司2021年度審計機構。

2021年5月13日，公司2020年度股東大會審議通過了《廣發證券2020年度利潤分配方案》。公司已於2021年7月7日前完成了利潤分配事宜，以公司當時股本7,621,087,664股，每10股分配現金紅利人民幣4.5元（含稅）。

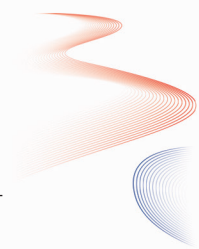
11· 董事培訓情況

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

董事於2021年度參加培訓的具體情況如下：

姓名	職務	培訓內容
林傳輝	執行董事、董事長、總經理	<ol style="list-style-type: none"> 1、2021年4月25日，參加廣東證監局、中國上市公司協會舉辦的「2021年第二期公司治理專題培訓」； 2、2021年5月8日，參加廣東省人民政府辦公廳、中共廣東省委辦公廳召開的廣東省貿易高質量發展大會； 3、2021年8月28日，參加中國證券業協會30周年高管談活動； 4、2021年8月28日，參加中國證券業協會成立30周年座談會； 5、2021年9月6日，參加深交所第60屆世界交易所聯合會(WFE)年會； 6、2021年11月4日，參加廣州市地方金融監督管理局召開的廣州金融工作座談會； 7、2021年12月2日，參加廣東金融學會召開的第九屆理事會、監事會第三次會議暨2021年綠色金融專業委員會年會； 8、2021年12月12日，參加廣東省金融智庫聯合會第四屆粵港澳大灣區金融發展論壇； 9、2021年12月30日，參加廣東省國資國企高質量發展大會。
孫曉燕	執行董事、副總經理、 財務總監	<ol style="list-style-type: none"> 1、2021年4月25日，參加國上市公司協會與上交所、深交所舉辦的「2021年第二期公司治理專題培訓」； 2、2021年6月17日，參加廣東證監局和廣東上市公司協會舉辦的「宣講期貨風險管理服務實體經濟發展」線上期貨業務系列培訓； 3、2021年9月24日，參加中國證券業協會「財務會計委員會線上交流活動」； 4、2021年11月16日，參加中國證監會組織的「機構監管系統證券經營機構數據報送培訓會」。

姓名	職務	培訓內容
秦力	執行董事、公司總監	<ol style="list-style-type: none"> 1、2021年9月29日，參加廣東省地方金融監督管理局舉辦的粵港金融合作研討會； 2、2021年12月23日，參加廣東證監局、廣東上市公司協會舉辦的《廣東轄區上市公司董事監事高級管理人員培訓班》。
李秀林	非執行董事	<ol style="list-style-type: none"> 1、2021年5月14日，參加吉林證監局、吉林省證券業協會舉辦的《吉林轄區上市公司監管工作會議》； 2、2021年7月30日，參加中國上市公司協會聯合相關單位舉辦的《民營上市公司專題培訓》； 3、2021年11月3日，參加深交所舉辦的《上市公司高質量發展專題培訓主題四：股票增減持合規》； 4、2021年11月18日，參加上交所、吉林證監局、吉林省金融局舉辦的《2021年吉林省債券市場高質量發展培訓》； 5、2021年12月23日，參加廣東證監局、廣東上市公司協會舉辦的《廣東轄區上市公司董事監事高級管理人員培訓班》。
尚書志	非執行董事	<ol style="list-style-type: none"> 1、2021年3月11日，參加大連證監局舉辦的《2021年轄區上市公司監管工作會議》； 2、2021年10月15日，參加遼寧成大舉辦的信息披露與合規運作培訓。
郭敬誼	非執行董事	<ol style="list-style-type: none"> 1、2021年12月23日，參加廣東證監局、廣東上市公司協會舉辦的《廣東轄區上市公司董事監事高級管理人員培訓班》。
范立夫	獨立非執行董事	<ol style="list-style-type: none"> 1、2021年1月15日參加遼寧證監局、遼寧上市公司協會舉辦的上市公司治理專項培訓； 2、2021年7月15日參加遼寧上市公司協會舉辦的2021年度提高上市公司質量專題培訓； 3、2021年12月23日，參加廣東證監局、廣東上市公司協會舉辦的《廣東轄區上市公司董事監事高級管理人員培訓班》。



姓名	職務	培訓內容
胡濱	獨立非執行董事	<p>1、2021年4月21-22日，參加中國社會科學院主辦的國家高端智庫論壇暨2021年經濟形勢座談會，並發表題為「大科技金融(Bigtech in Finance)平台的監管」的演講；</p> <p>2、2021年4月24日，參加中國社會科學院金融研究所和人民日報數字傳播主辦的《中國金融科技燃指數報告(2021)》發佈會——暨首屆「金融科技指數論壇」；</p> <p>3、2021年5月8日，參加海南省人民政府和工商銀行主辦的「大金融，大消費，大民生」時代高峰論壇，並發表題為「以數字消費券為抓手，發展數字經濟助力海南自由貿易港高水平建設」主題演講；</p> <p>4、2021年6月18日，參加國家開發銀行主辦的「發展與金融——開發性金融理論與實踐」研討會，並發表題為「新發展格局下開發性金融的機遇和挑戰」的主題演講；</p> <p>5、2021年7月8日，參加中國社會科學院國家金融與發展實驗室、中國社會科學院金融研究所、社會科學文獻出版社主辦的「大型互聯網平台的市場行為、監管挑戰與政策應對——《中國金融監管報告2021》發佈會」，並圍繞平台經濟發表主題演講；</p> <p>6、2021年8月25日，參加中國社會科學院主辦的「2021年度暑期專題研討班」；</p> <p>7、2021年9月26日，參加清華大學主辦的「清華大學首屆全球證券市場高峰論壇」——暨清華大學全球證券市場研究院成立儀式及成果發佈會；</p> <p>8、2021年9月28日，參加中國社會科學院評價研究院主辦的「第四屆中國智庫建設與評價高峰論壇暨《中國智庫綜合評價AMI研究報告(2021)》發佈會」；</p> <p>9、2021年10月21日，參加北京市政府和中國人民銀行等單位主辦的「2021北京金融街論壇」分論壇「金融創新與服務實體經濟高質量發展」，並發表題為「重塑金融科技監管理念，建立長效監管機制」的主題演講；</p> <p>10、2021年12月23日，參加廣東證監局、廣東上市公司協會舉辦的《廣東轄區上市公司董事監事高級管理人員培訓班》。</p>

姓名	職務	培訓內容
梁碩玲	獨立非執行董事	1、2021年5月31日，於「Student-led Virtual Exchange between HKU Business School & Icesi University」研討會發表演講； 2、2021年6月17日，於「AACSB Online Learning Affinity Group」網絡研討會發表演講； 3、2021年6月17日，於「Guiding Advisees by Co-developing Feasible Action Plans」研討會發表演講。
黎文靖	獨立非執行董事	1、2021年12月3日，參加廣發銀行組織的反洗錢直播培訓； 2、2021年10月24-27日，參加《中國銀行保險報》舉辦「銀行保險機構公司治理遠程培訓班」； 3、2021年12月23日，參加廣東證監局、廣東上市公司協會舉辦的《廣東轄區上市公司董事監事高級管理人員培訓班》。

七、董事會下設專門委員會在報告期內的情況

公司董事會下設戰略委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會、審計委員會和風險管理委員會，各委員會分工明確，權責分明，運作有效，使董事會的決策分工更加細化。各專門委員會在公司的重大決策中較好地發揮了作用。

目前，董事會下設專門委員會成員情況如下：

委員會名稱	成員情況
戰略委員會	林傳輝(主任委員)、李秀林、尚書志、郭敬誼、葛長偉
提名委員會	胡濱(主任委員)、范立夫、黎文靖、林傳輝、孫曉燕
薪酬與考核委員會	胡濱(主任委員)、范立夫、梁碩玲、孫曉燕、秦力
審計委員會	黎文靖(主任委員)、范立夫、梁碩玲
風險管理委員會	林傳輝(主任委員)、梁碩玲、黎文靖、孫曉燕、秦力

報告期，各專門委員會召開會議情況如下：

1、 戰略委員會

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

戰略委員會2021年主要工作成果包括：董事會戰略委員會通過聽取公司財務預算報告，全面了解公司財務狀況以及戰略執行情況；通過查閱公司經營運作的相關資料，包括公司定期報告、財務報告、公司股東大會、董事會等相關會議材料，掌握公司經營運作情況以及戰略規劃的實施進度，切實履行董事會戰略委員會職責。報告期內，戰略委員會未對公司有關事項提出異議。

(1) 報告期，戰略委員會共召開1次會議：

會議屆次	召開日期	會議內容	決議情況
第十屆董事會戰略委員會 2021年第一次會議	2021年3月29日	1、《廣發證券董事會戰略委員會2020年度工作報告》	議案通過表決

(2) 報告期，戰略委員會委員出席會議情況：

委員姓名	職務	出席次數／ 應出席會議次數
林傳輝	執行董事、戰略委員會主任委員	1/1
李秀林	非執行董事	1/1
尚書志	非執行董事	1/1
郭敬誼	非執行董事	1/1
孫樹明	原執行董事、戰略委員會主任委員	1/1

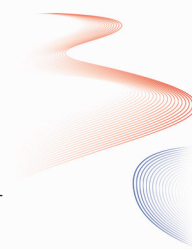
註1：林傳輝先生於2021年1月6日獲選舉為第十屆董事會戰略委員會委員。

2、提名委員會

董事會提名委員會主要負責審閱董事會的架構、人數和組成並向董事會發表意見或提出建議，公司董事、高級管理人員的選擇、提名和聘任制度的健全與監督執行，評價獨立董事的獨立性等。提名委員會的具體職責請見公司在深交所、香港聯交所和公司網站公佈的公司《董事會提名委員會議事規則》。

根據《公司章程》規定，單獨或者合併持有公司3%以上股權的股東，可以向股東大會提名董事、監事候選人。董事候選人於提交董事會前，須經提名委員會進行審查。提名委員會在董事提名方面擔任董事會顧問角色，首先商議新董事的提名人選，然後向董事會推薦，並由董事會決定是否提交股東大會選舉。提名委員會及董事會主要考慮公司經營活動情況、資產規模、未來發展需求，以及有關人士的性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗等。

2021年，提名委員會積極履行職責，對公司董事選舉和高級管理人員的聘任充分發表意見。同時，充分評估董事會構成情況及多元性水平。公司的董事會成員多元化政策的內容涉及：公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。截至本報告披露日，公司董事會多元化分析如下：



項目	類別	人數	佔董事會 成員比例
性別	男性	9	82%
	女性	2	18%
年齡	40歲至50歲	5	45%
	51歲至60歲	4	36%
	61歲至70歲	2	18%
職銜	執行董事	4	36%
	非執行董事	3	27%
	獨立非執行董事	4	36%
出任公司董事會成員年資	5年以內(含5年)	7	64%
	5-10年(不含5年,含10年)	1	9%
	10年以上(不含10年)	2	18%
證券及金融行業從業年資	20年以內(含20年)	5	45%
	20年至30年(不含20年,含30年)	5	45%
	30年以上(不含30年)	1	9%
經濟／金融／財會專業或特長	不適用	10	91%

(1) 報告期，提名委員會共召開2次會議：

會議屆次	召開日期	會議內容	決議情況
第十屆董事會提名委員會 2021年第一次會議	2021年3月29日	1、《廣發證券董事會提名委員會2020年度 工作報告》	議案通過表決
第十屆董事會提名委員會 2021年第二次會議	2021年7月22日	1、《關於選舉公司第十屆董事會董事長的 議案》；2、《關於聘任公司合規總監及首席 風險官的議案》；3、《關於聘任公司副總經 理的議案》。	所有議案均通過表決

(2) 報告期，提名委員會委員出席會議情況：

委員姓名	職務	出席次數／ 應出席會議次數
胡濱	獨立非執行董事、提名委員會主任委員	2/2
范立夫	獨立非執行董事	2/2
黎文靖	獨立非執行董事	2/2
孫曉燕	執行董事	2/2
孫樹明	原執行董事	1/1

註1：孫樹明先生2021年任職期間，公司董事會提名委員會召開了1次會議。

3、薪酬與考核委員會

董事會薪酬與考核委員會主要負責公司董事、高級管理人員的考核、公司績效評價體系的完善、公司整體薪酬制度的健全與監督執行；就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；根據公司考核方案，對董事、高級管理人員的工作績效進行考核並提出建議，並據此擬定高級管理人員的報酬和獎懲事項等。薪酬與考核委員的具體職責請見公司在深交所、香港聯交所和公司網站公佈的公司《董事會薪酬與考核委員會議事規則》。

薪酬與考核委員會2021年主要工作成果包括：審查公司董事及高級管理人員的履職情況，對其進行年度績效考核；對董事和高級管理人員的考核與薪酬管理原則與考核程序進行專項說明。

(1) 報告期，薪酬與考核委員會共召開1次會議：

會議屆次	召開日期	會議內容	決議情況
第十屆董事會薪酬與考核委員會2021年第一次會議	2021年3月29日	1、《廣發證券董事會薪酬與考核委員會2020年度工作報告》；2、《關於董事2020年度履職考核的議案》；3、《廣發證券2020年度董事績效考核和薪酬情況專項說明》；4、《廣發證券2020年度經營管理層履職情況、績效考核情況、薪酬情況專項說明》；5、《關於2020年經營管理層績效薪酬分配的議案》。	所有議案均通過表決

(2) 報告期，薪酬與考核委員會委員出席會議情況：

委員姓名	職務	出席次數／ 應出席會議次數
胡濱	獨立非執行董事、薪酬與考核委員會主任委員	1/1
范立夫	獨立非執行董事	1/1
梁碩玲	獨立非執行董事	1/1
孫曉燕	執行董事	1/1
秦力	執行董事	1/1

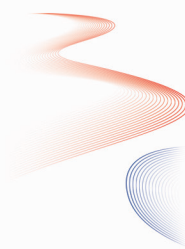
4、審計委員會

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

報告期，審計委員會及其委員按照有關法律法規的要求，認真履行職責，勤勉盡責，充分發揮審核、監督作用，為進一步完善公司治理，提升審計工作質量發揮了重要作用。審計委員會按照公司《董事會審計委員會年報工作規程》的要求，充分發揮在年報和財務報告工作中的作用，積極履行在年報和財務報告編製、審議和披露工作中的職責，提高年報和財務報告披露的質量和透明度。

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

審計委員會2021年主要工作成果包括：監督年度審計工作，審議公司定期財務報告；審核公司內部稽核工作報告及年度工作計劃；審核公司反洗錢工作專項稽核報告；就聘請、重新委任或更換外部審計機構向董事會提供建議、批准外部審計的薪酬及聘用條款；審核和監督關聯／連方交易以及評價關聯／連方交易的適當性；監督和評估公司外部審計師的獨立性、客觀性及審計程序的有效性；檢討內部監控系統的效能以及會計與財務匯報功能的充足程度；負責內部審計與外部審計之間的溝通。



(1) 報告期，審計委員會共召開4次會議：

會議屆次	召開日期	會議內容	決議情況
第十屆董事會審計委員會 2021年第一次會議	2021年3月29日	1、《廣發證券董事會審計委員會2020年度工作報告》；2、《關於2020年財務報告（財務報表及附註）的意見》；3、《關於聘請2021年度審計機構的議案》；4、《關於預計公司2021年度日常關聯／連交易的議案》；5、《廣發證券2020年度內部控制評價報告》；6、《廣發證券2020年度稽核工作報告》；7、《廣發證券2020年度重大事項專項稽核報告》；8、《廣發證券2020年度反洗錢工作專項稽核報告》；9、《廣發證券2020年度關聯／連交易專項審計報告》。	所有議案均通過表決
第十屆董事會審計委員會 2021年第二次會議	2021年4月28日	1、《廣發證券2021年第一季度報告》；2、《廣發證券2021年第一季度稽核工作簡報》。	所有議案均通過表決
第十屆董事會審計委員會 2021年第三次會議	2020年8月27日	1、《廣發證券2021年半年度報告》；2、《廣發證券2021年半年度稽核工作報告》；3、《廣發證券2021年半年度重大事項專項稽核報告》；4、《關於2020年度反洗錢工作稽核發現問題整改情況的議案》。	所有議案均通過表決
第十屆董事會審計委員會 2021年第四會議	2021年10月28日	1、《廣發證券2021年第三季度報告》；2、《廣發證券2021年第三季度稽核工作報告》。	所有議案均通過表決

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

委員姓名	職務	出席次數／ 應出席會議次數
黎文靖	獨立非執行董事、審計委員會主任委員	4/4
范立夫	獨立非執行董事	4/4
梁碩玲	獨立非執行董事	4/4

- (3) 公司審計工作總體情況介紹

安永對公司2021年的審計工作主要分預審和年末審計兩個階段。預審階段，安永根據要求全面開展內部控制審計工作，對公司層面和流程層面（其中流程層面包括總部和營業部的業務流程）進行了內部控制測試，以評價內部控制設計的有效性，以及這些控制是否在2021年度被一貫地有效執行；對財務報表審計中的重大事項和重大項目進行了解分析，執行預審測試；對公司所採用的主要信息系統進行測試，並就預審情況進行及時溝通。年末審計階段，安永跟進預審階段的工作並對所有重大科目執行詳細審計程序。對年末的審計情況及時與管理層和治理層進行溝通。

為做好2021年度審計工作，按時出具相關審計報告，公司第十屆董事會審計委員會安排財務部與安永就審計工作計劃、審計進程、重要審計事項等事宜進行溝通，並進行了督促和跟進，2021年12月16日，審計委員會與安永召開了關於審計計劃的溝通會。此外，公司財務部還就預審年審情況和重大會計事項等與安永進行了細緻的溝通。

2022年3月23日，審計委員會聽取安永關於2021年度審計情況的匯報。

審計委員會對安永的獨立客觀及審計程序的有效性進行了評估，以確保其出具的財務報告能提供客觀真實的意見。公司2021年財務報表審核開始之前，審計委員會已接獲安永就獨立性的書面確認。安永已根據相關職業道德要求的規定採取了必要的防護措施，以防止可能出現的對獨立性的威脅。

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

2022年3月30日，審計委員會審議了《廣發證券2021年度內部控制評價報告》，認為內部控制制度健全，執行有效。有關公司董事會對公司內部控制的評估及相關信息請參閱本章的第十三節、第十五節、第十九節和第二十節。

5、風險管理委員會

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

風險管理委員會2021年主要工作成果包括：審議公司半年度和年度風險管理報告以及年度稽核工作報告、合規報告、反洗錢報告；審議公司定期內部控制評價報告；審定公司主要業務的規模及風險限額。

(1) 報告期，風險管理委員會共召開2次會議：

會議屆次	召開日期	會議內容	決議情況
第十屆董事會風險管理委員會2021年第一次會議	2021年3月29日	1、《廣發證券董事會風險管理委員會2020年度工作報告》；2、《廣發證券2020年度風險管理報告》；3、《廣發證券2020年度合規報告》；4、《廣發證券2020年度合規管理有效性評估報告》；5、《廣發證券2020年度內部控制評價報告》；6、《廣發證券2020年度稽核工作報告》《廣發證券2020年度反洗錢報告》；7、《關於公司2021年自營投資額度授權的議案》。	所有議案均通過表決
第十屆董事會風險管理委員會2021年第二次會議	2021年8月27日	1、《廣發證券2021年半年度風險管理報告》	議案通過表決

(2) 報告期，風險管理委員會委員出席會議情況：

委員姓名	職務	出席次數／ 應出席會議次數
林傳輝	執行董事、風險管理委員會主任委員	1/1
梁碩玲	獨立非執行董事	2/2
黎文靖	獨立非執行董事	2/2
孫曉燕	執行董事	2/2
秦力	執行董事	2/2
孫樹明	原執行董事、風險管理委員會主任委員	1/1

註：在林傳輝先生和孫樹明先生2021年各自任職期間，公司董事會風險管理委員會各召開了1次會議。

八、監事會工作情況

監事會對報告期內的監督事項無異議。

2021年，遵照《公司法》《證券法》《證券公司治理準則》等法律法規的規定，公司監事會嚴格落實《公司章程》和公司《監事會議事規則》等有關要求，緊密圍繞公司工作重點，依法開展相關監督工作。

報告期內，公司監事會依法依規開展監督工作，在認真監督檢查的基礎上，對公司依法運作情況、財務狀況、內部控制的有效性、信息披露事務管理制度執行情況等，按照相關規定發表意見。監事會認為：公司規範運作；遵守《公司法》《證券法》《證券公司治理準則》等有關法律法規和《公司章程》等制度的要求，決策程序合法有效，不存在損害股東、公司、職工、債權人及其他利益相關者合法權益的行為；公司財務報告真實、準確、完整地反映了公司的財務狀況和經營成果；公司董事會、經營管理層認真執行了股東大會的有關決議；公司建立了信息披露事務管理制度並得到有效執行；監事會未發現公司存在內幕交易的情形，也未發現損害部分股東的權益或造成公司資產流失的情況。監事會就公司2021年度有關事項發表的意見詳見公司《2021年度監事會報告》。

九、公司員工情況

1、員工數量、專業構成及教育程度

母公司在職員工的數量(人)	11,092
主要子公司在職員工的數量(人)	2,082

在職員工的數量合計(人)	13,174
當期領取薪酬員工總人數(人)	13,174

專業構成

專業構成類別	專業構成人數(人)	比例
主營業務	10,807	82.03%
風險管理	110	0.83%
法律及合規	128	0.97%
信息技術	792	6.01%
其他	1,337	10.15%

合計	13,174	100.00%
----	--------	---------

教育程度

教育程度類別	數量(人)	比例
博士研究生	146	1.11%
碩士研究生	3,790	28.77%
本科	8,427	63.97%
大專及大專以下	811	6.16%

合計	13,174	100.00%
----	--------	---------

年齡

年齡類別	數量(人)	比例
30歲及以下	4,173	31.68%
31歲至40歲	6,089	46.22%
41歲至50歲	2,164	16.43%
51歲及以上	748	5.68%

合計	13,174	100.00%
----	--------	---------

註1：員工統計範圍包括內退人員，內退人員471人；

註2：公司無額外需要承擔費用的離退休職工。

2、薪酬政策

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

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

3、培訓計劃

公司高度重視員工培訓，把培訓工作和學習活動作為人才發展的常規手段，致力於建設高素質人才隊伍。公司以培訓中心為載體，在培訓內容上，緊密圍繞公司「以客戶為中心」戰略轉型方向，針對重點業務和重點員工群體進行專業賦能，補齊專業短板；在運營機制上，通過學習項目整合內部資源，萃取與傳播組織智慧和文化的，促進相互賦能，營造有利於引導員工自主學習和分享的氛圍；在學習方式上，通過運營廣發愛學APP等四大學習平台，靈活配合員工在多種場景下的學習需求，幫助員工有效利用個人碎片化時間，引導員工自主學習、積極分享、及時沉澱。通過開展緊貼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」。

2021年，聚焦賦能業務轉型、萃取組織智慧和建設人才梯隊三個關鍵價值領域，公司規劃和實施了多項重點培訓項目，其中：在賦能業務轉型方面，針對私人財富業務、場外衍生品業務等公司重點業務，分別設計重點項目，以緊貼業務需求的學習項目，助力公司重點業務發展。在萃取組織智慧方面，充分發揮集團全牌照業務專業優勢，通過學習活動萃取績優員工的成功經驗，分享客戶服務經驗和經營管理經驗，促進不同業務線、不同部門之間相互賦能；在疫情防控常態化的大背景下，持續推動學習平台建設，通過線上線下相結合的運營策略，提高員工隊伍的快速複製能力、形成公司整體的快速學習能力。在建設人才梯隊方面，圍繞公司領導力模型，持續開展面向新員工、骨幹員工、後備人才、在職管理者等各層級員工的領導力學習項目，提升在職管理人員管理能力和領導力水平，夯實公司人才梯隊建設工作。

4、勞務外包情況

目前，公司總部個別部門及分支機構採用勞務派遣形式從事非核心的、事務性的及輔助性的工作。公司遵照《合同法》等國家法律法規的要求，與勞務派遣公司簽訂服務協議並對服務質量進行規範管理。

十、委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

截至2021年末，公司已有206家證券營業部委託經紀人從事客戶招攬等業務；經紀人共計814名，其中810人已完成證券經紀人從業登記，其餘4人的證券從業登記正在申請當中。

報告期，公司對經紀人管理，實行「零售業務管理總部——分公司（財富管理部或營銷管理部）——營業部（營銷拓展部）」的三級管理體系。零售業務總部下由電子商務部作為總部職能部門，建立證券經紀人管理體系並組織集中培訓活動；各分公司對轄區證券經紀人業務的開展進行協調、監督；營業部負責具體實施招聘、培訓、執業註冊、業務拓展及日常管理活動。

十一、公司利潤分配及資本公積金轉增股本情況

1、報告期內利潤分配政策，特別是現金分紅政策的制定、執行或調整情況

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

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

現金分紅政策的專項說明

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

2、公司報告期內盈利且母公司可供股東分配利潤為正但未提出現金紅利分配預案

不適用

3、董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含稅)	5.00
每10股轉增數(股)	0
分配預案的股本基數(股)	7,621,087,664
現金分紅金額(元)(含稅)	3,810,543,832.00
以其他方式(如回購股份)現金分紅金額(元)	0
現金分紅總額(含其他方式)(元)	3,810,543,832.00
可分配利潤(元)	26,254,352,518.76
現金分紅總額(含其他方式)佔利潤分配總額的比例	100%

本次現金分紅情況

以公司分紅派息股權登記日股份數為基數，擬向全體股東每10股分配現金紅利5.0元(含稅)。以公司現有股本7,621,087,664股計算，共分配現金紅利3,810,543,832.00元，剩餘未分配利潤22,443,808,686.76元轉入下一年度。

利潤分配或資本公積金轉增預案的詳細情況說明

2021年公司合併報表歸屬於母公司所有者的淨利潤為10,854,115,527.40元，母公司淨利潤為8,691,676,018.41元，可供分配利潤為28,863,080,194.44元。

結合《公司法》《證券法》《金融企業財務規則》《公司章程》及中國證券監督管理委員會證監機構字[2007]320號文的有關規定，從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，公司2021年度利潤分配預案如下：

2021年度廣發證券母公司實現淨利潤為8,691,676,018.41元，按《公司章程》的規定，提取10%法定盈餘公積金869,167,601.84元，提取10%一般風險準備金869,167,601.84元，提取10%交易風險準備金869,167,601.84元，根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》的規定，基金託管人應當每月從基金託管費收入中計提風險準備金，計提比例不得低於基金託管費收入的2.5%，資產託管業務提取一般風險準備金1,224,870.16元，剩餘可供分配利潤26,254,352,518.76元。

根據中國證券監督管理委員會證監機構字[2007]320號文的規定，證券公司可供分配利潤中公允價值變動收益部分不得用於現金分紅，剔除可供分配利潤中公允價值變動收益部分後本年度可供分配利潤中可進行現金分紅部分為26,254,352,518.76元。

公司第十屆董事會第二十三次會議審議通過了《廣發證券2021年度利潤分配預案》，預案符合《公司章程》及審議程序的規定，充分保護中小投資者的合法權益，公司獨立董事發表了《關於2021年度利潤分配預案的獨立意見》。公司2021年度利潤分配方案經年度股東大會審議通過後，將於該次股東大會審議通過之日起兩個月內實施。

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、報告期內的內部控制制度建設及實施情況

1、內部控制建設及實施情況

公司建立了由股東大會、董事會、監事會和經營管理層組成的法人治理結構，明確股東大會、董事會、監事會和經營管理層的職責權限、議事規則和工作程序等，確保了權利機構、決策機構、執行機構和監督機構之間權責分明、規範運作和有效制衡。公司建立了全面風險管理三道防線，其中各業務部門、分支機構及子公司作為全面風險管理的第一道防線，負責及時識別、評估、應對、報告相關風險；風險管理、合規管理等職能部門作為全面風險管理的第二道防線，負責事中風險管理；稽核部作為第三道防線，負責獨立、客觀的審查和評價。公司根據內外部規定持續完善制度體系，將各種管控機制落實到制度和流程中，加強控制活動的落實。公司建立了內部溝通、匯報及反饋機制。公司明確了董事會、監事會、內控部門及業務管理部門在內部監督、檢查和評價方面的職責和權限。

公司高度重視內部控制制度及相關機制的建設。公司按照《公司法》《證券法》《證券公司監督管理條例》《證券公司內部控制指引》《深交所上市公司規範運作指引》《香港上市規則》《企業內部控制基本規範》及其配套指引等相關規定，綜合考慮內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等因素，結合公司實際情況，持續完善各項內部控制制度，不斷建立健全與公司業務性質、規模和複雜程度相適應的內部控制體系。

結合內外部環境變化和業務開展情況，公司有針對性地對重要環節及創新業務進行內控流程梳理和評價，及時發現不足，不斷完善制度規定，細化流程及措施，持續完善公司整體內部控制。

2、報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況

報告期內未發現內部控制重大缺陷。

十四、公司報告期內對子公司的管理控制情況

公司作為一家A+H股上市公司，嚴格按照《公司法》《證券法》《深圳證券交易所股票上市規則》《深圳證券交易所上市公司自律監管指引第1號—主板上市公司規範運作》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等相關法律法規、自律性規範及監管要求，持續建立健全公司對子公司管理制度體系。公司相關職能部門在各自的職責範圍內認真履行對子公司的管理和支持等相關職能，實現對子公司的有效管理控制。

十五、內部控制自我評價報告或內部控制審計報告

1、內控自我評價報告

內部控制評價報告全文披露日期	2022年3月31日
內部控制評價報告全文披露索引	詳見2022年3月31日巨潮資訊網 (www.cninfo.com.cn)
納入評價範圍單位資產總額佔公司合併財務報表 資產總額的比例	100%
納入評價範圍單位營業總收入佔公司合併財務報表 營業總收入的比例	100%

缺陷認定標準

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

缺陷認定標準

類別	財務報告	非財務報告
定量標準	<ol style="list-style-type: none"> 1、 重大缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額大於年度淨利潤的5%（含）。 2、 重要缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額大於年度淨利潤的1%（含）且小於年度淨利潤5%。 3、 一般缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額小於年度淨利潤1%。 	<ol style="list-style-type: none"> 1、 重大缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額大於年度淨利潤的5%（含）。 2、 重要缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額大於年度淨利潤的1%（含）且小於年度淨利潤5%。 3、 一般缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額小於年度淨利潤1%。
財務報告重大缺陷數量（個）		0
非財務報告重大缺陷數量（個）		0
財務報告重要缺陷數量（個）		0
非財務報告重要缺陷數量（個）		0

2、 內部控制審計報告

內部控制審計報告中的審議意見段

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

內控審計報告披露情況	披露
內部控制審計報告全文披露日期	2022年3月31日
內部控制審計報告全文披露索引	詳見2022年3月31日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)
內控審計報告意見類型	標準無保留意見
非財務報告是否存在重大缺陷	否
會計師事務所是否出具非標準意見的內部控制審計報告	否
會計師事務所出具的內部控制審計報告與董事會的自我評價報告意見是否一致	是

十六、動態風險控制指標監控和補足機制建立情況

1、報告期公司動態的風險控制指標監控機制建立情況

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

2、報告期敏感性分析和壓力測試機制建立情況

公司根據《證券公司壓力測試指引》的要求，結合業務開展情況及風險管理需要，將壓力測試工具作為極端風險評估與管理的重要手段，開展定期與不定期的綜合及專項壓力測試評估，為業務決策和經營管理提供支持。2021年，公司根據中國證券業協會的相關要求，開展綜合壓力測試，並按時提交報告；針對業務規模重大調整、長期股權投資等公司重要決策開展專項壓力測試分析，並持續完善風險因子與情景設計、優化參數設定模型與方法，提升壓力測試結果的有效性。

3、報告期淨資本補足機制建立情況

根據中國證券業協會發佈的《證券公司資本補充指引》，公司建立了動態的淨資本補足機制，持續拓展資本補充渠道，提高資本質量，強化資本約束。公司制定了集團資本管理規劃方案，明確了資本管理的五大核心要素、資本補充觸發條件、資本充足性評估機制、資本規劃執行與推進機制等。公司持續對淨資本及相關風控指標進行監控，當淨資本相關的資本補充預警指標觸及閾值時，公司將綜合評估補充資本的必要性、可行性及具體方案，以確保公司淨資本與業務發展需要相匹配。

4、報告期風險控制指標達標情況

2021年全年，公司核心風險控制指標運行良好，符合監管標準。截至2021年12月31日，母公司淨資產918.75億元，淨資本661.67億元，其中附屬淨資本為45.00億元，核心淨資本為616.67億元。截至2021年末，公司各項風控指標均保有較高的安全邊際，為業務發展預留了充足的空間。

十七、風險管理情況

（一）公司落實全面風險管理的情況說明

公司歷來重視風險管理，視風險管理為公司生命線，以集團整體發展戰略規劃為指導，將全面風險管理作為支撐體系戰略，秉持審慎經營風險、三道防線各司其職及以人為核心的基本管理理念，遵循全面管理、客觀公正、獨立制衡、權責分明、公開透明五項基本原則，通過持續建設實施強大、獨立、嚴謹的管控體系，構建有效的全面風險管理戰略、組織、制度、技術和人員體系，推動集團風險資源的有效利用，將風險控制在集團風險偏好及容忍度範圍內，支持全集團各項業務的穩步發展。公司全面風險管理只能合理而非絕對保證可防範重大失實陳述或損失，因為其目的均旨在管理，而非消除未能達成業務目標的風險。

公司每年兩次通過半年度風險管理報告和年度風險管理報告形式向董事會匯報各類風險管理情況。2021年，公司在力推各項業務發展的同時，守住了不新增重大風險的底線，並穩妥推進存量風險項目處置。公司持續完善全面風險管理體系，進一步提升風險管理系統化水平，各項業務的風險管理有效性大幅提升。

(二) 報告期公司合規風控、信息技術投入情況

公司高度重視在合規風控和信息技術方面的投入，2021年公司在合規風控和信息技術方面的具體投入情況如下：2021年公司合規風控投入為4.38億元；2021年公司信息技術投入為9.85億元²。

十八、合規管理體系建設情況和稽核部門稽核情況

1、合規管理體系建設情況

公司建立了「董事會（風險管理委員會）—經營管理層（合規總監）—合規管理部門—各部門、各分支機構合規管理人員」的四級合規管理組織體系。公司董事會對合規管理和內部控制的有效性承擔最終責任。董事會對合規管理的總體目標、基本政策、合規部門設置及其職責、合規報告進行審議並提出意見。經營管理層負責落實合規管理目標，對公司經營管理活動和員工執業行為的合規性負領導責任。合規總監作為公司的合規負責人，對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審查、監督和檢查。公司設立合規與法律事務部協助合規總監工作，並在各業務部門設置專、兼職合規管理人員、在各子公司設置合規負責人、在各分公司設置合規經理、在各營業部設置專、兼職合規管理人員，確保實現合規管理的全覆蓋。其中：

- 2 合規風控投入包括合規風控人員薪酬投入、合規風控相關系統建設投入、合規風控工作日常運營費用；信息技術投入包含信息技術人員薪酬投入、資本性支出和信息技術費用。上述已剔除合規風控投入與信息技術投入重疊部分。統計口徑為母公司數據。

- (1) 總部部門層面：2021年，公司持續完善總部各部門合規管理體系，結合同合規管理工作的基本要求以及各合規管理人員所在業務條線的不同特點，公司推動制定了不同合規管理人員的考核目標和工作要求，並固化到績效系統實施運用，從而督導合規管理人員牢固樹立合規意識、有效履職，落實對一線合規管理人員的履職保障，進一步夯實合規管理第一道防線。
- (2) 分支機構層面：公司在分公司設立由總部合規部門垂直管理的合規經理，負責統籌轄區內的合規管理工作，284家開業營業部全部設立了專、兼職合規管理人員，協助分公司合規經理開展營業部合規管理工作。公司已實現對合規經理的各項工作實施動態化、過程化管理，對營業部專、兼職合規管理人員的管理也已制度化，並將進一步探索相應機制以充分發揮其第一線合規管理的作用，提高合規管理有效性。
- (3) 子公司層面：2021年公司繼續貫徹落實《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》及《證券公司和證券投資基金管理公司境外設立、收購、參股經營機構管理辦法》等監管要求，深化集團統一合規管理體系建設，根據公司《子公司合規管理辦法》，持續督導子公司對照母公司合規管理有關制度體系健全子公司內部的合規管理制度及流程體系，優化子公司合規負責人合規考核方案，通過加強合規培訓、持續跟蹤督導各子公司整改工作開展情況、定期聯席會議、重大合規事項報告、合規考核、合規檢查等手段強化對子公司合規管控。

2、報告期合規管理工作主要內容

- (1) 合規管理組織體系完善情況：2021年公司繼續促進夯實第一道防線的合規管理職能，強化流程管控、提高業務決策效率，完善一線合規管理隊伍建設並探索建立一二道防線合規管理聯動協作長效機制，督促業務一線充分發揮合規風險防控作用。
- (2) 合規管理制度及工作流程建設情況：報告期內，公司更新(含新制定、修訂和廢止)規章制度共計約220餘項，涵蓋業務運行前中後端各個環節。
- (3) 合規管理信息系統建設情況：2021年公司持續推進反洗錢、隔離牆、異常交易、合規監控、合同管理以及規章制度等系統建設，從多維度著手開展優化，通過科技手段助力管理，不斷提升公司合規管理效力。
- (4) 信息隔離牆管理情況：在集團公司協同工作開展中，持續處理好業務之間利益衝突關係並嚴格按照外規要求管控業務中的敏感信息，進一步規範母子公司敏感信息報送機制，以防範集團內敏感信息的不當流動，同時規範員工日常行為，持續提升隔離牆管控水平。
- (5) 合規諮詢與合規審查：2021年公司合規管理部門出具書面諮詢審查意見兩萬餘次，為業務開展提供合規與法律支持。針對監控檢查及業務審核中發現的合規風險點，督導相關部門予以整改和完善，促進業務合規穩健發展。
- (6) 合規檢查與調查：組織開展了內外部專項合規檢查、調查，涉及總部部門、分支機構、子公司，並對總部部門、分支機構組織開展了例行檢查；針對檢查發現的問題進行持續整改跟蹤，力求不斷完善公司合規管理機制，為公司穩健經營夯實堅實基礎。

- (7) 投訴處理：2021年公司共處理並報送客戶投訴500餘起，整體處理完成率超過90%。公司切實貫徹「以客戶為中心」的服務理念，妥善處理客戶糾紛，有效化解及防範相關風險。
- (8) 反洗錢工作：2021年公司持續夯實反洗錢管理工作，通過建立制度、優化反洗錢系統、培訓宣傳、開展專項檢查等手段，不斷提升總部部門、分支機構和子公司反洗錢管理意識及執行有效性，切實履行反洗錢義務。
- (9) 合規考核與從業人員行為管理：2021年公司按照合規風控考核、合規問責制度及員工行為準則，針對風險事項以及其他員工違規執業行為，依規查處相關責任人，嚴肅問責並納入考核，確保風險防控責任落實到位，引導全員自覺規範執業。
- (10) 合規培訓與合規文化宣導：2021年公司圍繞《民法典》《個人信息保護法》、廉潔從業管理、適當性管理、員工行為管理、隔離牆管理、反洗錢新規、客戶投訴處理、異常交易處理等多方面實時開展合規培訓，進行政策及違規案例解讀，宣導穩健經營的合規文化，全面提高員工的合規意識。

3、 稽核部門稽核情況

報告期，稽核部結合公司業務發展，以風險為導向開展內部審計工作，通過常規稽核、後續審計、專項稽核、離任審計等，強化了對包括全資子公司、各業務線的全面覆蓋，並圍繞重點及創新領域開展專項稽核，對被稽核單位內部控制的健全性和有效性進行了評價，對稽核發現問題進行了揭示，提出改善意見和要求，並構建長效機制督促落實整改。2021年，稽核部共完成各類稽核報告197份。

十九、董事會關於內部控制責任的聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。董事會通過審議公司風險管理委員會年度工作報告、審計委員會年度工作報告、年度合規報告、年度內部控制評價報告及年度風險管理報告，督促、檢查和評價公司各項風險管理及內部控制制度的建立與執行及其有效性。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經營管理層負責企業內部控制的日常運行。

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。本公司已建立了內部控制監督檢查機制，內控缺陷一經識別，本公司將立即採取整改措施。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

公司董事會已按照《企業內部控制基本規範》的要求對公司內部控制進行一次年度全面評價，認為公司內部控制截至2021年12月31日有效及足夠。

2022年，公司將繼續按照《企業內部控制基本規範》《企業管治守則》的規定和要求，根據外部經營環境的變化，結合公司發展的實際需求，繼續完善內部控制制度，規範內部控制制度執行，強化內部控制監督檢查，促進公司健康、可持續發展。

二十、建立財務報告內部控制的依據

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

報告期，公司財務報告相關內部控制制度健全，運行情況良好，能夠保障財務報告質量，確保財務信息的高度可靠性。報告期內，公司財務報告相關的內部控制不存在重大缺陷，公司年度財務報告真實、準確、完整。

二十一、賬戶規範情況

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

截至2021年12月31日，公司剩餘不合格賬戶6,241戶，休眠戶2,114,100戶，公司風險處置賬戶32,184戶，司法凍結賬戶2,164戶。

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

十二、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

根據中國證監會《關於開展上市公司治理專項行動的公告》（中國證監會公告[2020]69號）和廣東證監局《關於做好上市公司治理專項行動自查自糾工作的通知》（廣東證監發[2020]156號），公司及相關股東、董事、監事和高級管理人員嚴格按照中國證監會《上市公司治理專項自查清單》的要求，對公司治理進行了全面自查。

經過自查，公司目前存在部分董事、監事、高級管理人員未按照規定出席（列席）股東大會的情形。公司就此形成了整改計劃：**1.**公司將嚴格按照相關法律法規規定，持續加強合規履職宣導與培訓，完善公司治理規範運作機制，督促公司全體董事、監事和高級管理人員出席或列席公司股東大會，以符合法律法規要求。**2.**公司股東大會將向董事、監事、高級管理人員提供電話等通訊參會方式，為因客觀原因無法現場出席或列席股東大會的董事、監事、高級管理人員履職提供支持。

二、三、 公司治理其他事項

(一) 董事就財務報表所承擔的責任

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

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

(二) 核數師的聘任及其酬金

經公司2020年度股東大會審議批准，公司聘請安永為公司2021年度外部審計師，分別負責按照中國會計準則和國際財務報告準則提供相關審計服務和審閱服務。公司聘任安永為內部控制審計機構。聘任情況及酬金情況請見本報告「第八節、重要事項」之「六、聘任、解聘會計師事務所情況」。

(三) 董事、監事及有關僱員的證券交易

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

(四) 公司秘書

公司第八屆董事會第八次會議審議通過了《關於聘任聯席公司秘書的議案》，聘任溫家雄先生擔任聯席公司秘書。報告期內，溫家雄先生因工作變動原因擬自本集團離任，並申請辭去公司聯席公司秘書及授權代表職務。公司第十屆董事會第十六次會議聘任莫明慧女士（現任卓佳專業商務有限公司的企業服務部執行董事）為公司聯席公司秘書及授權代表。公司第九屆董事會第十九次會議聘任徐佑軍先生擔任公司董事會秘書、聯席公司秘書。徐佑軍先生是與莫明慧女士聯繫的本公司主要公司聯絡人。公司董事會秘書徐佑軍先生及聯席公司秘書莫明慧女士為公司內部與香港聯交所主要聯絡人。

報告期，為了更好地履行職責，按照《香港上市規則》的要求，公司董事會秘書、聯席公司秘書徐佑軍先生共接受了約150小時的專業培訓，包括：香港公司治理公會組織的第五十六期和第五十九期聯席成員強化持續專業發展講座、深交所組織的2020年年報披露培訓、中國上市公司協會和上交所以及深交所聯合組織的公司治理專題培訓等。公司聯席公司秘書莫明慧女士共接受了超過15小時的專業培訓，包括：由香港公司治理公會（前稱香港特許秘書公會）主辦的第22屆企業規管最新發展研討會及由卓佳香港舉辦主題為Driving Sustainability through Digital Governance的研討會等。

(五) 投資者關係

1、報告期公司制度修訂情況

- (1) 根據中國證監會公佈的《證券期貨經營機構及其工作人員廉潔從業規定》，公司制定了《廉潔從業管理制度》，明確董事會決定廉潔從業管理目標，對廉潔從業管理的有效性承擔責任，加強了公司廉潔從業管理。

- (2) 根據《證券法》《上市公司信息披露管理辦法》《深圳證券交易所股票上市規則》《證券公司年度報告內容與格式準則》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等有關法律法規、規範性文件，以及《公司章程》《監事會議事規則》等有關規定，公司監事會制定了《廣發證券股份有限公司監事會定期報告審核工作指引》，規範了監事會定期報告審核工作，促進公司真實、準確、完整、及時、公平地披露信息。

《公司章程》在報告期內無其他重大變動。

2、報告期投資者關係工作開展情況

為加強公司與投資者之間的信息溝通，公司制定了《信息披露事務管理制度》和《投資者關係管理制度》，並根據上述制度規定的政策與投資者及潛在投資者進行溝通。公司《信息披露事務管理制度》和《投資者關係管理制度》確保股東及一般投資者及時取得全面及相同的深交所和香港聯交所數據（包括其財務表現、戰略目標及規劃、重大事項、企業管治及風險狀況），讓股東及一般投資者與公司及公司上市地交易所加強溝通。公司《信息披露事務管理制度》和《投資者關係管理制度》中列出不同的溝通渠道（其中包括深交所互動易平台、香港聯交所網站、公司網站、股東會議、電話諮詢、電子郵箱等），個人及機構股東均可透過這些渠道不時與公司及公司上市地交易所溝通及反映意見。報告期內，公司監事會和獨立董事組織開展了公司信息披露事務管理制度執行情況的日常及專項監督檢查，根據檢查結果，公司建立了信息披露事務管理制度並得到有效執行。

持續受制於新冠疫情的影響，公司依據監管要求和業務發展需要組織了多種形式線上、線下的投資者及分析師交流活動，公司通過專設的投資者熱線、公司網站、電話會議、現場接待、策略會、網上互動、業績發佈會等多種載體加強與投資者的溝通。2021年，公司經營管理層及投資者關係團隊與國內外的機構投資者及分析師召開各種形式的會議30次，接待機構投資者100餘家，其中公司定期組織業績說明會3場；通過深交所互動易回覆投資者提問247條。

公司在年度及半年度業績發佈後，為進一步向投資者宣傳公司業績及經營情況，公司積極利用電話或網絡形式積極促進與投資者、分析師的溝通。本年度公司召開1次年度業績發佈會、1次年度業績說明會及1次半年度業績發佈會。2021年3月30日，公司以電話會議的形式召開2020年度業績發佈會，出席分析師以及重要機構投資者約60人；2021年3月31日，公司通過網絡互動問答的形式召開2020年度業績說明會，全面與投資者進行廣泛溝通，本次會議由公司董事長親自出席；2021年8月30日，公司以電話會議的形式召開2021年半年度業績發佈會，出席分析師以及重要機構投資者約60人，董事長出席了本次會議。公司高度重視與中小投資者的溝通，積極回覆深交所互動易平台投資者關注問題，並開通兩部投資者熱線，與投資者保持順暢有效的溝通。

未來，公司將不斷優化公司投資者關係網站建設、投資者熱線和信箱的功能，以便投資者方便、快捷、及時和全面地了解公司情況；另外，公司將通過業績發佈會、業績說明會等方式，積極與投資者進行溝通交流，進一步豐富投資者關係活動的形式，為廣大投資者和分析師提供更好的服務。

公司接待投資者的具體情況請見本報告「第五節、管理層討論與分析」之「十、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動情況」。

（六）關於公司信息披露制度和內幕信息制度的建立和執行情況

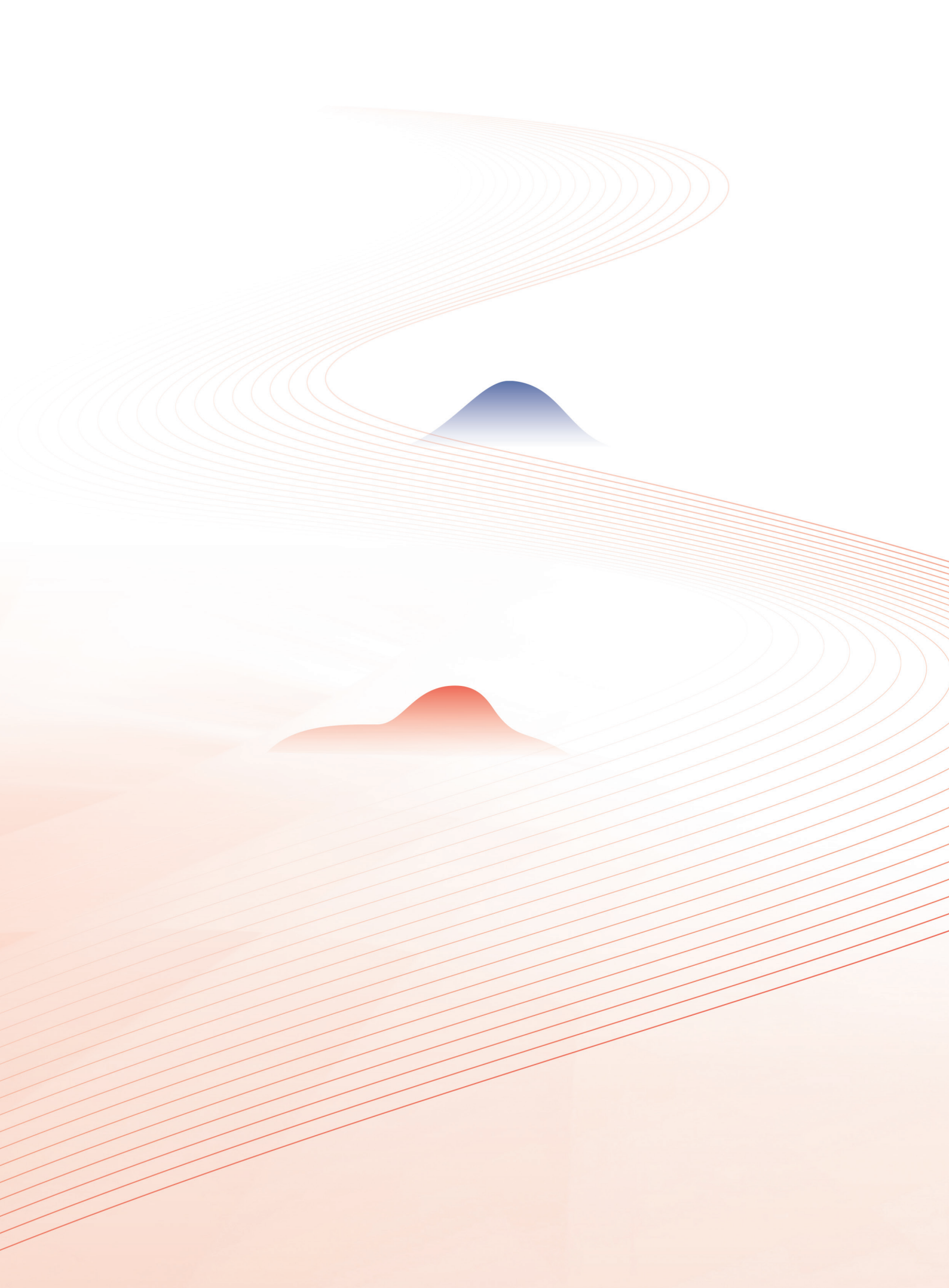
公司制定了《信息披露事務管理制度》和《年報信息披露重大差錯責任追究制度》，對信息披露各部門職責、信息披露基本原則、信息披露內容、信息披露程序、信息披露差錯及追責等進行規範。公司董事會秘書和公司秘書負責公司信息披露事務，對公司和董事會負責；公司董事會辦公室是信息披露事務的具體執行機構。公司嚴格按照《信息披露事務管理制度》的規定開展信息披露工作。公司董事會確認信息披露事務管理制度有效實施，確保公司相關信息披露的及時性和公平性，以及信息披露內容的真實、準確、完整。

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

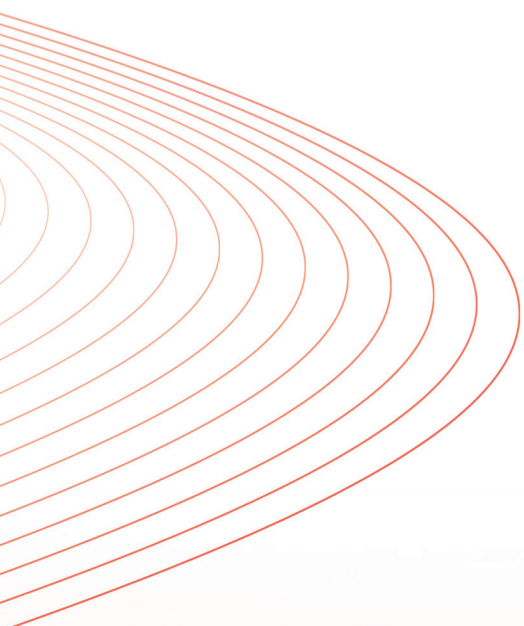
公司日常業務經營過程中，董事長、總經理是公司內幕信息保密工作的第一責任人，副總經理及其他高級管理人員是分管業務和部門內幕信息保密工作的第一責任人，各部門、各分支機構和控股子公司主要負責人是本單位內幕信息保密工作第一責任人。在開展業務過程中有可能接觸到內幕信息的公司業務人員也負有保密責任。董事會辦公室負責如實、完整記錄內幕信息在公開前的編製、傳遞、審核、披露等各環節所有內幕信息知情人員名單，以及知情人員知悉內幕信息的內容和時間等相關檔案，供公司自查和相關監管機構查詢，並根據具體事項定期向廣東證監局互聯網監管信息平台報送內幕消息知情人。

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

報告期內，公司監事會和獨立董事組織開展了公司信息披露事務管理制度執行情況的日常及專項監督檢查，根據檢查結果，公司建立了信息披露事務管理制度並得到有效執行。



第七節
環境和
社會責任



一、重大環保問題

本集團為金融類企業，不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位。

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

1、節能減排情況

報告期內，公司全面推行節能減排工作，廣發證券大廈內部用電設備採購優先選擇低能耗產品，並結合相關整改措施，減少能源消耗；照明系統、空調系統、電梯系統均採用智能管控，分時段按光照條件、外部溫度及人流使用量進行調節控制，避免高能耗設備持續運行；辦公區設定合適空調溫度，監控空調系統設備的運行情況，適時調整運行參數，使系統高效運行，降低能耗；完成用水方案更換及內場佈線間空調溫度調整，同時通過內場照明技術改造，綜合評估節省用電約1.9萬度／月。

報告期內，公司組織進行能耗精細化管理，通過制定相關操作要求和標準、定崗定責、落實現場管理標識、開展人員培訓等，控制現場能耗使用過程，後期通過日常檢查，有效降低能耗消耗率、避免物料浪費情況。

2、綠色辦公情況

公司倡導綠色辦公理念，定期開展員工綠色辦公宣傳及培訓工作。報告期內，廣發證券大廈全面推行垃圾分類，對大廈員工分批開展垃圾分類培訓；推行綠色用餐，餐廳取消一次性餐具的使用；減少樓層一次性水杯供應點位；鼓勵員工乘坐公共交通工具出行，同時開通員工班車路線；建設無紙化設備會議室，倡導電子辦公的綠色環保理念；打印機默認設置為黑白、雙面打印，減少彩色打印及紙張消耗；廢舊紙張統一回收和分類後交由第三方進行回收。

二、社會責任情況

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

報告期內，本集團公益支出共計**6,393.20**萬元（其中，含公司向「廣東省廣發證券社會公益基金會」的捐資，及全資及控股子公司的公益支出等）。本集團設立的「廣東省廣發證券社會公益基金會」積極開展鄉村振興、助教興學等活動，報告期內公益支出約**5,634.95**萬元。

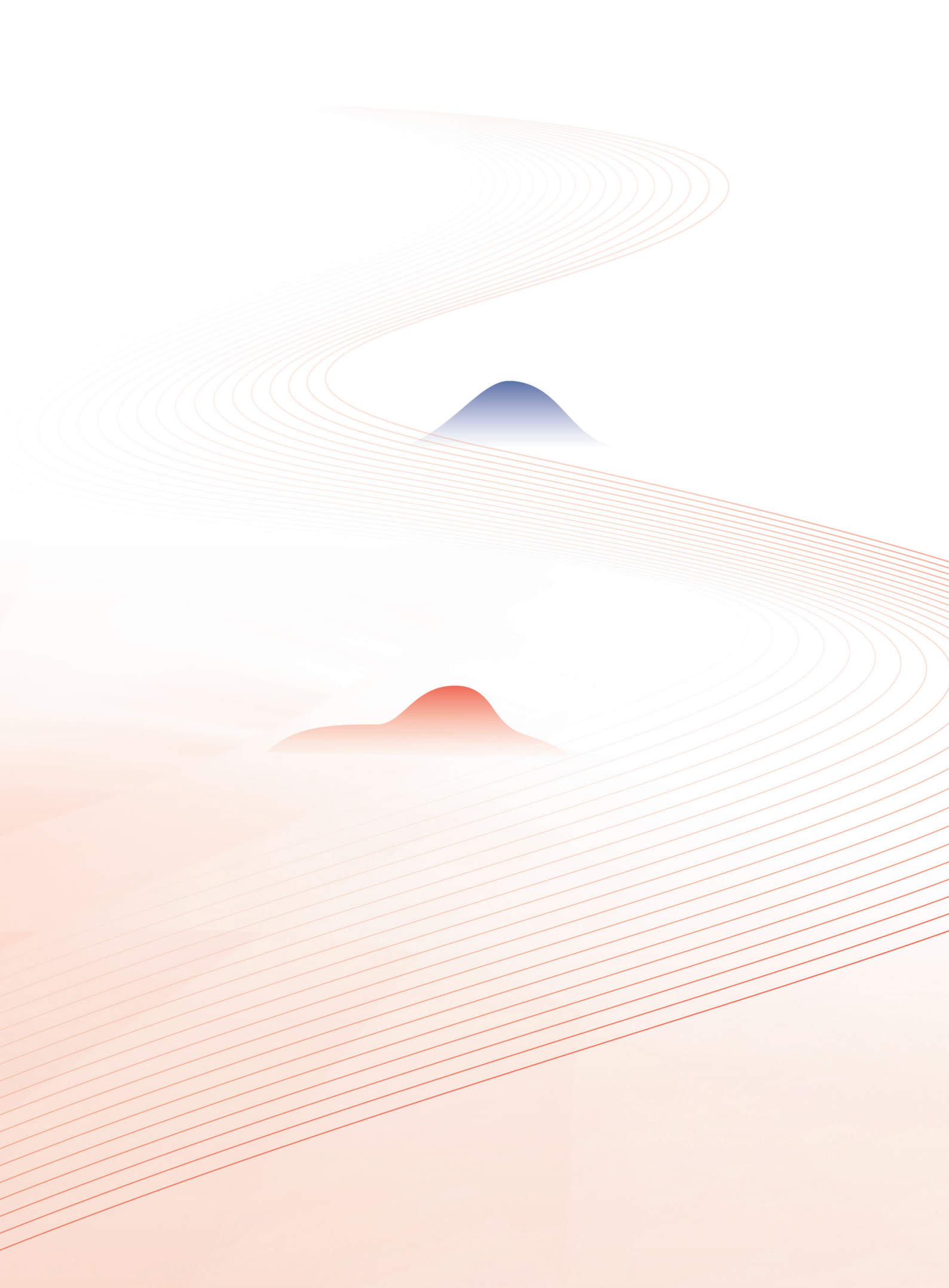
報告期內，本集團為支持廣州本土疫情防控工作，先後向廣州市紅十字會捐贈**2,000**萬元，在廣州市政府的指導下，用於廣州市新型冠狀病毒肺炎疫情防控工作。本集團及廣東省廣發證券社會公益基金會捐贈**600**萬元，支援河南和山西洪澇災區的救災重建，是行業內最早向災區捐贈的企業之一。公司捐贈**600**萬元，結合「30周年30先進模範員工」評選活動，在全國多個高校和中小學校設立「情系母校心懷感恩」教育基金，感謝學校為社會、為公司培養優秀人才。此外，本集團通過「廣東省廣發證券社會公益基金會」，持續開展廣發證券大學生微創業行動、滿天星鄉村兒童閱讀計劃、「自由呼吸」重症肺炎救助、廣發證券護理專業定向班等公益項目。

本集團全資及控股子公司積極承擔企業公民的責任，為社會發展貢獻公益力量。報告期內，廣發期貨完成「保險+期貨」項目共計8個，合計投入133萬元，對河南省汛情、河南省桐柏縣、雲南省江城縣、安徽省太湖縣、雲南省文山州丘北縣、北京大學和華南理工大學貧困生進行公益幫扶；對陝西省延長縣的農產品進行消費幫扶；幫扶安徽省太湖縣、雲南省江城縣、湖北省來鳳縣、陝西省周至縣和延長縣的農產品上線電商平台。報告期內，廣發基金迅速響應應急救災，為河南特大暴雨災後重建、抗擊新冠疫情等多個社會關切領域捐款超千萬元；積極開展興教助學，為山西汾西縣家庭經濟困難的小學生、廣東女子職業技術學院經濟困難的學生提供助學支持，幫助學生順利完成學業；通過出資設立校園公益圖書館，提升青少年閱讀質量和興趣；大力支持鄉村振興，通過捐贈資金助力內蒙古興和縣發展特色種植項目、支持四川省樂山市馬邊彝族自治縣改善村容村貌和教育辦學條件等項目，提升當地人居環境。

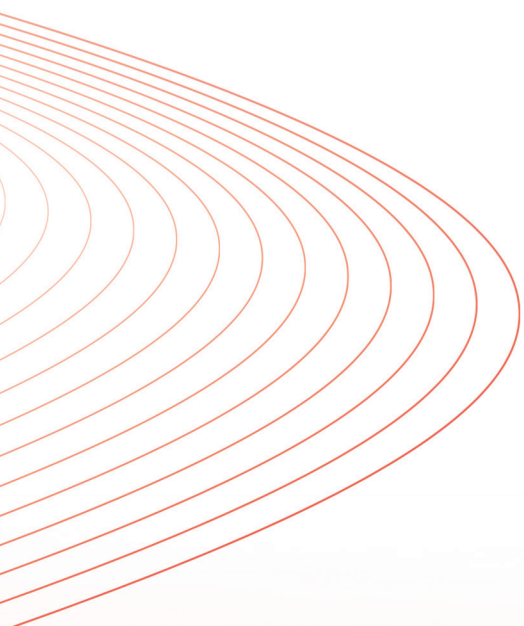
詳細情況請參見隨本報告同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)上披露的《廣發證券股份有限公司2021年度社會責任報告》。

三、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興的情況

報告期內，公司在2021年「廣東扶貧濟困日」活動上捐贈1,000萬元支持鄉村振興工作。啟動廣東省鄉村振興駐鎮幫鎮扶村組團結對幫扶工作，作為成員單位，與牽頭單位廣東省人民政府發展研究中心結對幫扶雲浮市雲安區鎮安鎮，選派4名員工駐鎮開展具體幫扶工作，制定五年幫扶工作規劃和年度幫扶計劃，落實返貧監測戶幫扶措施等。為鎮安經濟發展引入各種資源，在廣州金交會金融助力鄉村振興展中推介鎮安鎮工業區建設規劃和名優農產品，為鎮安金源希望小學修建1,000m²愛心操場1座。本集團持續鞏固結對幫扶的海南省三個國家級貧困縣的脫貧攻堅成果，有序推進「聯合國可持續發展示範村」項目，持續跟進海南省白沙縣五指毛桃種植示範基地發展情況，累計為困難村民分紅超過150萬元；持續捐助海南健康管理職業技術學院「廣發勵志班」，累計幫扶學生超過200人。公司圓滿完成結對幫扶天井崗村扶貧工作任務，捐贈100萬元鄉村振興專項資金，用於增加村集體經濟收入和鞏固拓展脫貧攻堅成果。報告期內，本集團通過工會組織開展消費幫扶，累計參與超過20,000人次，金額超過1,100萬元。報告期內，公司獲得「廣東扶貧濟困紅棉杯」銅杯，扶貧工作隊和扶貧幹部獲評全省脫貧攻堅突出貢獻集體和個人。



第八節
重要事項



一、承諾事項履行情況

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

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
股改承諾／收購報告書或權益變動報告書中所作承諾／資產重組時所作承諾	公司及公司股東、董事、監事和高級管理人員	其他承諾	<p>1、廣發證券及其董事、監事和高級管理人員承諾，本次交易完成後，廣發證券作為公眾公司將嚴格履行信息披露和投資者教育方面的義務。上市後的廣發證券除需滿足一般上市公司的信息披露要求外，將針對廣發證券自身特點，在定期報告中充分披露客戶資產保護、風險控制、合規檢查、創新業務開展與風險管理等信息，強化對投資者的風險揭示。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。</p>	2010.2.6	無	各承諾方均嚴格履行了承諾。

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30億元人民幣（含30億元人民幣）的淨資本擔保承諾，其中：25億元人民幣的淨資本擔保承諾自董事會審議通過之日起至2016年9月30日止；5億元人民幣的淨資本擔保承諾期直至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	2016.7.18	25億元人民幣的淨資本擔保承諾自董事會審議通過之日起至2016年9月30日止；5億元人民幣的淨資本擔保承諾期直至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	廣發證券嚴格履行了承諾。
承諾是否按時履行						是

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

不適用

- 3、公司股東、交易對手方在報告年度經營業績做出的承諾情況

不適用

二、控股股東及其他關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

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

三、違規對外擔保情況

公司報告期無違規對外擔保情況。

四、董事會對最近一期「非標準審計報告」相關情況的說明

不適用

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

不適用

六、聘任、解聘會計師事務所情況

1、現聘任的會計師事務所

境內會計師事務所名稱	安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）
境內會計師事務所報酬（萬元）	人民幣236
境內會計師事務所審計服務的連續年限	4年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	昌華、何彥儀
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的連續年限	昌華2年，何彥儀4年
境外會計師事務所名稱	安永會計師事務所
境外會計師事務所報酬（萬元）	人民幣142
境外會計師事務所審計服務的連續年限	4年
境外會計師事務所註冊會計師姓名	吳志強
境外會計師事務所註冊會計師審計服務的連續年限	1年

註：以上為對本公司定期報告的審計／審閱費用，未包括併表子公司的審計費用。

當期是否改聘會計師事務所

否

是否在審計期間改聘會計師事務所

否

2、聘請內部控制審計會計師事務所、財務顧問或保薦人情況

2021年，公司聘請安永華明會計事務所（特殊普通合夥）擔任公司內部控制審計會計師事務所，審計費用為人民幣35萬元。

3、三年內會計師事務所更換情況

公司近三年未更換會計師事務所。

七、年度報告披露後面臨退市情況

不適用

八、公司破產重整，兼併、分立以及子公司、分公司、營業部新設和處置等重大情況

1、破產重整相關事項

公司報告期末發生破產重整相關事項。

2、公司兼併或分立情況

不適用

3、子公司、分公司、營業部新設和處置情況

(1) 營業部搬遷情況

截至2021年12月31日，公司共有分公司25家、證券營業部284家，分佈於全國31個省、直轄市、自治區。2021年，公司共有32家分支機構完成更名或搬遷：

序號	變更後名稱	變更前名稱
1	廣發證券股份有限公司惠州文明一路證券營業部	遷址未改名
2	廣發證券股份有限公司東莞大朗證券營業部	遷址未改名
3	廣發證券股份有限公司石家莊建設北大街證券營業部	廣發證券股份有限公司石家莊中山東路證券營業部
4	廣發證券股份有限公司江門鶴山證券營業部	廣發證券股份有限公司鶴山新城路證券營業部
5	廣發證券股份有限公司河北分公司	遷址未改名
6	廣發證券股份有限公司海南分公司	遷址未改名
7	廣發證券股份有限公司太原南中環街證券營業部	廣發證券股份有限公司太原新建南路證券營業部
8	廣發證券股份有限公司深圳深南大道證券營業部	廣發證券股份有限公司深圳天安創新科技廣場證券營業部
9	廣發證券股份有限公司營口盼盼路證券營業部	廣發證券股份有限公司營口學府路證券營業部
10	廣發證券股份有限公司佛山順德誠德路證券營業部	廣發證券股份有限公司佛山順德怡和路證券營業部
11	廣發證券股份有限公司蘇州東吳北路證券營業部	廣發證券股份有限公司吳江仲英大道證券營業部
12	廣發證券股份有限公司武漢和平大道證券營業部	廣發證券股份有限公司武漢友誼大道證券營業部
13	廣發證券股份有限公司佛山南海大瀝證券營業部	廣發證券股份有限公司佛山南海竹基南路證券營業部
14	廣發證券股份有限公司駐馬店樂山大道證券營業部	廣發證券股份有限公司駐馬店雪松大道證券營業部
15	廣發證券股份有限公司長春分公司	遷址未改名
16	廣發證券股份有限公司韶關曲江證券營業部	遷址未改名
17	廣發證券股份有限公司杭州延安路證券營業部	廣發證券股份有限公司杭州鳳起路證券營業部

序號	變更後名稱	變更前名稱
18	廣發證券股份有限公司汕頭潮陽棉北證券營業部	廣發證券股份有限公司汕頭潮陽棉城證券營業部
19	廣發證券股份有限公司濟南洪家樓南路證券營業部	廣發證券股份有限公司濟南經七路證券營業部
20	廣發證券股份有限公司佛山南海里水證券營業部	遷址未改名
21	廣發證券股份有限公司江西分公司	廣發證券股份有限公司南昌北京西路證券營業部
22	廣發證券股份有限公司湖南分公司	廣發證券股份有限公司長沙五一路證券營業部
23	廣發證券股份有限公司廣西分公司	廣發證券股份有限公司南寧鳳翔路證券營業部
24	廣發證券股份有限公司山西分公司	廣發證券股份有限公司太原新建南路證券營業部
25	廣發證券股份有限公司西安分公司	遷址未改名
26	廣發證券股份有限公司武漢鸚鵡大道證券營業部	廣發證券股份有限公司武漢漢陽大道證券營業部
27	廣發證券股份有限公司深圳廣電金融中心證券營業部	廣發證券股份有限公司深圳彩田路證券營業部
28	廣發證券股份有限公司成都天府大道證券營業部	遷址未改名
29	廣發證券股份有限公司新餘中山路證券營業部	遷址未改名
30	廣發證券股份有限公司深圳東濱路證券營業部	遷址未改名
31	廣發證券股份有限公司安徽分公司	廣發證券股份有限公司合肥長江中路證券營業部
32	廣發證券股份有限公司上饒茶聖路證券營業部	廣發證券股份有限公司上饒濱江西路證券營業部

(2) 報告期，新設分公司、營業部情況

報告期，公司新設了珠海橫琴環島東路證券營業部、成都天府大道證券營業部、福州鰲峰路證券營業部、海口南海大道證券營業部、石家莊中山西路證券營業部、東莞松山湖紅棉路證券營業部、廣州宸悅路證券營業部和任丘渤海路證券營業部8家營業部；撤銷了遼陽朝陽大街證券營業部。

截至2021年12月底，公司擬新設26家證券營業部，已在董事會的授權下啟動籌建工作。

報告期，根據業務發展需要，公司將5家營業部變更為分公司：南寧鳳翔路營業部變更為廣西分公司，合肥長江中路營業部變更為安徽分公司，長沙五一路營業部變更為湖南分公司，太原南中環街營業部變更為山西分公司，南昌北京西路營業部變更為江西分公司。

(3) 子公司變化情況

2021年12月，公司完成了全資子公司廣發合信產業投資管理有限公司100%股權的轉讓，公司不再持有其股權。其他子公司變化情況請見第五節「三、財務報表分析—(4)財務報表合併範圍變更的說明」。

上述設立、撤銷和處置等活動對公司業績無重大影響。

4、重大的資產處置、收購、置換、剝離情況

不適用

5、重組其他公司情況

不適用

九、重大訴訟、仲裁事項

本報告期及截至本報告期末，本集團均無重大訴訟、仲裁事項。

截至2021年12月31日，本集團未取得終審判決或裁決以及未執行完畢的訴訟、仲裁案件共計95宗（含被訴與主動起訴），涉及標的金額合計約為95.69億元人民幣。其中，本集團主動起訴的案件共計76宗，涉及標的金額合計約為87.39億元人民幣；本集團被訴的案件共計19宗，涉及標的金額合計約為8.30億元人民幣。已對上述訴訟或仲裁事項計提相關負債約為0.18億元人民幣。

十、處罰及整改情況

- 1、2021年3月29日，中國證監會公告了對我司珠海景山路營業部原總經理江某某的行政處罰決定書（[2021]15號），江某某作為證券從業人員期間違規交易股票，違反了2005年《證券法》第四十三條第一款的規定，構成2005年《證券法》第一百九十九條所述違法行為，中國證監會依法對其作出沒收違法所得14,996,248.43元、並處以14,000,000元罰款的行政處罰。

對此，公司按照內部制度規定，對江某某採取了開除的問責措施。

- 2、2021年10月11日，公司收到廣東證監局《關於對財務顧問主辦人林某某、林某某、許某某採取出具警示函措施的決定》（廣東證監局行政監管措施決定書[2021]78號），指出該三名業務人員在執業過程中，存在部分事項核查不充分、走訪程序執行不到位等問題，不符合《上市公司併購重組財務顧問業務管理辦法》第三條、第十九條、第二十一條的有關要求。

對此，公司認真吸取教訓，持續規範盡職調查程序，加強合規風控宣導，不斷提升投行業務執業質量。

- 3、2021年10月25日，公司全資子公司廣發期貨收到廣東證監局出具的《關於對廣發期貨有限公司採取責令改正措施的決定》（廣東證監局行政監管措施決定書[2021]105號），指出廣發期貨的子公司2019年以來發生多次操作風險事項，並造成經濟損失。反映了廣發期貨對子公司風險管控不到位，未能持續完善風控體系。

對此，廣發期貨認真落實整改要求，不斷健全內部控制，切實加強子公司管控，對責任人員進行了內部問責，並向廣東證監局報送了《關於加強子公司風險管控的整改報告》。

- 4、2021年12月1日，公司收到國家外匯管理局廣東省分局（以下簡稱「廣東外匯局」）行政處罰決定書（粵匯處[2021]112號），指出公司存在違反規定辦理資本項目資金收付、違反規定開立B股資金賬戶、違反規定辦理B股資金非本人提款業務、違反規定串用外匯賬戶的行為，廣東外匯局對公司合計處罰款94萬元。

對此，公司高度重視，針對存在的問題逐一組織開展相關整改工作，不斷完善公司內部制度流程，並向廣東外匯局報送了整改報告。

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、重大關聯／連交易

1、與日常經營相關的關聯／連交易

本集團嚴格按照《深交所上市規則》《香港上市規則》、公司《關聯交易管理制度》和《信息披露管理制度》開展關聯／連交易，本集團的關聯／連交易遵循公平、合理的原則，關聯／連交易協議的簽訂應當遵循平等、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2021年日常關聯交易根據2020年度股東大會審議通過的《關於預計公司2021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》，均為獲豁免持續關聯交易，即符合最低標準的交易，該等交易獲豁免遵守《香港上市規則》第14A章的所有申報、公告及獨立股東批准的要求。

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

2、資產或股權收購、出售發生的關聯交易

公司報告期末發生資產或股權收購、出售的重大關聯交易。

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。根據《香港上市規則》第14A.07條的規定，在交易發生時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，楊雄先生、陳家樂先生和范立夫先生這3位時任獨立非執行董事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），本公司時任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。

廣發基金已聘請有資質的獨立第三方中介機構對上述相關交易標的進行造價評估，並於2022年3月28日出具了評估報告。根據該造價評估報告的評估值，並根據廣發基金與康美健康所簽署的該次交易協議中的相關約定，交易標的的最終交易價格為人民幣11.3億元。

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重大關聯交易。

2020年12月18日，公司第十屆董事會第十次會議審議通過了本公司的全資子公司廣發信德、廣發乾和與吉林敖東共同投資的關聯／連交易。廣發信德作為管理人設立廣州廣發信德健康創業投資基金合夥企業（有限合夥），基金的形式為有限合夥制，總認繳出資額為5億元人民幣；廣發信德認繳出資1億元人民幣，廣發乾和認繳出資1.5億元人民幣，吉林敖東認繳出資0.5億元人民幣。

根據《深交所上市規則》和《香港上市規則》的有關規定，吉林敖東持有公司10%以上股份，吉林敖東構成公司關聯／連方。吉林敖東與廣發信德、廣發乾和共同投資設立基金的行為構成關聯／連交易。

廣州廣發信德健康創業投資基金合夥企業（有限合夥）於2021年1月在中國證券投資基金業協會完成備案。

4、關聯債權債務往來

《深交所上市規則》項下關聯債權債務往來

單位：人民幣元

項目名稱	關聯方	期末金額	期初金額
應收席位佣金、尾隨佣金 及託管費	易方達基金管理有限公司	37,017,657.24	25,817,290.30
應收席位佣金及尾隨佣金	嘉實基金管理有限公司	—	8,957,403.99
應收席位佣金	恒生前海基金管理有限公司	—	48,841.11

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

報告期，公司不存在非經營性關聯債權債務往來。

5、與存在關聯關係的財務公司的往來情況

不適用

6、公司控股的財務公司與關聯方的往來情況

不適用

7、其他重大關聯交易

公司報告期無其他重大關聯交易。

十三、重大合同及其履行情况

1、託管、承包、租賃事項情況

(1) 託管情況

公司報告期不存在託管情況。

(2) 承包情況

2013年5月至今，公司先後與廣州建築股份有限公司簽訂了廣發證券大廈項目的施工總承包合同及相關補充協議。廣州建築股份有限公司為廣發證券大廈項目的施工總承包人，該合同及補充協議約定的暫定總價款為10.62億元。2018年12月，廣發證券大廈通過竣工驗收。2019年3月，公司總部主要辦公地址已變更為廣東省廣州市天河區馬場路26號廣發證券大廈。目前施工總承包合同及相關分包合同的工程結算正在審核和分批確認中。

(3) 租賃情況

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

2、重大擔保

公司報告期不存在重大擔保情況。公司及子公司擔保情況如下：

單位：萬元

擔保對象名稱	擔保額度相關		公司及子公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)						是否履行完畢	是否為關聯方擔保
	公告披露日期	擔保額度	實際發生日期	實際擔保金額	實際擔保類型	擔保物(如有)	反擔保情況(如有)	擔保期		
無	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)			0	報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)						0
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)			0	報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)						0
擔保對象名稱	擔保額度相關		公司對子公司的擔保情況						是否履行完畢	是否為關聯方擔保
	公告披露日期	擔保額度	實際發生日期	實際擔保金額	實際擔保類型	擔保物	反擔保情況	擔保期		
廣發金融交易(英國)有限公司 (公司將根據最終實際開立保函的金額為限承擔擔保責任)	2019-04-30	餘額不超過7,000萬美元	2019-09-04	4,000美元	連帶責任擔保	-	-	至2021-09-03	是	否
			2020-01-29	3,000美元	連帶責任擔保	-	-	至2021-09-16	是	否
	2021-03-30	存續累計餘額不超過14,000萬美元	2021-09-13	7,000美元	連帶責任擔保	-	-	至2025-09-01	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)			89,259.80	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)						44,629.90
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)			89,259.80	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)						44,629.90

重要事項

擔保對象名稱	擔保額度相關 公告披露日期	擔保額度	子公司對子公司的擔保情況						是否 履行完畢	是否為 關聯方擔保
			實際 發生日期	實際 擔保金額	擔保類型	擔保物	反擔保情況	擔保期		
廣發經紀(香港)(廣發控股香港 為其提供擔保)	2013-12-19	港元5,000萬元及 相關利息、費用 (如有)	2013-12-16	5,000港元	連帶責任擔保	-	-	至2021-04-15	是	否
廣發全球資本有限公司(廣發控股 (香港)有限公司為其提供擔保)	2021-02-06	為被擔保人發行總 規模不超過10億美 元(或等值的其他貨 幣)的結構化票據提 供履約擔保,擔保金 額為不超過10億美 元(或等值的其他貨 幣)	2021-03-22	626,118.67	連帶責任擔保	-	-	根據協議約定	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(C1)			637,570	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(C2)						630,206.67
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)			637,570	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(C4)						392,869.35

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)	726,829.80	報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2+C2)	674,836.57
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)	726,829.80	報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4+C4)	437,499.25
實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例			4.10%
其中：			
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的餘額(D)			0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E)			392,869.35
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)			392,869.35
對未到期擔保合同，報告期內發生擔保責任或有證據表明有可能承擔連帶清償責任的情況說明(如有)			無
違反規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。截至2021年12月31日，上述擔保金額約為156.80萬美元。	

註1：匯率按2021年12月31日人民銀行公佈的港元兌人民幣匯率中間價1:0.81760、美元兌人民幣1:6.3757、新西蘭元兌人民幣1:4.3553計算。

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

3、委託他人進行現金資產管理情況

(1) 委託理財情況

公司報告期不存在委託理財。

(2) 委託貸款情況

報告期內委託貸款概況

單位：人民幣萬元

委託貸款發生總額	委託貸款的資金來源	未到期餘額	逾期未收回的金額
1,800.00	自有資金	-	1,518.72

委託貸款具體情況

單位：人民幣萬元

貸款對象	貸款對象類型	貸款利率	貸款金額	資金來源	起始日期	終止日期	預期收益	報告期	報告期損益	計提減值 準備金額	是否經過 法定程序	未來是否 還有委託 貸款計劃
								實際 損益金額	實際 收回情況			
平頂山市順義養殖有限公司	農、林、牧、漁業	8.00%	1,800.00	自有資金	2017/10/13	2021/4/13	-	81.10	-	1,317.71	是	暫無
合計			1,800.00	-	-	-	-	81.10	-	1,317.71	-	-

註：上表中計提減值準備金額為截至本報告期末委託貸款減值準備的餘額。

委託貸款出現預期無法收回本金或存在其他可能導致減值的情形

委託貸款出現逾期情形，已相應計提減值準備。

4、其他重大合同

公司報告期不存在其他重大合同。

十四、其他重大事項的說明

報告期監管部門的行政許可事項：

序號	監管部門	行政許可決定
1	中國證監會	關於同意廣發證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆（證監許可[2021]1653號）
2	廣東省市場監督管理局	核准變更登記通知書（粵核變通內字[2021]第44000012100000972號）

十五、公司子公司重大事項

- 1、2021年2月，公司全資子公司廣發控股香港通過股東會決議，同意為其全資子公司廣發全球資本發行總規模不超過10億美元（或等值的其他貨幣）的結構化票據提供履約擔保，以保證廣發全球資本將按照票據條款執行票據合約，擔保金額為不超過10億美元（或等值的其他貨幣）。有關詳情請見公司於2021年2月6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。擔保提供情況詳見本節「十三、重大合同及其履行情況」之「2、重大擔保」。
- 2、2021年4月，公司決議向全資子公司廣發期貨增資5億元人民幣。2021年5月，公司已根據決議完成了上述增資事宜；廣發期貨已換領新的營業執照，註冊資本為人民幣19億元。
- 3、2021年4月，公司決議向全資子公司廣發乾和增資5億元人民幣。2021年5月，公司已根據決議完成了上述增資事宜；廣發乾和已換領新的營業執照，註冊資本為人民幣41.035億元。
- 4、2021年6月，公司全資子公司廣發信德完成註冊地址變更，並已換領新的營業執照，廣發信德註冊地址為浙江省寧波市大榭開發區信拓路275號1幢B607室。

- 5、2021年8月，公司董事會決議向全資子公司廣發乾和增資30億元人民幣。截至2022年2月，公司已根據決議分批完成了上述增資事宜；廣發乾和已換領新的營業執照，註冊資本為人民幣71.035億元。有關詳情請見公司分別於2021年8月28日、2021年9月10日和2022年2月16日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
- 6、2022年2月，公司控股子公司廣發基金完成註冊地址變更，並已換領新的營業執照，廣發基金註冊地址為廣東省珠海市橫琴新區環島東路3018號2608室。

十六、報告期內各單項業務資格的變化情況

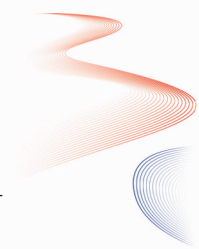
詳見本報告第一節之「五、各單項業務資格」。

十七、信息披露索引

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

序號	公告事項	刊登日期
1	第十屆董事會第十一次會議決議公告	2021年1月1日
2	關於召開2021年第一次臨時股東大會的提示性公告	2021年1月5日
3	2021年第一次臨時股東大會會議決議公告	2021年1月7日
4	第十屆董事會第十二次會議決議公告	2021年1月7日
5	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2021年1月15日
6	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2021年1月28日
7	2020年度業績快報	2021年2月1日
8	關於廣發控股(香港)有限公司為其全資子公司廣發全球資本有限公司發行結構化票據提供擔保的公告	2021年2月6日

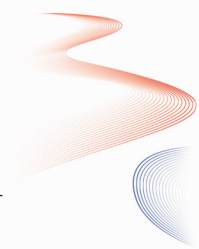
序號	公告事項	刊登日期
9	關於公司2021年度第一期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2021年2月9日
10	廣發證券股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)2021年付息公告	2021年2月23日
11	關於召開2020年度業績說明會的公告	2021年3月27日
12	董事會決議公告	2021年3月30日
13	監事會決議公告	2021年3月30日
14	2020年度報告摘要	2021年3月30日
15	關於擬續聘會計師事務所的公告	2021年3月30日
16	關於預計公司2021年度日常關聯(連)交易的公告	2021年3月30日
17	關於為廣發金融交易(英國)有限公司境外貸款提供擔保的公告	2021年3月30日
18	關於召開2020年度股東大會的通知	2021年4月15日
19	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)2021年付息兌付暨摘牌公告	2021年4月22日
20	一季報董事會決議公告	2021年4月29日
21	2021年第一季度報告正文	2021年4月29日
22	一季報監事會決議公告	2021年4月29日
23	關於召開2020年度股東大會的提示性公告	2021年5月11日
24	2020年度股東大會會議決議公告	2021年5月14日
25	關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告	2021年5月25日
26	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)發行公告	2021年6月3日
27	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)發行公告(更新後)	2021年6月3日
28	關於延長廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)簿記建檔時間的公告	2021年6月4日
29	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)票面利率公告	2021年6月7日



序號	公告事項	刊登日期
30	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)發行結果公告	2021年6月9日
31	廣發證券股份有限公司「13廣發03」公司債券2021年付息公告	2021年6月10日
32	關於公司2021年度第二期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2021年6月26日
33	2020年度A股利潤分配實施公告	2021年6月30日
34	關於公司2021年度第三期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2021年7月13日
35	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)發行公告	2021年7月20日
36	關於延長廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)簿記建檔時間的公告	2021年7月21日
37	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)票面利率公告	2021年7月22日
38	關於公司董事長及部分高級管理人員辭職的公告	2021年7月23日
39	第十屆董事會第十五次會議決議公告	2021年7月23日
40	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)發行結果公告	2021年7月26日
41	關於完成法定代表人工商變更登記的公告	2021年7月27日
42	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)發行公告	2021年8月10日
43	關於延長廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)簿記建檔時間的公告	2021年8月11日
44	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)票面利率公告	2021年8月12日
45	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)發行結果公告	2021年8月16日

重要事項

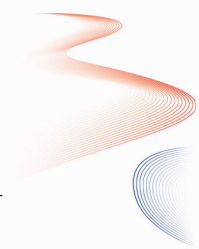
序號	公告事項	刊登日期
46	廣發證券股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)2021年付息兌付暨摘牌公告	2021年8月18日
47	半年報董事會決議公告	2021年8月28日
48	2021年半年度報告摘要	2021年8月28日
49	半年報監事會決議公告	2021年8月28日
50	關於向廣發乾和投資有限公司增資的公告	2021年8月28日
51	A股股票交易異常波動公告	2021年9月3日
52	關於非公開發行永續次級債券發行結果的公告	2021年9月7日
53	關於廣發乾和註冊資本增加至人民幣61.035億元的公告	2021年9月10日
54	關於公司2021年度第四期短期融資券發行結果的公告	2021年9月10日
55	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)發行公告	2021年9月13日
56	關於延長廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)簿記建檔時間的公告	2021年9月14日
57	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)票面利率公告	2021年9月15日
58	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)發行結果公告	2021年9月17日
59	關於「20廣發05」非公開發行公司債券兌付兌息及摘牌公告	2021年9月18日
60	關於合規總監履職的公告	2021年9月24日
61	第十屆董事會第十七次會議決議公告	2021年9月24日
62	關於公司2021年度第五期短期融資券發行結果的公告	2021年9月28日
63	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第五期)發行公告	2021年10月12日



序號	公告事項	刊登日期
64	關於延長廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第五期)簿記建檔時間的公告	2021年10月13日
65	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第五期)票面利率公告	2021年10月14日
66	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第五期)發行結果公告	2021年10月18日
67	關於撤銷遼陽朝陽大街證券營業部的公告	2021年10月21日
68	關於公司2021年度第六期短期融資券發行結果的公告	2021年10月23日
69	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第六期)發行公告	2021年10月26日
70	關於公司2021年度第七期短期融資券發行結果的公告	2021年10月27日
71	關於延長廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第六期)簿記建檔時間的公告	2021年10月27日
72	廣發證券股份有限公司關於20廣發06非公開發行公司債券兌付兌息及摘牌公告	2021年10月28日
73	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第六期)票面利率公告	2021年10月28日
74	董事會決議公告	2021年10月29日
75	2021年第三季度報告	2021年10月29日
76	監事會決議公告	2021年10月29日
77	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第六期)發行結果公告	2021年11月1日
78	關於公司2021年度第八期短期融資券發行結果的公告	2021年11月3日
79	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	2021年11月5日

重要事項

序號	公告事項	刊登日期
80	關於20廣發07非公開發行公司債券兌付兌息及摘牌公告	2021年11月10日
81	關於18廣發C1次級債券兌付兌息及摘牌公告	2021年11月10日
82	關於公司2021年度第九期短期融資券發行結果的公告	2021年11月10日
83	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第七期)發行公告	2021年11月12日
84	關於延長廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第七期)簿記建檔時間的公告	2021年11月15日
85	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第七期)票面利率公告	2021年11月16日
86	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第七期)發行結果公告	2021年11月18日
87	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2021年11月24日
88	關於20廣發09非公開發行公司債券兌付兌息及摘牌公告	2021年11月25日
89	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2021年12月2日
90	當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之四十的公告	2021年12月7日
91	關於20廣發12非公開發行公司債券兌付兌息及摘牌公告	2021年12月16日
92	第十屆董事會第十九次會議決議公告	2021年12月24日
93	關於公司監事長辭職的公告	2021年12月28日

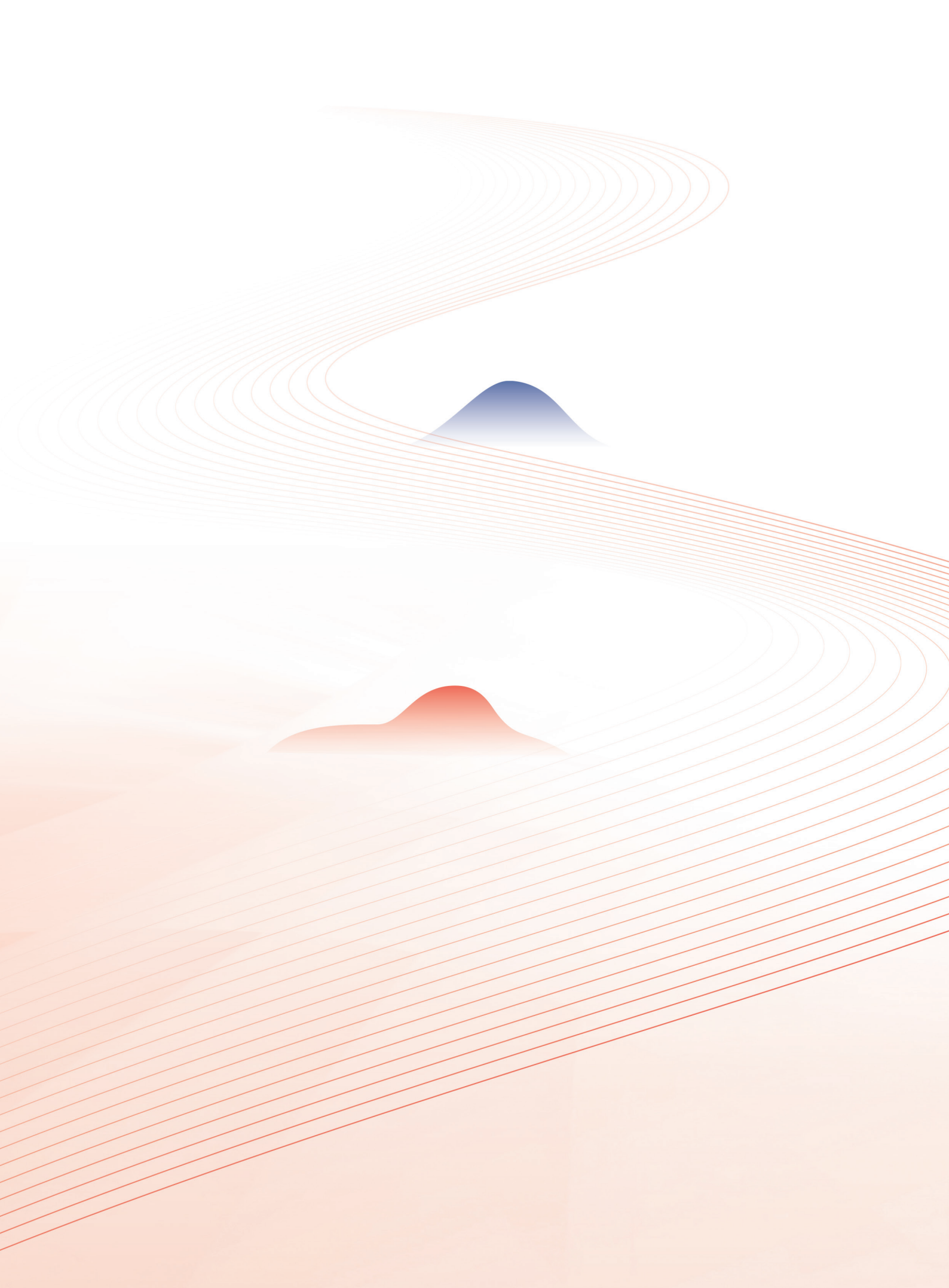


報告期內，公司在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的H股信息如下(不含《海外監管公告》)：

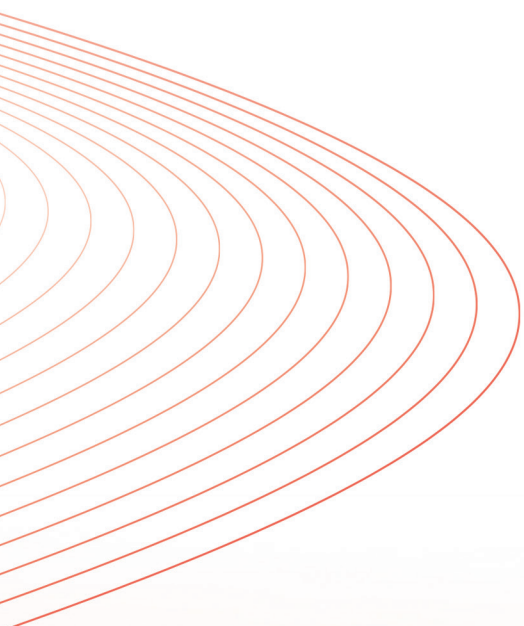
序號	公告事項	刊登日期
1	截至二零二零年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2021年1月4日
2	董事名單與其角色和職能	2021年1月6日
3	2021年第一次臨時股東大會投票表決結果公告	2021年1月6日
4	2020年度業績快報	2021年1月31日
5	截至二零二一年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2021年2月1日
6	截至二零二一年二月二十八日止股份發行人的證券變動月報表	2021年3月1日
7	董事會會議召開日期	2021年3月12日
8	關於召開2020年度業績說明會的公告	2021年3月26日
9	2020年年度業績公告	2021年3月29日
10	2020年度社會責任報告	2021年3月29日
11	截至二零二一年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2021年4月1日
12	董事會會議召開日期	2021年4月14日
13	非登記股東之通知信函及申請表格	2021年4月14日
14	登記股東之通知信函及變更申請表格	2021年4月14日
15	2020年度股東周年大會代表委任表格	2021年4月14日
16	股東周年大會通告：(1) 2020年度董事會報告；(2) 2020年度監事會報告；(3) 2020年度財務決算報告；(4) 2020年度報告；(5) 2020年度利潤分配方案；(6)關於聘請2021年度審計機構的議案；(7)關於2021年度自營投資額度授權的議案；(8)關於預計2021年度日常關聯／連交易的議案；(9)股東周年大會通告。	2021年4月14日
17	年報2020	2021年4月14日
18	二零二一年第一季度報告	2021年4月28日
19	截至二零二一年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2021年5月6日

重要事項

序號	公告事項	刊登日期
20	2020年度股東周年大會投票表決結果及截至2020年12月31日止年度末期股息	2021年5月13日
21	截至二零二一年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2021年6月1日
22	截至二零二一年六月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2021年7月2日
23	董事名單與其角色和職能	2021年7月22日
24	公告－董事長、執行董事之辭任委任董事長變更授權代表	2021年7月22日
25	截至二零二一年七月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2021年8月3日
26	董事會會議召開日期	2021年8月12日
27	變更聯席公司秘書、授權代表及法律程序文件代理人	2021年8月27日
28	截至2021年6月30日止六個月之中期業績公告	2021年8月27日
29	截至二零二一年八月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2021年9月1日
30	非登記股東之通知信函及申請表格	2021年9月16日
31	登記股東之通知信函及變更申請表格	2021年9月16日
32	2021中期報告	2021年9月16日
33	截至二零二一年九月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2021年10月7日
34	董事會會議召開日期	2021年10月13日
35	二零二一年第三季度報告	2021年10月28日
36	截至二零二一年十月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2021年11月1日
37	截至二零二一年十一月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2021年12月1日
38	展示文件－2020年度企業年度報告書	2021年12月24日
39	公告－監事長辭任	2021年12月27日



第十節
第九節
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	7,621,087,664	100.00%

2、限售股份變動情況

不適用

二、證券發行與上市情況

1、報告期內證券發行（不含優先股）情況

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

2、公司股份總數及股東結構的變動、公司資產和負債結構的變動情況說明

公司股份總數及股東結構的變動：不適用。

2020年末，本集團資產負債率為71.15%；2021年末，本集團資產負債率為72.92%。

3、現存的內部職工股情況

不適用

三、股東和實際控制人情況

1、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數	165,117 (其中：A股股東163,589戶， H股登記股東1,528戶)	年度報告披露日前 上一月末普通股 股東總數	206,838 (其中：A股股東205,316戶， H股登記股東1,522戶)	報告期末表決權 恢復的優先股 股東總數	無	年度報告披露日前 上一月末表決權恢復 的優先股股東總數	無
-------------	---	-----------------------------	---	---------------------------	---	-----------------------------------	---

持股5%以上的股東或前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末	報告期內	持有有限售條件 的股份數量	持有無限售條件 的股份數量	質押、標記或凍結情況	
			持股數量	增減變動情況			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%	1,700,153,660	121,400	0	1,700,153,660	-	-
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	12,337,000	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	-	-
香港中央結算有限公司	境外法人	1.08%	82,376,329	13,883,638	0	82,376,329	-	-
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	0.68%	51,767,413	-11,364,841	0	51,767,413	-	-
全國社保基金一一二組合	基金、理財產品等	0.55%	41,886,491	-	0	41,886,491	-	-
中國建設銀行股份有限公司－ 華寶中證全指證券公司交易型 開放式指數證券投資基金	基金、理財產品等	0.43%	33,147,660	1,481,673	0	33,147,660	-	-
全國社保基金一一一組合	基金、理財產品等	0.41%	30,978,118	-	0	30,978,118	-	-

股份變動及股東情況

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	報告期末持有無 限售條件股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,700,153,660	境外上市外資股	1,700,153,660
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
香港中央結算有限公司	82,376,329	人民幣普通股	82,376,329
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	51,767,413	人民幣普通股	51,767,413
全國社保基金一一二組合	41,886,491	人民幣普通股	41,886,491
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券 公司交易型開放式指數證券投資基金	33,147,660	人民幣普通股	33,147,660
全國社保基金一一一組合	30,978,118	人民幣普通股	30,978,118

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

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

註3：根據吉林敖東藥業集團股份有限公司(以下簡稱「吉林敖東」)、遼寧成大股份有限公司(以下簡稱「遼寧成大」)和中山公用事業集團股份有限公司(以下簡稱「中山公用」)提供的信息，截至2021年12月31日，吉林敖東持有公司H股87,124,600股，並通過其全資子公司敖東國際(香港)實業有限公司持有公司H股36,868,800股，合計H股123,993,400股，佔公司總股本的1.63%；遼寧成大持有公司H股115,300,000股，並通過其全資子公司遼寧成大鋼鐵貿易有限公司的全資子公司成大鋼鐵香港有限公司持有公司H股1,473,600股，合計H股116,773,600股，佔公司總股本的1.53%；中山公用通過其全資子公司公用國際(香港)投資有限公司持有公司H股100,904,000股，佔公司總股本的1.32%。截至2021年12月31日，吉林敖東及其一致行動人、遼寧成大及其一致行動人、中山公用及其一致行動人持有公司A股和H股佔公司總股本的比例分別為18.06%、17.94%、10.34%；

註4：遼寧成大報告期末的持股數量對比2020年12月底增加12,337,000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2021年12月31日，持有公司H股類別股份比例在5%及以上的股東(除註3披露內容外)情況如下：2020年1月31日，廣發證券股份有限公司工會委員會持有公司H股好倉共272,500,600股，佔公司H股股本的16.01%。上述股份均由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有；

註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。

2、持股10%（含10%）以上的前5名股東情況

股東名稱	法定代表人	總經理	成立日期	組織機構代碼	註冊資本(元)	主營業務
吉林敖東	李秀林	郭淑芹	1993-3-20	統一社會信用代碼： 91222400243805786K	1,163,041,725	種植養殖、商業（國家專項控制、專營除外）；機械修理、倉儲；本企業生產、科研所需的原輔材料、機械設備、儀器儀表、零配件（國家實行核定公司經營的12種進口商品除外）進口；醫藥工業、醫藥商業、醫藥科研與開發；汽車租賃服務；自有房地產經營活動。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）
遼寧成大	尚書志	葛鬱	1993-9-2	統一社會信用代碼： 91210000117590366A	1,529,709,816	自營和代理貨物及技術進出口（國家禁止的不得經營，限制的品種辦理許可證後方可經營），經營進料加工和「三來一補」業務，開展對銷貿易和轉口貿易，承包本行業境外工程和境內國際招標工程，上述境外工程所需的設備、材料出口；對外派遣本行業工程、生產及服務行業的勞務人員，農副產品收購（糧食除外），化肥連鎖經營，中草藥種植，房屋租賃，倉儲服務，煤炭批發經營。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）
中山公用	郭敬誼	黃著文	1992-12-26	統一社會信用代碼： 914420001935372689	1,475,111,351	公用事業的投資及管理，市場的經營及管理，投資及投資策劃、諮詢和管理等業務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）

3、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2021年12月31日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份數目(股)	好倉(註1)/ 淡倉(註2)	本公司已發行 股份總數的 比例%(註8)	佔本公司已發行 A股/H股總數的 比例%(註8)
1	吉林敖東	A股	實益擁有人	1,252,297,867	好倉	16.43	21.16
		H股	實益擁有人及受控制的法團的權益	123,993,400(註3)	好倉	1.63	7.29
2	遼寧成大	A股	實益擁有人	1,250,154,088	好倉	16.40	21.12
		H股	實益擁有人及受控制的法團的權益	116,773,600(註4)	好倉	1.53	6.86
3	中山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

- 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87,124,600股，並通過其全資子公司敖東國際（香港）實業有限公司持有公司H股36,868,800股，合計H股123,993,400股，佔公司總股本的1.63%。
- 註4：遼寧成大持有公司H股115,300,000股，並通過其全資子公司遼寧成大鋼鐵貿易有限公司的全資子公司成大鋼鐵香港有限公司持有公司H股1,473,600股，合計H股116,773,600股，佔公司總股本的1.53%。因此，遼寧成大及遼寧成大鋼鐵貿易有限公司被視為於成大鋼鐵香港有限公司所持的股份中擁有權益。
- 註5：中山公用通過其全資子公司公用國際（香港）投資有限公司持有公司H股100,904,000股，佔公司總股本的1.32%。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2021年12月31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2021年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

4、公司控股股東情況

公司沒有控股股東。

5、公司實際控制人及其一致行動人

公司沒有實際控制人。

6、公司控股股東或第一大股東及其一致行動人累計質押股份數量佔其所持公司股份數量比例達到80%

不適用

7、其他持股在10%以上的法人股東

不適用

8、控股股東、實際控制人、重組方及其他承諾主體股份限制減持情況

不適用

9、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2021年12月31日，本公司董事、監事或主要行政人員概無擁有或被視作擁有本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例第XV部之涵義）之股份、相關股份或債權證之權益或淡倉權益，而須根據證券及期貨條例第352條加載本公司置存之登記冊；或根據標準守則知會本公司及香港聯交所。

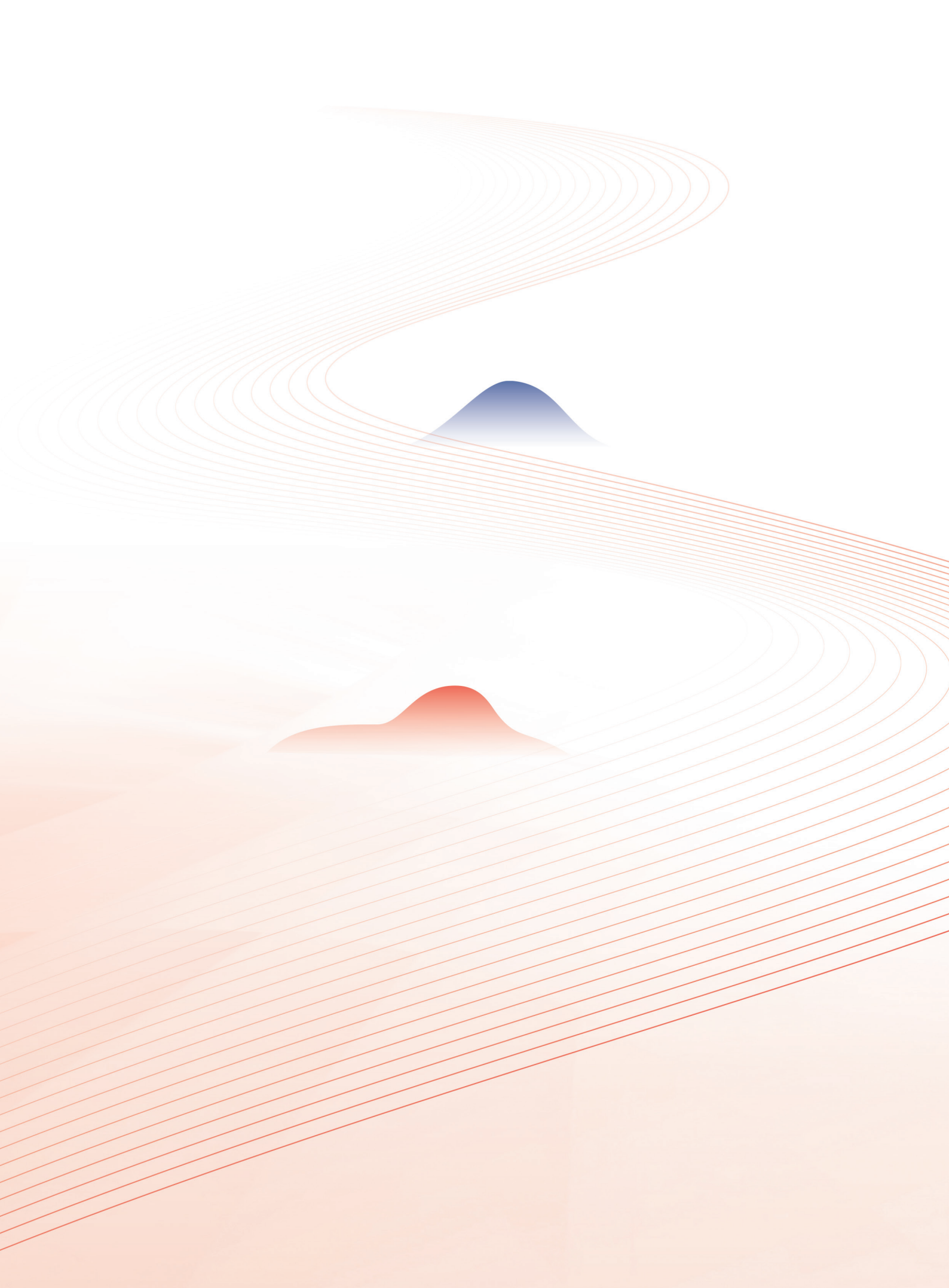
截至2021年12月31日，本公司、其控股公司、其附屬公司或其同集團附屬公司概無於年內任何時間作出任何安排，使本公司董事（包括彼等配偶及未滿十八歲子女）透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

四、足夠的公眾持股數量

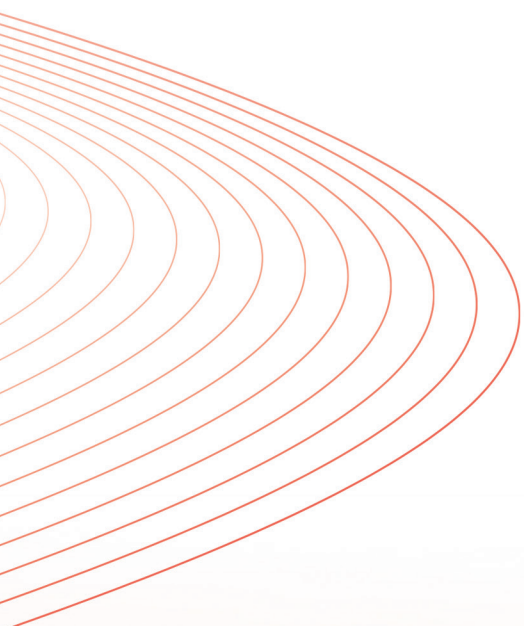
據本公司從公開途徑所得數據及據董事於本年報刊發前的最後實際可行日期（2022年3月30日）所知，本公司一直維持《香港上市規則》所規定的公眾持股量。

五、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

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



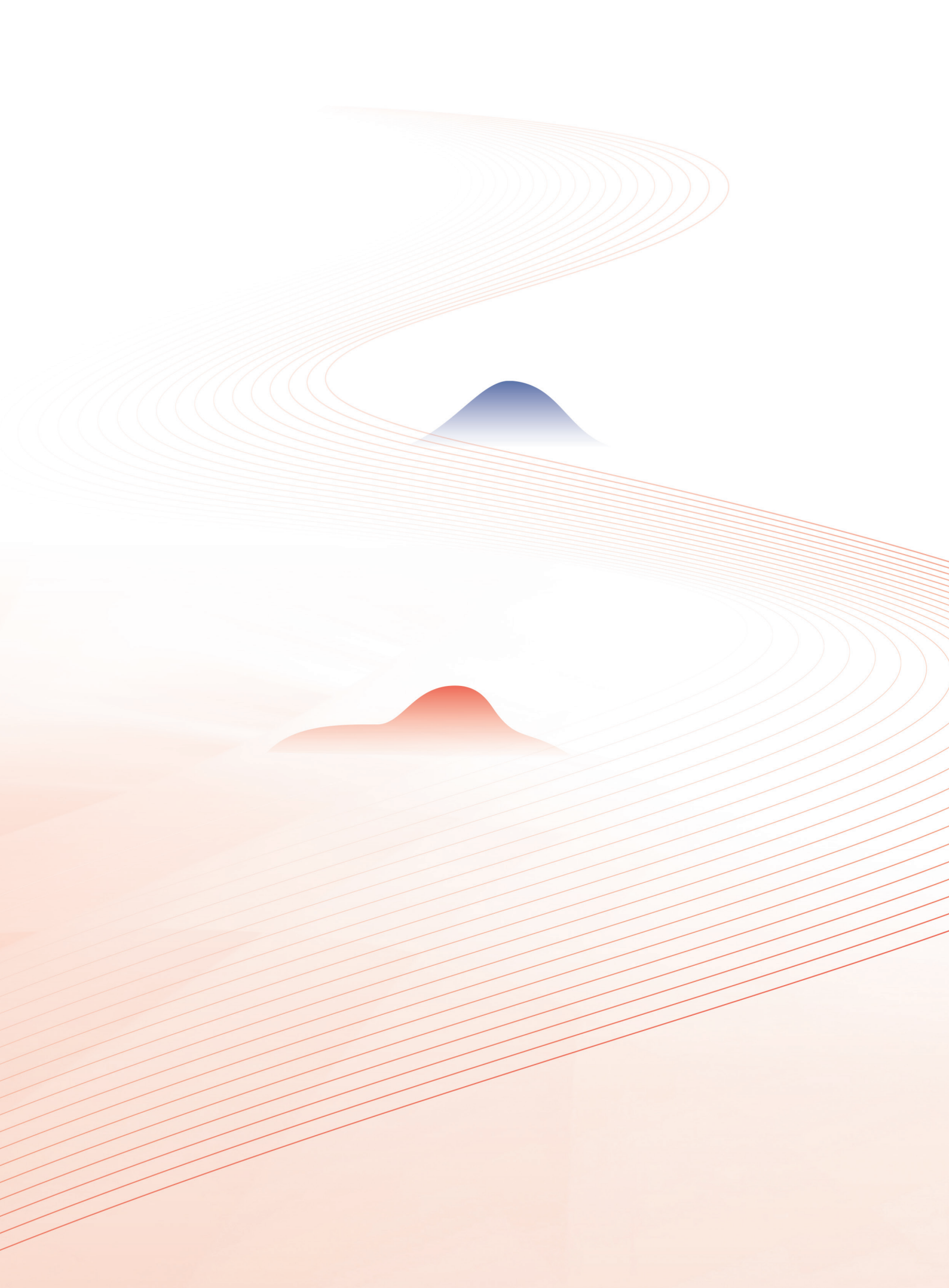
第十節
優先股
相關情況



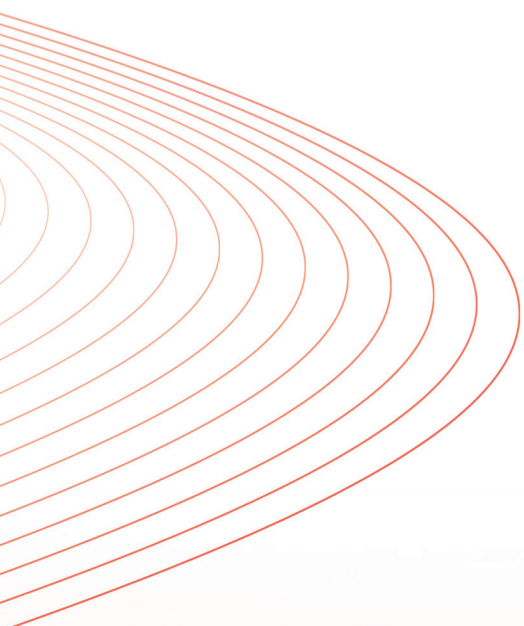


優先股相關情況

報告期公司不存在優先股。



第十一節
債券相關情況



債券相關情況

一、企業債券

報告期公司不存在企業債券。

二、公司債券

(一) 公司債券基本信息

2013年5月31日，中國證監會出具《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(以下簡稱「2013年公司債券」)。截至報告期末，該批文額度項下已發行未到期債券明細如下：

單位：元

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司2013年公司債券(品種三)	13廣發03	112183	2013-06-17	2013-06-17	2023-06-17	9,000,000,000	5.10%	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。	深交所
投資者適當性安排(如有)	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)。								
適用的交易機制	在深交所的集中競價系統和綜合協議交易平台同時掛牌上市交易。								
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施	不適用								

債券相關情況

2018年11月9日，中國證監會出具《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(以下簡稱「2019年公司債券」)。截至報告期末，該批文額度項下已發行未到期債券明細如下：

單位：元

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
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	2019-03-01	2022-03-01	7,800,000,000	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。	深交所
投資者適當性安排(如有)	發行對象為符合《公司債券發行與交易管理辦法》規定且在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司開立合格A股證券賬戶的合格投資者(法律、法規禁止購買者除外)。								
適用的交易機制	在深交所的集中競價系統和綜合協議交易平台同時掛牌上市交易。								
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施	不適用								

債券相關情況

2021年5月13日，中國證監會出具《關於同意廣發證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2021]1653號)文件，同意公司向專業投資者公開發行面值總額不超過500億元的公司債券(以下簡稱「2021年公司債券」)。截至報告期末，該批文額度項下已發行未到期債券明細如下：

單位：元

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	21廣發03	149499	2021-06-07	2021-06-08	2024-06-08	4,500,000,000	3.40%	債券採用單利按年計息，不計複利。每年付息一次，到期一次還本。	深交所
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	21廣發04	149500	2021-06-07	2021-06-08	2026-06-08	1,000,000,000	3.68%		
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	21廣發05	149562	2021-07-22	2021-07-23	2024-07-23	3,000,000,000	3.13%		
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種二)	21廣發06	149563	2021-07-22	2021-07-23	2026-07-23	4,500,000,000	3.45%		
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種三)	21廣發07	149564	2021-07-22	2021-07-23	2031-07-23	1,500,000,000	3.77%		
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種一)	21廣發08	149593	2021-08-12	2021-08-13	2022-09-07	4,600,000,000	2.69%	到期一次還本付息。	
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種二)	21廣發09	149594	2021-08-12	2021-08-13	2023-08-13	3,400,000,000	2.90%	債券採用單利按年計息，不計複利。每年付息一次，到期一次還本。	

債券相關情況

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種一)	21廣發10	149633	2021-09-15	2021-09-16	2024-09-16	3,000,000,000	3.10%		
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種二)	21廣發11	149634	2021-09-15	2021-09-16	2026-09-16	2,000,000,000	3.50%		
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種三)	21廣發12	149635	2021-09-15	2021-09-16	2031-09-16	2,000,000,000	3.90%		
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第五期)(品種一)	21廣發13	149658	2021-10-14	2021-10-15	2024-10-15	3,000,000,000	3.30%		
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第六期)(品種一)	21廣發16	149650	2021-10-28	2021-10-29	2023-10-29	4,200,000,000	3.10%		
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第六期)(品種二)	21廣發17	149687	2021-10-28	2021-10-29	2024-10-29	4,800,000,000	3.30%		
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第七期)(品種一)	21廣發19	149702	2021-11-16	2021-11-17	2024-11-17	4,000,000,000	3.15%		
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第七期)(品種二)	21廣發20	149703	2021-11-16	2021-11-17	2026-11-17	3,500,000,000	3.50%		
廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第七期)(品種三)	21廣發21	149704	2021-11-16	2021-11-17	2031-11-17	1,000,000,000	3.85%		

投資者適當性安排(如有) 發行對象為符合《公司債券發行與交易管理辦法》規定且在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司開立合格證券賬戶的專業投資者(法律、法規禁止購買者除外)。

適用的交易機制 在深交所的集中競價系統和綜合協議交易平台同時掛牌上市交易。

是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施 不適用

債券相關情況

逾期未償還債券

不適用

(二) 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

不適用

(三) 中介機構的情況

報告期內，公司存續期公司債券受託管理人如下：

債券項目名稱	中介機構名稱	辦公地址	簽字 會計師姓名	中介 機構聯繫人	聯繫電話
2013年公司債券	招商證券股份有限公司	深圳市福田區福田街道 福華一路111號 招商證券大廈	不適用	張歡歡、王大為	0755-83081287
2019年公司債券	國泰君安證券股份有限公司	上海市靜安區 南京西路768號	不適用	江志強、王鯤鵬、 孫逸然	021-38676666
2021年公司債券	招商證券股份有限公司	深圳市福田區福田街道 福華一路111號 招商證券大廈	不適用	徐思、周佳炫	0755-83081492

債券相關情況

報告期內，公司存續期公司債券會計師事務所如下：

債券項目名稱	中介機構名稱	辦公地址	簽字 會計師姓名	中介 機構聯繫人	聯繫電話
2013年公司債券 2019年公司債券	德勤華永 會計師事務所 (特殊普通合夥)	廣東省廣州市天河區 珠江東路28號	王明靜、陳曉瑩 洪銳明、 胡小駿、李渭華	陳曉瑩 洪銳明	020-28311606 020-28311202
2021年公司債券	安永華明 會計師事務所 (特殊普通合夥)	中國北京市東城區 東長安街1號東方廣場 安永大樓16層	昌華、趙雅、 何彥儀	何彥儀	020-28812888

報告期內，公司存續期公司債券資信評級機構如下：

債券項目名稱	中介機構名稱	辦公地址	簽字 會計師姓名	中介 機構聯繫人	聯繫電話
2013年公司債券 2019年公司債券 2021年公司債券	中誠信國際 信用評級 有限責任公司	北京市東城區 朝陽門內大街 銀河SOHO5號樓	不適用	辜然	010-66428877-566

報告期內，公司存續期公司債券律師事務所如下：

債券項目名稱	中介機構名稱	辦公地址	簽字 會計師姓名	中介 機構聯繫人	聯繫電話
2013年公司債券	北京市時代九和 律師事務所	北京市東城區東 長安街1號東方廣場 東方經貿城西二辦公樓 6層1,2,10,11,12室	不適用	焦彥龍	010-56162288
2019年公司債券 2021年公司債券	北京市嘉源 律師事務所	北京市西城區復興門內 大街158號遠洋大廈F408	不適用	蘇敦淵、王浩	0755-82789766

債券相關情況

報告期內上述機構是否發生變化

否

(四) 募集資金使用情況

單位：元

債券項目名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金專項賬戶運作情況	募集資金違規使用的 整改情況	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
2013年公司債券	9,000,000,000	9,000,000,000	-	公司依照募集說明書的相關約定，	募集資金不存在	是
2019年公司債券	7,800,000,000	7,800,000,000	-	指定專項賬戶歸集募集資金；	違規使用情況。	
2021年公司債券	50,000,000,000	50,000,000,000	-	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。		

募集資金用於建設項目

不適用

公司報告期內變更上述債券募集資金用途

不適用

(五) 報告期內信用評級結果調整情況

不適用

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

上述公司債券無擔保條款。

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

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

報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

三、公司其他債務融資工具的存續情況

債務融資 工具簡稱	類型	債務融資 工具代碼	起息日	到期日	金額 (萬元)	利率
19廣發01	非公開公司債券	114436	2019-02-01	2022-02-01	300,000	3.90%
19廣發02	非公開公司債券	114437	2019-02-21	2022-02-21	400,000	4.00%
19廣發05	非公開公司債券	114445	2019-03-15	2022-03-15	320,000	4.00%
19廣發06	非公開公司債券	114487	2019-05-24	2022-05-24	330,000	4.10%
20廣發01	非公開公司債券	114655	2020-01-20	2023-01-20	500,000	3.65%
20廣發02	非公開公司債券	114687	2020-03-16	2023-03-16	580,000	3.20%
20廣發04	非公開公司債券	114819	2020-09-07	2023-09-07	370,000	4.00%
20廣發08	非公開公司債券	114848	2020-11-09	2022-11-09	140,000	3.83%
20廣發11	非公開公司債券	114870	2020-12-01	2022-12-01	130,000	4.00%
20廣發13	非公開公司債券	114880	2020-12-18	2022-01-07	300,000	3.70%
20廣發14	非公開公司債券	114890	2020-12-28	2022-01-27	320,000	3.65%
21廣發01	非公開公司債券	114899	2021-01-14	2022-02-11	370,000	3.43%
21廣發02	非公開公司債券	114911	2021-01-27	2022-02-23	300,000	3.50%
21廣發22	非公開公司債券	133127	2021-11-23	2022-12-16	370,000	2.85%
21廣發24	非公開公司債券	133142	2021-12-01	2022-12-24	420,000	2.84%
21廣發25	非公開公司債券	133143	2021-12-01	2023-05-25	80,000	3.05%
19廣發C1	非公開次級債券	118993	2019-01-21	2022-01-21	400,000	4.15%
20廣發C1	非公開次級債券	115105	2020-03-03	2023-03-03	200,000	3.35%
20廣發C2	非公開次級債券	115106	2020-03-03	2025-03-03	250,000	3.80%
21廣發Y1	非公開永續次級債券	115125	2021-09-06	2026-09-06	100,000	3.95%
21廣發證券CP004	短期融資券	072110004	2021-09-08	2022-03-08	300,000	2.50%
21廣發證券CP005	短期融資券	072110016	2021-09-24	2022-03-24	300,000	2.62%
21廣發證券CP006	短期融資券	072110035	2021-10-21	2022-10-21	300,000	2.90%
21廣發證券CP007	短期融資券	072110046	2021-10-25	2022-04-25	300,000	2.77%
21廣發證券CP008	短期融資券	072110050	2021-10-29	2022-04-29	300,000	2.73%
21廣發證券CP009	短期融資券	072110056	2021-11-08	2022-11-08	300,000	2.84%
19廣發證券金融債01	金融債券	091900012	2019-07-23	2022-07-23	500,000	3.63%

四、非金融企業債務融資工具

報告期公司不存在非金融企業債務融資工具。

五、可轉換公司債券

報告期公司不存在可轉換公司債券。

六、報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%

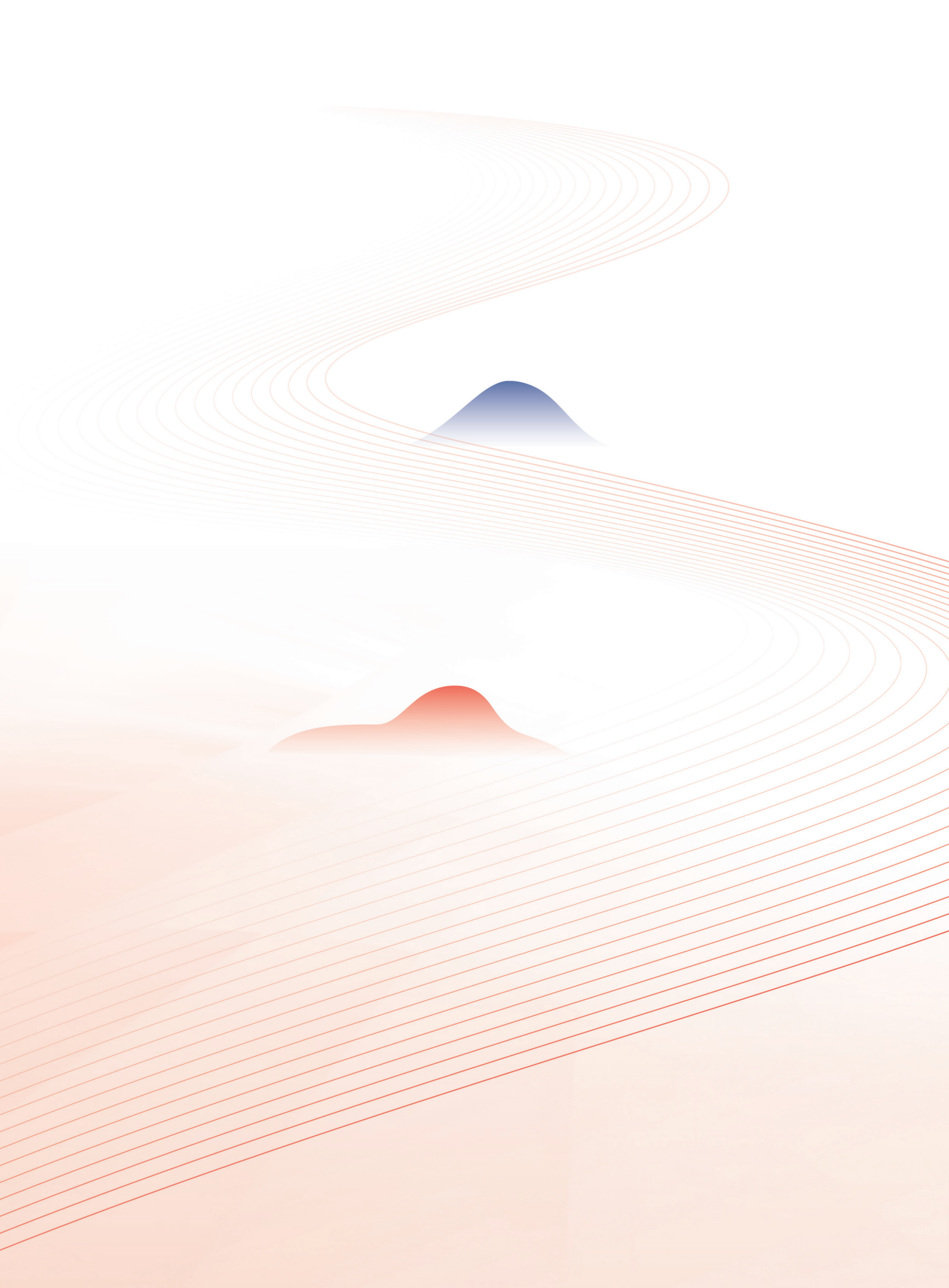
不適用

七、報告期末除債券外的有息債務逾期情況

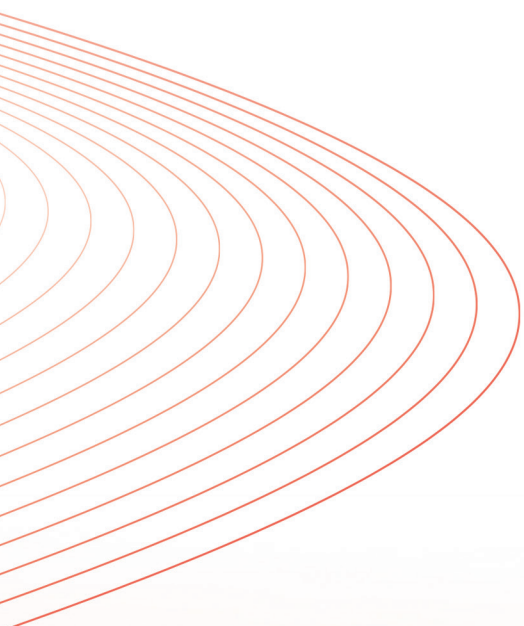
不適用

八、報告期內是否有違反規章制度的情況

否



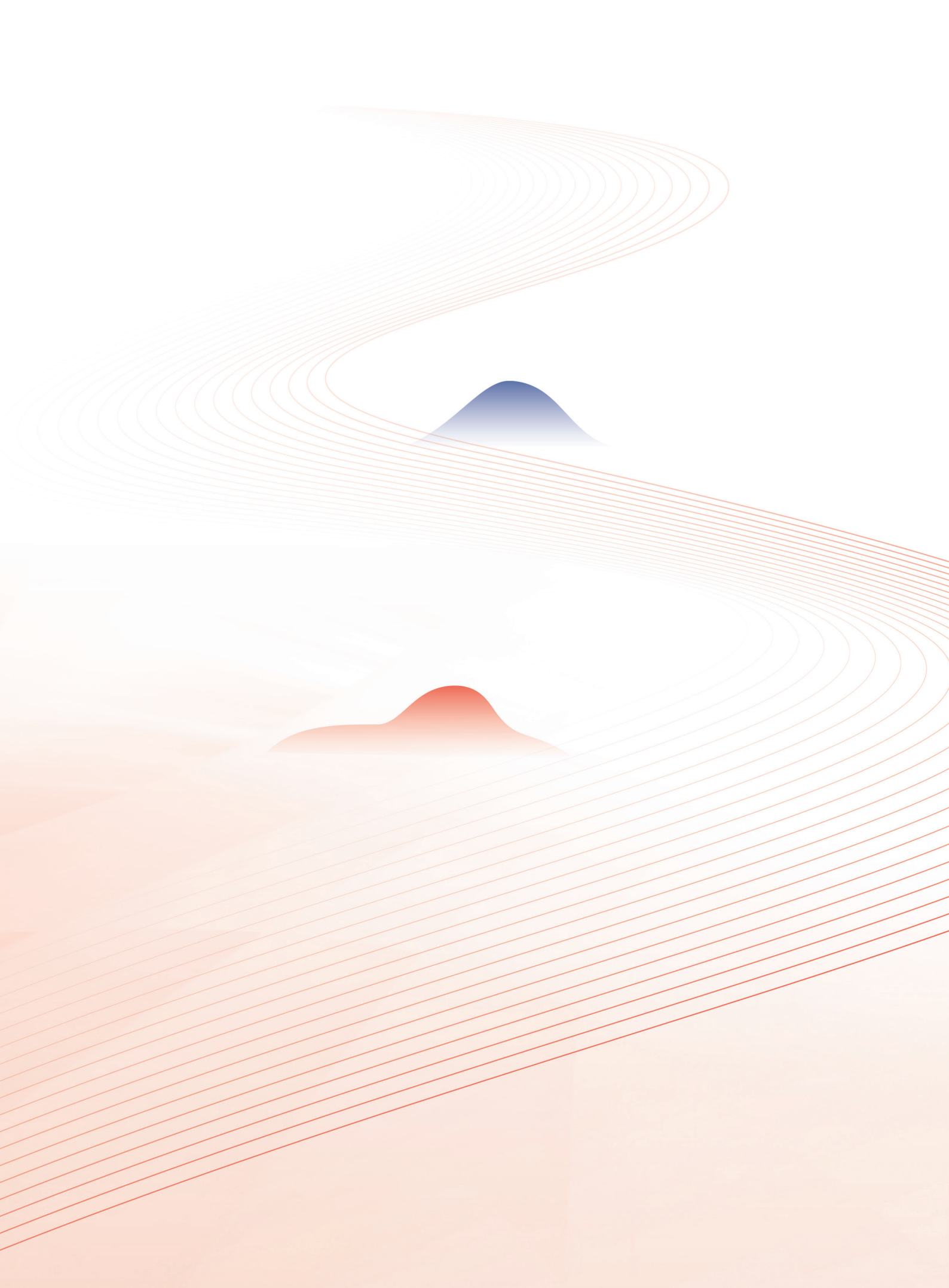
備查文件
目錄



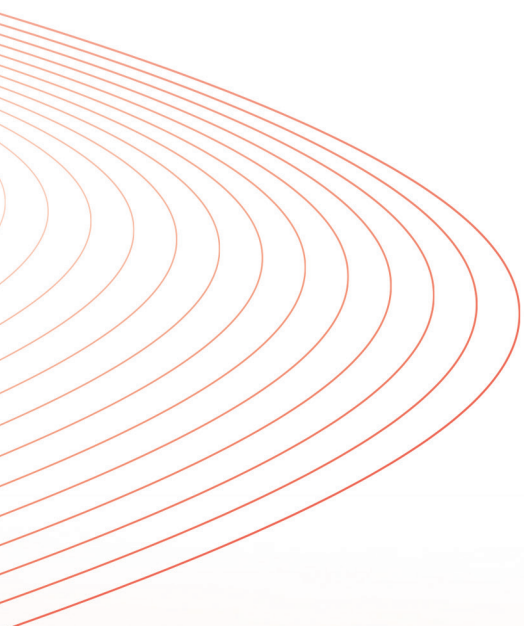


備查文件目錄

- (一) 年度財務報告文本(H股)。
- (二) 載有安永會計師事務所出具的審計報告原件。
- (三) 報告期內公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。



獨立審計師
報告、綜合
財務報表及
附註





Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道 979 號
太古坊一座 27 樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致廣發證券股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

審計意見

我們審計了第259至432頁所載廣發證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)的合併財務報表，包括於二零二一年十二月三十一日的合併財務狀況表，截至二零二一年十二月三十一日止年度的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括重大會計政策。

我們認為，後附的合併財務報表已按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》的規定，真實且公允地反映了 貴集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的合併財務狀況，及 貴集團截至該日止年度的合併財務業績及合併現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

審計意見的基礎

我們按照國際審計與鑒證準則理事會發佈的《國際審計準則》的規定執行了審計工作。本報告的「審計師對合併財務報表審計的責任」部份進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照香港會計師公會發佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對合併財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，我們不對這些事項單獨發表意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了在本報告的「審計師對合併財務報表審計的責任」部份闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的合併財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為合併財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項 – 續

關鍵審計事項：

該事項在審計中是如何應對：

(一) 金融工具公允價值的評估

對於沒有活躍市場報價的金融工具，廣發證券股份有限公司及其子公司（以下簡稱「貴集團」）採用估值技術確定其公允價值，而估值技術中常包括依賴主觀判斷的假設和估計，尤其是那些包括了重大不可觀察參數的估值技術。採用不同的估值技術或假設，將可能導致對金融工具的公允價值的估計存在重大差異。

於2021年12月31日，以公允價值計量的金融資產和金融負債總額分別為人民幣2,363.85億元和人民幣118.05億元，佔總資產和總負債比例分別為44.1%和2.8%。在估值中採用重大不可觀察參數的金融工具，因其估值存在更高的不確定性，被劃分為公允價值計量的第三層次。於2021年12月31日，該等第三層次金融資產和金融負債佔以公允價值計量的金融資產和金融負債的比例分別為6.7%和45.2%。考慮金額的重要性，且估值存在不確定性，涉及較多的主觀判斷，尤其是未上市的股權和私募股權基金投資、以及場外衍生交易等，我們將其作為一項關鍵審計事項。

相關披露請參見合併財務報表附註4和69。

我們評估並測試了與金融工具估值相關的關鍵控制的設計和執行的有效性。

我們執行了審計程序對 貴集團所採用的估值技術、參數和假設進行評估，包括對比當前市場上同業機構常用的估值技術，將所採用的可觀察參數與可獲得的外部市場數據進行核對，獲取不同來源的估值結果進行比較分析等。

對於在估值中採用了重大不可觀察參數的金融工具，比如未上市的股權投資和私募股權基金投資和衍生金融工具等，我們利用我所內部估值專家對估值模型進行評估，並重新執行獨立的估值。

我們評估並測試了與 貴集團金融工具公允價值相關披露的控制設計和執行的有效性。

關鍵審計事項 – 續

關鍵審計事項：

該事項在審計中是如何應對：

(二) 以攤餘成本計量的債權工具、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具、融資客戶墊款、買入返售金融資產及租賃應收款的減值

貴集團根據《國際財務報告準則第9號：金融工具》要求，採用「預期信用損失模型」對金融資產進行減值測算。

採用預期信用損失模型進行減值測算的金融工具主要包括以攤餘成本計量的債權工具、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具、融資客戶墊款、買入返售金融資產及租賃應收款，於2021年12月31日上述金融資產合計人民幣2,285.78億元，佔總資產的42.7%；上述金融資產的減值準備合計為人民幣28.22億元。由於預期信用損失模型涉及較多判斷和假設，且考慮金額的重要性，我們將其作為一項關鍵審計事項。

相關披露請參見合併財務報表附註4、27、28、30、32(ii)、33和35。

我們評估並測試了與金融工具投資審批、投後管理、信用評級、押品管理以及金融工具減值測試相關的關鍵內部控制的設計和執行的有效性，包括相關的數據質量和信息系統。

利用我們內部專家對預期信用損失模型及相關參數和假設的合理性進行評估，包括階段劃分、違約概率、違約損失率、風險敞口等，並評估其中所涉及的關鍵管理層判斷的合理性。

我們評估並測試了與貴集團預期信用損失相關披露的控制和執行的有效性。

關鍵審計事項 – 續

關鍵審計事項：

該事項在審計中是如何應對：

(三) 結構化主體的合併

貴集團在開展金融投資、資產管理等業務過程中，持有很多不同的結構化主體的權益，比如資產管理計劃、基金、信託計劃等。貴集團需要綜合考慮擁有的權力、享有的可變回報及兩者的聯繫等，判斷對每個結構化主體是否存在控制，從而應將其納入合併報表範圍。

貴集團在逐一分析是否對結構化主體存在控制時需要考慮諸多因素，包括每個結構化主體的設立目的、貴集團主導其相關活動的能力、直接或間接持有的權益及回報、以及獲取的管理業績報酬等。對這些因素進行綜合分析並形成控制與否的結論，涉及重大的管理層判斷和估計。考慮到該事項的重要性以及管理層判斷的複雜程度，我們將其作為一項關鍵審計事項。

相關披露請參見合併財務報表附註4和26。

我們評估並測試了對結構化主體控制與否的判斷相關的關鍵控制的設計和執行的有效性。

我們根據貴集團對結構化主體擁有的權力、從結構化主體獲得的可變回報的量級和可變動性的分析，評估了貴集團對其是否控制結構化主體的分析 and 結論。我們還檢查了相關的合同文件以分析貴集團是否有法定或推定義務最終承擔結構化主體的風險損失，以及貴集團與結構化主體之間交易的公允性等。

我們評估並測試了與貴集團未納入合併範圍的結構化主體相關披露的控制設計和執行的有效性。

刊載於年度報告中的其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告中的信息，但不包括合併財務報表以及與之有關的獨立審計師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任為閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯報，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事對合併財務報表的責任

貴公司董事負責按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求編製真實而公允列報的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報所需的內部控制負責。

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

審計委員會會協助貴公司董事履行其監督貴集團財務報告過程的職責。

審計師對合併財務報表審計的責任

我們的目標是對合併財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報取得合理保證，並出具包括我們審計意見的獨立審計師報告。我們僅向全體股東報告，除此之外，我們的報告不可作其他用途。我們不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不保證按照《國際審計準則》進行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可以由舞弊或錯誤引起，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依據合併財務報表作出的經濟決定，則有關錯報可被視作重大。

審計師對合併財務報表審計的責任 – 續

在按照《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們同時：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯報的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計證據，作為我們意見的基礎。由於舞弊可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因舞弊而導致的重大錯報的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計證據，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在獨立審計師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。如果有關的披露不充分，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於獨立審計師報告日止所取得的審計證據。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計證據，以便對合併財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們對審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍及時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

審計師對合併財務報表審計的責任 – 續

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在獨立審計師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具獨立審計師報告的審計項目合夥人為吳志強先生。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
2022年3月30日

合併損益表

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入			
佣金及手續費收入	6	19,141,175	14,452,010
利息收入	7	13,659,072	11,698,181
投資收益淨額	8	6,060,183	8,262,037
收入合計		38,860,430	34,412,228
其他收入及收益或虧損	9	3,054,323	1,570,990
收入及其他收益總額		41,914,753	35,983,218
折舊及攤銷	10	(759,598)	(786,744)
僱員成本	11	(10,930,686)	(9,029,829)
佣金及手續費支出	12	(356,602)	(337,561)
利息支出	13	(8,728,151)	(7,346,362)
其他經營支出	14	(6,619,398)	(4,891,055)
減值損失	15	(3,347)	(1,898)
信用減值損失	16	(980,923)	(853,695)
支出總額		(28,378,705)	(23,247,144)
所佔聯營企業和合營企業的業績		1,427,798	863,223
所得稅前利潤		14,963,846	13,599,297
所得稅費用	17	(2,908,940)	(2,828,402)
年度利潤		12,054,906	10,770,895
歸屬於：			
本公司股東		10,854,116	10,038,135
非控制性權益		1,200,790	732,760
		12,054,906	10,770,895
每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本／稀釋	18	1.42	1.32

合併損益表 截至二零二一年十二月三十一日

年度報告 | 2021

合併綜合收益表

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年度利潤	12,054,906	10,770,895
不能重分類進損益的其他綜合收益：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具公允價值收益	(441,986)	239,024
所得稅影響	108,101	(59,563)
所佔聯營企業的其他綜合虧損	(319)	(1,017)
不能重分類進損益的其他綜合收益總額	(334,204)	178,444
將重分類進損益的其他綜合收益：		
外幣財務報表折算差額	(154,445)	(351,287)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具		
— 年度公允價值變動淨額	911,625	(144,284)
— 處置損益的重新分類調整	(289,025)	(230,824)
— 減值損失準備的變動	(42,182)	158,578
— 所得稅影響	(144,888)	53,051
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債權工具的淨收益／(虧損)	435,530	(163,479)
所佔聯營企業和合營企業的其他綜合收益：		
— 所佔聯營企業和合營企業金融資產的公允價值收益／(虧損)	1,730	(107,402)
— 所佔聯營企業外幣折算差額	(2,207)	(2,399)
所佔聯營企業和合營企業其他綜合收益淨虧損	(477)	(109,801)
將重分類進損益的其他綜合收益總額	280,608	(624,567)
其他綜合收益的稅後淨額	(53,596)	(446,123)
綜合收益總額	12,001,310	10,324,772
歸屬於：		
本公司股東	10,807,430	9,601,382
非控制性權益	1,193,880	723,390
	12,001,310	10,324,772

後附合併會計報表註釋為本合併會計報表的組成部份。

合併財務狀況表

	附註	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業及設備	19	3,080,732	3,164,197
使用權資產	20	1,977,816	1,835,617
投資物業	21	60,742	42,399
商譽	22	2,122	2,184
其他無形資產	23	329,956	262,806
對聯營企業的投資	24	5,946,763	4,930,337
對合營企業的投資	25	2,309,857	2,311,812
以攤餘成本計量的債權工具	27	58,779	116,610
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	29	872,792	11,625,078
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	32	266,155	326,587
應收融資租賃款	33	88,782	558,599
買入返售金融資產	35	1,411,423	1,858,547
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	36	8,036,844	6,617,326
遞延稅項資產	42	2,118,832	1,323,840
非流動資產總額		26,561,595	34,975,939

合併財務狀況表 二零二一年十二月三十一日

年度報告 | 2021

後附合併會計報表註釋為本合併會計報表的組成部份。

合併財務狀況表

合併財務狀況表 二零二一年十二月三十一日

	附註	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
流動資產			
以攤餘成本計量的債權工具	27	45,909	345,705
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	28	110,475,096	120,182,381
融資客戶墊款	30	97,230,768	86,152,816
應收賬款	31	4,795,249	3,304,284
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	32	918,699	824,098
應收融資租賃款	33	645,530	977,034
應收合營企業賬款		10,508	99,281
應收聯營企業賬款	34	96,786	56,257
買入返售金融資產	35	18,580,809	14,935,302
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	36	116,427,568	61,080,068
衍生金融資產	37	564,493	203,366
交易所及非銀行金融機構保證金	38	12,495,113	11,045,546
結算備付金	39	27,694,381	20,515,405
銀行結餘	40	119,312,820	102,766,204
流動資產總額		<u>509,293,729</u>	<u>422,487,747</u>
資產總額		<u>535,855,324</u>	<u>457,463,686</u>

後附合併會計報表註釋為本合併會計報表的組成部份。

合併財務狀況表

	附註	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
流動負債			
借款	43	916,545	2,552,786
應付短期融資款	44	27,876,760	35,008,179
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	45	8,577,682	3,456,254
拆入資金	46	11,617,488	6,121,286
應付經紀業務客戶賬款	47	126,731,097	102,941,105
應計僱員成本	48	5,812,580	4,990,056
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	49	12,592,000	5,655,933
合同負債		111,173	47,087
應付合營企業款項		—	59,377
應付聯營企業款項		14,758	3,638
預計負債	50	405,872	415,058
當期稅項負債		1,009,499	809,470
其他負債	51	1,130,498	1,174,030
衍生金融負債	37	981,099	214,987
賣出回購金融資產款	52	81,230,200	94,611,621
應付債券	53	62,302,836	22,009,246
長期借款	54	274,848	1,817,940
租賃負債	20	278,111	217,522
流動負債總額		341,863,046	282,105,575
流動資產淨額		167,430,683	140,382,172
資產總額減流動負債		193,992,278	175,358,111

合併財務狀況表 二零二一年十二月三十一日

年度報告 | 2021

合併財務狀況表

合併財務狀況表 二零二一年十二月三十一日

	附註	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
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	45	—	123,161
應計僱員成本	48	4,305,899	3,140,364
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	49	20,879	49,510
遞延稅項負債	42	741,364	418,323
應付債券	53	76,380,096	67,740,617
長期借款	54	63,827	365,129
租賃負債	20	563,647	435,539
其他負債	51	1,115,223	811,882
非流動負債總額		83,190,935	73,084,525
淨資產		110,801,343	102,273,586
資本及儲備			
股本	55	7,621,088	7,621,088
其他權益工具	56	1,000,000	—
資本公積		31,283,732	31,199,360
投資重估儲備	57	1,153,511	1,048,326
外幣折算儲備		(93,999)	57,872
一般儲備	58	27,520,090	24,282,969
未分配利潤	59	38,140,088	33,952,582
歸屬於本公司股東的權益		106,624,510	98,162,197
非控制性權益		4,176,833	4,111,389
權益總額		110,801,343	102,273,586

本合併會計報表於2022年3月30日由董事會批准並授權公佈。

林傳輝
董事長、執行董事、總經理

孫曉燕
執行董事

後附合併會計報表註釋為本合併會計報表的組成部份。

合併權益變動表

合併權益變動表
二零二一年十二月三十一日

	歸屬於本公司股東的權益									
	股本	資本公積	其他 權益工具	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 (附註55)	人民幣千元	人民幣千元 (附註56)	人民幣千元 (附註57)	人民幣千元	人民幣千元 (附註58)	人民幣千元 (附註59)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	7,621,088	31,199,360	-	1,048,326	57,872	24,282,969	33,952,582	98,162,197	4,111,389	102,273,586
年度利潤	-	-	-	-	-	-	10,854,116	10,854,116	1,200,790	12,054,906
年度其他綜合收益	-	-	-	105,185	(151,871)	-	-	(46,686)	(6,910)	(53,596)
年度綜合收益總額	-	-	-	105,185	(151,871)	-	10,854,116	10,807,430	1,193,880	12,001,310
發行永續債	-	-	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	-	1,000,000
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	3,237,121	(3,237,121)	-	-	-
確認為分派的股利(附註60)	-	-	-	-	-	-	(3,429,489)	(3,429,489)	(905,382)	(4,334,871)
其他	-	84,372	-	-	-	-	-	84,372	(223,054)	(138,682)
於2021年12月31日	7,621,088	31,283,732	1,000,000	1,153,511	(93,999)	27,520,090	38,140,088	106,624,510	4,176,833	110,801,343

	歸屬於本公司股東的權益									
	股本	資本公積	其他 權益工具	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 (附註55)	人民幣千元	人民幣千元 (附註56)	人民幣千元 (附註57)	人民幣千元	人民幣千元 (附註58)	人民幣千元 (附註59)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	7,621,088	31,205,149	-	1,139,901	403,050	21,209,246	29,655,551	91,233,985	2,902,611	94,136,596
年度利潤	-	-	-	-	-	-	10,038,135	10,038,135	732,760	10,770,895
年度其他綜合收益	-	-	-	(91,575)	(345,178)	-	-	(436,753)	(9,370)	(446,123)
年度綜合收益總額	-	-	-	(91,575)	(345,178)	-	10,038,135	9,601,382	723,390	10,324,772
非控制股東投入資本	-	(10,626)	-	-	-	-	-	(10,626)	864,401	853,775
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	3,073,723	(3,073,723)	-	-	-
確認為分派的股利(附註60)	-	-	-	-	-	-	(2,667,381)	(2,667,381)	(365,513)	(3,032,894)
其他	-	4,837	-	-	-	-	-	4,837	(13,500)	(8,663)
於2020年12月31日	7,621,088	31,199,360	-	1,048,326	57,872	24,282,969	33,952,582	98,162,197	4,111,389	102,273,586

後附合併會計報表註釋為本合併會計報表的組成部份。

合併現金流量表

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動		
所得稅前利潤	14,963,846	13,599,297
就下列各項作出調整：		
利息支出	8,728,151	7,346,362
所佔聯營企業和合營企業的業績	(1,427,798)	(863,223)
折舊及攤銷	759,598	786,744
減值損失	3,347	1,898
信用減值損失	980,923	853,695
處置物業、設備及其他無形資產的收益	(1,944)	(35,215)
處置子公司、聯營企業和合營企業的收益	(17,841)	(677)
匯兌收益淨額	(4,265)	(34,604)
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	(289,025)	(230,824)
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	(4,071,596)	(3,250,770)
以攤餘成本計量的債權工具的利息收入	(28,897)	(65,251)
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	(625,194)	(2,130,625)
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	(145,407)	(83,887)
衍生工具的未實現公允價值變動	234,639	(18,806)

合併現金流量表

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
營運資金變動前的經營現金流量	19,058,537	15,874,114
融資客戶墊款增加	(11,444,423)	(31,617,864)
買入返售金融資產(增加)/減少	(3,811,940)	3,476,364
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	(53,434,248)	10,075,902
交易所及非銀行金融機構保證金增加	(1,451,633)	(4,402,410)
受限制銀行存款減少/(增加)	1,101,991	(2,280,143)
其他流動資產減少/(增加)	295,464	(12,895)
客戶結算備付金(增加)/減少	(6,441,981)	383,203
代客戶持有的現金增加	(17,027,065)	(22,104,288)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加	5,191,127	2,476,238
應付經紀業務客戶賬款增加	23,909,661	23,536,413
應計僱員成本增加	1,991,826	2,032,502
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用及其他負債增加	5,549,337	2,919,694
賣出回購金融資產款減少	(13,218,834)	(544,457)
拆入資金增加	5,546,526	3,250,248
預計負債增加/(減少)	1,687	(7,916)
(用於)/來自經營活動的現金	(44,183,968)	3,054,705
已付所得稅	(3,192,201)	(2,471,213)
已付利息	(3,459,781)	(2,668,548)
用於經營活動的現金淨額	(50,835,950)	(2,085,056)

合併現金流量表 截至二零二一年十二月三十一日

年度報告 | 2021

後附合併會計報表註釋為本合併會計報表的組成部份。

合併現金流量表

合併現金流量表 截至二零二一年十二月三十一日

	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
投資活動		
從投資收到的股利及利息	5,302,777	3,716,650
購買物業、設備及其他無形資產	(670,947)	(3,047,082)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項	6,699	42,042
向聯營／合營企業注資	(721,561)	(552,684)
處置聯營／合營企業部份權益的所得款項	272,179	289,422
處置子公司的所得款項	485,643	-
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款項淨額	16,323,701	(21,531,586)
購買或處置以攤餘成本計量的債權工具所得款項淨額	<u>241,592</u>	<u>1,633,727</u>
來自／(用於) 投資活動的現金淨額	<u>21,240,083</u>	<u>(19,449,511)</u>
籌資活動		
發行永續債	1,000,000	-
付予股東及非控制權益的股利	(4,277,944)	(3,032,894)
償還借款利息	(79,067)	(123,127)
償還應付短期融資款及債券利息	(4,543,512)	(4,302,361)
償還長期借款利息	(64,565)	(142,914)
非控制股東投入資本	-	853,775
非控制股東減少資本	(143,322)	(13,500)
發行應付短期融資款及債券所得款項	120,928,232	115,101,917
償還應付短期融資款及債券	(79,709,445)	(88,014,094)
募集借款所得款項	535,455	2,143,722
償還借款	(2,140,364)	(518,704)
募集長期借款所得款項	-	265,837
償還長期借款	(1,823,599)	(1,545,901)
支付租賃負債本金和利息	(302,044)	(288,408)
收到其他籌資活動	1,648,025	3,000
償還其他籌資活動	(9,161)	(130,000)
來自籌資活動的現金淨額	<u>31,018,689</u>	<u>20,256,348</u>
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	<u>1,422,822</u>	<u>(1,278,219)</u>
年初的現金及現金等價物	19,907,205	21,302,612
外匯匯率變動的影響	(48,751)	(117,188)
年末的現金及現金等價物	<u>21,281,276</u>	<u>19,907,205</u>

後附合併會計報表註釋為本合併會計報表的組成部份。

1. 本集團的一般資料

1991年4月9日，經中國人民銀行批准，廣東發展銀行（現稱廣發銀行）設立證券業務部。經廣東省工商行政管理局核准，廣發證券股份有限公司（「本公司」）於1993年5月21日作為廣東發展銀行證券業務部正式成立。於1994年1月25日，本公司改制為廣東廣發證券公司，由廣東發展銀行以自有資金出資。於1996年12月26日，本公司改制為有限責任公司並更名為廣發證券有限責任公司。根據中國法律對金融行業分業監管的要求，本公司於1999年8月26日起與廣東發展銀行脫鉤。於2001年7月25日，本公司改制為股份有限公司並更名為廣發證券股份有限公司。於2010年2月12日，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。

本合併財務報表乃以人民幣（「人民幣」）列示，而人民幣亦為本公司功能貨幣。

2.1 編製基準

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

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

歷史成本一般基於為取得貨物及服務所支付的對價的公允價值而定。

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。在本合併財務報表中計量及／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定但國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的支付」範圍內的以股份為基礎的支付交易、國際財務報告準則第16號「租賃」範圍內的租賃交易、以及與公允價值類似但並非公允價值的計量（例如國際會計準則第2號「存貨」中的可變現淨值或國際會計準則第36號「資產減值」中的使用價值）除外。

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

此外，出於財務報告目的，公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層、第二層或第三層次的公允價值級次，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除了第一層次輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；及
- 第三層次輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

對於持續的以公允價值計量的資產和負債，本集團在每個報告期末通過重新評估分類，判斷各層次之間是否存在轉換。

2.2 合併基礎

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

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

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

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

- 與被投資公司其他投票權持有人的合約安排；
- 其他合約安排所產生的權利；及
- 本集團的投票權及潛在投票權。

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

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

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

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

2.2 合併基礎 – 續

本集團在現有子公司中的所有者權益變動

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

當本集團喪失對子公司的控制權時將確認利得或損失並計入損益該利得或損失的計算為(1)所收到的對價的公允價值和任何保留權益的公允價值總額，與(2)本公司擁有人應佔子公司資產（包括商譽）和負債以及非控制性權益的原賬面金額之間的差額。此前計入其他綜合收益的與子公司相關的全部金額應視同本集團已直接處置該子公司的相關資產或負債進行核算，即重分類到損益或結轉到適用的國際財務報告準則規定／允許的其他權益類別。在前子公司中保留的投資在喪失控制權之日的公允價值應作為按照國際財務報告準則第9號進行初始確認的公允價值，或者作為在聯營企業或合營企業中的投資的初始確認成本（如適當）。

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

2.3 會計政策及披露的變更

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

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號， *利率基準改革－階段2*
 國際財務報告準則第7號，國際財務報告準則
 第4號以及國際財務報告準則第16號（修訂）

採用修訂的國際財務報告準則對本集團的合併財務報表不會產生重大的影響。

2.4 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則

本集團並未提早採用已頒佈但尚未生效的任何其他準則、詮釋或修訂。

國際財務報告準則第3號（修訂）	<i>基礎框架指引¹</i>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂）	<i>投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資³</i>
國際財務報告準則第17號	<i>保險合同²</i>
國際財務報告準則第17號（修訂）	<i>保險合同^{2,4}</i>
國際會計準則第1號（修訂）	<i>負債歸類為流動或非流動²</i>
國際會計準則第1號（修訂）及 國際財務報告準則實務聲明2	<i>會計政策披露²</i>
國際會計準則第8號（修訂）	<i>會計估計的定義²</i>
國際會計準則第12號（修訂）	<i>與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅²</i>
國際會計準則第16號（修訂）	<i>不動產、廠房和設備－預期用途前的收益¹</i>
國際會計準則第37號（修訂）	<i>虧損合同－履約成本¹</i>
國際財務報告準則第17號（修訂）	<i>國際財務報告準則第17號、國際財務報告 準則第9號的初始應用－比較信息²</i>
國際財務報告準則年度 改進2018-2020週期	<i>國際財務報告準則第1號和第9號的修訂， 國際財務報告準則第16號和國際會計 準則第41號的說明性案例¹</i>

¹ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚無強制生效日期但可以提前執行

⁴ 由於國際財務報告準則第17號的修訂意見於2020年6月才公佈，導致第4號準則進行了修訂，以便延長保險公司在2023年1月1日前的年度採用國際會計準則第39號而不是國際財務報告準則第9號的過渡期。

採用新訂及經修訂的國際財務報告準則並不對本集團合併財務報表構成重大影響。

3. 重大會計政策

主要會計政策載列如下。

商譽

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

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

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

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

本集團有關購買聯營企業及合營企業產生的商譽的政策描述如下。

聯營企業及合營企業中的投資

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

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

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

3. 重大會計政策 – 續

聯營企業及合營企業中的投資 – 續

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

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

在確定是否有必要就本集團在聯營企業或合營企業中的投資確認任何減值損失時，應採用國際財務報告準則第9號的規定。如有必要投資（包括商譽）的全部賬面金額應按照國際會計準則第36號「資產減值」的規定作為一項單項資產通過將其可收回金額（使用價值和公允價值減去銷售費用後的餘額兩者中的較高者）與其賬面金額進行比較來進行減值測試。已確認的任何減值損失構成投資賬面金額的一部份。該項減值損失的任何轉回金額應按照國際會計準則第36號的規定以投資的可收回金額其後增加為限進行確認。

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

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

3. 重大會計政策 – 續

聯營企業及合營企業中的投資 – 續

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

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

收入確認

與客戶訂立的合同產生的收入

本集團在客戶取得相關商品或服務控制權並有權利獲得轉讓商品或服務對價時確認合同收入。

如果合同中存在可變對價，對可變對價的估計應當為本集團向客戶轉讓商品或服務時有權收取的金額。可變對價在合同生效時進行估計，並且應當不超過在相關不確定性消除時，累計已確認的收入極可能不會發生重大轉回的金額。

如果合同中存在重大融資成份，為客戶就轉讓商品的交易提供了重大融資利益，且間隔期間超過了一年，本集團使用與客戶在合同開始時進行的單獨融資交易所反映的折現率進行折現，按照應收賬款的現值確認收入。如果合同中存在重大融資成份，為本集團提供了重大融資利益的，且間隔期間超過了一年，確認合同收入同時確認合同負債按實際利率法計算的利息支出。如果向客戶轉讓已承諾商品或服務與客戶就此類商品或服務進行支付之間的時間間隔為一年或更短期間，本集團使用國際財務報告準則第15號實務便利，不就重大融資成份的影響調整對價金額。

3. 重大會計政策 – 續

收入確認 – 續

與客戶訂立的合同產生的收入 – 續

(a) 經紀業務及投資諮詢業務

經紀佣金收入於交易日在達成有關交易後確認。經紀業務的處理及結算手續費收入於提供有關服務後確認。

投資諮詢收入在安排有關交易或提供有關服務後確認。

(b) 承銷及保薦業務

承銷及保薦費於承銷或保薦義務完成時確認。

(c) 資產管理業務

定期管理費收入根據資產管理協議項下資產價值的預定固定百分比定期確認。履約費收入於可根據實際履約計量釐定履約費時及於滿足相關或有條件時確認。

(d) 其他收入

其他收入在相關商品或服務控制權轉移給客戶時確認。

合同資產

合同資產是已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利。本集團在客戶實際支付合同對價或在該對價到期應付之前，已經向客戶轉讓商品或服務的，按照有權（有條件）收取的對價金額確認合同資產。合同資產需要做減值測試，詳情請參考金融資產減值的會計政策。

3. 重大會計政策 – 續

合同負債

本集團在向客戶轉讓商品或服務之前，如果客戶已經支付了合同對價，本集團按照客戶實際支付款項與到期應支付款項孰早確認合同負債。本集團在本合同項下履行義務時將合同負債確認為收入（即相關貨物或服務的控制權轉移）。

合同成本

本集團為履行合同發生的成本，不適用固定資產或無形資產等相關準則的規範範圍的，且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：

- (a) 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關。
- (b) 該成本增加了企業未來用於履行履約義務的資源。
- (c) 該成本預期能夠收回。

本集團對與合同成本有關的資產採用與該資產相關的收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。其他合同成本於發生當期費用化。

租賃

本集團在合同開始時評估合約是否是或包含租賃。如果合同讓渡在一定期間內控制被識別資產的權利以換取對價，則合同為租賃合同或包含租賃。

集團作為承租人

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團對所有租賃採用單一的確認和計量方法。本集團確認支付租賃款項的租賃負債和代表標的資產使用權的使用權資產。

3. 重大會計政策 – 續

租賃 – 續

集團作為承租人 – 續

(a) 使用權資產

本集團於租賃開始日（即標的資產可供使用日）確認使用權資產。使用權資產按成本減去累計折舊和減值損失後的金額計量，並根據租賃負債的重新計量進行調整。使用權資產的成本包括確認的租賃負債金額、發生的初始直接費用、開始日或之前支付的租賃付款額減去收到的任何租賃激勵。使用權資產的成本還包括拆除和移除標的資產或恢復標的資產或標的資產所在地的成本估算。使用權資產在租賃期和預計使用年限兩者中孰短的期間按直線法計提折舊。

如果租賃資產的所有權在租賃期結束時轉移給本集團，或成本反映了購買選擇權的行使，則使用該資產的預計使用年限計算折舊。

(b) 租賃負債

在租賃開始日，本集團以租賃期內尚未支付的租賃付款額的現值確認的租賃負債。租賃付款額包括固定付款（包括實質上的固定付款）減去全部應收租賃獎勵、取決於指數或比率的可變租賃付款以及根據餘值擔保預計應付的金額。租賃付款額還包括合理確定由本集團行使的購買選擇權的行使價格和終止租賃的罰款，如果租賃期限反映了本集團行使終止選擇權的情況。不依賴於指數或比率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間確認為費用。

在計算租賃付款額的現值時，因為租賃內含利率不易確定，本集團採用租賃開始日的增量借款利率。租賃開始日後，利息的增加帶來租賃負債的增加，租賃款項的支付帶來租賃負債的減少。此外，如果發生變更、租賃期限的變更、租賃付款額的變更（例如，由於用於確定此類租賃付款的指數或比率的變更而導致的未來付款額的變更）或購買標的資產的選擇權的評估變更，則重新計量租賃負債的賬面價值。

3. 重大會計政策 – 續

租賃 – 續

集團作為承租人 – 續

(c) 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對短期租賃(即,自生效日期起租賃為12個月或更短,且不包含購買選擇權的租賃)採用短期租賃豁免。本集團對低值租賃資產採用低價值資產租賃豁免。

短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為費用。

集團作為出租人

當本集團作為出租人時,本集團在租賃開始時(或當存在租賃變更時)將其每項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團實質上沒有轉移資產所有權附帶的所有風險和報酬的租賃被歸類為經營租賃。當合同包含租賃和非租賃組成部份時,本集團以相對獨立的銷售價格為基礎將合同中的對價分配給每個組成部份。產生的租金收入在租賃期內按直線法核算,並因其經營性質計入合併損益表中的收入。經營租賃的談判和安排所發生的初始直接費用,計入租賃資產的賬面價值,在租賃期內按照與租金收入相同的基礎確認。或有租金在其賺取期間確認為收入。

實質上將與標的資產所有權有關的所有風險和報酬轉移給承租人的租賃,均按照融資租賃計量。

3. 重大會計政策 – 續

物業及設備

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

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

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

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

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

各類物業及設備的預計殘值率及使用壽命如下：

類別	預計殘值率	使用壽命
物業及建築物	零	30至50年
電子及通訊設備	零	3至5年
汽車	零	4至6年
辦公設備	零	5至11年
資產改良	零	5至10年

3. 重大會計政策 – 續

投資物業

投資物業是持有以用來賺取租金及／或資本增值的物業。

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

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

無形資產

單獨收購的無形資產

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

各類使用壽命有限的無形資產的估計使用壽命如下：

類別	使用壽命
計算器軟件	5年
其他	5年

3. 重大會計政策 – 續

無形資產 – 續

企業合併中收購的無形資產

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

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

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

商譽及金融資產以外的有形及無形資產的減值

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

對使用壽命不確定的無形資產，每年單獨或以資產組的方式進行減值測試。此類無形資產不予攤銷。每個會計期間都對其使用壽命進行覆核，來判斷使用壽命是否不確定。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

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

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

3. 重大會計政策 – 續

商譽及金融資產以外的有形及無形資產的減值 – 續

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

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

關聯方

在下列情況下,另一方被視為本集團的關聯方:

(a) 個人或與其關係密切的家庭成員,如果該個人:

- (i) 控制或共同控制本集團;
- (ii) 對本集團具有重大影響;或
- (iii) 為本集團或其母公司之主要管理人員;

或

3. 重大會計政策 – 續

關聯方 – 續

(b) 符合以下任何情況之實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團之成員；
- (ii) 該實體系另一實體（或該另一實體之母公司，附屬公司或同系附屬公司）之聯營企業或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團同為第三方之合營企業；
- (iv) 某實體為第三方之合營企業而另一實體為第三方之聯營企業；
- (v) 該實體為以本集團或與本集團有關聯之實體之僱員為受益人之退休福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)中所示之個人控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)中所示之個人對該實體具有重大影響，或其為該實體（或該實體之母公司）關鍵管理人員；及
- (viii) 該實體或該實體所在集團之任一成員，為本集團或其母公司提供關鍵管理人員職責。

現金及現金等價物

用於合併現金流量表披露，現金及現金等價物包括庫存現金和活期存款，以及流動性強、易轉換成已知金額的現金、且價值變動風險很小的短期投資，且購買時到期日通常為三個月內，減去作為本集團現金管理一項組成部份的見票即付的銀行透支。

為編製合併財務狀況表，現金和現金等價物由庫存現金和銀行存款構成，包括定期存款以及性質類似於現金的資產。

3. 重大會計政策 – 續

外幣

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

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

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

借款費用

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

所有其他借款費用應在其產生的當期於損益內確認。

政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，以其公允價值予以確認。與費用相關的政府補助，在補償的費用支出期間內確認為收入。

與資產相關的政府補助，以其公允價值確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配或從資產的賬面價值中扣除，計入當期損益，對相關資產的折舊予以抵減。

3. 重大會計政策 – 續

僱員福利

本集團在僱員提供服務的報告期間，將與該等服務相關的僱員福利開支確認為損益。

短期社會福利

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

設定供款計劃

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

提前退休福利

本集團向接納提前退休安排的中國內地僱員提供提前退休福利。

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

其他長期福利

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

3. 重大會計政策 – 續

稅項

所得稅費用指當期應付的稅項與遞延稅項的總和。

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

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

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

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

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

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

3. 重大會計政策 – 續

稅項 – 續

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

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

預計負債

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

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

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

其他權益工具

本集團發行的永續債沒有到期日，對於永續債票面利息，本集團有權遞延支付，本集團並無合同義務支付現金或其他金融資產，分類為權益工具。

股利分配

末期股息經股東大會批准後確認為負債，擬派發的股利在財務報表附註中披露。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具

金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時，可分類為以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵及本集團管理該金融資產的業務模式。除不包含重大融資成份或本集團已採用實務便利而不予調整重大融資成份影響的應收賬款以外，對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。不包含重大融資成份或本集團已採用實務便利的應收賬款，本集團根據國際財務報告準則第15號的規定按交易價格計量。

金融資產符合在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付時，可以分類為以攤餘成本計量的金融資產或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。金融資產不符合在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付時，無論其業務模型如何都將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。

本集團管理金融資產的業務模式是指本集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式可以是以收取合同現金流量為目標，出售金融資產為目標或二者兼顧。金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產，其管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其管理該金融資產的業務模式是既以收取合同現金流量又以出售金融資產為目標。金融資產不以此前所提及的業務模型進行管理時，將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。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融資產 – 續

後續計量

金融資產的後續計量取決於其分類：

以攤餘成本計量的金融資產(債務工具)

以攤餘成本計量的金融資產採用實際利率法進行後續計量，並需考慮減值。其終止確認、修改或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

以公允價值計量且其變動直接計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

以公允價值計量且其變動直接計入其他綜合收益的債權投資與以攤餘成本計量的金融資產一樣採用實際利率法進行後續計量，利息收入、匯兌差額和減值損失計入當期損益，餘下公允價值變動計入其他綜合收益。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入當期損益。

以公允價值計量且其變動直接計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)

如果滿足國際會計準則32號「金融工具：列報」中權益工具的定義，本集團於初始確認時可以不可撤銷地選擇將部份非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團以單項金融工具為基礎進行上述分類。

當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失不會計入當期損益。本集團於有權收取股利，預計未來經濟利益很可能流入本集團且金額可以可靠計量時確認股利收入並計入損益表中的投資收益淨額，明確作為投資成本部份收回的股利收入除外，該等股利收入計入其他綜合收益。以公允價值計量且其變動直接計入其他綜合收益的權益工具不需進行減值測試。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融資產 – 續

後續計量 – 續

以公允價值計量且其變動直接計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產包括交易性金融資產、在初始確認指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及按照準則要求必須以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。交易性金融資產是指取得相關金融資產的目的主要是為了在近期內出售或回購。衍生工具，包括單獨拆分的嵌入式衍生工具也分類為交易性金融資產，被指定且為有效套期工具的衍生工具除外。無法通過合同現金流量測試的金融工具將被分類並按照公允價值變動計入當期損益計量，無需考慮業務模式。債務工具如果滿足上述條件將被分類為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計量時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，可以於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有公允價值變動計入當期損益。

該分類包括沒有被不可撤銷的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。對於此類權益，本集團於有權收取股利，預計未來經濟利益很可能流入本集團且金額可以可靠計量時確認股利收入並計入損益表中的投資收益淨額。

當混合工具（包含金融負債或非金融主合同）中的嵌入式衍生工具與主合同的經濟特徵和風險不緊密相關，與嵌入式衍生工具條款相同的單獨工具符合衍生工具的定義，且混合合同未按照公允價值計量且其變動計入當期損益，則該衍生工具需要從混合工具中進行拆分並單獨按照衍生工具進行列報。嵌入式衍生工具以公允價值計量且其變動計入當期損益。僅當合同條款出現變動且重大改變其他情況下所需現金流量時，或當原分類為按公允價值計量且其變動計入其他損益的金融資產重分類時，方才進行重新評估。

混合工具的主合同為金融資產時，整個混合工具分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益，而非將其中的嵌入衍生工具單獨拆分計量。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融資產的終止確認

在下列情況下，應終止確認金融資產（或金融資產的一部份，或一組相類似金融資產的一部份，如適用）（即從本集團的合併財務狀況表中移除）：

- 收取金融資產現金流量的權利屆滿；或
- 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

若已轉讓其收取該項金融資產所得現金流量的權利，或者承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務，本集團將評價是否以及在何種程度上保留與該資產相關的風險及報酬。若未轉讓或保留該項資產的絕大部份風險和回報，亦未轉讓該項資產的控制權，該項資產將按本集團繼續參與該項資產的程度確認。在上述情況下，本集團相應確認有關負債。有關資產和負債以本集團所保留的權利和義務為基礎進行計量。

通過對所轉移金融資產提供擔保方式繼續涉入的，則按該項資產的原始賬面值與本集團可能須償還的對價金額上限的較低者計量。

金融資產減值

本集團對所有以公允價值計量且其變動計入當期損益之外的債務工具確認預期信用損失。預期信用損失基於根據合同到期的現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期收取的現金流量包括出售所持有的抵押品或組成合同條款的其他增信措施產生的現金流量。

一般方法：

預期信用損失分兩個階段進行確認。自初始確認以來信用風險沒有顯著上升的信用風險敞口，預期信用損失基於未來12個月可能發生的違約事件（「12個月預期信用損失」）造成的信用損失計提。對於自初始確認以來信用風險顯著增加的信用風險敞口，不論何時發生違約（「整個存續期預期信用損失」），都需要基於剩餘存續期為信用風險敞口計提預期信用損失。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融資產減值 – 續

一般方法：– 續

本集團於每個資產負債表日評估金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著上升。進行評估時，本集團比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險和初始確認日發生違約的風險，並且考慮所有在無須付出不當成本或努力的情況下可獲得合理及可支持的信息，包括歷史及前瞻性信息。

除了使用簡化方法的應收賬款和合同資產，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具和以攤餘成本計量的金融資產使用一般方法計提預期信用損失並分類為下述不同階段。

第一階段： 如果信用風險自初始確認後未顯著增加，按照相當於未來12個月預期信用損失的金額計量預期信用損失。

第二階段： 如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，按照相當於整個存續期計量預期信用損失。

第三階段： 如果在資產負債表日金融資產發生信用減值的（不屬於已購或原始信用減值資產），按照相當於整個存續期計量與其信用損失。

已購或原始信用減值資產是指在初始確認時即發生信用減值的金融資產。此類金融資產初始按公允價值計量，之後利息收入計算時使用經信用調整的實際利率。預期信用損失在之後發生變化的情況下確認或轉回。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融資產減值 – 續

簡化方法

對於不含重大融資成份或本集團已採用實務便利而不予調整重大融資成份影響的應收賬款、合同資產、其他應收款及預付款項，本集團運用簡化方法計量預期信用損失。簡化方法下本集團在每個資產負債表日按照整個存續期確認預期信用損失，而不再考慮信用風險是否發生變化。本集團已經基於歷史信用損失經驗建立減值準備轉移矩陣，並根據債務人及經濟環境的具體情況進行前瞻性調整。

對於包含重要融資組成部份的應收賬款、合同資產、其他應收款及預付款項，本集團選擇採用上述簡化方法計量預期信用損失。

金融負債

初始確認及計量

金融負債在初始確認時可以分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或其他金融負債。

所有的金融負債在初始確認時以公允價值計量，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

本集團的金融負債包括借款、應付短期融資款、拆入資金、代理買賣證券款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、賣出回購金融資產、衍生金融負債、應付債券、其他流動負債以及其他非流動負債。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融負債 – 續

後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括交易性金融負債和在初始計量時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

為短期內回購目的而承擔的金融負債分類為交易性金融負債。本類別包括本集團在國際財務報告準則第9號定義的套期關係中指定為套期工具之外的衍生金融工具。分離出來的嵌入式衍生工具也分類為交易性金融負債，除非被指定為有效套期工具。交易性金融負債的損益計入當期損益表。損益表中公允價值變動損益不包括金融負債的利息支出。

在滿足國際財務報告準則第9號的條件下，金融負債可以在初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益且期後不能重分類進損益表。除此之外指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的損益計入當期損益表。損益表中公允價值變動損益不包括金融負債的利息支出。

其他金融負債

初始確認後，計息其他金融負債使用實際利率法以攤餘成本進行後續計量，除非折現的影響很小，此時可以採用成本進行後續計量。該金融負債終止確認或使用實際利率法進行攤銷過程中產生的損益計入當期損益表。

攤餘成本的計算應考慮任何收購折價或溢價，並包括屬於實際利率組成部份的各項收費或成本。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融負債的終止確認

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

倘現有金融負債被同一貸款方以實質上幾乎全部不同條款的另一金融負債取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，並且各自賬面價值的差異在損益中確認。

金融工具的抵消

只有當具備抵銷金融資產和負債的確認金額的合法權利，且預期將按淨額同時處置相關金融資產和金融負債時，金融資產和金融負債才可以抵銷，以淨額列示於財務狀況表中。

衍生金融工具

初始確認及後續計量

衍生工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

衍生工具因公允價值變動而產生的利得或損失，直接計入當期損益。現金流套期中的有效部份在其他綜合收益中確認，並在套現項目影響損益時轉入損益。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

買入返售金融資產以及賣出回購金融資產

買入返售及賣出回購業務按發生時實際支付或收到的款項入賬，並在財務狀況表中確認。買入返售的標的資產在表外作備查登記，賣出回購的標的資產仍在財務狀況表中確認。

買入返售及賣出回購業務的買賣差價分別按實際利率法在返售或回購期間內確認為利息收入和利息支出。

應付經紀業務客戶賬款

本集團代理客戶買賣證券收到的應付經紀業務客戶賬款，全額存入本集團指定的銀行賬戶；本集團在收到代理客戶買賣證券款的同時確認為一項負債，與客戶進行相關的結算。

本集團接受客戶委託通過證券交易所代理買賣證券，與客戶清算時如買入證券成交總額大於賣出證券成交總額，按清算日買賣證券成交價的差額，加代扣代繳的印花稅和應向客戶收取的佣金等手續費減少客戶交易結算資金；如買入證券成交總額小於賣出證券成交總額，按清算日買賣證券成交價的差額，減代扣代繳的印花稅和應向客戶收取的佣金等手續費增加客戶交易結算資金。

融資融券業務

融資融券業務，是指本集團向客戶出借資金供其買入證券或者出借證券供其賣出，並由客戶交存相應擔保物的經營活動。

融出資金

本集團對客戶融出的資金，確認應收債權，並對佣金收入確認相應利息收入。

本集團融出資金風險準備參照金融資產減值中以攤餘成本計量的金融資產確認。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

融資融券業務 – 續

融出證券

本集團將自身持有的證券出借客戶，並約定期限和利率，到期收取相同數量的同種證券，並根據融資融券協議將收取的手續費確認為利息收入。此項業務融出的證券不滿足終止確認條件，繼續確認為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具中的融出證券，並參照以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具進行後續計量。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的關鍵來源

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

本集團會持續對上述估計和相關假設進行覆核。對會計估計的修改若僅影響修改估計的當期，則於當期確認，若同時影響變更當期和未來期間，則須於變更當期和未來期間確認。

合併範圍的確定

評估本集團是否作為投資者控制被投資企業時須考慮所有事實及情況。控制的定義包含以下三項要素：

(a) 擁有對被投資者的權力；(b) 通過參與被投資者的活動而享有或有權獲得可變回報；及(c) 有能力運用對被投資者的權力影響所得到回報的金額。倘若有事實及情況顯示上述三項要素中一項或多項有所變動，則本集團需要重新評估是否對被投資企業構成控制。

對於本集團管理的集合資產管理計劃及投資基金，本集團會評估其所持有投資組合連同其管理人報酬與信用增級所產生的可變回報的最大風險敞口是否足夠重大從而表明本集團是集合資產管理計劃及投資基金的當事人。如本集團為當事人，則集合資產管理計劃及投資基金須合併入賬。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的關鍵來源 – 續

運用估值技術確定金融資產和衍生金融工具的公允價值

對於無法獲得活躍市場報價的金融工具，本集團使用了估值模型計算其公允價值。估值模型包括現金流貼現分析模型等。在實際操作中，現金流貼現模型盡可能地只使用可觀測數據，但是管理層仍需要對如交易雙方信用風險、市場利率波動性及相關性等因素進行估計。若上述因素的假設發生變化，金融工具公允價值的評估將受到影響。

金融工具的減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

所得稅

日常業務過程中若干交易及業務的最終稅項釐定並不確定。倘有關事項的最終稅項結果有別於初始估計金額，則該等差異會影響釐定期間的當期所得稅及遞延所得稅。

遞延稅項資產能否變現主要取決於未來是否有充足的利潤或應課稅暫時性差異。

倘預期可能產生充足利潤或應課稅暫時性差異，則期內於損益確認遞延稅項資產。反之，若預期不會有充足利潤或應課稅暫時性差異，則期內於損益轉回遞延稅項資產。稅務虧損及可抵扣減暫時性差異的詳情載於附註42。

5. 分部報告

向本公司董事會（作為「首席營運決策者」）所報告用於資源分配及評估分部表現的信息主要集中於本集團所提供服務的性質，與本集團組織基礎一致，即提供不同服務並服務不同市場的不同業務各自作為單個戰略業務單位分開組織及管理。分部資料根據各分部向本公司董事會報告時採納的會計政策及計量標準計量，與編製合併財務報表時使用的會計及計量標準一致。

本集團經營分部具體細分如下：

- (a) 投資銀行：主要包括承銷股票及債券和提供財務顧問服務所賺取的承銷佣金以及保薦及顧問費；
- (b) 財富管理：主要包括向零售客戶提供經紀和投資顧問服務所賺取的手續費及佣金，從融資融券、回購交易服務、融資租賃及客戶交易結算資金管理等所賺取的利息收入，以及代銷金融產品所賺取的手續費；
- (c) 交易及機構：主要包括從股票、固定收益、衍生證券及其他金融產品的投資交易及做市服務賺取的投資收入及利息收入，來自另類投資的投資收入，以及向機構客戶提供投資研究和主經紀商服務所賺取的手續費及佣金；
- (d) 投資管理：主要包括向客戶提供資產管理、公募基金管理及私募基金管理服務所賺取的管理及顧問費等；
- (e) 其他：主要包括總部經營收入。

分部間交易（如有）參照收取第三方的價格進行該基準於年內並無變化。

分部利潤或虧損指分攤所得稅費用及所佔聯營企業和合營企業的業績前各分部所賺得的利潤或所產生的虧損。該等計算值報告予首席營運決策者供其分配資源及評估業績。

分部資產或負債分配予各分部，惟遞延稅項資產或負債除外。分部間的抵銷是總部撥付予營業部的營運資金，於合併時沖銷。分部業績不包括所得稅費用及所佔聯營企業和合營企業的業績，而分部資產及負債分別包括預付稅款、當期稅項負債及於聯營企業和合營企業的權益。

合併財務報表附註

5. 分部報告 – 續

截至2021年及2020年12月31日年度，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的數據如下：

	投資銀行 人民幣千元	財富管理 人民幣千元	交易及機構 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部合計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
截至2021年12月31日止年度								
分部收入及業績								
分部收入	440,141	15,494,569	11,903,207	10,940,956	81,557	38,860,430	-	38,860,430
分部其他收入及收益或虧損	1,383	2,152,376	(59,534)	403,289	556,809	3,054,323	-	3,054,323
分部收入及其他收益	441,524	17,646,945	11,843,673	11,344,245	638,366	41,914,753	-	41,914,753
分部支出	(662,408)	(10,956,859)	(6,580,591)	(6,517,812)	(3,661,035)	(28,378,705)	-	(28,378,705)
分部業績	(220,884)	6,690,086	5,263,082	4,826,433	(3,022,669)	13,536,048	-	13,536,048
所佔聯營企業及合營 企業的業績	-	460	(14,911)	1,362,876	79,373	1,427,798	-	1,427,798
所得稅前利潤/(損失)	(220,884)	6,690,546	5,248,171	6,189,309	(2,943,296)	14,963,846	-	14,963,846
截至2021年12月31日								
分部資產及負債								
分部資產	132,347	133,713,664	201,177,279	35,695,419	164,501,783	535,220,492	(1,484,000)	533,736,492
遞延稅項資產								2,118,832
本集團資產總額								<u>535,855,324</u>
分部負債	99,455	112,350,692	104,188,583	14,791,642	192,882,245	424,312,617	-	424,312,617
遞延稅項負債								741,364
本集團負債總額								<u>425,053,981</u>
其他分部數據								
計入計量分部損益或 分部資產的金額								
折舊及攤銷	4,128	315,842	19,231	109,114	311,283	759,598	-	759,598
減值損失	-	3,297	-	-	50	3,347	-	3,347
信用減值損失	(12,069)	935,019	37,544	15,348	5,081	980,923	-	980,923
資本支出	4,562	144,459	56,503	44,718	223,765	474,007	-	474,007

5. 分部報告 – 續

	投資銀行 人民幣千元	財富管理 人民幣千元	交易及機構 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部合計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度								
分部收入及業績								
分部收入	672,174	13,354,929	9,571,194	10,673,299	140,632	34,412,228	-	34,412,228
分部其他收入及收益或虧損	3,589	1,853,987	13,584	(1,076,401)	776,231	1,570,990	-	1,570,990
分部收入及其他收益	675,763	15,208,916	9,584,778	9,596,898	916,863	35,983,218	-	35,983,218
分部支出	(632,500)	(8,945,834)	(6,017,731)	(4,667,023)	(2,984,056)	(23,247,144)	-	(23,247,144)
分部業績	43,263	6,263,082	3,567,047	4,929,875	(2,067,193)	12,736,074	-	12,736,074
所佔聯營企業及合營 企業的業績	-	1,013	(25,596)	905,635	(17,829)	863,223	-	863,223
所得稅前利潤/(損失)	43,263	6,264,095	3,541,451	5,835,510	(2,085,022)	13,599,297	-	13,599,297
截至2020年12月31日								
分部資產及負債								
分部資產	269,549	115,340,134	163,809,010	32,162,714	146,023,439	457,604,846	(1,465,000)	456,139,846
遞延稅項資產								1,323,840
本集團資產總額								<u>457,463,686</u>
分部負債	111,457	98,133,843	91,847,434	9,144,335	155,534,708	354,771,777	-	354,771,777
遞延稅項負債								418,323
本集團負債總額								<u>355,190,100</u>
其他分部數據								
計入計量分部損益或 分部資產的金額								
折舊及攤銷	3,967	311,587	16,095	105,566	349,529	786,744	-	786,744
減值損失	-	1,848	-	-	50	1,898	-	1,898
信用減值損失	7,094	499,929	344,083	2,687	(98)	853,695	-	853,695
資本支出	3,808	128,724	16,328	855,743	900,974	1,905,577	-	1,905,577

本集團的非流動資產主要位於中國(戶籍國家)。本集團的大部份收入來自其中國的營運。本集團的分部間收入並不重大，且並無載入向首席運營決策者呈報的報告中。

截至2021年及2020年12月31日止年度，無單一客戶佔本集團10%以上的收入。

6. 佣金及手續費收入

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
證券經紀業務佣金及手續費收入	7,724,171	6,460,467
資產管理費及基金管理費收入	9,945,693	6,598,048
承銷及保薦費收入	381,207	557,551
諮詢和財務顧問費收入	180,437	273,897
期貨經紀業務佣金及手續費收入	580,895	418,307
其他	328,772	143,740
	19,141,175	14,452,010

7. 利息收入

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
融資融券	6,351,931	4,852,447
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	3,424,860	3,242,108
交易所及金融機構款項	2,959,565	2,473,596
買入返售金融資產	807,769	827,638
租賃業務	83,854	207,960
以攤餘成本計量的債權工具	28,897	65,251
其他	2,196	29,181
	13,659,072	11,698,181

8. 投資收益淨額

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
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	289,025	230,824
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	1,560,239	3,846,207
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的股利及利息收入	2,370,486	2,247,440
以公允價值計量的且其變動計入其他綜合收益的 金融工具的股利收入	646,736	8,662
衍生工具已實現收益／(損失)淨額	468,671	(191,830)
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	625,194	2,130,625
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	145,407	83,887
— 衍生工具	(45,575)	(93,778)
	6,060,183	8,262,037

9. 其他收入及收益或虧損

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
大宗商品銷售收入	2,057,656	1,758,440
納入合併範圍的結構化主體中的第三方權益 ⁽ⁱ⁾	(281,207)	(1,410,929)
政府補助 ⁽ⁱⁱ⁾	1,178,005	1,087,532
代扣代繳稅金的手續費返還	50,114	44,617
處置子公司、聯營及合營企業產生的收益	17,841	677
其他	31,914	90,653
	3,054,323	1,570,990

(i) 2021年人民幣無(2020年：人民幣98.04百萬元)歸屬於結構化產品優先級投資者。

(ii) 政府補助為本集團無條件自地方政府取得用以支持特定地點業務。

10. 折舊及攤銷

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
物業及設備折舊	334,437	358,971
投資物業折舊	3,300	3,100
使用權資產折舊	315,600	321,899
其他無形資產攤銷	106,261	102,774
	<u>759,598</u>	<u>786,744</u>

11. 僱員成本

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金、獎金及津貼及其他長期福利	9,418,698	8,012,204
短期社會福利	365,021	307,493
設定供款計劃	628,036	309,864
其他	518,931	400,268
	<u>10,930,686</u>	<u>9,029,829</u>

本集團於中國境內的僱員參加由國家管理的社會福利計劃，包括由相關的市級和省級政府負責管理的養老金保險、失業保險、醫療保險、住房公積金及其他社會福利供款。根據相關規例，本集團承擔的保費及福利供款定期計算並支付予相關的勞動及社會福利部門。養老金保險及失業保險為設定供款計劃。

除上述社會福利計劃外，本集團亦為中國境內的若干合資格僱員提供年金計劃。僱員及本集團的年金計劃供款基於僱員薪金的若干百分比計算，並於損益中確認為開支。此等年金計劃為設定供款計劃。

本集團亦為香港的所有合資格僱員執行強制性公積金計劃（同屬設定供款計劃）。本集團按有關薪酬成本的若干百分比向計劃供款，僱員亦按相同比例供款，惟為各僱員設有最高金額。資產計劃與本集團資產分開管理，由受託人管理的基金持有。

設定供款計劃的供款於產生時列作開支。本集團不能於任何情況下提取或使用就設定供款計劃作出的資金供款。

12. 佣金及手續費支出

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
證券及期貨經紀業務支出	334,655	307,112
承銷及保薦支出	1,606	16,619
其他服務支出	20,341	13,830
	<u>356,602</u>	<u>337,561</u>

註：基金及資產管理業務的銷售開支於附註14所載其他經營支出項目下列示，金額為人民幣2,218.93百萬元（2020年：人民幣1,333.97百萬元）。

13. 利息支出

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付債券	4,069,723	3,577,931
賣出回購金融資產款	2,232,015	1,950,889
應付短期融資款	1,133,983	771,923
借款	77,701	124,862
拆入資金	540,388	281,241
應付經紀業務客戶賬款	465,795	333,404
長期借款	55,651	134,599
租賃負債	34,883	32,537
其他	118,012	138,976
	<u>8,728,151</u>	<u>7,346,362</u>

合併財務報表附註

合併財務報表附註 截至二零二一年十二月三十一日

14. 其他經營支出

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
大宗商品銷售成本	2,054,293	1,752,904
一般及行政開支	914,301	692,520
稅金及附加費	222,684	169,844
房租及物業水電費	146,335	161,943
基金及資產管理業務的銷售開支	2,218,934	1,333,968
郵電通訊費用	248,087	231,793
證券投資者保護基金及期貨投資者保障基金	145,823	103,135
廣告及業務開發費用	246,424	117,327
審計師酬金	8,547	8,534
雜費	413,970	319,087
	6,619,398	4,891,055

15. 減值損失

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他無形資產	50	50
其他	3,297	1,848
	3,347	1,898

16. 信用減值損失

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
以攤餘成本計量的債權工具	102,601	148,869
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	(42,182)	158,578
融資客戶墊款	285,389	81,452
應收賬款	(9,773)	35,870
租賃應收款	71,514	306,858
買入返售金融資產	585,189	64,409
其他	(11,815)	57,659
	980,923	853,695

17. 所得稅費用

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
當期稅項：		
中國企業所得稅	3,313,365	2,917,096
香港利得稅及其他司法權區	78,631	20,624
	3,391,996	2,937,720
遞延稅項(附註42)	(483,056)	(109,318)
	2,908,940	2,828,402

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%(2020年：25%)。

香港利得稅乃按兩個期間估計應課稅利潤的16.5%(2020年：16.5%)計算。於其他司法權區產生的稅項按有關司法權區的現行稅率計算。

按法定稅率25%與實際稅率計算的所得稅費用調節如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
所得稅前利潤	14,963,846	13,599,297
按法定稅率25%計算的稅項	3,740,962	3,399,824
所佔聯營企業及合營企業的利潤的稅務影響	(260,824)	(163,515)
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	37,886	39,130
免稅收入的稅務影響	(632,967)	(473,323)
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的稅務影響	27,221	75,193
利用以前年度未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	(12,086)	(22,010)
子公司不同稅率的影響	6,799	(38,042)
其他	1,949	11,145
年度所得稅費用	2,908,940	2,828,402

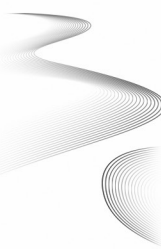
18. 每股收益

歸屬於本公司股東的基本每股收益乃根據以下數據計算：

	2021年	2020年
歸屬於本公司股東的年度利潤(千元)	10,854,116	10,038,135
減：歸屬於本公司其他權益工具持有人的年度利潤(千元)	12,662	-
歸屬於本公司普通股股東的年度利潤(千元)	<u>10,841,454</u>	<u>10,038,135</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)(附註)	<u>7,621,088</u>	<u>7,621,088</u>
每股收益(人民幣元)		
— 基本	<u>1.42</u>	<u>1.32</u>
— 稀釋	<u>1.42</u>	<u>1.32</u>

2021年及2020年，並無潛在稀釋已發行普通股。

附註：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。



19. 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	合計 人民幣千元
成本						
2021年1月1日	2,860,832	960,058	119,862	246,525	926,668	5,113,945
增加	-	187,462	21,397	16,685	72,422	297,966
本年轉移	(19,420)	-	-	-	-	(19,420)
處置／沖銷	(22,276)	(89,625)	(16,509)	(10,935)	(59,955)	(199,300)
外幣報表折算差額的影響	-	(1,197)	(41)	(124)	(759)	(2,121)
2021年12月31日	<u>2,819,136</u>	<u>1,056,698</u>	<u>124,709</u>	<u>252,151</u>	<u>938,376</u>	<u>5,191,070</u>
累計折舊及減值						
2021年1月1日	487,688	688,158	85,682	149,658	538,562	1,949,748
本年計提	80,647	117,921	14,021	33,199	92,545	338,333
本年轉移	(1,183)	-	-	-	-	(1,183)
處置／沖銷時抵銷	-	(89,252)	(16,396)	(10,672)	(58,453)	(174,773)
外幣報表折算差額的影響	-	(999)	(31)	(108)	(649)	(1,787)
2021年12月31日	<u>567,152</u>	<u>715,828</u>	<u>83,276</u>	<u>172,077</u>	<u>572,005</u>	<u>2,110,338</u>
賬面值						
2021年12月31日	<u>2,251,984</u>	<u>340,870</u>	<u>41,433</u>	<u>80,074</u>	<u>366,371</u>	<u>3,080,732</u>

19. 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	合計 人民幣千元
成本						
2020年1月1日	1,543,949	932,797	122,618	248,976	957,363	3,805,703
增加	708,090	87,719	7,501	17,264	49,939	870,513
本年轉移	629,853	-	-	-	-	629,853
處置／沖銷	(21,060)	(57,777)	(10,067)	(19,450)	(78,877)	(187,231)
外幣報表折算差額的影響	-	(2,681)	(190)	(265)	(1,757)	(4,893)
2020年12月31日	<u>2,860,832</u>	<u>960,058</u>	<u>119,862</u>	<u>246,525</u>	<u>926,668</u>	<u>5,113,945</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
本年計提	107,612	123,943	13,935	32,369	84,865	362,724
處置／沖銷時抵銷	(19,750)	(57,394)	(10,046)	(19,214)	(63,704)	(170,108)
外幣報表折算差額的影響	-	(2,134)	(161)	(219)	(1,529)	(4,043)
2020年12月31日	<u>487,688</u>	<u>688,158</u>	<u>85,682</u>	<u>149,658</u>	<u>538,562</u>	<u>1,949,748</u>
賬面值						
2020年12月31日	<u>2,373,144</u>	<u>271,900</u>	<u>34,180</u>	<u>96,867</u>	<u>388,106</u>	<u>3,164,197</u>

於2021年12月31日，本集團賬面價值為人民幣349.39百萬元（2020年12月31日：人民幣376.52百萬元）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。

2021年12月31日，本集團賬面價值為人民幣27.82百萬元（2020年12月31日：人民幣39.28百萬元）的物業及建築物和賬面價值為1,902.60百萬元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。

20. 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本年度的變動情況如下：

	物業及建築物 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本			
2021年1月1日	1,052,794	1,325,949	2,378,743
添置	495,376	3,000	498,376
處置／沖銷	(189,174)	—	(189,174)
本年轉移	—	(4,799)	(4,799)
外幣報表折算差額的影響	(2,748)	—	(2,748)
2021年12月31日	<u>1,356,248</u>	<u>1,324,150</u>	<u>2,680,398</u>
累計折舊及減值			
2021年1月1日	408,225	134,901	543,126
本年計提	284,984	30,616	315,600
處置／沖銷時抵銷	(152,150)	—	(152,150)
本年轉移	—	(1,392)	(1,392)
外幣報表折算差額的影響	(2,602)	—	(2,602)
2021年12月31日	<u>538,457</u>	<u>164,125</u>	<u>702,582</u>
賬面值			
2021年12月31日	<u>817,791</u>	<u>1,160,025</u>	<u>1,977,816</u>

20. 租賃 – 續

集團作為承租人 – 續

(1) 使用權資產 – 續

	物業及建築物 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本			
2020年1月1日	936,860	231,065	1,167,925
添置	255,854	940,841	1,196,695
本年轉入	–	154,043	154,043
處置／沖銷	(133,420)	–	(133,420)
外幣報表折算差額的影響	(6,501)	–	(6,501)
2020年12月31日	<u>1,052,793</u>	<u>1,325,949</u>	<u>2,378,742</u>
累計折舊及減值			
2020年1月1日	223,945	93,339	317,284
本年計提	280,337	41,562	321,899
處置／沖銷時抵銷	(91,476)	–	(91,476)
外幣報表折算差額的影響	(4,582)	–	(4,582)
2020年12月31日	<u>408,224</u>	<u>134,901</u>	<u>543,125</u>
賬面值			
2020年12月31日	<u>644,569</u>	<u>1,191,048</u>	<u>1,835,617</u>

(2) 租賃負債

集團租賃負債的賬面價值情況如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
物業及建築物		
流動	278,111	217,522
非流動	563,647	435,539
	<u>841,758</u>	<u>653,061</u>

20. 租賃 – 續

集團作為承租人 – 續

(2) 租賃負債 – 續

下表按截至2021年12月31日的剩餘期限列示了租賃負債的到期情況：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
1年以內(含1年)	21,674	30,485
1-5年(含5年)	735,891	459,103
5年以上	84,193	163,473
合計	<u>841,758</u>	<u>653,061</u>

(3) 與租賃有關的損益確認金額如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租賃負債利息支出	34,883	32,537
使用權資產折舊費用	315,600	321,899
短期租賃費用(計入其他經營支出)	20,382	29,180
計入損益的總額	<u>370,865</u>	<u>383,616</u>

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團已承諾但尚未開始的租賃預計未來年度現金流出不重大。

21. 投資物業

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
成本		
年初	92,866	92,865
本年轉移	24,218	-
年末	<u>117,084</u>	<u>92,865</u>
累計折舊		
年初	50,468	47,366
本年計提	3,300	3,100
本年轉移	2,574	-
年末	<u>56,342</u>	<u>50,466</u>
賬面值		
年末	<u><u>60,742</u></u>	<u><u>42,399</u></u>

22. 商譽

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
成本		
單位A－證券經紀營業部	76,574	76,574
單位B-GF Financial Markets (UK) Limited	2,040	2,040
年初及年末	<u>78,614</u>	<u>78,614</u>
累計減值準備		
單位A－證券經紀營業部	76,574	76,574
單位B-GF Financial Markets (UK) Limited	—	—
年初及年末	<u>76,574</u>	<u>76,574</u>
賬面值		
單位A－證券經紀營業部	—	—
單位B-GF Financial Markets (UK) Limited	2,040	2,040
單位B－外幣報表折算差額的影響	82	144
年末	<u>2,122</u>	<u>2,184</u>

單位A乃所收購證券經紀現金產出單元，收購成本高於可辨認淨資產公允價值。該等證券經紀營業部工商登記於過往年度已變更。由於該現金產出單元不再產生未來現金流量，故於過往年度對單位A全額計提了減值。

單位B乃廣發期貨(香港)有限公司(本公司的全資子公司)通過GF Financial Markets (UK) Limited所取得的現金產出單元。截至2021年12月31日，本集團管理層確定由於該現金產出單元的可收回金額高於其賬面值，故該現金產出單元並無減值。

23. 其他無形資產

	交易席位 人民幣千元	計算器軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本				
2020年1月1日	76,523	776,112	1,968	854,603
添置	—	94,230	—	94,230
處置／沖銷	—	(12,416)	—	(12,416)
外幣報表折算差額的影響	(47)	(1,678)	—	(1,725)
2020年12月31日	76,476	856,248	1,968	934,692
添置	—	173,907	9	173,916
處置／沖銷	—	(1,777)	—	(1,777)
外幣報表折算差額的影響	(21)	(915)	—	(936)
2021年12月31日	76,455	1,027,463	1,977	1,105,895
累計攤銷及減值				
2020年1月1日	74,115	507,366	768	582,249
本年攤銷	—	102,773	—	102,773
處置／沖銷時抵銷	—	(12,199)	—	(12,199)
外幣報表折算差額的影響	—	(987)	—	(987)
年內確認的減值損失	50	—	—	50
2020年12月31日	74,165	596,953	768	671,886
本年攤銷	—	106,261	—	106,261
處置／沖銷時抵銷	—	(1,727)	—	(1,727)
外幣報表折算差額的影響	—	(531)	—	(531)
年內確認的減值損失	50	—	—	50
2021年12月31日	74,215	700,956	768	775,939
賬面值				
2021年12月31日	2,240	326,507	1,209	329,956
2020年12月31日	2,311	259,295	1,200	262,806

24. 對聯營企業的投資

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於非上市聯營企業的投資成本	2,624,483	2,119,005
所佔收購後利潤及其他綜合收益，並扣除已收的股利	3,314,078	2,766,066
	5,938,561	4,885,071
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(附註)	8,202	45,266
	5,946,763	4,930,337

附註：本集團選擇以公允價值計量且其變動計入當期損益計量其透過創投組織廣發燈塔資本管理有限公司(一家間接全資子公司)持有的GEGEJIA Corporation的投資人民幣8.20百萬元(2020年12月31日：人民幣45.27百萬元)，原因是管理層於2021年12月31日按公允價值基準計量該聯營企業的業績。附註69載列估值決定，包括用作該聯營企業按以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的估值技術、主要輸入值及公允價值資料。

年末，本集團重要聯營企業的詳情如下：

聯營企業名稱	成立 的地點及日期	本集團持有的股權		主要業務
		2021年 12月31日	2020年 12月31日	
易方達基金管理有限公司 E Fund Management Co. Limited(易方達基金)	中國 2001年4月17日	22.65%	22.65%	基金募集、基金銷售、 資產管理業務及 中國證監會批准 的其他業務

重要聯營企業的概述財務資料

本集團重要聯營企業的概述財務資料載於下文。下文所載概述財務資料指根據國際財務報告準則編製的聯營企業財務報表所示金額。

聯營企業乃採用權益法於該等合併財務報表內核算。

24. 對聯營企業的投資 – 續

重要聯營企業的概述財務資料 – 續

易方達基金

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
資產總額	23,069,287	18,434,196
負債總額	10,573,998	7,415,881
資產淨值	<u>12,495,289</u>	<u>11,018,315</u>
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入總額	14,538,719	9,247,480
年度利潤	4,534,593	2,749,521
其他綜合收益／(虧損)	(11,164)	(26,802)
綜合收益總額	<u>4,523,429</u>	<u>2,722,719</u>
年內自該聯營企業收取的股利	<u>690,000</u>	<u>422,745</u>

以上概述財務數據與於合併財務報表中確認的易方達基金的權益賬面值的對賬：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
歸屬於聯營企業股東的淨資產	12,492,480	11,011,261
本集團的所有權權益比例	22.65%	22.65%
本集團所持股權份額	2,829,547	2,494,051
其他調整	(1,887)	(1,912)
本集團權益的賬面值	<u>2,827,660</u>	<u>2,492,139</u>

24. 對聯營企業的投資 – 續

有關個別並非重大聯營企業的綜合資料

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
本集團所佔利潤	319,373	210,161
本集團所佔其他綜合收益	246	(44,389)
本集團所佔綜合收益總額	<u>319,619</u>	<u>165,772</u>

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
本集團持有的聯營企業權益的合計賬面值	<u>3,119,103</u>	<u>2,438,198</u>

25. 對合營企業的投資

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於非上市合營企業的投資成本	2,380,720	2,341,664
所佔收購後利潤及其他綜合收益，並扣除已收的股利	(70,863)	(29,852)
	<u>2,309,857</u>	<u>2,311,812</u>

有關個別並非重大合營企業的綜合資料

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
本集團所佔利潤	80,378	(7,876)
本集團所佔其他綜合收益	1,484	(35,300)
本集團所佔綜合收益總額	<u>81,862</u>	<u>(43,176)</u>

26. 未納入合併範圍的結構化主體中的權益

本集團的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團管理或持有的投資基金和資產管理計劃等，這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要包括直接持有投資或通過管理這些結構化主體賺取管理費收入。

2021年末由本集團發起設立並持有財務權益的未納入合併財務報表範圍的結構化主體的淨資產為人民幣758,288.45百萬元，其中，本集團享有的權益在本集團資產負債表中的賬面價值為人民幣15,887.84百萬元，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。該等賬面價值與其最大損失敞口相若。

2021年末本集團在由第三方發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益，在本集團資產負債表中的賬面價值為人民幣48,464.53百萬元，其中人民幣47,482.46百萬元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，人民幣933.67百萬元分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具，人民幣48.40百萬元分類為以攤餘成本計量的債權工具。該等賬面價值與其最大損失敞口相若。

本年本集團從由本集團發起設立但未納入合併財務報表範圍的、且資產負債表日在該結構化主體中沒有權益的結構化主體中獲取的管理費收入為人民幣7,106.36百萬元（2020年：4,716.59百萬元）。



27. 以攤餘成本計量的債權工具

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動		
有擔保應收貸款	319,810	319,241
減：預期信用損失準備	261,031	202,631
	<u>58,779</u>	<u>116,610</u>
分析如下：		
非上市	<u>58,779</u>	<u>116,610</u>
流動		
債務證券	—	163,075
委託貸款	15,515	23,937
有擔保應收貸款	42,120	168,919
證券公司理財產品	234,477	304,370
減：預期信用損失準備	246,203	314,596
	<u>45,909</u>	<u>345,705</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱ⁾	—	153,038
非上市	<u>45,909</u>	<u>192,667</u>
	<u>45,909</u>	<u>345,705</u>
合計	<u>104,688</u>	<u>462,315</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」。

27. 以攤餘成本計量的債權工具 – 續

於年內預期信用損失準備的變動如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於年初	517,227	371,188
年內計提 ⁽ⁱⁱ⁾	131,152	169,568
回撥	(28,551)	(20,699)
壞賬的沖銷	(91,364)	-
外幣報表折算差額及其他的影響	(21,230)	(2,830)
於年末	<u>507,234</u>	<u>517,227</u>

(ii) 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。

本年度，以攤餘成本計量的債權工具無階段轉移。

於2021年12月31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元，人民幣0元和人民幣507.23百萬元（2020年12月31日：人民幣0.05百萬元，人民幣0元和人民幣517.18百萬元）。

債券按外部評級的分析如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
外部評級		
AAA	-	60,842
未評級	-	102,184
合計	<u>-</u>	<u>163,026</u>

28. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
流動		
債務證券	110,475,096	120,182,381
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱ⁾	46,398,597	45,094,799
非上市	64,076,499	75,087,582
	110,475,096	120,182,381

(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」。

於年內預期信用損失準備的變動如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於年初	608,233	453,749
年內計提 ⁽ⁱⁱ⁾	231,087	266,374
回撥	(273,269)	(107,796)
壞賬的沖銷	(268,683)	-
外幣報表折算差額的影響	(1,444)	(4,094)
於年末	295,924	608,233

(ii) 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。

本年度，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具無階段轉移。

於2021年12月31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165.90百萬元，人民幣0元和人民幣130.03百萬元（2020年12月31日：人民幣218.98百萬元，人民幣8.12百萬元和人民幣381.13百萬元）。

28. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具 – 續

債券按外部評級的分析如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
外部評級		
AAA	70,122,134	87,764,511
AA+~A-	699,523	2,393,856
BBB+~B-	108,018	–
CCC+~C-	–	90,804
未評級	39,545,421	29,933,210
合計	<u>110,475,096</u>	<u>120,182,381</u>

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乃按附註69所述方式釐定。

29. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動		
證金公司投資	–	10,813,726
吉林敖東藥業集團股份有限公司	799,982	713,357
其他	72,810	97,995
	<u>872,792</u>	<u>11,625,078</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ^①	799,982	713,357
非上市	72,810	10,911,721
	<u>872,792</u>	<u>11,625,078</u>

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

29. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 – 續

截至2021年12月31日，本集團收到吉林敖東藥業集團股份有限公司股利人民幣8.66百萬元。

於2021年12月31日，本集團與客戶訂立證券借貸協議，致使向客戶轉讓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總額為人民幣0元（2020年12月31日：人民幣0.08百萬元）。該等證券繼續確認為本集團金融資產。

本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的公允價值乃按附註69所述方式釐定。

(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」。

30. 融資客戶墊款

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
流動		
融資融券及孖展融資客戶墊款	97,825,668	86,466,776
限制性股權激勵融資	14,758	26,828
減：預期信用損失準備	609,658	340,788
合計	97,230,768	86,152,816

30. 融資客戶墊款 – 續

年內預期信用損失準備的變動如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於年初	340,788	276,170
年內計提 ⁽ⁱ⁾	317,019	108,282
回撥	(31,630)	(26,830)
壞賬的沖銷	(8,762)	–
外幣報表折算差額影響	(7,757)	(16,834)
於年末	<u>609,658</u>	<u>340,788</u>

(i) 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。

本年度，階段一轉至階段三的賬面原值人民幣729.67百萬元，相應減值準備人民幣1.09百萬元，其他階段轉移金額不重大。

於2021年12月31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179.35百萬元，人民幣0元和人民幣430.31百萬元（2020年12月31日：人民幣54.09百萬元，人民幣0元和人民幣286.70百萬元）。

融資融券客戶及限制性股權激勵融資客戶的信貸融資限額根據本集團所收取的抵押證券折讓市值釐定。

給予融資融券客戶及限制性股權激勵融資客戶的墊款由相關的抵押證券及附註47所披露的現金抵押物作抵押且計息。本集團按特定墊款抵押比率設有一份認可股份清單。倘超逾借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。

截至2021年12月31日的融資客戶墊款乃由客戶以未折讓市值約為人民幣344,336.45百萬元（2020年12月31日：人民幣307,739.82百萬元）的證券及現金抵押物作為抵押品向本集團提供抵押擔保。

截至2021年12月31日止年度存在16項（2020年12月31日：19項）減值備抵，而強制平倉後，未收回本金及應計利息金額約為人民幣60.85百萬元（2020年12月31日：人民幣60.29百萬元），並已重新分類為應收賬款且悉數減值。

由於客戶群龐大及無關聯，故此信貸風險的集中程度有限。

2021年12月31日和2020年12月31日，本集團已按照附註3中所述的預期信用損失法政策，對融資客戶墊款的整體減值情況進行評估。

31. 應收賬款

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
應收賬款來自／關於：		
流動		
佣金及手續費	1,872,719	1,696,726
經紀商	972,903	189,516
現金客戶	191,898	477,336
結算所	106,883	204,405
其他	1,836,378	936,874
減：預期信用損失準備	185,532	200,573
	<u>4,795,249</u>	<u>3,304,284</u>

應收賬款(扣除信用損失準備)的賬齡分析如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
流動		
一年以內	4,399,343	3,039,563
一至兩年	297,918	151,550
兩至三年	54,997	57,390
三年以上	42,991	55,781
	<u>4,795,249</u>	<u>3,304,284</u>

31. 應收賬款 – 續

於年內信用損失準備的變動如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於年初	200,573	168,152
年內計提 ⁽ⁱ⁾	8,005	46,618
回撥	(17,778)	(10,748)
壞賬的沖銷	(4,695)	(2,319)
外幣報表折算差額影響	(573)	(1,130)
於年末	<u>185,532</u>	<u>200,573</u>

(i) 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。

本集團致力嚴格控制應收賬款，以盡量降低信用風險。管理層定期監察過期結餘的情況，於2021年及2020年12月31日大部份已減值。

32. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動		
投資預付賬款	—	103,500
應收售後回租款 ⁽ⁱⁱ⁾	3,523	47,942
其他應收款	262,779	248,685
減：減值準備	147	73,540
	<u>266,155</u>	<u>326,587</u>
流動		
投資預付賬款	205,000	—
應收售後回租款 ⁽ⁱⁱ⁾	75,969	221,157
其他應收款	558,764	509,985
其他	184,658	141,399
減：減值準備	105,692	48,443
	<u>918,699</u>	<u>824,098</u>
合計	<u>1,184,854</u>	<u>1,150,685</u>

於年內減值準備的變動如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於年初	121,983	41,195
年內計提 ⁽ⁱ⁾	6,467	100,120
回撥	(21,478)	(17,673)
壞賬的沖銷	(1,081)	(1,530)
外幣報表折算差額及其他的影響	(52)	(129)
於年末	<u>105,839</u>	<u>121,983</u>

(i) 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。

32. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項 – 續

(ii) 將收取的最低租賃收款額及對應現值如下：

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	最低租賃 收款額 人民幣千元	現值 人民幣千元	最低租賃 收款額 人民幣千元	現值 人民幣千元
一年以內(含一年)	77,019	75,969	231,507	221,157
一至兩年(含兩年)	2,362	1,587	47,027	44,425
兩至三年(含三年)	2,100	1,936	2,363	1,645
三至四年(含四年)	–	–	2,100	1,872
合計	81,481	79,492	282,997	269,099
減：未實現融資收益	1,989	N/A	13,898	N/A
應收售後回租款餘額	79,492	79,492	269,099	269,099
減：預期信用損失準備	38,977	38,977	42,593	42,593
應收售後回租款淨額	40,515	40,515	226,506	226,506

2021年12月31日，實際年利率介乎6%至13%（2020年12月31日：3%至13%）。

於年內預期信用損失準備的變動如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於年初	42,593	16,199
年內計提 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	6,315	33,907
回撥	(9,931)	(7,513)
於年末	38,977	42,593

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

32. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項 – 續

本年度，應收售後回租款階段轉移金額不重大。

於2021年12月31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0.78百萬元，人民幣0元和人民幣38.20百萬元(2020年12月31日：人民幣5.68百萬元，人民幣0.23百萬元和人民幣36.68百萬元)。

33. 應收融資租賃款

分析如下：

流動資產
非流動資產

2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
645,530	977,034
88,782	558,599
734,312	1,535,633

將收取的最低租賃收款額及對應現值如下：

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	最低租賃 收款額 人民幣千元	現值 人民幣千元	最低租賃 收款額 人民幣千元	現值 人民幣千元
一年以內(含一年)	1,231,426	1,203,565	1,515,591	1,447,918
一至兩年(含兩年)	92,691	89,829	515,698	483,674
兩至三年(含三年)	–	–	92,691	87,993
合計	1,324,117	1,293,394	2,123,980	2,019,585
減：未實現融資收益	30,723	N/A	104,395	N/A
應收融資租賃款餘額	1,293,394	1,293,394	2,019,585	2,019,585
減：預期信用損失準備	559,082	559,082	483,952	483,952
應收融資租賃款淨額	734,312	734,312	1,535,633	1,535,633

2021年12月31日，實際年利率介乎5%至17%(2020年12月31日：5%至19%)。

33. 應收融資租賃款 – 續

於年內預期信用損失準備的變動如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於年初	483,952	203,489
年內計提 ⁽ⁱ⁾	86,207	291,498
回撥	<u>(11,077)</u>	<u>(11,035)</u>
於年末	<u>559,082</u>	<u>483,952</u>

(i) 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。

本年度，應收融資租賃款階段轉移金額不重大。

於2021年12月31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2.98百萬元，人民幣0.06百萬元和人民幣556.04百萬元（2020年12月31日：人民幣12.35百萬元，人民幣12.98百萬元和人民幣458.62百萬元）。

34. 應收聯營企業賬款

2021年12月31日，應收聯營企業賬款為無抵押、須於要求時償還及不計息的款項。本集團預期自年末後一年內從聯營企業收回欠款。

35. 買入返售金融資產

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動		
按抵押品種類劃分：		
股票 ⁽ⁱ⁾	1,457,150	1,873,550
減：預期信用損失準備	<u>45,727</u>	<u>15,003</u>
	<u>1,411,423</u>	<u>1,858,547</u>
按市場劃分：		
證券交易所	<u>1,411,423</u>	<u>1,858,547</u>
流動		
按抵押品種類劃分：		
股票 ⁽ⁱ⁾	11,482,678	10,645,240
債券 ⁽ⁱⁱ⁾	7,863,504	4,500,970
減：預期信用損失準備	<u>765,373</u>	<u>210,908</u>
	<u>18,580,809</u>	<u>14,935,302</u>
按市場劃分：		
證券交易所	<u>10,727,309</u>	10,454,334
銀行間債券市場	<u>7,296,819</u>	4,414,896
場外交易	<u>556,681</u>	<u>66,072</u>
	<u>18,580,809</u>	<u>14,935,302</u>
合計	<u>19,992,232</u>	<u>16,793,849</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2021年12月31日的公允價值為人民幣46,719.34百萬元（2020年12月31日：人民幣46,211.98百萬元）。
- (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2021年12月31日的公允價值為人民幣9,041.74百萬元（2020年12月31日：人民幣5,216.33百萬元）。

35. 買入返售金融資產 – 續

年內預期信用損失準備的變動如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於年初	225,911	161,502
年內計提 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	646,361	142,563
回撥	<u>(61,172)</u>	<u>(78,154)</u>
於年末	<u>811,100</u>	<u>225,911</u>

(iii) 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。

本年度，階段一轉至階段三的賬面原值人民幣336.15百萬元，相應減值準備人民幣1.46百萬元。其他階段轉移金額不重大。

於2021年12月31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279.99百萬元，人民幣0元和人民幣531.11百萬元（2020年12月31日：人民幣63.58百萬元，人民幣0元和人民幣162.33百萬元）。



36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動		
以公允價值計量且其變動計入當期損益 ⁽ⁱ⁾ ：		
股票	35,470	116,424
非上市股權	7,180,796	6,264,212
公募基金	132,147	96,482
可轉換債務工具	-	37,793
可轉換優先股	138,843	45,672
證券公司理財產品 ^{(ii),(iii)}	406,231	56,743
其他投資	143,357	-
	8,036,844	6,617,326
分析如下：		
香港以外地區上市 ^(iv)	35,470	116,424
非上市 ^(v)	8,001,374	6,500,902
	8,036,844	6,617,326
流動		
以公允價值計量且其變動計入當期損益 ⁽ⁱ⁾ ：		
債務證券	35,288,216	23,631,968
股票	21,088,727	9,221,504
非上市股權	702	555,745
公募基金	50,232,685	20,598,249
可轉換債務工具	-	4,159
證券公司理財產品 ^{(ii),(iii)}	1,731,752	3,196,361
信託計劃	288,964	9,423
銀行理財產品 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	799,521	2,460,273
可轉換優先股	-	226,892
其他投資 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	6,997,001	1,175,494
	116,427,568	61,080,068
分析如下：		
香港上市	1,250,662	1,234,376
香港以外地區上市 ^(iv)	40,872,230	19,015,736
非上市 ^(v)	74,304,676	40,829,956
	116,427,568	61,080,068
合計	124,464,412	67,697,394

36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 – 續

- (i) 本年度，本集團將以下金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：不符合以攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具；交易性的權益工具以及本集團沒有選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。
- (ii) 本集團承諾持有部份本集團發起並管理的資產管理計劃至特定期限或投資期結束為止，截至2021年12月31日，該部份資產管理計劃的金額為人民幣400.64百萬元（2020年12月31日：人民幣658.29百萬元）。
- (iii) 對資產管理計劃和被劃分為其他投資的其他理財產品的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2021年12月31日，本集團的上市股權證券包括約人民幣3,977.00百萬元（2020年12月31日：人民幣2,979.83百萬元）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2021年12月31日，本集團與客戶訂立證券借貸協議，致使向客戶轉讓公允價值總額為人民幣664.15百萬元（2020年12月31日：人民幣377.16百萬元）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乃按附註69所述方式釐定。

37. 衍生金融工具

	2021年12月31日			2020年12月31日		
	名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
	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
利率衍生工具						
－利率互換	386,685,000	674	1,574	169,480,000	693	275
－標準債券遠期	645,010	－	－	85,637	－	－
－利率期權	3,000,000	1,002	174	1,000,000	110	110
－國債期貨 ⁽ⁱ⁾	5,213,609	－	4,728	2,964,029	－	511
貨幣衍生工具						
－貨幣互換	232,844	272	892	－	－	－
－貨幣遠期	313,487	4,347	402	－	－	－
－貨幣期貨	782,288	9,018	－	－	－	－
權益衍生工具						
－股指期貨 ⁽ⁱ⁾	17,423,444	16,506	33	9,794,503	11,129	1,884
－場內期權	6,103,153	53,082	88,816	8,065,030	110,403	89,823
－場外權益衍生業務	29,575,522	469,687	643,548	5,772,642	35,775	85,996
信用衍生工具						
－信用違約互換	－	－	－	40,000	174	－
－信用風險緩釋憑證	20,000	－	－	34,000	466	－
其他衍生工具						
－商品期貨 ⁽ⁱ⁾	5,173,976	－	－	2,758,992	－	－
－其他	8,346,950	9,905	240,932	4,953,019	44,616	36,388
合計	463,515,283	564,493	981,099	204,947,852	203,366	214,987

- (i) 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2021年12月31日及2020年12月31日的「結算備付金」中。因此，期末境內的國債期貨和商品期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。期末結算日的結餘來自於境外地區的國債期貨。

37. 衍生金融工具 – 續

本集團的國債期貨及商品期貨的詳情如下：

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	名義本金 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	名義本金 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
國債期貨	5,213,609	(4,114)	2,964,029	(2,914)
商品期貨	5,173,976	11,806	2,758,992	2,964
減：結算		12,420		561
國債期貨合約和 商品期貨合約淨值		<u>(4,728)</u>		<u>(511)</u>

- (ii) 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2021年12月31日及2020年12月31日的「結算備付金」中。因此，期末的滬深300股指期貨、上證50股指期貨及中證500股指期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。期末結算日的結餘來自於香港和其他境外地區。

本集團的中國股指期貨的詳情如下：

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	名義本金 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	名義本金 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
滬深300股指期貨	7,390,303	30,062	4,541,539	(89,923)
上證50股指期貨	4,185,874	41,634	2,083,904	(16,518)
中證500股指期貨	4,618,490	(18,480)	2,439,001	(16,631)
減：結算		53,216		(123,072)
中國股指期貨合約淨值		<u>-</u>		<u>-</u>

38. 交易所及非銀行金融機構保證金

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
交易所保證金：		
上海證券交易所	768,645	596,037
深圳證券交易所	335,048	310,027
香港聯交所	83,217	43,532
期貨及商品交易所的保證金：		
香港期貨交易所有限公司	211,363	150,068
上海期貨交易所	1,665,831	1,242,978
鄭州商品交易所	624,475	482,718
大連商品交易所	1,583,867	1,113,296
中國金融期貨交易所	4,858,568	4,300,843
洲際交易所公司	270,453	194,953
中國證券金融股份有限公司	619,667	1,173,945
上海清算所	147,433	150,924
中國金融期貨交易所結算擔保金	67,011	37,647
倫敦金屬交易清算所	344,111	328,084
經紀商	831,185	821,772
上海國際能源交易中心	76,632	85,658
其他	7,607	13,064
合計	<u>12,495,113</u>	<u>11,045,546</u>

39. 結算備付金

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
結算所為下列各方所持結算備付金：		
自有賬戶	4,547,355	3,810,360
客戶	<u>23,147,026</u>	<u>16,705,045</u>
	<u>27,694,381</u>	<u>20,515,405</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。

40. 銀行結餘

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
銀行結餘：		
自有賬戶	21,815,947	22,296,487
代客戶持有的現金 ⁽ⁱ⁾	97,496,873	80,469,717
	119,312,820	102,766,204

銀行結餘包括按現行市場利率計息的定期及活期銀行存款。

於2021年12月31日，本集團使用受限的銀行存款餘額為人民幣4,303.88百萬元。

- (i) 本集團開設銀行賬戶存放日常業務交易中的客戶存款。本集團將該等賬戶的存款確認為應付經紀業務客戶賬款（附註47）。

41. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
銀行結餘－自有	16,737,019	16,099,816
結算備付金－自有	4,544,257	3,807,389
	21,281,276	19,907,205

42. 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：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
遞延稅項資產	2,118,832	1,323,840
遞延稅項負債	<u>(741,364)</u>	<u>(418,323)</u>
	<u>1,377,468</u>	<u>905,517</u>

於本年度及過往年的已確認的主要遞延稅項資產／(負債)及其變動載列如下：

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融工具／ 衍生工具 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融工具 人民幣千元	應計 僱員成本 人民幣千元	減值 損失備抵 人民幣千元	物業及設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
2020年1月1日	(57,592)	(237,932)	790,019	208,994	(17,166)	90,937	777,260
於損益(扣減)計入(附註17)	(227,745)	26,964	223,535	166,406	984	(80,826)	109,318
於其他綜合收益(扣減)計入	1,947	(6,583)	-	57	-	23,518	18,939
2020年12月31日	<u>(283,390)</u>	<u>(217,551)</u>	<u>1,013,554</u>	<u>375,457</u>	<u>(16,182)</u>	<u>33,629</u>	<u>905,517</u>
於損益(扣減)計入(附註17)	(38,125)	(70,250)	461,669	231,455	984	(102,677)	483,056
於其他綜合收益(扣減)計入	378	(36,787)	-	(3)	-	(314)	(36,726)
轉出	25,545	-	-	-	-	76	25,621
2021年12月31日	<u>(295,592)</u>	<u>(324,588)</u>	<u>1,475,223</u>	<u>606,909</u>	<u>(15,198)</u>	<u>(69,286)</u>	<u>1,377,468</u>

當有法定執行權利可將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，以及遞延稅項資產及負債與所得稅有關(如有)及同一稅務機關對同一應課稅主體徵收稅項時，遞延稅項資產與負債可互相抵銷。

於2021年12月31日，本集團可供抵銷未來利潤的未動用稅項虧損約為人民幣1,349.95百萬元(2020年12月31日：人民幣1,638.99百萬元)。由於未來的利潤無法預測，故尚未針對估計的稅項虧損確認任何遞延稅項資產。大部份該等稅項虧損可無限期結轉。

43. 借款

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
有抵押短期銀行借款 ⁽ⁱ⁾	622,814	160,439
無抵押短期銀行借款 ⁽ⁱⁱ⁾	<u>293,731</u>	<u>2,392,347</u>
合計	<u>916,545</u>	<u>2,552,786</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。2021年12月31日，已抵押證券的總市值為人民幣3,048.33百萬元(2020年12月31日：人民幣2,986.56百萬元)，而已使用的信貸融資為人民幣622.80百萬元(2020年12月31日：人民幣148.42百萬元)，並按年利率為HIBOR+0.8%至HIBOR+0.95%或FDTRMID+0.9%或資金成本率+1.10%(2020年12月31日：借款銀行的資金成本率+1.10%)計息。
- (ii) 2021年12月31日，本集團的無抵押短期銀行借款按固定利率為5.20%(2020年12月31日：4.26%至5.66%)或浮動利率LIBOR+0.75%(2020年12月31日：LIBOR+0.65%至LIBOR+2.20%或HIBOR+1.30%)計息。

本集團以相關實體使用的功能性貨幣以外的貨幣計值的借款本金列示如下：

	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元
截至2021年12月31日	502,824	242,277
截至2020年12月31日	25,248	1,993,357

44. 應付短期融資款

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
無抵押及無擔保：		
短期融資券（註1）	18,104,558	3,016,008
公司債券	—	11,774,902
收益憑證（註2）	9,772,202	20,217,269
合計	<u>27,876,760</u>	<u>35,008,179</u>

註1：短期融資券

於2021年12月31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
21廣發證券CP004	3,000,000	08/09/2021	08/03/2022	2.50%
21廣發證券CP005	3,000,000	24/09/2021	24/03/2022	2.62%
21廣發證券CP006	3,000,000	21/10/2021	21/10/2022	2.90%
21廣發證券CP007	3,000,000	25/10/2021	25/04/2022	2.77%
21廣發證券CP008	3,000,000	29/10/2021	29/04/2022	2.73%
21廣發證券CP009	3,000,000	08/11/2021	08/11/2022	2.84%

註2：收益憑證

該款項包括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合併財務報表入賬。

45. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動		
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
收益憑證	—	123,161
	<u>—</u>	<u>123,161</u>
分析如下：		
非上市	<u>—</u>	<u>123,161</u>
流動		
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
權益互換	—	562,911
債券	207,121	77,440
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
收益憑證／結構化票據	<u>8,370,561</u>	<u>2,815,903</u>
	<u>8,577,682</u>	<u>3,456,254</u>
分析如下：		
非上市	<u>8,577,682</u>	<u>3,456,254</u>
合計	<u>8,577,682</u>	<u>3,579,415</u>

於2021年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值按附註69所述方式釐定。

46. 拆入資金

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
拆入資金	<u>11,617,488</u>	<u>6,121,286</u>

截至2021年12月31日，從銀行拆入的資金實際年利率介乎2.43%至3.10%（2020年12月31日：2.36%至3.20%）。2021年12月31日，餘額中有人民幣1,799.65百萬元（2020年12月31日：人民幣2,110.62百萬元）以本集團證券人民幣2,054.31百萬元（2020年12月31日：人民幣2,496.50百萬元）質押。

47. 應付經紀業務客戶賬款

大部份應付經紀業務客戶賬款須於要求時償還，惟若干於日常業務過程中進行交易活動而向客戶收取的孖展按金及現金抵押除外。只有超出規定孖展按金和現金抵押的金額可應要求返還。

本公司董事認為，鑑於該等業務的性質，賬齡分析不能產生附加價值，因此並無披露賬齡分析。

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

截至2021年12月31日，應付經紀業務客戶賬款包括根據融資融券安排向客戶收取的現金抵押款項，約人民幣9,141.42百萬元（2020年12月31日：人民幣7,849.05百萬元）。

48. 應計僱員成本

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動		
其他長期福利	<u>4,305,899</u>	<u>3,140,364</u>
流動		
薪金、獎金及津貼	5,529,592	4,816,200
短期社會福利	967	947
設定供款計劃 ⁽ⁱ⁾	194,935	108,906
其他	<u>87,086</u>	<u>64,003</u>
	<u>5,812,580</u>	<u>4,990,056</u>
合計	<u>10,118,479</u>	<u>8,130,420</u>

- (i) 設定供款計劃指政府規定的社會養老保險計劃及失業保險計劃以及本集團推出的年金計劃。本集團根據相關規定參加社會養老保險計劃及失業保險計劃，並每月向政府設立的基金作出供款。此外，本集團為中國及香港之合資格僱員設立年金計劃及強積金計劃，並每年或每月向第三方管理的計劃作出供款。除供款金額外，本集團不會進一步承擔付款責任。該等應計款項已於後續期間支付。



49. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動		
融資租賃業務保證金	20,879	49,510
流動		
應付利息	59,874	70,784
應付開放式基金清算款及其他清算款	970,500	1,898,746
應付物業及設備採購款項和工程款	323,986	450,018
其他稅項	635,643	536,650
基金銷售應付佣金及相關應付支出	1,271,458	681,840
應計開支	246,391	200,602
期貨風險準備金	176,575	154,115
大宗交易保證金	100,000	100,000
基金風險準備金	80,816	224,357
應付證券投資者保護基金和期貨投資者保障基金	72,312	48,673
應付客戶業務保證金	5,754,641	339,595
其他 ⁽ⁱ⁾	2,899,804	950,553
	12,592,000	5,655,933
合計	12,612,879	5,705,443

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

50. 預計負債

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於年初	415,058	447,521
本年增加	2,896	1,490
本年減少	12,082	33,953
於年末(註)	<u>405,872</u>	<u>415,058</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2021年12月31日該預計負債餘額為58.27百萬美元，約人民幣371.53百萬元（2020年12月31日：58.27百萬美元）。

51. 其他負債

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動		
納入合併範圍的結構化主體的第三方權益	<u>1,115,223</u>	<u>811,882</u>
流動		
納入合併範圍的結構化主體的第三方權益	<u>1,130,498</u>	<u>1,174,030</u>
合計	<u>2,245,721</u>	<u>1,985,912</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，由於本集團具有以現金回購或贖回的合同義務，故列為負債。

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

52. 賣出回購金融資產款

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
流動		
按抵押品分類劃分：		
債券 ⁽ⁱ⁾	73,317,348	85,278,320
黃金 ⁽ⁱⁱ⁾	7,383,843	8,773,992
其他	529,009	559,309
	<u>81,230,200</u>	<u>94,611,621</u>
按市場分類劃分：		
證券交易所	35,203,126	34,182,641
銀行間債券市場	37,091,365	49,696,511
上海黃金交易所	7,430,376	8,773,992
場外交易市場	1,505,333	1,958,477
	<u>81,230,200</u>	<u>94,611,621</u>
合計	<u>81,230,200</u>	<u>94,611,621</u>

- (i) 於2021年12月31日，結餘包括人民幣11,724.10百萬元（2020年12月31日：人民幣8,467.60百萬元）的款項，其已由向銀行間債券市場借入的債券進行擔保，且並未於合併財務報表中確認，原因為銀行而非本集團就債券承擔全部風險及獲取全部回報，而該等債券的公允價值為人民幣12,550.04百萬元（2020年12月31日：人民幣9,589.23百萬元）。
- (ii) 於2021年12月31日，所轉讓黃金（租賃所得及並未於合併財務報表確認）的公允價值為人民幣7,346.15百萬元（2020年12月31日：人民幣9,018.36百萬元）。

賣出回購協議是本集團的交易，將證券出售並同時達成回購協議（或資產亦同樣），在未來某個時間以約定價格購回。即使回購價格是固定的，本集團仍然面臨這些賣出證券實質上所有的信用風險、市場風險和收益。這些證券不會從合併財務報表中終止確認，但被視為該負債的「抵押品」，因為本集團保留了證券的所有風險與收益。轉讓資產的賬面金額披露於附註61。

53. 應付債券

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
無抵押及無擔保：		
非流動		
公司債券(註1)	71,561,984	53,671,530
次級債券(註1)	4,500,000	8,500,000
收益憑證(註2)	318,112	571,683
金融債券	—	4,997,404
	<u>76,380,096</u>	<u>67,740,617</u>
流動		
公司債券(註1)	51,681,873	16,917,977
次級債券(註1)	4,291,830	4,921,220
收益憑證(註2)	1,249,507	89,493
金融債券(註1)	5,079,626	80,556
	<u>62,302,836</u>	<u>22,009,246</u>
合計	<u>138,682,932</u>	<u>89,749,863</u>

53. 應付債券 – 續

註1：於2021年12月31日的債券詳情如下：

名稱	發行金額 千元	起息日	到期日	票面利率
公司債券				
13廣發03	8,983,700	17/06/2013	17/06/2023	5.10%
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%
20廣發04	3,699,908	07/09/2020	07/09/2023	4.00%
20廣發08	1,399,965	09/11/2020	09/11/2022	3.83%
20廣發11	1,299,968	01/12/2020	01/12/2022	4.00%
20廣發13	2,999,925	18/12/2020	07/01/2022	3.70%
20廣發14	3,199,920	28/12/2020	27/01/2022	3.65%
21廣發01	3,699,908	14/01/2021	11/02/2022	3.43%
21廣發02	2,999,925	27/01/2021	23/02/2022	3.50%
21廣發03	4,495,500	08/06/2021	08/06/2024	3.40%
21廣發04	999,000	08/06/2021	08/06/2026	3.68%
21廣發05	2,997,000	23/07/2021	23/07/2024	3.13%
21廣發06	4,495,500	23/07/2021	23/07/2026	3.45%
21廣發07	1,498,500	23/07/2021	23/07/2031	3.77%
21廣發08	4,595,400	13/08/2021	07/09/2022	2.69%
21廣發09	3,396,600	13/08/2021	13/08/2023	2.90%
21廣發10	2,997,000	16/09/2021	16/09/2024	3.10%
21廣發11	1,998,000	16/09/2021	16/09/2026	3.50%
21廣發12	1,998,000	16/09/2021	16/09/2031	3.90%
21廣發13	2,997,000	15/10/2021	15/10/2024	3.30%
21廣發16	4,195,800	29/10/2021	29/10/2023	3.10%
21廣發17	4,795,200	29/10/2021	29/10/2024	3.30%
21廣發19	3,996,000	17/11/2021	17/11/2024	3.15%
21廣發20	3,496,500	17/11/2021	17/11/2026	3.50%
21廣發21	999,000	17/11/2021	17/11/2031	3.85%
21廣發22	3,699,908	23/11/2021	16/12/2022	2.85%
21廣發24	4,199,895	01/12/2021	24/12/2022	2.84%
21廣發25	799,980	01/12/2021	25/05/2023	3.05%
GF HOLD B2409	USD298,441	15/09/2021	15/09/2024	1.125%
次級債券				
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%
金融債券				
19廣發證券金融債01	4,995,000	23/07/2019	23/07/2022	3.63%

53. 應付債券 – 續

註2：收益憑證

該款項包括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2021年12月31日，未到期收益憑證按固定年利率為2.70%至3.95%（2020年12月31日：2.70%至4.00%）計息。於2021年12月31日，在一年內到期的收益憑證為人民幣1,249.51百萬元（2020年12月31日：人民幣89.49百萬元），分類為流動負債。

54. 長期借款

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動		
無抵押長期借款 ⁽ⁱ⁾	22,879	55,419
有抵押長期借款 ⁽ⁱⁱ⁾	40,948	309,710
	<u>63,827</u>	<u>365,129</u>
流動		
無抵押長期借款 ⁽ⁱ⁾	22,813	1,178,342
有抵押長期借款 ⁽ⁱⁱ⁾	252,035	639,598
	<u>274,848</u>	<u>1,817,940</u>
合計	<u>338,675</u>	<u>2,183,069</u>

- (i) 於2021年12月31日，銀團貸款餘額為人民幣0元（2020年12月31日：人民幣1,014.05百萬元，浮動年借款利率為LIBOR +1.48%），利息須按月償還，本金須於一年內償還。其餘無抵押借款為人民幣45.69百萬元（2020年12月31日：人民幣219.71百萬元）。借款按固定年利率7.09%（2020年12月31日：4.85%至7.25%）計息。其中人民幣21.34百萬元（2020年12月31日：人民幣161.90百萬元）的本金在一年內到期，人民幣22.88百萬元（2020年12月31日：人民幣32.54百萬元）的本金在兩年內到期，其餘本金在三年內到期。
- (ii) 於2021年12月31日，本集團有抵押長期借款餘額為人民幣292.98百萬元（2020年12月31日：人民幣949.31百萬元），以應收融資租賃款收益權作質押。借款按固定年利率4.80%至7.13%（2020年12月31日：4.75%至7.36%）計息。其中人民幣248.25百萬元（2020年12月31日：人民幣630.75百萬元）的本金在一年內到期，人民幣40.95百萬元（2020年12月31日：人民幣268.76百萬元）的本金在兩年內到期，其餘本金在三年內到期。

55. 股本

本公司發行的所有股份均為繳足普通股，每股股份的面值為人民幣1元。本公司的已發行股份數目及股份面值如下：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
每股面值人民幣1元註冊、發行並繳足的普通股(千股)		
內資股	5,919,291	5,919,291
H股	1,701,797	1,701,797
	<u>7,621,088</u>	<u>7,621,088</u>
股本(人民幣千元)		
內資股	5,919,291	5,919,291
H股	1,701,797	1,701,797
	<u>7,621,088</u>	<u>7,621,088</u>

56. 其他權益工具

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
永續次級債券	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>

經中國證監會批准，本公司於2021年9月6日發行廣發證券股份有限公司2021年非公開發行永續次級債券(第一期)，債券簡稱為「21廣發Y1」。本期債券實際發行規模10億元，每張面值為人民幣100元，按面值平價發行，票面利率為3.95%。本公司有權於永續債第5個和其後每個付息日按面值加應付利息(包括所有遞延支付的利息及其孳息)贖回該債券。

永續債票面利率在前5個計息年度內保持不變。如本公司未行使贖回權，自第6個計息年度起，永續債每5年重置一次票面利率。重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。當期基準利率為票面利率重置日前5個工作日中國債券信息網公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值。

56. 其他權益工具 – 續

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

本公司發行的永續次級債券屬於權益性工具，在本集團及本公司資產負債表列示於所有者權益中。

57. 投資重估儲備

本集團投資重估儲備變動列示如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於年初	1,048,326	1,139,901
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		
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收益	(439,857)	239,024
所得稅影響	108,101	(59,563)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具		
於年內公允價值變動淨額	911,625	(144,284)
處置損益的重新分類調整	(289,025)	(230,824)
信用損失準備的變動	(42,182)	158,578
所得稅影響	(144,888)	53,051
所佔聯營企業和合營企業金融資產的公允價值收益／(虧損)	1,411	(107,557)
於年末	<u>1,153,511</u>	<u>1,048,326</u>

58. 一般儲備

一般儲備包括法定盈餘公積金、任意盈餘公積金、一般風險準備金及交易風險準備金。

根據中國公司法及本公司的公司章程，按中國企業適用的相關會計規則及法規（「中國會計準則」）釐定的本公司淨利潤的10%須轉入法定盈餘公積金，直至該盈餘公積金達到本公司股本的50%。撥出的盈餘公積金可用於擴大生產規模及轉增資本。倘法定盈餘公積金資本化為股本，則餘下的盈餘公積金不得少於資本化前本公司註冊資本的25%。

如果經股東決議案批准，本公司亦可將淨利潤撥入任意盈餘公積金。

根據金融企業財務規則本公司須按中國會計準則釐定的分派前淨利潤提取10%作為一般風險準備金及根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》，本公司作為證券投資基金託管人須撥出不少於基金託管收入的2.5%作為一般風險儲備。

根據中國證券法，本公司須按中國會計準則釐定的分派前淨利潤提取10%作為交易風險準備金。

本公司的中國附屬公司亦須遵守法定規定，按其盈利提取法定盈餘公積金、一般風險準備金及交易風險準備金。

本集團的一般儲備變動如下：

截至2021年12月31日

	年初 人民幣千元	增加額 人民幣千元	年末 人民幣千元
法定盈餘公積金	6,909,370	869,168	7,778,538
任意盈餘公積金	169,428	—	169,428
一般風險準備金	9,508,423	1,464,915	10,973,338
交易風險準備金	7,695,748	903,038	8,598,786
	<u>24,282,969</u>	<u>3,237,121</u>	<u>27,520,090</u>

58. 一般儲備 – 續

截至2020年12月31日

	年初 人民幣千元	增加額 人民幣千元	年末 人民幣千元
法定盈餘公積金	6,175,331	734,039	6,909,370
任意盈餘公積金	169,428	–	169,428
一般風險準備金	8,007,830	1,500,593	9,508,423
交易風險準備金	6,856,657	839,091	7,695,748
	<u>21,209,246</u>	<u>3,073,723</u>	<u>24,282,969</u>

59. 未分配利潤

本集團未分配利潤的變動載列如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於年初	33,952,582	29,655,551
年度利潤	10,854,116	10,038,135
劃撥至一般儲備	(3,237,121)	(3,073,723)
確認為分派的股利	(3,429,489)	(2,667,381)
於年末	<u>38,140,088</u>	<u>33,952,582</u>

60. 股利

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
確認為分派的股利	<u>3,429,489</u>	<u>2,667,381</u>

根據於2021年5月13日召開的股東大會決議，本公司於截至2020年12月31日止年度以公司76.2億股份每10股派發人民幣4.5元(含稅)的現金股利。分派股利總額為人民幣34.3億元。

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日止年度以公司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。

61. 轉讓金融資產

回購協議

賣出回購協議是本集團將證券和應收融資租賃款收益權(統稱「轉讓資產」)或者實質上相同的資產出售並同時達成回購協議，在未來某個時間以約定價格購回的交易。由於回購價格是約定的，本集團仍然面臨著與轉讓金融資產相關的信用風險、市場風險和報酬。轉讓資產不會從財務報表中終止確認，但被視為該負債的「抵押品」，因為本集團保留了轉讓資產的所有風險與報酬。

出售轉讓資產所獲得的價款被列作為賣出回購金融資產款。由於本集團出售的是轉讓資產現金流的合同權利，在合同期內，本集團並沒有合同權利去使用這些轉讓資產。

61. 轉讓金融資產 – 續

回購協議 – 續

以下表格概述了關於被轉讓卻未完全終止確認的金融資產及相關負債的賬面金額：

截至2021年12月31日

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 人民幣千元	以攤餘成本 計量的 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 的債權工具 人民幣千元	買入返售 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
轉讓資產的賬面金額	8,776,343	–	57,915,030	783,081	67,474,454
相關負債的賬面金額	7,804,196	–	53,727,169	544,360	62,075,725
淨頭寸	972,147	–	4,187,861	238,721	5,398,729

截至2020年12月31日

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 人民幣千元	以攤餘成本 計量的 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 的債權工具 人民幣千元	買入返售 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
轉讓資產的賬面金額	10,021,800	153,038	73,281,122	557,839	84,013,799
相關負債的賬面金額	8,716,333	113,985	68,077,944	462,121	77,370,383
淨頭寸	1,305,467	39,053	5,203,178	95,718	6,643,416

61. 轉讓金融資產 – 續

證券借貸安排

本集團與客戶訂立了證券借貸協議，借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（於2021年12月31日的總賬面金額為人民幣664.15百萬元（2020年12月31日：人民幣377.16百萬元））及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具（於2021年12月31日的總賬面金額為人民幣0元（2020年12月31日：人民幣0.08百萬元））的股權證券及交易所交易基金，是以客戶的證券及保證金作為抵押。根據證券借貸協議，股權證券及交易所交易基金的法定擁有權轉讓予客戶。儘管客戶可於有效期出售有關證券，惟彼等有責任於未來指定日期向本集團歸還該等證券，且有關期間上限為180天。由於本集團認為本身仍保留有關證券幾乎全部風險與報酬，因此並無於合併財務報表終止確認該等證券。

向銀行借入的證券

截至2021年及2020年12月31日，通過銀行間證券市場交易平台和上海證券交易所固定收益平台借入的證券類型及公允價值如下：

證券類型	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
國債	8,999,958	6,475,208
金融債	1,991,434	916,991
地方政府債	1,943,436	2,524,052
	<u>12,934,828</u>	<u>9,916,251</u>

截至2021年及2020年12月31日，上述證券分別於2022年3月15日及2021年7月8日前到期歸還予銀行。

61. 轉讓金融資產 – 續

向銀行借入的證券 – 續

為從銀行借入上述證券本集團已向銀行質押其資產，於2021年及2020年12月31日向銀行質押的資產類型及公允價值如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
資產類型		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	10,577,070	8,606,106
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	609,633	1,129,362
	<u>11,186,703</u>	<u>9,735,468</u>

62. 資本承諾

購置物業及設備的資本支出：
— 已訂約但未計提

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
	<u>110,129</u>	<u>62,892</u>

63. 董事及監事酬金

根據適用上市規則及公司條例披露的各董事及監事的酬金如下：

截至2021年12月31日止年度

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主向退休金	獎金 人民幣千元	合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元
			計劃供款 人民幣千元		
A) 執行董事：					
林傳輝	-	1,292	81	605	1,978
孫曉燕	-	1,385	67	2,217	3,669
秦力	-	1,293	67	2,132	3,492
孫樹明 ⁽ⁱⁱ⁾	-	885	53	2,783	3,721
小計	-	4,855	268	7,737	12,860

上述執行董事酬金用於彼等履行職務管理本公司及本集團事務。

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主向退休金	獎金 人民幣千元	合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元
			計劃供款 人民幣千元		
B) 非執行董事：					
李秀林	180	-	-	-	180
尚書志	180	-	-	-	180
郭敬誼 ^(xi)	-	-	-	-	-
小計	360	-	-	-	360

上述非執行董事酬金用於彼等履行本公司董事事務。

63. 董事及監事酬金 – 續

截至2021年12月31日止年度 – 續

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主向退休金		合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元
			計劃供款 人民幣千元	獎金 人民幣千元	
C) 獨立非執行董事：					
范立夫	270	-	-	-	270
胡濱 ^(iv)	270	-	-	-	270
梁碩玲 ^(v)	270	-	-	-	270
黎文靖 ^(vi)	270	-	-	-	270
小計	<u>1,080</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,080</u>

上述獨立非執行董事酬金用於彼等履行本公司董事事務。

姓名	監事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主向退休金		合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元
			計劃供款 人民幣千元	獎金 人民幣千元	
D) 監事：					
張少華	-	1,148	66	2,329	3,543
賴劍煌 ^(vii)	150	-	-	-	150
謝石松 ^(viii)	150	-	-	-	150
盧馨 ^(ix)	150	-	-	-	150
程懷遠	-	783	58	2,780	3,621
小計	<u>450</u>	<u>1,931</u>	<u>124</u>	<u>5,109</u>	<u>7,614</u>

上述監事酬金用於彼等履行本公司監事事務。

63. 董事及監事酬金 – 續

截至2020年12月31日止年度

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主向退休金	獎金 人民幣千元	合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元
			計劃供款 人民幣千元		
A) 執行董事：					
孫樹明 ⁽ⁱⁱ⁾	-	1,767	43	2,106	3,916
孫曉燕	-	1,543	56	2,181	3,780
秦力	-	1,564	56	2,196	3,816
林治海 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	465	-	923	1,388
小計	-	5,339	155	7,406	12,900

上述執行董事酬金用於彼等履行職務管理本公司及本集團事務。

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主向退休金	獎金 人民幣千元	合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元
			計劃供款 人民幣千元		
B) 非執行董事：					
尚書志	180	-	-	-	180
李秀林	180	-	-	-	180
郭敬誼 ^(xi)	-	-	-	-	-
劉雪濤 ^(x)	-	-	-	-	-
小計	360	-	-	-	360

上述非執行董事酬金用於彼等履行本公司董事事務。

合併財務報表附註

63. 董事及監事酬金 – 續

截至2020年12月31日止年度 – 續

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主向退休金		獎金 人民幣千元	合計 人民幣千元
			計劃供款 人民幣千元			
C) 獨立非執行董事：						
范立夫	270	-	-	-	-	270
胡濱 ^(iv)	135	-	-	-	-	135
梁碩玲 ^(v)	135	-	-	-	-	135
黎文靖 ^(vi)	135	-	-	-	-	135
楊雄	158	-	-	-	-	158
湯欣	158	-	-	-	-	158
陳家樂	158	-	-	-	-	158
小計	<u>1,149</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,149</u>

上述獨立非執行董事酬金用於彼等履行本公司董事事務。

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主向退休金		獎金 人民幣千元	合計 人民幣千元
			計劃供款 人民幣千元			
D) 監事：						
張少華	-	1,152	54	-	2,357	3,563
賴劍煌 ^(vii)	75	-	-	-	-	75
謝石松 ^(viii)	75	-	-	-	-	75
盧馨 ^(ix)	75	-	-	-	-	75
程懷遠	-	689	48	-	2,729	3,466
譚躍	88	-	-	-	-	88
顧乃康	88	-	-	-	-	88
藍海林	88	-	-	-	-	88
小計	<u>489</u>	<u>1,841</u>	<u>102</u>	<u>-</u>	<u>5,086</u>	<u>7,518</u>

上述監事酬金用於彼等履行本公司監事事務。



63. 董事及監事酬金 – 續

截至2021年12月31日止年度，本公司無董事或監事放棄薪酬（截至2020年12月31日止年度：本公司無董事或監事放棄薪酬）。

截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，本公司亦無向任何董事或監事支付酬金，作為促使彼等加入或加入本集團後的獎金或作為離職補償。

- (i) 截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，本公司沒有任何股權激勵計劃。
- (ii) 孫樹明於2021年7月辭任執行董事。
- (iii) 林治海於2020年4月辭任執行董事。
- (iv) 胡濱於2020年6月獲委任為獨立非執行董事。
- (v) 梁碩玲於2020年6月獲委任為獨立非執行董事。
- (vi) 黎文靖於2020年6月獲委任為獨立非執行董事。
- (vii) 賴劍煌於2020年6月獲委任為監事。
- (viii) 謝石松於2020年6月獲委任為監事。
- (ix) 盧馨於2020年6月獲委任為監事。
- (x) 劉雪濤於2020年9月辭任非執行董事。
- (xi) 郭敬誼於2020年10月獲委任為非執行董事。

64. 前五大高薪人士

於年內，五名最高薪僱員均為非本公司董事（2020年：非本公司董事），董事的薪酬詳情載於上文附註63。年內五名（2020年：五名）最高薪僱員（並非本公司董事或監事）的薪酬詳情如下：

	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
基本薪金及津貼	4,314	5,873
獎金	43,870	55,892
僱主向退休金計劃供款	245	195
	<u>48,429</u>	<u>61,960</u>

獎金為參考本集團業績及個人表現酌情釐定。截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，並無對該等人士支付酬金作為彼等加入或加入本集團後的獎金或作為離職補償。

本年最高薪人士中五名（2020年：五名）均為非本公司董事或本公司監事僱員，無（2020年：無）僱員薪酬高於25百萬港元，有五名（2020年：五名）僱員之薪酬低於25百萬港元，其中10百萬港元至15百萬港元5名。

65. 關聯方交易

(1) 持有本公司5%以上股份的股東及其子公司

於股東及其子公司中享有的權益

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	股份/ 債券數目 千股	賬面值 人民幣千元	股份/ 債券數目 千股	賬面值 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產－股票				
吉林敖東藥業集團股份有限公司	166	3,064	168	2,762
遼寧成大股份有限公司	65	1,271	81	1,958
遼寧成大生物股份有限公司(附註)	3,996	290,724	3,996	205,529
中山公用事業集團股份有限公司	86	764	57	473
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	899	109,409	899	93,818
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	43,312	799,982	43,312	713,357

附註：遼寧成大生物股份有限公司為遼寧成大股份有限公司的子公司。

65. 關聯方交易 – 續

(1) 持有本公司5%以上股份的股東及其子公司 – 續

來自股東及其子公司的現金股利

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
吉林敖東藥業集團股份有限公司	8,685	8,685
遼寧成大生物股份有限公司	–	2,397
遼寧成大股份有限公司	1	–
中山公用事業集團股份有限公司	1	–
	<u>1</u>	<u>–</u>

與股東及其子公司的交易

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
佣金及手續費收入	<u>1,027</u>	<u>1,174</u>
利息支出	<u>–</u>	<u>326</u>
其他營業支出	<u>2,434</u>	<u>7,506</u>

65. 關聯方交易 – 續

(1) 持有本公司5%以上股份的股東及其子公司 – 續

與股東及其子公司的結餘金額

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
合同負債		
中山公用事業集團股份有限公司	—	306

(2) 其他關聯方

本集團與聯營企業／合營企業的交易

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
佣金及手續費收入		
易方達基金管理有限公司	136,285	96,382
中證信用增進股份有限公司	30	—
廣發信德中恒匯金(龍岩)股權投資合夥企業(有限合夥)	16,509	16,509
珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥)	68,291	9,124
珠海廣發信德科技文化產業股權投資基金(有限合夥)	8,909	14,237

65. 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

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
佣金及手續費收入 – 續		
廣州信德創業營股權投資合夥企業(有限合夥)	7,547	7,547
廣州信德厚峽股權投資合夥企業(有限合夥)	10,631	9,318
珠海廣發信德高成長現代服務業股權投資企業(有限合夥)	3,656	3,656
珠海廣發信德智能創新升級股權投資基金(有限合夥)	3,184	3,184
廣州南鑫珠海港股權投資合夥企業(有限合夥)	2,783	2,783
杭州廣發信德乒乓鴻鵠股權投資基金合夥企業(有限合夥)	1,564	1,564
珠海格金廣發信德智能製造產業投資基金(有限合夥)	9,434	5,547
廣發信德(蘇州)健康產業創業投資合夥企業(有限合夥)	7,585	7,585
珠海盈米基金銷售有限公司	830	226
廣州廣發信德二期創業投資合夥企業(有限合夥)	5,660	5,428
中山廣發信德致遠科技創業投資合夥企業(有限合夥)	8,491	1,210



65. 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

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
佣金及手續費收入 – 續		
中山中匯廣發信德股權投資基金(有限合夥)	4,389	285
宿遷智能製造產業投資基金(有限合夥)	1,254	—
廣州廣發信德健康創業投資基金合夥企業(有限合夥)	8,891	—
珠海廣發信德中鼎創業投資基金(有限合夥)	1,139	—
珠海廣發信德新州一號創業投資基金(有限合夥)	1,384	—

65. 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

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
佣金及手續費收入 – 續		
珠海廣發信德厚合股權投資合夥企業(有限合夥)	527	–
珠海廣發信德厚疆創業投資基金(有限合夥)	883	–
高投信德(廣東)創新創業投資基金合夥企業(有限合夥)	480	–
珠海廣發信德瑞騰創業投資基金合夥企業(有限合夥)	3,520	–
廣州南沙區信德厚威創業投資基金合夥企業(有限合夥)	2,338	–
潮州市廣發信德創業投資基金合夥企業(有限合夥)	199	–
廣州廣發信德厚倫創業投資基金合夥企業(有限合夥)	81	–
廣州南沙區信德厚泮創業投資基金合夥企業(有限合夥)	2	–
吉林敖東創新產業基金管理中心(有限合夥)	3	–
珠海廣發朗姿互聯網時尚產業基金投資管理有限公司	–	5
珠海廣發信德盈遠二期投資基金(有限合夥)	–	1,191
廣州廣發信德一期互聯網改造傳統產業投資企業(有限合夥)	–	270
廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合夥)	–	562
	<u> </u>	<u> </u>



65. 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

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
利息收入		
GHS Investment Management (Cayman) Company Limited	<u>403</u>	<u>403</u>
其他收入及收益或虧損		
Horizon Partners Fund, L.P.	<u>814</u>	<u>870</u>
利息支出		
Global Health Science Fund II, L.P.	<u>2,406</u>	<u>3,243</u>
其他營業支出		
珠海盈米基金銷售有限公司	<u>13,830</u>	14,175
廣發鈞策海外投資基金管理(上海)有限公司	<u>—</u>	<u>2,304</u>

65. 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

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
應收交易席位佣金和分銷金融產品佣金 易方達基金管理有限公司	<u>36,590</u>	<u>25,386</u>
應收託管費 易方達基金管理有限公司	<u>428</u>	<u>431</u>
應收資產及基金管理費收入 廣州廣發信德一期互聯網改造傳統產業投資企業(有限合夥) 廣州信德創業營股權投資合夥企業(有限合夥)	<u>1,668</u> <u>16,000</u>	4,636 <u>8,000</u>

65. 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

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
應收資產及基金管理費收入 – 續		
珠海廣發信德高成長現代服務業股權投資企業(有限合夥)	7,750	3,875
珠海廣發信德科技文化產業股權投資基金(有限合夥)	15,059	5,615
廣州信德厚峽股權投資合夥企業(有限合夥)	1,424	–
廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合夥)	3,806	5,126
宿遷智能製造產業投資基金(有限合夥)	727	–
珠海廣發信德智能創新升級股權投資基金(有限合夥)	8,375	–
珠海格金廣發信德智能製造產業投資基金(有限合夥)	5,041	–
廣州廣發信德厚倫創業投資基金合夥企業(有限合夥)	86	–
廣州南沙區信德厚湃創業投資基金合夥企業(有限合夥)	2	–
珠海廣發信德厚合股權投資合夥企業(有限合夥)	558	–

65. 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

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
應收聯營企業款項 – 應收股利及應收投資本金 珠海廣發信德厚維投資企業(有限合夥)	–	3,188
應收合營企業款項 – 應收股利及應收投資本金 珠海廣發信德厚源投資企業(有限合夥)	–	82,782
應收合營企業款項 – 其他應收款 GHS Investment Management (Cayman) Company Limited	9,780	9,099
Global Health Science Fund II, L.P.	–	7,400
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.	–	59,377
應付聯營企業款項 – 預收及其他應付款 珠海盈米基金銷售有限公司	3,966	3,392
廣州廣發信德二期創業投資合夥企業(有限合夥)	–	246
Horizon Partners Fund L.P.	706	–
珠海廣發信德厚疆創業投資基金(有限合夥)	8,194	–
高投信德(廣東)創新創業投資基金合夥企業(有限合夥)	1,892	–

65. 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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
短期福利		
— 薪金、津貼和獎金	268,734	156,562
離職後福利		
— 僱主向退休金計劃／年金計劃供款	714	567
合計	<u>269,448</u>	<u>157,129</u>

66. 抵銷金融資產及金融負債

本集團倘現時有合法可執行的權利抵銷結餘，並有意以淨額結算或同時變現結餘，則抵銷以下金融資產及金融負債。

根據本集團與客戶簽訂的協議，與同一客戶間的應收及應付款於同一結算日以淨額結算。

在本集團與香港中央結算有限公司及其他經紀人進行持續淨額結算的情況下，與該公司及經紀人間同一結算日內應收及應付款以淨額結算。

66. 抵銷金融資產及金融負債 – 續

涉及抵銷、可執行總互抵協議或類似協議的金融資產和金融負債

金融資產類型	2021年12月31日					
	於合併財務 狀況表抵銷		於合併財務 狀況表 資產淨額	未於合併財務狀況表 抵銷的相關金額		淨額
	確認金融 資產總額	呈列的金融 負債總額		金融工具	已收抵押	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
融資客戶墊款	3,464,890	(536,367)	2,928,523	-	-	2,928,523
應收結算所、經紀商及現金客戶款項	1,737,784	(467,102)	1,270,682	-	-	1,270,682
交易所及非銀行金融機構保證金	24,458,458	(23,529,172)	929,286	(21,282)	(18,450)	889,554
合計	<u>29,661,132</u>	<u>(24,532,641)</u>	<u>5,128,491</u>	<u>(21,282)</u>	<u>(18,450)</u>	<u>5,088,759</u>

66. 抵銷金融資產及金融負債 – 續

涉及抵銷、可執行總互抵協議或類似協議的金融資產和金融負債 – 續

金融負債類型	2021年12月31日					
	於合併財務 狀況表抵銷		於合併財務	未於合併財務狀況表		淨額
	確認金融 負債總額	呈列的金融 資產總額	狀況表 負債淨額	抵銷的相關金額		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	金融工具 人民幣千元	已收抵押 人民幣千元	人民幣千元
應付經紀業務客戶賬款	28,881,341	(24,065,540)	4,815,801	(33,944)	(5,788)	4,776,069
開放式基金清算款及其他清算款	529,731	(467,102)	62,629	-	-	62,629
合計	<u>29,411,072</u>	<u>(24,532,642)</u>	<u>4,878,430</u>	<u>(33,944)</u>	<u>(5,788)</u>	<u>4,838,698</u>

金融資產類型	2020年12月31日					
	於合併財務 狀況表抵銷		於合併財務	未於合併財務狀況表		淨額
	確認金融 資產總額	呈列的金融 負債總額	狀況表 資產淨額	抵銷的相關金額		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	金融工具 人民幣千元	已收抵押 人民幣千元	人民幣千元
融資客戶墊款	3,776,279	(1,095,819)	2,680,460	-	(2,680,460)	-
應收結算所、經紀商及現金客戶款項	2,408,764	(1,407,445)	1,001,319	(456,060)	-	545,259
交易所及非銀行金融機構保證金	18,648,741	(17,591,991)	1,056,750	(161,568)	(44,550)	850,632
合計	<u>24,833,784</u>	<u>(20,095,255)</u>	<u>4,738,529</u>	<u>(617,628)</u>	<u>(2,725,010)</u>	<u>1,395,891</u>

合併財務報表附註

66. 抵銷金融資產及金融負債 – 續

涉及抵銷、可執行總互抵協議或類似協議的金融資產和金融負債 – 續

金融負債類型	2020年12月31日					
	於合併財務 狀況表抵銷		於合併財務 狀況表	未於合併財務狀況表 抵銷的相關金額		淨額
	確認金融 負債總額 人民幣千元	呈列的金融 資產總額 人民幣千元	負債淨額 人民幣千元	金融工具 人民幣千元	已收抵押 人民幣千元	
應付經紀業務客戶賬款	24,156,806	(18,687,810)	5,468,996	(536,829)	-	4,932,167
開放式基金清算款及其他清算款	1,515,547	(1,407,445)	108,102	(63,317)	-	44,785
合計	<u>25,672,353</u>	<u>(20,095,255)</u>	<u>5,577,098</u>	<u>(600,146)</u>	<u>-</u>	<u>4,976,952</u>

下表為上述「於合併財務狀況表呈列的金融資產及金融負債淨額」與合併財務狀況表呈列的單列項目的對賬：

融資客戶墊款

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
上述融資客戶墊款淨額	2,928,523	2,680,460
不在抵銷披露範疇內的金額	94,302,245	<u>83,472,356</u>
附註30所述的融資客戶墊款總額	<u>97,230,768</u>	<u>86,152,816</u>

66. 抵銷金融資產及金融負債 – 續

應收賬款

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
上述應收賬款淨額	1,270,682	1,001,319
不在抵銷披露範疇內的金額	<u>3,524,567</u>	<u>2,302,965</u>
附註31所述的應收賬款總額	<u><u>4,795,249</u></u>	<u><u>3,304,284</u></u>

交易所及非銀行金融機構保證金

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
上述交易所及非銀行金融機構保證金淨額	929,286	1,056,750
不在抵銷披露範疇內的金額	<u>11,565,827</u>	<u>9,988,796</u>
附註38所述的交易所及非銀行金融機構保證金總額	<u><u>12,495,113</u></u>	<u><u>11,045,546</u></u>

應付經紀業務客戶賬款

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
上述應付經紀業務客戶賬款淨額	4,815,801	5,468,996
不在抵銷披露範疇內的金額	<u>121,915,296</u>	<u>97,472,109</u>
附註47所述的應付經紀業務客戶賬款總額	<u><u>126,731,097</u></u>	<u><u>102,941,105</u></u>

合併財務報表附註

66. 抵銷金融資產及金融負債 – 續

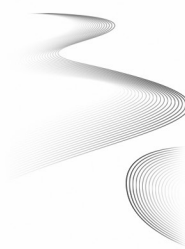
其他應付賬款、其他應付賬款及預計費用

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
上述應付賬項開放式基金清算款及其他清算款淨額	62,629	108,102
不在抵銷披露範疇內的金額	<u>907,871</u>	<u>1,790,644</u>
附註49所述的應付開放式基金清算款及待交收清算款總額	<u><u>970,500</u></u>	<u><u>1,898,746</u></u>

67. 金融工具

金融工具的分類

金融資產項目	2021年末			以公允價值 計量且 其變動計入 當期損益的 金融資產
	以攤餘成本 計量的金融資產	以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 債務工具	權益工具	
銀行結餘	119,312,820			
結算備付金	27,694,381			
融資客戶墊款	97,230,768			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				124,464,412
衍生金融資產				564,493
買入返售金融資產	19,992,232			
應收賬款	4,795,249			
交易所及非銀行金融機構保證金	12,495,113			
以攤餘成本計量的債權工具	104,688			
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權工具		110,475,096		
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具			872,792	
應收融資租賃款	734,312			
其他資產(金融資產)	638,064			
合計	<u><u>282,997,627</u></u>	<u><u>110,475,096</u></u>	<u><u>872,792</u></u>	<u><u>125,028,905</u></u>



67. 金融工具 – 續

金融工具的分類 – 續

金融負債項目	2021 年末		
	以攤餘 成本計量的 金融負債	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	
		分類為 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債	指定為 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債
借款	916,545		
應付短期融資款	27,876,760		
拆入資金	11,617,488		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		207,121	8,370,561
衍生金融負債		981,099	
賣出回購金融資產款	81,230,200		
應付經紀業務客戶賬款	126,731,097		
其他負債		2,245,721	
長期借款	338,675		
應付債券	138,682,932		
租賃負債	841,758		
其他負債(金融負債)	11,745,602		
合計	<u>399,981,057</u>	<u>3,433,941</u>	<u>8,370,561</u>

67. 金融工具 – 續

金融工具的分類 – 續

金融資產項目	2020年末			以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產
	以攤餘成本計量的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 債務工具	權益工具	
銀行結餘	102,766,204			
結算備付金	20,515,405			
融資客戶墊款	86,152,816			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				67,697,394
衍生金融資產				203,366
買入返售金融資產	16,793,849			
應收賬款	3,304,284			
交易所及非銀行金融機構保證金	11,045,546			
以攤餘成本計量的債權工具	462,315			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具		120,182,381		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具			11,625,078	
應收融資租賃款	1,535,633			
其他資產(金融資產)	793,886			
合計	<u>243,369,938</u>	<u>120,182,381</u>	<u>11,625,078</u>	<u>67,900,760</u>

67. 金融工具 – 續

金融工具的分類 – 續

金融負債項目	2020年末		
	以攤餘 成本計量的 金融負債	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	
		分類為 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債	指定為 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債
借款	2,552,786		
應付短期融資款	35,008,179		
拆入資金	6,121,286		
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		640,351	2,939,064
衍生金融負債		214,987	
賣出回購金融資產款	94,611,621		
應付經紀業務客戶賬款	102,941,105		
應付承銷業務客戶賬款		1,985,912	
其他負債			
長期借款	2,183,069		
應付債券	89,749,863		
租賃負債	653,061		
其他負債(金融負債)	5,031,204		
合計	<u>338,852,174</u>	<u>2,841,250</u>	<u>2,939,064</u>

68. 金融工具風險管理

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

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

(2) 風險管理組織架構

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

68. 金融工具風險管理 – 續

68.1 風險管理政策和組織架構 – 續

(2) 風險管理組織架構 – 續

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。

68.2 信用風險

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

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

68. 金融工具風險管理 – 續

68.2 信用風險 – 續

融資類業務方面，融資融券業務、約定購回式證券交易業務、股票質押式回購業務等業務的信用風險來自於交易對手未能及時償還債務本息而違約的風險。於2021年及2020年本集團所有融資融券有負債客戶的平均維持擔保比例分別為286.66%及281.67%。於2021年及2020年約定購回式證券交易客戶的平均履約保障比例分別為274.86%及231.26%，股票質押式回購業務客戶的平均履約保障比分別為330.54%及337.78%，提交擔保品充足融資類業務信用風險可控。

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

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

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

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。

68. 金融工具風險管理 – 續

68.2 信用風險 – 續

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

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

信用風險顯著增加判斷標準

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

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

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

68. 金融工具風險管理 – 續

68.2 信用風險 – 續

已發生信用減值資產的定義

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

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

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

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。

68. 金融工具風險管理 – 續

68.2 信用風險 – 續

預期信用損失計量的參數 – 續

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。

於2021年度，本集團在評估預期信用損失計量模型中所使用的前瞻性信息時充分考慮了新冠肺炎疫情對宏觀經濟及行業衝擊的影響。

68. 金融工具風險管理 – 續

68.2 信用風險 – 續

前瞻性信息 – 續

若不考慮擔保品或其他信用增級，除衍生金融資產外，最大信用風險敞口為金融資產的賬面金額（即，扣除減值備抵後的淨額）。本集團最大信用風險敞口如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
融資客戶墊款	97,230,768	86,152,816
應收賬款	4,795,249	3,304,284
其他應收賬款、其他應收款	530,770	638,346
應收融資租賃款	734,312	1,535,633
應收合營企業賬款	10,508	99,281
應收聯營企業賬款	96,786	56,257
買入返售金融資產	19,992,232	16,793,849
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 ⁽ⁱ⁾	77,633,902	45,415,960
包括：貨幣基金	33,287,840	15,379,549
包括：融出證券	664,147	377,158
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⁾	–	84
包括：融出證券	–	84
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	110,475,096	120,182,381
以攤餘成本計量的債權工具	104,688	462,315
衍生金融資產	2,237,894	1,575,347
交易所及非銀行金融機構保證金	12,495,113	11,045,546
結算備付金	27,694,381	20,515,405
銀行結餘	119,312,820	102,766,204
	473,344,519	410,543,708

(i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產僅包含債務證券、第三方管理的貨幣基金、債券型基金、債務融資產品、票據及融出證券。融出證券主要是權益證券，因此於上文單獨呈列以顯示信用風險敞口。

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具僅包括融出證券。融出證券主要是權益證券，因此於上文單獨呈列以顯示信用風險敞口。

68. 金融工具風險管理 – 續

68.2 信用風險 – 續

前瞻性信息 – 續

總體上看，本集團對各業務的信用風險進行了事前、事中和事後的監控管理，並採取相應的信用風險緩釋措施和應對手段將信用風險敞口控制在合理的範圍之內。

68.3 市場風險

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

為有效管理市場風險，本集團基於自身風險偏好、資本狀況、風險承受能力等因素綜合制定本集團所能承擔的最大市場風險敞口政策，並結合業務發展規劃、業務規模情況等因素通過風險限額授權管理體系將風險敞口限額分解至各投資單元，各投資單元在風險限額授權範圍內開展業務。具體業務開展過程中，本集團主要通過准入管理、規模控制、集中度、風險價值、敏感性分析、壓力測試、損益歸因和風險績效評估等措施對各項業務面臨的市場風險進行全流程管理。前台業務單元承擔市場風險的一線管理職責，動態管理其持倉部份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。

68. 金融工具風險管理 – 續

68.3 市場風險 – 續

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，置信水平為95%。同時，根據市場風險因子類別對組合VaR進行分解，以便掌握不同風險因子對組合市場風險的貢獻。此外，本集團清楚地了解VaR值作為一種風險指標，存在一定的局限性，對於市場價格出現大幅不利變動、發生重大風險事件等極端情況下的可能損失，則採用壓力測試、ES等方法進行評估。

利率風險

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



68. 金融工具風險管理 – 續

68.3 市場風險 – 續

利率風險 – 續

下表概述本集團計息金融資產及負債至合約重新定價日或合約到期日（以較早者為準）的剩餘期限。下表未有列載的其他金融資產及負債並無重大利率風險。

	2021年12月31日						合計 人民幣千元
	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	非計息 人民幣千元	
金融資產							
融資客戶墊款	14,307,188	24,198,501	57,413,612	-	-	1,311,467	97,230,768
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的於聯營企業的投資	-	-	-	-	-	8,202	8,202
應收聯營企業賬款	-	-	-	-	-	96,786	96,786
應收合營企業賬款	-	-	-	-	-	10,508	10,508
應收賬款	964,958	-	-	-	-	3,830,291	4,795,249
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的債權工具	1,097,743	7,626,173	19,752,276	78,363,373	1,769,734	1,865,797	110,475,096
應收融資租賃款	51,326	118,179	285,093	88,782	-	190,932	734,312
以攤餘成本計量的債權工具	-	-	-	3,129	-	101,559	104,688
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的權益工具	-	-	-	-	-	872,792	872,792
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	5,441	8,048	13,711	3,430	-	500,140	530,770
買入返售金融資產	8,386,091	1,615,047	8,437,855	1,411,423	-	141,816	19,992,232
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融資產	6,076,754	25,710,678	24,793,001	13,046,284	1,423,681	53,414,014	124,464,412
衍生金融資產	-	-	-	-	-	564,493	564,493
交易所及非銀行金融機構保證金	2,576,052	-	-	-	-	9,919,061	12,495,113
結算備付金	27,383,614	-	-	-	-	310,767	27,694,381
銀行結餘	101,216,413	5,486,613	12,117,714	-	-	492,080	119,312,820
小計	<u>162,065,580</u>	<u>64,763,239</u>	<u>122,813,262</u>	<u>92,916,421</u>	<u>3,193,415</u>	<u>73,630,705</u>	<u>519,382,622</u>

68. 金融工具風險管理 – 續

68.3 市場風險 – 續

利率風險 – 續

	2021年12月31日						合計 人民幣千元
	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	非計息 人民幣千元	
金融負債							
借款	865,067	-	50,000	-	-	1,478	916,545
應付短期融資款	1,650,802	7,436,254	18,622,757	-	-	166,947	27,876,760
拆入資金	5,598,570	6,000,000	-	-	-	18,918	11,617,488
應付經紀業務客戶賬款	112,532,119	-	-	-	-	14,198,978	126,731,097
其他應付款項及預計費用	-	95,633	1,584,327	-	-	10,050,884	11,730,844
應付聯營企業款項	-	-	-	-	-	14,758	14,758
其他負債	-	-	-	-	-	2,245,721	2,245,721
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	893,098	1,562,344	-	-	-	6,122,240	8,577,682
衍生金融負債	-	-	-	-	-	981,099	981,099
賣出回購金融資產款	73,757,680	1,143,786	6,265,077	-	-	63,657	81,230,200
租賃負債	8	2,186	19,347	733,911	83,449	2,857	841,758
應付債券	10,901,503	24,708,704	23,984,970	71,876,135	4,495,636	2,715,984	138,682,932
長期借款	79,814	18,535	171,239	63,827	-	5,260	338,675
小計	<u>206,278,661</u>	<u>40,967,442</u>	<u>50,697,717</u>	<u>72,673,873</u>	<u>4,579,085</u>	<u>36,588,781</u>	<u>411,785,559</u>
淨敞口	<u>(44,213,081)</u>	<u>23,795,797</u>	<u>72,115,545</u>	<u>20,242,548</u>	<u>(1,385,670)</u>	<u>37,041,924</u>	<u>107,597,063</u>

68. 金融工具風險管理 – 續

68.3 市場風險 – 續

利率風險 – 續

	2020年12月31日						合計 人民幣千元
	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	非計息 人民幣千元	
金融資產							
融資客戶墊款	13,787,606	19,464,134	51,710,866	-	-	1,190,210	86,152,816
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的於聯營企業的投資	-	-	-	-	-	45,266	45,266
應收聯營企業賬款	-	-	-	-	-	56,257	56,257
應收合營企業賬款	-	-	-	-	-	99,281	99,281
應收賬款	322,151	-	-	-	-	2,982,133	3,304,284
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的債權工具	2,139,415	6,048,162	42,684,847	67,222,984	149,284	1,937,689	120,182,381
應收融資租賃款	45,980	198,182	573,337	558,599	-	159,535	1,535,633
以攤餘成本計量的債權工具	10,097	99,984	105,949	3,540	-	242,745	462,315
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的權益工具	-	-	-	-	-	11,625,078	11,625,078
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	20,911	42,684	105,074	44,930	-	424,747	638,346
買入返售金融資產	4,974,431	1,219,049	8,376,560	1,858,547	-	365,262	16,793,849
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融資產	2,786,319	14,068,528	12,415,136	12,299,731	760,160	25,367,520	67,697,394
衍生金融資產	-	-	-	-	-	203,366	203,366
交易所及非銀行金融機構保證金	4,050,145	-	-	-	-	6,995,401	11,045,546
結算備付金	20,499,501	-	-	-	-	15,904	20,515,405
銀行結餘	88,995,522	4,363,526	8,912,720	-	-	494,436	102,766,204
小計	<u>137,632,078</u>	<u>45,504,249</u>	<u>124,884,489</u>	<u>81,988,331</u>	<u>909,444</u>	<u>52,204,830</u>	<u>443,123,421</u>

68. 金融工具風險管理 – 續

68.3 市場風險 – 續

利率風險 – 續

	2020年12月31日						合計 人民幣千元
	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	非計息 人民幣千元	
金融負債							
借款	1,103,412	1,103,794	342,700	-	-	2,880	2,552,786
應付短期融資款	6,819,664	4,496,143	23,417,387	-	-	274,985	35,008,179
拆入資金	5,110,620	1,000,000	-	-	-	10,666	6,121,286
應付經紀業務客戶賬款	93,062,011	-	-	-	-	9,879,094	102,941,105
其他應付款項及預計費用	-	-	-	-	-	4,968,190	4,968,190
應付聯營企業款項	-	-	-	-	-	3,638	3,638
應付合營企業款項	-	-	-	56,763	-	2,614	59,377
其他負債	-	-	-	-	-	1,985,912	1,985,912
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	3,579,415	3,579,415
衍生金融負債	-	-	-	-	-	214,987	214,987
賣出回購金融資產款	85,658,342	5,057,324	3,719,768	-	-	176,187	94,611,621
租賃負債	9	4,047	23,713	459,104	163,473	2,715	653,061
應付債券	5,260	8,250	20,070,679	67,736,244	-	1,929,430	89,749,863
長期借款	97,932	140,805	1,567,969	365,129	-	11,234	2,183,069
小計	<u>191,857,250</u>	<u>11,810,363</u>	<u>49,142,216</u>	<u>68,617,240</u>	<u>163,473</u>	<u>23,041,947</u>	<u>344,632,489</u>
淨敞口	<u>(54,225,172)</u>	<u>33,693,886</u>	<u>75,742,273</u>	<u>13,371,091</u>	<u>745,971</u>	<u>29,162,883</u>	<u>98,490,932</u>

68. 金融工具風險管理 – 續

68.3 市場風險 – 續

敏感度分析

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

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
所得稅前年度利潤		
上升100個基點	(556,128)	(529,967)
下降100個基點	571,622	536,619
所得稅前其他綜合收益		
上升100個基點	(1,954,160)	(1,393,872)
下降100個基點	2,033,554	1,432,354

匯率風險

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

68. 金融工具風險管理 – 續

68.3 市場風險 – 續

價格風險

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

敏感度分析

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

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
所得稅前年度利潤		
增加10%	2,277,836	1,154,533
減少10%	(1,895,349)	(1,132,195)
所得稅前其他綜合收益		
增加10%	81,776	1,154,508
減少10%	(81,776)	(1,154,508)

68. 金融工具風險管理 – 續

68.4 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。

截至2021年12月31日及2020年12月31日，本集團持有的現金及銀行存款及結算備付金合計分別為人民幣1,417.6億元及人民幣1,170.0億元，貨幣基金、國債、短期融資券等金融資產合計分別為人民幣569.0億元及人民幣266.1億元，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。

68. 金融工具風險管理 – 續

68.4 流動性風險 – 續

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

按合約期限劃分的未折現現金流量

下表列出截至2021年12月31日及2020年12月31日本集團按剩餘合約期限劃分的應付現金流量。表格所列金額為約定未折現的現金流量，包括利息及本金的現金流量。對於浮動利率的項目，未折現金額乃基於年末的利率計算。

68. 金融工具風險管理 – 續

68.4 流動性風險 – 續

按合約期限劃分的未折現現金流量 – 續

截至2021年12月31日

	按要求 人民幣千元	3個月以內 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年及以上 人民幣千元	未折現	賬面金額 人民幣千元
						現金流量總額 人民幣千元	
借款	-	865,968	52,446	-	-	918,414	916,545
應付短期融資款	-	9,195,980	19,016,501	-	-	28,212,481	27,876,760
拆入資金	1,799,653	9,851,036	-	-	-	11,650,689	11,617,488
應付經紀業務客戶賬款	126,508,667	222,430	-	-	-	126,731,097	126,731,097
其他金融負債	7,271,918	2,585,475	1,776,762	104,303	-	11,738,458	11,730,844
應付聯營企業賬款	14,758	-	-	-	-	14,758	14,758
應付合營企業賬款	-	-	-	-	-	-	-
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	3,017,658	3,207,172	2,357,366	-	-	8,582,196	8,577,682
其他負債	396,660	-	733,838	1,115,223	-	2,245,721	2,245,721
賣出回購金融資產款	-	74,959,886	6,325,624	-	-	81,285,510	81,230,200
應付債券	-	37,490,612	26,947,583	75,301,034	7,320,954	147,060,183	138,682,932
租賃負債	-	79,145	222,428	584,991	30,436	917,000	841,758
長期借款	-	104,315	180,146	66,329	-	350,790	338,675
小計	<u>139,009,314</u>	<u>138,562,019</u>	<u>57,612,694</u>	<u>77,171,880</u>	<u>7,351,390</u>	<u>419,707,297</u>	<u>410,804,460</u>
衍生金融負債—淨額	-	391,797	495,086	94,563	-	981,446	981,099

68. 金融工具風險管理 – 續

68.4 流動性風險 – 續

按合約期限劃分的未折現現金流量 – 續

截至2020年12月31日

	按要求 人民幣千元	3個月以內 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年及以上 人民幣千元	未折現	賬面金額 人民幣千元
						現金流量總額 人民幣千元	
借款	-	2,218,101	347,687	-	-	2,565,788	2,552,786
應付短期融資款	-	11,472,375	24,178,446	-	-	35,650,821	35,008,179
拆入資金	2,110,620	4,011,247	-	-	-	6,121,867	6,121,286
應付經紀業務客戶賬款	102,278,405	662,700	-	-	-	102,941,105	102,941,105
其他金融負債	2,335,988	2,317,175	270,882	59,939	-	4,983,984	4,968,189
應付聯營企業賬款	246	3,392	-	-	-	3,638	3,638
應付合營企業賬款	-	-	59,377	-	-	59,377	59,377
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融負債	2,185,324	-	1,310,407	83,684	-	3,579,415	3,579,415
其他負債	139,350	-	1,118,364	728,198	-	1,985,912	1,985,912
賣出回購金融資產款	-	90,908,437	3,771,119	-	-	94,679,556	94,611,621
應付債券	-	1,632,033	21,923,994	71,780,947	-	95,336,974	89,749,863
租賃負債	-	67,841	170,135	439,820	40,126	717,922	653,061
長期借款	-	258,428	1,605,086	382,668	-	2,246,182	2,183,069
小計	<u>109,049,933</u>	<u>113,551,729</u>	<u>54,755,497</u>	<u>73,475,256</u>	<u>40,126</u>	<u>350,872,541</u>	<u>344,417,501</u>
衍生金融負債一淨額	-	126,862	86,093	2,620	517	216,092	214,987

68. 金融工具風險管理 – 續

68.4 流動性風險 – 續

資本管理

本集團的資本管理目標為：

保障本集團持續經營的能力，以便持續為股東及其他利益相關方帶來回報及利益；

支持本集團的穩定及增長；

維持穩健的資本基礎以支持業務發展；及

符合中國及香港法規對資本的規定。

根據中國證監會頒佈的《證券公司風險控制指標管理辦法（2020年修訂）》（「管理辦法」），本公司須一直符合以下風險控制指標標準：

1. 風險覆蓋率（淨資本除以各項風險資本準備之和）不得低於100%；
2. 資本槓桿率（核心淨資本除以表內外資產總額及表外資產的比率）不得低於8%；
3. 流動性覆蓋率（優質流動性資產除以30天內的現金流出淨額）不得低於100%；
4. 淨穩定資金率（可用穩定資金除以所需穩定資金）不得低於100%；
5. 淨資本除以淨資產的比率不得低於20%；
6. 淨資本除以負債的比率不得低於8%；
7. 淨資產除以負債的比率不得低於10%；
8. 自營權益類證券及其衍生品價值除以淨資本的比率不得超過100%（「權益集中度比率」）；
9. 自營非權益類證券及其衍生品價值除以淨資本的比率不得超過500%（「非權益集中度比率」）。

68. 金融工具風險管理 – 續

68.4 流動性風險 – 續

資本管理 – 續

淨資本指淨資產扣除「管理辦法」所指若干類別資產及負債的風險調整、加上附屬資本以及其他調整。

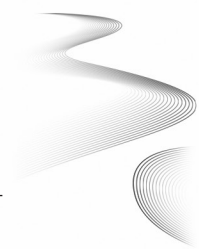
截至2021年12月31日及2020年12月31日，本公司的上述比率如下：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
淨資本(人民幣千元)	66,166,929	64,897,184
風險覆蓋率	197.71%	197.62%
資本槓桿率	16.03%	18.24%
流動性覆蓋率	238.90%	206.96%
淨穩定資金率	163.37%	179.15%
淨資本除以淨資產的比率	72.02%	75.90%
淨資本除以負債的比率	23.88%	27.79%
淨資產除以負債的比率	33.16%	36.61%
權益集中度比率	49.57%	35.33%
非權益集中度比率	290.54%	243.89%

上述比率是基於按適用於中國境內企業的相關會計規則和財務規定編製的財務報表計算得出。

本集團若干子公司亦須遵守分別由中國證監會及香港證券及期貨事務監察委員會所頒佈的中國及香港監管要求的資本規定。

本集團的資本主要由其權益總額構成。



69. 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：輸入值是指不包括第一層次輸入值報價以外的金融資產或金融負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次：輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

於2021年12月31日和2020年12月31日，第一層次及第二層次之間並無重大轉移。

69. 金融工具的公允價值 – 續

(1) 公允價值層次 – 續

2021年12月31日

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產：				
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	–	110,475,096	–	110,475,096
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	799,982	–	66,881	866,863
– 其他	–	5,929	–	5,929
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	16,195,573	3,264,064	8,984,901	28,444,538
– 債務工具	2,526,940	28,348,943	4,412,333	35,288,216
– 公募基金	49,897,152	467,680	–	50,364,832
– 其他	–	8,124,027	2,242,799	10,366,826
其他投資				
– 於非上市聯營企業的投资	–	–	8,202	8,202
衍生金融資產	78,606	380,385	105,502	564,493
合計	<u>69,498,253</u>	<u>151,066,124</u>	<u>15,820,618</u>	<u>236,384,995</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				
– 計入當期損益的金融負債	–	207,121	–	207,121
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債				
– 計入當期損益的金融負債	–	4,988,742	3,381,819	8,370,561
衍生金融負債	93,577	509,096	378,426	981,099
其他負債	55,043	612,982	1,577,696	2,245,721
合計	<u>148,620</u>	<u>6,317,941</u>	<u>5,337,941</u>	<u>11,804,502</u>



69. 金融工具的公允價值 – 續

(1) 公允價值層次 – 續

2020年12月31日

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產：				
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	45,003,995	74,894,661	283,725	120,182,381
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	713,357	–	92,228	805,585
– 其他	–	10,819,493	–	10,819,493
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	5,277,102	2,129,215	9,024,132	16,430,449
– 債務工具	7,878,955	15,494,169	300,796	23,673,920
– 公募基金	20,680,423	14,308	–	20,694,731
– 其他	–	6,661,854	236,440	6,898,294
其他投資				
– 於非上市聯營企業的投資	–	–	45,266	45,266
衍生金融資產	121,532	33,003	48,831	203,366
合計	<u>79,675,364</u>	<u>110,046,703</u>	<u>10,031,418</u>	<u>199,753,485</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	–	(77,440)	(562,911)	(640,351)
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	–	(2,659,149)	(279,915)	(2,939,064)
衍生金融負債	(92,219)	(31,253)	(91,515)	(214,987)
其他負債	(48,396)	(246,290)	(1,691,226)	(1,985,912)
合計	<u>(140,615)</u>	<u>(3,014,132)</u>	<u>(2,625,567)</u>	<u>(5,780,314)</u>

69. 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，2021年12月31日及2020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2021年12月31日			
	賬面值	公允價值	差額	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	層次
應付債券 – 公司債券	123,243,857	123,608,515	364,658	第一層次
應付債券 – 次級債券	8,791,830	8,832,055	40,225	第一層次
應付債券 – 金融債	5,079,626	5,105,145	25,519	第二層次

	截至2020年12月31日			
	賬面值	公允價值	差額	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	層次
應付債券 – 公司債券	70,589,507	70,550,239	39,268	第一層次
應付債券 – 次級債券	13,421,220	13,295,371	125,849	第一層次
應付債券 – 金融債	5,077,960	5,099,780	21,820	第一層次

(3) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

本集團持續第一層次公允價值計量項目的市價為交易所等活躍市場年末時點收盤價。

69. 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。

對於衍生金融工具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。商品期權、貨幣互換和貨幣期權的公允價值採用做市商報價來確定。

截至2021年12月31日止12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2021年12月31日止12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變更。

69. 金融工具的公允價值 – 續

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

第三層次公允價值計量的量化信息如下：

金融資產／金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元			
1) 金融資產					
債務工具	-	41,952	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	4,412,333	542,569	折現現金流量基於違約概率（相關資產並未達到協定結果的可能性）給定違約損失及預期虧損計算	違約概率／未來現金流	違約概率越高公允價值越低；未來現金流越高，公允價值越高
權益工具	3,976,997	3,119,340	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	2,999,269	5,997,020	市場乘數法	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低
權益工具	1,954,120	-	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
權益工具	121,396	-	近期成交價	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低



69. 金融工具的公允價值 – 續

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

金融資產／金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元			
1) 金融資產					
權益互換／ 權益期權	92,962	22,894	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	613	22,685	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
收益憑證	11,655	3,252	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
其他投資	668,470	102,384	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
其他投資	1,574,329	134,056	投資標的淨值模型。基於標的工具的淨值計算	標的工具的淨值	標的工具的淨值越高，公允價值越高
貨幣互換	272	–	做市商報價	做市商報價	做市商報價越高，公允價值越高
非上市聯營 企業的投資	8,202	45,266	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
	15,820,618	10,031,418			

69. 金融工具的公允價值 – 續

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

金融資產／金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的 不可觀察輸入值	不可觀察輸入值 與公允價值的關係
	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元			
2) 金融負債					
權益互換	–	562,911	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
權益互換／ 權益期權	354,245	74,856	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
收益憑證	2,333,512	128,644	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
結構化票據	1,055,623	156,754	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
商品期權	15,973	11,176	期權定價模型。基於標的工 具的公允價值計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越 高，公允價值越高
貨幣互換	892	–	做市商報價	做市商報價	做市商報價越高， 公允價值越高
第三方權益	1,577,696	1,691,226	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>5,337,941</u>	<u>2,625,567</u>			

69. 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2021年12月31日止年度

	以公允價值		以公允價值		其他負債	
	計量且其變動計入當期損益的金融資產 人民幣千元	計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 人民幣千元	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	人民幣千元
於2021年1月1日	9,561,368	375,953	(842,826)	48,831	(91,515)	(1,691,226)
收益／虧損總額損益	1,681,371	(25,347)	176,132	50,975	(172,809)	(210,694)
— 收益或虧損	1,681,371	—	176,132	50,975	(172,809)	(210,694)
— 計入其他綜合收益	—	(25,347)	—	—	—	—
增加	9,013,328	—	(3,175,892)	14,236	(121,723)	—
清算／處置	(1,998,750)	(283,725)	460,767	(8,540)	7,621	324,224
轉入第三層次	1,232,890	—	—	—	—	—
從第三層次轉出	(3,850,174)	—	—	—	—	—
於2021年12月31日	<u>15,640,033</u>	<u>66,881</u>	<u>(3,381,819)</u>	<u>105,502</u>	<u>(378,426)</u>	<u>(1,577,696)</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>(358,590)</u>	<u>—</u>	<u>176,132</u>	<u>50,975</u>	<u>(172,809)</u>	<u>(210,694)</u>

69. 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2020年12月31日止年度

	以公允價值					
	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	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	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	衍生 金融負債 人民幣千元	衍生 金融負債 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	1,116,391	(67,347)	191,254	36,601	(17,453)	(1,376,431)
－ 收益或虧損	1,116,391	－	191,254	36,601	(17,453)	(1,376,431)
－ 計入其他綜合收益	－	(67,347)	－	－	－	－
增加	455,959	－	(275,805)	12,230	(74,062)	－
清算／處置	(974,877)	－	(160,599)	(16,095)	130,005	864,024
轉入第三層次	2,253,347	－	－	－	－	748
從第三層次轉出	(1,606,074)	－	－	－	－	－
於2020年12月31日	<u>9,561,368</u>	<u>375,953</u>	<u>(842,826)</u>	<u>48,831</u>	<u>(91,515)</u>	<u>(1,691,226)</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>920,461</u>	<u>－</u>	<u>191,254</u>	<u>36,601</u>	<u>(17,453)</u>	<u>(1,376,431)</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。

70. 本公司主要子公司的詳情

子公司的一般資料

年末本集團主要子公司的詳情載列如下：

主要子公司名稱	註冊法人 實體類型	註冊 地點和時間	本集團於12月31日 持有的實際股權		於2021年 12月31日的 股本／註冊 及實繳股本	主要業務
			2021年	2020年		
廣發期貨有限公司 GF Futures Co., Ltd.* ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 1993年3月23日	100%	100%	人民幣 1,900,000,000元	商品期貨經紀、 金融期貨經紀、 投資諮詢業務 及資產管理業務
廣發商貿有限公司 GF Commodities Co., Ltd.*	有限責任公司	中國 2013年4月3日	100%	100%	人民幣 400,000,000元	買賣及買賣 代理
廣發期貨(香港)有限公司 GF Futures (Hong Kong) Co., Limited	有限責任公司	香港 2006年5月8日	100%	100%	港幣 1,021,000,000元	期貨經紀業務
GF Financial Markets (UK) Limited	有限責任公司	英國 1976年2月2日	100%	100%	英鎊 55,969,014元	商品交易及 期貨經紀業務
廣發乾和投資有限公司 GF Qianhe Investment Co., Ltd.* ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 2012年5月11日	100%	100%	人民幣 6,103,500,000元	項目投資、 投資管理 及財務顧問
廣發融資租賃(廣東)有限公司 Guangfa Financial Leasing(Guangdong) Co., Ltd.* ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 2015年6月5日	100%	100%	人民幣 800,000,000元	融資租賃
廣發基金管理有限公司 GF Fund Management Co., Ltd.* ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 2003年8月5日	54.53%	54.53%	人民幣 140,978,000元	基金募集、 基金銷售 及基金管理
廣發國際資產管理有限公司 GF International Investment Management Limited	有限責任公司	香港 2010年12月10日	54.53%	54.53%	港幣 500,000,000元	資產管理
瑞元資本管理有限公司 Ruiyuan Capital Asset Management Co., Ltd.*	有限責任公司	中國 2013年6月14日	54.53%	29.11%	人民幣 75,000,000元	項目投資、 投資管理、 及投資顧問

70. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要子公司名稱	註冊法人 實體類型	註冊 地點和時間	本集團於12月31日 持有的實際股權		於2021年 12月31日的 股本／註冊 及實繳股本	主要業務
			2021年	2020年		
珠海瑞元祥和股權投資基金 合夥企業(有限合伙)	有限合伙	中國 2014年4月9日	40.36%	21.55%	人民幣 22,069,764元	非上市公司 投資
Zhuhai Ruiyuan Xianghe Equity Investment Fund Partnership Enterprise L.P.* (註1)						
廣發控股(香港)有限公司 GF Holdings (Hong Kong) Corporation Limited ⁽¹⁾	有限責任公司	香港 2006年6月14日	100%	100%	港幣 5,600,000,000元	投資控股
廣發投資(香港)有限公司 GF Investments (Hong Kong) Company Limited	有限責任公司	香港 2011年9月21日	100%	100%	港幣 5,000,000元	投資控股
廣發融資(香港)有限公司 GF Capital (Hong Kong) Limited	有限責任公司	香港 2006年7月14日	100%	100%	港幣 130,000,000元	顧問服務
廣發資產管理(香港)有限公司 GF Asset Management (Hong Kong) Limited	有限責任公司	香港 2006年7月14日	100%	100%	港幣 325,000,000元	資產管理
廣發證券(香港)經紀有限公司 GF Securities (Hong Kong) Brokerage Limited	有限責任公司	香港 2006年7月14日	100%	100%	港幣 2,800,000,000元	證券經紀業務
廣發財富管理(香港)有限公司 GF Wealth Management (Hong Kong) Limited	有限責任公司	香港 2014年11月20日	100%	100%	港幣 25,000,000元	財富管理
廣發投資管理(香港)有限公司 GF Investment Management (Hong Kong) Company Limited	有限責任公司	香港 2011年10月07日	100%	100%	港幣 3,800,000元	顧問服務
廣發證券(加拿大)有限公司 GF Securities (Canada) Company Limited	有限責任公司	加拿大 2014年3月10日	100%	100%	加幣 16,400,000元	財富管理



70. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要子公司名稱	註冊法人 實體類型	註冊 地點和時間	本集團於12月31日 持有的實際股權		於2021年 12月31日的 股本／註冊 及實繳股本	主要業務
			2021年	2020年		
廣發信息諮詢服務(深圳)有限公司 GF Information Consulting Services (Shenzhen) Co., Ltd.	有限責任公司	中國 2014年4月1日	100%	100%	人民幣 10,000,000元	投資顧問
GF Beacon Capital Management Ltd.	有限責任公司	英屬維京群島 2014年9月3日	100%	100%	美金 100元	投資管理
廣發投資(開曼)有限公司 GF Investments (Cayman) Company Limited	有限責任公司	開曼群島 2011年9月8日	100%	100%	美金 600,000元	顧問服務
廣發全球資本有限公司 GF Global Capital Limited	有限責任公司	香港 2015年11月26日	100%	100%	港幣 1,600,000,000元	投資交易
Canton Fortune Limited	有限責任公司	香港 2015年12月3日	100%	100%	美金 6,510,410元	投資控股
GF GTEC INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	有限責任公司	開曼群島 2016年5月13日	100%	100%	美金 100元	資產管理
GF Optimus Ltd. ⁽²⁾	有限責任公司	英屬維京群島 2016年2月26日	100%	100%	美金 0元	權益類投資
GF Global Partners Ltd	有限責任公司	開曼群島 2015年8月31日	100%	100%	美金 0.01元	投資控股
GFGI Limited	有限責任公司	開曼群島 2016年12月23日	100%	100%	美金 0.01元	權益類投資
GF Global Investment Fund I, L.P. (註1)	有限合夥	開曼群島 2015年9月25日	50.50%	50.50%	美金 40,678,400元	權益類投資
Horizon Holdings	有限責任公司	開曼群島 2017年7月7日	36.86%	36.86%	美金 1元	投資控股

70. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要子公司名稱	註冊法人 實體類型	註冊 地點和時間	本集團於12月31日 持有的實際股權		於2021年 12月31日的 股本 / 註冊 及實繳股本	主要業務
			2021年	2020年		
廣發信德投資管理有限公司 GF Xinde Investment Management Co., Ltd.* ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 2008年12月3日	100%	100%	人民幣 2,800,000,000元	投資管理、 為客戶提供 股權投資服務
珠海廣發信德新界泵業產業投資基金 (有限合夥) GFXD Shimage Pump Industry Fund L.P.* (註1)	有限合夥	中國 2015年7月11日	40%	40%	人民幣 53,713,723元	權益類投資
珠海廣發信德敖東醫藥產業 股權投資中心(有限合夥) Zhuhai GF Xinde Aodong Medical Industry Equity Investment Centre L.P.* (註1)	有限合夥	中國 2015年10月28日	60%	60%	人民幣 323,930,656元	權益類投資
中山廣發信德公用環保夾層投資企業 (有限合夥) Zhongshan GF Xinde Public Utilities Environment Protection Mezzanine Investment Partnership L.P.* (註1)	有限合夥	中國 2015年9月30日	60%	60%	人民幣 249,033,410元	權益類投資
珠海廣發信德今緣股權投資基金 (有限合夥) Zhuhai GF Xinde Jinyuan Equity Investment Fund L.P.* (註1)	有限合夥	中國 2016年6月13日	50%	60%	人民幣 182,187,500元	權益類投資
廣發證券資產管理(廣東)有限公司 GF Securities Asset Management (Guangdong) Co., Ltd.* ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 2014年1月2日	100%	100%	人民幣 1,000,000,000元	資產管理

70. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

主要子公司名稱	註冊法人 實體類型	註冊 地點和時間	本集團於12月31日 持有的實際股權		於2021年 12月31日的 股本／註冊 及實繳股本	主要業務
			2021年	2020年		
GF Canada Holdings Company Limited	有限責任公司	加拿大 2018年2月26日	100%	100%	加幣 4,560,266元	投資控股
GF Asset Management (Canada) Company Limited	有限責任公司	加拿大 2018年2月26日	100%	100%	加幣 3,000,000元	資產管理
Ever Glory Limited	有限責任公司	開曼群島 2018年1月23日	100%	100%	美金 1元	投資交易
Ever Alpha Fund L.P. (註1)	有限合夥	開曼群島 2018年1月23日	21.43%	21.43%	美金 70,000,000元	權益類投資
GF Financial Holdings BVI Ltd.	有限責任公司	英屬維京群島 2021年1月21日	100%	-	美金 1元	融資業務

* 該等子公司無正式的英文名稱。英文譯名僅供識別。

- (1) 本公司直接持有該等子公司。
- (2) 該等子公司仍在注資過程中。

上表所列之本集團子公司乃董事認為主要影響本集團業績或資產的子公司。主要子公司的主要經營地點均在中國。

註1：本集團於該等有限合夥中持有若干財務權益，並擔任其普通合夥人，根據合夥協議對其經營進行控制。本集團在該等有限合夥的財務權益令本集團可能享有重大可變回報，因而該合夥被視為本集團的合併結構化主體。持有該等子公司的實際股權代表本集團直接或間接持有的股權。

70. 本公司主要子公司的詳情 – 續

擁有重大非控制性權益的非全資子公司的詳情

下表載列於2014年收購的非全資子公司廣發基金的重大非控制性權益詳情(集團間抵銷調整前):

子公司名稱	註冊地點及 主要營業地點	非控制性權益持有的 所有權權益及投票比例		分配予非控制性權益的利潤		非控制性權益	
		2021年	2020年	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
廣發基金 ⁽ⁱ⁾	中國	<u>45.47%</u>	<u>45.47%</u>	<u>1,176,279</u>	<u>709,409</u>	<u>4,156,102</u>	<u>3,939,127</u>

(i) 廣發基金於本集團於2014年收購前作為本集團的聯營企業入賬。

擁有重大非控制性權益的廣發基金的有關財務數據概要載列如下。下文財務資料概要指集團間抵銷調整前的金額。

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
資產總額	<u>14,943,851</u>	<u>12,520,402</u>
負債總額	<u>5,803,535</u>	<u>3,721,985</u>
歸屬於廣發基金股東的權益	<u>9,140,316</u>	<u>8,663,133</u>
廣發基金子公司的非控制性權益	<u>—</u>	<u>135,284</u>



70. 本公司主要子公司的詳情 – 續

擁有重大非控制性權益的非全資子公司的詳情 – 續

	截至2021年 12月31日 人民幣千元	截至2020年 12月31日 人民幣千元
收入總額	9,081,816	6,181,982
支出	5,943,018	3,870,888
年度利潤	2,607,339	1,823,944
歸屬於廣發基金股東的利潤	2,586,934	1,800,074
歸屬於廣發基金子公司的非控制性權益的利潤	20,405	23,870
年度利潤	2,607,339	1,823,944
歸屬於廣發基金股東的其他綜合收益	(15,304)	(22,078)
年度其他綜合收益	(15,304)	(22,078)
歸屬於廣發基金股東的綜合收益總額	2,571,630	1,777,996
歸屬於廣發基金子公司的非控制性權益的綜合收益總額	20,405	23,870
年度綜合收益	2,592,035	1,801,866
支付予廣發基金非控制性權益的股利	882,023	350,000
經營活動產生的現金流入淨額	2,098,545	1,639,345
投資活動產生的現金流出淨額	(37,884)	(1,200,374)
籌資活動產生的現金流出淨額	(2,230,915)	(79,985)
外匯匯率變動的影響	(2,633)	(8,976)
現金流入淨額	(172,887)	350,010

71. 籌資活動所致負債調節表

	應付短期				
	借款	融資款	應付債券	長期借款	應付股利
	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
	(附註43)	(附註44)	(附註53)	(附註54)	
2021年1月1日	2,552,786	35,008,179	89,749,863	2,183,069	-
籌資活動現金流量	(1,683,976)	(8,265,402)	44,940,677	(1,888,164)	(4,277,944)
匯率變動產生的影響	(38,466)	-	(27,331)	(14,821)	(4)
利息支出	77,701	1,133,983	4,069,723	55,651	-
其他非現金變動	8,500	-	(50,000)	2,940	-
宣告股利	-	-	-	-	4,334,871
2021年12月31日	<u>916,545</u>	<u>27,876,760</u>	<u>138,682,932</u>	<u>338,675</u>	<u>56,923</u>
	應付短期				
	借款	融資款	應付債券	長期借款	應付股利
	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
	(附註43)	(附註44)	(附註53)	(附註54)	
2020年1月1日	1,038,013	14,880,673	82,679,653	3,533,362	-
籌資活動現金流量	1,500,391	19,355,583	3,429,879	(1,426,409)	(3,032,894)
匯率變動產生的影響	(111,980)	-	-	(61,914)	-
利息支出	124,862	771,923	3,577,931	134,599	-
其他非現金變動	1,500	-	62,400	3,431	-
宣告股利	-	-	-	-	3,032,894
2020年12月31日	<u>2,552,786</u>	<u>35,008,179</u>	<u>89,749,863</u>	<u>2,183,069</u>	<u>-</u>

72. 本公司財務狀況表及儲備

本公司財務狀況表

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動資產		
物業及設備	2,874,467	2,950,326
使用權資產	951,687	910,196
投資物業	36,301	16,593
其他無形資產	254,307	187,370
對子公司的投資	19,571,337	16,443,143
對聯營企業的投資	1,198,948	1,198,948
對合營企業的投資	975,495	984,308
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	834,379	11,577,082
買入返售金融資產	1,411,423	1,858,547
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,537,851	1,373,780
遞延稅項資產	1,192,623	836,530
非流動資產總額	31,838,818	38,336,823
流動資產		
以攤餘成本計量的債權工具	43,571	301,382
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	110,435,962	119,319,241
融資客戶墊款	94,302,245	83,472,357
應收賬款	2,050,781	1,164,329
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	312,267	236,306
應收子公司賬款	2,642,889	1,573,629
應收聯營企業賬款	37,017	25,817
買入返售金融資產	18,014,127	14,849,228
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	88,254,131	38,463,934
衍生金融資產	543,636	157,486
交易所及非銀行金融機構保證金	1,839,092	2,203,562
結算備付金	24,614,658	17,559,636
銀行結餘	86,438,517	76,971,739
流動資產總額	429,528,893	356,298,646
資產總額	461,367,711	394,635,469

合併財務報表附註

72. 本公司財務狀況表及儲備 – 續

本公司財務狀況表 – 續

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
流動負債		
應付短期融資款	27,876,760	35,008,179
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	6,122,190	2,062,163
拆入資金	9,817,836	4,010,666
應付經紀業務客戶賬款	95,128,720	77,832,618
應計僱員成本	3,430,891	3,330,571
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	7,790,976	3,485,134
合同負債	31,057	38,752
應付子公司賬款	559,123	27,599
預計負債	34,343	34,850
當期稅項負債	447,946	399,612
衍生金融負債	951,259	201,626
賣出回購金融資產款	79,724,867	92,653,144
應付債券	62,296,561	22,009,246
租賃負債	184,561	166,891
流動負債總額	<u>294,397,090</u>	<u>241,261,051</u>
流動資產淨額	<u>135,131,803</u>	<u>115,037,595</u>
資產總額減流動負債	<u>166,970,621</u>	<u>153,374,418</u>
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	–	123,161
應付僱員成本	2,943,499	1,917,766
應付債券	74,476,415	67,740,617
租賃負債	420,648	373,394
非流動負債總額	<u>77,840,562</u>	<u>70,154,938</u>
淨資產	<u>89,130,059</u>	<u>83,219,480</u>

72. 本公司財務狀況表及儲備 – 續

本公司財務狀況表 – 續

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
資本及儲備		
股本	7,621,088	7,621,088
其他權益工具	1,000,000	–
資本公積	31,681,095	31,681,095
投資重估儲備	1,236,741	1,126,377
一般儲備	24,047,084	21,438,356
未分配利潤	23,544,051	21,352,564
權益總額	<u>89,130,059</u>	<u>83,219,480</u>

本公司儲備變動

資本公積

截至2021年12月31日

	期初 人民幣千元	增加額 人民幣千元	期末 人民幣千元
股本溢價	31,679,003	–	31,679,003
其他	2,092	–	2,092
	<u>31,681,095</u>	<u>–</u>	<u>31,681,095</u>

截至2020年12月31日

	期初 人民幣千元	增加額 人民幣千元	期末 人民幣千元
股本溢價	31,679,003	–	31,679,003
其他	181	1,911	2,092
	<u>31,679,184</u>	<u>1,911</u>	<u>31,681,095</u>

72. 本公司財務狀況表及儲備 – 續

本公司儲備變動 – 續

資本公積 – 續

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
投資重估儲備		
於年初	1,126,377	1,100,572
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(損失)/收益	(432,403)	238,250
所得稅影響	108,102	(59,563)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具		
於年內公允價值變動淨額	902,050	(80,093)
處置損益的重新分類調整	(310,180)	(267,252)
信用損失準備的變動	(12,318)	143,502
所得稅影響	(144,887)	50,961
於年末	<u>1,236,741</u>	<u>1,126,377</u>

一般儲備

2021年12月31日

	期初 人民幣千元	增加額 人民幣千元	期末 人民幣千元
法定盈餘公積金	6,894,040	869,168	7,763,208
任意盈餘公積金	169,428	–	169,428
一般風險準備金	7,288,322	870,392	8,158,714
交易風險準備金	7,086,566	869,168	7,955,734
	<u>21,438,356</u>	<u>2,608,728</u>	<u>24,047,084</u>

72. 本公司財務狀況表及儲備 – 續

本公司儲備變動 – 續

一般儲備 – 續

2020年12月31日

	期初 人民幣千元	增加額 人民幣千元	期末 人民幣千元
法定盈餘公積金	6,160,001	734,039	6,894,040
任意盈餘公積金	169,428	–	169,428
一般風險準備金	6,553,692	734,630	7,288,322
交易風險準備金	6,352,527	734,039	7,086,566
	<u>19,235,648</u>	<u>2,202,708</u>	<u>21,438,356</u>

未分配利潤

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於年初	21,352,564	19,129,157
年度利潤	8,229,704	7,093,496
劃撥至一般儲備	(2,608,728)	(2,202,708)
確認為分派的股利	(3,429,489)	(2,667,381)
於年末	<u>23,544,051</u>	<u>21,352,564</u>

73. 未決訴訟

於2021年12月31日，本集團作為被訴人涉及若干未決訴訟和仲裁案件，因此而產生約人民幣769.21百萬元的索賠及要求分配若干上市公司股票（2020年12月31日：約人民幣74.92百萬元）。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上述索賠沒有計提預計負債。本集團預計上述法律訴訟和仲裁事件對本集團的財務狀況和經營業績不會造成重大影響。

74. 期後事項

- (1) 2022年2月11日，本公司完成發行一只期限為364天的短期融資券「22廣發證券CP001」（債券代碼：072210017），面值為人民幣30億元，年利率為2.47%。
- (2) 2022年3月14日，本公司完成發行一只期限為351天的短期融資券「22廣發證券CP002」（債券代碼：072210040），面值為人民幣30億元，年利率為2.62%。
- (3) 2022年3月25日，本公司完成發行一只期限為159天的短期融資券「22廣發證券CP003」（債券代碼：072210051），面值為人民幣30億元，年利率為2.51%。
- (4) 本公司2022年3月30日董事會會議審議通過2021年度利潤分配方案，以分紅派息股權登記日股份數為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣5.00元（含稅）。上述股利分配方案尚待股東大會批准。

75. 財務報表的批准

本財務報表經董事會於2022年3月30日批准。