



广发证券股份有限公司

(000776)

二〇一四年度报告

2015 年 02 月

第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。公司负责人孙树明先生、主管会计工作负责人孙晓燕女士及会计机构负责人（会计主管人员）王莹女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

没有董事、监事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。本报告经公司第八届董事会第十一次会议审议通过，公司 9 名董事中，实际出席会议的董事 9 人。除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议：

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
尚书志	董 事	因公原因	李秀林
汤 欣	独立董事	因公原因	杨 雄

公司 2014 年度财务报告已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以目前公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.0 元（含税）。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介	7
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	21
第四节 董事会报告	27
第五节 重要事项	79
第六节 股份变动及股东情况.....	102
第七节 优先股相关情况.....	106
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	107
第九节 公司治理.....	120
第十节 内部控制	140
第十一节 财务报告	143
第十二节 备查文件目录.....	144

释义

释义项		释义内容
报告期	指	2014 年度（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日）
本公司、公司、我司	指	广发证券股份有限公司
辽宁成大	指	辽宁成大股份有限公司
吉林敖东	指	吉林敖东药业集团股份有限公司
中山公用	指	中山公用事业集团股份有限公司
广发控股香港	指	广发控股（香港）有限公司
广发资管（香港）	指	广发资产管理（香港）有限公司
广发投资（香港）	指	广发投资（香港）有限公司
广发期货	指	广发期货有限公司
广发期货（香港）	指	广发期货（香港）有限公司
广发信德	指	广发信德投资管理有限公司
广发乾和	指	广发乾和投资有限公司
广发资管	指	广发证券资产管理（广东）有限公司
广发基金	指	广发基金管理有限公司
广东股权中心	指	广东金融高新区股权交易中心有限公司
易方达基金	指	易方达基金管理有限公司
证通公司	指	证通股份有限公司
国内业务	指	指在中国大陆地区开展的业务
证监会	指	中国证券监督管理委员会
保监会	指	中国保险监督管理委员会
广东证监局	指	中国证券监督管理委员会广东监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
融资融券	指	公司向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动。
股指期货	指	以股票价格指数为标的物的金融期货合约，即以股票市场的股价指数为交易标的物，由交易双方订立的、约定在未来某一特定时间按约定价格进行股价指数交易的一种标准化合约。
中小企业私募债	指	中小微型企业在中国境内以非公开方式发行和转让，约定在一定期限还本付息的公司债券。
直接投资、直接股权投资	指	证券公司利用自身的专业优势寻找并发现优质投资项目或公司，以自有或募集资金进行股权投资，并以获取股权收益为目的业务。在此过程中，证券公司既可以提供中介服务并获取报酬，也可以以自有资金参与投资。
股票质押式回购	指	是指符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押的交易。
约定购回式证券交易	指	是指符合条件的客户以约定价格向托管其证券的证券公司卖出标的证券，并约定在未来某一日期由客户按照另一约定价格从证券公司购回标的证券，证券公司根据与客户签

		署的协议将待购回期间标的证券产生的相关孳息返还给客户的交易。
QDII	指	合格境内机构投资者 (Qualified Domestic Institutional Investors)
QFII	指	合格境外机构投资者 (Qualified Foreign Institutional Investors)
RQFII	指	人民币合格境外投资者 (RMB Qualified Foreign Institutional Investors)
ETF	指	Exchange Traded Funds, 即交易型开放式指数基金, 通常又被称为交易所交易基金, 是一种在交易所上市交易的、基金份额可变的一种开放式基金。
A 型信息系统建设模式	指	在营业场所内部署与现场交易服务相关的信息系统为客户提供现场交易服务。
B 型信息系统建设模式	指	在营业场所内未部署与现场交易服务相关的信息系统, 但依托公司总部或其他证券营业部的信息系统为客户提供现场交易服务。
C 型信息系统建设模式	指	在营业场所内未部署与现场交易服务相关的信息系统且不提供现场交易服务。
德勤华永会计师事务所	指	德勤华永会计师事务所 (特殊普通合伙)

2014 年度报告中, 部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异, 这些差异是由于四舍五入造成的。

重大风险提示

公司经营中面临的风险主要有政策性风险、流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、信息技术风险等，公司建立了完善的内部控制体系，合规管理体系和动态的风险控制指标监管体系，确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围开展。

请投资者认真阅读本年度报告第四节“董事会报告”，并特别注意上述风险因素。

第二节 公司简介

一、公司信息

股票简称	广发证券	股票代码	000776
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广发证券股份有限公司		
公司的中文简称	广发证券		
公司的外文名称	GF Securities Co., Ltd.		
公司的法定代表人	孙树明		
公司的总经理	林治海		
注册地址	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）		
注册地址的邮政编码	510075		
办公地址	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 5 楼、7 楼、8 楼、16 楼、18 楼、19 楼、36 楼、38 楼、39 楼、41 楼、42 楼、43 楼和 44 楼		
办公地址的邮政编码	510075		
公司网址	http://www.gf.com.cn		
电子信箱	dshb@gf.com.cn		
公司注册资本	人民币 5,919,291,464 元		
公司净资本	人民币 32,664,124,190.63 元		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗斌华	蔡铁征
联系地址	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 39 楼
电话	020-87550265 87550565	020-87550265 87550565
传真	020-87553600	020-87554163
电子信箱	lbh@gf.com.cn	ctz@gf.com.cn

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 39 楼

四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1994 年 01 月 21 日	吉林省延吉市长白山东路 1388 号	2224001002142	222401126335439	12633543-9

报告期末注册	2015 年 02 月 03 日	广州市天河区 天河北路 183- 187 号大都会 广场 43 楼 (4301-4316 房)	222400000001337	粤国税字 440100126335439 号/粤地税字 440106126335439 号	12633543-9
公司上市以来主营业务的变化情况	<p>2010 年 2 月，经中国证监会《关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复》（证监许可【2010】164 号文），延边公路吸收合并原广发证券。吸收合并完成后，续存公司更名为广发证券股份有限公司，并承接了原广发证券的全部业务。</p> <p>公司股票于 2010 年 2 月 12 日恢复交易。从该日起，公司全称由“延边公路建设股份有限公司”变更为“广发证券股份有限公司”，股票简称由“S 延边路”变更为“广发证券”，股票代码“000776”保持不变。同时，公司的行业分类也由“交通运输辅助业”变更为“综合类证券公司”。</p> <p>目前，公司经营范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品；证券投资基金托管；股票期权做市。</p>				
历次控股股东的变更情况	<p>2003 年 1 月，延边公路原第一大股东延边国有资产经营总公司将所持延边公路股份转让给吉林敖东，转让完成后吉林敖东成为延边公路第一大股东。其后，吉林敖东还受让了其他股东的股份，并从二级市场增持部分股份，持股比例为 46.76%，为延边公路控股股东。</p> <p>2010 年 2 月，延边公路吸收合并原广发证券前，控股股东为吉林敖东。吸收合并完成后广发证券无控股股东。</p>				

五、各单项业务资格

截至 2014 年 12 月 31 日，公司取得的单项业务资格包括：

序号	许可证类型	批准部门	获取年份
1	网上证券委托业务资格	证监会	2001 年 2 月
2	受托投资管理业务资格	证监会	2002 年 5 月
3	开放式证券投资基金代销业务	证监会	2002 年 8 月
4	期货公司提供中间介绍业务资格	证监会	2008 年 5 月
5	直接投资业务试点资格（通过广发信德开 展）	证监会	2008 年 10 月
6	融资融券业务资格	证监会	2010 年 3 月
7	人民币合格境外机构投资者（RQFII）资格	证监会	2011 年 12 月
8	客户证券资金消费支付服务	证监会	2013 年 12 月
9	向广发期货有限公司提供中间介绍业务资格	广东证监局	2010 年 3 月
10	合格境内机构投资者从事境外证券投资管理 业务（QDII）资格	广东证监局	2011 年 11 月
11	另类投资业务（通过广发乾和开展）	广东证监局	2012 年 1 月

12	证券自营参与利率互换投资交易资格	广东证监局	2012 年 7 月
13	代销金融产品业务资格	广东证监局	2013 年 5 月
14	从事相关创新活动的试点证券公司	中国证券业协会	2004 年 12 月
15	报价转让业务资格	中国证券业协会	2006 年 1 月
16	中小企业私募债券承销业务试点	中国证券业协会	2012 年 6 月
17	柜台交易业务资格	中国证券业协会	2012 年 12 月
18	浙江股权交易中心会员	中国证券业协会	2012 年 8 月
19	广东金融高新区股权交易中心入股参与	中国证券业协会	2013 年 10 月
20	广东金融高新区股权交易中心会员	中国证券业协会	2013 年 11 月
21	权益类收益互换交易业务资格	中国证券业协会	2013 年 1 月
22	上交所会员	上交所	2007 年 4 月
23	上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商资格	上交所	2007 年 7 月
24	大宗交易系统合格投资者资格证	上交所	2008 年 6 月
25	债券质押式报价回购交易权限业务资格	上交所	2011 年 11 月
26	约定购回式证券交易权限	上交所	2012 年 9 月
27	股票质押式回购业务交易权限	上交所	2013 年 6 月
28	转融通证券出借交易权限	上交所	2013 年 2 月
29	深交所会员	深交所	2007 年 4 月
30	约定购回式证券交易权限	深交所	2013 年 1 月
31	股票质押式回购业务交易权限	深交所	2013 年 6 月
32	权证买入合格资格结算参与者资格（中国证券登记结算有限责任公司权证结算业务资	中国证券登记结算有限责任公司	2005 年 8 月
33	中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与者	中国证券登记结算有限责任公司	2007 年 8 月
34	向保险机构投资者提供交易单元资格	中国保险监督管理委员会	2012 年 1 月
35	受托管理保险资金资格	中国保险监督管理委员会	2012 年 10 月
36	保险兼业代理许可证	中国保险监督管理委员会广东监管局	2013 年 11 月
37	全国银行间同业市场准入资格（从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务）	中国人民银行	1999 年 9 月
38	短期融资券承销业务	中国人民银行	2005 年 9 月

39	中国证券金融股份有限公司转融通业务首批试点资格	中国证券金融股份有限公司	2012 年 8 月
40	广州股权交易中心推荐机构会员	广州股权交易中心	2012 年 10 月
41	重庆股份转让中心会员	重庆股份转让中心	2011 年 7 月
42	经营外汇业务许可证	国家外汇管理局	2011 年 8 月
43	非金融企业债务融资工具主承销业务资质	中国银行间市场交易商协会	2012 年 11 月
44	全国银行间同业拆借市场交易成员	中国外汇交易中心；全国银行间同业拆借中心	1999 年 11 月
45	军工涉密业务咨询服务资格	广东省国防科学技术工业办公室	2013 年 6 月
46	上海期货交易所自营业务资格	上海期货交易所	2013 年 9 月
47	中金所股指期货业务资格	中国金融期货交易所	2013 年 1 月
48	中国证券登记结算有限责任公司结算参与者	中国证券登记结算公司	2006 年 3 月
2014 年公司取得的境内单项业务资格包括：			
1	私募基金综合托管业务试点资格	证监会	2014 年 1 月
2	证券投资基金托管资格	证监会	2014 年 5 月
3	ETF 业务资格(博时标普 500ETF, 易方达沪深 300ETF, 华安上证 180ETF)	上交所	2014 年 2 月
4	港股通业务资格	上交所	2014 年 10 月
5	质押式报价回购交易权限业务资格	深交所	2014 年 4 月
6	收益凭证业务试点资格	中国证券业协会	2014 年 5 月
7	互联网证券业务试点资格	中国证券业协会	2014 年 6 月
8	大连股权交易中心资格	中国证券业协会	2014 年 6 月
9	甘肃股权交易中心资格	中国证券业协会	2014 年 7 月
10	齐鲁股权从事企业挂牌相关业务	齐鲁股权交易中心	2014 年 6 月
11	人民币利率互换集中清算业务资格	银行间市场清算所股份有限公司	2014 年 6 月
12	人民币利率互换集中清算业务资格	银行间市场清算所股份有限公司	2014 年 6 月
13	主办券商业务资格(做市业务、推荐业务和经纪业务)	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014 年 7 月
14	中国证券投资基金业协会会员证书	中国证券投资基金业协会	2014 年 11 月

2015 年 1 月 1 日起，公司取得的单项业务资格包括：

序号	许可证类型	批准部门	获取时间
1	股票期权做市业务资格	证监会	2015 年 1 月
2	开展上市公司股权激励行权融资、限制性股	深交所	2015 年 1 月
3	股票期权交易参与者资格	上交所	2015 年 1 月
4	期权结算业务资格	中国证券登记结算有限 责任公司	2015 年 1 月
5	上证 50ETF 期权做市业务资格	上交所	2015 年 1 月
6	经营证券业务许可证（新增“股票期权做市”）	证监会	2015 年 2 月

公司取得的境外单项业务资格包括：

序号	许可证类型	批准部门	获取时间
广发期货（香港）及其子公司获得的会员及业务资格			
1	第 2 类：期货合约交易	证券及期货事务监察委员会（香 港证监会）	2007 年 2 月
2	期交所参与者	香港期货交易所有限公司（香 港）	2007 年 5 月
3	期货结算所参与者	香港期货结算有限公司（香港）	2007 年 5 月
4	交易会员	新加坡衍生产品交易所 (Singapore Exchange Derivatives Trading Limited)	2011 年 8 月
5	期货市场交易会员 (Membership of the Euronext London Derivatives Market)	伦敦国际金融期货期权交易所(伦 敦)(NYSE Liffe London)	2011 年 7 月
6	圈内一级会员(category 1, Ring dealing membership)	伦敦金属交易所(London Metal Exchange)	2014 年 1 月
7	会员	伦敦证券交易所(London Stock Exchange)	2014 年 2 月
8	会员	伦敦洲际期货交易所(ICE Futures Europe)	2005 年 3 月
9	会员	英国洲际欧洲清算所(ICE Clear Europe)	2008 年 9 月
10	会员	伦敦结算所有限公司(LCH. Clearnet Ltd)	1996 年 10 月
广发控股香港及其子公司获得的会员及业务资格：			
序号	许可证类型	批准部门	获取时间
1	证券投资业务	中国证券监督管理委员会（中 国）	2011 年 12 月
	合格境外机构投资者		2012 年 1 月

2	第 1 类：证券交易	证券及期货事务监察委员会（香港）	2007 年 1 月
	第 4 类：就证券提供意见		2009 年 10 月
3	联交所参与者	香港联合交易所有限公司（香港）	2007 年 2 月
4	第 6 类：就机构融资提供意见	证券及期货事务监察委员会（香港）	2007 年 3 月
5	第 4 类：就证券提供意见	证券及期货事务监察委员会（香港）	2007 年 1 月
	第 9 类：提供资产管理		2009 年 10 月
6	香港结算参与者	香港中央结算有限公司（香港）	2007 年 2 月
7	放债人牌照	牌照法庭（香港）	2013 年 2 月

六、公司历史沿革

1991 年 4 月 9 日，经中国人民银行批准，广东发展银行（现称广发银行）设立证券业务部。公司于 1993 年 5 月 21 日，经广东省工商行政管理局核准广东发展银行证券业务部正式成立。于 1994 年 1 月 25 日，公司改制为广东广发证券公司，由广东发展银行以自有资金出资。

于 1996 年 12 月 26 日，公司改制为有限责任公司并更名为广发证券有限责任公司。根据中国法律对金融行业分业监管的要求，公司于 1999 年 8 月 26 日起与广东发展银行脱钩。于 2001 年 7 月 25 日，公司改制为股份有限公司并更名为广发证券股份有限公司（“原广发”）。

于 2010 年 2 月 12 日，于完成反向收购延边公路建设股份有限公司（“延边公路”）（一家在深圳证券交易所上市的公司，股份代号为 000776）（“反向收购”）后，公司成为在深圳证券交易所上市的公司。该反向收购主要措施实施如下：

- 延边公路向其当时其中一名股东—吉林敖东药业集团股份有限公司购回 84,977,833 股股份；
- 延边公路向原广发股东发行 2,409,638,554 股股份以换取原广发所有当时现存股份；及
- 由于反向收购，原广发向延边公路转让其所有资产及雇员，并于 2010 年 2 月 10 日完成注销登记。

记。

作为反向收购的一部分，延边公路更名为“广发证券股份有限公司”。

主要股本增加事件

1993 年 5 月 21 日成立时，公司的注册资本为人民币 10,000,000 元。

1994 年 1 月 25 日，公司将注册资本增至人民币 150,000,000 元。

1995 年 11 月 1 日，公司将注册资本增至人民币 200,000,000 元。

1996 年 12 月 26 日，公司将注册资本增至人民币 800,000,000 元。

1999 年 12 月 14 日，公司将注册资本增至人民币 1,600,000,000 元。

2001 年 7 月 25 日，公司改制为股份有限公司，注册股本为人民币 2,000,000,000 元。

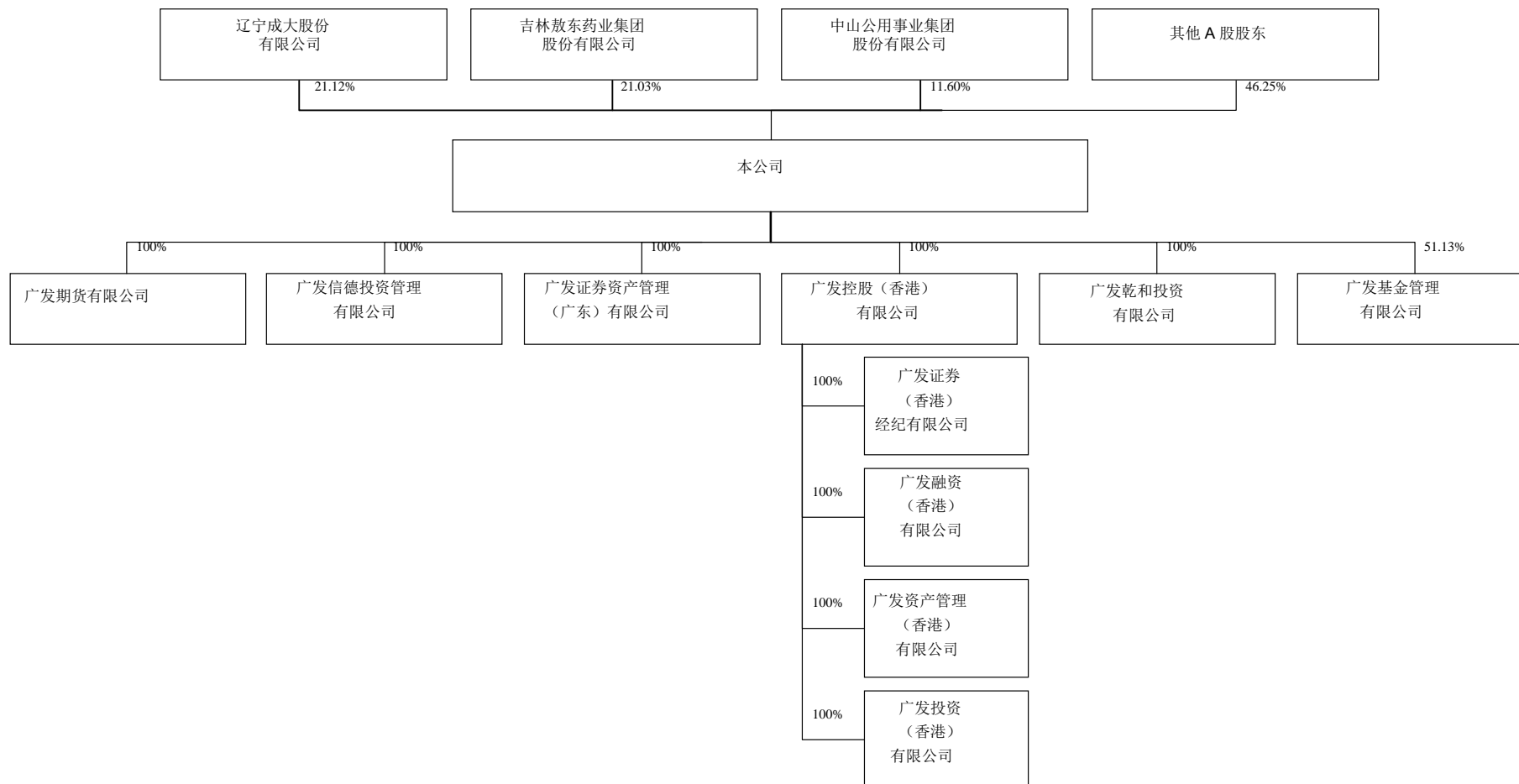
2010 年 2 月 10 日，于反向收购后，公司将注册股本增至人民币 2,507,045,732 元。

2011 年 12 月 15 日，公司以非公开发行方式向十位投资者发行 452,600,000 股 A 股，公司将注册股本增至人民币 2,959,645,732 元。

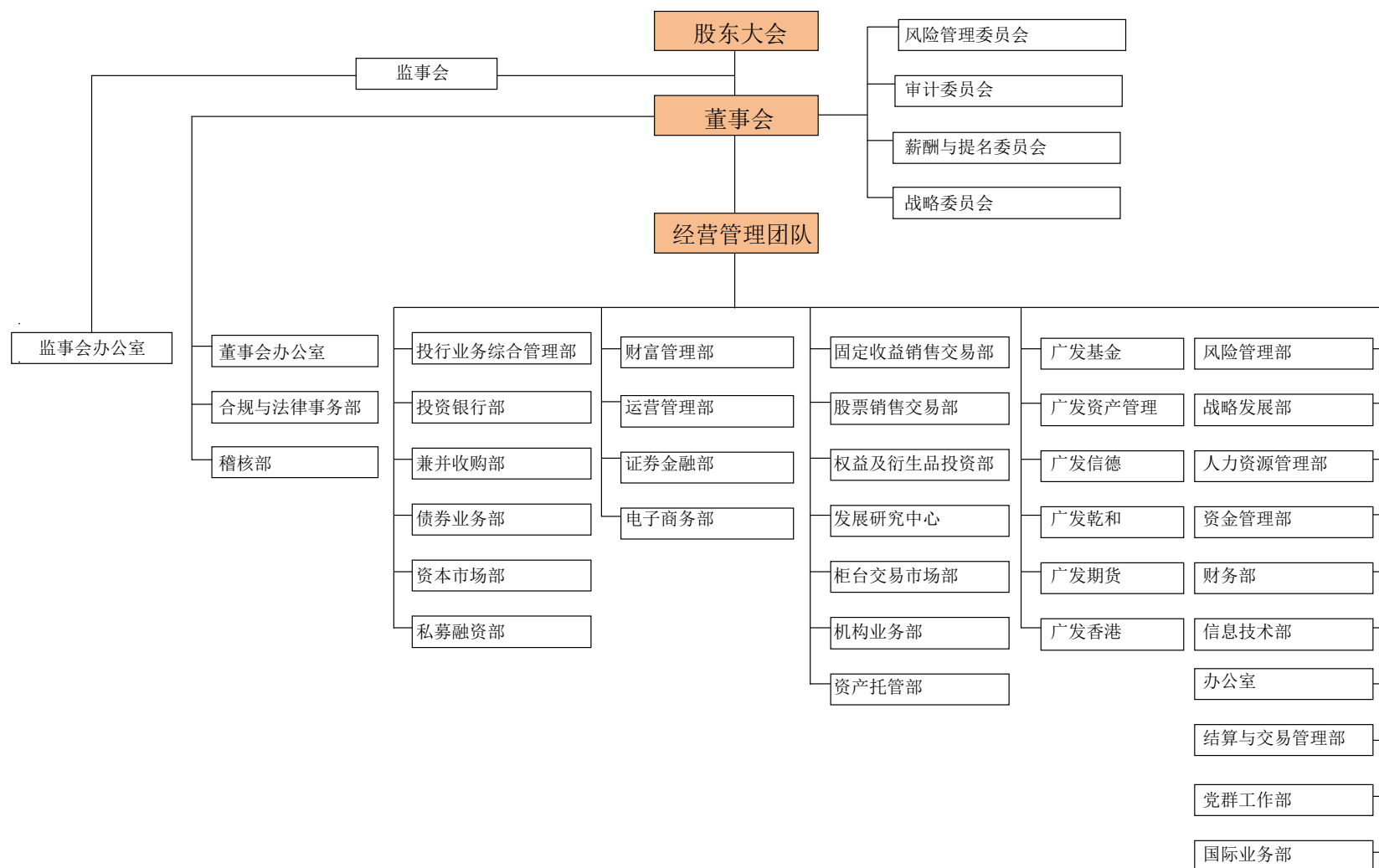
于 2012 年 9 月 17 日，通过将资本公积金 10 股转增 10 股方式，公司的股本由人民币 2,959,645,732 元增至人民币 5,919,291,464 元。

七、公司组织机构情况

1、公司股权结构



2、公司组织机构



2、境内分公司

序号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
1	广发证券股份有限公司广州分公司	广东省广州市天河路 101 号 兴业银行大厦二楼北面	2009-7-31	陈立铭	020-83863518
2	广发证券股份有限公司珠海分公司	广东省珠海市横琴新区十字 门中央商务区珠海横琴金融 产业服务基地 17 号楼二楼 I (2) 区	2011-2-22	钟雄鹰	0756-8286229
3	广发证券股份有限公司佛山分公司	广东省佛山市禅城区岭南大 道北 100 号岭南大厦附楼四 楼二座 401	2011-5-23	苏应标	0757- 83035720
4	广发证券股份有限公司粤东分公司	汕头市金平区海滨路 5 号	2014-6-4	张海鸥	0754- 88280098
5	广发证券股份有限公司粤西分公司	江门市蓬江区天宁路一号电 信大楼副楼一楼	2014-6-5	林清	0750-3488001
6	广发证券股份有限公司东莞分公司	东莞市东城区东南南路联和 大厦五楼 501、501 室	2014-6-11	张忠新	0769- 22323933
7	广发证券股份有限公司北京分公司	北京市西城区月坛北街 2 号 月坛大厦 18 楼	2009-8-7	王启军	010-59136868
8	广发证券股份有限公司上海分公司	上海市浦东新区东方路 710 号 305 室 A 区	2009-7-30	梅纪元	021-68818808
9	广发证券股份有限公司深圳分公司	深圳市深南东路 5045 号深业 中心 25 层 01 室、25 层 16 室	2009-7-30	靖建国	0755- 82083898
10	广发证券股份有限公司湖北分公司	湖北省武汉市汉口江岸区沿 江大道 133 号广源大厦 3 楼	2009-7-31	彭涛	027-82763201
11	广发证券股份有限公司山东分公司	济南市泺源大街 3 号山东省 粮食局综合楼十层	2009-7-31	张玉强	0531- 86993666
12	广发证券股份有限公司浙江分公司	杭州市上城区钱江路 41 号 201 室	2009-8-6	陈肖予	0571- 86566651
13	广发证券股份有限公司江苏分公司	南京市鼓楼区芦席营 68 号南 汽商务大厦 5 楼	2009-8-4	李平	025-86899227
14	广发证券股份有限公司成都分公司	成都市新光路 1 号观南上城 5 号楼四楼	2009-8-5	刘劫舟	028-85972529
15	广发证券股份有限公司	西安市金花北路 25 号西铁工	2009-8-6	贺小社	029-82518760

	限公司西安分公司	程大厦九层			
16	广发证券股份有限公司大连分公司	大连市沙河口区中山路 478 号 3 楼	2009-7-29	褚进	0411-84335166
17	广发证券股份有限公司河北分公司	石家庄市裕华西路 9 号裕园广场 A 座 6 楼	2009-7-30	黄斌	0311-85278887
18	广发证券股份有限公司长春分公司	吉林长春市南关区民康路 1272 号	2011-8-16	李超	0431-88639610
19	广发证券股份有限公司福建分公司	福州市鼓楼区水部街道古田路 56 号名流天地 10 层部分	2012-4-20	李辉龙	0592-5801968

3、境内外主要控股子公司、参股公司

(1) 境内控股子公司及参股公司

子公司名称	设立时间	注册资本(万元)	股权比例(%)	办公地址	法人代表	联系电话
广发期货	1993.03	人民币 110,000	100	广州市天河区体育西路 57 号红盾大厦 9 楼、14 楼、15 楼	罗满生	020-38456966
广发信德	2008.12	人民币 230,000	100	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 16 楼	罗斌华	020-87555888
广发乾和	2012.05	人民币 100,000	100	北京市西城区金融大街新盛大厦 B 座 9 层	张少华	010-56571886
广发资管	2014.01	人民币 50,000	100	珠海市横琴新区宝华 6 号 105 室-285 室	张威	020-87555888
广发基金	2003.08	人民币 12,688	51.13	广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼	王志伟	020-83936666
广东股权中心	2013.10	人民币 10,000	32.50	广东省佛山市南海区桂城街道南平西路广东夏西国际橡塑城一期 2 号楼首、二层 A2-12	秦力	020-87555888
易方达基金	2001.04	人民币 12,000	25.00	广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43F	叶俊英	020-38796585
证通公司	2015.01	人民币 122,500	4.08	中国(上海)自由贸易试验区基隆路 6 号 7 层 726 室	王关荣	021-38676666

广发期货下设广发商贸有限公司。

子公司名称	设立时间	注册资本(万元)	股权比例(%)	办公地址	负责人	联系电话
广发商贸有限公司	2013.4	20,000	100	中国(上海)自由贸易试验区业盛路 188 号洋山保税港区国贸大厦 A-1088H 室	罗满生	021-60126367

广发信德下设广发信德医疗资本管理有限公司、新疆广发信德稳胜投资管理有限公司两家子公司。

子公司名称	设立时间	注册资本(万元)	股权比例(%)	办公地址	负责人	联系电话
广发信德医疗资本管理有限公司	2013.9	5,000	55	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 16 楼	肖雪生	020-87555985
新疆广发信德稳胜投资管理有限公司	2013.3	2,050	100	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 16 楼	陈重阳	020-87555781

广发基金下设瑞元资本管理有限公司。

子公司名称	设立时间	注册资本(万元)	股权比例(%)	办公地址	负责人	联系电话
瑞元资本管理有限公司	2013.6	5,000	55	珠海市横琴新区宝中路 3 号 4004 室-128	林传辉	020-89188648

(2) 境外控股子公司及参股子公司

子公司名称	设立时间	实缴资本(万元)	股权比例(%)	办公地址	负责人	联系电话
广发控股香港	2006.6	港币 144,000	100	香港德辅道中 189 号李宝椿大厦 29 及 30 楼	林向红	(852) 37191111

广发控股香港下设广发融资(香港)有限公司、广发证券(香港)经纪有限公司、广发资产管理(香港)有限公司和广发投资(香港)有限公司四家全资子公司；广发投资(香港)有限公司下设 GF Securities (Canada) Company Limited。

子公司名称	设立时间	实缴资本(万元)	股权比例(%)	办公地址	负责人	联系电话
广发证券(香港)经纪有限公司	2006.7	港币 80,000	100	香港德辅道中 189 号李宝椿大厦 29 及 30 楼	王 玥	(852) 37191111
广发融资(香港)有限公司	2006.7	港币 7,000	100	香港德辅道中 189 号李宝椿大厦 29 及 30 楼	叶 勇	(852) 37191111
广发资产管理(香港)有限公司	2006.7	港币 17,500	100	香港德辅道中 189 号李宝椿大厦 29 及 30 楼	刘颂兴	(852) 37191111
广发投资(香港)有限公司	2011.9	港币 500	100	香港德辅道中 189 号李宝椿大厦 29 及 30 楼	沙建困	(852) 37191111
GF Securities (Canada) Company Limited	2014.3	加币 286.46	100	5911 No 3 Rd Unit 130 Richmond BC V6X 0K9	任 群	(778) 8922698

广发基金下设广发国际资产管理有限公司。

子公司名称	设立时间	实缴资本（万元）	股权比例（%）	办公地址	负责人	联系电话
广发国际资产管理有限公司	2010.12	港币 30,000	100	香港中环金融街八号国际金融中心二期 35 楼 3503-05 室	林永森	(852) 36952868

广发期货下设广发期货（香港）有限公司；广发期货（香港）有限公司下设 GF Financial Markets (UK) Limited。

子公司名称	设立时间	实缴资本（万元）	股权比例（%）	办公地址	负责人	联系电话
广发期货（香港）有限公司	2006.5	港币 31,000	100	香港德辅道中 189 号李宝椿大厦 29 及 30 楼	叶梅	(852) 37191153
GF Financial Markets (UK) Limited	2013.7	英镑 2,000	100	1 Broadgate, London, EC2M 2QS, United Kingdom.	Andy Gooch	(44) 2073301688

4、证券营业部数量和分布情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共设立证券营业部 249 家；证券营业部的数量及分布情况如下：

省份	营业部家数	省份	营业部家数	省份	营业部家数
广东 (其中：深圳)	109 (8)	福建	5	四川	2
		陕西	5	天津	2
上海	21	河南	4	安徽	1
湖北	16	海南	3	甘肃	1
辽宁	14	吉林	3	贵州	1
河北	12	云南	3	湖南	1
浙江	10	重庆	3	内蒙古	1
江苏	9	广西	2	山西	1
北京	7	黑龙江	2	西藏	1
山东	7	江西	2	新疆	1

八、其他有关资料

(1) 公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广州市天河路 208 号粤海天河城大厦 26 楼
签字会计师姓名	王明静、洪锐明

(2) 根据中国证监会《证券公司分类监管规定》，公司近三年分类评价情况为：

2012 年公司被分类评价为 A 类 AA 级证券公司；

2013 年公司被分类评价为 A 类 AA 级证券公司；

2014 年公司被分类评价为 A 类 AA 级证券公司。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据（合并报表）

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业总收入（元）	13,394,972,903.67	8,207,540,703.98	63.20%	6,971,380,329.07
营业利润（元）	6,553,229,249.03	3,462,686,529.61	89.25%	2,703,039,056.30
利润总额（元）	6,648,595,368.07	3,477,313,287.54	91.20%	2,685,219,359.75
归属于上市公司股东的净利润（元）	5,022,567,778.39	2,812,501,034.32	78.58%	2,191,457,089.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	4,949,461,646.67	2,813,006,866.48	75.95%	2,248,598,124.17
其他综合收益（元）	1,167,372,531.84	-323,146,836.26	-	701,949,418.60
经营活动产生的现金流量净额（元）	25,416,953,468.46	-8,688,020,921.11	-	-6,965,342,539.10
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
资产总额（元）	240,099,775,522.60	117,348,995,593.78	104.60%	89,976,324,196.92
负债总额（元）	198,722,319,490.62	82,560,567,443.34	140.70%	56,915,490,496.61
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	39,610,879,942.31	34,650,118,479.99	14.32%	33,048,680,138.03
总股本（股）	5,919,291,464.00	5,919,291,464.00	0.00%	5,919,291,464.00

主要会计数据（母公司）

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业总收入（元）	11,169,929,730.75	7,174,380,057.73	55.69%	6,355,967,144.34
营业利润（元）	5,551,182,106.86	2,922,150,333.16	89.97%	2,451,916,021.02
利润总额（元）	5,584,595,971.24	2,917,258,767.78	91.43%	2,439,293,284.37
归属于上市公司股东的净利润（元）	4,318,219,814.29	2,378,002,429.68	81.59%	2,014,311,086.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	4,318,002,570.89	2,396,985,632.91	80.14%	2,066,904,361.89
其他综合收益（元）	1,204,836,172.57	-145,411,402.20	-	315,584,168.02
经营活动产生的现金流量净额（元）	24,054,523,882.28	-8,777,696,788.86	-	-6,994,691,891.25
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
资产总额（元）	221,395,491,034.13	108,846,607,502.26	103.40%	82,531,615,540.47
负债总额（元）	183,727,104,599.61	75,517,534,599.37	143.29%	50,547,239,945.46

归属于上市公司股东的所有者权益（元）	37,668,386,434.52	33,329,072,902.89	13.02%	31,984,375,595.01
总股本（股）	5,919,291,464.00	5,919,291,464.00	0.00%	5,919,291,464.00

2、主要财务指标（合并报表）

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
基本每股收益（元/股） ¹	0.85	0.48	77.08%	0.37
稀释每股收益（元/股） ¹	0.85	0.48	77.08%	0.37
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） ¹	0.84	0.48	75.00%	0.38
加权平均净资产收益率	13.56%	8.33%	增长 5.23 个百分点	6.80%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	13.37%	8.33%	增长 5.04 个百分点	6.98%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） ²	4.29	-1.47	-	-1.18
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） ²	6.69	5.85	14.36%	5.58
资产负债率 ³	75.46%	59.43%	增长 16.03 个百分点	40.63%

主要财务指标（母公司）

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
基本每股收益（元/股） ¹	0.73	0.40	82.50%	0.34
稀释每股收益（元/股） ¹	0.73	0.40	82.50%	0.34
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） ¹	0.73	0.40	82.50%	0.35
加权平均净资产收益率	12.20%	7.30%	增长 4.9 个百分点	6.41%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	12.20%	7.36%	增长 4.84 个百分点	6.57%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） ²	4.06	-1.48	-	-1.18
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） ²	6.36	5.63	12.97%	5.40
资产负债率 ³	76.08%	59.91%	增长 16.17 个百分点	40.30%

注 1：上表计算 2014 年、2013 年和 2012 年的每股收益时采用的普通股加权平均股数为 5,919,291,464 股。

注 2：2014 年、2013 年和 2012 年期末归属于上市公司股东的每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额以各期末股数 5,919,291,464 股计算。

注 3：资产和负债均剔除代理买卖证券款的影响。

截至披露前一交易日的公司总股本：

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	5,919,291,464
--------------------	---------------

公司报告期末至年度报告披露日不存在股本因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因

发生变化且影响所有者权益金额。

公司已经发行公司债。

公司不存在最近两年连续亏损的情形。

二、境内外会计准则下会计数据差异

目前，公司暂未按照国际会计准则披露 2014 年财务报告。本段内容不适用。

三、非经常性损益项目及金额

单位：人民币元

非经常性损益项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	115,583.07	3,254,883.71	613,728.47
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	82,608,313.61	3,623,601.21	14,443,275.21
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	4,160,797.05	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,481,425.31	7,748,273.01	-32,876,700.23
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10,009,312.59	-20,046,481.21	-46,339,233.17
所得税影响额	-12,941,584.43	4,913,891.12	7,017,895.08
少数股东权益影响额（税后）	-19,327,715.48	-	-
合计	73,106,131.72	-505,832.16	-57,141,034.64

注：非经常性损益的说明详见管理层提供的补充资料之“1、非经常性损益明细表”。

四、按《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订）的要求计算的主要财务数据与财务指标

单位：人民币元

项目	合并报表		
	2014 年末	2013 年末	增减(%)
融出资金	64,695,844,373.32	20,490,654,107.27	215.73
衍生金融资产	91,293,338.55	57,383,402.53	59.09
买入返售金融资产	12,232,553,514.45	4,825,912,954.77	153.48
应收利息	1,676,518,411.15	1,187,485,408.99	41.18
可供出售金融资产	34,410,115,665.06	21,660,741,328.46	58.86
在建工程	278,768,664.23	184,751,006.29	50.89
商誉	2,047,209.89	2,040,203.34	0.34
递延所得税资产	230,184,633.01	415,814,588.51	-44.64

其他资产	952,533,953.37	776,499,188.78	22.67
资产总计	240,099,775,522.60	117,348,995,593.78	104.60
短期借款	1,285,907,000.00	444,053,594.38	189.58
拆入资金	1,123,000,000.00	5,300,000,000.00	-78.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	764,409,090.33	20,231,154.60	3,678.38
衍生金融负债	87,303,818.97	79,490,135.80	9.83
卖出回购金融资产款	54,767,726,387.03	19,399,796,740.24	182.31
应付职工薪酬	3,201,901,513.27	1,665,985,861.35	92.19
应交税费	1,436,481,292.11	530,532,290.46	170.76
应付款项	4,311,267,401.22	1,564,131,001.27	175.63
应付利息	791,401,200.54	364,004,833.16	117.42
应付债券	26,030,663,617.12	11,979,739,743.77	117.29
递延所得税负债	111,538,888.04	69,174,858.78	61.24
其他负债	775,057,323.49	441,806,033.44	75.43
负债合计	198,722,319,490.62	82,560,567,443.34	140.70
股东权益合计	41,377,456,031.98	34,788,428,150.44	18.94
负债和股东权益总计	240,099,775,522.60	117,348,995,593.78	104.60
	2014 年	2013 年	增减(%)
营业收入	13,394,972,903.67	8,207,540,703.98	63.20
投资收益	3,560,143,458.97	3,295,565,569.99	8.03
公允价值变动收益(损失)	354,122,652.72	-383,378,223.06	-
汇兑收益(损失)	-16,330,945.35	12,606,499.23	-
资产减值损失	149,944,160.62	117,060,013.18	28.09
其他业务成本	1,736,255.24	2,750,902.52	-36.88
营业外支出	13,886,079.03	19,212,999.87	-27.73
所得税费用	1,503,082,397.46	664,747,080.70	126.11
净利润	5,145,512,970.61	2,812,566,206.84	82.95
归属于母公司股东的净利润	5,022,567,778.39	2,812,501,034.32	78.58

少数股东损益	122,945,192.22	65,172.52	188,545.75
其他综合收益	1,167,372,531.84	-323,146,836.26	-
归属于少数股东的综合收益总额	168,381,584.90	87,309.02	192,757.03

项 目	母公司报表		
	2014 年末	2013 年末	增减(%)
融出资金	63,655,225,628.24	19,753,587,794.20	222.25
衍生金融资产	91,293,338.55	57,382,891.50	59.10
买入返售金融资产	11,780,953,514.45	4,709,904,724.77	150.13
应收利息	1,526,505,840.74	1,136,969,876.47	34.26
可供出售金融资产	29,342,975,159.05	18,966,629,809.40	54.71
在建工程	278,768,664.23	184,751,006.29	50.89
递延所得税资产	229,813,108.01	408,718,506.89	-43.77
资产总计	221,395,491,034.13	108,846,607,502.26	103.40
拆入资金	1,123,000,000.00	5,300,000,000.00	-78.81
衍生金融负债	87,217,881.71	79,490,135.80	9.72
卖出回购金融资产款	53,985,136,213.03	19,399,796,740.24	178.28
应付职工薪酬	2,790,750,374.92	1,560,554,168.67	78.83
应交税费	1,271,091,738.46	491,576,779.15	158.57
应付款项	733,536,957.79	1,199,019,410.28	-38.82
应付利息	755,354,738.52	363,653,226.85	107.71
应付债券	26,030,663,617.12	11,979,739,743.77	117.29
其他负债	447,336,212.16	333,845,453.77	33.99
负债合计	183,727,104,599.61	75,517,534,599.37	143.29
股东权益合计	37,668,386,434.52	33,329,072,902.89	13.02
负债和股东权益总计	221,395,491,034.13	108,846,607,502.26	103.40
	2014 年	2013 年	增减(%)
营业收入	11,169,929,730.75	7,174,380,057.73	55.69
投资收益	2,929,230,553.43	2,779,835,274.30	5.37
公允价值变动收益(损失)	336,803,727.68	-368,169,724.39	-
汇兑收益(损失)	368,342.66	-4,003,899.41	-
营业税金及附加	688,802,928.92	373,492,563.35	84.42
资产减值损失	65,738,763.01	117,392,254.77	-44.00

其他业务成本	1,736,255.24	2,750,902.52	-36.88
营业外支出	9,426,340.34	30,682,120.38	-69.28
净利润	4,318,219,814.29	2,378,002,429.68	81.59

五、采用公允价值计量的项目（合并报表）

单位：人民币元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	本期变动	对本期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	26,996,501,834.36	23,610,259,497.84	3,386,242,336.52	3,153,883,932.08
可供出售金融资产	32,651,580,651.53	20,407,018,760.20	12,244,561,891.33	1,363,614,929.34
衍生金融工具	3,989,519.58	-22,106,733.27	26,096,252.85	-953,503,604.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	764,409,090.33	20,231,154.60	744,177,935.73	-71,647,356.46
合计	60,416,481,095.80	44,015,402,679.37	16,401,078,416.43	3,492,347,900.90

注：对当年利润的影响金额包括：（1）持有和处置上述项目取得的投资收益；（2）交易性金融资产/负债和衍生工具的公允价值变动损益。

六、母公司净资本及有关风险控制指标

公司资产质量优良，经营稳健，各项主要风险控制指标符合《证券公司监督管理条例》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

单位：人民币元

母公司风险控制指标	2014年12月31日	2013年12月31日	增减幅度
净资本	32,664,124,190.63	20,704,767,497.86	57.76%
净资产	37,668,386,434.52	33,329,072,902.89	13.02%
风险资本准备	4,002,565,580.30	2,971,787,184.40	34.69%
净资本/各项风险资本准备之和	816.08%	696.71%	增加 119.37 百分点
净资本/净资产	86.71%	62.12%	增加 24.59 百分点
净资本/负债	27.27%	41.57%	减少 14.30 百分点
净资产/负债	31.44%	66.91%	减少 35.47 百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	42.78%	62.41%	减少 19.63 百分点
自营固定收益类证券/净资本	122.66%	158.54%	减少 35.88 百分点

第四节 董事会报告

一、概述

2014 年是公司五年发展战略规划承上启下的关键一年。在董事会的指导下，公司经营管理层带领公司全体员工朝着“成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行”的战略愿景不断努力，在战略执行、经营业绩和创新发展等方面取得了良好成绩。公司紧密围绕着行业创新发展趋势，在“加强业务创新与产品开发”、“运用多种融资工具筹措资金支持业务发展”、“布局互联网金融”、“建设重大 IT 系统项目”、“推进集团化和国际化”和“启动企业文化传播与发展项目”等重点工作领域取得了良好的成绩，公司主要经营指标继续保持在行业前列，公司收入和盈利水平实现了大幅度增长，为股东创造了良好的经济效益。

二、主营业务分析

（一）总体情况概述

2014 年，中国经济进入新常态，经济发展速度继续趋缓，经济结构进一步调整和优化。2014 年国内生产总值增长率下降到 7.4%，第三产业增长率为 8.1%，其中第三产业中的金融业增长率最高，达 10.2%（数据来源：国家统计局，2015）。

2014 年股票指数大幅上涨。全年上证综指上涨 52.87%，深证成指上涨 35.62%，沪深 300 上涨 51.66%。全年 A 股成交额 737,707.98 亿元，较 2013 年同比上升 59.15%。2014 年，社会融资规模为 164,600.00 亿元，同比减少 4.80%。2014 年 A 股恢复发行，股权融资规模合计 5,206.24 亿元，同比增长 60.79%。2014 年融资融券业务呈现爆发式增长，年底融资融券余额合计 10,253.90 亿元，同比大幅增长 195.89%。2014 年企业债券和公司债券发行规模合计 8306.04 亿元，同比增长 28.70%（数据来源：WIND 资讯，2015）。

根据未经审计财务报表，截至 2014 年 12 月 31 日，120 家证券公司总资产为 4.09 万亿元，净资产为 9205.19 亿元，净资本为 6791.60 亿元，客户交易结算资金余额（含信用交易资金）1.2 万亿元，托管证券市值 24.86 万亿元，受托管理资金本金总额 7.97 万亿元。全行业 2014 年实现营业收入 2602.84 亿元，同比上升 63.45%，其中代理买卖证券业务净收入 1049.48 亿元、证券承销与保荐业务净收入 240.19 亿元、财务顾问业务净收入 69.19 亿元、投资咨询业务净收入 22.31 亿元、资产管理业务净收入 124.35 亿元、证券投资收益（含公允价值变动）710.28 亿元、融资融券业务利息收入 446.24 亿元；全年实现净

利润 965.54 亿元，同比上升 119.34%（数据来源：中国证券业协会，2015）。

总体上，在 2014 年券商良好外部经营环境的情况下，经公司全体员工共同努力，公司实现了自 2008 年以来最好的经营业绩，并取得了公司历史上净利润排名第二的良好成绩。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司总资产 2,401.00 亿元，同比增长 104.60%；归属于上市公司股东的所有者权益为 396.11 亿元，同比增长 14.32%；2014 年公司营业收入为 133.95 亿元，同比增长 63.20%；营业支出 68.42 亿元，同比上升 44.19%；公司业务及管理费支出为 59.26 亿元，同比上升 39.86%；营业利润为 65.53 亿元，同比增长 89.25%；归属于上市公司股东的净利润为 50.23 亿元，同比上升 78.58%。公司经营活动净现金流为 254.17 亿元，上年为-86.88 亿元；公司投资活动净现金流为-87.23 亿元，上年为-80.23 亿元；公司筹资活动净现金流为 361.07 亿元，上年为 123.72 亿元，同比增长 191.84%。

（二）主营业务收入情况分析

公司定位于专注中国优质中小企业及富裕人群，拥有行业领先创新能力的资本市场综合服务商。公司提供多元化业务以满足企业（尤其是中小企业）、个人（尤其是富裕人群）及机构投资者、金融机构及政府客户的多样化需求。公司的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、机构客户服务业务以及投资管理业务，具体对应包括下表所列的各类产品和服务：

投资银行	财富管理	机构客户服务	投资管理
◆ 股权融资	◆ 零售经纪及财富管理	◆ 股票销售及交易	◆ 资产管理
◆ 债务融资	◆ 融资融券	◆ 固定收益销售及交易	◆ 基金管理
◆ 财务顾问	◆ 回购交易	◆ 柜台市场销售及交易	◆ 私募股权投资
		◆ 投资研究	◆ 另类投资
		◆ 资产托管	

报告期内，公司实现营业收入 133.95 亿元，同比增长 63.20%。其中，投资银行业务板块实现营业收入 16.98 亿元，同比增长 365.96%；财富管理业务板块实现营业收入 71.66 亿元，同比增长 48.20%；机构客户服务业务板块实现营业收入 20.75 亿元，同比增长 48.89%；投资管理业务板块实现营业收入 20.66 亿元，同比增长 59.88%。

1、投资银行业务板块

公司的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。报告期内，投资银行业务板块实现营业收入 16.98 亿元，同比增长 365.96%。

（1）股权融资业务

2014 年，在新股发行重启及市场回暖的利好因素带动下，A 股市场一共发行了 453 个股权融资项目，同比增加 96.10%；融资金额为 5,206.24 亿元，比 2013 年大幅增长 60.79%（数据来源：WIND 资讯，2014）。基于公司丰富的 IPO 储备数量以及大力发展再融资业务的策略，2014 年公司股权融资业务厚积薄发，市场地位得以大幅度提升。报告期内，公司完成股权融资项目 31 个，主承销金额为 340.24 亿元，其中，IPO 主承销家数为 14 家，主承销金额为 143.61 亿元，排名均位居行业首位。公司全年实现股票承销及保荐净收入 10.03 亿元，比去年同期大幅度提升 989.02%。

公司 2014 年股权承销保荐业务详细情况如下表所示：

项目	2014 年		2013 年	
	主承销金额（亿元）	发行数量	主承销金额（亿元）	发行数量
首次公开发行	143.61	14	0	0
再融资发行	196.63	17	31.68	6
合计	340.24	31	31.68	6

（2）债务融资业务

2014 年，在央行定向放松的货币政策环境下，企业债券市场发展很快，公司债券市场因兑付风险表现极其低迷。2014 年公司债券业务取得了较好成绩。全年累计为客户主承销发行债券 56 期，承销总额 630.65 亿元（数据来源：WIND 资讯，2015）。公司全年实现债券承销及保荐业务净收入 3.71 亿元，同比增长 87.78%。

公司 2014 年为客户承销保荐债券业务详细情况表

项目	2014 年		2013 年	
	主承销金额（亿元）	发行数量	主承销金额（亿元）	发行数量
企业债	349.15	35	102.00	10
公司债	8.00	1	197.40	10
中期票据	19.40	4	0	0
短期融资券	5.20	3	0	0
非金融企业债务融资定向工具	38.67	5	0	0
中小企业私募债	1.40	2	10.29	9
商业银行二级资本债券	208.83	6	0	0
合计	630.65	56	309.69	29

（3）财务顾问业务

2014 年，公司担任财务顾问的重大资产重组项目 16 家（按通过并购重组委家数统计），行业排名第三。2014 年公司实现财务顾问业务收入 2.16 亿元。其中，公司兼并收购业务实现财务顾问收入为 1.07 亿元。随着产业并购的越趋活跃及国企混合所有制改革的推进，兼并收购业务的空间将会进一步扩大。公司将加强优先股、可转债、权证、并购债等创新工具在并购业务中的应用，并积极拓展跨境并购业务。

2014 年是新三板扩大到全国后的第一年，挂牌企业数量大幅增加，全年新增 1216 家。公司共担任了

55 家于新三板挂牌公司的主办券商,截至 2014 年 12 月 31 日,公司在新三板累计推荐挂牌了 73 家,行业排名第三(数据来源:公司统计,2015)。公司新三板推荐业务实现营业收入 0.66 亿元,同比增长 3 倍以上。公司将继续围绕新三板的优势,多方位探索盈利模式。

在海外投资银行业务领域,公司主要通过全资子公司广发控股香港进行业务开展,2014 年海外投资银行主要从事境外上市企业融资及并购服务领域,实现投资银行业务营业收入 0.56 亿元,同比增长 169.57%。

2、财富管理业务板块

公司的财富管理业务板块主要包括零售经纪及财富管理业务、融资融券业务及回购交易业务。报告期内,财富管理业务板块实现营业收入 71.66 亿元,同比增长 48.20%。

(1) 零售经纪及财富管理业务

公司为客户买卖股票、债券、基金、权证、期货及其他可交易证券提供经纪服务。2014 年 A 股成交额 737,707.98 亿元,较 2013 年同比上升 59.15%。在面临良好市场发展环境的同时,伴随非现场开户的实施、统一账户的推出以及互联网金融的发展,零售经纪及财富管理业务亦面临巨大挑战。券商在佣金水平、业务流程、服务方式、服务内容及从业人员要求上的竞争日趋激烈。为顺应行业发展的趋势,公司建立和不断完善五大互联网金融终端,令客户的交易更为便利,并为客户提供实时咨询服务。这五大互联网金融终端包括:手机证券、网上交易金融终端、页面交易平台、官方微信和易淘金。公司所有终端中都连接了 7x24 小时实时“必答系统”,该系统成功整合了公司全国的客户经理和投资顾问资源,并将其从线下连接到线上,方便高效地为客户在线解决投资及业务咨询问题,其先进的技术和创新的服务机制使公司五大终端的功能处于业内领先的地位。这些交易平台有利于公司摆脱传统经纪营业部的物理空间限制而不断扩大客户群。公司的网上自助开户数占当月总开户数的比例由 2014 年 1 月的 0.45%增至 2014 年 12 月的 74.1%。另外,公司已与大型门户网站新浪网进行战略合作,通过新浪网的平台资源导入用户流量,推进互联网营销和用户数的积累。

2014 年公司股票基金交易量 6.73 万亿元。公司全年实现代理买卖证券业务净收入 43.85 亿元,比去年同期大幅度提升 43.80%。

在代销金融产品业务领域,报告期内公司实现代销金融产品业务收入为 1.28 亿元,同比增长 152.47%。

公司 2014 年度代理销售金融产品的情况如下表所示。

单位:元

类别	本期销售总金额	本期赎回总金额	代销收入
基金产品	27,702,566,845.16	26,917,221,402.61	62,872,409.34
信托产品	1,985,860,600.00	191,590,000.00	5,302,434.73
其他金融产品	261,781,045,134.06	239,092,749,895.09	60,030,878.60
合计	291,469,472,579.22	266,201,561,297.70	128,205,722.67

注：本表销售、赎回总金额包括场外、场内产品的认购、申购、赎回、定投等，亦包括销售广发资管发行的资产管理产品。

公司代理买卖证券业务的交易额及市场份额情况如下表所示。

公司代理买卖证券业务的交易额及市场份额

证券种类	2014 年交易额（亿元）	2014 年市场份额	2013 年交易额（亿元）	2013 年市场份额
股票	66,053.23	4.45%	37,747.26	4.03%
基金	1,281.89	1.36%	713.35	2.41%
债券	70,929.42	3.92%	49,529.75	3.82%
合计	138,264.54	4.08%	87,990.36	3.89%

注 1：数据来自公司统计、沪深交易所；

注 2：上表数据为母公司数据；

注 3：市场份额是指该类证券交易额占沪深两市该类证券同一时期交易总额的比例。

在期货经纪业务领域，公司通过全资子公司广发期货开展期货经纪业务，且通过广发期货的全资子公司广发期货（香港）以及广发期货（香港）的全资子公司 GF Financial Markets(UK) Limited 在国际主要商品市场为客户提供交易及清算服务。报告期内，广发期货实现期货经纪业务收入为 4.05 亿元，同比减少 6.63%。

在中国境外，公司通过全资子公司广发控股香港向高净值人群及零售客户提供经纪服务，涵盖在香港联交所及其他国外交易所上市的股票。广发控股香港实现证券经纪业务收入为 1.11 亿元，同比增长 46.19%。

（2）融资融券业务

得益于公司雄厚的客户基础、广泛的经纪网络以及二级市场行情在下半年显著好转，公司的融资融券业务持续大幅增长。截至 2014 年 12 月 31 日，公司的 249 家证券经纪营业部中的 247 家已获得提供融资融券服务的资格；公司拥有约 6.44 万名资产价值超过 50 万元的融资融券业务客户，占合格经纪客户总数的 35.5%。截至 2014 年 12 月 31 日，公司融资融券业务期末余额为人民币 643.56 亿元，较 2013 年 12 月 31 日增长 222.70%，市场占有率 6.27%，按合并口径排名第四，公司全年实现融资融券利息收入 25.70 亿元，比去年同期大幅度提升 127.28%。

（3）回购交易业务

2014 年，针对新股发行重启的市场情况，公司在股票质押式回购业务的框架内开发推出了“融易

通”融资申购新股的创新业务。股票质押式回购业务在 2014 年也取得稳步增长，截至 2014 年 12 月 31 日，公司的股票质押式回购业务的余额为 57.12 亿元，比上年年末增长 72.61%；公司的约定式购回式业务融出资金余额为 8.65 亿元，比上年末下降了 26.32%。由于股票质押式回购业务推出之后，与约定购回式业务之间存在一定的替代关系，因此约定购回式业务的规模有所缩减。截至 2014 年 12 月 31 日，公司全年实现回购交易业务收入 4.03 亿元，比去年同期大幅度提升 143.98%。

3、机构客户服务业务板块

公司的机构客户服务业务板块主要包括股票销售及交易业务、固定收益销售及交易业务、柜台市场销售及交易业务、投资研究业务及资产托管业务。报告期内，机构客户服务业务板块实现营业收入 20.75 亿元，同比增长 48.89%。

（1）股票销售及交易业务

公司股票销售及交易业务主要向机构客户销售公司承销的股票，并亦从事股票及股票挂钩金融产品及股票衍生产品的做市及交易；公司的机构客户主要包括全国社保基金、商业银行、保险公司、基金公司、财务公司、信托公司及被中国证监会批准可投资于中国资本市场的合格境外机构投资者等专业投资者。

作为股指期货市场的首批参与者之一，公司亦使用股指期货来对冲公司股票组合的风险。另外，目前公司为各类交易所交易基金（ETF）提供流动性，包括单市场交易所交易基金、跨市场交易所交易基金、跨境交易所交易基金、债券交易所交易基金及黄金交易所交易基金。

公司为国内机构客户提供投资国际资本市场的渠道，并已在香港市场广泛开发国际机构客户。公司通过 QFII 及 RQFII 计划协助国际客户投资中国资本市场。

公司全年实现股票销售及交易业务营业收入 6.03 亿元，比去年同期减少 30.97%。

公司于 2015 年 1 月取得股票期权做市业务资格，并成为上海证券交易所上证 50ETF 期权合约品种的八家做市商之一。

（2）固定收益销售及交易业务

公司固定收益销售及交易主要向机构客户销售公司承销的债券，并亦从事固定收益金融产品及利率衍生品的做市及交易。

公司在中国银行间债券市场及交易所交易多类固定收益及衍生产品，并提供做市服务，如国债、政策性金融债、中央银行票据、中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、国库券期货及利率互换。公司通过订立固定收益衍生工具（如利率互换及国债期货）以对冲因交易及做市活动产生的利率风险。此外，公司正在申请贵金属现货交易牌照并计划申请其他商品及外币业务资格。除现有 25 家做市商外，

公司是 2014 年 6 月首批获得银行间债券市场尝试做市商资格的 13 家券商之一。银行间同业拆借中心于 2014 年 11 月开始披露 71 家做市商和尝试做市商月成交量，公司在 11 月和 12 月均排名第四，在证券行业排名第一（数据来源：中国外汇交易中心暨银行间同业拆借中心，2015）。2014 年，公司债券交割量为 14,968.08 亿元，在证券公司中排名第 5 位（数据来源：中国债券信息网，2015）。

公司全年实现固定收益销售及交易业务营业收入 10.70 亿元，比去年同期提升 329.13%。

（3）柜台市场销售及交易业务

公司设计及销售多种柜台市场产品，包括非标准化产品及收益凭证。公司于 2014 年 6 月推出于中国柜台市场交易的首个收益凭证产品。截至 2014 年 12 月 31 日，公司的柜台市场登记产品数量为 366 支，位居于行业第一（数据来源：中证资本市场发展监测中心，2015）；公司的柜台市场产品市值 241.63 亿元，产品涵盖收益凭证产品、金融衍生品-权益类收益互换、场外期权、公司子公司资管产品、第三方资管产品、第三方基金专项产品以及私募基金托管产品；公司亦于 2014 年 8 月开展新三板做市业务，截至 2014 年 12 月 31 日，公司为威门药业(430369)、兴竹信息(430253)、普华科技(430238)、海纳川(831171)和伯朗特(430394)五只股票提供做市服务。

（4）公司投资研究业务

公司的投资研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济与策略、行业与上市公司、固定收益及金融工程等多领域的投资研究服务；具体包括在中国及香港为全国社保基金、保险公司、基金公司、私募基金、财务公司、证券公司及其他机构投资者提供研究报告及定制化的投资研究服务。公司的股票研究涵盖中国 26 个行业和逾 580 家在中国上市公司，以及逾 70 家在香港上市公司。公司卓越的研究能力在业界享有盛誉。2014 年，公司的研究团队在《新财富》“本土最佳研究团队”调查中排名第四。在《新财富》2014 年对 30 个领域的调查中，公司在煤炭开采、有色金属和交通运输仓储三个领域排名第一、在金融工程、钢铁和传播与文化三个领域排名第二及在轻工造纸、基础化工、非金属类建材、批发和零售贸易、非银行金融和房地产六个领域排名第三。

公司全年实现投资研究业务营业收入 1.97 亿元，比去年同期提升 53.15%。

（5）资产托管业务

公司的资产托管业务主要为机构投资者及资产管理机构管理的资产管理产品提供资产托管服务。公司已于 2014 年取得证券投资基金托管资格，并开始为机构投资者及资产管理机构管理的资产管理产品提供资产托管服务。公司为客户提供包括资产保管、账户管理、清算及结算、基金会计、资产估值、基金合规监控、绩效评估及基金投资风险分析在内的各项服务。截至 2014 年 12 月 31 日，公司提供托管服务的总资产规模为人民币 78.82 亿元。

4、投资管理业务板块

公司的投资管理业务板块主要包括资产管理业务、基金管理业务、私募股权投资业务及另类投资业务。报告期内，投资管理业务板块实现营业收入 20.66 亿元，同比增长 59.88%。

(1) 资产管理业务

公司提供资产管理服务以帮助客户实现金融资产的保值增值。公司的资产管理客户包括个人、企业及机构投资者。公司通过旗下广发资管、广发期货及广发资管（香港）开展资产管理业务。

通过广发资管，公司管理投资于多种资产类别及投资策略的客户资产，包括权益类、固定收益类及量化投资。公司通过三种计划进行投资管理，包括集合资产管理计划、定向资产管理计划及专项资产管理计划。另外，公司通过合格境内机构投资者计划积极开展境外资产管理业务。

截至 2014 年 12 月 31 日，广发资管管理 65 个集合资产管理计划，包括权益计划、基金中的基金 (FOF) 计划、固定收益类投资计划、货币市场计划及量化投资计划，管理资产规模为 480.83 亿元，同比增长 209.02%。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司通过广发资管管理 166 个定向资产管理计划，管理资产规模为人民币 1,452.88 亿元，同比增长 20.85%。公司的定向资产管理计划投资于广泛的资产类别，包括股票、固定收益及另类投资（包括信托产品、委托贷款及票据）。公司的客户主要包括商业银行、信托公司、其他机构投资者及高净值人群。

公司亦通过专项资产管理计划提供资产证券化产品。2014 年，公司推出“吉林城建 BT 项目资产支持收益专项资产管理计划”和“中航租赁专项资产管理计划”，并在上海证券交易所挂牌交易。2014 年证监会取消了专项资产管理计划的发行前审批制，改为发行后向基金业协会备案制，这种政策的变化将推动本项业务的快速发展。

广发资管 2014 年资产管理业务规模和收入情况如下表所示：

2014 年资产管理业务规模和收入情况

	资产管理规模（亿元）		管理费收入（亿元）	
	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年	2013 年
集合资产管理业务	480.83	155.60	3.15	1.44
定向资产管理业务	1,452.88	1,202.24	1.11	0.63
专项资产管理业务	34.06	-	0.01	-
合计	1,967.77	1,357.84	4.26	2.06

注：上表各项数据包括广发资管设立前的广发证券资产管理部的相关数据。

2014 年，广发资管（包括广发资管设立前的广发证券资产管理部）共实现管理费收入 4.26 亿元，比上年增长 106.56%。

公司主要通过广发期货开展期货资产管理业务。广发期货于 2012 年 11 月首批获得资产管理业务资

格，并积极开展期货资产管理业务。截至 2014 年 12 月 31 日，广发期货管理 62 个单一客户资产管理计划，管理资产规模为人民币 36.14 亿元。广发期货资产管理业务实现营业收入 0.22 亿元。

在海外资产管理业务领域，公司通过广发控股香港的全资子公司广发资管（香港）就多类投资工具提供咨询服务及进行管理。广发控股香港是香港首批获 RQFII 资格的中资金融机构之一，通过广发资管（香港）可在香港筹集的人民币资金投资中国证券市场。截至 2014 年 12 月 31 日，广发资管（香港）已设立及管理 2 支以基金形式运作的公募基金（广发人民币固定收益基金、广发中国成长基金）及 3 支以基金形式运作的私募产品。截至 2014 年 12 月 31 日，广发资管（香港）所管理资产规模为 44.63 亿港元。广发资管（香港）资产管理业务实现营业收入 0.52 亿元，同比增长 203.08%。

（2）基金管理业务

公司通过控股子公司广发基金和参股公司易方达基金开展基金管理业务。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司持有广发基金 51.13% 的股权。截至 2014 年 12 月 31 日，广发基金管理 57 支开放式基金。广发基金为全国社保基金的国内投资管理人，亦向保险公司、财务公司、其他机构投资者及高净值人群提供资产管理服务。此外，广发基金可将在中国境内募集资金通过合格境内机构投资者计划投资于海外资本市场，并可通过其全资子公司广发国际资产管理以 RQFII 及沪港通方式将在香港募集资金投资于中国境内资本市场。截至 2014 年 12 月 31 日，广发基金管理的资产规模合计 1,718.21 亿元，比 2013 年末上升 18.09%（数据来源：公司统计，2015）。报告期内，广发基金实现营业收入 17.84 亿元，同比增长 13.70%。

同时，广发基金积极利用大型互联网公司在大数据挖掘和分析方面的优势，并结合广发基金强大的产品设计及销售能力，创新开发基金产品。广发基金于 2014 年 10 月与百度合作在全行业率先推出了首个基于互联网大数据运用的基金产品。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司持有易方达基金 25.0% 的股权，是其三位并列最大股东之一。截至 2014 年 12 月 31 日，易方达基金管理 60 支开放式基金。易方达基金是全国社保基金的投资管理人之一，其亦为保险公司、财务公司、企业年金、其他机构投资者及高净值人群提供资产管理服务。此外，易方达基金可将在中国境内募集资金通过合格境内机构投资者计划投资于海外资本市场，并可将在香港募集资金通过 RQFII 计划及沪港通方式投资于中国境内资本市场。截至 2014 年 12 月 31 日，易方达基金的管理资产规模合计 3,686.47 亿元，比 2013 年末上升 49.98%（数据来源：公司统计，2015）。报告期内，易方达基金实现营业收入 19.81 亿元，同比增长 4.73%。

（3）私募股权投资和管理业务

公司主要通过全资子公司广发信德在中国从事私募股权投资业务。公司主要投资于拥有被证明行之

有效的业务模式及富有吸引力估值的公司。

2014 年，广发信德完成 21 个股权投资项目，投资金额 5.34 亿元；截至 2014 年 12 月 31 日，广发信德已完成 68 个股权投资项目，其中有 16 个项目已通过首次公开发售方式在中国 A 股市场上市。

同时，广发信德积极进行向资产管理业务转型，设立了多个基金管理平台，积极探索多元化的盈利模式，通过创新谋求发展，取得了较好成效。广发信德通过基金管理平台（包括新疆广发信德稳胜投资管理有限公司、广发信德医疗资本管理有限公司及珠海广发信德奥飞资本管理有限公司）管理私募股权基金和夹层基金。广发信德设立及管理两支私募股权基金，包括广发信德（珠海）医疗产业投资中心（有限合伙）（一支专注于中国医疗机构股权投资的私募股权基金，截至 2014 年 12 月 31 日的承诺资本总额为人民币 8.9 亿元）及珠海广发信德奥飞产业投资基金一期（有限合伙）（一支专注于中国移动互联网文化产业投资的私募股权基金，截至 2014 年 12 月 31 日的承诺资本总额为人民币 2.54 亿元）。广发信德亦发起并管理两支夹层基金（即广发信德-中铁长沙置业信托计划及珠海广发信德东湖夹层投资有限合伙企业），截至 2014 年 12 月 31 日的承诺资本总额为人民币 14 亿元。报告期内，广发信德实现营业收入 3.12 亿元，同比增长 4.63%。

在海外市场，公司通过广发控股香港的全资子公司广发投资（香港）在海外市场进行股权投资。广发投资（香港）曾投资于中国的一家知名的 IT 培训企业，该企业成功于 2014 年在美国纳斯达克市场上市。

（4）另类投资业务

在另类投资业务领域，公司通过全资子公司广发乾和积极开展业务，专注于非公开发行股票、非标准化固定收益产品、风险投资、产业投资基金等产品或领域的投资。2014 年，广发乾和合计共投资 13 个项目，投资金额 7.96 亿元；截至 2014 年 12 月 31 日，广发乾和累计投资项目数量 27 个，累计投资规模 19.96 亿元；其中 13 个项目已完成退出，项目平均投资收益率达 52.5%（根据这 13 个已经退出项目的总收益除以初始投资额计算）。报告期内，广发乾和实现营业收入 0.74 亿元，同比减少 72.48%。

（三）主营业务成本情况分析

项目	营业支出构成项目	本期金额	占总成本比例 %	上年同期金额	上年同期占总成本比例 %	同比增减幅度 %
投资银行业务	营业税金及附加、业务及管理费、资产减值损失、其他业务成本	789,124,566.54	11.53	376,328,260.30	7.93	109.69

财富管理业务	同上	3,137,793,858.92	45.86	2,490,383,635.84	52.49	26.00
机构客户服务业务	同上	600,535,341.22	8.78	500,424,925.92	10.55	20.01
投资管理业务	同上	850,017,512.41	12.42	235,695,221.48	4.97	260.64
其他	同上	1,464,272,375.55	21.41	1,142,022,130.83	24.06	28.22
合计	同上	6,841,743,654.64	100.00	4,744,854,174.37	100.00	44.19

投资银行业务的营业支出本年为 7.89 亿元，比上年增长了 109.69%，主要是因为 2014 年收入大幅增长，相应费用、营业税金及附加增加。投资管理业务的营业支出本年为 8.50 亿元，比上年增加 260.64%，主要是由于本年广发基金纳入并表范围，收入与支出均相应增加。

（四）费用支出情况

单位：元

项目	本期金额	上年同期金额	同比变动比例
业务及管理费	5,926,260,763.23	4,237,212,084.39	39.86%
所得税费用	1,503,082,397.46	664,747,080.70	126.11%

（五）现金流情况

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	84,462,115,572.93	17,702,593,754.41	377.12
经营活动现金流出小计	59,045,162,104.47	26,390,614,675.52	123.74
经营活动产生的现金流量净额	25,416,953,468.46	-8,688,020,921.11	-
投资活动现金流入小计	2,964,520,207.25	893,514,504.62	231.78
投资活动现金流出小计	11,687,899,342.30	8,916,055,626.96	31.09
投资活动产生的现金流量净额	-8,723,379,135.05	-8,022,541,122.34	-
筹资活动现金流入小计	38,600,799,693.46	13,802,375,645.91	179.67
筹资活动现金流出小计	2,494,177,992.38	1,430,220,408.68	74.39
筹资活动产生的现金流量净额	36,106,621,701.08	12,372,155,237.23	191.84
现金及现金等价物净增加额	52,793,770,165.11	-4,366,573,217.07	-

本报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 254.17 亿元，其中，经纪客户保证金净流入 399.27 亿元，剔除此因素后的经营活动现金流量净额为-145.10 亿元。从构成来看，现金流入主要为收到利息、手续费和佣金共 129.56 亿元，回购业务流入现金 279.06 亿元；现金流出主要为融出资金流出 442.59 亿元，拆借资金净流出 51.77 亿元，本期支付给职工及为职工支付的现金 29.40 亿元，支付的各种税费 17.14 亿元，支付利息、手续费及佣金 21.63 亿元。2014 年公司实现净利润 51.46 亿元，与本期经营活动产生的现金净流量有差异，主要是因为后者受融出资金净流出、经纪客户保证金净流入等因素

的影响。

投资活动产生的现金流量净额为-87.23 亿元，主要是购置可供出售金融资产现金净流出额 104.23 亿元，投资支付现金流出 10.21 亿元，购置长期性资产流出现金 2.35 亿元。另外，收回投资及取得投资收益收到现金合计为 15.44 亿元，因并表范围发生变化而取得子公司及结构化主体的现金等为 14.18 亿元。

2014 年度，筹资活动产生的现金流量净额为 361.07 亿元，主要是本期发行次级债、短期公司债和短期融资券合计流入现金 305.67 亿元，收益凭证业务收到的现金为 40.14 亿元，取得借款流入现金 38.52 亿元。另外，本期因分配股利及支付利息产生现金流出 24.65 亿元。

三、主营业务构成情况

（一）主营业务营业收入、营业成本及营业利润率变化情况

公司主营业务详细情况见下表（合并报表）。

单位：元

项目	营业收入	营业成本	营业利润率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	营业利润率比上年同期增减
投资银行业务	1,698,352,151.01	789,124,566.54	53.54	365.96	109.69	增加 56.78 个百分点
财富管理业务	7,166,168,573.98	3,137,793,858.92	56.21	48.20	26.00	增加 7.72 个百分点
机构客户服务业务	2,075,360,821.02	600,535,341.22	71.06	48.89	20.01	增加 6.96 个百分点
投资管理业务	2,065,560,998.46	850,017,512.41	58.85	59.88	260.64	下降 22.91 个百分点

（二）主营业务分地区情况

1、营业收入地区分部情况

单位：元

地区	2014 年		2013 年		营业收入增减百分比
	营业部家数	营业收入	营业部家数	营业收入	
广东	109	2,553,924,109.45	108	1,656,693,224.97	54.16%
其中：深圳	8	210,854,011.74	8	131,762,354.68	60.03%
上海	21	327,023,888.62	13	219,226,416.44	49.17%
湖北	16	335,776,719.51	16	238,634,950.32	40.71%

辽宁	14	204,471,500.92	14	145,753,887.23	40.29%
河北	12	250,136,116.78	12	162,388,602.82	54.04%
浙江	10	126,700,930.56	10	88,498,016.92	43.17%
江苏	9	108,309,450.03	8	66,061,999.80	63.95%
北京	7	219,716,411.02	7	147,395,110.97	49.07%
山东	7	104,219,876.06	7	67,006,980.76	55.54%
福建	5	117,012,145.17	5	81,727,200.10	43.17%
陕西	5	102,967,425.37	5	66,264,182.71	55.39%
河南	4	34,315,668.52	4	21,504,032.65	59.58%
海南	3	37,927,361.26	3	25,691,843.87	47.62%
吉林	3	54,269,474.51	3	41,707,207.50	30.12%
云南	3	57,758,553.32	3	41,844,046.03	38.03%
重庆	3	69,061,823.19	3	45,627,466.96	51.36%
广西	2	36,430,473.78	2	22,111,534.62	64.76%
黑龙江	2	24,801,986.70	2	17,658,924.48	40.45%
江西	2	7,607,694.66	2	5,687,014.88	33.77%
四川	2	51,607,914.27	2	33,523,049.80	53.95%
天津	2	40,998,693.16	2	29,572,889.48	38.64%
安徽	1	10,357,690.44	1	7,324,017.52	41.42%
甘肃	1	35,683,653.07	1	27,808,020.08	28.32%
贵州	1	12,303,358.27	1	8,262,658.37	48.90%
湖南	1	9,934,079.21	1	6,294,904.54	57.81%
内蒙古	1	494,764.14	1	5,750.48	8503.88%
山西	1	21,360,184.75	1	16,414,227.85	30.13%
西藏	1	28,574.65		-	-
新疆	1	17,502,197.66	1	11,404,318.10	53.47%
总部		6,197,227,011.70		3,872,287,577.48	60.04%
母公司合计		11,169,929,730.75		7,174,380,057.73	55.69%
境内子公司		2,109,497,919.25		992,674,704.41	112.51%
抵销		-92,233,549.25		-130,021,754.18	-29.06%
境内合计	249	13,187,194,100.75	238	8,037,033,007.96	64.08%
境外子公司(含港澳)		207,778,802.92		170,507,696.02	21.86%
总计	249	13,394,972,903.67	238	8,207,540,703.98	63.20%

注：截至2014年末，公司设有分公司19家，其营业收入、营业利润已反映在上述分地区数据中。

2、营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2014 年		2013 年		营业利润增减百分比
	营业部家数	营业利润	营业部家数	营业利润	
广东	109	1,520,931,634.62	108	714,113,659.83	112.98%
其中：深圳	8	92,936,356.29	8	26,709,259.33	247.96%

上海	21	159,517,345.83	13	65,377,987.29	143.99%
湖北	16	200,435,564.38	16	107,593,317.83	86.29%
辽宁	14	96,389,051.50	14	40,218,555.94	139.66%
河北	12	121,526,991.78	12	51,017,005.50	138.21%
浙江	10	52,014,671.81	10	18,709,759.95	178.01%
江苏	9	39,200,185.20	8	7,440,481.81	426.85%
北京	7	130,745,531.63	7	60,474,253.61	116.20%
山东	7	48,475,372.80	7	19,459,753.12	149.11%
福建	5	69,890,363.73	5	39,834,120.93	75.45%
陕西	5	55,542,065.20	5	23,359,448.41	137.77%
河南	4	10,079,221.33	4	-1,420,343.75	-
海南	3	17,031,392.89	3	6,075,026.91	180.35%
吉林	3	22,650,171.33	3	10,284,609.37	120.23%
云南	3	35,928,334.24	3	21,301,820.97	68.66%
重庆	3	37,446,859.23	3	16,882,900.95	121.80%
广西	2	19,806,342.74	2	6,503,390.08	204.55%
黑龙江	2	11,307,098.31	2	2,679,702.76	321.95%
江西	2	2,783,464.36	2	718,706.38	287.29%
四川	2	20,730,016.99	2	7,679,401.80	169.94%
天津	2	21,919,921.30	2	10,879,835.72	101.47%
安徽	1	2,459,291.72	1	27,394.95	8877.17%
甘肃	1	22,514,194.23	1	15,500,369.39	45.25%
贵州	1	5,146,618.00	1	2,064,036.70	149.35%
湖南	1	2,906,640.73	1	270,786.30	973.41%
内蒙古	1	-2,442,645.95	1	-555,780.29	-
山西	1	12,930,200.32	1	8,617,674.23	50.04%
西藏	1	-481,563.87		-	-
新疆	1	6,976,574.24	1	1,426,584.49	389.04%
总部		2,806,821,196.24		1,665,615,871.98	68.52%
母公司合计		5,551,182,106.86		2,922,150,333.16	89.97%
境内子公司		1,010,335,532.69		602,377,041.36	67.72%
抵销		-76,581,828.24		-119,623,415.00	-
境内合计	249	6,484,935,811.31	238	3,404,903,959.52	90.46%
境外子公司（含港澳）		68,293,437.72		57,782,570.09	18.19%
总计	249	6,553,229,249.03	238	3,462,686,529.61	89.25%

注：截至2014年末，公司设有分公司19家，其营业收入、营业利润已反映在上述分地区数据中。

（三）其他相关情况

1、比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

报表项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	变动幅度 (%)	变动原因说明
------	------------------	------------------	----------	--------

货币资金	67,680,499,800.97	32,003,625,127.56	111.48	本期经纪业务规模增加。
结算备付金	22,624,796,462.35	5,656,267,311.04	300.00	本期经纪业务规模增加。
拆出资金	1,000,000,000.00	-	-	本期期末向商业银行拆出资金。
融出资金	64,695,844,373.32	20,490,654,107.27	215.73	融资业务规模增加。
衍生金融资产	91,293,338.55	57,383,402.53	59.09	利率互换业务规模增加。
买入返售金融资产	12,232,553,514.45	4,825,912,954.77	153.48	股票质押式回购以及银行间质押式买入返售规模增加。
应收款项	1,275,662,594.93	353,956,602.77	260.40	应收清算款增加及因并表广发基金增加应收款项。
应收利息	1,676,518,411.15	1,187,485,408.99	41.18	债券投资以及融资融券应收利息增加。
可供出售金融资产	34,410,115,665.06	21,660,741,328.46	58.86	本期增加了债券、股票、基金的持仓量。
长期股权投资	1,524,325,006.27	2,349,592,749.22	-35.12	本期因广发基金纳入并表范围而减少长期股权投资。
在建工程	278,768,664.23	184,751,006.29	50.89	本期广发证券大厦项目投入增加。
递延所得税资产	230,184,633.01	415,814,588.51	-44.64	抵消递延所得税负债所致。
短期借款	1,285,907,000.00	444,053,594.38	189.58	本期信用借款增加。
应付短期融资款	29,536,739,315.07	9,044,454,794.52	226.57	主要为本期发行了短期公司债和收益凭证。
拆入资金	1,123,000,000.00	5,300,000,000.00	-78.81	期末拆入资金减少。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	764,409,090.33	20,231,154.60	3,678.38	第三方在纳入合并范围的结构化主体中享有的权益增加。
卖出回购金融资产款	54,767,726,387.03	19,399,796,740.24	182.31	场外协议回购和银行间买断式回购规模增加。
代理买卖证券款	71,465,562,643.43	31,609,230,528.70	126.09	本期经纪业务规模增加。
应付职工薪酬	3,201,901,513.27	1,665,985,861.35	92.19	计提的职工薪酬增加。
应交税费	1,436,481,292.11	530,532,290.46	170.76	当期应交所得税增加所致。
应付款项	4,311,267,401.22	1,564,131,001.27	175.63	资产管理计划优先级参与人款项增加。
应付利息	791,401,200.54	364,004,833.16	117.42	本期应付债券及应付短期融资款利息增加。
预计负债	33,360,000.00	47,935,872.87	-30.41	本期冲回预计证券公司理财产品承担亏损。
长期借款	3,000,000,000.00	-	-	本期增加信托长期借款。
应付债券	26,030,663,617.12	11,979,739,743.77	117.29	主要为本期发行了次级债。
递延所得税负债	111,538,888.04	69,174,858.78	61.24	应纳税暂时性差异增加。
其他负债	775,057,323.49	441,806,033.44	75.43	主要为基金和理财产品销售佣金增加。
其他综合收益	1,858,423,537.04	736,487,397.88	152.34	可供出售金融资产的浮动收益增加。
少数股东权益	1,766,576,089.67	138,309,670.45	1,177.26	本期合并子公司广发基金导致少数股东权益增加。
报表项目	2014 年	2013 年	增减(%)	主要变动原因
手续费及佣金净收入	7,976,506,522.60	4,293,843,145.31	85.77	主要是经纪业务和投行业务手续费及佣金收入增加。
利息净收入	1,498,782,708.67	970,650,664.61	54.41	本期融资融券利息收入增加。
公允价值变动收益(损失)	354,122,652.72	-383,378,223.06	-	主要为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值上升。
汇兑收益(损失)	-16,330,945.35	12,606,499.23	-	汇率变动影响。
营业税金及附加	763,802,475.55	387,831,174.28	96.94	本期应税收入增加。
业务及管理费	5,926,260,763.23	4,237,212,084.39	39.86	本期职工薪酬增加。

其他业务成本	1,736,255.24	2,750,902.52	-36.88	本期投资性房地产折旧减少。
营业外收入	109,252,198.07	33,839,757.80	222.85	本期政府补助增加。
所得税费用	1,503,082,397.46	664,747,080.70	126.11	本期利润总额增加。
其他综合收益	1,167,372,531.84	-323,146,836.26	-	主要为可供出售金融资产公允价值变动增加。
归属于少数股东的综合收益总额	168,381,584.90	87,309.02	192,757.03	主要因广发基金纳入并表范围而增加。
经营活动产生的现金流量净额	25,416,953,468.46	-8,688,020,921.11	-	主要为本期回购业务及代理买卖证券收到的现金流增加。
筹资活动产生的现金流量净额	36,106,621,701.08	12,372,155,237.23	191.84	本期债券发行品种和规模增加。

2、公允价值变动损益对公司利润的影响

单位：元

项目	对当年利润的影响金额	占利润总额的比率
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	693,816,975.44	10.44%
衍生金融工具	-268,046,966.26	-4.03%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-71,647,356.46	-1.08%
合计	354,122,652.72	5.33%

3、公允价值的计量

公司董事会根据财政部《企业会计准则》及中国证监会《关于证券公司执行〈企业会计准则〉有关核算问题的通知》（证监会计字[2007]34号文）的规定，适时修订公允价值计量的相关会计政策，对公允价值的取得、计量进行了明确的规定，贯彻稳健性原则，落实情况良好。

公允价值的确定方法：公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值；本集团对没有活跃市场的金融工具，采用包括现金流量折现法等在内的各种估值技术确定其公允价值。对于法律明令限制本集团在特定期间内处置的可供出售金融资产，其公允价值是以市场报价为基础并根据该工具的特征进行调整。在估值时，本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

四、资产、负债状况分析

(一) 资产项目变动情况分析表

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重 增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总 资产 比例 (%)	金额	占总 资产 比例 (%)		
货币资金	67,680,499,800.97	28.19	32,003,625,127.56	27.27	0.92	本期经纪业务规模增加。
结算备付金	22,624,796,462.35	9.42	5,656,267,311.04	4.82	4.6	本期经纪业务规模增加。
拆出资金	1,000,000,000.00	0.42	-	-	0.42	本期末向商业银行拆出资金。
融出资金	64,695,844,373.32	26.95	20,490,654,107.27	17.46	9.49	融资业务规模增加。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	26,996,501,834.36	11.24	23,610,259,497.84	20.12	-8.88	不适用。
买入返售金融资产	12,232,553,514.45	5.09	4,825,912,954.77	4.11	0.98	股票质押式回购以及银行间质押式买入返售规模增加。
应收款项	1,275,662,594.93	0.53	353,956,602.77	0.3	0.23	应收清算款增加及因并表广发基金增加应收款项。
应收利息	1,676,518,411.15	0.7	1,187,485,408.99	1.01	-0.31	债券投资以及融资融券应收利息增加。
存出保证金	3,029,861,695.35	1.26	2,581,683,436.40	2.2	-0.94	不适用。
可供出售金融资产	34,410,115,665.06	14.33	21,660,741,328.46	18.46	-4.13	本期增加了债券、股票、基金的持仓量。
长期股权投资	1,524,325,006.27	0.63	2,349,592,749.22	2	-1.37	本期因广发基金纳入并表范围而减少长期股权投资。
投资性房地产	27,010,929.92	0.01	28,747,185.16	0.02	-0.01	不适用。
固定资产	881,731,029.54	0.37	716,171,633.61	0.61	-0.24	不适用。
在建工程	278,768,664.23	0.12	184,751,006.29	0.16	-0.04	本期广发证券大厦项目投入增加。
无形资产	489,526,405.88	0.20	447,409,861.24	0.38	-0.18	不适用。
其他资产	952,533,953.37	0.4	776,499,188.78	0.66	-0.26	不适用。

注：重大变动说明为对金额变动 30% 以上项目的说明

(二) 负债项目变动情况分析表

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重增 减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产 比例 (%)	金额	占总资产 比例 (%)		
短期借款	1,285,907,000.00	0.54	444,053,594.38	0.38	0.16	本期信用借款增加。
应付短期融资款	29,536,739,315.07	12.30	9,044,454,794.52	7.71	4.59	主要为本期发行了收益凭证和短期公司债。
拆入资金	1,123,000,000.00	0.47	5,300,000,000.00	4.52	- 4.05	期末拆入资金减少。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	764,409,090.33	0.32	20,231,154.60	0.02	0.30	第三方在纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益增加。
卖出回购金融资产款	54,767,726,387.03	22.81	19,399,796,740.24	16.53	6.28	场外协议回购和银行间买断式回购规模增加。
代理买卖证券款	71,465,562,643.43	29.76	31,609,230,528.70	26.94	2.82	本期经纪业务规模增加。
应付职工薪酬	3,201,901,513.27	1.33	1,665,985,861.35	1.42	- 0.09	计提的职工薪酬增加。
应交税费	1,436,481,292.11	0.60	530,532,290.46	0.45	0.15	当期应交所得税增加。
应付款项	4,311,267,401.22	1.80	1,564,131,001.27	1.33	0.47	资产管理计划优先级参与人款项增加。
应付利息	791,401,200.54	0.33	364,004,833.16	0.31	0.02	本期应付债券及应付短期融资款利息增加。
长期借款	3,000,000,000.00	1.25	0.00	-	1.25	本期增加信托长期借款。
应付债券	26,030,663,617.12	10.84	11,979,739,743.77	10.21	0.63	主要为本期发行了次级债。
其他负债	775,057,323.49	0.32	441,806,033.44	0.38	- 0.06	主要为基金和理财产品销售佣金增加。

注：重大变动说明为对金额变动 30%以上项目的说明

情况说明：2014 年底，公司总资产为 2401.00 亿元，比上年末增加 104.60%，主要是由于 2014 年公司新发行次级债和短期公司债，扩大了融资规模；同时，由于股市回暖，客户保证金增加。从资产结构来看，公司 2014 年末的货币资金和结算备付金合计为 903.05 亿元，占期末资产总额的 37.61%；融出资

金占期末资产总额的比重为 26.95%，其中期限在 6 个月以内的金额占融出资金总额的 99.46%；买入返售金融资产占期末资产总额的比重为 5.09%，主要为银行间质押式买入返售和股票质押式回购，二者的剩余期限主要为一年以内；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产合计为 614.07 亿元，占期末资产总额的 25.57%，余额比上年末增加了 161.36 亿元，主要是由于 2014 年公司通过发行次级债、短期公司债以及短期融资券等渠道扩大负债规模，资金得到进一步充实，加大了金融资产的投资力度，其中债券类投资占比为 67.68%，且基本为信用等级较高的债券；长期股权投资占期末资产总额的比例为 0.63%，减少的主要原因为广发基金纳入合并报表范围；投资性房地产、固定资产、在建工程 and 无形资产合计占比 0.70%，因此，各项资产的风险较小，变现能力较强，流动性充裕。

2014 年末合并报表归属于母公司净资产达到 396.11 亿元，比年初增加 14.32%，每股净资产为 6.69 元，资产负债率（资产和负债均剔除代理买卖证券款的影响）为 75.46%，比上年增长 16.03 个百分点，主要公司加强了资产负债的结构管理，增加负债融资规模，提高了盈利能力。

母公司年末净资产为 326.64 亿元，各项风险资本准备之和为 40.03 亿元，净资产与风险准备比率、净资产与净资产比率以及净资产负债率分别为 816.08%、86.71%和 27.27%，且远远大于监管标准 100%、40%和 8%，资产质量优良，各项风险控制指标符合《证券公司风险控制指标管理办法》有关规定。

（三）以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期成本变动	期末金额
金融资产						
1、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	23,610,259,497.84	693,816,975.44			2,658,166,544.07	26,996,501,834.36
2、衍生金融资产(注)	57,383,402.53	1,632,740.14			-	91,293,338.55
3、可供出售金融资产	20,407,018,760.20		2,538,824,042.93	12,062,977.72	10,656,363,211.43	32,651,580,651.53
合计	44,074,661,660.57	695,449,715.58	2,538,824,042.93	12,062,977.72	13,314,529,755.50	59,739,375,824.44
金融负债						
1、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债（不含衍生金融负债）	20,231,154.60	-71,647,356.46	-	-	-	764,409,090.33
2、衍生金融负债(注)	79,490,135.80	-269,679,706.40	-	-	-	87,303,818.97
合计	99,721,290.40	-341,327,062.86	-	-	-	1,115,073,931.13

注：1. 在当日无负债结算制度下，衍生金融工具项下的期货投资以及部分利率互换合约形成的金融资产或金融负债与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为人民币 0 元。抵销前衍生金融负债与相关暂付款的期末余额均为人民币 263,361,021.83 元，抵消前衍生金融资产与相关暂收款的期初余额为 32,277,195.00 元。

报告期内公司无主要资产计量属性发生重大变化的情况。另外，因证券自营业务为证券公司的主营业务，交易频繁，因此，以本期成本变动来反映公司购买、出售金融资产以及因并表范围变化产生的金融资产成本变动的情况。

五、核心竞争力分析

1、最市场化的机制、均衡、多元化的股权结构和完善的公司治理

公司拥有多年以来形成的最市场化的机制，能够敏锐准确地把握行业和监管的变化，并通过前瞻性的创新发展模式，把握住每一次市场机遇，实现公司的持续稳健发展。公司是前十大券商中唯一一家非国有控制券商，没有控股股东。报告期末，公司前三大股东辽宁成大、吉林敖东和中山公用（均为上市公司）的持股比例分别为 21.12%、21.03%、11.60%，形成较为稳定的股权结构，均衡、多元化的股权结构安排为建立有效的公司治理奠定了良好基础。按照现代企业制度的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理结构和相应的运行机制。通过公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重要治理文件，从制度上保障了股东、董事的知情权、决策权，确立了公司内部的分级授权和权力制衡机制。

公司的经营决策体系科学，重大事项均采用严格的集体决策机制。公司各项业务的经营决策均严格按照规定的审核流程执行，审核流程的各个环节根据赋予的职责进行专业判断、审核把关和风险控制。

2、优良的企业文化和稳定的经营管理团队

公司始终秉持“知识图强、求实奉献；客户至上、合作共赢”的核心价值观，贯彻执行“稳健经营、持续创新；绩效导向，协同高效”的经营管理理念，谋求持续、健康、稳定的发展。良好的企业文化提高了公司的凝聚力和向心力。公司的经营管理团队和业务骨干队伍的高度稳定，流失率低，公司高层管理团队平均拥有 16 年的证券和金融相关领域的管理经验，在公司的平均任职期限超过 15 年，过去 3 年公司中高层管理团队和员工的主动离职率分别约为 1%和 2%左右，大大增强了客户的信心和各项业务的连续性、稳定性。

3、齐全并居领先地位的主营业务，形成了金融集团化优势，具有强大的客户业务综合服务能力

公司拥有投资银行、财富管理、机构客户服务及投资管理等全业务牌照，公司各项主要业务相对均衡发展，均取得了靠前的行业排名。同时，公司控股广发期货、广发基金、广发控股香港、广发信德、广发乾和及广发资管，参股易方达基金、广东股权中心、证通公司，形成了稳健的集团化架构。截至报

告期末，公司拥有行业内最大规模的保荐人代表队伍之一，并通过投资银行业务为切入点，通过综合金融服务平台和强大的产品创新力和销售能力，为企业在每个发展阶段提供系统性、一站式的专业服务。截至报告期末，公司拥有的投资顾问团队在行业中排名第一，具有领先的富裕客户服务能力，使得公司在财富管理业务领域持续具有市场领先地位。公司齐全且领先的主营业务、集团化的金融服务，使得公司保持并持续提升公司在各个业务板块的市场领先地位。公司及控股子公司获得了多项奖励，获得了市场的广泛认可，2014 年度获得的主要奖励如下：

奖项	事件 / 主办单位 / 媒体
最佳全能投行	证券时报
中国中小企业首选服务商	中国中小企业国际合作协会
中国最佳财富管理机构	证券时报
中国最佳私募基金服务券商	第八届(中国)深圳私募基金高峰论坛
年度卓越互联网证券公司	经济观察报
优秀会员奖(广发期货)	中国金融期货交易所
优秀资产管理机构(广发基金)	中央国债登记结算有限责任公司

4、具备较强的创新能力，互联网金融行业的先行者

公司注重创新业务对业务发展、利润贡献的重要性，一直致力于各项业务的创新，并取得了良好的效果。2011 年以来公司推出的创新产品以及在创新业务领域取得的主要资质如下表所示：

时间	推出的创新产品以及在创新业务领域取得的主要资质
2011 年	取得合格境内机构投资者从事境外证券投资业务（QDII）资格； 取得向广发期货提供中间介绍业务资格； 取得代办系统主办券商业务资格证（股份转让业务、股份报价业务）； 取得债券质押式报价回购交易权限业务资格； 取得人民币合格境外机构投资者（RQFII）资格（全资子公司广发控股香港）； 社保基金投资管理人（广发基金）。
2012 年	获准设立子公司开展另类投资业务（通过广发乾和开展业务）； 取得中国证券金融股份有限公司转融通业务首批试点资格； 取得向保险机构投资者提供交易单元资格； 取得中小企业私募债券承销业务试点资格； 取得证券自营参与利率互换投资交易资格； 从事企业挂牌相关业务（广州、重庆、浙江、齐鲁股权托管交易中心）； 取得约定购回式证券交易权限（上交所）； 取得非金融企业债务融资工具主承销业务资质； 取得保险资金投资管理人资格（公司和广发基金均取得该项资格）； 全资子公司广发期货成为首批获得期货资产管理资格的 18 家期货公司之一； “广发年年红”产品成为首只被证监会认定的创新产品（由广发基金推出）； 取得人民币合格境外机构投资者（RQFII）资格（广发基金香港子公司广发国际资产管理有限公司）； 取得柜台交易业务资格。

2013 年	<p>广发期货设立全资子公司广发商贸有限公司开展以风险管理服务为主的业务试点，备案试点业务为仓单服务和基差交易；</p> <p>取得客户证券资金消费支付服务；</p> <p>取得代销金融产品业务资格；</p> <p>取得保险兼业代理许可证；</p> <p>取得权益类收益互换交易业务资格；</p> <p>成为中国证券投资基金业协会会员；</p> <p>成为广东金融高新区股权交易中心会员；</p> <p>取得股票质押式回购业务交易权限（上交所、深交所）；</p> <p>取得转融通证券出借交易权限（上交所、深交所）；</p> <p>取得约定购回式证券交易权限（深交所）；</p> <p>取得军工涉密业务咨询服务资格；</p> <p>公司采用双 SPV 结构发行了国内资本市场首单金融租赁资产证券化产品；</p> <p>公司已经发行了多空杠杆分级产品、结构性分级产品并通过公司柜台交易市场进行交易；</p> <p>公司已经发行了美元债券 QDII 产品、期限分层并滚动募集的短期理财产品。</p>
2014 年	<p>取得私募基金综合托管业务试点资格；</p> <p>获授权从事证券投资基金托管业务；</p> <p>取得场外市场收益凭证业务试点资格；</p> <p>获许可从事互联网证券业务创新试点资格；</p> <p>从事企业挂牌相关业务（甘肃、大连股权托管交易中心）；</p> <p>获得上海证券交易所港股通业务交易权限；</p> <p>获得银行间市场清算所股份有限公司人民币利率互换集中清算业务资格；</p> <p>获授权作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务；</p> <p>成为中国证券投资基金业协会会员。</p>

公司一贯重视互联网在业务中的运用，是证券行业较早布局金融大数据策略、建立大数据运算集群的券商，具有领先的数据处理能力，并走在业内互联网金融创新的前沿。除官方网站作为公司信息门户外，公司建立了手机证券、网上交易金融终端、页面交易平台、官方微信和易淘金网站五大互联网金融终端，并在行业内率先推出包括平台、账户、支付、产品、交易和全天候响应服务的完整网上理财业务链，能够为客户提供网上理财的整体解决方案。

5、遍布全国的营业网点，覆盖了主要经济发达地区

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有分公司 19 家、证券营业部 249 家，营业网点分布于中国大陆 29 个省、直辖市、自治区，覆盖了中国经济比较发达的珠三角、长三角、胶东半岛、环渤海地区和主要省份城市，形成了覆盖全国的经纪业务网络体系，这些地区经济发展迅速、资金充裕，为公司营业网点取得良好经济效益提供了充足的客户资源保障；截至报告期末，公司投资顾问团队人数超过 1600 名，行业排名第一，投资顾问平均拥有八年以上的咨询经验，可以为客户在资产配置和产品选择上提供专业意见；公司拥有超过 3800 名客户经理及证券经纪人，可以与投资顾问一起形成矩阵式的客户管理模式，通过对客户的精细化分层，实施差异化的客户管理，为高净值客户和财富管理客户提供专职、定制化理财产品服务。公司的全资子公司广发期货在中国的 16 个省及直辖市设有 26 个期货经纪营业部，网点数量在期货公司中名列前茅；同时公司有 152 家证券经纪营业部已取得提供期货中间介绍业务资格而能够向广发期货推介客户，形成了具有较强辐射性的服务圈。

6、主要经营指标多年来名列行业前列

公司多年来秉承稳健经营、持续创新的经营理念，在竞争激烈、复杂多变的行业环境中努力开拓、锐意进取，经受住了多次行业重大变化的考验，逐步发展成为中国市场最具影响力的证券公司之一。2014 年，公司 IPO 主承销商家数为 14 个，主承销商金额为 143.61 亿元，排名均居行业第一；截至报告期末，公司 A 股 IPO 待审项目为 38 个，行业排名仍居第一。公司营业收入、净利润等多项主要经营指标连续多年位居行业前列，具体经营业绩指标如下：

公司 2012 年-2014 年主要经营指标情况

项目	2014	2013	2012
净资本	3	4	3
总资产	4	4	4
净资产	4	3	3
营业收入	4	4	4
净利润	5	4	4

（数据来源：中国证券业协会）

注 1：2014 年度指标是根据 2014 未经审计母公司数据进行统计；2013 及 2012 年年度是根据经审计母公司数据进行统计。

7、久经考验且行之有效的风险管理机制

公司风险管理能力在行业中出类拔萃，并在公司发展过程中得到反复证实。公司是证监会选定的首批试点合规管理券商之一，也是业务最早推行全面风险管理战略的券商之一，还是 80 年代末至 90 年代初成立的第一批券商中仅有的四家未经历过因经营亏损而接受注资和重组的主要券商之一。公司一贯坚持稳健的风险偏好和风险收益对应的核心管理理念，通过适度承担风险、有效管理风险、独立监督风险，支持业务的稳健开展，并确保公司在各业务线保持领先。公司建立一套有效的涵盖风险制度、组织、系统、指标、人员和文化的全面风险管理体系，并积极建设新业务的配套风险管理系统，支持创新业务发展。多年以来，公司资产质量优良，各项主要风险管理指标均优于监管指标，杠杆监管指标安全边际较大，拥有较强的风险抵御能力。

六、投资状况分析

（一）对外股权投资情况

1、对外投资情况

（1）完成广发基金增资扩股事项

2014 年 7 月 18 日，公司第八届董事会第二次会议审议通过了《关于广发证券参与广发基金增资扩股的关联交易的议案》，同意公司以 155,969,600 元的价格认缴广发基金本次新增注册资本 6,880,000 元，

其中 6,880,000 元计入广发基金的注册资本，其余计入广发基金的资本公积；并授权公司经营管理层与相关方谈判协商、签署相关文件以及办理本次交易手续等相关具体事宜，授权有效期为自本次董事会批准之日起至广发基金工商变更登记办理完毕之日止。截至 2014 年 8 月 19 日，广发基金已经完成相关工商变更手续，注册资本由 120,000,000 元变更为 126,880,000 元；公司持有广发基金的股权比例已由 48.33% 提升至 51.13%，广发基金相应纳入公司财务报表合并范围。

(2) 向广发信德增资事项

2014 年 9 月 25 日，公司第八届董事会第五次会议审议通过了《关于向广发信德投资管理有限公司增资的议案》，同意向广发信德增资 8 亿元人民币，该 8 亿元人民币将根据实际情况可一次性增资或分批增资完成，最终使广发信德的注册资本增至 28 亿元人民币，资金来源为公司 2011 年非公开发行股票的募集资金；授权公司经营管理层根据实际情况决定向广发信德的增资事宜，并全权办理增资广发信德的有关事宜。2014 年公司已根据上述决议，完成了向全资子公司广发信德首批增资 3 亿元事宜。完成增资后广发信德注册资本为人民币 23 亿元。

(3) 向广发资管增资

2013 年 6 月，经公司 2013 年第二次临时股东大会审议决定拟设立全资的资产管理子公司，从事客户资产管理（含合格境内机构投资者境外证券投资管理业务）及中国证监会批准的其他业务（具体业务范围以监管部门和登记机关核准为准）。该资产管理子公司设立后，公司原有的资产管理业务将由该子公司承接。该资产管理子公司注册资本不超过 5 亿元人民币，并授权经营管理层在上述投资额度内决定分批注资的具体事宜。

2014 年 4 月，广发资管完成工商登记，并领取了《经营证券业务许可证》，该全资专业子公司注册资本人民币 3 亿元，经营范围为证券资产管理，住所为珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-285。公司已根据上述会议决议，完成了向全资子公司广发资管再次注资 2 亿元事宜。广发资管已经完成变更工商登记，并换领了《经营证券业务许可证》，该全资专业子公司注册资本为人民币五亿元。

对外投资情况		
2014 年投资额（元）	2013 年投资额（元）	变动幅度
955,969,600	532,500,000	79.52%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例（%）
广发基金	基金募集、基金销售及资产管理	51.13%
广发信德	股权投资及提供相关投资顾问服务	100%
广发资管	证券资产管理	100%

(4) 向广发期货增资事项

2014 年 9 月 26 日，公司第八届董事会第五次会议审议通过了《关于向广发期货有限公司增资的议

案》，同意向广发期货增资 2 亿元人民币，该 2 亿元人民币将根据实际情况可一次性增资或分批增资完成，最终使广发期货的注册资本增至 13 亿元，资金来源为公司 2011 年非公开发行股票的募集资金；授权公司经营管理层根据实际情况决定向广发期货的增资事宜，并全权办理增资广发期货的有关事宜。截至 2014 年 12 月 31 日，该增资事项尚未完成。

(5) 2015 年参与发起设立证通公司

为了顺应互联网金融和证券机构投行化的发展趋势, 实现证券机构之间的互联互通, 达到投资者、证券公司、投资理财机构合作共赢的目的, 公司与国内另外 35 家证券、基金、期货、投资公司于 2015 年 1 月共同发起设立了证通公司。公司作为发起人参与设立证通公司, 以自有资金出资人民币 5000 万元, 持股比例为 4.08%。截至 2015 年 1 月 10 日, 证通公司完成设立, 注册资本为人民币 122,500 万元, 目前已取得营业执照。

2、证券投资情况

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	期末持有数量(张或股)	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例	报告期损益(元)
1	其他理财产品	119538	通润 23 号	2,029,999,995.80	2,008,381,686.00	2,118,842,678.73	3.79%	88,842,682.93
2	特种金融债券	140220	14 国开 20	467,665,675.88	4,600,000.00	468,235,380.00	0.84%	7,670,376.13
3	企业债券	122782	11 宁农债	450,205,002.19	4,500,000	453,600,000.00	0.81%	31,905,604.49
4	开放式基金	000342	嘉实新兴市场 B	409,500,000.00	409,720,130	449,053,262.48	0.80%	30,729,009.75
5	中期票据	101456074	14 豫高管 MTN001	399,803,486.40	4,000,000	391,200,800.00	0.70%	3,011,314.96
6	中期票据	1382138	13 甘公投 MTN1	389,622,802.61	3,800,000.00	383,147,540.00	0.69%	4,164,286.24
7	开放式基金	510300	华泰柏瑞沪深 300ETF	258,202,503.11	99,144,829	354,343,618.85	0.63%	14,991,200.72
8	特种金融债券	140202	14 国开 02	349,912,919.70	3,300,000	351,580,350.00	0.63%	9,882,722.78
9	开放式基金	159919	嘉实沪深 300ETF	257,169,268.86	85,533,738	315,191,824.53	0.56%	25,594,484.45
10	企业债券	124221	13 武地产	308,428,642.42	3,100,000.00	312,015,000.00	0.56%	17,693,884.49
期末持有的其他证券投资				49,700,281,656.33	-	50,305,202,704.28	89.99%	2,231,728,856.41
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	739,547,740.99
合计				55,020,791,953.30	-	55,902,413,158.87	100%	3,205,762,164.34

注 1：本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；

注 2：本表所述证券投资是指股票、权证、债券、基金、股指期货等投资。其中，股票投资只填列公司在合并报表交易性金融资产中核算的部分；

注 3：其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；

注 4：报告期损益，包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益、公允价值变动损益及资产减值损失。

3、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000623	吉林敖东	57,174,352.67	3.74%	1,163,575,977.66	3,339,048.60	569,886,070.16	可供出售金融资产	包销及购买
600143	金发科技	237,544,716.62	1.18%	207,306,320.00	3,008,800.00	40,017,040.00		包销及购买
601231	环旭电子	211,604,007.35	0.72%	201,600,108.53	3,931.20	-9,963,529.99		投资
002663	普邦园林	28,228,046.88	4.99%	185,821,200.00	1,749,467.50	-126,038,846.08		投资
600677	航天通信	66,095,775.00	1.86%	139,303,610.00	0.00	42,907,835.00		投资
600885	宏发科技	87,000,000.00	1.09%	108,344,000.00	0.00	696,000.00		投资
300407	凯发电气	14,580,000.00	3.97%	89,708,523.65	0.00	75,128,523.65		投资
300219	鸿利光电	12,418,199.46	7.38%	82,687,200.00	263,849.58	11,253,972.50		投资
300315	掌趣科技	85,999,999.05	0.49%	79,791,967.96	0.00	-6,208,031.09		投资
603366	日出东方	52,500,000.00	3.18%	73,035,000.00	2,385,000.00	9,270,000.00		投资
其他上市公司股权		937,280,441.95		1,414,495,419.22	9,416,580.40	282,582,406.94		
合计		1,790,425,538.98	-	3,745,669,327.02	20,166,677.28	889,531,441.04	-	-

注 1：本表填列公司在可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况；

注 2：报告期损益指报告期公司因持有该证券取得的投资收益、公允价值变动损益及资产减值损失；

注 3：报告期所有者权益变动不包括递延所得税的影响。

4、持有非上市金融企业股权情况

单位：元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
易方达基金	59,000,000.00	30,000,000.00	25%	1,185,451,587.36	165,488,438.63	39,439,528.38	长期股权投资	出资
广发基金	213,969,600.00	64,880,000.00	51.13%	1,509,652,131.81	335,772,952.61	13,083,682.04	长期股权投资	出资
广发期货	992,417,000.00	1,100,000,000.00	100%	988,493,562.37	32,551,070.41	1,589,622.88	长期股权投资	出资
广发控股香港	1,212,811,000.00	1,440,000,000.00	100%	1,212,811,000.00	50,368,962.67	19,496,967.51	长期股权投资	出资
广发资管	500,000,000.00	500,000,000.00	100%	500,000,000.00	190,422,602.17	6,609,036.32	长期股权投资	出资
合计	2,978,197,600.00	-	-	5,396,408,281.54	774,604,026.49	80,218,837.13	-	-

注 1：金融企业包括商业银行、证券公司、基金公司、保险公司、信托公司、期货公司等，此表填报的是母公司持有的非上市金融企业股权情况；

注 2：报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响；

注 3：报告期所有者权益变动指该项投资除实收资本变动及注 2 所述对报告期损益影响之外的其他所有者权益影响。

5、买卖其他上市公司股份的情况

单位：元

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份 数量(股)	报告期卖出股份 数量(股)	期末股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	产生的投资收益 (元)
申购新股	30.00	1,117,068.00	1,077,095.00	40,003.00	11,348,274.53	21,550,673.50
其他	178,015,444.00	74,872,975.00	42,381,930.00	210,506,489.00	469,181,154.46	304,452,764.52
合计	178,015,474.00	75,990,043.00	43,459,025.00	210,546,492.00	480,529,428.99	326,003,438.02

注 1：报告期因送股而新增的股份数量及因直接投资企业上市而产生的新增上市股份统计在报告期买入股份数量中。

注 2：本表填列公司在可供出售金融资产中核算的买卖其他上市公司股份情况。

6、委托贷款情况

单位：万元

贷款对象	是否关联方	贷款金额	贷款利率	担保人或 抵押物	贷款对象 资金用途
无					
合计	---		---	---	---
展期、逾期或诉讼事项（如有）	-				
展期、逾期或诉讼事项等风险的应对措施（如有）	-				
委托贷款审批董事会公告披露日期（如有）	-				
委托贷款审批股东会公告披露日期（如有）	-				

(二) 募集资金使用情况

1、募集资金总体使用情况

单位：万元

募集资金总额	1,199,994.64
报告期投入募集资金总额	42,520.63
已累计投入募集资金总额	1,125,428.51
报告期内变更用途的募集资金总额	不适用
累计变更用途的募集资金总额	不适用
累计变更用途的募集资金总额比例（%）	不适用

募集资金总体使用情况说明

报告期内，公司严格按照《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及《广发证券股份有限公司募集资金使用管理制度》的有关规定和文件使用募集资金，并及时、真实、准确、完整地对相关信息进行了披露，不存在募集资金管理违规的情形。

2、募集资金承诺项目情况

单位：万元

募集资金总额			1,199,994.64			本年度投入募集资金总额	42,520.63				
报告期内变更用途的募集资金总额			—			已累计投入募集资金总额	1,125,428.51				
累计变更用途的募集资金总额			—								
累计变更用途的募集资金总额比例			—								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目											
增加公司资本金，补充公司营运资金		否	1,199,994.64	1,199,994.64	42,520.63	1,125,428.51	93.79	不适用	不适用	不适用	否
其中	1. 扩大承销准备金规模，增强投资银行承销业务实力	否	1,199,994.64	1,199,994.64	-	6,000.00	93.79	不适用	不适用	不适用	否
	2. 增加融资融券业务准备金，全面开展融资融券业务	否			-	40,000.00		不适用	不适用	不适用	否
	3. 优化经纪业务网点布局，拓展业务渠道，促进服务产品销售	否			-	6,500.00		不适用	不适用	不适用	否
	4. 提高证券投资业务规模	否			-	721,060.11		不适用	不适用	不适用	否
	5. 扩大资产管理业务规模	否			-	-		不适用	不适用	不适用	否
	6. 加大对子公司投入，扩大直接投资、国际业务、股指期货等业务规模	否			30,000.00	300,000.00		不适用	不适用	不适用	否
	7. 加大信息系统的资金投入	否			12,520.63	51,868.40		不适用	不适用	不适用	否
	8. 其他资金安排	否			-	-		不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计		否	1,199,994.64	1,199,994.64	42,520.63	1,125,428.51	93.79	不适用	不适用	不适用	否
超募资金投向		不适用									
归还银行贷款(如有)		-	-	-	-	-	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
补充流动资金(如有)		-	-	-	-	-	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
超募资金投向小计		-	-	-	-	-	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
合计		-	1,199,994.64	1,199,994.64	42,520.63	1,125,428.51	93.79	不适用	不适用	不适用	否
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)		不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明		无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况		无									
募集资金投资项目实施地点变更情况		无									
募集资金投资项目实施方式调整情况		无									
募集资金投资项目先期投入及置换情况		该募集资金投资项目在募集资金实际到位之前，已由本公司利用自筹资金预先投入和实施部分募集资金投资项目。截至2011年8月17日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目金额合计人民币1,176,569,100.35元，经德勤华永会计师事务所验证并出具了《关于广发证券股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况的专项审核报告》(德师报(核)字(11)第									

	E0065号)。2011年10月21日经公司第七届董事会第七次会议和第七届监事会第四次会议审议通过，公司以募集资金1,176,569,100.35元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。该事项不影响募集资金投资计划的正常进行，不存在改变募集资金用途的情况。该事项已经公司独立董事发表了同意意见，会计师事务所出具了专项审核报告，履行了必要的审批程序，保荐机构对此事项无异议。公司本次以募集资金置换预先已投入的募集资金投资项目的自筹资金的行为及程序符合相关法律、法规及规范性文件的有关规定。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>2013年10月18日，本公司以部分闲置募集资金用于暂时补充流动资金人民币1,199,000,000.00元，使用期限自董事会审议批准之日起六个月。该事项已经本公司2013年10月18日第七届董事会第四十一次会议批准，监事会和独立董事对此发表了同意意见，保荐机构对此事项无异议。本公司本次将部分闲置募集资金补充流动资金的决策程序合法、有效，符合《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》(深证上[2010]243号)和本公司《募集资金使用管理制度》的有关规定。本公司已于2014年4月2日将上述用于临时补充流动资金的募集资金人民币1,199,000,000元全部归还并转入募集资金专用账户。</p> <p>2014年4月18日，本公司以部分闲置募集资金用于暂时补充流动资金人民币1,149,000,000.00元，使用期限自董事会审议批准之日起十二个月。该事项已经本公司2014年4月18日第七届董事会第四十七次会议批准，监事会和独立董事对此发表了同意意见，保荐机构对此事项无异议。本公司本次将部分闲置募集资金补充流动资金的决策程序合法、有效，符合《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》(深证上[2010]243号)和本公司《募集资金使用管理制度》的有关规定。本公司已分别于2014年11月12日和12月19日将上述用于临时补充流动资金的募集资金人民币300,000,000元和人民币149,000,000元归还并转入募集资金专用账户，使用期限未超过12个月。至此，公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金还有人民币700,000,000元尚未归还。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	公司募集资金尚未使用完毕。目前公司不存在募投项目节余资金的情况。
尚未使用的募集资金用途及去向	公司尚未使用的募集资金用途主要为增资广发期货、广发信德和用于信息系统建设等。截至本报告期末，公司利用闲置募集资金暂时补充流动资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

3、募集资金变更项目情况

不适用。

(三) 主要子公司、参股公司分析

公司主要子公司、参股公司情况如下：

公司名称	设立时间	股权比例	主要产品或服务	注册资本(万元)	总资产(亿元)	净资产(亿元)	营业收入(亿元)	营业利润(亿元)	净利润(亿元)
广发期货	1993.3	100%	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。	人民币110,000	80.27	13.78	4.27	0.81	0.33
广发信德	2008.12	100%	股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务及证监会同意的其他业务。	人民币230,000	32.92	31.86	3.12	2.23	1.96
广发控股香港	2006.6	100%	投资控股，通过下属专业公司从事投行、股票销售及交	港币144,000	39.76	12.74	2.08	0.68	0.63

			易、资产管理、境外股权投资以及香港证监会批准从事的其他业务。						
广发乾和	2012.5	100%	项目投资；投资管理；投资咨询。	人民币 100,000	13.54	13.04	0.74	0.58	0.54
广发资管	2014.1	100%	证券资产管理	人民币 50,000	7.80	6.97	3.63	2.51	1.90
广发基金	2003.8	51.13%	基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。	人民币 12,688	50.77	34.26	17.84	7.48	6.04
易方达基金	2001.4	25%	基金募集、基金销售；资产管理；经中国证监会批准的其他业务。	人民币 12,000	64.41	48.10	19.81	7.64	6.54
广东股权中心	2013.7	32.50%	为非上市公司股权、债权、权益产品及相关金融产品的挂牌、转让、融资、登记、托管、结算等提供场所、设施及配套服务，依法获批准从事的其他业务。	人民币 10,000	1.21	0.99	0.29	-0.07	0.02

（四）非募集资金投资的重大项目情况

2011年10月，公司与富力地产股份有限公司签订了《广发证券大厦项目代建协议》。公司委托富力地产股份有限公司以代建方式负责广发证券大厦项目的开发建设管理和销售策划（如需）工作。目前广发证券大厦的主体结构施工正在进行中。

七、2015年1-3月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明。

不适用。

八、公司控制的特殊目的主体情况

无。

九、公司未来发展的展望

（一）证券行业的发展趋势和竞争格局

1、证券行业基础功能不断完善和发展的趋势

随着证券行业创新发展的稳步推进，券商的业务边界逐步扩大，将在多个领域与商业银行、信托公司等其他类型金融机构展开直接的、梯度错位的竞争，将不断建立和完善在交易、结算、支付、融资和投资五方面基础功能的再造，券商的业务体量将逐步扩大，行业地位也将大幅提升。

2、券商中介职能重构和资本驱动业务的发展趋势

过分依赖通道功能的获取和提供的发展模式正在发生巨大的转变，不同领域的金融中介机构功能和边界的严格区划也将更加模糊与趋同，不同领域的金融中介机构之间的合作和竞争也将更加普遍和广泛。券商需要从被动的通道提供者，转变为市场的组织者、流动性的提供者、产品和服务的创造者、风险的定价者和管理者、交易对手方以及财富的管理者，券商中介职能的重构和资本驱动业务将推动券商向综合金融服务提供商的发展方向不断迈进。

3、互联网技术在金融服务业更加广泛应用的趋势

金融服务是一个信息密集的行业，互联网技术在金融服务业的应用是其他任何行业难以匹敌的，互联网不断给金融服务业带来巨大影响。比如腾讯微信与华夏基金推出“理财通”产品、腾讯与国金证券战略合作打造的“佣金宝”服务等对券商行业产生了巨大的冲击。在未来新的券商行业生态中，信息和渠道将实现高度的互通、共享和应用，除了单个产品和服务需要创新外，互联网和证券金融相结合的发展模式的创新需引起高度重视。

4、风险管理对券商创新和竞争力打造的影响力不断提升的趋势

诸多次的金融危机警示公司，考验券商能否长远持续发展的是风险管理能力。在严格管制的时代，大部分风险识别及防范由监管部门进行把握，券商实际上处于“有合规、无风控”的状态。放松管制后，独立、有效的风险控制体系和能力是券商创新发展的前提和保证。特别是在当前券商行业由过去的通道规模优势驱动向当前资本驱动、创新驱动的发展模式转型过程中，加强风险管理对于券商基业长青具有重大的意义。风险管理是金融中介机构的生命线，在高举创新大旗的同时，必须对金融创新和风险控制节点做出准确的判断和把握。

（二）证券行业发展面临的挑战

1、证券行业低佣金竞争的挑战

券商代理买卖证券业务的同质化程度非常高，提供该项服务的边际成本低，服务水平的定价呈现向下的长期趋势。国金证券推出的佣金宝是迈入低佣竞争的标志事件，而“一码通”的上线也将加速行业

整体佣金下滑。在当前行业监管的基调已经明确将从行政指导走向市场化定价的大背景下，未来几年证券行业将面临低佣竞争的巨大挑战。

2、互联网技术的应用对证券行业传统业务模式的冲击

互联网技术的应用对于可标准化、可流程化、可虚拟化的服务冲击最大，并且在信息传递、数据挖掘、降低成本、客户体验方面具有显著的优势，另外还催生了如众筹、P2P 理财或贷款等新的金融服务业模式。无疑这对券商传统的代买卖证券业务、代销金融产品业务、资产管理业务等传统的业务模式将产生巨大的冲击。

3、金融混业经营对券商业务发展的挑战

金融混业经营是金融业发展的趋势。目前，国内商业银行、保险公司、信托公司、P2P 平台和互联网巨头等机构迅速向证券业渗透，在直接投资、财富管理、创新融资方式、投资管理服务等领域均与券商形成直接的竞争，对券商业务发展形成较大的挑战。

4、创新业务发展对风险管理能力的要求

券商传统的风险管理主要是基于对高度行政监管背景下所要求的合规风险、操作风险等方面的管理，而伴随行业创新业务的发展和券商资产负债规模的不断扩大，券商对流动性风险、市场风险和信用风险等各类风险的管理水平要求不断提高。券商当前已经迈入全面风险管理时代，券商面临需要不断提升风险管理能力和水平的挑战。

当前正处于券商创新发展和转型发展的关键时期，行业竞争格局也正在逐步发生转变，券商将改变同质化的经营模式，业态加速分化，进入差异化竞争的时期。在放松管制、加强监管的政策之下，证券行业进入差异化竞争的新阶段。2015 年以及未来几年很多变革红利将逐步释放，谁对政策、客户、市场和业务的学习研究能力和创新能力强，谁就能最大限度地获取红利。

今后，券商将更多凭藉资本、品牌、客户基础和市场定位，展开错位竞争和差异化经营。比如金融危机之后的国际投资银行业务架构主要围绕中介本源业务重新寻找业务定位，已逐步分化为银证混业经营型、财富管理型和交易型投资银行三种主要业务模式。自身的资源优势是投资银行选择不同发展模式的动因。预计国内证券业将分化为综合性券商、财富管理型券商、交易性券商、折扣经纪商等多业态的竞争格局。在这一过程中，主要业务的行业集中度将稳步上升，既无特长又无效率的券商将被淘汰出局。

（公司具有的竞争优势请见“五、核心竞争力分析”相关内容）

（三）公司发展战略

当前证券行业的创新发展和转型发展对公司而言是非常重要的战略机遇期，公司将抓住机遇，秉持

历史的使命感，稳步向“成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行”的战略愿景迈进。

1、总体战略

公司已制定了五年的发展战略。面对当前证券行业创新发展的新阶段，追求规模增长、业务模式创新、综合实力提升将成为券商的核心发展主题，公司将紧紧把握行业变革的历史机遇，加快传统业务的转型，建立起创新业务的领先优势，推动公司发展迈上新的历史台阶。

(1) 战略指导思想：坚持“稳健经营、持续创新、绩效导向、协同高效”的经营理念，努力转变增长模式，不断增强创新能力，持续优化业务结构，力争成为富有创新精神、具有国际竞争力、为客户提供综合金融服务的中国领先证券金融集团。

(2) 战略愿景：成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行。

(3) 战略路径：内涵与外延式增长并举，在稳固传统优势基础上，通过经营模式与产品的创新引领战略、一体化的内外协同战略、集团化的金融服务战略以及国际化战略等，实现传统低价值的通道服务模式向提供更高价值的综合、一体化以及国际化的金融服务模式转变，综合实力稳居行业前列。

(4) 战略支持：以战略为导向，建立与公司战略目标与各业务发展规划相匹配的创新组织架构、资源配置体系、全面风险管理能力、信息技术建设以及品牌体系；发挥绩效管理的战略指挥棒作用，全面提升战略执行力。

2、主要业务发展战略

(1) 投资银行业务发展战略

①发展目标

加快投资银行业务向产业链的专业化和盈利模式的多元化转型，提升客户服务能力，和客户共同成长，巩固公司在中国优质中小企业客户群的优势地位。

②发展计划

公司拟通过以下措施来巩固公司优质中小企业投行业务的领先市场地位，实现向产业链的专业化和盈利模式的多元化方向转型升级，拓展公司投行业务的产品线和收入来源：

a、通过设立专职维护客户关系的团队，长期伴随企业成长，巩固中小企业客户优势，并逐步扩充大中型企业的客户群体。针对已建立良好关系并完成上市的企业，加强市值管理、再融资、并购顾问和股权激励咨询等投行服务。进一步加强公司内部资源的整合，通过全面综合性服务，提升对企业客户的服务质量；

b、通过加强行业分组拓展优质客户群。公司将逐步完成投资银行按行业组划分的设置，增强对

行业的深入理解和对企业的筛选能力，主动对细分行业排名前列的企业进行覆盖，并推动相应的投行业务；

c、通过加强并购团队的资源投入，把握产业升级和行业整合的趋势，协助扩张期的企业寻找境内外优质并购目标，配合设立并购基金、并购融资等手段，提高并购业务的收入贡献；

d、加大对资产证券化业务开拓力度，利用现有客户包括企业客户、银行客户的资源优势和在资产证券化产品的创新优势，抢占市场先机，力争领先的市场地位；同时，加强债券市场的客户开拓、产品创新、定价和销售能力，提升债券业务的市场地位；

e、根据客户多方位的需求不断创新产品，加大对新三板定向融资、资产证券化、优先股、结构性债券等新型融资工具的推广，探索和推出定制化解决方案产品和其他新型产品，从而拓宽公司的收入来源；

f、受益于中国证监会降低中国企业到香港公开发行股票并上市政策门坎的契机以及众多的科技、传媒及通讯及医药行业的企业到境外上市的迅速增长势头，延伸公司领先投资银行的品牌效应至境外市场，促进跨境业务的突破性增长；

g、完善销售网络体系建设，提高公司对各种金融工具的销售能力；

h、完善信息系统建设，提高公司对各类投行业务的信息获取及业务机会发掘能力。

(2) 财富管理业务发展战略

①发展目标

提升对富裕客户特别是高净值客户的服务能力，通过扩大富裕客户的覆盖率和产品渗透率，实现收入的稳定增长。

②发展计划

公司计划通过增加投资顾问团队规模、拓宽销售产品种类和范围、创设更多投资组合、优化网点结构并升级网点和开展家族财富管理业务等措施，深化公司经纪业务向财富管理业务的转型，进一步提升服务层次和服务能力，持续增加公司的富裕客户数量特别是高净值客户数量，提高财富管理业务综合收入：

a、持续扩大公司投资顾问团队的规模，继续保持行业第一的领先地位。提升客户经理和投资顾问的专业能力，进一步完善对客户的矩阵式服务管理模式，将对财富管理客户的展业模式由短期、阶段性销售为主导转变为长期、规划性资产配置为主导，增强收入的稳定性和持久性；

b、拓展更多金融同业合作伙伴，丰富理财产品组合，搭建产品平台。从目前的公募基金、私募基金、信托产品、资产管理计划，拓展至保险、商业银行理财、资产证券化产品和以客户为中心的

定制化理财产品，为客户提供更丰富的产品选择，满足不同客户的投资偏好；

c、战略性发展融资融券业务，为财富管理客户带来附加价值。通过提供配套研究报告和不断推出创新产品等增值服务来推广融资融券业务，提高客户渗透率；

d、继续增加并优化珠三角、长三角和环渤海区域的网点布局，深化财富管理中心网点升级，提升针对富裕人群的覆盖密度和广度；

e、基于公司在定制化产品和富裕客户服务能力的基础上，拓展家族财富管理业务，进一步增加高净值客户数量和资产管理规模。

（3）机构客户服务业务发展战略

①发展目标

把握机构客户服务业务增长趋势，加强综合金融解决方案的能力，奠定市场做市商的领先地位。

②发展计划

公司将逐步完成由产品中心向综合金融解决方案中心的转型。通过发展做市业务，扩大资本中介型业务和巩固研究团队市场领先的服务能力，满足不同层面机构客户的需求，丰富收入来源：

a、与更多公募基金、私募基金、对冲基金、银行、保险、信托等专业投资机构建立关系，扩大机构客户的范围和数量，提高主经纪商服务的收入贡献度；

b、搭建国际化标准 FICC 平台，加大由做市业务驱动的交易金融资产规模，成为机构客户交易各类金融产品包括权益、利率、信用、外汇、大宗商品等基础产品及其衍生品的主要做市商；

c、打造统一的柜台交易平台，拓展约定式购回、股票质押式回购、债券质押式报价回购、大宗交易和收益凭证等资本中介业务，为各机构客户量身订做结构化产品解决方案，成为客户最主要的期权和结构化产品供货商，满足机构客户对投融资、流动性、风险管理与对冲等需求；

d、进一步加强公司对于宏观经济、行业和各类产品市场的研究能力，成为境内外市场具有重要影响力的领先研究机构。公司会加大对于研究部门的投入，扩大境外研究股票数量，在关键重点行业或领域培养和引入市场一流的分析师，增强对境外机构投资者的覆盖面。

（4）投资管理业务发展战略

①发展目标

打造多层次的投资管理平台体系，加强并拓展产品优势，建立业内领先的投资管理品牌。

②发展计划

公司将不断优化集公募基金、券商资管、私募股权投资基金和另类投资基金于一体的多层次的

大资产管理平台体系，实现客户资源整合。通过发挥大平台、大协作的综合化优势，满足客户各类投资需求，打造公司的投资管理品牌。具体发展措施如下：

a、加强和提升广发基金在公募基金的领先地位，通过种子基金等形式培育和强化主动投资能力，巩固和提高主动性权益基金管理规模在业内的领先地位，并在量化对冲、固定收益、QDII 等优秀投资业绩的基础上，打造更为全面、综合化的公募基金管理品牌；

b、进一步加强针对基金专户、资产管理计划客户、私募股权客户及另类投资客户的交叉销售，打造在高净值客户和机构中的资产管理品牌；

c、加强产品中心的职能，共享创新产品的成功经验。加强资产证券化、公私合营模式（Public-Private-Partnership）项目融资、夹层融资、并购融资等创新型非标准化产品的开发力度，以满足客户多样化的融资需求；

d、基于广发信德和广发乾和良好的过往本金投资业绩，进一步加大种子基金投入以扩大私募股权投资和另类投资管理资产规模，加强医疗、消费和科技、传媒及通讯等重点行业的布局。设立私募股权投资基金、并购基金、夹层基金等多元化的产品，针对企业发展的不同阶段进行投资；

e、与更多金融机构建立合作关系，包括券商、银行、保险、基金和信托等，将他们作为公司最重要的合作伙伴，提升募集资金能力、销售能力及品牌知名度。

（5）其他业务发展战略

①大力发展互联网金融业务，建立互联网金融综合服务平台

公司将持续加大对互联网金融的投入，全面互通公司的金融终端，持续拓展与第三方互联网公司的合作，加强互联网营销的力度，建立互联网金融综合服务平台，促进公司业务战略转型。

②把握中国经济全球化的趋势，实现公司国际化的快速发展

伴随人民币国际化进程的加速和中国企业及个人资产配置全球化，公司将国际化定位为公司战略的重要组成部分。公司将根据客户对跨境业务的需求，紧密围绕中国元素，全面推进各业务板块的国际布局，提升公司的国际品牌影响力，确立在境外市场中资券商中的领先地位。

③优化公司资本结构，在流动性风险可控的前提下合理提高杠杆水平，进而提高公司的资本收益率

随着公司的资产负债业务不断拓展，公司拟优化公司的资本结构，通过多样化的融资渠道，优化资金来源，在流动性风险可控的前提下合理提高公司的整体杠杆率，从而提升公司的资本收益率。

④进一步优化绩效考核体系，完善员工长效激励机制，吸引海内外行业精英

公司将把握行业国际化的发展趋势，积极响应监管的最新指引，利用创新的薪酬工具，进一步完善员工激励机制，更好的统一员工与股东的利益，实现员工职业规划。

⑤继续贯彻稳健的风险管理原则，持续提升全面风险管理能力

根据业务开展的最新趋势，围绕公司的发展战略，持续完善涵盖经营风险、市场风险、信用风险、流动性风险、合规风险和操作风险的全面风险管理体系，不断创新风险管理机制和方法，深化信息技术的应用，提高风险管理的有效性和前瞻性，保障各项业务稳健发展。

（四）2015 年度经营计划

2015 年公司工作的主线：深耕客户资源，加快国际化步伐，实现新常态下的超常发展。

1、深耕客户资源、完善客户关系管理和服务体系

合理调整机构业务的组织架构，梳理和改造客户开发、销售和服务的流程，完善协同和交叉销售机制，建立多维度客户价值分析和分段定价机制的管理会计体系，确定内部定价和利益分成机制，实现“以客户为中心”业务运作和管理运营机制的设计。

2、以 H 股上市为契机，抓住国家新一轮开放的战略机遇，加快国际化步伐

广发控股香港公司是公司推进国际化的平台，要以公司 H 股发行上市为契机，拓展积累一批境外机构客户，将境内外的资本、市场、产品等业务资源，以及各个平台的客户资源进行对接和整合，带动投行的承揽、承做、承销业务，积累一批分布于境内外的长期战略性客户，形成“高端、行业代表、合作互惠”的客户关系群。

搭建国际化 FICC 平台，做大交易金融资产规模。公司在销售交易业务线和资管子公司共同推进，打造 FICC 业务团队和业务链。首先积极落实境内的外汇、贵金属、大宗商品等业务资格；第二要整合大销售交易团队（含自营投资），与广发期货、广发控股香港和伦敦等子公司平台，实行业务的打通运作和矩阵式管理。为此，可以成建制地引进境外的成熟团队，给予市场化的激励机制。

以广发期货作为基础，充实英国公司的境外商品清算、结算和经纪业务功能，再整合以固收销售交易和香港公司的资源，打造公司的全球大宗商品业务平台，发展境内外的销售交易业务和期现套利业务，不断做大交易金融资产的规模。

3、打造公司财富管理综合化平台

进一步推进做大互联网理财的业务战略，通过“一码通”账户体系、统一 TA 账户和统一支付平台，加强公司零售业务与香港、期货、基金子公司的协同。

完善产品规划，建设产品货架，加强自身开发和引进产品的管理，打造公司多层次产品的供应体系。明年要力争推出在市场上有影响力、带来高效益的创新产品。场外市场业务的登记托管，力争实现

“名义持有”和“二级托管”的方式，支持多渠道产品在公司柜台市场的托管和转让。

4、打造公司“互联网金融”金字招牌

落实互联网小贷公司、P2P 互联网金融等公司的注册并开业经营，要做出特色和实现规模化收入。此外，与第三方互联网公司的全面战略合作要抓落实和促深入，提供具有吸引力和特色的投融资服务，加强互联网营销的力度，建立互联网金融综合服务平台，促进公司业务战略转型。

5、分公司综合化经营全面铺开

2014 年 3 月开展分公司综合化试点以来，进行了不少探索与实践，取得了一定成绩。今年要扩展内涵，所有卖方业务都要尽量下放和对接到分公司，按“全面铺开、全面落地、全面对接”的总体原则推进实施。

分公司的定位转为集经纪、投行、资管为一体的综合化经营平台，实行条线为主、条块并重的矩阵化管理。业务人员仍归属于总部各条线，分公司在项目开拓与客户服务方面发挥“块”的作用，对客户进行属地化和一站式服务。为此，在考核指标设置和分配上，必须体现公司该项战略的意图。

（五）公司发展的资金需求

经本公司第八届董事会第八次会议审议通过，并经公司 2014 年第二次临时股东大会审议批准公司发行境外上市外资股（H 股）并申请在香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”）主板挂牌上市。发行的 H 股股数不超过发行后公司总股本的 20%（超额配售权执行前），并授予簿记管理人不超过上述发行的 H 股股数 15% 的超额配售权。根据股东大会授权，最终发行数量和发行价格由董事会或董事会授权人士根据法律规定、监管机构批准及市场情况确定。本次发行境外上市外资股（H 股）的募集资金在扣除发行费用后，将全部用于增加公司资本金，补充公司营运资金，推动境内外证券相关业务发展。目前，公司正积极推进相关发行事宜。

报告期末，公司总资产、净资产、净资本等指标居于行业前列。公司将从前瞻性的战略考虑，以股东利益最大化为出发点，密切把握市场时机，适时采取多种方式募集各种权益资金或负债资金，优化公司资本结构，持续补充资本实力，围绕着资产负债表扩大经营杠杆，确保公司的资本实力与行业地位相匹配。

（六）公司面临的风险因素及对策

1、报告期内，影响公司业务经营活动的各项风险因素及表现

报告期内，影响公司业务经营活动的风险主要有：政策性风险、流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、信息技术风险等，主要表现在以下几方面：

（1）政策性风险

政策性风险指国家宏观调控措施、与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等的变动，对证券公司经营产生的不利影响。一方面，国家宏观调控措施对证券市场影响较大，宏观政策、利率、汇率的变动及调整力度与金融市场的走势密切相关，直接影响了证券公司的经营状况；另一方面，证券行业是受高度监管的行业，监管部门出台的监管政策直接关系到证券公司的经营情况变动，若公司在日常经营中未能及时适应政策法规的变化而违规，可能会受到监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，导致公司遭受经济损失或声誉损失，甚至被托管、倒闭的风险。

（2）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。流动性风险因素及事件包括但不限于：资产负债结构不匹配、资产变现困难、经营损失、交易对手延期支付或违约，以及信用风险、市场风险、声誉风险等类别风险向流动性风险的转化等。随着公司经营持续提升、融资类业务大规模增长、场外衍生品等创新业务的开展等，公司一方面需通过积极主动的融资负债及流动性管理以满足公司内部业务开展资金需求，另一方面需合理安排资产负债结构，以确保公司流动性风险指标符合外部监管及内部要求，同时还需加强市场风险、信用风险及操作风险的管理，以防范相关风险向流动性风险的转化。公司将流动性视为生命线，并将流动性风险管理作为风险管理第一要务，通过持续积极主动的流动性管理及流动性风险识别、计量、监测及控制，及时有效防范及管理公司流动性风险。

（3）市场风险

市场风险是指因市场价格（权益类证券价格、利率、汇率或商品价格等）的不利变动而使得公司各项业务发生损失的风险。市场风险可分为权益类价格风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险等，分别指由于权益类价格、利率、汇率和商品价格等变动而给公司带来的风险。因投资范围受限的原因，证券公司自身所面临的市场风险主要集中在权益类价格风险和利率风险上。但是，随着证券公司直接和间接全资控股的子公司业务范围的快速扩展，以及国内证券公司国际化的推进，证券公司所承受的汇率风险和其他类型价格风险正在不断增大。此外，国内场内和场外衍生品市场的正处在起步阶段，相应的市场机制还不完善，可使用的有效风险对冲工具缺乏。对于作为衍生品市场主要做市商和风险对冲者的证券公司来说，衍生品市场的高速发展不仅增加了证券公司所承担的市场风险敞口，同时增加了证券公司面临的复杂性的市场风险的复杂性，对证券公司的市场风险管理提出了更大的挑战。

（4）信用风险

信用风险是指发行人、交易对手未能履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动或履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对公司造成损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在债券投

资业务、衍生品交易业务、融资融券业务、约定式购回业务、股票质押式回购业务、其他创新类融资业务、信用产品投资以及涉及公司承担或有付款承诺的其他业务。随着证券公司杠杆的提升、创新业务的不断发展，公司承担的各类信用风险日趋复杂，信用风险暴露日益增大。此外，信用市场违约率的提升、特定行业风险事件的集中爆发与景气度的下降等，都对证券公司未来信用风险管理提出了更大的挑战。

（5）操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、系统以及外部事件所造成损失的风险。证券公司的操作风险贯穿于公司各部门及业务条线（包括前台业务部门和中后台支持部门），具有覆盖面广、种类多样的特点，既包括发生频率高、但损失相对较低的日常业务流程处理的纰漏，也包括发生频率低但会引发重大影响的突发事件，使得操作风险管理成为证券公司贯彻落实全面风险管理目标的重要一环。随着公司创新业务的不断增加、业务流程的日趋复杂，如未能及时识别各业务条线和日常经营的操作隐患并有效采取缓释措施，可能会导致公司相关业务流程设置不清晰、未得到有效执行，或因工作人员故意或过失导致公司内控机制受到限制或失去效用，产生财务与声誉的损失，从而引发操作风险，产生财务与声誉的损失。为防范操作风险的发生，证券公司的操作风险管理需要构建统一的操作风险管理框架、持续健全内部控制管理机制，包括制定并完善重要业务条线的操作流程、加强稽核检查工作力度，逐步构建操作风险事件和损失数据的收集和分析工作等。

（6）信息技术风险

证券公司依靠采用以信息技术为代表的高新技术，大大提升了企业的运营效率与核心竞争力。公司的投资业务、资产管理业务和经纪业务等多项业务以及中后台管理均高度依赖于计算机网络和信息管理软件的支持，信息技术发挥了对公司业务关键的推动作用。在促进证券业发展的同时，信息技术也带来了相当大的风险。电子设备及系统软件质量、公司系统运维水平、应用软件业务超负荷承载、行业服务商水平、病毒和黑客攻击、数据丢失与泄露、操作权限非正常获取、电力保障、通讯保障、自然灾害等都会对系统的设计和运行产生重大影响。

2、针对上述风险，公司已（拟）采取的风险防范对策和措施

（1）建立全面风险管理体系

证券行业创新发展及监管环境放松背景下，公司经营杠杆持续提升、创新业务及产品蓬勃发展、业务及产品风险特征日趋复杂，为保障业务战略的实施，公司近年来持续建立全面风险管理体系，完善风险管理制度、优化风险管理组织架构、建设风险管理信息系统、提高风险管理技能，引进专业风险管理人才等。在公司整体发展战略规划指导下，持续建设实施强大、独立、严谨的管控体系，构建有效的全

面风险管理战略、组织、制度、技术和人员体系，推动公司风险资源的有效利用，将风险控制在与公司风险偏好相匹配的范围内，支持公司业务的稳步发展及创新业务、产品的开展。

① 风险管理组织架构

公司在发展经营的过程中，一贯重视风险管理体系的建设，在追求稳健运营的同时为全面风险管理体系打下了坚实的基础。随着《证券公司全面风险管理规范》的出台，公司持续完善了风险管理组织体系，并将其落实于相关制度规范。公司风险管理组织架构由董事会及下设的风险管理委员会、高级管理层及风险控制委员会和资产配置委员会、各中后台管理职能部门、各业务部门四个层级构成，各级组织和人员在授权范围内履行风险管理职责：

1) 董事会是公司风险管理的最高决策机构，负责确定公司风险管理框架及风险偏好，确保公司建立健全风险管理体系以支持公司战略的实施，并对公司风险管理有效性承担最终责任。

2) 公司总经理对董事会负责，并对公司整体风险管理的有效性负有主要责任。高级管理层在董事会的授权范围内全面负责公司经营管理层面的风险管理工作，负责制定风险管理政策、程序、措施及限额，以管理公司面临的各类风险。

3) 公司风险管理部、合规与法律事务部和稽核部等控制部门应分工协作，协同组织促进公司建立风险管理体系并监督其实施，保障公司范围内风险管理政策的一致性和有效性。风险管理部主要负责公司市场风险、信用风险和流动性风险的独立评估和管控，与相关部门协同管理操作风险及模型风险；资金管理部负责公司自有资金管理，债务融资及资产负债管理等，履行对外支付义务并做好流动性应急处置；信息技术部专责管理信息技术风险；合规法律事务部专责管理公司的合规风险和法律风险；结算和交易管理部负责清算交收风险等。

4) 公司各业务部门（含分支机构）作为业务风险管理的第一道防线，履行直接的风险管理职责，在业务开展过程中及时识别、评估、应对、报告相关风险。

5) 对公司直接和间接持有的全资各级子公司的风险管理组织架构、风险管理措施与程序、报告及信息共享等均以制度形式进行了规范。

② 风险管理制度体系

公司紧密围绕外部法规政策的调整和公司经营发展的需要，持续深入推进公司风险管理制度流程细化建设与完善工作，将外部监管要求、公司经营需求、风险防控措施及时细化落实到相关制度流程。目前，公司已经建立了四级风险管理制度体系：第一层级为公司风险管理基础制度，是覆盖各业务领域、各管理领域的纲领性文件；第二层级为基于公司风险管理制度而制定的、适用于公司整体范围的一般性风险管理办法；第三层级为基于一般性规章制度而制定的具体性风险管理规定；第四层级为各部门基于

前述规章制度而制定的风险管理细化规范、操作指引等。为持续完善公司风险管理制度体系建设，公司将密切跟踪最新监管要求，根据《证券公司全面风险管理规范》的要求及创新业务风险管理需要，持续完善公司风险管理制度体系。

③ 风险偏好体系

风险偏好是公司为了实现既定的预期收益目标，选择愿意承担的风险性质及水平，是公司最高决策层在分析公司面对的各种风险因素后，做出的对风险和收益平衡关系的基本态度，包括公司愿意以何种方式承担何种风险、多少风险，以及为了增加盈利愿意多承担多少风险等。公司的风险偏好体系核心构成要素为：公司风险偏好、风险容忍度及业务风险限额。公司风险容忍度是在风险偏好框架指导下，以量化指标形式描述公司在整体及大类风险等不同维度上的风险边界。风险限额是公司在风险偏好及风险容忍度约束下，对关键风险指标所设置的限额，并据此对业务开展进行监测与控制。风险限额体现的是公司对各类风险敞口所能容忍的最大风险及愿意承担的风险水平，是公司风险偏好在业务经营层面的贯彻实施。风险限额指标依据特定业务类型各有所异，目前公司已建立包括监管限额、止损限额、VaR 限额、敏感性指标限额、交易限额、资金限额、集中度限额等在内的风险限额体系，并已运用于日常风险监控及管理领域。

(2) 对各类风险的具体管理

①流动性风险管理

公司在流动性风险管理领域设置了资金管理部作为一道防线，风险管理部作为二道防线的组织架构，并通过流动性风险管理制度明确了各部门职责及协同机制。公司流动性风险具体应对措施包括：1) 实行融资负债统一归口管理，由资金管理部统筹公司资金来源，在公司授权范围内，根据公司资产负债结构及业务发展规划，制定并实施完善融资策略；2) 实施日间流动性管理，合理安排资金需求，确保公司具备充足的日间流动性头寸和相关融资安排；3) 在公司制定的包括流动性风险偏好在内的风险偏好框架下，建立分层级的优质流动性资产管理体系；4) 基于流动性风险监控及内部流动性风险管理要求，建立流动性风险指标及限额体系，并在日常流动性风险管理过程中实施监测与控制；5) 实施积极的流动性组合管理机制，公司资金管理部根据流动性组合管理制度，在满足公司自有资金高流动性、高安全性的前提下，进行流动性组合投资；6) 定期或不定期评估公司在内外部流动性压力情景下现金缺口、流动性风险指标等运行情况，并针对应制定相应流动性管理策略；7) 针对内外部流动性风险事件，在对其影响进行评估与分析基础上，根据公司流动性风险应急计划及时进行相应处置。

②市场风险管理

公司遵循主动管理和量化导向的原则，根据公司风险偏好设定公司市场风险容忍度，并通过识别、

评估、计量、监督及管理等措施，确保公司所承受的市场风险在公司设定的风险容忍度以内。随着公司衍生产品业务和海外业务的扩展，为识别、评估和管理更加复杂的市场风险和模型风险，公司市场风险管理的具体措施包括：1) 组建专业风险管理团队，从多家国际金融机构引进多名具备衍生产品投资风险管理、海外投资风险管理、模型风险管理、风控系统开发等专业技能和经验的风险管理人员；2) 引入并上线国际成熟市场风险管理系统，支持公司在海外市场 and 各类复杂衍生金融产品的交易业务的开展。3) 建立一套定价模型风险管理框架，覆盖模型的评级、开发、验证、实现、评审、使用、监测等多个方面，有效管理各种复杂金融工具投资交易的模型风险。

③信用风险管理

公司通过有效风险识别、审慎风险评估和决策、动态风险计量和监控、风险及时报告和应对等方式，对信用风险实施全程管理，以期能有效防范或避免风险事件的发生、降低风险事件对公司造成的损失并在信用风险可以接受的范围内实现风险调整后的收益最大化。公司在信用风险管理中坚持以下基本原则：1) 应识别和管理所有产品和业务中包含的信用风险，包括新产品与新业务；2) 通过制定信用业务的风险政策（包括客户尽职调查要求、业务准入要求等），在前端控制风险；3) 通过建立内部评级体系，完善对于交易对手的授信管理；4) 建立针对单一客户、行业等维度的限额，严格控制集中度风险；5) 通过各类风险缓释措施，降低公司承担的风险净敞口和预期损失；6) 建立一套信息系统和分析工具来衡量信用风险敞口并对风险资产组合进行划分评估。

④对操作风险进行管理

公司注重制度的可操作性、标准化、设计的科学性和有效性，大力推动流程建设常态化。公司着力建设“业务控制自查、风险监控、内控稽核”的三道防线对操作风险进行管理，确保各业务线条全面覆盖、充分监督。业务部门负责所辖业务的管理制度、流程建设，管理、监控和报告各项业务和管理中的操作风险；风险管理部、合规部作为操作风险管理职能部门，提供管理工具、方法，制定管理标准，综合分析报告；稽核部对操作风险管理、控制、监督体系进行后续监督和责任追究。公司于 2014 年在操作风险管理暂行办法的制度框架下，制定并颁布了操作风险事件及损失数据收集的指导性规章制度，就收集并分析公司操作风险事件及损失数据的具体流程作了明确规定，同时完成了操作风险事件及损失数据收集模块的建设和上线测试，推进操作风险的有效识别、评估、监测、控制和报告体系的完善，有力提升了公司操作风险的管控能力。

十、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用。

十一、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

本集团于 2014 年 7 月 1 日开始采用财政部于 2014 年新颁布的《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》和经修订的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，同时在本财务报表中开始采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》。

由于采用上述新的或修订的企业会计准则而导致的会计政策变更经本公司董事会于 2014 年 10 月 27 日批准。

长期股权投资

执行《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》(修订)之前，本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为长期股权投资并采用成本法进行核算。

执行《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》(修订)后，本集团将对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资作为可供出售金融资产核算。本集团采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更对财务报表的影响参见后附列表。

金融工具列报

《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(修订)增加了有关抵销的规定和披露要求，增加了金融资产转移的披露要求，修改了金融资产和金融负债到期期限分析的披露要求。本财务报表已按该准则进行列报，并对可比年度财务报表附注的披露进行了相应调整。

财务报表列报

《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》(修订)将其他综合收益划分为两类：(1)以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目；(2)以后会计期间在满足特定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，同时规范了持有待售等项目的列报。本财务报表已按该准则的规定进行列报，并对可比年度财务报表的列报进行了调整。

公允价值计量

《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》规范了公允价值的计量和披露。采用《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》未对财务报表项目的计量产生重大影响，但将导致本集团在财务报表附注中就公允价值信息作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表的列报进行了调整。

在其他主体中权益的披露

《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披

露》将导致本集团在财务报表附注中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表的列报进行了调整。

职工薪酬、合营安排、合并财务报表

本集团管理层认为该些准则的采用未对本集团的财务报表产生重大影响。

1、对于上述涉及一般会计政策变更的事项，业已采用追溯调整法调整了本财务报表的期初数或上年对比数，并重述了可比年度的财务报表。上述会计政策变更对公司及合并财务报表的影响列示如下：

<u>本集团</u>	<u>2013年12月31日</u> (追溯调整前) 人民币元	<u>调整数</u> 人民币元	<u>2013年12月31日</u> (追溯调整后) 人民币元
可供出售金融资产	20,407,018,760.20	1,253,722,568.26	21,660,741,328.46
长期股权投资	3,603,315,317.48	(1,253,722,568.26)	2,349,592,749.22
	<u>2013年1月1日</u> (追溯调整前) 人民币元	<u>调整数</u> 人民币元	<u>2013年1月1日</u> (追溯调整后) 人民币元
可供出售金融资产	12,219,872,596.13	1,190,389,234.93	13,410,261,831.06
长期股权投资	3,185,752,889.95	(1,190,389,234.93)	1,995,363,655.02
<u>本公司</u>	<u>2013年12月31日</u> (追溯调整前) 人民币元	<u>调整数</u> 人民币元	<u>2013年12月31日</u> (追溯调整后) 人民币元
可供出售金融资产	18,966,628,331.80	1,477.60	18,966,629,809.40
长期股权投资	7,523,103,789.19	(1,477.60)	7,523,102,311.59
	<u>2013年1月1日</u> (追溯调整前) 人民币元	<u>调整数</u> 人民币元	<u>2013年1月1日</u> (追溯调整后) 人民币元
可供出售金融资产	10,710,697,997.75	1,477.60	10,710,699,475.35
长期股权投资	6,696,669,694.99	(1,477.60)	6,696,668,217.39

上述会计政策变更对 2013 年 12 月 31 日及 2013 年 1 月 1 日的公司及合并股东权益总额没有影响，对 2013 年度公司及合并净利润及综合收益总额也无影响。

2、对于上述涉及财务报表列报项目变更的事项，业已按照新的财务报表列报规定，重述了可比年度的财务报表。上述会计政策变更对公司及合并财务报表的影响列示如下：

<u>本集团</u>	<u>2013年12月31日</u> (重述前)	<u>调整数</u> 人民币元	<u>2013年12月31日</u> (重述后)
------------	-----------------------------	--------------------	-----------------------------

	人民币元		人民币元
交易性金融资产	23,610,259,497.84	(23,610,259,497.84)	-
以公允价值计量且其变动			
计入当期损益的金融资产	-	23,610,259,497.84	23,610,259,497.84
交易性金融负债	20,231,154.60	(20,231,154.60)	-
以公允价值计量且其变动			
计入当期损益的金融负债	-	20,231,154.60	20,231,154.60
资本公积	9,414,456,540.09	(826,755,828.31)	8,587,700,711.78
其他综合收益	-	736,487,397.88	736,487,397.88
外币报表折算差额	(90,268,430.43)	90,268,430.43	-
<u>本集团(续)</u>	<u>2013年1月1日</u>	<u>调整数</u>	<u>2013年1月1日</u>
	(重述前)	人民币元	(重述后)
	人民币元		人民币元
交易性金融资产	21,787,560,446.40	(21,787,560,446.40)	-
以公允价值计量且其变动			
计入当期损益的金融资产	-	21,787,560,446.40	21,787,560,446.40
交易性金融负债	469,635,401.78	(469,635,401.78)	-
以公允价值计量且其变动			
计入当期损益的金融负债	-	469,635,401.78	469,635,401.78
资本公积	9,690,087,811.61	(1,102,387,099.83)	8,587,700,711.78
其他综合收益	-	1,059,656,370.64	1,059,656,370.64
外币报表折算差额	(42,730,729.19)	42,730,729.19	-
<u>本公司</u>	<u>2013年12月31日</u>	<u>调整数</u>	<u>2013年12月31日</u>
	(重述前)	人民币元	(重述后)
	人民币元		人民币元
交易性金融资产	22,552,690,652.76	(22,552,690,652.76)	-
以公允价值计量且其变动			
计入当期损益的金融资产	-	22,552,690,652.76	22,552,690,652.76
资本公积	8,877,519,120.76	(289,818,408.98)	8,587,700,711.78
其他综合收益	-	289,818,408.98	289,818,408.98
	<u>2013年1月1日</u>	<u>调整数</u>	<u>2013年1月1日</u>
	(重述前)	人民币元	(重述后)
	人民币元		人民币元
交易性金融资产	20,542,440,785.17	(20,542,440,785.17)	-
以公允价值计量且其变动			

计入当期损益的金融资产	-	20,542,440,785.17	20,542,440,785.17
资本公积	9,022,930,522.96	(435,229,811.18)	8,587,700,711.78
其他综合收益	-	435,229,811.18	435,229,811.18

十二、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

不适用。

十三、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

(1) 报告期新纳入合并范围的子公司

广发投资(香港)于报告期出资设立子公司广发金控(深圳)投资管理有限公司、广发证券(加拿大)有限公司、广发财富管理(香港)有限公司和广发信德资本管理有限公司。

广发信德于报告期设立子公司珠海广发信德厚源投资企业(有限合伙)和广发信德智胜投资管理有限公司，截至报告期末尚未完成出资。

本公司于报告期出资设立子公司广发资管。

本公司于报告期对广发基金进行增资，并对其实施控制，广发基金由此成为本公司的子公司。广发基金管理有限公司旗下纳入其并表范围的有 3 家子公司。

(2) 本期新增 13 个纳入合并范围的资产管理计划(其中广发基金管理有限公司旗下纳入其并表范围的为 11 个)。

(3) 本期不再纳入合并范围的子公司：广发信德(珠海)医疗产业投资中心(有限合伙)。

(4) 本期注销的子公司：广发期货(香港)有限公司下属子公司 GF Global (UK) Limited 在 2014 年 11 月清算并办理注销。

十四、公司利润分配及分红派息情况

(一) 报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司一贯注重对股东合理的投资回报，严格按照公司《章程》，结合发展战略规划、行业发展趋势、社会资金成本以及外部融资环境等因素，科学制订分红方案、回馈股东。报告期内，公司严格执行公司的利润分配政策，未新制定利润分配政策，也未对公司已有利润分配政策进行调整。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是

用：	
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

(二) 公司近 3 年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2014 年	1,183,858,292.80	5,022,567,778.39	23.57%
2013 年	1,183,858,292.80	2,812,501,034.32	42.09%
2012 年	887,893,719.60	2,191,457,089.53	40.52%

(三) 公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案不适用。

十五、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	2
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	5,919,291,464
现金分红总额（元）（含税）	1,183,858,292.80
可分配利润（元）	13,730,208,269.80
现金分红占利润分配总额的比例（%）	100%

现金分红政策：

在公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生时，公司在任何三个连续年度内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

根据德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)的审定数，2014 年公司合并报表归属于母公司所有者的净利润为 5,022,567,778.39 元，母公司净利润为 4,318,219,814.29 元，本年度可供分配利润为 13,730,208,269.80 元。

结合《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公司章程》及中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]320 号文的有关规定，从股东利益和公司发展等综合因素考虑，公司 2014 年度利润分配预案如下：

2014 年度广发证券母公司实现净利润为 4,318,219,814.29 元，按公司章程的规定，提取 10%法定盈余公积金 431,821,981.43 元，提取 10%一般风险准备金 431,821,981.43 元，提取 10%交易风险准备金 431,821,981.43 元，剩余可供分配利润 12,434,742,325.51 元。根据中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]320 号文的规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分不得用于现金分红，剔除可供分配利润中公允价值变动收益部分后本年度可供分配利润中可进行现金分红部分为

12,394,873,396.41 元。

以公司现有股本 5,919,291,464 股，拟每 10 股分配现金红利 2.0 元（含税），共分配现金红利 1,183,858,292.80 元，剩余未分配利润 11,250,884,032.71 元转入下一年度。

十六、社会责任情况

详细情况请参见《广发证券股份有限公司 2014 年度社会责任报告》。

十七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

公司注重信息披露工作的及时性和公平性，积极维护中小投资者利益，在日常工作中认真听取和回复中小投资者的建议和咨询。报告期内，公司共接待媒体采访活动 1 次，接待机构投资者调研活动 6 次。详细情况如下：

1、报告期内接待媒体调研、沟通、采访等活动

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014 年 9 月 9 日	无	书面沟通	媒体采访	上海证券报	公司 OTC 业务发展情况等

2、报告期内接待投资者调研、沟通、采访等活动

报告期内，公司通过电话沟通方式接受个人投资者的问询并积极回复；个人投资者主要询问公司日常经营活动等相关信息。

报告期内接待机构投资者调研情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014 年 01 月 14 日	公司总部	实地调研	特定对象调研	安信证券股份有限公司	公司基本情况及经营发展情况
2014 年 01 月 20 日	公司总部	实地调研	特定对象调研	香港上海汇丰银行有限公司、麦格理基金管理香港有限公司	公司经营发展情况
2014 年 01 月 23 日	公司总部	实地调研	特定对象调研	阳光资产管理股份有限公司	公司发展战略及经营发展情况
2014 年 03 月 06 日	公司总部	实地调研	特定对象调研	招商证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、诺安基金管理有限公司、华夏基金管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司以及招商信诺人寿保险有限公司	公司经营发展情况
2014 年 7 月 25 日	公司总部	实地调研	投资者参观、媒体采访	深圳证券交易所、投资者以及媒体记者	公司基本情况、经营发展情况

2014 年 8 月 21 日	公司总部	实地调研	特定对象调研	博时基金管理有限公司	创新业务及公司经营发展情况
-----------------	------	------	--------	------------	---------------

十八、其他情况专项说明

（一）公司内幕知情人管理情况

关于公司内幕知情人登记管理制度的执行情况详细请见 2014 年度报告“第八节 公司治理”之“一、公司治理的基本状况”相关内容。经自查，公司未发现内幕信息知情人员在内幕信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

（二）公司融资渠道和负债结构等情况

1、公司融资渠道

从融资方式来看，公司的融资渠道有股权融资和债权融资两种方式；从融资期限来看，公司的短期融资渠道包括通过银行间市场进行信用拆借，通过银行间市场和交易所市场进行债券回购，发行短期融资券和短期公司债，向商业银行申请股票质押贷款、固定资产抵押贷款；中长期融资渠道包括发行公司债券、次级债券、收益凭证、优先股、资产证券化产品或进行股权融资等方式。

2014 年公司的融资以负债融资为主，包括在银行间市场开展信用拆借、在银行间市场和交易所市场开展债券回购、在银行间市场发行了 16 期证券公司短期融资券、非公开发行了 3 期证券公司次级债券以及 4 期证券公司短期公司债。公司发行次级债券、短期公司债以及短期融资券的具体情况请见“年度报告第五节 重要事项”之“十五、公司发行公司债券的情况”相关内容。

2、公司负债结构

报告期末，公司净资产与负债的比率为 31.44%，净资本与负债的比率为 27.27%。公司无到期未偿还的债务，经营情况良好，盈利能力强，现金流充裕，资产流动性好，变现能力强，负债偿付能力较高，未来面临的财务风险较低。

3、流动性管理措施与政策

公司一贯重视流动性的管理，强调资金管理以流动性、安全性、效益性为原则，在经营战略上注重资产、负债的规模与结构管理，在融资计划上注重资金来源与运用在规模、结构、期限上的匹配。公司资产质量优良，各项业务发展良好，从根本上保障了公司资产的流动性。实务工作中，公司对各业务条线确定了规模限额和风险限额，对净资本和风险控制指标实行动态监控，确保实时符合流动性监管指标。公司设置了安全备付头寸限额，保证公司保有必要的现金头寸。此外，公司遵章守纪，诚信经营，维护良好的金融信用，积极做好融资通道和交易对手的维护与拓展，确保融资渠道的畅通。

4、融资能力分析

公司规范经营，信誉良好，具备较强的盈利能力和偿付能力，具有良好的信用记录，与各大商业银行保持良好的合作关系，获得多家商业银行的综合授信，具备较强的短期和长期融资能力。作为上市券商，公司也可以通过股权或债权融资的方式，解决长期发展的资金需求。

5、或有事项及其影响

报告期内，公司为全资子公司广发资管提供净资本担保；公司全资子公司广发控股香港为其属下子公司广发控股香港经纪公司提供担保，详细请见“年度报告第五节重要事项”之“七、重大合同及其履行情况-2、担保情况”。除上述担保事项外，公司没有为关联方或第三方进行资产担保、抵押、质押等或有事项，也没有财务承诺。

（三）公司动态的风险控制指标监控情况和补足机制

1、报告期内公司动态的风险控制指标监控机制建立情况

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司风险控制指标动态监控系统指引（试行）》的要求，对风险控制指标动态监控系统建设、运行及管理等方面做了统一规划，并根据监管标准的调整及时升级与完善系统，并由专人负责以净资本为核心的风控指标每日计算、监测和报告工作，充分体现各板块对监管资本的占用情况，及时揭示风险。根据公司实际情况设计风控指标的内部分级预警处理机制。定期向监管部门书面报告风险控制指标数据和达标情况；针对风控指标变动及超预警、超标情况，根据风控指标管理办法的要求，及时向当地证监局报告基本情况、问题成因、解决措施等。

2、报告期内敏感性分析和压力测试机制建立情况

根据《证券公司压力测试指引》（2011）相关要求，结合业务发展状况和风险控制工作开展的需要，公司自行开发建设全面压力测试系统。系统功能全面且具备灵活性，融入风险因子、风险模型和压力情景的科学支持。公司完成压力测试管理办法和机制建设，充实了风险管理方法，为业务决策和经营管理提供了有力支持。2014 年持续开展公司层级、监管指标层级、新业务层级及组合层级的压力测试工作，持续优化分析框架、新增流动性风险指标测算，完成专项报告 27 份，涉及股票质押、融资融券、同业投资、IPO 承销等各类传统业务开展及创新业务申请。此外，按照证券业协会和中国证监会的要求，公司按时报送年度综合压力测试报告。

3、报告期内净资本补足机制建立情况

公司已建立净资本补足机制，当公司净资本等风险控制指标出现预警时，公司风险管理部门将通过风险提示向公司管理层、业务部门、相关中后台职能部门发出风险提示。公司可以根据净资本状况采用压缩风险性较高的投资经营品种规模、调整证券投资品种和结构、追讨往来账项、转让长期股权投资、处置有形或无形资产、加大提取任意盈余公积、减少或暂停利润分配、发行次级债或债转股、募集资本

金等方式及时补充资本金，以保证净资产等各项风险控制指标持续符合监管部门要求。近年来，公司的净资产等主要风险控制指标持续符合监管部门的要求。

根据证监会发布的《关于鼓励证券公司进一步补充资本的通知》和《证券公司资本补充指引》，公司在资本政策指导下，制定了公司未来三年的资本补足规划，并已经董事会审议通过。公司的资本充足相关信息如下：（1）满足资本充足标准情况：公司从整体风险覆盖水平、流动性风险水平、资产负债结构及业务发展资本充足水平四个维度，选取具有代表性的综合性指标，作为公司内部资本充足水平的衡量指标；（2）内部资本充足评估程序：当公司内部资本充足水平监控指标触及预警阈值时，且通过优化各业务规模和结构、非资本补充型负债融资等仍不能满足要求时，则触发公司启动资本补充计划；（3）影响资本充足的内外部主要风险因素：对公司资本充足性可能产生重大负面影响的因素主要包括补充资本渠道不畅通的影响、因计量原因导致的资本消耗过快及补充资本的成本高昂等方面；（4）实收资本或普通股及其它资本工具的变化情况：公司报告期内实收资本没有发生变化，公司没有新发行股份，另外报告期内公司通过发行次级债券的方式补充了公司净资产。

4、报告期内风险控制指标达标情况

截至 2014 年 12 月底，母公司净资产 376.68 亿元，较 2013 年底增加 43.39 亿元；净资产 326.64 亿元，较 2013 年底增加 119.59 亿元，主要原因在于公司于 2014 年 7 月 25 日、12 月 18 日、19 日成功发行三期次级债，合计融入资金 122 亿元，依据《证券公司次级债管理规定》相关条款，公司发行的 122 亿元中有 107 亿元计入净资产。2014 年全年，公司净资产及各项风控指标运行良好，其他主要风控指标均符合监管标准。公司发行次级债补充净资产后，各项风控指标的安全边际大幅增加，为业务发展预留了更大的空间。

第五节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

1、上海迅捷国际印务有限公司（以下简称“上海迅捷”）诉广发证券、广发证券上海水清南路营业部（以下简称“广发证券上海营业部”）保证金纠纷案

2008年3月21日，上海迅捷以广发证券上海营业部拒绝归还保证金为由，向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求广发证券和广发证券上海营业部归还人民币 66,323,222.06 元，并支付相应利息。2009年11月19日，上海市高级人民法院二审判决广发证券和广发证券上海营业部向上海迅捷返还 45,399,325.24 元，并承担案件受理费 673,419.20 元。2010年2月22日，广发证券向最高人民法院提出申诉以及暂缓执行申请。2010年3月15日，上海市第一中级人民法院扣划广发证券执行款 47,111,814.13 元。2010年5月，最高人民法院裁定，提审本案。2010年10月29日，最高人民法院裁定由于上海迅捷已于起诉前被注销工商登记，并无诉讼主体资格，撤销一、二审判决结果。2010年11月10日，广发证券向上海市第一中级人民法院申请退还扣划款项。2012年2月，上海市第一中级人民法院向广发证券账户划回部分多扣款（利息及诉讼费）共 1,599,389.89 元，其余款项 45,512,424.24 元尚未执行回转。

2010年11月12日，上海迅捷股东浙江莱织华印刷有限公司与上海九龙山股份有限公司以保管纠纷向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求广发证券及广发证券上海营业部返还人民币 66,311,656.55 元及相应利息。2011年2月22日，上海市第一中级人民法院一审判决，判决广发证券及广发证券上海营业部偿付浙江莱织华印刷有限公司与上海九龙山股份有限公司人民币 45,399,325.24 元。同时，浙江莱织华印刷有限公司与上海九龙山股份有限公司在庭审中明确表示，可以将本案诉讼的预期胜诉利益与本院（2010）沪一中执字第 1385 号执行回转案件予以抵销，不再因本案提起新的执行程序（即若法院判决浙江莱织华印刷有限公司与上海九龙山股份有限公司胜诉，其应得款项可以直接从广发证券尚未从法院执行回转的款项中抵扣）。广发证券、广发证券上海营业部在法定期限内向上海市高级人民法院提起上诉。2011年6月24日，上海市高级人民法院判决驳回上诉、维持原判。广发证券、广发证券上海营业部在法定期限内向最高人民法院申请再审。2012年1月，最高人民法院裁定该案由最高院提审，再审期间，中止原判决的执行。最高人民法院经开庭审理，于 2014 年 12 月 22 日判决撤销上海市高级人民法院（2011）沪高民五(商)终字第 9 号判决和上海市第一中级人民法院（2010）沪一中民四(商)初字第 37 号民事判决，由广发证券及广发证券上海营业部偿付上海九龙山股份有限公司、浙江莱织华印刷有限公司人民币

22,699,662.62 元并负担受理费人民币 256,861.60 元。根据判决结果，广发证券已就此前上海市第一中级人民法院扣划的 45,512,424.24 元申请执行回转。

2、广发证券诉中国银行股份有限公司秦皇岛分行（以下简称“中国银行秦皇岛分行”）执行异议案

2010 年 11 月 4 日，经申请执行人中国银行秦皇岛分行申请，河北省秦皇岛市中级人民法院以扣划被执行人河北省证券有限公司秦皇岛证券交易营业部在广发证券处的自有资金 3,400 万元为由，从广发证券自有资金账户中扣划了资金 3,400 万元。由于广发证券并非被执行人河北省证券有限公司秦皇岛证券交易营业部，秦皇岛市中级人民法院明显执行错误，2011 年 3 月 15 日，广发证券以申请执行人中国银行秦皇岛分行为被告向河北省秦皇岛市中级人民法院提起诉讼，要求被告返还被河北省秦皇岛市中级人民法院错误扣划的资金及相应利息。2011 年 12 月 19 日，河北省秦皇岛市中级人民法院一审判决驳回广发证券的诉讼请求。2012 年 2 月 29 日，广发证券向河北省高级人民法院提起上诉。2012 年 6 月 21 日，河北省高级人民法院裁定撤销一审判决并发回重审。2012 年 9 月 18 日，一审重审于秦皇岛市中级人民法院开庭审理。2013 年 9 月，收到秦皇岛市中级人民法院重审判决，驳回广发证券的诉讼请求，并由广发证券承担案件受理费 130,855.00 元。广发证券已再次提起上诉。2014 年 4 月二审开庭审理，判决驳回广发证券上诉、维持原判，二审受理费 130,855.00 元由广发证券承担。

二、媒体质疑情况

媒体质疑事项说明	披露日期	披露索引
2014 年 5 月 2 日，华尔街日报中文网站（ http://cn.wsj.com ）发布了《广发证券拟赴港上市筹资 10 亿美元》的报道。传闻主要涉及事项即：广发证券拟赴港上市筹资 10 亿美元。经核实，本公司针对上述传闻事项进行了澄清说明，并专门发布了公告。	2014 年 5 月 6 日	《关于媒体传闻的澄清公告》，公告编号：2014-050，详见公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）上披露的相关公告。

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

报告期内，公司无控股股东和实际控制人，公司不存在关联方占用公司资金（经营性业务往来除外）的情形。

四、资产交易事项

1、收购资产、出售资产、企业合并情况

报告期内，公司根据第八届董事会第二次会议决议，同意以 155,969,600.00 元的价格认缴广发基金新

增注册资本6,880,000元，其中6,880,000元计入广发基金的注册资本，其余计入广发基金的资本公积。

2014年8月，广发基金已经完成相关工商变更手续，注册资本由12,000万元变更为12,688万元；公司持有广发基金的股权比例已由48.33%提升至51.13%，广发基金相应纳入公司财务报表合并范围。

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	交易价格(万元)	进展情况	对公司经营的影响(注3)	对公司损益的影响(万元)	该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	披露日期	披露索引
广发基金	股权	15,596.96	已完成	有利于做大做强公司的资产管理业务，尤其是将公募基金业务作为公司主业之一，并提升公司的收入水平和行业地位，强化证券金融集团化架构并发挥集团协同优势。	5,998.36	1.19%	是	广发证券副总经理兼财务总监孙晓燕女士作为广发基金的董事，根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《广发证券关联交易管理制度》的相关规定，广发基金构成广发证券的关联法人。	2014年7月18日、2014年8月19日	详见公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登的同时巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的相关公告。

注：1.表中“对公司损益的影响”为对广发基金由权益法核算转为成本法核算并纳入合并报表范围，按会计准则相关规定进行会计处理形成的投资收益和营业外收入，以及新增对广发基金持股部分所对应的并表损益增加。

2.表中“该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率”，为“对公司损益的影响”占归属于母公司股东的净利润的比率。

五、公司股权激励的实施情况及其影响

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

公司工会委员会于2013年12月设立了川信—广发图强长效计划单一资金信托（以下简称“川信信托”）。设立川信信托后，其收购广东粤财信托有限公司—广发证券股权激励集合信托（以下简称“广东粤财信托”）全部的受益权，对价约为人民币13.08亿元。广东粤财信托是由原广发的15名原股东于2006年12月以原

广发的99,980,000股原股份为基础资产而设立的相关员工长效方案。在相关法律、法规、规章等允许情况下，根据原广发的15名原股东或本公司工会委员会等相关法人主体签署的相关协议或约定，可以实施相关员工长效方案。截至报告期末，广东粤财信托已在公开市场出售其持有的全部公司股份，已不再持有本公司任何股份。鉴于公司并非川信信托及广东粤财信托的当事方，故该等安排对公司的营运及财务业绩无直接重大影响。

六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	预计本期的交易金额	本期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例%
广发基金 (1-7月)	交易单元席位 租赁收入及代 销基金手续费 收入	市场原则	以实际发生 数计算	25,467,320.27	9.79
易方达基金	交易单元席位 租赁收入及代 销基金手续费 收入	市场原则	以实际发生 数计算	20,260,836.71	5.01

2、资产收购、出售发生的关联交易

详见本节“四、资产交易事项”之“1、收购资产、出售资产、企业合并情况”。

3、共同对外投资的关联交易

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初余额
应收席位佣金及尾随佣金	广发基金	不适用	11,243,937.96
应收席位佣金及尾随佣金	易方达基金	8,292,484.80	4,837,231.40

报告期内，上述关联债权债务往来均有利于公司在日常经营范围内拓展业务、增加盈利机会，并以公允价格实施，不会损害公司及中小股东利益。

5、其他关联交易

关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于完成广发基金增资扩股的公告	2014年08月19日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

报告期内，公司未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大托管、租赁事项情况。

2013年5月，公司与广州建筑股份有限公司签订了《广发证券大厦施工总承包合同》。广州建筑股份有限公司为广发证券大厦施工总承包人，该合同暂定价款为6.57亿元。

2、担保情况

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广发证券（香港）经纪有限公司（广发控股香港为其提供担保）	2013-12-19	5000万港币及相关利息、费用（如有）	2013-12	5000万港币	连带责任担保	自协议签署之日起至银行收到担保人或被担保人的清盘人、接管人等的书面通知终止本担保书后一个月为止。	否	否
广发证券（香港）经纪有限公司（广发控股香港为其提供担保）	2014-05-14	7000万港币及相关利息、费用（如有）	2014-05	7000万港币	连带责任担保	自协议签署之日起至直至银行收到担保人或被担保人的清盘人、接管人等的书面通知终止本担保书后六个月为止。	否	否
报告期内审批的对外担保额			0.66亿元	报告期内对外担保实际		0.95亿元		

度合计 (A1)				发生额合计 (A2)					
报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3)		0.95 亿元		报告期末实际对外担保余额合计 (A4)		0.95 亿元			
公司对子公司的担保情况									
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
无	-	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		0 亿元		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		0 亿元			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		0 亿元		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		0 亿元			
公司担保总额 (即前两大项的合计)									
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)		0.66 亿元		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)		0.95 亿元			
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)		0.95 亿元		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)		0.95 亿元			
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				0.24%					
其中:									
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)				0					
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)				0					
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)				0					
上述三项担保金额合计 (C+D+E)				0					
未到期担保可能承担连带清偿责任说明 (如有)				广发控股 (香港) 就本次担保事项会承担潜在的负债责任, 本次担保会提高广发控股 (香港) 潜在资产负债率水平。					
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				不适用					

注: 汇率按 2014 年 12 月 31 日港币兑人民币 1:0.78887 计算。

3、其他重大合同

合同订立公司名称	合同订立对方名称	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值 (万元) (如有)	合同涉及资产的评估价值 (万元) (如有)	评估机构名称 (如有)	评估基准日 (如有)	定价原则	交易价格 (万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况
广发证券	富力地产股份有限公司	2013 年 5 月 16 日	不适用	不适用	无	无	市场化	不适用	否	无	2011 年 10 月, 公司与富力地产股份有限公司签订了《广发证券大厦项目代建协议》。公司委托富力地产股份有限公司以代建方式负责广发证

											券大厦项目的开发建设管理和销售策划（如需）工作。目前合同正常履行。
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------------------

4、其他重大交易

公司报告期不存在其他重大交易。

八、承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺/收购报告书或权益变动报告书中所作承诺/资产重组时所作承诺	公司及公司股东、董事、监事和高级管理人员	<p>1、广发证券及其董事、监事和高级管理人员承诺，本次交易完成后，广发证券作为公众公司将严格履行信息披露和投资者教育方面的义务。上市后的广发证券除需满足一般上市公司的信息披露要求外，将针对广发证券自身特点，在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息，强化对投资者的风险揭示。</p> <p>2、广发证券及其董事、监事和高级管理人员承诺，将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，建立对风险的实时监控体系，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高风险管理水平。</p> <p>3、为避免与换股吸收合并后存续公司发生同业竞争并为规范可能发生的关联交易，辽宁成大股份有限公司和吉林敖东药业集团股份有限公司作出如下承诺：①作为换股吸收合并后存续公司的第一大股东和第二大股东，保证现在和将来不经营与存续公司业务相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且将促使其全资拥有或其拥有 50% 股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。②对于辽宁成大股份有限公司和吉林敖东药业集团股份有限公司及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，将严格履行上市公司关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。</p> <p>4、辽宁成大股份有限公司、吉林敖东药业集团股份有限公司已分别出具《关于保持延边公路建设股份有限公司独立性的承诺》，承诺保证与本公司做到人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立。</p>	2010.2.6	无	各承诺方均严格履行了承诺。
首次公开发行或再融资时所作承诺	无	无	无	无	无
其他对公司中小股东所作承诺	无	无	无	无	无

为广发资管提供净资本担保承诺	广发证券	因公司设立的全资资产管理子公司广发资管承接公司的 QDII 业务，根据中国证监会的要求，广发资管必须满足开展 QDII 业务的资格条件，其中之一为“证券公司净资本不低于 8 亿元”。但广发资管开展业务暂不需要大量资本金，为支持广发资管业务做大做强，满足其业务持续发展要求，同时提高公司的资金使用效率，公司对广发资管提供不超过 6 亿元人民币的净资本担保承诺；承诺期限自广发资管成立之日（2014 年 1 月 2 日）起至其净资本能够持续满足监管部门要求止。	2013. 8. 10	自广发资管成立之日（2014 年 1 月 2 日）起至其净资本能够持续满足监管部门要求止。	广发证券严格履行了承诺。目前，广发资管注册资本为 5 亿元。
承诺是否及时履行		是			
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）		不适用			

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

不适用。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	210
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	王明静、洪锐明

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

本年度，公司聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司内部控制审计会计师事务所，审计费用为 35 万元。

本年度，公司因发行境外上市外资股（H 股）事项，聘请广发融资（香港）有限公司、高盛（亚洲）有限责任公司为公司联席保荐人，已签约保荐费用为 100 万美元；聘任德勤·关黄陈方会计师行担任公司内控顾问，已签约内控顾问费用 76 万人民币；聘任德勤·关黄陈方会计师行已签约审计费用 600 万元人民币。

十、处罚及整改情况

1、2014 年 6 月，公司收到中国人民银行广州分行《行政处罚决定书》（广州银罚字[2014]2 号）。中国人民银行广州分行对公司未按照规定履行客户身份识别义务、未报送可疑交易报告，对公司合处 35 万元人民币罚款。

公司对上述问题积极进行整改，组织和督促各部门从完善反洗钱内控制度建设、建设客户风险等级管理系统、优化反洗钱监控指标、改进客户身份识别与身份资料保存工作等方面落实开展和完成了相关

整改工作，从整体上提升了公司的反洗钱履职水平。

2、2014 年 6 月 16 日至 7 月 15 日，中国人民银行随州市中心支行就公司随州烈山大道营业部于 2013 年 5 月 1 日至 2014 年 4 月 30 日的反洗钱内控制度的建设和执行情况进行了现场检查，检查发现该营业部存在未按照规定履行客户身份识别义务、保存客户身份资料及交易记录、报送可疑交易和大额交易报告等问题。营业部于 2014 年 11 月 3 日提交了整改报告，中国人民银行随州市中心支行认为营业部在检查发现问题后整改迅速、措施得力，因此予以减轻处罚，对该营业部处以人民币 3 万元的行政罚款。

营业部针对上述问题采取的整改措施包括：（1）通过电话、短信、当面拜访等方式更新不完备的客户信息；（2）对未能在规定时间按照相关规定对可疑交易进行核实的员工进行处罚，加强大额可疑交易排查工作；（3）加强员工反洗钱合规培训，将员工对反洗钱的了解程度与绩效挂钩。

除了就现场检查中发现的问题进行针对性整改外，营业部还采取了下列主要措施来防止类似问题再次发生：（1）强调营业部反洗钱领导小组的工作职责；（2）进一步健全反洗钱内控制度，制定计划定期开展反洗钱自查；（3）细化反洗钱工作流程，在运营过程中加强对各项反洗钱规则的执行力度。

截至目前公司未收到中国人民银行对以上整改措施提出任何异议或后续意见。

3、2014 年 9 月，公司收到北京证监局出具的《关于对广发证券股份有限公司采取监管谈话措施的决定》。北京证监局就公司担任债券（该债券发行人的财务状况已恶化）受托管理人的若干不合规行为进行调查，调查发现以下问题：（1）公司未能及时采取有效措施阻止债券发行人将应作为债券担保物的财产抵押给第三人，从而损害了债券持有人的利益；（2）公司未能按照既定时间协助债券发行人完成债券担保物的登记。就此，北京证监局对公司的两位高管采取了监管谈话措施。

对于上述问题，公司制定了详细的工作计划以更好地监督该债券发行人的财务状况，并督促发行人积极做好偿债准备工作。该工作计划包括：（1）成立专门的领导小组和工作小组来监督债券发行人的日常运行及其履行债务偿还义务的状况；（2）要求债务发行人积极采取增信措施，包括提供额外的担保物；（3）积极推进发行人资产出售，并协调开立偿债三方监管账户；（4）建立独立于债券发行人的信息披露渠道，以及及时告知债券持有人债券发行人的违约风险；（5）制定各类风险化解方案以应对可能出现的违约风险。公司于 2014 年 11 月 12 日向北京证监局提交了该工作计划。按照北京证监局的要求，公司还需向北京证监局每日报送该事件的工作日志和每周进行现场汇报，截至目前公司尚未收到监管机构就公司提交的工作计划和工作进展汇报的反对意见。

4、2015 年 1 月，证监会就公司在开展融资融券业务过程中存在的向在公司从事证券交易的时间连续计算不足半年的客户融资融券、违规为到期融资融券合约展期等问题，向公司出具了《关于对广发证

券股份有限公司采取责令限期整改措施的决定》，要求公司在三个月内完成整改工作。

对此，公司从收到前述决定函之日起，对不符合条件的已开信用账户进行整改，并不允许新增任何新的不符合条件的信用账户及新的合约逾期，距合约到期前将反复提醒客户及时了结合约，对于到期未了结的合约将强制平仓；并在监管规定的时间内，清理完成旧的逾期合约；同时，明确融资融券业务客户开户条件为客户资产满人民币 50 万元。公司高度重视业务开展的合规风险管理，将认真整改，严格按照现有业务规则开展业务，提升融资融券业务的投资者适当性管理工作水平。

十一、报告期内各单项业务资格的变化情况

详见第二节“五、各单项业务资格”。

十二、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

不适用。

十三、其他重大事项的说明

1、营业网点变更

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有证券营业部 249 家。营业网点覆盖了中国经济比较发达的珠三角、长三角、环渤海地区和主要省份城市，在全国 29 个省市自治区（除宁夏、青海）均设有证券营业部，网点地区覆盖率高达 90%。

（1）报告期内，同城或异地搬迁情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有 16 家营业部已完成同城搬迁，具体详见下表：

序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称
1	广发证券股份有限公司佛山南海大沥营业部	广发证券股份有限公司佛山南海竹基南路营业部
2	广发证券股份有限公司秦皇岛河北大街营业部	广发证券股份有限公司秦皇岛和平大街营业部
3	广发证券股份有限公司郑州花园路营业部	广发证券股份有限公司郑州农业路营业部
4	广发证券股份有限公司武汉和平大道营业部	广发证券股份有限公司武汉友谊大街营业部
5	广发证券股份有限公司随州舜井大道营业部	广发证券股份有限公司随州烈山大道营业部
6	广发证券股份有限公司珠海吉大路营业部	广发证券股份有限公司珠海翠前北路营业部
7	广发证券股份有限公司苏州干将东营业部	广发证券股份有限公司苏州苏州大道东营业部
8	广发证券股份有限公司沧州沧县千童南大道营业部	广发证券股份有限公司沧州黄河东路营业部
9	广发证券股份有限公司清远英德峰光路营业部	广发证券股份有限公司清远英德浈阳东路营业部
10	广发证券股份有限公司云浮星岩路营业部	广发证券股份有限公司云浮浩林东路营业部

11	广发证券股份有限公司北京朝阳门北大街营业部	广发证券股份有限公司北京朝阳门营业部
12	广发证券股份有限公司宁波环城西路营业部	广发证券股份有限公司宁波丽园北路营业部
13	广发证券股份有限公司上海中山西路营业部	广发证券股份有限公司上海天山路营业部
14	广发证券股份有限公司泉州温陵路营业部	广发证券股份有限公司泉州涂门街营业部
15	广发证券股份有限公司揭阳环市北路营业部	广发证券股份有限公司揭阳临江北路营业部
16	广发证券股份有限公司荆州北京路营业部	广发证券股份有限公司荆州江津路营业部

(2) 报告期内，新设营业部情况

2014 年 1 月 2 日，经广东证监局《关于核准广发证券股份有限公司设立 9 家分支机构的批复》（广东证监许可〔2014〕1 号），核准公司在上海市新设 8 家证券营业部，在西藏拉萨市新设 1 家证券营业部。

2014 年 1 月 2 日，经广东证监局《关于核准广发证券股份有限公司设立 1 家分支机构的批复》（广东证监许可〔2014〕2 号），核准公司在广东省佛山市新设 1 家证券营业部。

2014 年 11 月 20 日，经广东证监局《关于核准广发证券股份有限公司设立 2 家分支机构的批复》（广东证监许可〔2014〕202 号），核准公司在深圳市、扬州市各新设 1 家证券营业部。

目前，上述 12 家证券营业部（除扬州和深圳新设部外），其余 10 家营业部已正式开业。

(3) 报告期内，新设分公司情况

2014 年 5 月 15 日，经广东证监局《关于核准广发证券股份有限公司设立 3 家分支机构的批复》（广东证监许可〔2014〕101 号），核准公司在广东省汕头市、江门市和东莞市各设立 1 家分公司。目前 3 家分公司已正式开业运营。

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日已经申请但还未获批的分公司和营业部的情况

无。

2、关于广发证券参与广发基金增资扩股的关联交易

2014 年 7 月 17 日召开第八届董事会第二次会议审议了《关于广发证券参与广发基金增资扩股的关联交易的议案》，同意公司以 155,969,600.00 元的价格认缴广发基金新增注册资本 6,880,000 元，其中 6,880,000 元计入广发基金的注册资本，其余计入广发基金的资本公积；本次交易完成后的广发基金总股本为 126,880,000 股，广发证券持有广发基金 64,880,000 股，持股比例为 51.13%。公司于 2014 年 8 月 19 日前完成了关于向广发基金增资的事项。公司增持广发基金股权至 51.13%，广发基金成为公司合并报表子公司，此后公司与广发基金间的交易不再成为关联交易。

详细请见 2014 年 7 月 18 日和 2014 年 8 月 19 日公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告。

3、关于发行 H 股股票并在香港上市事宜

2014 年 12 月 8 日，公司召开 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《关于发行 H 股股票并在香港上市的议案》、《关于发行 H 股股票并在香港上市方案的议案》等议案，详细请见公司于 2014 年 12 月 9 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《广发证券股份有限公司 2014 年第二次临时股东大会会议决议公告》。

2015 年 1 月 8 日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》(141915 号)。

2015 年 1 月 12 日，公司向香港联交所递交了本次发行并上市的申请，并于 2015 年 1 月 12 日 15:00 后在香港联交所网站刊登了本次发行并上市的申请版本资料集。该申请版本资料集可在香港联交所网站的以下网址进行查阅：

中文：http://www.hkexnews.hk/app/sehkappmainindex_c.htm

英文：<http://www.hkexnews.hk/app/sehkappmainindex.htm>

详细请见公司于 2015 年 1 月 13 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上刊登并同时于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于向香港联交所递交境外上市外资股(H 股)上市申请并刊发申请版本资料集的公告》。

4、关于参与发起设立证通股份有限公司事宜

2015 年 1 月，公司与国内另外 35 家证券、基金、期货、投资公司共同发起设立了证通股份有限公司(以下简称“证通公司”)。证通公司注册资本为人民币 122,500 万元,目前已取得营业执照。

公司作为发起人以自有资金人民币 5000 万元参与设立证通公司,，出资比例为 4.08%。

详细请见公司于 2015 年 1 月 10 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上刊登并同时于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于参与发起设立证通股份有限公司的公告》。

5、报告期内监管部门的行政许可决定或自律组织的业务许可通知

序号	监管部门	行政许可决定(含监管部门其他重要来文)
1	证监会	关于广发证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务试点的无异议函(机构部部函(2014)33号)
2		广发证券资产管理(广东)有限公司《经营证券业务许可证》
3		关于核准广发证券股份有限公司证券投资基金托管资格的批复(证监许可(2014)510号)
4		关于广发证券股份有限公司发行境外上市外资股(H股)的监管意见书(证券基金机构监管部部函(2014)1998号)

5		关于广发证券股份有限公司申请发行短期融资券的监管意见函（证券基金机构监管部部函（2014）1011号）
6		关于核准广发证券股份有限公司设立9家分支机构的批复（广东证监许可（2014）1号）
7		关于核准广发证券股份有限公司设立1家分支机构的批复（广东证监许可（2014）2号）
8		关于核准王辉证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可（2014）8号）
9		关于核准李少军证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可（2014）18号）
10		关于核准白秉坚证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可（2014）31号）
11		关于对广发证券变更公司章程重要条款申请的反馈意见
12		关于核准广发证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复（广东证监许可（2014）74号）
13		关于核准郑泽锴证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可（2014）80号）
14		关于核准苏应标证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可（2014）81号）
15		关于核准康少华证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可（2014）97号）
16	广东证监局	关于核准广发证券股份有限公司设立3家分支机构的批复（广东证监许可（2014）101号）
17		关于核准汤欣证券公司独立董事任职资格的批复（广东证监许可（2014）119号）
18		关于核准陈植良证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可（2014）127号）
19		关于核准聂瑞证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可（2014）128号）
18		关于核准李秀林证券公司董事任职资格的批复（广东证监许可（2014）135号）
19		关于核准杨雄证券公司独立董事任职资格的批复（广东证监许可（2014）137号）
20		关于反馈广发证券股份有限公司2014年分类结果的函（广东证监函（2014）572号）
21		关于核准苏子士证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可（2014）157号）
22		关于核准叶雅证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可（2014）160号）
23		关于核准张威证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（广东证监许可（2014）170号）
24		关于核准杨龙证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（广东证监许可（2014）182号）
25		关于核准广发证券股份有限公司设立2家证券营业部的批复（广东证监许可（2014）202号）
26	广东省工商行政管理局	备案登记通知书（广东证监许可（2014）74号批复的章程）（粤登记内备字（2014）第1400012115号）
27		核准变更登记通知书（经营范围和章程变更）（粤核变通内字（2014）第1400014106号）

28		核准变更登记通知书（经营范围、章程和董事会、监事会成员变更）（粤核变通内字（2014）第 1400037608 号）
29	上交所	关于同意会员自营业务参加期权全真模拟交易的通知（上证期函[2013]模 4059 号）
30		关于同意开通广发证券股份有限公司港股通业务交易权限的通知（上证函（2014）627 号）
31	深交所	关于接受广发证券股份有限公司 2014 年度证券公司短期公司债券发行备案的通知书（深证上（2014）410 号）
32		关于为广发证券股份有限公司 2014 年度第一期证券公司短期公司债券提供转让服务的通知（深证上（2014）441 号）
33		关于为广发证券股份有限公司 2014 年度第二期证券公司短期公司债券提供转让服务的通知（深证上（2014）462 号）
34	银行间市场清算所股份有限公司	关于参与人民币利率互换集中清算业务有关事宜的通知（清算所会员准字（2014）020 号）
35	中共广东省总工会党组	关于吴钊明等同志职务任免征求意见的复函（粤总工党函（2014）44 号）
36	中国反洗钱监测分析中心	关于限期补充交易信息的函（中心便函（2014）65 号）
37	中国期货业协会	关于批准成为中国期货业协会成员的函（中期协函字（2014）153 号）
38	中国人民银行太原中心支行	关于 2013 年度综合评价结果的函（太原营业部）
39	中国证监会安徽监管局	关于对广发证券合肥长江中路营业部拟变更为 C 型营业部的无异议函（皖证监函字[2013]323 号）
40	中国证监会大连监管局	关于广发证券股份有限公司大连中华西路证券营业部转型的无异议函（大证监函（2014）29 号）
41	中国证监会福建监管局	关于 2013 年度辖区证券分支机构综合考核和分类结果的通知（泉州温陵路）（闽证监发（2014）56 号）
42		关于 2013 年度辖区证券分支机构综合考核和分类结果的通知（龙岩市龙岩大道）（闽证监发（2014）56 号）
43		关于 2013 年度辖区证券分支机构综合考核和分类结果的通知（莆田文献西路）（闽证监发（2014）56 号）
44		关于 2013 年度辖区证券分支机构综合考核和分类结果的通知（福州古田路）（闽证监发（2014）56 号）
45	中国证监会黑龙江监管局	关于秦立波证券公司分支机构负责人任职资格的批复（黑证监许可字（2014）10 号）
46	中国证监会河南监管局	关于核准王小亮证券公司分支机构负责人任职资格的批复（豫证监发（2014）138 号）
47	中国证监会厦门监管局	证券营业部分类监管年度综合考核和评分结果告知书（厦门湖滨南路部）
48		证券营业部负责人诚信履职年度考核情况告知书（李辉龙）
49	中国证监会湖北监管局	关于对广发证券随州舜井大道证券营业部信息系统转为 B 型的无异议函（鄂证监机构字（2014）6 号）
50		关于对广发证券武汉武珞路证券营业部信息系统转为 B 型的无异议函（鄂证监机构字（2014）7 号）
51		关于对广发证券武汉珞狮北路证券营业部信息系统转为 B 型的无异议函（鄂证监机构字（2014）8 号）

52		关于对广发证券武汉鹦鹉大道证券营业部信息系统转为 B 型的无异议函（鄂证监机构字（2014）9 号）
53		关于对广发证券宜昌东山大道证券营业部信息系统转为 B 型的无异议函（鄂证监机构字（2014）10 号）
54	中国证监会浙江监管局	关于核准项剑赛证券公司分支机构负责人任职资格的批复（浙证监许可（2014）18 号）
55	中国证监会西藏监管局	关于施敏证券公司分支机构负责人任职资格的批复（藏证监发（2014）22 号）
56	中国证监会上海监管局	关于刘泽林证券公司分支机构负责人任职资格的批复（沪证监许可（2014）85 号）
57		关于核准庞艳超证券公司分支机构负责人任职资格的批复（沪证监许可（2014）94 号）
58		关于核准吴海永证券公司分支机构负责人任职资格的批复（沪证监许可（2014）82 号）
59		关于万竦证券公司分支机构负责人任职资格的批复（沪证监许可（2014）70 号）
60		关于核准缪振勇证券公司分支机构负责人任职资格的批复（沪证监许可（2014）101 号）
61		关于胡一舟证券公司分支机构负责人任职资格的批复（沪证监许可（2014）84 号）
62		关于焦健人证券公司分支机构负责人任职资格的批复（沪证监许可（2014）105 号）
63		关于杨晓宁证券公司分支机构负责人任职资格的批复（沪证监许可（2014）95 号）
64	中国证监会江苏监管局	关于广发证券股份有限公司南京洪武路证券营业部转为 C 型营业部的无异议函（苏证监函（2014）305 号）
65	中国证券业协会	关于同意开展场外市场收益凭证业务试点的函（中证协函（2014）285 号）
66		关于同意开展互联网证券业务试点的函（中证协函（2014）585 号）
67		关于反馈广发证券场外权益类收益互换交易业务方案修改的专业评价结果的函（中证协函（2014）438 号）
68	中华人民共和国工业和信息化部	工业和信息化部关于同意 95575 号码延期使用的批复（工信部电管函[2013]509 号）
69	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	主办券商业务备案函（股转系统函（2014）928 号）
70	中共广东省委组织部	关于张威、赵桂萍同志职务任免的通知（粤组干（2014）696 号）

十四、公司子公司重要事项

报告期内，公司子公司发生的重要事项如下：

（1）关于向广发期货增资事项

2014 年 9 月 25 日召开第八届董事会第五次会议审议通过了《关于向广发期货有限公司增资的议案》，同意向广发期货增资 2 亿元人民币，该 2 亿元人民币将根据实际情况可一次性增资或分批增资完

成，最终使广发期货的注册资本增至 13 亿元，资金来源为公司 2011 年非公开发行股票的募集资金。截至目前，公司尚未对广发期货进行增资。公司将根据业务发展需要办理增资事宜。

详细请见公司于 2014 年 9 月 26 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上刊登并同时在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的公告。

(2) 关于向广发信德增资事项

2014 年 9 月 25 日召开第八届董事会第五次会议审议通过了《关于向广发信德投资管理有限公司增资的议案》，同意向广发信德增资 8 亿元人民币，该 8 亿元人民币将根据实际情况可一次性增资或分批增资完成，最终使广发信德的注册资本增至 28 亿元人民币，资金来源为公司 2011 年非公开发行股票的募集资金。公司将根据业务发展需要办理增资事宜。

2014年12月，公司已根据上述决议，完成了向全资子公司广发信德增资3亿元事宜。广发信德已获得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的新营业执照，注册资本为人民币23亿元。

详细请见公司于 2014 年 9 月 26 日及 2014 年 12 月 17 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上刊登并同时在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的公告。

(3) 关于向广发资管增资事宜

2013 年 6 月，经公司 2013 年第二次临时股东大会审议决定拟设立全资的资产管理子公司，从事客户资产管理（含合格境内机构投资者境外证券投资管理业务）及中国证监会批准的其他业务（具体业务范围以监管部门和登记机关核准为准）。该资产管理子公司设立后，公司原有的资产管理业务将由该子公司承接。该资产管理子公司注册资本不超过 5 亿元人民币，并授权经营管理层在上述投资额度内决定分批注资的具体事宜。

2014 年 4 月，广发资管完成工商登记，并领取了《经营证券业务许可证》，该全资专业子公司注册资本人民币 3 亿元，经营范围为证券资产管理，住所为珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-285。

2015年1月，公司已根据上述会议决议，完成了向全资子公司广发资管再次注资2亿元事宜。广发资管已经完成变更工商登记，并换领了《经营证券业务许可证》，该全资专业子公司注册资本为人民币5亿元。

详细请见公司于 2013 年 6 月 26 日、2013 年 12 月 26 日、2014 年 4 月 19 日及 2015 年 1 月 14 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上刊登并同时在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的公告。

十五、公司发行公司债券的情况

1、公司发行公司债券的情况

经公司第七届董事会第二十四次会议、第二十六次会议审议通过，并经公司 2012 年第三次临时股东大会、2013 年第一次临时股东大会审议批准公司公开发行不超过 120 亿元（含 120 亿元），期限为不超过 10 年（含 10 年）的公司债券。2013 年 5 月 17 日，经中国证监会发行审核委员会审核，本次公开发行公司债券申请获得通过。2013 年 5 月 31 日，获得中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2013]725 号）文件，核准公司向社会公开发行面值不超过 120 亿元的公司债券，批复自核准发行之日起 24 个月内有效。

2013 年 6 月 19 日，公司完成本期公司债券发行工作。本期债券有三个品种，最终发行规模：3+2 年期品种最终发行规模为人民币 15 亿元，票面利率为 4.50%；5 年期品种最终发行规模为人民币 15 亿元，票面利率为 4.75%；10 年期品种最终发行规模为人民币 90 亿元，票面利率为 5.10%。

2013 年 7 月 11 日，公司披露《公司债券上市公告书》，公司债券 120 亿元在深交所上市，上市日期为 2013 年 7 月 12 日；3+2 年期品种的证券代码为 112181，5 年期品种的证券代码为 112182，10 年期品种的证券代码为 112183。

2014 年 6 月 17 日，公司支付 2013 年公司债券 2013 年 6 月 17 日至 2014 年 6 月 16 日期间的利息，其中“13 广发 01”的利息 4.50 元(含税)/张；“13 广发 02”的利息 4.75 元(含税)/张；“13 广发 03”的利息 5.10 元(含税)/张。

详情请见公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的相关公告。

2、公司发行次级债券的情况

2014 年 2 月 10 日，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行次级债券的议案》，同意公司发行总规模为不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元）的次级债券，并采取分期发行的方式进行。

2014 年 12 月 29 日，公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《关于发行次级债券的议案》，同意公司发行总规模为不超过人民币 600 亿元（含本决议前依据 2014 年第一次临时股东大会决议已发行的规模）的次级债券，并采取分期发行的方式进行。自股东大会审议通过本方案之日起，公司后续所发行次级债券的依据为本次股东大会决议，不再适用 2014 年第一次临时股东大会决议。

2014 年 1-12 月，公司发行的次级债券，具体情况如下：

简称	发行规模（亿元）	发行利率	期限（年）	起息日	兑付日 （行使赎回选择权/不行使赎回选择权）
----	----------	------	-------	-----	---------------------------

14 广发 01	30.00	5.70%	2+2	2014/7/24	2016/7/24 / 2018/7/24
14 广发 02	30.00	5.90%	3+2	2014/7/24	2017/7/24 / 2019/7/24
14 广发 03	50.00	6.00%	1+3	2014/12/18	2015/12/18 / 2018/12/18
14 广发 04	12.00	6.00%	1+2	2014/12/19	2015/12/19 / 2017/12/19

详细请见公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的相关公告。

3、公司发行短期融资券的情况

公司根据《中国人民银行关于广发证券发行短期融资券的通知》(银发【2013】266号)及《中国人民银行关于广发证券股份有限公司发行短期融资券的通知》(银发【2014】339号), 2014年1-12月, 公司共发行了16期短期融资券, 具体情况如下:

简称	发行规模(亿元)	发行利率	起息日	到期日	计息天数
14 广发 CP001	25.00	6.28%	2014/1/8	2014/4/8	90
14 广发 CP002	15.00	5.60%	2014/2/14	2014/5/15	90
14 广发 CP003	30.00	5.00%	2014/2/27	2014/5/28	90
14 广发 CP004	35.00	4.90%	2014/3/12	2014/6/10	90
14 广发 CP005	25.00	4.84%	2014/4/4	2014/7/3	90
14 广发 CP006	25.00	4.73%	2014/4/16	2014/7/15	90
14 广发 CP007	30.00	4.48%	2014/6/6	2014/9/4	90
14 广发 CP008	30.00	4.68%	2014/6/18	2014/9/16	90
14 广发 CP009	30.00	4.40%	2014/7/11	2014/10/9	90
14 广发 CP010	30.00	4.40%	2014/8/7	2014/10/21	75
14 广发 CP011	30.00	4.60%	2014/9/12	2014/12/11	90
14 广发 CP012	30.00	4.58%	2014/9/24	2014/12/23	90
14 广发 CP013	34.00	4.20%	2014/10/17	2015/1/15	90
14 广发 CP014	30.00	4.10%	2014/10/29	2015/1/27	90
14 广发 CP015	25.00	6.20%	2014/12/23	2015/2/27	66
14 广发 CP016	30.00	5.26%	2014/12/30	2015/3/30	90

详细请见公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的相关公告。

4、公司发行证券公司短期公司债券的情况

公司根据深圳证券交易所《关于接受广发证券股份有限公司2014年度证券公司短期公司债券发行备案的通知书》（深证上[2014]410号），2014年1-12月，公司共发行了4期证券公司短期公司债券，具体情况如下：

简称	发行规模（亿元）	发行利率	起息日	兑付日	期限（天）
广发 1401	40.00	4.16%	2014/11/17	2015/5/31	195
广发 1402	50.00	4.50%	2014/11/24	2015/9/24	304
广发 1403	30.00	4.55%	2014/11/28	2015/4/17	140
广发 1404	35.00	4.60%	2014/11/28	2015/6/16	200

十六、2014 年信息披露索引

报告期内，公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在大潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的信息如下：

序号	公告事项	刊登日期
1	关于 2014 年度第一期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 01 月 02 日
2	关于开展客户证券资金消费支付服务试点的公告	2014 年 01 月 03 日
3	关于获准在上海市等地设立 9 家证券营业部的公告	2014 年 01 月 08 日
4	关于公司 2014 年度第一期短期融资券发行结果的公告	2014 年 01 月 08 日
5	关于获准在广东省佛山市设立 1 家证券营业部的公告	2014 年 01 月 09 日
6	2013 年度业绩快报	2014 年 01 月 10 日
7	2013 年 12 月主要财务信息公告	2014 年 01 月 10 日
8	关于开展私募基金综合托管业务试点的公告	2014 年 01 月 15 日
9	第七届董事会第四十五次会议决议公告	2014 年 01 月 25 日
10	关于召开 2014 年第一次临时股东大会的通知	2014 年 01 月 25 日
11	关于召开 2014 年第一次临时股东大会的提示性公告	2014 年 01 月 30 日
12	关于 2014 年度第二期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 02 月 10 日
13	2014 年第一次临时股东大会会议决议公告	2014 年 02 月 11 日
14	2013 年度第十一期短期融资券兑付公告	2014 年 02 月 11 日
15	2014 年 1 月主要财务信息公告	2014 年 02 月 12 日
16	关于承诺相关方承诺履行情况的公告	2014 年 02 月 14 日
17	关于公司 2014 年度第二期短期融资券发行结果的公告	2014 年 02 月 14 日
18	关于 2014 年度第三期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 02 月 21 日
19	2013 年度第十二期短期融资券兑付公告	2014 年 02 月 25 日
20	关于公司 2014 年度第三期短期融资券发行结果的公告	2014 年 02 月 28 日
21	关于 2014 年度第四期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 03 月 06 日
22	2014 年 2 月主要财务信息公告	2014 年 03 月 07 日
23	2013 年度第十三期短期融资券兑付公告	2014 年 03 月 11 日
24	关于公司 2014 年度第四期短期融资券发行结果的公告	2014 年 03 月 12 日
25	第七届董事会第四十六次会议决议公告	2014 年 03 月 26 日
26	2014 年度第一期短期融资券兑付公告	2014 年 03 月 31 日
27	关于 2014 年度第五期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 03 月 31 日
28	关于归还募集资金的公告	2014 年 04 月 03 日

29	关于公司 2014 年度第五期短期融资券发行结果的公告	2014 年 04 月 04 日
30	2014 年第一季度业绩快报	2014 年 04 月 10 日
31	2014 年 3 月主要财务信息公告	2014 年 04 月 10 日
32	关于 2014 年度第六期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 04 月 10 日
33	关联交易公告	2014 年 04 月 15 日
34	关于公司 2014 年度第六期短期融资券发行结果的公告	2014 年 04 月 16 日
35	关于广东证监局核准变更公司章程重要条款的公告	2014 年 04 月 19 日
36	关于资产管理子公司成立暨开展证券资产管理业务的公告	2014 年 04 月 19 日
37	第七届董事会第四十七次会议决议公告	2014 年 04 月 22 日
38	第七届监事会第二十次会议决议公告	2014 年 04 月 22 日
39	2013 年度报告摘要	2014 年 04 月 22 日
40	关于 2013 年度募集资金存放及使用情况的专项报告	2014 年 04 月 22 日
41	关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的公告	2014 年 04 月 22 日
42	关于 2014 年度日常关联交易预计的公告	2014 年 04 月 22 日
43	关于召开 2013 年度股东大会的通知	2014 年 04 月 22 日
44	独立董事提名人及候选人声明（刘继伟）	2014 年 04 月 22 日
45	独立董事提名人及候选人声明（汤欣）	2014 年 04 月 22 日
46	独立董事提名人及候选人声明（杨雄）	2014 年 04 月 22 日
47	第七届监事会第二十一次会议决议公告	2014 年 04 月 29 日
48	第七届董事会第四十八次会议决议公告	2014 年 04 月 29 日
49	广发证券股份有限公司 2014 年第一季度报告正文	2014 年 04 月 29 日
50	关于媒体传闻的澄清公告	2014 年 05 月 06 日
51	2014 年 4 月主要财务信息公告	2014 年 05 月 08 日
52	2014 年度第二期短期融资券兑付公告	2014 年 05 月 08 日
53	第八届董事会第一次会议决议公告	2014 年 05 月 13 日
54	第八届监事会第一次会议决议公告	2014 年 05 月 13 日
55	关于职工监事选举结果的公告	2014 年 05 月 13 日
56	2013 年度股东大会会议决议公告	2014 年 05 月 13 日
57	关于公司全资子公司广发控股（香港）有限公司为其属下子公司广发证券（香港）经纪有限公司提供担保的公告	2014 年 05 月 14 日
58	关于获准设立 3 家分公司的公告	2014 年 05 月 21 日
59	2014 年度第三期短期融资券兑付公告	2014 年 05 月 21 日
60	关于获得证券投资基金托管资格的公告	2014 年 05 月 24 日
61	关于获颁经营范围减少证券资产管理的营业执照和经营证券业务许可证的公告	2014 年 05 月 27 日
62	关于 2014 年度第七期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 05 月 30 日
63	2014 年度第四期短期融资券兑付公告	2014 年 06 月 03 日
64	关于公司 2014 年度第七期短期融资券发行结果的公告	2014 年 06 月 06 日
65	2014 年 5 月主要财务信息公告	2014 年 06 月 07 日
66	2013 年公司债券 2014 年付息公告	2014 年 06 月 10 日
67	关于 2014 年度第八期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 06 月 12 日
68	关于开展场外市场收益凭证业务试点的公告	2014 年 06 月 14 日
69	关于独立董事汤欣先生任职资格获得核准的公告	2014 年 06 月 14 日
70	关于董事李秀林先生任职资格获得核准的公告	2014 年 06 月 18 日
71	关于公司 2014 年度第八期短期融资券发行结果的公告	2014 年 06 月 18 日

72	关于独立董事杨雄先生任职资格获得核准的公告	2014 年 06 月 20 日
73	2014 年度第五期短期融资券兑付公告	2014 年 06 月 26 日
74	关于承诺相关方承诺履行情况的公告	2014 年 06 月 28 日
75	关于开展互联网证券业务试点的公告	2014 年 07 月 02 日
76	2013 年度利润分配实施公告	2014 年 07 月 03 日
77	关于 2014 年度第九期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 07 月 07 日
78	2014 年度第六期短期融资券兑付公告	2014 年 07 月 08 日
79	2014 年 6 月主要财务信息公告	2014 年 07 月 09 日
80	2014 年上半年业绩快报	2014 年 07 月 09 日
81	关于公司 2014 年度第九期短期融资券发行结果的公告	2014 年 07 月 11 日
82	第八届董事会第二次会议决议公告	2014 年 07 月 18 日
83	关于参与广发基金增资扩股的关联交易的公告	2014 年 07 月 18 日
84	关于非公开发行次级债券发行结果的公告	2014 年 07 月 25 日
85	关于获得全国中小企业股份转让系统主办券商业务备案函的公告	2014 年 07 月 31 日
86	关于 2014 年度第十期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 08 月 01 日
87	关于公司全资子公司广发控股（香港）有限公司签署银团贷款合同的公告	2014 年 08 月 07 日
88	2014 年 7 月主要财务信息公告	2014 年 08 月 07 日
89	关于公司 2014 年度第十期短期融资券发行结果的公告	2014 年 08 月 07 日
90	关于张威副总经理任职资格获得核准的公告	2014 年 08 月 08 日
91	第八届监事会第二次会议决议公告	2014 年 08 月 19 日
92	第八届董事会第三次会议决议公告	2014 年 08 月 19 日
93	2014 年半年度报告摘要	2014 年 08 月 19 日
94	关于 2014 年半年度募集资金存放及使用情况的专项报告	2014 年 08 月 19 日
95	关于完成广发基金增资扩股的公告	2014 年 08 月 19 日
96	非公开发行 2014 年次级债券（第一期）在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让的公告书	2014 年 08 月 21 日
97	第八届董事会第四次会议决议公告	2014 年 08 月 27 日
98	2014 年度第七期短期融资券兑付公告	2014 年 08 月 28 日
99	2014 年 8 月主要财务信息公告	2014 年 09 月 05 日
100	关于 2014 年度第十一期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 09 月 05 日
101	关于公司净资本变动的公告	2014 年 09 月 06 日
102	2014 年度第八期短期融资券兑付公告	2014 年 09 月 09 日
103	关于公司 2014 年度第十一期短期融资券发行结果的公告	2014 年 09 月 12 日
104	关于杨龙副总经理任职资格获得核准的公告	2014 年 09 月 13 日
105	关于 2014 年度第十二期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 09 月 18 日
106	关于获颁经营范围包括证券投资基金托管的营业执照和经营证券业务许可证的公告	2014 年 09 月 20 日
107	关于公司 2014 年度第十二期短期融资券发行结果的公告	2014 年 09 月 24 日
108	第八届董事会第五次会议决议公告	2014 年 09 月 26 日
109	关于向广发信德投资管理有限公司增资的公告	2014 年 09 月 26 日

110	关于向广发期货有限公司增资的公告	2014 年 09 月 26 日
111	2014 年度第九期短期融资券兑付公告	2014 年 09 月 26 日
112	关于 2014 年度第十三期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 10 月 13 日
113	2014 年度第十期短期融资券兑付公告	2014 年 10 月 14 日
114	2014 年 9 月主要财务信息公告	2014 年 10 月 15 日
115	2014 年前三季度业绩快报	2014 年 10 月 15 日
116	关于获得上海证券交易所同意开通港股通业务交易权限的公告	2014 年 10 月 16 日
117	关于公司 2014 年度第十三期短期融资券发行结果的公告	2014 年 10 月 17 日
118	关于 2014 年度第十四期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 10 月 23 日
119	第八届监事会第三次会议决议公告	2014 年 10 月 29 日
120	第八届董事会第六次会议决议公告	2014 年 10 月 29 日
121	关于会计政策变更的公告	2014 年 10 月 29 日
122	2014 年第三季度报告正文	2014 年 10 月 29 日
123	关于公司 2014 年度第十四期短期融资券发行结果的公告	2014 年 10 月 29 日
124	2014 年 10 月主要财务信息公告	2014 年 11 月 07 日
125	关于发行证券公司短期公司债券获得深圳证券交易所备案的公告	2014 年 11 月 11 日
126	第八届董事会第七次会议决议公告	2014 年 11 月 13 日
127	关于归还募集资金的公告	2014 年 11 月 13 日
128	关于公司发行短期融资券获得中国人民银行备案通知的公告	2014 年 11 月 18 日
129	关于 2014 年度第一期证券公司短期公司债券发行结果的公告	2014 年 11 月 19 日
130	第八届董事会第八次会议决议公告	2014 年 11 月 22 日
131	第八届监事会第四次会议决议公告	2014 年 11 月 22 日
132	独立董事提名人及候选人声明（陈家乐）	2014 年 11 月 22 日
133	关于召开 2014 年第二次临时股东大会的通知	2014 年 11 月 22 日
134	复牌公告	2014 年 11 月 22 日
135	关于 2014 年度第二期证券公司短期公司债券发行结果的公告	2014 年 11 月 25 日
136	关于股东提出临时议案暨召开 2014 年第二次临时股东大会的补充通知	2014 年 11 月 26 日
137	关于获准新设 2 家证券营业部的公告	2014 年 11 月 27 日
138	关于 2014 年度第三期、第四期证券公司短期公司债券发行结果的公告	2014 年 11 月 29 日
139	关于召开 2014 年第二次临时股东大会的提示性公告	2014 年 12 月 04 日
140	2014 年度第十一期短期融资券兑付公告	2014 年 12 月 04 日
141	2014 年 11 月主要财务信息公告	2014 年 12 月 05 日
142	股票交易异常波动公告	2014 年 12 月 09 日
143	2014 年第二次临时股东大会会议决议公告	2014 年 12 月 09 日
144	第八届董事会第九次会议决议公告	2014 年 12 月 13 日
145	关于召开 2014 年第三次临时股东大会的通知	2014 年 12 月 13 日
146	2014 年度第十二期短期融资券兑付公告	2014 年 12 月 16 日
147	关于广发信德注册资本增至 23 亿元的公告	2014 年 12 月 17 日
148	关于 2014 年度第十五期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 12 月 17 日

149	关于非公开发行次级债券发行结果的公告	2014 年 12 月 20 日
150	关于归还募集资金的公告	2014 年 12 月 20 日
151	关于非公开发行次级债券发行结果的公告	2014 年 12 月 23 日
152	关于公司 2014 年度第十五期短期融资券发行结果的公告	2014 年 12 月 23 日
153	关于 2014 年度第十六期短期融资券发行事宜的公告	2014 年 12 月 24 日
154	第八届董事会第十次会议决议公告	2014 年 12 月 25 日
155	关于召开 2014 年第三次临时股东大会的提示性公告	2014 年 12 月 25 日
156	2014 年第三次临时股东大会会议决议公告	2014 年 12 月 30 日
157	关于公司 2014 年度第十六期短期融资券发行结果的公告	2014 年 12 月 30 日

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无股份变动情况。

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	0	0						0	0
1、国家持股	0	0						0	0
2、国有法人持股	0	0						0	0
3、其他内资持股	0	0						0	0
其中：境内法人持股	0	0						0	0
境内自然人持股	0	0						0	0
4、外资持股	0	0						0	0
其中：境外法人持股	0	0						0	0
境外自然人持股	0	0						0	0
5、高管股份	0	0						0	0
二、无限售条件股份	5,919,291,464	100.00						5,919,291,464	100.00
1、人民币普通股	5,919,291,464	100.00						5,919,291,464	100.00
2、境内上市的外资股	0	0						0	0
3、境外上市的外资股	0	0						0	0
4、其他	0	0						0	0

2、限售股份变动情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司股票全部为流通股。

二、证券发行与上市情况

1、报告期末近三年历次证券发行情况

2011年5月，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2011〕843号文《关于核准广发证券股份有限公司

司非公开发行股票的批复》核准，公司于2011年8月16日以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了45,260万股人民币普通股（A股），发行价格26.91元/股。新增股份已于2011年8月22日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续，于2011年8月26日在深圳证券交易所上市，限售锁定期为一年。非公开发行股票完成后，本公司总股本为2,959,645,732股。

根据公司2011年年度股东大会的有关决议，公司以资本公积每10股转增10股，实际资本公积转增股本为2,959,645,732元。2012年9月7日，公司收到中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2012]1204号）。根据该批复要求，公司已经依法办理工商变更登记，并修改《公司章程》。公司的注册资本及实收资本由2,959,645,732元变更为5,919,291,464元。

公司发行公司债券、次级债券、短期公司债券、短期融资券的情况详细请见第五节之“十五、公司发行公司债券的情况”。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

报告期内无其他因送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市或其他原因引起公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动的情形。

公司发行的公司债券、次级债券、短期公司债券、短期融资券以及滚动发行的短期融资券不会影响公司股份总数及股东结构的变动，有利于公司资产负债结构的优化。

3、现存的内部职工股情况

本报告期内，公司没有内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	160,335	年度报告披露日前第5个交易日末普通股股东总数	171,907	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	无			
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
辽宁成大	境内非国	21.12%	1,250,154,088	0	0	1,250,154,088	-	-

	有法人							
吉林敖东	境内非国有法人	21.03%	1,244,652,926	0	0	1,244,652,926	-	-
中山公用	境内非国有法人	11.60%	686,754,216	0	0	686,754,216	-	-
嘉峪关宏晟电热有限责任公司	境内非国有法人	4.44%	263,073,796	263,073,796	0	263,073,796	-	-
香江集团有限公司	境内非国有法人	3.97%	234,999,685	-47,643,419	0	234,999,685	质押	201,080,000
普宁市信宏实业投资有限公司	境内非国有法人	2.47%	145,936,358	0	0	145,936,358	质押	144,000,000
揭阳市信宏资产管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.26%	133,737,449	0	0	133,737,449	-	-
中国工商银行股份有限公司—申万菱信申银万国证券行业指数分级证券投资基金	境内非国有法人	1.10%	65,098,296	-	0	65,098,296	-	-
安徽华茂纺织股份有限公司	境内非国有法人	1.01%	60,000,000	-68,930,000	0	60,000,000	-	-
亨通集团有限公司	境内非国有法人	0.46%	26,950,000	-78,008,053	0	26,950,000	-	-

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
辽宁成大	1,250,154,088	人民币普通股	1,250,154,088
吉林敖东	1,244,652,926	人民币普通股	1,244,652,926
中山公用	686,754,216	人民币普通股	686,754,216
嘉峪关宏晟电热有限责任公司	263,073,796	人民币普通股	263,073,796
香江集团有限公司	234,999,685	人民币普通股	234,999,685
普宁市信宏实业投资有限公司	145,936,358	人民币普通股	145,936,358
揭阳市信宏资产管理中心（有限合伙）	133,737,449	人民币普通股	133,737,449
中国工商银行股份有限公司—申万菱信申银万国证券行业指数分级证券投资基金	65,098,296	人民币普通股	65,098,296
安徽华茂纺织股份有限公司	60,000,000	人民币普通股	60,000,000
亨通集团有限公司	26,950,000	人民币普通股	26,950,000

注 1：报告期末，以上股东不存在通过信用证券账户持有公司股份的情形；

注 2：公司股票为融资融券标的证券，报告期内，以上股东不存在因参与融资融券、转融通业务所

导致的股份增减变动情况：

注 3：报告期内，以上股东未进行约定购回交易。

注 4：报告期内增减变动情况一项中，中国工商银行股份有限公司—申万菱信申银万国证券行业指数分级证券投资基金未在公司 2013 年 12 月 31 日公司全体前 100 股东名册中。

2、公司控股股东情况及实际控制人情况

公司不存在控股股东和实际控制人。

3、持股在 10%以上的法人股东情况

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	实际控制人	组织机构代码	注册资本	注册地址	主要经营业务或管理活动
辽宁成大	尚书志	1993-9-2	辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会	11759036-6	1,364,709,816 元	辽宁省大连市人民路 71 号	自营和代理货物及技术进出口（国家禁止的不得经营，限制的品种办理许可证后方可经营），经营进料加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易，承包本行业境外工程和境内国际招标工程，上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣本行业工程、生产及服务行业的劳务人员，农副产品收购（粮食除外），化肥连锁经营，中草药种植，房屋租赁，仓储服务。煤炭批发经营。
吉林敖东	李秀林	1993-3-2	李秀林及其一致行动人	24380578-6	894,438,433 元	吉林省敦化市敖东大街 2158 号	种植养殖、商业（国家专项控制、专营除外）、机械修理、仓储、本企业生产、科研所需要的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件（国家实行核定公司经营的 12 种进口商品除外）进口；医药工业、医药商业、医药科研与开发（凭相关批准文件开展经营活动）。
中山公用	陈爱学	1992-12-26	中山市人民政府国有资产监督管理委员会	19353726-8	778,683,215 元	广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦北座	公用事业的投资及管理，市场的经营及管理，投资及投资策划、咨询和管理等业务。

四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

在公司所知的范围内，没有公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划。

第七节 优先股相关情况

报告期公司不存在优先股，本节不适用。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均不存在持有公司股份、股票期权、限制性股票的情况。

二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1、董事

执行董事

孙树明先生自2012年5月起获委任为公司的董事长兼执行董事。孙先生的主要工作经历包括：1984年8月至1990年8月历任中国财政部条法司科员、副主任科员及主任科员，1990年8月至1994年9月任中国财政部条法司副处长，1994年9月至1996年3月任中国财政部条法司处长，1994年7月至1995年7月任河北涿州市人民政府副市长（挂职），1996年3月至2000年6月任中国经济开发信托投资公司总经理办公室主任、总经理助理，2000年6月至2003年3月任中共中央金融工作委员会监事会工作部副部长，2003年9月至2006年1月任中国银河证券有限公司监事会监事，2006年1月至 2007年4月任中国证监会会计部副主任，2007年4月至2011年3月任中国证监会会计部主任。孙先生于1984年7月取得位于武汉的湖北财经学院（现名中南财经政法大学）经济学学士学位，并于 1997年8月取得位于北京的财政部财政科学研究所经济学博士学位。

林治海先生自 2008年 3月起获委任为公司的执行董事，2011年4月起获委任为公司的总经理。林先生的主要工作经历包括：1986年7月至1991年12月任东北财经大学金融系助教，1992年3月至1993年5月任中国人民银行大连分行助理经济师，1993年5月至1995年1月及1995年1月至1996年8月分别任辽宁信托投资公司经济师及投资银行部副经理，1996年9月加入本公司，1997年 2月至2001年10月任本公司大连营业部总经理，2001年10月至2006年3月任广发北方证券有限责任公司董事长兼总经理， 2006年3月至 2011年4月任本公司副总经理、常务副总经理，2011年7月起任广发香港董事，以及2014年1月起至2014年8月任广发资产管理的董事长。林先生于1986年7月取得位于大连的东北财经大学经济学学士学位，及后于1991年10月及2005年1月取得该校经济学硕士学位及经济学博士学位。此外，林先生亦于2011年11月取得香港科技大学高层管理工商管理硕士学位。林先生于1993年6月自辽宁省人事厅（现名辽宁省人力资源和社会保障厅）取得经济师资格。

秦力先生自2011年4月起获委任为公司的执行董事兼常务副总经理，其主要工作经历包括：自1997年3月起历任本公司投行业务管理总部常务副总经理、投资理财部总经理、资金营运部总经理、规

划管理部总经理、投资部总经理、公司总经理助理、副总经理，2006年9月起任广发香港董事，2010年5月至2013年8月任广发信德董事长，2012年5月起任易方达基金董事及自2013年9月起任广东股权交易中心董事长。由于易方达基金主要从事基金管理业务，其余公司业务的若干方面直接或间接存在竞争或可能存在竞争。秦先生于1992年7月取得上海财经大学经济学学士学位，于1995年6月取得广州暨南大学商业经济学硕士学位，于2003年7月取得北京中国人民大学经济学博士学位及于2013年9月在北京完成长江商学院高级管理人员工商管理课程。

孙晓燕女士现任本公司副总经理兼财务总监，并于2014年12月获委任为公司的执行董事（自H股上市日起生效）。孙女士的主要工作经历包括：自1993年7月加入本公司起分别任职于资金营运部、财务部及投资银行部，1998年9月至2000年1月任财会部副总经理，2000年1月至2002年10月任投资部副总经理，2002年10月至2003年8月任筹建中的广发基金财务总监，2003年8月至2003年10月任广发基金财务总监，2003年10月至2005年3月任广发基金副总经理，2003年11月至2014年3月任本公司财务部总经理。孙女士自2006年3月至2011年4月任本公司财务总监，自2007年6月起任广发基金董事。孙女士自2011年4月起任本公司副总经理及财务总监，自2013年8月起亦为广发香港董事。孙女士于2014年12月获任为证通股份有限公司第一届监事会主席。孙女士于1993年7月取得北京中国人民大学经济学学士学位及于2007年9月取得位于上海的中欧国际工商学院工商管理硕士学位。

非执行董事

尚书志先生自2001年7月起获委任为公司的非执行董事，其主要工作经历包括：1987年12月至1991年2月任辽宁省纺织品进出口公司副经理，1991年2月至11月任辽宁省针棉毛织品进出口公司副经理并负责营运工作，1991年12月至1993年7月任辽宁省针棉毛织品进出口公司经理。尚先生自1993年8月至今任辽宁成大股份有限公司（一家在上海证券交易所上市的公司，股份代号：600739，主要从事商贸流通、能源开发、生物制药和金融服务，原名辽宁成大（集团）股份有限公司）董事长，自1997年1月至今任辽宁成大集团有限公司董事长。尚先生于1977年8月毕业于位于大连的东北财经大学国际贸易专业。尚先生于1993年9月自辽宁省人事厅取得高级经济师资格，1994年12月自辽宁省人事厅（现名辽宁省人力资源和社会保障厅）取得高级国际商务师资格，2005年6月取得位于大连的东北财经大学高级管理人员工商管理硕士学位(EMBA)。

李秀林先生自2014年5月起获委任为公司的非执行董事，其主要工作经历包括：1982年8月至1987年12月任延边敖东制药厂厂长、工程师，1987年12月至1993年2月任延边州敦化鹿场场长，1993年2月至2000年2月任延边药业（集团）股份有限公司董事长兼总经理（一家在深圳证券交易所上市的公司，股份代号：000623，1998年10月更名为吉林敖东药业集团股份有限公司）。自2000年2月起，任吉林敖东药业集团股份有限公司董事长。李先生于1992年6月取得位于北京的中国共产党中央党校函授学院经济学本科学历证书，及于2000年2月至2000年6月修毕位于北京的清华大学经济管理学院第28期工商管理培训课程。

陈爱学先生自2011年3月起获委任为公司的非执行董事，其主要工作经历包括：1998年5月至2007年5月任珠江船务企业（集团）有限公司董事及副总经理，2007年4月至2010年10月任中山市交通运输局及中山市港航管理局副局长，2013年5月至2014年9月任中山市公用小额贷款有限责任公司董事长。陈先生亦自2010年10月任中山中汇投资集团有限公司党委书记及董事长，自2010年11月起任中山公用事业集团股份有限公司（一家在深圳证券交易所上市的公司，股份代号：000685，主要从事供水和污水处理）董事长，2010年12月起任中海广东天然气有限责任公司（中国海洋石油总公司的子公司）副董事长，2012年6月起任中港客运联营有限公司董事长。陈先生于1980年7月毕业于位于广州的华南工学院（现名华南理工大学），船舶电气化及自动化专业。陈先生于1993年11月自湛江市科学技术委员会取得电气工程师资格。

独立非执行董事

刘继伟先生自2011年4月起获委任为公司的独立非执行董事，其主要工作经历包括：1993年1月至1996年3月任沈阳财经学院（现名沈阳大学）教务处副处长，1996年9月至1997年5月任沈阳大学教务处副处长，1997年5月至2000年6月任沈阳大学高等职业技术学院副院长、院长。刘先生于2006年6月在东北财经大学任职期间获任教授资格，2008年7月至2012年12月任沈阳惠天热电股份有限公司独立董事。刘先生亦自2011年10月至2014年11月任东北财经大学总会计师兼财务处处长，自2013年5月起任大连银行独立董事，自2013年12月起任辽宁华孚环境工程股份有限公司独立董事，及自2014年11月起，任凌源钢铁股份有限公司（一家在上海证券交易所上市的公司，股份代号：600231）独立董事。刘先生分别于1984年7月取得沈阳机电学院（现名沈阳工业大学）工学学士学位，于1988年11月及2014年1月取得位于大连的东北财经大学经济学硕士学位及管理学博士学位。彼于1994年4月自中国注册会计师协会取得中国注册会计师资格。

杨雄先生自2014年5月起获委任为公司的独立非执行董事。杨先生现任并自2011年8月起任立信会计师事务所（特殊普通合伙）管理委员会成员、高级合伙人，其主要工作经历包括：1995年至1998年8月任贵州会计师事务所副所长，1998年9月至2000年11月任贵州黔元会计师事务所主任会计师，2000年12月至2002年11月任天一会计师事务所董事及副主任会计师，2002年12月至2009年10月任中和正信会计师事务所主任会计师，2009年11月至2011年7月任天健正信会计师事务所主任会计师。杨先生亦分别自2009年11月、2011年4月、2011年8月及2013年9月起北京首钢股份有限公司（一家于深圳证券交易所上市的公司，股份代号：000959）、东信和平科技股份有限公司（一家于深圳证券交易所上市的公司，股份代号：002017）、江苏省交通科学研究院股份有限公司（一家于深圳证券交易所上市的公司，股份代号：300284）及荣丰控股集团股份有限公司（一家于深圳证券交易所上市的公司，股份代号：000668）担任独立董事，其于2008年7月至2014年3月任日照港股份有限公司（一家于上海证券交易所上市的公司，股份代号：600017）的独立董事。杨先生于1989年7月毕业于武汉测绘科技大学（现已合并至武汉大学）电子工程专业。彼于1995年1月取得中国注册会计师资格。

汤欣先生自2014年5月起获委任为公司的独立非执行董事。汤先生现任清华大学法学院教授，同时任清华大学商法研究中心副主任、《清华法学》副主编。汤先生于2008年2月至2010年10月获选为中国证券监督管理委员会第一、二届并购重组审核委员会委员。汤先生自2008年7月至2014年11月任中国东方红卫星股份公司（一家于上海证券交易所上市的公司，股份代号：600118）的独立董事，自2012年8月起任上海证券交易所第三届上市委员会委员。汤先生分别自2009年4月至2013年4月及2007年12月至2013年12月任国投华靖电力控股股份有限公司（前称国投华靖电力控股股份有限公司，一家于上海证券交易所上市的公司，股份代号：600886）第七及第八届董事会独立董事及长江证券股份有限公司（一家于深圳证券交易所上市的公司，股份代号：000783）第五及第六届董事会独立董事。汤先生亦分别自2009年5月、2010年8月及2012年6月起任北京农村商业银行股份有限公司、嘉实基金管理有限公司及山东出版传媒股份有限公司的独立董事。汤先生于2014年9月任中国上市公司协会独立董事委员会主任委员。汤先生分别于1992年7月、1995年7月及1998年6月取得位于北京的中国人民大学法学学士学位、硕士学位及博士学位。

陈家乐先生自2014年12月起获委任为公司的独立非执行董事（自H股上市日起生效）。陈先生现任香港中文大学商学院院长，其主要工作经历包括：1990年7月至1997年6月任美国亚利桑那州立大学财务学系副教授，1995年6月至2014年10月任香港科技大学金融学系教授、系主任、商学院署理院长。陈先生于2005年7月至2011年6月任香港交易及结算所有限公司风险管理委员会成员，于2008年至2010年任亚洲金融协会主席。陈先生现任恒生指数顾问委员会成员和香港房屋委员会成员。彼于1985年6月取得香港中文大学社会科学学士学位（主修经济学），并于1990年6月在美国取得俄亥俄州州立大学博士学位。

2、监事

吴钊明先生自2010年2月起获委任为公司的职工代表监事兼监事长，其主要工作经历包括：1988年7月至1991年9月任广东发展银行（现名广发银行）总行职员，1991年9月至1993年12月任广东发展银行证券部副经理、经理，1993年12月至1995年9月任本公司总经理助理兼资金营运部经理，1997年7月至1998年7月任稽核与法律部副总经理，1998年7月至2000年1月任国际业务部副总经理，2000年1月至2004年1月任稽核部总经理，2004年1月至2005年12月任本公司总经理助理兼稽核部总经理，2005年12月至2010年2月任本公司总稽核。彼自2007年12月起任广州轻工工贸集团有限公司外部董事，自2010年2月起任本公司监事长，自2013年11月至2015年2月任广州市建筑集团有限公司外部董事，及自2014年8月起任本公司工会委员会主席。吴先生于1995年9月至1997年6月由本公司选派到广州暨南大学经济学院金融系脱产进修，并于1998年1月取得位于广州的暨南大学货币银行学研究生课程进修班结业证书；于2001年3月取得亚洲（澳门）国际公开大学工商管理硕士学位；于2002年7月取得位于广州的广东省委党校经济学研究生学历证书。

程怀远先生自2010年2月起获委任为公司的监事会职工代表监事。程先生现任本公司党群工作部总经理，其主要工作经历包括：1988年8月至1999年6月任中国医药集团武汉医药设计院（主要从事医药工程设计及总承包）职员、工艺装备室副主任，自1999年6月至2003年3月任本公司发展研究中心研究员、人力资源部副经理，自2003年3月至2003年12月任广发华福证券有限责任公司人力资源管理部总经理及股东监事。彼亦自2004年1月起分别任党群工作部副总经理及总经理、以及本公司工会常务副主席。程先生于1988年7月在武汉取得华中理工大学（现名华中科技大学）工学学士学位及于1999年6月取得武汉大学管理学硕士学位。程先生于2002年2月自广东省人事厅（现名广东省人力资源和社会保障厅）取得高级经济师资格。

翟美卿女士自 2009年 3月起获委任为公司的监事会监事。彼自1990年7月起担任香江集团有限公司（主要从事家居流通、房地产开发、资源能源和金融投资）董事长兼总裁，自1994年1月起任深圳香江控股股份有限公司董事长，自1996年2月起任深圳市金海马实业股份有限公司董事长，1999年3月至2013年10月任深圳市前海香江金融控股集团有限公司董事长。翟女士自2002年10月至 2005年12月及自2008年3月起任广发基金董事，自2005年6月起任香江社会救助基金会主席，自2007年6月起至2014年5月任广发银行股份有限公司监事，自2011年5月起任南方香江集团有限公司法定代表人及董事长，自2011年11月起任深圳龙岗国安村镇银行有限责任公司董事，自2014年3月起任广东南粤银行股份有限公司董事，自2014年7月起任深圳市同心投资基金股份有限公司董事。翟女士自2013年2月起担任全国政协委员，自 2002年12月起担任广东省政协委员，自2003年7月起担任全国工商联直属会员商会理事、副会长，自2005年12月起担任全国工商联女企业家商会会长，自2009年9月起担任广东省妇女联合会常务委员。1999年7月，彼亦完成中山大学管理学院企业管理的硕士课程。2001年5 月，翟女士在美国新奥尔良州取得杜兰大学工商管理硕士学位。

赵金先生自 2010年 2月起获委任为公司的监事，其主要工作经历包括：1999年 5月至 2009年1月任甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份公司证券投资部部长，2009年1月至2009年10月任酒泉钢铁（集团）有限责任公司（主要从事钢材的生产和销售）董事会战略投资委员会产权管理办公室主任，2009年8月至2011年12月任其董事会战略投资委员会副主任，2009年10月至 2010年12月任其董事会战略投资委员会资本运营管理办公室主任，2010年2月起任甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份公司董事会战略投资委员会产权管理办公室主任，2010年12月起任甘肃酒钢集团西部重工股份有限公司董事长兼法定代表人。彼亦自2011年9月、 2011年12月、2014年5月及2014年12月起分别任酒泉钢铁（集团）有限责任公司总经理助理、董事会产权管理委员会主任、产权管理部部长及财务总监。彼自2011年10月起任光大证券股份有限公司监事。赵先生于2010年7月毕业于中共中央党校研究生院经济学（经济管理）专业。

詹灵芝女士自2010年2月起获委任为监事，其主要工作经历包括：1978年12月至1984年3月任安庆纺织厂车间团总支副书记、党支部书记，1984年3月至1998年7月任安庆纺织厂副厂长、第一副厂长兼党委委员，1998年7月至2004年4月任安徽华茂集团有限公司董事、安徽华茂纺织股份有限公司副总经理， 2004年4月至 2007年3月任安徽华茂集团有限公司董事、安徽华茂纺织股份有限公司副总经理、

总经理兼董事。彼亦自2007年3月起任安徽华茂集团有限公司董事长、党委书记及安徽华茂纺织股份有限公司董事长，自2008年7月及2011年9月起分别任中国纺织企业家联合会副会长、中共安庆市市委委员，自2009年9月任安庆市女企业家协会会长及国泰君安证券股份有限公司监事。詹女士于1991年12月取得位于上海的中国纺织大学（现名东华大学）纺织工程学大专学历。

3、高级管理层

曾浩先生自2002年8月起获委任为本公司副总经理，其主要工作经历包括：1997年7月至1998年9月任本公司国际业务部常务副总经理，1998年9月至2000年4月任培训中心副总经理及总经理，2000年4月至2000年8月任日本千叶商科大学政策情报系助理教授，2000年8月至2002年2月任本公司电子商务部总经理，2001年1月至2003年1月任总经理助理，2002年2月至2003年1月人力资源部总经理，2008年10月至2010年5月任广发信德董事。彼自2003年1月起任本公司副总经理，自2011年7月起亦任广发香港董事。曾先生曾于加入本公司前任日本北海道大学经济学部助理讲师及日本千叶商科大学商经学讲师。曾先生于1986年7月取得位于福州的福建师范大学教育学学士学位，于1990年3月取得位于日本福岛的福岛大学经济学硕士学位。彼于1993年3月完成日本国立北海道大学经营管理学博士学位课程并于1995年3月取得经济学博士学位。曾先生于1998年12月自广东省人事厅（现名广东省人力资源和社会保障厅）取得金融高级经济师资格。

欧阳西先生自2004年11月起获委任为本公司副总经理，其主要工作经历包括：1989年7月至1992年8月任广东机械学院（现名广东工业大学）图书馆助理馆员。1995年7月至2001年2月任本公司投资银行部副总经理及常务副总经理，2001年2月至2003年1月任本公司自营交易部总经理，2003年1月至2004年1月任本公司投资银行总部常务副总经理，2004年1月至2006年3月任本公司财务总监，2005年7月至2009年11月任本公司副总经理及董事会秘书，2005年3月至2007年6月任广发基金董事。彼自2006年9月起任广发香港董事。欧阳先生于1989年7月取得武汉大学理学学士学位及于1995年6月取得位于广州的暨南大学经济学硕士学位。

罗斌华先生自2009年11月获委任为本公司副总经理及董事会秘书，其主要工作经历包括：1988年6月至1991年9月任江西省农村社会经济调查队（现名国家统计局江西调查总队）产量处科员，1993年12月至2004年1月任本公司投资银行部经理、副总经理及总经理，2004年1月至2009年11月任本公司总经理助理兼投资银行总部总经理。彼自2008年12月至2010年5月及自2013年8月起任广发信德董事长，自2011年7月起任广发香港董事，自2014年1月起为广发资产管理董事及自2014年3月起任珠海广发信德奥飞资本管理有限公司董事长。罗先生于1988年7月取得位于广州的华南农业大学农学学士学位，于1994年6月取得位于广州的暨南大学经济学硕士学位，并于2012年6月取得香港科技大学高层管理工商管理硕士学位。

杨龙先生自2014年5月起获委任为本公司副总经理，其主要工作经历包括：1991年7月至1993年8月任天津市政府研究室科员，1993年8月至1994年6月任天津水利局办公室科员，1994年7月至1998年1

月任本公司深圳红宝路营业部总经理，1998年1月至2004年3月任深圳业务总部总经理，2004年3月至2004年10月任经纪业务总部常务副总经理兼深圳业务总部总经理，2004年10月至2005年3月任人力资源管理部副总经理，2005年3月至2005年9月任银证通营销中心总经理，2005年10月至2008年12月任联通华建网络有限公司顾问，2009年1月至2014年9月任本公司总经理助理（彼同时于2009年10月至2012年11月任深圳分公司总经理以及于2011年9月至2011年12月任深圳高新南一道证券营业部总经理）。杨先生于1988年6月获得位于天津的南开大学经济学学士学位，于1991年7月获得位于北京的中共中央党校经济学硕士学位，于2013年5月取得香港科技大学高层管理人员工商管理硕士学位及于2003年12月取得位于天津的南开大学管理学博士学位。

武继福先生自2014年5月获委任为本公司副总经理兼合规总监，其主要工作经历包括：1987年7月至1993年7月任黑龙江大学经济学院会计系教师，1993年7月至1995年7月以及1995年7月至1997年10月先后任黑龙江大学经济学院会计系副主任及主任，1997年10月至1998年11月任中国证监会黑龙江省证券监督管理办公室稽查处副处长，1998年11月至2004年2月任中国证监会哈尔滨市特派办稽查处副处长及综合处负责人，并于2004年3月至2006年2月任中国证监会黑龙江监管局综合处处长，2006年3月至2008年7月任中国证监会黑龙江监管局机构监管处处长。彼自2008年7月起担任本公司合规总监，自2013年8月起任广发香港董事及自2014年1月起任广发资产管理监事。武先生于1987年7月取得黑龙江大学经济学学士学位，并于1998年6月取得黑龙江大学经济学硕士学位。

张威先生自2014年5月起获委任为本公司副总经理，其主要工作经历包括：于1998年7月至2002年6月任安徽国元信托有限责任公司业务经理，2008年7月至2009年2月任本公司投资银行部业务经理，2009年2月至2010年1月任本公司债券业务部副总经理，自2010年1月至2013年3月任本公司债券业务部总经理。彼自2011年1月至2014年8月任本公司总经理助理，并于2013年4月至2014年8月兼任投行业务管理总部联席总经理。张先生自2014年8月起任广发资产管理董事长。张先生于1998年6月自位于合肥的安徽大学取得经济学学士学位，于2005年6月取得上海复旦大学经济学硕士学位及于2008年7月取得位于北京的中国人民大学经济学博士学位。

在股东单位任职情况

姓名	任职股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	在股东单位是否领取报酬或津贴
董事任职情况：				
尚书志	辽宁成大	党委书记、董事长	1997年1月至今	是
李秀林	吉林敖东	董事长	2000年2月至今	是
陈爱学	中山公用	董事长	2010年11月至今	是
监事任职情况：				
翟美卿	香江集团有限公司	董事长兼总裁	1990年7月至今	是
詹灵芝	安徽华茂纺织股份有限公司	董事长	2007年3月至今	是

在其他单位任职情况

姓名	任职单位名称	担任职务	任职期间	在其他单位是否领取报酬或津贴
尚书志	辽宁成大集团有限公司	党委书记、董事长	1997年1月至今	否
陈爱学	中山市中汇投资集团有限公司	党委书记、董事长	2010年10月至今	否
	中海广东天然气有限责任公司	副董事长	2010年12月至今	否
	中港客运联营有限公司	董事长	2012年6月至今	否
秦力	易方达基金	董事	2012年5月至今	否
	广东股权中心	董事长	2013年9月至今	否
翟美卿	深圳金海马实业股份有限公司	董事长	1996年2月至今	是
	深圳香江控股股份有限公司	董事长	1994年1月至今	是
	南方香江集团有限公司	董事长	2011年5月至今	是
	广发基金	董事	2008年3月至今	是
	广东南粤银行股份有限公司	董事	2014年3月至今	否
	深圳龙岗国安村镇银行有限责任公司	董事	2011年11月至今	否
	深圳市同心投资基金股份有限公司	董事	2014年7月至今	否
赵金	甘肃酒钢集团西部重工股份有限公司	董事长	2010年12月至今	否
	光大证券股份有限公司	监事	2011年10月至今	否
	酒泉钢铁(集团)有限责任公司	财务总监	2014年12月至今	是
詹灵芝	安徽华茂集团有限公司	党委书记、总经理、董事长	2007年3月至今	是
	国泰君安证券股份有限公司	监事	2009年9月至今	否
刘继伟	东北财经大学	教授	2006年6月至今	是
	大连银行股份有限公司	独立董事	2013年5月至今	是
	辽宁华孚环境工程股份有限公司	独立董事	2013年12月至今	是
	凌源钢铁股份有限公司	独立董事	2014年11月至今	是
杨雄	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	高级合伙人	2011年8月至今	是
	北京首钢股份有限公司	独立董事	2009年11月至今	是
	东信和平科技股份有限公司	独立董事	2011年4月至今	是
	江苏省交通科学研究院股份有限公司	独立董事	2011年8月至今	是
	荣丰控股集团股份有限公司	独立董事	2013年9月至今	是
汤欣	清华大学	教授	2015年1月至今	是
	北京农村商业银行股份有限公司	独立董事	2009年5月至今	是
	嘉实基金管理有限公司	独立董事	2010年8月至今	是
	山东出版传媒股份有限公司	独立董事	2012年6月至今	是
孙晓燕	证通股份有限公司	监事会主席	2014年12月至今	否
吴钊明	广州轻工工贸集团有限公司	外部董事	2007年12月至今	否

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

以上人员，与公司没有劳动合同关系的享有津贴，与公司有劳动合同关系的按公司制度领取薪酬。

股东大会、董事会、董事会薪酬与提名委员会、独立董事在决策过程中按照有关规定履行相应职责。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

参照金融行业同类公司的标准，结合公司的实际情况并根据其岗位和绩效挂钩情况确定。

3、董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况

根据公司的薪酬制度，将代扣个人所得税后金额定期支付至个人账户。

《广发证券经营管理层绩效考核与薪酬管理办法》中规定：“公司经营管理层年度绩效薪酬 40%以上应当采取延期支付的方式，且延期支付期限不少于三年。延期支付薪酬的发放应当遵循等分原则。延期支付的具体比例及延期支付期限由董事会审核确定”。公司董事会每年将按照该办法规定制定经营管理层年度绩效薪酬延期支付的具体方案并执行。

4、公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	任职日期	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际所得报酬
孙树明	董事、董事长	男	52	现任	2014.5.12 至今	438.37	0	438.37
尚书志	董事	男	62	现任	2014.5.12 至今	10.08	123.73	133.81
李秀林	董事	男	61	现任	2014.6.16 至今	5.88	342.21	348.09
陈爱学	董事	男	58	现任	2014.5.12 至今	10.08	70.80	80.88
林治海	董事、总经理	男	51	现任	2014.5.12 至今	410.63	0	410.63
秦力	董事、常务副总经理	男	46	现任	2014.5.12 至今	369.81	0	369.81
刘继伟	独立董事	男	53	现任	2014.5.12 至今	15.12	0	15.12
杨雄	独立董事	男	48	现任	2014.6.18 至今	8.82	0	8.82
汤欣	独立董事	男	43	现任	2014.5.29 至今	8.82	0	8.82
吴钊明	监事长、职工监事	男	47	现任	2014.5.12 至今	341.33	0	341.33
翟美卿	监事	女	50	现任	2014.5.12 至今	8.40	128.71	137.11
赵金	监事	男	47	现任	2014.5.12 至今	8.40	0	8.4
詹灵芝	监事	女	58	现任	2014.5.12 至今	8.40	25.69	34.09
程怀远	职工监事	男	48	现任	2014.5.12 至今	152.21	0	152.21
曾浩	副总经理	男	54	现任	2014.5.12 至今	334.51	0	334.51
欧阳西	副总经理	男	47	现任	2014.5.12 至今	305.47	0	305.47
孙晓燕	副总经理、财务总监	女	42	现任	2014.5.12 至今	306.80	0	306.8
罗斌华	副总经理、董事会秘书	男	50	现任	2014.5.12 至今	333.05	0	333.05
杨龙	副总经理	男	50	现任	2014.9.12 至今	284.77	0	284.77
武继福	副总经理、合规总监	男	49	现任	2014.5.12 至今	312.15	0	312.15
张威	副总经理	男	39	现任	2014.8.6 至今	473.14	0	473.14
应刚	董事	男	45	离任	2011.4.27 至 2014.5.12	5.04	0	5.04
王福山	独立董事	男	72	离任	2011.4.27 至	8.82	0	8.82

					2014. 5. 29			
左兴平	独立董事	男	50	离任	2011. 4. 27 至 2014. 6. 18	8. 82	0	8. 82
赵桂萍	副总经理	女	51	离任	2011. 4. 27 至 2014. 5. 12	236. 44	0	236. 44
合计						4, 405. 36	691. 14	5, 096. 50

注 1：公司不存在支付非现金薪酬的情况。从公司获得的报酬总额以及从股东单位获得的报酬总额均为税后数据；从公司获得的报酬总额数据包括 2014 年及以前年度提取而在 2014 年实际发放的部分。

注 2：现任任职日期均指获选为第八届董事/监事或被第八届董事会聘任为高级管理人员的日期，其中李秀林先生、杨雄先生、汤欣先生为其获得证券公司董事/独立董事任职资格正式履职日期。

注 3：报告期内，公司计提的期间任职的关键高级管理人员薪酬总额参见审计报告附注八之相关信息。

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况
不适用

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	决议日期	原因
李秀林	董事	被选举	2014 年 5 月 12 日	董事会换届
应刚	董事	任期满离任	2014 年 5 月 12 日	董事会换届
杨雄	独立董事	被选举	2014 年 5 月 12 日	董事会换届
汤欣	独立董事	被选举	2014 年 5 月 12 日	董事会换届
王福山	独立董事	任期满离任	2014 年 5 月 12 日	董事会换届
左兴平	独立董事	任期满离任	2014 年 5 月 12 日	董事会换届
张威	副总经理	聘任	2014 年 5 月 12 日	公司聘任
赵桂萍	副总经理	任期满离任	2014 年 5 月 12 日	任期满离任
陈家乐	独立董事	被选举	2014 年 12 月 8 日	董事会选举
孙晓燕	董事	被选举	2014 年 12 月 8 日	董事会选举

注：陈家乐先生、孙晓燕女士的上述任职待公司发行的境外上市外资股（H 股）在香港联交所挂牌上市及公司《章程》（草案）取得证券监督管理机构批准后正式生效。

报告期内，公司董事会、监事会进行了换届。2014 年 5 月 12 日，公司 2014 年年度股东大会审议通过了《关于选举公司第八届董事会董事的议案》和《关于选举公司第八届监事会监事的议案》，同意选举尚书志、李秀林、陈爱学、刘继伟、汤欣、杨雄、孙树明、林治海、秦力九名先生作为公司第八届董事会董事，同意选举詹灵芝女士、翟美卿女士、赵金先生作为公司第八届监事会监事。李秀林先生的董事任职资格，汤欣先生、杨雄先生的独立董事任职资格均已获得批复；详细请见公司分别于 2014 年 6 月 18 日、6 月 14 日和 6 月 20 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的相关公告。

2014 年 5 月 12 日，公司 2014 年度第一次职工代表大会选举吴钊明先生和程怀远先生为公司第八届监事会职工监事。上述职工监事与广发证券股份有限公司 2013 年度股东大会选举产生的三名监事共同组

成公司第八届监事会，任期与第八届监事会一致。公司第八届监事会第一次会议选举吴钊明先生为公司监事长。详细请见公司于 2014 年 5 月 13 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的相关公告。

2014 年 5 月 12 日，公司第八届董事会第一次会议选举孙树明先生为公司董事长，聘任林治海先生为公司总经理，聘任罗斌华先生担任公司董事会秘书，聘任武继福先生担任公司合规总监。聘任秦力先生担任公司常务副总经理，聘任曾浩先生、欧阳西先生、罗斌华先生、杨龙先生、武继福先生、张威先生担任公司副总经理，聘任孙晓燕女士担任公司副总经理兼财务总监。详细请见公司于 2014 年 5 月 13 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的相关公告。张威先生、杨龙先生证券公司高级管理人员任职资格分别于 2014 年 8 月及 2014 年 9 月获得批复；详细请见公司分别于 2014 年 8 月 8 日及 9 月 13 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的相关公告。

2014 年 12 月 8 日，公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《关于选举独立董事候选人的议案》及《关于选举执行董事候选人的议案》，同意选举陈家乐先生作为公司第八届董事会独立董事；同意选举孙晓燕女士为公司第八届董事会执行董事公司，待公司发行的境外上市外资股（H 股）在香港联交所挂牌上市及公司《章程》（草案）取得证券监督管理机构批准后正式任职。

五、董事会下设各类专门委员会构成情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司第八届董事会下设四个专门委员会，各委员会及其成员如下：

风险管理委员会：孙树明（主任委员）、林治海、秦力；

审计委员会：杨雄（主任委员）、刘继伟、汤欣；

薪酬与提名委员会：刘继伟（主任委员）、杨雄、汤欣、林治海、秦力；

战略委员会：孙树明（主任委员）、林治海、尚书志、李秀林、陈爱学。

六、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内，公司未出现核心技术团队的人员流失情况，公司整体人才队伍稳定。

公司积极推进人才战略实施，在继续加大对核心技术团队或关键技术人员激励和保留的同时，也不遗余力的提高了对高端人才、海外人才以及关键技术人员的引进力度。在 2013 年海外招聘的基础上，2014 年进一步引进具有海外知名投行工作经验的高端人才，组织了专项华尔街人才招聘和美国校园招聘

聘，并面向全球公开招聘首席风控官等高端职位，进一步提高了公司的整体人才水平和质量。

七、公司员工情况

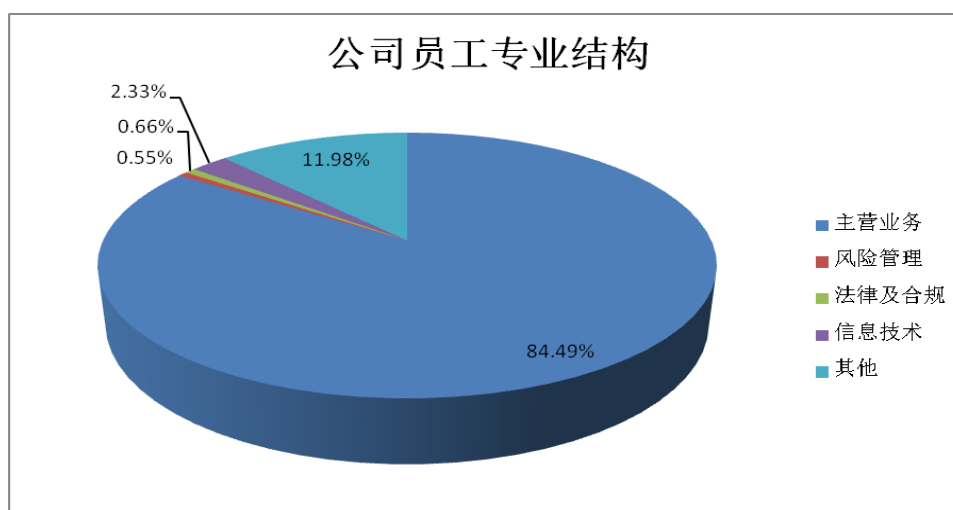
1、员工情况

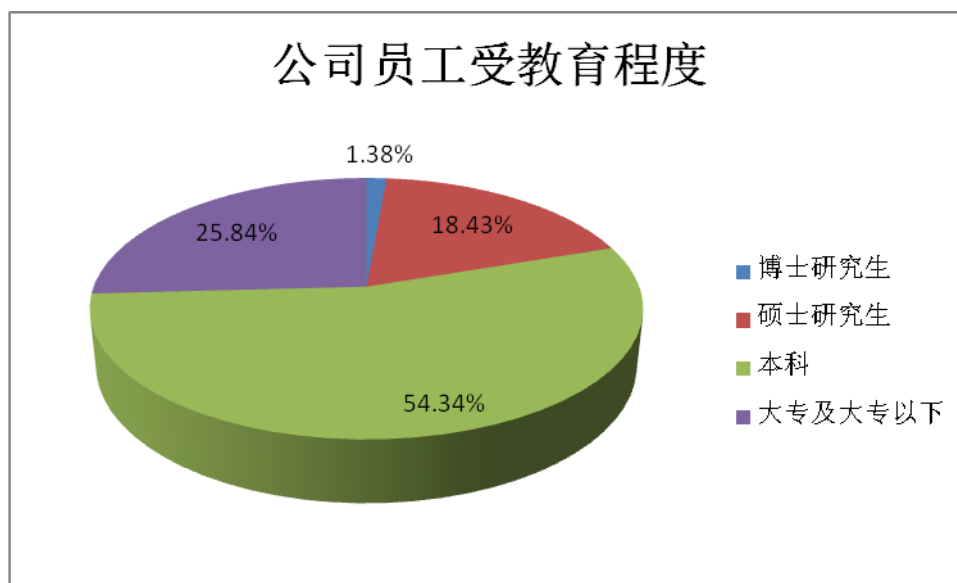
广发证券母公司及子公司员工人数		9276 人	
人员类型		员工人数	比例 (%)
专业结构	主营业务	7837	84.49
	风险管理	51	0.55
	法律及合规	61	0.66
	信息技术	216	2.33
	其他	1111	11.98
	合计	9276	100.00
受教育程度	博士研究生	128	1.38
	硕士研究生	1710	18.43
	本科	5041	54.34
	大专及大专以下	2397	25.84
	合计	9276	100.00
年 龄	30 岁及以下	3950	42.58
	31 岁至 40 岁	3399	36.64
	41 岁至 50 岁	1712	18.46
	51 岁及以上	215	2.32
	合 计	9276	100.00

注 1：员工统计范围包括内退人员，内退人员 154 人。

注 2：公司无额外需要承担费用的离退休职工。

2、员工专业结构与受教育程度饼状图





3、员工薪酬政策

公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等外部法律法规，并建立完善的人力资源管理制度和流程，规范用工，切实保护职工的权益。

公司根据市场化原则，建立具备市场竞争力的薪酬机制。

4、培训计划

公司致力于加强人才队伍建设，加大培训投入，提高员工素质。公司通过完善培训管理制度，建立多种培训渠道，优化培训组织管理以及培养内部培训师队伍等建立健全培训管理体系。公司高度重视员工培训，年初由公司人力资源部通过多样化的调查分析方法进行培训需求信息的收集与分析，在此基础上制订公司层面的年度培训计划和预算，确保公司培训费用的投入重点突出，有效覆盖到广大一线员工。

2014 年根据公司年度工作重点、业务发展需要以及需求调查结果，公司通过境外参访学习、对外同业交流、内部专家分享、热点专题讲座、在线自主学习等多种方式，围绕资本中介业务、互联网金融、金融衍生品、投行并购等重点创新领域开展新业务、新产品培训。

八、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

截至报告期末，公司已有 221 家证券营业部获得当地证监局的批准，取得实施证券经纪人制度的资格。经纪人共计 481 名，其中 465 人已取得了证券经纪人执业资格，16 人的执业资格正在申请当中。

经纪人实行“总部财富管理部—各分公司财富管理部—各营业部财富管理部”的三级管理体系。财富管理部作为总部职能部门统筹规划各项营销管理活动；各分公司对辖区营销管理进行协调、监督；营业部负责具体实施招聘、培训、执业注册、营销拓展、以及日常管理活动。

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》和《证券公司治理准则》等有关法律、法规的规定，持续提升公司治理水平。公司不断完善内控管理体系，使内部控制的完整性、合理性和有效性逐步增强；进一步建立健全公司的规章制度；公司不断完善法人治理结构，增强决策能力，提高经营管理水平；股东大会、董事会、监事会、管理层等各负其责、恪尽职守，确保了公司的规范运作。公司治理实际情况与证监会等有关规定和要求一致。

报告期内，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《国务院关于股份有限公司境外募集股份及上市的特别规定》、《到境外上市公司章程必备条款》、《关于到香港上市公司对公司章程作补充修改的意见的函》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等境内外上市公司监管法规，公司拟订了境外上市外资股（H 股）股票在香港联合交易所有限公司主板挂牌上市后适用的公司《章程》（草案）并根据境内外上市公司监管法规及经修订的拟于公司发行的境外上市外资股（H 股）在香港联交所挂牌上市之日起生效的公司《章程》，对《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作规则》、《董事、监事履职考核与薪酬管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》、《募集资金使用管理制度》、《董事会审计委员会议事规则》、《董事会薪酬与提名委员会议事规则》、《董事会风险管理委员会议事规则》、《董事长工作细则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作办法》、《子公司管理办法》、《内幕信息知情人管理办法》、《外部信息使用人管理办法》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》、《分红管理制度》、《合规管理制度》进行了修订。

关于股东与股东大会：现行公司《章程》及《股东大会议事规则》对股东的权利和义务、股东大会的职权、股东大会的召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了公司股东大会的操作规范、运作有效，维护了投资者和公司利益。

关于董事与董事会：现行公司《章程》及《董事会议事规则》对董事的任职资格和义务责任、董事会的职权、董事会的召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了董事会的操作规范、运作有效。

关于监事和监事会：现行公司《章程》及《监事会议事规则》对监事会的组成、职权、召开、会议通知、会议记录等事项进行了规定，确保了监事会的操作规范、运作有效。

关于公司内幕信息制度的建立和执行情况：2010年，公司制订了《内幕信息知情人管理办法》；2011年，公司制定了《广发证券内幕信息知情人登记管理规程》，进一步规范内幕信息管理，加强内幕信息保密工作；2014年，公司修订了《内幕信息知情人管理办法》。根据该办法，董事会办公室是公司内幕信息的管理部门及信息披露的具体执行部门，由董事会秘书直接领导。公司与董事会秘书、证券事务代表和董事会办公室具体执行信息披露事务人员均签订了保密协议，要求其承诺在任职期间以及在离任后持续履行保密义务直至有关信息披露为止。公司定期报告公告前，公司的主要股东、中介服务机构等内幕信息知情人积极配合公司完成内幕信息知情人登记工作。定期报告和定期报告的内幕信息知情人登记表同时报送深圳证券交易所。

公司日常业务经营过程中，董事长、总经理是公司内幕信息保密工作的第一责任人，副总经理及其他高级管理人员是分管业务和部门内幕信息保密工作的第一责任人，各部门、各分支机构和控股子公司主要负责人是本单位内幕信息保密工作第一责任人。在开展业务过程中有可能接触到内幕信息的公司业务人员也负有保密责任。董事会办公室负责如实、完整记录内幕信息在公开前的编制、传递、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人员名单，以及知情人员知悉内幕信息的内容和时间等相关档案，供公司自查和相关监管机构查询并根据具体事项定期向广东证监局互联网监管信息平台报送内幕消息知情人。

外部信息使用人管理制度建立健全情况：公司于 2014 年修订了《外部信息使用人管理办法》。根据该办法，公司相关部门及控股、参股子公司依据法律法规等的要求对外报送信息前，需要将报送的信息经相关内部程序审批通过后，并由董事会秘书审核批准后方可对外报送。公司对外报送的信息若涉及重大事项，应作为内幕信息，公司相关部门、控股、参股子公司的经办人员应向接收方相关人员送达保密提示函。董事会办公室建立了信息外部使用备案登记制度。由专人按时间顺序逐项备案登记。备案登记的内容主要包括信息传递部门、经办人、信息标题、送达单位、送达时间、送达方式、是否经过审批(如有)、是否提供保密揭示函等。同时要将外部单位及相关人员作为内幕信息知情人登记在案备查。

此外，公司按照中国证监会《关于加强上市证券公司监管的规定(2010 年修订)》，每月以临时公告的形式公开披露公司月度经营情况主要财务信息，提高了公开披露频次、缩短了有关信息处在非公开披露状态的时间。

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年	2014 年	1.审议通过《广发证券 2013 年度董事会报告》；	所有议	2014 年	公司在《中

度股东大会会议	5月12日	2.审议通过《广发证券2013年度监事会报告》； 3.审议通过《广发证券2013年度财务决算报告》； 4.审议通过《广发证券二〇一三年度报告及其摘要》； 5.审议通过《广发证券2013年度社会责任报告》； 6.审议通过《广发证券2013年度利润分配预案》； 7.审议通过《关于聘请德勤华永会计师事务所为2014年度审计机构的议案》； 8.审议通过《关于公司2014年自营投资额度授权的议案》； 9.审议通过《关于预计公司2014年度日常关联交易的议案》； 10.审议通过《关于公司负债融资授权的议案》； 11.审议通过《关于选举公司第八届董事会董事的议案》 11.1 同意选举尚书志先生作为第八届董事会董事 11.2 同意选举李秀林先生作为第八届董事会董事 11.3 同意选举陈爱学先生作为第八届董事会董事 11.4 同意选举刘继伟先生作为第八届董事会董事 11.5 同意选举汤欣先生作为第八届董事会董事 11.6 同意选举杨雄先生作为第八届董事会董事 11.7 同意选举孙树明先生作为第八届董事会董事 11.8 同意选举林治海先生作为第八届董事会董事 11.9 同意选举秦力先生作为第八届董事会董事 12.审议通过《关于选举公司第八届监事会监事的议案》 12.1 同意选举詹灵芝女士作为第八届监事会监事 12.2 同意选举翟美卿女士作为第八届监事会监事 12.3 同意选举赵金先生作为第八届监事会监事 13.审议通过《关于捐赠440万元扶贫开发资金的议案》	案均通过表决	5月13日	国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时 在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露
---------	-------	--	--------	-------	---

2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2014年第一次临时股东大会	2014年2月10日	1、关于发行次级债券的议案 子议案 1.1:发行次级债券的规模 子议案 1.2:发行次级债券的期限 子议案 1.3:债券利率及确定方式、展期和利率调整 子议案 1.4:募集资金用途 子议案 1.5:决议的有效期限 子议案 1.6:授权事项 子议案 1.7:偿债保障措施	所有议案均通过表决	2014年2月11日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时 在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露
2014年第二次临时股东大会	2014年12月8日	1. 审议《关于发行H股股票并在香港上市的议案》； 2. 审议《关于发行H股股票并在香港上市方案的议案》； 2.1 发行股票的种类和面值 2.2 发行时间 2.3 发行方式 2.4 发行规模	所有议案均通过表决	2014年12月9日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日

		<p>2.5 定价方式 2.6 发行对象 2.7 发售原则 2.8 国有股转（减）持 3. 审议《关于转为境外募集股份有限公司的议案》； 4. 审议《关于前次募集资金使用情况报告的议案》； 5. 审议《关于发行 H 股股票募集资金使用计划的议案》； 6. 审议《关于 H 股股票发行并上市决议有效期的议案》； 7. 审议《关于授权董事会及其获授权人士全权处理与本次 H 股股票发行和上市有关事项的议案》； 8. 审议《关于发行 H 股之前滚存利润分配方案的议案》； 9. 审议《关于选举独立董事候选人的议案》； 10. 审议《关于选举执行董事候选人的议案》； 11. 审议《关于投保董事、监事及高级管理人员等人员责任保险的议案》； 12. 审议《关于修订公司<章程>的议案》； 13. 审议《关于修订<股东大会议事规则>的议案》； 14. 审议《关于修订<董事会议事规则>的议案》； 15. 审议《关于修订<监事会议事规则>的议案》； 16. 审议《关于修订<独立董事工作规则>的议案》； 17. 审议《关于修订<董事、监事履职考核与薪酬管理办法>的议案》； 18. 审议《关于修订<信息披露事务管理制度>的议案》； 19. 审议《关于修订<投资者关系管理制度>的议案》； 20. 审议《关于修订<关联交易管理制度>的议案》； 21. 审议《关于修订<募集资金使用管理制度>的议案》； 22. 审议《关于办理期权业务所需手续的议案》； 23. 审议《关于开展贵金属现货合约代理业务和黄金现货合约自营业务的议案》； 24. 审议《关于公司扩大外汇业务范围的议案》。</p>			<p>报》刊登并同时在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露</p>
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 12 月 29 日	<p>1、关于公司负债融资授权的议案； 2、关于发行次级债券的议案。 2.1 发行次级债券的规模 2.2 发行次级债券的期限 2.3 债券利率及确定方式、展期和利率调整 2.4 募集资金用途 2.5 决议的有效期限 2.6 授权事项 2.7 偿债保障措施</p>	所有议案均通过表决	2014 年 12 月 30 日	<p>公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露</p>

3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

不适用。

三、报告期内召开的董事会会议、监事会会议的有关情况

1、本报告期董事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第七届董事会第四十五次会议	2014年1月24日	1、审议《关于发行次级债券的议案》； 2、审议《关于设立战略发展部的议案》； 3、审议《关于召开广发证券2014年第一次临时股东大会的议案》。	所有议案均通过表决	2014年1月25日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露
第七届董事会第四十六次会议	2014年3月25日	1、审议《关于设立粤东分公司、粤西分公司和东莞分公司的议案》。	所有议案均通过表决	2014年3月26日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露
第七届董事会第四十七次会议	2014年4月18日	1、审议《广发证券2013年度董事会报告》； 2、审议《广发证券董事会战略委员会2013年度工作报告》； 3、审议《广发证券董事会风险管理委员会2013年度工作报告》； 4、审议《广发证券董事会审计委员会2013年度工作报告》； 5、审议《广发证券董事会薪酬与提名委员会2013年度工作报告》； 6、审议《关于提请股东大会听取<2013年度独立董事工作报告>的议案》； 7、审议《关于提请股东大会听取<2013年度独立董事述职报告>的议案》； 8、审议《关于2013年经营管理层绩效薪酬分配的议案》； 9、审议《关于董事2013年度履职考核的议案》； 10、审议《广发证券2013年度董事绩效考核和薪酬情况专项说明》； 11、审议《广发证券2013年度经营管理层履职情况、绩效考核情况、薪酬情况专项说明》； 12、审议《广发证券2013年度财务决算报告》； 13、审议《广发证券二〇一三年度报告及其摘要》； 14、审议《关于2013年度募集资金存放及使用情况的专项报告》； 15、审议《广发证券2013年度社会责任报告》； 16、审议《广发证券2013年度合规报告》；	所有议案均通过表决	2014年4月22日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露

		<p>17、审议《广发证券 2013 年度内部控制自我评价报告》；</p> <p>18、审议《广发证券 2013 年度风险管理报告》；</p> <p>19、审议《广发证券 2013 年度利润分配预案》；</p> <p>20、审议《关于聘请德勤华永会计师事务所为 2014 年度审计机构的议案》；</p> <p>21、审议《关于公司 2014 年自营投资额度授权的议案》；</p> <p>22、审议《关于预计公司 2014 年度日常关联交易的议案》；</p> <p>23、审议《关于公司负债融资授权的议案》；</p> <p>24、审议《关于提名第八届董事会董事候选人的议案》；</p> <p>25、审议《关于捐赠 440 万元扶贫开发资金的议案》；</p> <p>26、审议《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》；</p> <p>27、审议《关于召开广发证券股份有限公司 2013 年度股东大会的议案》。</p>			
第七届董事会第四十八次会议	2014 年 4 月 25 日	<p>1、审议《广发证券 2014 年第一季度报告》；</p> <p>2、审议《关于提高股票质押式回购业务总规模的议案》；</p> <p>3、审议《关于修订公司<章程>的议案》。</p>	所有议案均通过表决	2014 年 4 月 29 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露
第八届董事会第一次会议	2014 年 5 月 12 日	<p>1、审议《关于选举孙树明先生为公司第八届董事会董事长的议案》；</p> <p>2、审议《关于选举公司第八届董事会专门委员会成员的议案》；</p> <p>3、审议《关于聘任公司总经理、董事会秘书及合规总监的议案》；</p> <p>4、审议《关于调整公司投行业务管理总部组织架构的议案》；</p> <p>5、审议《关于聘任公司其他高级管理人员的议案》。</p>	所有议案均通过表决	2014 年 5 月 13 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露
第八届董事会第二次会议	2014 年 7 月 17 日	<p>1.审议《关于广发证券参与广发基金增资扩股的关联交易的议案》；</p> <p>2.审议《关于调整公司经纪业务管理总部组织架构的议案》；</p> <p>3.审议《关于设立柜台交易市场部的议案》。</p>	所有议案均通过表决	2014 年 7 月 18 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露
第八届董事会第三次会议	2014 年 8 月 15 日	<p>1、审议《广发证券 2014 年半年度报告及其摘要》；</p> <p>2、审议《广发证券 2014 年半年度合规报告》；</p>	所有议案均通过表决	2014 年 8 月 19 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网

		3、审议《广发证券 2014 年半年度风险管理报告》； 4、审议《关于 2014 年半年度募集资金存放及使用情况的专项报告》； 5、审议《关于修订公司<章程>的议案》。			(www.cninfo.com.cn) 上披露
第八届董事会第四次会议	2014 年 8 月 26 日	1、审议《关于提高公司融资融券业务总规模的议案》。	所有议案均通过表决	2014 年 8 月 27 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露
第八届董事会第五次会议	2014 年 9 月 25 日	1、审议《关于向广发信德投资管理有限公司增资的议案》； 2、审议《关于向广发期货有限公司增资的议案》。	所有议案均通过表决	2014 年 9 月 26 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露
第八届董事会第六次会议	2014 年 10 月 27 日	1、审议《关于公司会计政策变更的议案》； 2、审议《广发证券 2014 年第三季度报告》。	所有议案均通过表决	2014 年 10 月 29 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露
第八届董事会第七次会议	2014 年 11 月 12 日	1、审议《关于提高公司融资融券业务总规模的议案》； 2、审议《关于公司参与期权业务的议案》。	所有议案均通过表决	2014 年 11 月 13 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露
第八届董事会第八次会议	2014 年 11 月 21 日	1、审议《关于发行 H 股股票并在香港上市的议案》； 2、审议《关于发行 H 股股票并在香港上市方案的议案》 2.1 发行股票的种类和面值 2.2 发行时间 2.3 发行方式 2.4 发行规模 2.5 定价方式 2.6 发行对象 2.7 发售原则 2.8 国有股转（减）持 3、审议《关于转为境外募集股份有限公司的议案》； 4、审议《关于前次募集资金使用情况报告的议案》； 5、审议《关于发行 H 股股票募集资金使用计划的议案》； 6、审议《关于 H 股股票发行并上市决议有效期的议案》；	所有议案均通过表决	2014 年 11 月 22 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露

	<p>7、审议《关于授权董事会及其获授权人士全权处理与本次 H 股股票发行和上市有关事项的议案》；</p> <p>8、审议《关于确定董事会授权人士的议案》；</p> <p>9、审议《关于发行 H 股之前滚存利润分配方案的议案》；</p> <p>10、审议《关于提名独立董事候选人的议案》；</p> <p>11、审议《关于提名执行董事候选人的议案》；</p> <p>12、审议《关于聘任联席公司秘书的议案》；</p> <p>13、审议《关于投保董事、监事及高级管理人员等人员责任保险的议案》；</p> <p>14、审议《关于修订公司<章程>的议案》；</p> <p>15、审议《关于修订<股东大会议事规则>的议案》；</p> <p>16、审议《关于修订<董事会议事规则>的议案》；</p> <p>17、审议《关于修订<独立董事工作规则>的议案》；</p> <p>18、审议《关于修订<董事、监事履职考核与薪酬管理办法>的议案》；</p> <p>19、审议《关于修订<信息披露事务管理制度>的议案》；</p> <p>20、审议《关于修订<投资者关系管理制度>的议案》；</p> <p>21、审议《关于修订<关联交易管理制度>的议案》；</p> <p>22、审议《关于修订<募集资金使用管理制度>的议案》；</p> <p>23、审议《关于修订<董事会审计委员会会议事规则>的议案》；</p> <p>24、审议《关于修订<董事会薪酬与提名委员会会议事规则>的议案》；</p> <p>25、审议《关于修订<董事会风险管理委员会会议事规则>的议案》；</p> <p>26、审议《关于修订<董事长工作细则>的议案》；</p> <p>27、审议《关于修订<总经理工作细则>的议案》；</p> <p>28、审议《关于修订<董事会秘书工作办法>的议案》；</p> <p>29、审议《关于修订<子公司管理办法>的议案》；</p> <p>30、审议《关于修订<内幕信息知情人管理办法>的议案》；</p> <p>31、审议《关于修订<外部信息使用人管</p>			
--	---	--	--	--

		理办法>的议案》; 32、审议《关于修订<年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案》; 33、审议《关于修订<董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度>的议案》; 34、审议《关于修订<分红管理制度>的议案》; 35、审议《关于修订<合规管理制度>的议案》; 36、审议《关于办理期权业务所需手续的议案》; 37、审议《关于召开广发证券股份有限公司 2014 年第二次临时股东大会的议案》。			
第八届董事会第九次会议	2014 年 12 月 12 日	1、审议《关于提高公司融资融券业务总规模的议案》; 2、审议《关于公司负债融资授权的议案》; 3、审议《关于发行次级债券的议案》; 3.1 发行次级债券的规模 3.2 发行次级债券的期限 3.3 债券利率及确定方式、展期和利率调整 3.4 募集资金用途 3.5 决议的有效期限 3.6 授权事项 3.7 偿债保障措施 4、审议《关于召开广发证券股份有限公司 2014 年第三次临时股东大会的议案》。	所有议案均通过表决	2014 年 12 月 13 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露
第八届董事会第十次会议	2014 年 12 月 24 日	1、审议《广发证券 2011 年度、2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-9 月财务报告》的议案; 2、审议《广发证券资本规划方案 (2015-2017)》的议案; 3、审议《关于公司风险偏好的议案》; 4、审议《关于修订<风险管理制度>的议案》。	所有议案均通过表决	2014 年 12 月 25 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露

2、本报告期监事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第七届监事会第二十次会议	2014 年 4 月 18 日	1、审议《广发证券 2013 年度财务决算报告》; 2、审议《关于聘请德勤华永会计师事务所为 2014 年度审计机构的议案》; 3、审议《广发证券 2013 年度内部控制自我评价报告》;	所有议案均通过表决	2014 年 4 月 22 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露

		<p>4、审议《广发证券 2013 年度监事会报告》；</p> <p>5、审议《广发证券二〇一三年度报告及其摘要》；</p> <p>6、审议《关于广发证券 2013 年度报告的审核意见的议案》；</p> <p>7、审议《广发证券 2013 年度社会责任报告》；</p> <p>8、审议《关于 2013 年度募集资金存放及使用情况的专项报告》；</p> <p>9、审议《关于监事 2013 年度履职考核的议案》；</p> <p>10、审议《广发证券 2013 年度监事履职考核情况、薪酬情况专项说明》；</p> <p>11、审议《关于监事长 2013 年绩效薪酬的议案》；</p> <p>12、审议《关于提名第八届监事会监事候选人的议案》；</p> <p>13、审议《关于聘任监事会秘书的议案》；</p> <p>14、审议《关于预计公司 2014 年度日常关联交易的议案》；</p> <p>15、审议《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》。</p>			
第七届监事会第二十一次会议	2014 年 4 月 25 日	1、审议《广发证券 2014 年第一季度报告》。	所有议案均通过表决	2014 年 4 月 26 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露
第八届监事会第一次会议	2014 年 5 月 12 日	1、审议《关于选举吴钊明先生为公司第八届监事会监事长的议案》	所有议案均通过表决	2014 年 5 月 13 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露
第八届监事会第二次会议	2014 年 8 月 15 日	1、审议《广发证券 2014 年半年度报告及其摘要》； 2、审议《关于 2014 年半年度募集资金存放及使用情况的专项报告》。	所有议案均通过表决	2014 年 8 月 19 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露
第八届监事会第三次会议	2014 年 10 月 27 日	1、审议《广发证券 2014 年第三季度报告》。	所有议案均通过表决	2014 年 10 月 29 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露
第八届监事会第四次会议	2014 年 11 月 21 日	1、审议《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》；	所有议案均通过表决	2014 年 11 月 22 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券

议		2、审议《关于修订<董事、监事履职考核与薪酬管理办法>的议案》； 3、审议《关于修订<监事长工作细则>的议案》。			报》、《证券日报》刊登并同时在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露
---	--	---	--	--	--

四、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事姓名	出席董事会情况							
	职务	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	投票表决情况
孙树明	董事	14	4	10	0	0	否	均同意
林治海	董事	14	4	10	0	0	否	均同意
秦力	董事	14	4	10	0	0	否	均同意
尚书志	董事	14	4	10	0	0	否	均同意
李秀林	董事	9	2	7	0	0	否	均同意
陈爱学	董事	14	4	10	0	0	否	均同意
刘继伟	独立董事	14	4	10	0	0	否	均同意
杨雄	独立董事	9	2	7	0	0	否	均同意
汤欣	独立董事	9	2	7	0	0	否	均同意
应刚	董事	4	1	3	0	0	否	均同意
王福山	独立董事	5	1	3	1	0	否	均同意
左兴平	独立董事	5	1	3	1	0	否	均同意
独立董事列席股东大会次数			1					

注1、应刚先生为公司第七届董事会董事；王福山先生、左兴平先生为公司第七届董事会独立董事；

注2、李秀林先生、杨雄先生和汤欣先生列席了第八届董事会第一次会议。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对董事会议案及其他议案提出异议。

2014 年，公司独立董事根据国家有关法律法规和公司《章程》，按照法定程序就有关事项出具了 19 次专项独立意见，具体分别是：

1、公司拟与辽宁成大进行场外权益类收益互换交易。因辽宁成大是我司的第一大股东（持股比例超过 5%），且辽宁成大董事尚书志先生在我司担任董事，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，本次交易事项构成关联交易。独立董事王福山、左兴平和刘继伟经过仔细核查确认，发表了事前认可意见，认为：

本次公司与辽宁成大进行权益类收益互换交易的关联交易事项符合外部法律法规及公司内部规章制度的有关规定，不存在损害公司及其他股东特别是非关联股东利益的情形。

2、就公司与辽宁成大进行权益类收益互换交易的关联交易，独立董事王福山、左兴平和刘继伟经全面了解交易的全部内容后，发表以下独立意见：

公司本次与辽宁成大的关联交易事项符合相关法律法规的要求、定价合理、交易公平、审批程序合法；本次关联交易有利于促进公司柜台业务的发展，有利于公司创新业务的发展；本次关联交易不存在损害公司及其他股东特别是非关联股东利益的情形；同意本次关联交易。

3、在第七届董事会第四十七次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟对《关于 2013 年经营管理层绩效薪酬分配的议案》发表以下独立意见：

对 2013 年度经营管理层人员绩效薪酬分配无异议。

4、在七届董事会第四十七次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟对《关于公司2013年度募集资金存放和使用情况专项报告》发表了同意的独立意见。

5、在第七届董事会第四十七次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟对《广发证券 2013 年度内部控制自我评价报告》发表了同意的独立意见。

6、在第七届董事会第四十七次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟对《广发证券2013年度利润分配预案》发表以下独立意见：

公司2013年度利润分配预案符合《公司法》、公司《章程》等的有关规定，符合公司目前的实际经营状况，不存在损害公司股东，尤其是中小股东利益的行为，同意董事会拟定的利润分配方案，并将该预案提交公司2013年年度股东大会审议。

7、在第七届董事会第四十七次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟对《关于聘请德勤华永会计师事务所为2014年度审计机构的议案》发表了事前认可意见：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）所具备为公司提供审计服务的经验与能力，在担任公司审计机构期间，该会计师事务所坚持独立审计准则，保证了公司各项工作的顺利开展，较好地履行了审计机构的责任与义务，我们同意续聘其为公司2014年度审计机构，并同意提交股东大会审议。

8、在第七届董事会第四十七次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟就《关于预计公司2014年度日常关联交易的议案》发表以下独立意见：

拟以公允价格执行的各项关联交易，不存在损害公司及中小股东利益的情况；相关业务的开展有利于促进公司的业务增长，符合公司实际业务需要，有利于公司的长远发展；有关的关联交易情况应根据《深圳证券交易所股票上市规则》在公司年度报告和中期报告中予以披露；同意《关于预计公司2014年度日常关联交易的议案》提交董事会审议。

9、在第七届董事会第四十七次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟发表了关于控股股东及其

他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见：公司一直严格遵循有关法规要求，采取了切实可行的措施，避免了控股股东及其他关联方占用资金，严格控制对外担保事项。

10、在第七届董事会第四十七次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟对《关于提名第八届董事会董事候选人的议案》发表了以下独立意见：

基于审查结果，同意将董事候选人孙树明、尚书志、李秀林、陈爱学、林治海、秦力、刘继伟、汤欣、杨雄九名先生提交公司董事会和股东大会审议表决。

11、在第七届董事会第四十七次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟对公司《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》发表了如下独立意见：

同意使用募集资金投资项目之“增资广发期货有限公司”、“增资广发信德投资管理有限公司”及“加大信息系统的资金投入”在扣除预计在未来十二个月可能使用的资金后分别对应的暂时闲置募集资金200,000,000元、800,000,000元、149,000,000元，合计1,149,000,000元用于补充流动资金，使用期限自本次董事会审议批准之日起十二个月。公司对前述暂时闲置募集资金所补充流动资金的使用将严格遵守相关法律法规的规定。

12、在第八届董事会第一次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟对孙树明董事长所提名事项发表如下独立意见：

同意提名林治海先生担任公司总经理；同意提名罗斌华先生担任公司董事会秘书；同意提名武继福先生担任公司合规总监。

13、在第八届董事会第一次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟对林治海总经理所提名事项发表如下独立意见：

同意提名秦力先生担任公司常务副总经理；同意提名曾浩先生担任公司副总经理；同意提名欧阳西先生担任公司副总经理；同意提名孙晓燕女士担任公司副总经理兼财务总监；同意提名罗斌华先生担任公司副总经理；同意提名杨龙先生担任公司副总经理；同意提名武继福先生担任公司副总经理；同意提名张威先生担任公司副总经理。

14、在第八届董事会第二次会议上，公司拟参与广发基金管理有限公司（以下简称“广发基金”）增资扩股，因公司副总经理兼财务总监孙晓燕女士为广发基金的董事，根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《广发证券关联交易管理制度》的相关规定，广发基金构成广发证券的关联法人。独立董事刘继伟、杨雄和汤欣发表了事前认可意见：

本次公司参与广发基金增资扩股的关联交易事项符合外部法律法规及公司内部规章制度的有关规定，不存在损害公司及其他股东特别是非关联股东利益的情形。

15、在第八届董事会第二次会议上，独立董事刘继伟、杨雄和汤欣对《关于广发证券参与广发基金增资扩股的关联交易的议案》发表如下独立意见：

公司本次与广发基金的关联交易事项符合相关法律法规的要求、定价合理、交易公平、审批程序合法；本次关联交易利于促进公司各方共赢的局面，推动广发基金在行业变革时期进一步做大做强；本次关联交易不存在损害公司及其他股东特别是非关联股东利益的情形；同意本次关联交易。

16、在第八届董事会第六次会议上，独立董事刘继伟、杨雄和汤欣对《关于公司会计政策变更的议案》发表如下独立意见：

公司本次会计政策的变更符合财政部的相关规定，符合公司及股东的利益。本次变更会计政策的决策程序符合有关法律法规和公司《章程》的规定。同意公司本次会计政策变更。

17、在第八届董事会第八次会议上，独立董事刘继伟、杨雄和汤欣对《关于提名独立董事候选人的议案》发表以下独立意见：

基于审查结果，同意将独立董事候选人陈家乐先生提交公司董事会和股东大会审议表决。

18、在第八届董事会第八次会议上，独立董事刘继伟、杨雄和汤欣对《关于提名执行董事候选人的议案》发表以下独立意见：

基于审查结果，同意将执行董事候选人孙晓燕女士提交公司董事会和股东大会审议表决。

19、在第八届董事会第八次会议上，独立董事刘继伟、杨雄和汤欣对公司《关于发行H股之前滚存利润分配方案的议案》发表以下独立意见：

公司发行H股之前滚存利润分配方案符合《公司法》、公司《章程》等的有关规定，符合公司在香港上市的需要，不存在损害公司股东，尤其是中小股东利益的行为，有利于平衡公司现有股东和未来H股股东的利益，同意董事会拟定的发行H股之前滚存利润分配方案，并将该方案提交公司股东大会审议。

3、独立董事履行职责的其他说明

2014年，公司独立董事积极参与各次董事会。公司独立董事履职期间，有足够的时间和精力履行职责；会前独立董事均认真审阅了会议材料，并在会上充分发表了专业、独立意见；作出独立判断时，不受公司主要股东和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响。

2014年，公司董事会下设风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会和战略委员会四个专门委员会。三位独立董事均担任了审计委员会和薪酬与提名委员会的委员，并且分别由一名独立董事担任审计委员会及薪酬与提名委员会的召集人。独立董事均亲自出席了上述专门委员会会议，为董事会科学决策提供专业意见和咨询。

独立董事在年度审计工作中，严格遵守《广发证券独立董事年报工作规定》，保证有足够时间和精力

尽职，做到审计前后及时与年审注册会计师的沟通。按照该规程的有关规定，2015 年初，独立董事听取了公司财务负责人对公司 2014 年度财务快报情况（未经审计）的汇报，并与年审注册会计师进行了沟通，同意年度审计工作计划且提醒督促审计机构在审计过程中切实做到审计程序执行到位，公司财务等相关部门予以积极配合审计工作。2015 年 2 月 4 日，德勤华永会计师事务所对公司 2014 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告初稿，并向独立董事征求意见。经与年审注册会计师进行充分沟通后，独立董事认为：德勤华永会计师事务所审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的规定执行了恰当的审计程序，对财务报告发表的标准无保留意见是在充分、适当、有效的审计证据基础上作出的，审计初步结果公允反映了广发证券 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。

五、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

报告期内，战略委员会召开了 1 次会议，风险管理委员会召开了 2 次会议，审计委员会召开了 7 次会议，薪酬与提名委员会召开了 3 次会议。各专门委员会在公司的重大决策中较好地发挥了作用。

专门委员会	会议届次	召开时间	审议事项
战略委员会	第七届董事会战略委员会 2014 年第一次会议	2014.04.18	1、审议《广发证券董事会战略委员会2013年度工作报告》； 2、听取《广发证券2014年度财务预算报告》； 3、听取《关于公司负债融资授权的议案》； 4、听取《广发证券2013年度战略执行及战略回访情况报告》。
风险管理委员会	第七届董事会风险管理委员会 2014 年第一次会议	2014.04.18	1、审议《广发证券董事会风险管理委员会2013年度工作报告》； 2、审议《广发证券2013年度风险管理报告》； 3、审议《广发证券2013年度合规报告》； 4、审议《广发证券2013年度内部控制自我评价报告》； 5、审议《关于公司2014年自营投资额度授权的议案》。
	第八届董事会风险管理委员会 2014 年第一次会议	2014.08.15	1、审议《广发证券2014年半年度合规工作报告》； 2、审议《广发证券2014年半年度风险管理报告》。
审计委员会	第七届董事会审计委员会 2014 年第一次会议	2014.04.18	1、审议《关于2013年财务报告（财务报表及附注）的意见》； 2、审议《关于聘请德勤华永会计师事务所为2014年度审计机构的议案》； 3、审议《广发证券2013年度内部控制自我评价报告》； 4、审议《广发证券2013年度稽核工作报告》

			及2014年度稽核工作计划》； 5、审议《广发证券董事会审计委员会2013年度工作报告》； 6、审议《关于2013年度募集资金存放及使用情况的专项报告》； 7、审议《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》； 8、审议《关于预计公司2014年度日常关联交易的议案》。
	第七届董事会审计委员会 2014年第二次会议	2014.04.14	1、审议《关于公司与辽宁成大进行权益类收益互换交易的议案》。
	第七届董事会审计委员会 2014年第三次会议	2014.04.25	1、审议《广发证券 2014 年第一季度报告》； 2、审议《广发证券 2014 年第一季度募集资金存放与使用情况专项报告》。
	第八届董事会审计委员会 2014年第一次会议	2014.05.12	1、审议《关于选举杨雄先生为主任委员的议案》。
	第八届董事会审计委员会 2014年第二次会议	2014.07.17	1、审议《关于广发证券参与广发基金增资扩股的关联交易适当性确认的议案》。
	第八届董事会审计委员会 2014年第三次会议	2014.08.15	1、审议《广发证券 2014 年半年度财务报告》； 2、审议《关于 2014 年半年度募集资金存放及使用情况的专项报告》； 3、审议《广发证券 2014 年半年度稽核工作报告》。
	第八届董事会审计委员会 2014年第四次会议	2014.10.27	1、审议《广发证券 2014 年第三季度报告》； 2、审议《广发证券 2014 年第三季度募集资金存放与使用情况专项报告》。
薪酬与提名委员会	第七届董事会薪酬与提名委员会 2014年第一次会议	2014.04.18	1、审议《广发证券董事会薪酬与提名委员会 2013 年度工作报告》； 2、审议《关于 2013 年经营管理层绩效薪酬分配的议案》； 3、审议《关于董事 2013 年度履职考核的议案》； 4、审议《广发证券 2013 年度董事绩效考核和薪酬情况专项说明》； 5、审议《广发证券 2013 年度经营管理层履职情况、绩效考核情况、薪酬情况专项说明》； 6、审议《关于提名第八届董事会董事候选人的议案》。
	第八届董事会薪酬与提名委员会 2014年第一次会议	2014.05.12	1、审议《关于选举刘继伟先生为主任委员的议案》； 2、审议《关于同意孙树明董事长所提名事项的议案》； 3、审议《关于同意林治海总经理所提名事项的议案》。
	第八届董事会薪酬与提名	2014.11.21	1、审议《关于提名独立董事候选人的议

	委员会 2014 年第二次会议		案》； 2、审议《关于提名执行董事候选人的议案》。
--	-----------------	--	------------------------------

六、监事会工作情况

2014 年，公司监事会严格遵守《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》等法律法规以及公司《章程》、《监事会议事规则》的有关规定，秉承“寓监督于服务”的工作理念，依法履行监督职责，紧密围绕公司工作重点，扎实开展各项监督工作，促进了本公司的规范运作，切实维护了公司、员工和广大股东的合法权益。

经审核《广发证券 2014 年度内部控制自我评价报告》，监事会同意该报告并认为，公司进一步建立健全了覆盖公司各业务及管理领域的各项内部控制制度，公司内部控制自我评价报告全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况。报告期内，监事会对监督事项无异议。

1、监事参加监事会会议情况

姓名	职务	本报告期应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
吴钊明	职工监事、监事长	6	6	0	0	均同意
詹灵芝	监事	6	6	0	0	均同意
翟美卿	监事	6	3	3	0	均同意
赵金	监事	6	4	2	0	均同意
程怀远	职工监事	6	6	0	0	均同意

2、监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

监事会对报告期内的监督事项无异议。

七、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

1、合规管理体系建设情况

公司持续完善合规管理组织结构，建设合规法律审核梯队，通过对合规人员的管理与培训教育，加强对业务合规风险的管理。公司已建立了合规部门对各分支机构、各业务部门合规人员的指导督导模式。其中：

- (1) 总部层面：在各业务和管理部门设置合规风控岗，接受合规和风险管理部门的指导和监督。
- (2) 分公司层面：在分公司设置合规主管，负责统筹辖区内的合规管理工作。
- (3) 营业部层面：在营业部设置了合规岗。

公司制定发布的《经纪业务分支机构合规人员管理办法》、《分支机构合规人员考核指引》、《总部各部门合规风控岗管理办法》，对合规队伍人员的职责范围、履职保障和执业行为、任职考核等进行了明确，进一步规范了合规人员的履职行为。

目前公司已经建立了合规管理人员日常工作汇报机制，分支机构合规人员每月、总部各部门合规人员定期将本部门的风险隐患及整改情况等整体合规管理情况向公司进行汇报，为公司开展各项经营决策做好合规性支持。通过各级合规人员的共同努力，合规管理已全面植入到公司经营运作和员工执业过程中，全面、提前介入各项经营管理和业务创新工作，有效地支持公司各项业务合规发展。

2、报告期内合规管理工作主要内容

(1) 持续加大对创新业务的合规法律保障力度，紧跟外部法规变动建立和完善各项创新业务制度体系，强化合规论证，规范法律文件，有效将风险防控于业务前端。

(2) 继续发挥监督检查对业务的驱动作用，根据交易规则变动更新监控指标，开展及时和动态的检查及调查工作，积极配合外部监管检查，组织开发诚信档案系统，保障制度有效执行。

(3) 制定和修订投资者适当性管理相关制度，建立多元化纠纷解决机制，推进投资者适当性管理工作进一步落实，促进公司提升财富管理水平。

(4) 优化金融产品评审机制与流程，有效将产品销售风险防控于前端。

(5) 推动动态隔离墙管控机制建设，制订下发相关制度和出具合规管理建议，对轮岗人员进行利益冲突和敏感信息的识别，推进相关系统建设完善工作，防控敏感信息流动和利益冲突。

(6) 提升公司反洗钱管理水平，持续做好反洗钱可疑交易识别及报送工作，防范新业务模式下的洗钱风险。

(7) 处理重大投诉与诉讼案件，完善客户投诉处理工作机制，化解公司风险。

(8) 持续开展合规培训、新员工入职合规谈话等员工合规教育工作，优化员工执业行为管理模式，监督、规范员工执业行为。

3、稽核部门稽核情况

2014 年，公司根据计划安排及监管要求，实施稽核项目 117 个，稽核范围包括了公司经纪、证券金融、资产管理、新三板、柜台交易等主要业务领域和资金管理、信息系统管理及财务管理等重要管理环节，共覆盖 15 个总部业务和管理部门、2 家子公司和 86 家分支机构。

八、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

公司股权结构比较分散，无控股股东。公司与第一大股东辽宁成大在业务、人员、资产、机构、财

务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。具体情况如下：

1、业务独立情况

公司按照《公司法》和《公司章程》等有关规定，根据中国证监会核准的经营范围依法自主独立地开展业务，公司已取得经营证券业务所需的相关业务许可资质，具有独立完整的业务体系和自主经营能力。业务运营不受第一大股东等股东单位及关联方的控制和影响，能独立面向市场参与竞争，不存在股东单位及关联方违反公司运作程序、干预公司内部管理和经营决策的行为。

2、人员独立情况

公司设有专门的人力资源部，建立了独立的劳动人事制度，拥有独立完整的劳动、人事及薪酬管理体系，与第一大股东等股东单位完全分离。公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》以及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》等有关规定，公司现任董事、监事和高级管理人员均已取得监管部门批复的证券公司任职资格。公司高级管理人员不存在在第一大股东等股东单位任职的情形，也未在其他营利性机构兼职或者从事其他经营性活动。公司建立了完善的劳动用工、人事管理、薪酬管理和社会保障制度，且全体员工均依法与公司签订了《劳动合同》，公司拥有独立的劳动用工权力，不存在受股东干涉的情形。

3、资产独立情况

公司具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，不存在第一大股东等股东单位及关联方占用公司资产以及损害公司、公司其他股东、公司客户合法权益的情形。公司依法独立经营管理公司资产，拥有业务经营所需的特许经营权、房产、经营设备以及商标等。公司合法拥有该资产的所有权和使用权，不存在资产、资金被第一大股东等股东单位占用而损害公司利益的情形。

4、机构独立情况

公司建立了完善的法人治理结构，设有股东大会、董事会及其下设的战略委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会 4 个专业委员会、监事会、公司经营管理层及相关经营管理部门（以下简称“三会一层及四个专业委员会”）。“三会一层及四个专业委员会”运作良好，依法在各自职权范围内行使职权。公司拥有独立完整的证券业务经营、管理体系，独立自主地开展业务经营，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。现有的办公机构和经营场所与股东单位完全分开，不存在机构混同的情况。

5、财务独立情况

公司按照《企业会计准则》、《企业会计准则-应用指南》、《金融企业财务规则》等规定建立了独立的

财务会计核算体系和财务管理制度，设有独立的财务部门，配备了独立的财务会计人员，不存在财务会计人员在股东单位兼职的情形。公司独立进行财务决策，不存在股东单位及关联方干预公司资金使用的情形。公司开设了独立的银行账户，不存在与第一大股东等股东单位及关联方共用账户的情形。公司作为独立的纳税主体，办理了独立的税务登记并依法纳税，不存在与股东单位混合纳税的情形。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司没有为第一大股东等股东单位及其他关联方提供担保。

九、同业竞争情况

无

十、高级管理人员的考评及激励情况

依据《董事、监事履职考核与薪酬管理办法》、《经营管理层绩效考核与薪酬管理办法》的有关规定，公司高级管理人员报酬根据岗位和绩效挂钩情况来确定，在现有法律框架内，实行的是年度绩效薪酬激励机制。董事会根据公司取得的经营业绩，给予相应绩效薪酬；董事长及公司高级管理人员的个人绩效薪酬根据年度考核结果进行分配。分配方案须独立董事发表独立意见，并由薪酬与提名委员会出具书面意见之后提交董事会审议。

十一、账户规范情况

公司的账户规范工作启动于 2006 年 7 月，是行业内较早开始该项工作的证券公司之一，公司成立了领导挂帅的账户规范领导小组与相关部门骨干员工参与的账户规范工作小组，按照“统一安排、分散实施、平稳推进”的原则，统筹全公司的账户规范工作。通过组织架构、制度安排、培训交流、督导稽核等措施，有力的保障了公司账户规范工作的开展。公司对系统内所有的账户进行了排查，通过各种途径联系客户规范完善账户信息，并根据监管部门要求，对剩余不合格账户进行了限制交易、另库存放处理，平稳的完成了规范工作，并在 2008 年 4 月 16 日，正式通过广东监管局验收，成为首批提前完成账户规范工作的证券公司之一。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司剩余不合格账户 6,838 户，休眠账户 1,334,229 户，风险处置账户 34,227 户。纯资金账户为 22,099 户，司法冻结账户 100 户。

账户规范是一项长期的基础性建设工作，在规范历史遗留账户的基础上，公司着手构建与完善账户长效管理机制。根据中登公司关于账户整合工作的相关安排，公司成立账户整合项目工作组，积极协调各相关部门及分支机构，对账户整合后业务流程修订、业务培训、系统测试、组织督导等方面进行全面梳理完善，顺利完成账户整合的相关工作。

第十节 内部控制

一、 内部控制建设情况

2014 年公司高度重视内部控制制度及相关机制的建设。根据五部委《关于印发<企业内部控制基本规范>的通知》（财会[2008]7 号）及广东证监局《关于做好辖区主板上市公司内控规范实施工作的通知》（广东证监[2012]27 号）的要求，并结合内外部环境变化和项目开展情况，稽核部有针对性地选取若干重要环节进行内控梳理和评价，并结合公司制度流程的更新，对相应的内控矩阵进行补充和更新，以及时跟踪、发现和完善公司内部控制缺陷。通过以上工作，公司对缺失或欠完善的制度规定进行了补充和修正，细化和优化了部分业务流程及内部控制措施，使公司各个流程更加合理、有效。

二、 董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。本公司已建立了内部控制监督检查机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

公司注意到，内部控制应当与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，并随着情况的变化及时加以调整。2015 年，公司将继续按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和要求，根据外部经营环境的变化，结合公司发展的实际需求，继续完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、可持续发展。

三、 建立财务报告内部控制的依据

公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引等相关规定，综合考虑内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等因素，结合公司实际情况，不断完善各项内部控制制度，进一步建立健全了一套与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制体系。

公司重视与财务报告相关内部控制制度的建立和完善，依据会计法、会计准则及相关财经制度的要求，在业务核算、成本费用支出、财务管理、会计信息系统管理等方面建立了相应的规章制度。公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》等规定的要求，通过设置科学的财务会计组织架构、配备合格财务会计专业人员、使用规范严密的财务会计管理系统、选用恰当的会计政策和合理的会计估计等确保公司编制的财务报告符合会计准则的要求，并能够真实、准确、完整地反映公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。此外，为了更加全面规划公司投融资结构、提高资金配置效率、加强资产负债管理、流动性风险管理等，公司设立资金管理部门，全面管理和统筹公司自有资金。

报告期内，公司财务报告相关内部控制制度健全，运行情况良好，能够保障财务报告质量，确保财务信息的高度可靠性。公司自上市以来，所有定期报告都进行了及时的披露，财务报告内部控制无重大缺陷。

四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
<p>内部控制自我评价是公司内部控制规范实施工作的一部分。公司授权稽核部负责内部控制评价的具体组织实施工作。内部控制评价工作严格遵循基本规范、评价指引及公司内部控制评价办法规定的程序执行。</p> <p>截至 2014 年 12 月 31 日，根据自我评价情况，公司内部控制制度和机制基本建立健全并已得到有效执行，未发现公司内在设计和执行方面存在重大和重要缺陷，一般缺陷可能导致的风险均在可控范围内，未对公司的经营管理活动质量和财务目标的实现造成重大影响，且已按期落实整改。</p>	
内部控制评价报告全文披露日期	2015 年 2 月 14 日
内部控制评价报告全文披露索引	详见 2015 年 2 月 14 日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

五、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
<p>公司认为，广发证券按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。</p>	
内部控制审计报告全文披露日期	2015 年 2 月 14 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见 2015 年 2 月 14 日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

为提高公司年报信息披露的质量和透明度，强化信息披露责任意识，公司根据监管部门的要求和相关规定，制定了《广发证券信息披露事务管理制度》和《广发证券年报信息披露重大差错责任追究制度》，对年报信息重大差错的具体情形、认定标准、处理程序、责任追究等内容进行明确规定。报告期内，该制度实施情况良好，公司不存在重大会计差错、重大遗漏信息补充、业绩预告更正等情况。

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告签署日期	2015年2月13日
审计机构名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	德师报(审)字(15)第 P0070 号
注册会计师姓名	王明静、洪锐明

审计报告正文（附后）。

二、财务报表

公司财务报表及附注（附后）。

第十二节 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签名的年度报告文本。
- (二) 载有公司负责人、财务负责人、会计机构负责人签名盖章的财务报告文本。
- (三) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (四) 报告期内中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- (五) 其他有关资料。

广发证券股份有限公司
法定代表人：孙树明
二〇一五年二月十三日

广发证券股份有限公司

财务报表和审计报告

2014年12月31日止年度

广发证券股份有限公司
财务报表和审计报告
2014年12月31日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1
公司及合并资产负债表	2 & 3
公司及合并利润表	4
公司及合并现金流量表	5
公司及合并股东权益变动表	6 & 7
财务报表附注	8 - 130

审计报告

德师报(审)字(15)第 P0070 号

广发证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2014 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是广发证券管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，广发证券财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了广发证券 2014 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2014 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海

中国注册会计师

中国注册会计师

2015 年 2 月 13 日

广发证券股份有限公司
公司及合并资产负债表
2014年12月31日

单位：人民币元

资产	附注八	合并		公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
货币资金	1	67,680,499,800.97	32,003,625,127.56	59,939,230,647.17	26,294,262,650.01
其中：客户存款	1	48,995,919,302.22	25,227,415,214.50	44,996,993,933.62	21,896,008,920.91
结算备付金	2	22,624,796,462.35	5,656,267,311.04	21,506,319,167.06	4,911,423,807.00
其中：客户备付金	2	21,854,657,097.09	5,174,452,939.37	20,877,130,526.71	4,482,751,385.62
拆出资金	3	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	-
融出资金	4	64,695,844,373.32	20,490,654,107.27	63,655,225,628.24	19,753,587,794.20
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	5	26,996,501,834.36	23,610,259,497.84	21,034,125,919.29	22,552,690,652.76
衍生金融资产	6	91,293,338.55	57,383,402.53	91,293,338.55	57,382,891.50
买入返售金融资产	7	12,232,553,514.45	4,825,912,954.77	11,780,953,514.45	4,709,904,724.77
应收款项	8	1,275,662,594.93	353,956,602.77	346,302,333.45	131,269,943.78
应收利息	9	1,676,518,411.15	1,187,485,408.99	1,526,505,840.74	1,136,969,876.47
存出保证金	10	3,029,861,695.35	2,581,683,436.40	578,869,563.21	791,861,915.44
可供出售金融资产	11	34,410,115,665.06	21,660,741,328.46	29,342,975,159.05	18,966,629,809.40
长期股权投资	12	1,524,325,006.27	2,349,592,749.22	8,728,458,221.92	7,523,102,311.59
投资性房地产	13	27,010,929.92	28,747,185.16	27,010,929.92	28,747,185.16
固定资产	14	881,731,029.54	716,171,633.61	625,552,687.12	671,020,531.98
在建工程	15	278,768,664.23	184,751,006.29	278,768,664.23	184,751,006.29
无形资产	16	489,526,405.88	447,409,861.24	453,315,014.21	441,887,194.54
商誉	17	2,047,209.89	2,040,203.34	-	-
递延所得税资产	18	230,184,633.01	415,814,588.51	229,813,108.01	408,718,506.89
其他资产	19	952,533,953.37	776,499,188.78	250,771,297.51	282,396,700.48
资产总计		240,099,775,522.60	117,348,995,593.78	221,395,491,034.13	108,846,607,502.26

广发证券股份有限公司
公司及合并资产负债表(续)
2014年12月31日

单位：人民币元

负债	附注八	合并		公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
短期借款	22	1,285,907,000.00	444,053,594.38	-	-
应付短期融资款	23	29,536,739,315.07	9,044,454,794.52	29,536,739,315.07	9,044,454,794.52
拆入资金	24	1,123,000,000.00	5,300,000,000.00	1,123,000,000.00	5,300,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	25	764,409,090.33	20,231,154.60	-	-
衍生金融负债	6	87,303,818.97	79,490,135.80	87,217,881.71	79,490,135.80
卖出回购金融资产款	26	54,767,726,387.03	19,399,796,740.24	53,985,136,213.03	19,399,796,740.24
代理买卖证券款	27	71,465,562,643.43	31,609,230,528.70	63,932,917,550.83	25,705,945,685.92
应付职工薪酬	28	3,201,901,513.27	1,665,985,861.35	2,790,750,374.92	1,560,554,168.67
应交税费	29	1,436,481,292.11	530,532,290.46	1,271,091,738.46	491,576,779.15
应付款项	30	4,311,267,401.22	1,564,131,001.27	733,536,957.79	1,199,019,410.28
应付利息	31	791,401,200.54	364,004,833.16	755,354,738.52	363,653,226.85
预计负债	32	33,360,000.00	47,935,872.87	33,360,000.00	59,458,460.40
长期借款	33	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	-
应付债券	34	26,030,663,617.12	11,979,739,743.77	26,030,663,617.12	11,979,739,743.77
递延所得税负债	18	111,538,888.04	69,174,858.78	-	-
其他负债	35	775,057,323.49	441,806,033.44	447,336,212.16	333,845,453.77
负债合计		198,722,319,490.62	82,560,567,443.34	183,727,104,599.61	75,517,534,599.37
股东权益					
股本	36	5,919,291,464.00	5,919,291,464.00	5,919,291,464.00	5,919,291,464.00
资本公积	37	8,587,816,549.35	8,587,700,711.78	8,587,816,549.35	8,587,700,711.78
其他综合收益	38	1,858,423,537.04	736,487,397.88	1,494,654,581.55	289,818,408.98
盈余公积	39	3,010,703,881.13	2,578,881,899.70	2,995,373,511.18	2,563,551,529.75
一般风险准备	40	6,236,508,002.93	5,372,864,040.07	6,236,508,002.93	5,372,864,040.07
未分配利润	41	13,998,136,507.86	11,454,892,966.56	12,434,742,325.51	10,595,846,748.31
归属于母公司股东权益合计		39,610,879,942.31	34,650,118,479.99		
少数股东权益		1,766,576,089.67	138,309,670.45		
股东权益合计		41,377,456,031.98	34,788,428,150.44	37,668,386,434.52	33,329,072,902.89
负债和股东权益总计		240,099,775,522.60	117,348,995,593.78	221,395,491,034.13	108,846,607,502.26

附注为财务报表的组成部分

第2页至第130页的财务报表由下列负责人签署：

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

广发证券股份有限公司
公司及合并利润表
2014年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注八	合并		公司	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		13,394,972,903.67	8,207,540,703.98	11,169,929,730.75	7,174,380,057.73
手续费及佣金净收入	42	7,976,506,522.60	4,293,843,145.31	6,604,672,160.53	3,956,563,561.36
其中：					
经纪业务手续费净收入		5,053,456,418.21	3,644,121,473.03	4,788,786,036.36	3,345,885,799.64
投资银行业务手续费净收入		1,742,306,921.22	404,668,861.87	1,688,922,009.19	382,600,959.77
资产管理及基金管理业务手续费净收入		1,122,869,300.49	205,078,778.24	91,588,863.89	206,147,720.94
利息净收入	43	1,498,782,708.67	970,650,664.61	1,283,110,438.57	788,277,051.51
投资收益	44	3,560,143,458.97	3,295,565,569.99	2,929,230,553.43	2,779,835,274.30
其中：					
对联营企业和合营企业的投资收益	44	337,166,111.56	393,021,800.85	342,137,633.03	393,021,800.85
公允价值变动收益(损失)	45	354,122,652.72	(383,378,223.06)	336,803,727.68	(368,169,724.39)
汇兑收益(损失)		(16,330,945.35)	12,606,499.23	368,342.66	(4,003,899.41)
其他业务收入	46	21,748,506.06	18,253,047.90	15,744,507.88	21,877,794.36
二、营业支出		6,841,743,654.64	4,744,854,174.37	5,618,747,623.89	4,252,229,724.57
营业税金及附加	47	763,802,475.55	387,831,174.28	688,802,928.92	373,492,563.35
业务及管理费	48	5,926,260,763.23	4,237,212,084.39	4,862,469,676.72	3,758,594,003.93
资产减值损失	49	149,944,160.62	117,060,013.18	65,738,763.01	117,392,254.77
其他业务成本		1,736,255.24	2,750,902.52	1,736,255.24	2,750,902.52
三、营业利润		6,553,229,249.03	3,462,686,529.61	5,551,182,106.86	2,922,150,333.16
加：营业外收入	50	109,252,198.07	33,839,757.80	42,840,204.72	25,790,555.00
减：营业外支出	51	13,886,079.03	19,212,999.87	9,426,340.34	30,682,120.38
四、利润总额		6,648,595,368.07	3,477,313,287.54	5,584,595,971.24	2,917,258,767.78
减：所得税费用	52	1,503,082,397.46	664,747,080.70	1,266,376,156.95	539,256,338.10
五、净利润		5,145,512,970.61	2,812,566,206.84	4,318,219,814.29	2,378,002,429.68
其中：					
归属于母公司股东的净利润		5,022,567,778.39	2,812,501,034.32		
少数股东损益		122,945,192.22	65,172.52		
六、其他综合收益的税后净额	53	1,167,372,531.84	(323,146,836.26)	1,204,836,172.57	(145,411,402.20)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		1,121,936,139.16	(323,168,972.76)		
(一) 以后将重分类进损益的其他综合收益					
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		15,033,043.26	47,912,293.35	25,248,677.30	47,912,293.35
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		1,102,330,826.69	(323,543,564.87)	1,179,587,495.27	(193,323,695.55)
3. 外币财务报表折算差额		4,572,269.21	(47,537,701.24)	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		45,436,392.68	22,136.50		
七、综合收益总额		6,312,885,502.45	2,489,419,370.58	5,523,055,986.86	2,232,591,027.48
归属于母公司股东的综合收益总额		6,144,503,917.55	2,489,332,061.56		
归属于少数股东的综合收益总额		168,381,584.90	87,309.02		
八、每股收益	54				
(一) 基本每股收益		0.85	0.48		
(二) 稀释每股收益		0.85	0.48		

附注为财务报表的组成部分

广发证券股份有限公司
公司及合并现金流量表
2014年12月31日止年度

单位：人民币元

	附注八	合并		公司	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：					
处置交易性金融资产净增加额		67,738,009.54	-	3,421,077,630.40	-
收取利息、手续费及佣金的现金		12,955,900,857.30	6,889,547,314.84	11,311,874,377.05	6,366,573,228.60
拆入资金净增加额		-	1,960,000,000.00	-	1,960,000,000.00
回购业务资金净增加额		27,905,588,820.91	5,797,627,110.41	27,514,290,683.11	5,913,635,340.41
代理买卖证券收到的现金净额		39,927,334,171.27	-	38,303,856,118.31	-
收到其他与经营活动有关的现金	55(1)	3,605,553,713.91	3,055,419,329.16	644,017,532.95	1,302,055,773.37
经营活动现金流入小计		84,462,115,572.93	17,702,593,754.41	81,195,116,341.82	15,542,264,342.38
融出资金净增加额		44,258,705,608.47	15,259,786,869.17	43,955,153,176.46	14,771,541,396.72
购置交易性金融资产净减少额		-	1,429,800,352.88	-	1,173,804,802.44
代理买卖证券支付的现金净额		-	2,601,641,341.16	-	3,215,308,234.60
支付利息、手续费及佣金的现金		2,163,273,884.68	1,152,714,126.57	2,078,881,762.02	1,096,788,280.76
拆入资金净减少额		5,177,000,000.00	-	5,177,000,000.00	-
支付给职工及为职工支付的现金		2,939,795,414.20	2,469,919,712.98	2,534,680,240.39	2,243,236,512.61
支付的各项税费		1,713,926,167.07	1,151,757,592.06	1,478,639,337.19	989,867,093.40
支付其他与经营活动有关的现金	55(2)	2,792,461,030.05	2,324,994,680.70	1,916,237,943.48	829,414,810.71
经营活动现金流出小计		59,045,162,104.47	26,390,614,675.52	57,140,592,459.54	24,319,961,131.24
经营活动产生的现金流量净额	56(1)	25,416,953,468.46	(8,688,020,921.11)	24,054,523,882.28	(8,777,696,788.86)
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		256,089,822.99	38,100,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金		1,288,280,460.40	726,067,799.08	1,094,844,162.10	815,566,295.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,314,299.90	4,981,340.74	2,071,961.40	4,882,834.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	56(2)	-	124,365,364.80	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	55(3)	1,417,835,623.96	-	-	-
投资活动现金流入小计		2,964,520,207.25	893,514,504.62	1,096,916,123.50	820,449,130.29
投资支付的现金		1,020,755,902.84	533,088,678.63	850,000,000.00	532,500,000.00
购置可供出售金融资产净减少额		10,423,002,762.99	8,114,381,930.20	8,888,466,916.43	8,524,110,144.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		234,735,905.61	238,866,918.17	178,736,968.12	215,069,209.53
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	56(2)	-	29,718,099.96	155,969,600.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	55(4)	9,404,770.86	-	-	-
投资活动现金流出小计		11,687,899,342.30	8,916,055,626.96	10,073,173,484.55	9,271,679,353.66
投资活动产生的现金流量净额		(8,723,379,135.05)	(8,022,541,122.34)	(8,976,257,361.05)	(8,451,230,223.37)
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		49,025,000.00	126,068,799.15	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		49,025,000.00	126,068,799.15	-	-
取得借款收到的现金		3,852,390,645.36	198,040,846.76	3,000,000,000.00	-
发行债券收到的现金		30,566,630,136.98	13,478,266,000.00	30,566,630,136.98	13,478,266,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	55(5)	4,132,753,911.12	-	4,014,445,837.57	-
筹资活动现金流入小计		38,600,799,693.46	13,802,375,645.91	37,581,075,974.55	13,478,266,000.00
偿还债务支付的现金		29,400,000.00	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,464,777,992.38	1,292,535,273.39	2,401,847,481.22	1,288,517,007.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		47,796,714.52	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	55(6)	-	137,685,135.29	-	-
筹资活动现金流出小计		2,494,177,992.38	1,430,220,408.68	2,401,847,481.22	1,288,517,007.26
筹资活动产生的现金流量净额		36,106,621,701.08	12,372,155,237.23	35,179,228,493.33	12,189,748,992.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(6,425,869.38)	(28,166,410.85)	368,342.66	(4,003,899.41)
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		52,793,770,165.11	(4,366,573,217.07)	50,257,863,357.22	(5,043,181,918.90)
加：期初现金及现金等价物余额	56(3)	37,030,378,015.90	41,396,951,232.97	31,105,686,457.01	36,148,868,375.91
六、期末现金及现金等价物余额	56(3)	89,824,148,181.01	37,030,378,015.90	81,363,549,814.23	31,105,686,457.01

附注为财务报表的组成部分

广发证券股份有限公司
合并股东权益变动表
2014年12月31日止年度

单位：人民币元

	合并							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	归属于母公司股东权益 盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、 2013年12月31日余额	5,919,291,464.00	8,587,700,711.78	736,487,397.88	2,578,881,899.70	5,372,864,040.07	11,454,892,966.56	138,309,670.45	34,788,428,150.44	
二、 本期增减变动金额	-	115,837.57	1,121,936,139.16	431,821,981.43	863,643,962.86	2,543,243,541.30	1,628,266,419.22	6,589,027,881.54	
(一) 综合收益总额	-	-	1,121,936,139.16	-	-	5,022,567,778.39	168,381,584.90	6,312,885,502.45	
(二) 股东投入和减少资本	-	115,837.57	-	-	-	-	1,459,884,834.32	1,460,000,671.89	
1、 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	49,025,000.00	49,025,000.00	
2、 其他	-	115,837.57	-	-	-	-	1,410,859,834.32	1,410,975,671.89	
(三) 利润分配	-	-	-	431,821,981.43	863,643,962.86	(2,479,324,237.09)	-	(1,183,858,292.80)	
1、 提取盈余公积	-	-	-	431,821,981.43	-	(431,821,981.43)	-	-	
2、 提取交易风险准备金	-	-	-	-	431,821,981.43	(431,821,981.43)	-	-	
3、 提取其他风险准备金	-	-	-	-	431,821,981.43	(431,821,981.43)	-	-	
4、 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,183,858,292.80)	-	(1,183,858,292.80)	
三、 2014年12月31日余额	5,919,291,464.00	8,587,816,549.35	1,858,423,537.04	3,010,703,881.13	6,236,508,002.93	13,998,136,507.86	1,766,576,089.67	41,377,456,031.98	
一、 2012年12月31日余额	5,919,291,464.00	8,587,700,711.78	1,059,656,370.64	2,341,081,656.73	4,897,263,554.13	10,243,686,380.75	12,153,562.28	33,060,833,700.31	
二、 本期增减变动金额	-	-	(323,168,972.76)	237,800,242.97	475,600,485.94	1,211,206,585.81	126,156,108.17	1,727,594,450.13	
(一) 综合收益总额	-	-	(323,168,972.76)	-	-	2,812,501,034.32	87,309.02	2,489,419,370.58	
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	126,068,799.15	126,068,799.15	
1、 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	126,068,799.15	126,068,799.15	
2、 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三) 利润分配	-	-	-	237,800,242.97	475,600,485.94	(1,601,294,448.51)	-	(887,893,719.60)	
1、 提取盈余公积	-	-	-	237,800,242.97	-	(237,800,242.97)	-	-	
2、 提取交易风险准备金	-	-	-	-	237,800,242.97	(237,800,242.97)	-	-	
3、 提取其他风险准备金	-	-	-	-	237,800,242.97	(237,800,242.97)	-	-	
4、 对股东的分配	-	-	-	-	-	(887,893,719.60)	-	(887,893,719.60)	
三、 2013年12月31日余额	5,919,291,464.00	8,587,700,711.78	736,487,397.88	2,578,881,899.70	5,372,864,040.07	11,454,892,966.56	138,309,670.45	34,788,428,150.44	

广发证券股份有限公司
 公司股东权益变动表
 2014年12月31日止年度

单位：人民币元

	公司						股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、2013年12月31日余额	5,919,291,464.00	8,587,700,711.78	289,818,408.98	2,563,551,529.75	5,372,864,040.07	10,595,846,748.31	33,329,072,902.89
二、本期增减变动金额	-	115,837.57	1,204,836,172.57	431,821,981.43	863,643,962.86	1,838,895,577.20	4,339,313,531.63
(一) 综合收益总额	-	-	1,204,836,172.57	-	-	4,318,219,814.29	5,523,055,986.86
(二) 股东投入和减少资本	-	115,837.57	-	-	-	-	115,837.57
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、其他	-	115,837.57	-	-	-	-	115,837.57
(三) 利润分配	-	-	-	431,821,981.43	863,643,962.86	(2,479,324,237.09)	(1,183,858,292.80)
1、提取盈余公积	-	-	-	431,821,981.43	-	(431,821,981.43)	-
2、提取交易风险准备金	-	-	-	-	431,821,981.43	(431,821,981.43)	-
3、提取其他风险准备金	-	-	-	-	431,821,981.43	(431,821,981.43)	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,183,858,292.80)	(1,183,858,292.80)
三、2014年12月31日余额	5,919,291,464.00	8,587,816,549.35	1,494,654,581.55	2,995,373,511.18	6,236,508,002.93	12,434,742,325.51	37,668,386,434.52
一、2012年12月31日余额	5,919,291,464.00	8,587,700,711.78	435,229,811.18	2,325,751,286.78	4,897,263,554.13	9,819,138,767.14	31,984,375,595.01
二、本期增减变动金额	-	-	(145,411,402.20)	237,800,242.97	475,600,485.94	776,707,981.17	1,344,697,307.88
(一) 综合收益总额	-	-	(145,411,402.20)	-	-	2,378,002,429.68	2,232,591,027.48
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	237,800,242.97	475,600,485.94	(1,601,294,448.51)	(887,893,719.60)
1、提取盈余公积	-	-	-	237,800,242.97	-	(237,800,242.97)	-
2、提取交易风险准备金	-	-	-	-	237,800,242.97	(237,800,242.97)	-
3、提取其他风险准备金	-	-	-	-	237,800,242.97	(237,800,242.97)	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(887,893,719.60)	(887,893,719.60)
三、2013年12月31日余额	5,919,291,464.00	8,587,700,711.78	289,818,408.98	2,563,551,529.75	5,372,864,040.07	10,595,846,748.31	33,329,072,902.89

一、 公司基本情况

原广发证券股份有限公司(以下简称“原广发证券”)的前身是1991年成立的广东发展银行证券营业部,注册资本为人民币1,000万元。经中国人民银行银复[1993]432号文和中国人民银行广东省分行粤银发[1994]28号文批准,广东广发证券公司作为广东发展银行下属独资的专业证券公司正式成立,注册资本为人民币1.5亿元。经中国人民银行非银司[1995]93号文批准,广东广发证券公司注册资本变更为人民币2亿元。经中国人民银行银复[1996]328号文批准,广东广发证券公司增资扩股,更名为“广发证券有限责任公司”,注册资本变更为人民币8亿元。经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[1999]90号文批复,广发证券有限责任公司与广东发展银行脱钩,注册资本由人民币8亿元增至人民币16亿元。经中国证监会证监机构字[1999]126号文核准,广发证券有限责任公司成为综合类证券公司,经营证券业务许可证号为Z25644000。经广东省人民政府办公厅粤办函[2001]267号文、广东省经济贸易委员会粤经贸监督[2001]382号文及中国证监会证监机构字[2001]86号文批准,广发证券有限责任公司于2001年7月25日整体变更为广发证券股份有限公司,注册资本为人民币20亿元。2009年1月6日,原广发证券工商注册地址由广东省珠海市吉大海滨南路光大国际贸易中心26楼2611室变更为广东省广州市天河区天河北路183号大都会广场43楼。

2010年2月5日,经中国证监会证监许可[2010]164号文件核准,延边公路建设股份有限公司(以下简称“延边公路”)定向回购股份及以新增股份换股吸收合并原广发证券。吸收合并完成后,原广发证券依法注销,延边公路更名为“广发证券股份有限公司”(以下简称“本公司”),并依法承继原广发证券(含分支机构)的各项证券业务资格,注册资本变更为人民币2,507,045,732.00元。2010年2月12日,本公司在深圳证券交易所复牌交易,证券简称由“S延边路”变更为“广发证券”,证券代码000776不变。

2011年8月16日,经中国证监会证监许可[2011]843号文《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票的批复》核准,本公司以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了45,260万股人民币普通股(A股)。本次非公开发行股票后,本公司注册资本变更为人民币2,959,645,732.00元。

根据2011年度股东大会审议通过的《广发证券2011年度利润分配及资本公积转增股本预案》,本公司以资本公积转增股本,每10股转增10股。本次资本公积共转增股本人民币2,959,645,732.00元,转增股本后本公司的注册资本由人民币2,959,645,732.00元变更为人民币5,919,291,464.00元。中国证监会以《关于核准广发证券股份有限公司变更注册资本的批复》(证监许可[2012]1204号)核准本公司上述注册资本变更事项。

本公司的经营范围包括:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;融资融券;证券投资基金代销;证券投资基金托管;为期货公司提供中间介绍业务;代销金融产品。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)

截至2014年12月31日止,本公司设立了19家分公司,并拥有证券营业部249家(其中一家正在筹备中),均为经批准设立的分公司及证券营业部。

截至2014年12月31日止,本公司员工总人数为8,093人,其中包括关键高级管理人员10人。

本公司的公司及合并财务报表于2015年2月13日已经本公司董事会批准。

本年度合并财务报表范围详细情况参见附注七、1和七、2。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见附注七、3。

二、 财务报表的编制基础

编制基础

本公司及下属子公司(以下简称“本集团”)执行财政部颁布的企业会计准则(包括于2014年颁布的新的和修订的企业会计准则)及相关规定。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定(2014年修订)》和《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013年修订)披露有关财务信息。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下,资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额,或者承担现时义务的合同金额,或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的,在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性,被划分为三个层次:第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

持续经营

本集团对自2014年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、 重要会计政策和会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于2014年12月31日的公司及合并财务状况以及2014年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

2、 会计期间

本集团的会计年度为公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

3、 营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

4、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。本集团的企业合并均为非同一控制下的企业合并。

非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

三、重要会计政策和会计估计(续)

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

8.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额计入其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

9.1 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

9.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

9.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

财务报表合并范围内的风险投资机构、共同基金以及类似主体持有的、在初始确认时按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的规定分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的对合营企业和联营企业的长期股权投资，按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.2 金融资产的分类、确认和计量(续)

9.2.2 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

9.2.3 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括融出资金、应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

9.2.4 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量。

9.3 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且能够对该影响进行可靠计量的事项。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.3 金融资产减值(续)

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大(人民币 100 万元以上)的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

- 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.3 金融资产减值(续)

- 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

9.4 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

9.5 金融负债的分类、确认及计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.5 金融负债的分类、确认及计量(续)

9.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

9.5.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

9.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.7 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具包括股指期货、国债期货、商品期货、利率互换及权益互换。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。因股指期货、国债期货、商品期货及部分利率互换合约每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与业务相关的暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

9.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

10、应收款项

10.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 100 万元以上的应收款项认定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

10.2 单项金额不重大的应收款项

本集团对单项金额不重大的应收款项，在有确凿证据表明其无法收回或收回的可能性不大的情况下，按个别认定法计提坏账准备。

三、重要会计政策和会计估计(续)

11、长期股权投资

11.1 共同控制、重大影响的判断依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

11.2 初始投资成本的确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

11.3 后续计量及损益确认方法

11.3.1 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

三、重要会计政策和会计估计(续)

11、长期股权投资(续)

11.3 后续计量及损益确认方法(续)

11.3.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

11.3.3 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

13、固定资产

13.1 确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

13.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命和年折旧率如下：

<u>类别</u>	<u>使用年限</u>	<u>年折旧率</u> %
房屋及建筑物	30 - 35 年	2.86 - 3.33
机器设备及家具	5 - 11 年	9.09 - 20.00
通讯设备及电脑设备	5 年	20.00
运输设备	4 - 6 年	16.67 - 25.00
固定资产装修	5 年	20.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。本集团预计净残值率为0%。

三、重要会计政策和会计估计(续)

13、固定资产(续)

13.3 其他说明

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

15、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

16、无形资产

无形资产包括土地使用权、计算机软件、交易席位费等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)
土地使用权	直线法	40
计算机软件	直线法	5
交易席位费	不予摊销	不确定
其他	直线法	5

本集团预计净残值率为0%。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

三、重要会计政策和会计估计(续)

17、长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

19、买入返售与卖出回购款项

19.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

19.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

三、重要会计政策和会计估计(续)

20、融资融券

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

20.1 融资业务

本集团对于融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

20.2 融券业务

本集团对于融出的证券，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

本集团对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

21、转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本集团，供本集团办理融资融券业务的经营活动。本集团发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

21.1 转融资业务

本集团对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

21.2 转融券业务

本集团对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不确认该证券，并确认相应利息费用。

22、职工薪酬

22.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

三、重要会计政策和会计估计(续)

22、职工薪酬(续)

22.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

22.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

22.4 其他长期职工福利的会计处理方法

对于其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动三个组成部分。这些项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

24、收入

24.1 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认收入。其中：

- (1) 代买卖证券业务收入在代买卖证券交易日确认为收入。
- (2) 证券承销业务收入于承销服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时按承销协议约定的金额或比例确认收入。
- (3) 资产管理及基金管理业务手续费收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入或损失。

三、重要会计政策和会计估计(续)

24、收入(续)

24.2 利息收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

24.3 其他收入

其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

25、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团的政府补助均为与收益相关的政府补助。

25.1 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括企业地方经济发展贡献奖励等，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

26.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

三、重要会计政策和会计估计(续)

26、递延所得税资产/递延所得税负债(续)

26.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

26.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

三、重要会计政策和会计估计(续)

27、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

27.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

27.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

28、利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在资产负债表日后事项附注中单独披露。

29、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

四、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

金融资产的公允价值

本集团对没有活跃市场的金融工具，采用包括现金流量折现法等在内的各种估值技术确定其公允价值。对于法律明令限制本集团在特定期间内处置的可供出售金融资产，其公允价值是以市场报价为基础并根据该工具的特征进行调整。在估值时，本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

可供出售金融资产的减值

如果有客观证据表明划分为可供出售金融资产的权益工具投资公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌，本集团对可供出售权益工具投资计提减值准备。本集团确定可供出售权益工具投资是否发生“严重”或“非暂时性”下跌很大程度上依赖于管理层的判断。本集团认为当可供出售权益工具投资出现下列任何一种情况时，即表明该项投资的公允价值发生了“严重”或“非暂时性”下跌，应当对其计提减值准备，确认减值损失：

- (1) 单项投资的公允价值低于其持有成本 50%；
- (2) 单项投资的公允价值持续低于其持有成本 12 个月以上。

融出资金减值

本集团定期检查融出资金以评估减值。在确认减值损失时，本集团须作出判断，以确定是否存在任何可观察数据显示有客观证据需要计提减值。本集团先按个别基础复核客户所提供的资金及证券抵押品的价值，再按组合基础判断是否出现减值。本集团定期复核融出资金减值方法及假设，以减少预计损失与实际损失之间的差异。

所得税以及递延所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初确认的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

四、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a)拥有对被投资者的权力；(b)通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及(c)有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理并投资的结构化主体(如基金及资产管理计划等)，本集团会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。对于本集团以外各方持有的结构化主体份额，因本集团作为发行人具有合约义务以现金回购其发售的份额，本集团将其确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

五、 会计政策变更

本集团于2014年7月1日开始采用财政部于2014年新颁布的《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》和经修订的《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》，同时在本财务报表中开始采用财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号—金融工具列报》。

由于采用上述新的或修订的企业会计准则而导致的会计政策变更经本公司董事会于2014年10月27日批准。

长期股权投资

执行《企业会计准则第2号-长期股权投资》(修订)之前，本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为长期股权投资并采用成本法进行核算。

执行《企业会计准则第2号-长期股权投资》(修订)后，本集团将对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资作为可供出售金融资产核算。本集团采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更对财务报表的影响参见后附列表。

金融工具列报

《企业会计准则第37号—金融工具列报》(修订)增加了有关抵销的规定和披露要求，增加了金融资产转移的披露要求，修改了金融资产和金融负债到期期限分析的披露要求。本财务报表已按该准则进行列报，并对可比年度财务报表附注的披露进行了相应调整。

五、 会计政策变更(续)

财务报表列报

《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》(修订)将其他综合收益划分为两类：(1)以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目；(2)以后会计期间在满足特定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，同时规范了持有待售等项目的列报。本财务报表已按该准则的规定进行列报，并对可比年度财务报表的列报进行了调整。

公允价值计量

《企业会计准则第 39 号- 公允价值计量》规范了公允价值的计量和披露。采用《企业会计准则第 39 号- 公允价值计量》未对财务报表项目的计量产生重大影响，但将导致本集团在财务报表附注中就公允价值信息作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表的列报进行了调整。

在其他主体中权益的披露

《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》将导致本集团在财务报表附注中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表的列报进行了调整。

职工薪酬、合营安排、合并财务报表

本集团管理层认为该些准则的采用未对本集团的财务报表产生重大影响。

- 1、 对于上述涉及一般会计政策变更的事项，业已采用追溯调整法调整了本财务报表的期初数或上年对比数，并重述了可比年度的财务报表。上述会计政策变更对公司及合并财务报表的影响列示如下：

本集团	2013年12月31日	调整数	2013年12月31日
	(追溯调整前)	人民币元	(追溯调整后)
	人民币元		人民币元
可供出售金融资产	20,407,018,760.20	1,253,722,568.26	21,660,741,328.46
长期股权投资	3,603,315,317.48	(1,253,722,568.26)	2,349,592,749.22
	2013年1月1日	调整数	2013年1月1日
	(追溯调整前)	人民币元	(追溯调整后)
	人民币元		人民币元
可供出售金融资产	12,219,872,596.13	1,190,389,234.93	13,410,261,831.06
长期股权投资	3,185,752,889.95	(1,190,389,234.93)	1,995,363,655.02

五、 会计政策变更(续)

- 1、 对于上述涉及一般会计政策变更的事项，业已采用追溯调整法调整了本财务报表的期初数或上年对比数，并重述了可比年度的财务报表。上述会计政策变更对公司及合并财务报表的影响列示如下：(续)

本公司	2013年12月31日 (追溯调整前) 人民币元	调整数 人民币元	2013年12月31日 (追溯调整后) 人民币元
可供出售金融资产	18,966,628,331.80	1,477.60	18,966,629,809.40
长期股权投资	7,523,103,789.19	(1,477.60)	7,523,102,311.59
	2013年1月1日 (追溯调整前) 人民币元	调整数 人民币元	2013年1月1日 (追溯调整后) 人民币元
可供出售金融资产	10,710,697,997.75	1,477.60	10,710,699,475.35
长期股权投资	6,696,669,694.99	(1,477.60)	6,696,668,217.39

上述会计政策变更对2013年12月31日及2013年1月1日的公司及合并股东权益总额没有影响，对2013年度公司及合并净利润及综合收益总额也无影响。

- 2、 对于上述涉及财务报表列报项目变更的事项，业已按照新的财务报表列报规定，重述了可比年度的财务报表。上述会计政策变更对公司及合并财务报表的影响列示如下：

本集团	2013年12月31日 (重述前) 人民币元	调整数 人民币元	2013年12月31日 (重述后) 人民币元
交易性金融资产	23,610,259,497.84	(23,610,259,497.84)	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	23,610,259,497.84	23,610,259,497.84
交易性金融负债	20,231,154.60	(20,231,154.60)	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	20,231,154.60	20,231,154.60
资本公积	9,414,456,540.09	(826,755,828.31)	8,587,700,711.78
其他综合收益	-	736,487,397.88	736,487,397.88
外币报表折算差额	(90,268,430.43)	90,268,430.43	-

五、 会计政策变更(续)

2、 对于上述涉及财务报表列报项目变更的事项，业已按照新的财务报表列报规定，重述了可比年度的财务报表。上述会计政策变更对公司及合并财务报表的影响列示如下：
 (续)

<u>本集团(续)</u>	<u>2013年1月1日</u> (重述前) 人民币元	<u>调整数</u> 人民币元	<u>2013年1月1日</u> (重述后) 人民币元
交易性金融资产	21,787,560,446.40	(21,787,560,446.40)	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	21,787,560,446.40	21,787,560,446.40
交易性金融负债	469,635,401.78	(469,635,401.78)	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	469,635,401.78	469,635,401.78
资本公积	9,690,087,811.61	(1,102,387,099.83)	8,587,700,711.78
其他综合收益	-	1,059,656,370.64	1,059,656,370.64
外币报表折算差额	(42,730,729.19)	42,730,729.19	-
<u>本公司</u>	<u>2013年12月31日</u> (重述前) 人民币元	<u>调整数</u> 人民币元	<u>2013年12月31日</u> (重述后) 人民币元
交易性金融资产	22,552,690,652.76	(22,552,690,652.76)	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	22,552,690,652.76	22,552,690,652.76
资本公积	8,877,519,120.76	(289,818,408.98)	8,587,700,711.78
其他综合收益	-	289,818,408.98	289,818,408.98
	<u>2013年1月1日</u> (重述前) 人民币元	<u>调整数</u> 人民币元	<u>2013年1月1日</u> (重述后) 人民币元
交易性金融资产	20,542,440,785.17	(20,542,440,785.17)	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	20,542,440,785.17	20,542,440,785.17
资本公积	9,022,930,522.96	(435,229,811.18)	8,587,700,711.78
其他综合收益	-	435,229,811.18	435,229,811.18

六、 税项

1、 主要税种及税率

<u>税种</u>	<u>计税依据</u>	<u>税率</u>
增值税	根据相关税收规定计算的销售额的17%或13%计算销项税额，减可抵扣进项税后的余额	17%或13%
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳的营业税额和增值税额	7%
教育费附加	实际缴纳的营业税额和增值税额	3%
企业所得税(注)	应纳税所得额	25%

注：本公司及全部下属分支机构按照国家税务总局公告[2012]57号“国家税务总局关于印发《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》的公告”的规定，实行就地预缴、汇总清算的所得税缴纳政策。

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

本集团设立于香港地区的子公司适用16.5%的企业所得税税率，设立于英国的子公司适用23.25%的企业所得税税率，设立于加拿大的子公司适用26%的企业所得税税率。

2、 税收优惠

本集团之子公司广发信德投资管理有限公司经《乌鲁木齐经济技术开发区地方税务局减免税备案通知书》(乌经济区地税股备字[2012]25号)批准，自2012年5月25日迁入新疆维吾尔自治区乌鲁木齐经济技术开发区起至2015年12月31日止期间执行15%税率，对于新疆维吾尔自治区分享的税收部分减半缴纳企业所得税。因此，广发信德投资管理有限公司自2012年5月25日起至2014年12月31日期间实际所得税率为12%。

广发证券股份有限公司
财务报表附注
2014年12月31日止年度

七、 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	期末 实际出资额	持股 比例	表决权 比例	是否 合并报表
广发控股(香港)有限公司	香港	香港	控股等	港币 144,000.00 万元	121,281.10 万元	100.00	100.00	是
广发融资(香港)有限公司	(注 1) 香港	香港	就机构融资提供意见等	港币 7,000.00 万元	6,115.65 万元	100.00	100.00	是
广发证券(香港)经纪有限公司	(注 1) 香港	香港	证券交易等	港币 80,000.00 万元	66,660.35 万元	100.00	100.00	是
广发资产管理(香港)有限公司	(注 1) 香港	香港	资产管理等	港币 17,500.00 万元	14,668.15 万元	100.00	100.00	是
广发期货有限公司	广州市	广州市	商品期货经纪, 金融期货经纪	人民币 110,000.00 万元	99,241.70 万元	100.00	100.00	是
广发期货(香港)有限公司	(注 2) 香港	香港	期货的代理买卖等	港币 31,000.00 万元	24,906.12 万元	100.00	100.00	是
广发信德投资管理有限公司	广州市	乌鲁木齐市	股权投资, 以自有资金 开展直投业务	人民币 230,000.00 万元	230,000.00 万元	100.00	100.00	是
广发投资(香港)有限公司	(注 1) 香港	香港	投资控股	港币 500.00 万元	405.35 万元	100.00	100.00	是
广发中国优势基金(有限合伙)	(注 1) 香港	开曼群岛	股权投资	美金 511.80 万元	1,782.26 万元	57.12	57.12	是
广发投资(开曼)有限公司	(注 1) 香港	开曼群岛	咨询服务	美金 60.00 万元	378.05 万元	100.00	100.00	是
广发投资管理(香港)有限公司	(注 1) 香港	香港	咨询服务	港币 380.00 万元	308.07 万元	100.00	100.00	是
广发合伙有限公司	(注 1) 香港	开曼群岛	投资交易	美金 1.00 元	6.30 元	51.00	51.00	是
广发乾和投资有限公司	北京市	北京市	项目投资、投资管理 及投资咨询	人民币 100,000.00 万元	100,000.00 万元	100.00	100.00	是
深圳广发金控投资咨询有限公司	(注 1) 深圳市	深圳市	投资咨询	人民币 408.91 万元	408.91 万元	100.00	100.00	是
GF Tarena Ltd.(原名为“GF China Advantage CAS Polymetallic Limited”)	(注 1) 香港	英属维京群岛	股权投资等	美金 5.00 万元	19.20 万元	63.00	63.00	是
广发商贸有限公司	(注 2) 上海市	上海市	贸易及贸易代理	人民币 20,000.00 万元	20,000.00 万元	100.00	100.00	是
新疆广发信德稳胜投资管理有限公司	(注 3) 广州市	乌鲁木齐市	股权投资	人民币 2,050.00 万元	2,050.00 万元	100.00	100.00	是
广发信德医疗资本管理有限公司	(注 3) 广州市	珠海市	受托管理股权投资基金企业	人民币 5,000.00 万元	1,650.00 万元	55.00	55.00	是
广发证券资产管理(广东)有限公司	广州市	珠海市	证券资产管理	人民币 50,000.00 万元	50,000.00 万元	100.00	100.00	是
广发金控(深圳)投资管理有限公司	(注 1) 深圳市	深圳市	投资咨询	人民币 1,000.00 万元	1,000.00 万元	100.00	100.00	是
广发证券(加拿大)有限公司	(注 1) 加拿大	加拿大	财富管理	加币 286.46 万元	1,575.50 万元	100.00	100.00	是
广发财富管理(香港)有限公司	(注 1) 香港	香港	财富管理	港币 300.00 万元	236.85 万元	100.00	100.00	是
珠海广发信德厚源投资企业(有限合伙)	(注 3) 广州市	珠海市	股权投资、与股权投资 相关的投资顾问、投资管理	人民币 9,000.00 万元	-	65.67	65.67	是
广发信德智胜投资管理有限公司	(注 3) 广州市	珠海市	股权投资、受托管理 股权投资项目等	人民币 5,000.00 万元	-	100.00	100.00	是
广发信德资本管理有限公司	(注 1) 香港	英属维京群岛	股权投资	美金 100.00 元	613.9 元	100.00	100.00	是

七、 企业合并及合并财务报表(续)

1、 子公司情况(续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

注 1: 广发控股(香港)有限公司的下设子公司, 其中广发投资(开曼)有限公司、广发投资管理(香港)有限公司、广发合伙有限公司、广发中国优势基金(有限合伙)、深圳广发金控投资咨询有限公司、GF Tarena Ltd.、广发金控(深圳)投资管理有限公司、广发证券(加拿大)有限公司、广发财富管理(香港)有限公司和广发信德资本管理有限公司是广发投资(香港)有限公司下属子公司。

注 2: 广发期货有限公司的下设子公司。

注 3: 广发信德投资管理有限公司的下设子公司。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称		主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	期末 实际出资额 人民币	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表
GF Financial Markets (UK) Limited		英国	英国	大宗商品及期货经纪	英镑 2,000.00 万元	22,463.24 万元	100.00	100.00	是
广发基金管理有限公司	(注 1)	广州市	珠海市	基金募集、基金销售 资产管理等	人民币 12,688.00 万元	21,396.96 万元	51.13	51.13	是
广发国际资产管理有限公司	(注 1)	香港	香港	资产管理	港币 30,000.00 万元	24,264.30 万元	100.00	100.00	是
瑞元资本管理有限公司	(注 1)	广州市	珠海市	项目投资、投资管理 及投资咨询	人民币 5,000.00 万元	2,750.00 万元	55.00	55.00	是
珠海瑞元祥和股权投资 基金合伙企业(有限合伙)	(注 1)	广州市	珠海市	非上市公司投资	人民币 5,400.00 万元	2,010.00 万元	37.22	37.22	是

注 1: 广发基金管理有限公司的下设子公司, 其中珠海瑞元祥和股权投资基金合伙企业(有限合伙) 是瑞元资本管理有限公司下属子公司。

七、 企业合并及合并财务报表(续)

2、 纳入合并范围的结构化主体

本期末，本公司及子公司作为集合资产管理计划管理人并投资广发金管家睿利债券分级1号集合资产管理计划、广发金管家弘利债券集合资产管理计划及广发中资企业海外高收益债券分级1期集合资产管理计划，并对其实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围(期初：本公司作为集合资产管理计划管理人并投资广发金管家睿利1号集合资产管理计划，并对其实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围)。

本期末及期初，由于本集团之子公司广发控股(香港)有限公司持有广发中国成长基金、广发中国价值基金、广发人民币聚焦基金的基金份额，并对其实施控制，因而将上述基金纳入本公司合并财务报表的合并范围。

本期末，由于本集团之子公司广发基金管理有限公司作为资产管理计划管理人并投资广发量子对冲15号资产管理计划、广发量子对冲17号资产管理计划、广发主题投资资产管理计划12号、广发主题投资分级资产管理计划13号、广发主题投资资产管理计划15号、广发量子对冲19号资产管理计划、瑞元股票精选对冲1号资产管理计划、广发分级特定多客户资产管理计划1号、广发主题投资资产管理计划20号、瑞元资本鑫瑞5号资产管理计划、黄金财富机会基金，并对其实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

3、 本期合并范围发生变动的子公司

(1) 本期新纳入合并范围的子公司

广发投资(香港)有限公司于本期出资设立子公司广发金控(深圳)投资管理有限公司、广发证券(加拿大)有限公司、广发财富管理(香港)有限公司和广发信德资本管理有限公司。

广发信德投资管理有限公司于本期设立子公司珠海广发信德厚源投资企业(有限合伙)和广发信德智胜投资管理有限公司，截至本期末尚未完成出资。

本公司于本期出资设立子公司广发证券资产管理(广东)有限公司。

本公司于本期对广发基金管理有限公司进行增资，并对其实施控制，广发基金管理有限公司由此成为本公司的子公司，详见附注七、4。

七、 企业合并及合并财务报表(续)

3、 本期合并范围发生变动的子公司(续)

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司

1) 本期处置的子公司

单位：人民币元

子公司名称	广发信德(珠海)医疗产业投资中心(有限合伙)
股权处置价款	155,529,521.64
股权处置比例(%)	39.59
股权处置方式	注 1
丧失控制权的时点	2014年9月30日
处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	(576,122.56)
丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	20.41
丧失控制权之日剩余股权的账面价值	156,105,644.20
丧失控制权之日剩余股权的公允价值	155,529,521.64
按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	(576,122.56)
丧失控制权之日剩余股权公允价值确定方法及主要假设	注 2
与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额	-

注 1： 本集团之子公司广发信德投资管理有限公司的原子公司广发信德(珠海)医疗产业投资中心(有限合伙)于 2014 年 9 月 30 日增加募集资本，本次新增募集资本后广发信德投资管理有限公司对广发信德(珠海)医疗产业投资中心(有限合伙)的持股比例从 60% 下降到 20.41%，从而丧失对其的控制权，本公司自丧失控制权之日起不再将广发信德(珠海)医疗产业投资中心(有限合伙)纳入合并财务报表范围。

注 2： 丧失控制权之日剩余股权的公允价值接近其账面价值。

2) 本期注销的子公司

广发期货(香港)有限公司下属子公司 GF Global (UK) Limited 在 2014 年 11 月清算并办理注销。

七、 企业合并及合并财务报表(续)

4、 本期发生的非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：人民币元

子公司名称	广发基金管理有限公司
股权取得时点	2014年7月31日
股权取得成本	1,543,440,022.69
股权取得比例(%)	51.13
股权取得方式	注1
购买日	2014年7月31日
购买日的确定依据	注2
购买日至期末被购买方的收入	778,615,642.28
购买日至期末被购买方的净利润	232,004,356.40

注1：根据广发基金管理有限公司2014年度股东会第四次会议决议和修改后的章程规定，本公司以人民币155,969,600.00元认缴其新增注册资本人民币6,880,000.00元。本次增资后，本公司对广发基金管理有限公司的持股比例为51.13%，能够对其实施控制，自2014年7月31日起将广发基金管理有限公司纳入本公司合并财务报表的合并范围。

注2：购买日为购买方实际取得被购买方控制权的日期。即被购买方的净资产和生产经营决策的控制权转移给购买方的日期。

(2) 合并成本及商誉

合并成本	金额 人民币元
- 现金	155,969,600.00
- 购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	1,387,470,422.69
合并成本合计	<u>1,543,440,022.69</u>
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>1,547,600,819.74</u>
合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值的金额	<u><u>4,160,797.05</u></u>

七、 企业合并及合并财务报表(续)

4、 本期发生的非同一控制下企业合并

(3) 被购买方于购买日可辨认净资产、负债

	2014年7月31日(购买日)	
	公允价值 人民币元	账面价值 人民币元
可辨认资产:		
货币资金	1,536,830,897.03	1,536,830,897.03
结算备付金	2,100,000.00	2,100,000.00
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	545,971,490.85	545,971,490.85
买入返售金融资产	9,600,000.00	9,600,000.00
应收款项	574,599,332.63	574,599,332.63
应收利息	1,029,653.24	1,029,653.24
存出保证金	50,756,659.19	50,756,659.19
可供出售金融资产	1,119,109,344.82	1,119,305,944.82
固定资产	211,556,625.22	118,342,625.22
无形资产	20,043,196.29	20,038,396.29
递延所得税资产	12,912,675.79	12,912,675.79
其他资产	22,478,524.13	22,478,524.13
小计	4,106,988,399.19	4,013,966,199.19
可辨认负债:		
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	528,551,009.30	528,551,009.30
应付职工薪酬	136,129,496.40	136,129,496.40
应付款项	19,470,561.43	19,470,561.43
应交税费	55,892,968.95	55,892,968.95
递延所得税负债	32,648,759.32	9,393,209.32
其他负债	269,993,335.52	269,993,335.52
小计	1,042,686,130.92	1,019,430,580.92
净资产	3,064,302,268.27	2,994,535,618.27
减: 少数股东权益	1,516,701,448.53	1,482,755,712.79
取得的净资产	1,547,600,819.74	1,511,779,905.48

七、 企业合并及合并财务报表(续)

4、 本期发生的非同一控制下企业合并(续)

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

被购买方名称	原持有股权在购买日的账面价值 人民币元	原持有股权在购买日的公允价值 人民币元	原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得 人民币元	原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益的金额 人民币元
广发基金管理有限公司	<u>1,353,682,531.81</u>	<u>1,387,470,422.69</u>	<u>33,787,890.88</u>	注	<u>10,215,634.04</u>

注： 原持有股权在购买日的公允价值经独立第三方评估师评估。

5、 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

币种	期末	期初
港币	0.7889	0.7862
美元	6.1190	6.0969

除境外经营实体主要报表项目使用上述折算汇率外，除非另有说明，本报告涉及的外币货币性项目均使用此汇率折算为人民币。

八、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

(1) 按类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
库存现金	450,317.28	460,078.02
银行存款	<u>67,665,517,537.00</u>	<u>31,971,103,133.25</u>
其中： 客户存款	48,995,919,302.22	25,227,415,214.50
公司存款	18,669,598,234.78	6,743,687,918.75
其他货币资金	<u>14,531,946.69</u>	<u>32,061,916.29</u>
合计	<u><u>67,680,499,800.97</u></u>	<u><u>32,003,625,127.56</u></u>

八、 合并财务报表项目附注(续)

1、 货币资金(续)

(2) 按币种列示

	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
①库存现金						
人民币	437,536.50	1.0000	437,536.50	447,225.06	1.0000	447,225.06
港币	16,348.20	0.7889	12,780.78	16,348.20	0.7862	12,852.96
库存现金合计			450,317.28			460,078.02
②银行存款						
客户存款						
客户资金存款						
人民币	41,128,866,805.51	1.0000	41,128,866,805.51	21,571,936,479.54	1.0000	21,571,936,479.54
港币	2,079,955,121.02	0.7889	1,640,876,594.98	1,851,920,334.83	0.7862	1,455,979,767.24
美元	110,003,200.87	6.1190	672,779,566.20	101,361,956.99	6.0969	617,960,379.44
其他			3,184,350.95			6,115,000.84
小计			43,445,707,317.64			23,651,991,627.06
客户信用资金存款						
人民币	5,550,211,984.58	1.0000	5,550,211,984.58	1,575,423,587.44	1.0000	1,575,423,587.44
小计			5,550,211,984.58			1,575,423,587.44
客户存款合计			48,995,919,302.22			25,227,415,214.50
公司存款						
公司自有资金存款						
人民币	18,122,145,185.90	1.0000	18,122,145,185.90	6,427,265,624.31	1.0000	6,427,265,624.31
港币	211,655,824.38	0.7889	166,975,289.10	63,730,861.46	0.7862	50,105,203.28
美元	61,205,583.65	6.1190	374,281,274.97	42,913,131.21	6.0969	261,609,727.25
其他			6,196,484.81	-		4,707,363.91
小计			18,669,598,234.78			6,743,687,918.75
公司信用资金存款						
人民币	-	1.0000	-	-	1.0000	-
小计			-			-
公司存款合计			18,669,598,234.78			6,743,687,918.75
银行存款合计			67,665,517,537.00			31,971,103,133.25
③其他货币资金						
人民币	14,531,946.69	1.0000	14,531,946.69	32,061,916.29	1.0000	32,061,916.29
其他货币资金合计			14,531,946.69			32,061,916.29
合计			67,680,499,800.97			32,003,625,127.56

注 1：期末本集团使用受到限制的货币资金情况如下：本集团之子公司广发控股(香港)有限公司为取得借款而质押的存款人民币 399,148,082.31 元(期初数：人民币 517,456,155.86 元)、用于广发证券大厦工程保证金的存款人民币 80,000,000.00 元(期初数：人民币 80,000,000.00 元)以及用于股票/基金申购的存款人民币 2,000,000.00 元(期初数：人民币 30,000,000.00 元)，以及本集团之子公司广发商贸有限公司为开立信用证而缴纳的全额保证金人民币 0.00 元(期初数：人民币 2,058,266.84 元)。

注 2：客户信用资金存款反映本公司存入银行或其他金融机构开展融资融券业务的客户资金款项和客户为融资融券存入的担保资金款项。

八、 合并财务报表项目附注(续)

2、 结算备付金

(1) 按类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
客户备付金	21,854,657,097.09	5,174,452,939.37
公司备付金	770,139,365.26	481,814,371.67
合计	<u>22,624,796,462.35</u>	<u>5,656,267,311.04</u>

(2) 按币种列示

	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
①客户备付金						
客户普通备付金						
人民币	18,625,219,628.94	1.0000	18,625,219,628.94	4,629,032,433.77	1.0000	4,629,032,433.77
港币	57,430,054.02	0.7889	45,306,569.62	98,697,677.59	0.7862	77,596,114.12
美元	9,084,525.16	6.1190	55,588,209.45	8,639,217.58	6.0969	52,672,445.66
小计			<u>18,726,114,408.01</u>			<u>4,759,300,993.55</u>
客户信用备付金						
人民币	3,128,542,689.08	1.0000	3,128,542,689.08	415,151,945.82	1.0000	415,151,945.82
小计			<u>3,128,542,689.08</u>			<u>415,151,945.82</u>
客户备付金合计			<u>21,854,657,097.09</u>			<u>5,174,452,939.37</u>
②公司备付金						
公司自有备付金						
人民币	770,139,365.26	1.0000	770,139,365.26	481,814,371.67	1.0000	481,814,371.67
小计			<u>770,139,365.26</u>			<u>481,814,371.67</u>
公司备付金合计			<u>770,139,365.26</u>			<u>481,814,371.67</u>
合计			<u>22,624,796,462.35</u>			<u>5,656,267,311.04</u>

3、 拆出资金

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
银行拆出资金	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>-</u>

八、 合并财务报表项目附注(续)

4、 融出资金

(1) 按类别列示

项目	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
融资融券业务融出资金	63,708,740,970.66	19,753,587,794.20
其中：个人	59,485,540,644.00	17,996,789,322.52
机构	4,223,200,326.66	1,756,798,471.68
孖展融资	1,040,618,745.08	737,066,313.07
其中：个人	947,885,326.60	575,882,303.82
机构	92,733,418.48	161,184,009.25
减：减值准备	53,515,342.42	-
融出资金净值	64,695,844,373.32	20,490,654,107.27

(2) 按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
1至3个月	58,261,032,811.36	89.98	48,065,147.82	0.08	16,233,876,428.06	79.23	-	-
3至6个月	6,137,064,432.25	9.48	5,155,134.12	0.08	4,241,915,882.49	20.70	-	-
6个月以上	351,262,472.13	0.54	295,060.48	0.08	14,861,796.72	0.07	-	-
合计	64,749,359,715.74	100.00	53,515,342.42	0.08	20,490,654,107.27	100.00	-	-

期末已逾期的融出资金余额为人民币 351,262,472.13 元(期初数：人民币 14,861,796.72 元)，均为本集团融资融券业务融出资金。

八、 合并财务报表项目附注(续)

4、 融出资金(续)

(3) 担保物公允价值

① 融资融券业务融出资金

客户因融资融券业务融出资金向本公司提供的担保物之公允价值，详见附注十六、2。

② 孖展融资

<u>担保物类别</u>	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
股票	<u>6,902,505,600.00</u>	<u>4,856,231,608.00</u>

(4) 融出资金中无向持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东融出的资金。

5、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
交易性金融资产	26,205,882,970.62	23,610,259,497.84
其中：债券	17,709,429,858.75	15,271,120,575.45
股票	4,606,580,328.81	5,242,629,468.48
基金	1,725,875,692.88	3,076,755,668.10
证券公司理财产品	11,059,622.79	19,753,785.81
其他	2,152,937,467.39	-
指定以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	790,618,863.74	-
其中：可转换债券	708,119,889.19	-
可交换债券	22,659,230.14	-
权益工具	59,839,744.41	-
合计	<u>26,996,501,834.36</u>	<u>23,610,259,497.84</u>

本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值，详见附注八、21。

本集团管理层将符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

八、 合并财务报表项目附注(续)

6、 衍生金融工具

类别	期末余额			期初余额		
	名义金额 人民币元	非套期工具		名义金额 人民币元	非套期工具	
		公允价值			公允价值	
		资产 人民币元	负债 人民币元		资产 人民币元	负债 人民币元
利率衍生工具						
利率互换业务 (注1)	23,655,000,000.00	84,679,179.78	75,046,214.07	5,250,000,000.00	57,372,948.84	79,480,192.44
权益衍生工具						
沪深300股指期货业务(注1)	2,834,818,320.00	-	-	5,108,147,520.00	-	-
香港股指期货业务	-	-	-	1,278,007.41	511.03	-
美国股指期货业务	3,767,411.14	-	85,937.26	-	-	-
权益互换业务	4,089,083,545.01	6,614,158.77	12,106,698.97	1,000,000.00	9,942.66	9,943.36
收益凭证业务 (注2)	-	-	64,968.67	-	-	-
其他衍生工具						
国债期货业务 (注1)	29,011,800.00	-	-	918,040.00	-	-
商品期货业务 (注1)	-	-	-	113,214,150.00	-	-
合计	30,611,681,076.15	91,293,338.55	87,303,818.97	10,474,557,717.41	57,383,402.53	79,490,135.80

注1: 在当日无负债结算制度下, 本集团于本期末所持有的沪深300股指期货、国债期货、商品期货以及部分利率互换合约产生的持仓损益, 已经结算并包括在结算备付金中。因此, 衍生金融工具项下的沪深300股指期货、国债期货、商品期货以及部分利率互换合约形成的金融资产或金融负债与相关业务的暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示, 为人民币0元。

期末抵销前衍生金融负债与相关暂付款的金额均为人民币263,361,021.83元(期初抵销前衍生金融资产与相关暂收款的金额均为人民币32,277,195.00元)。

注2: 收益凭证业务的合同本金已实际交付, 因而嵌入衍生工具的名义金额为人民币0元。

7、 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
股票	6,913,378,263.76	4,477,318,415.42
债券	5,315,855,250.69	343,207,431.65
其中: 国债	811,600,000.00	116,008,230.00
金融债	-	227,199,201.65
企业债	4,504,255,250.69	-
基金	3,320,000.00	5,387,107.70
合计	12,232,553,514.45	4,825,912,954.77

八、 合并财务报表项目附注(续)

7、 买入返售金融资产(续)

(2) 按业务类别列示

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
约定购回式证券	864,569,231.41	1,173,390,463.55
股票质押式回购	6,052,129,032.35	3,309,316,059.57
银行间买断式买入返售	204,155,250.69	137,198,201.65
银行间质押式买入返售	4,300,100,000.00	90,000,000.00
交易所质押式买入返售	811,600,000.00	116,008,230.00
合计	<u>12,232,553,514.45</u>	<u>4,825,912,954.77</u>

(3) 约定购回式证券的剩余期限

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
1个月内	55,621,655.25	229,421,382.59
1至3个月	235,876,793.21	323,292,392.45
3个月至1年	573,070,782.95	620,676,688.51
合计	<u>864,569,231.41</u>	<u>1,173,390,463.55</u>

(4) 股票质押式回购的剩余期限

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
1个月内	110,818,326.60	10,000,000.00
1至3个月	572,343,000.00	8,499,999.00
3个月至1年	4,937,103,705.75	1,840,120,233.57
1年以上	431,864,000.00	1,450,695,827.00
合计	<u>6,052,129,032.35</u>	<u>3,309,316,059.57</u>

(5) 银行间与交易所买入返售的剩余期限均为1个月内。

(6) 买入返售金融资产收取的担保物公允价值

<u>担保物类别</u>	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
股票	21,932,812,978.39	14,913,059,574.78
债券	5,325,700,710.00	339,216,287.00
基金	9,725,293.55	8,929,760.56
合计	<u>27,268,238,981.94</u>	<u>15,261,205,622.34</u>

八、 合并财务报表项目附注(续)

8、 应收款项

(1) 按明细列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应收清算款	359,274,644.29	173,211,104.13
应收手续费及佣金	352,052,619.84	114,080,704.94
待弥补单资金及休眠账户资金	26,455,457.68	26,455,457.68
基金快速赎回垫资款	283,000,000.00	-
权益互换业务应收本金及保证金	201,680,000.00	150,000.00
其他	105,004,165.15	40,922,822.62
合计	<u>1,327,466,886.96</u>	<u>354,820,089.37</u>
减：坏账准备	<u>51,804,292.03</u>	<u>863,486.60</u>
应收款项账面价值	<u><u>1,275,662,594.93</u></u>	<u><u>353,956,602.77</u></u>

(2) 按账龄列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
1年以内	1,288,860,456.50	97.09	50,937,840.00	3.95	326,988,894.92	92.16	-	-
1至2年	5,022,176.19	0.38	50,080.95	1.00	1,691,376.31	0.48	863,486.60	51.05
2至3年	3,567,301.15	0.27	816,371.08	22.88	80,232.85	0.02	-	-
3年以上	30,016,953.12	2.26	-	-	26,059,585.29	7.34	-	-
合计	<u>1,327,466,886.96</u>	<u>100.00</u>	<u>51,804,292.03</u>	<u>3.90</u>	<u>354,820,089.37</u>	<u>100.00</u>	<u>863,486.60</u>	<u>0.24</u>

(3) 按评估方式列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
单项金额重大的应收款项	1,273,884,187.66	95.96	51,754,211.08	4.06	334,944,828.30	94.40	813,577.06	0.24
其他单项不重大的款项	53,582,699.30	4.04	50,080.95	0.09	19,875,261.07	5.60	49,909.54	0.25
合计	<u>1,327,466,886.96</u>	<u>100.00</u>	<u>51,804,292.03</u>	<u>3.90</u>	<u>354,820,089.37</u>	<u>100.00</u>	<u>863,486.60</u>	<u>0.24</u>

八、 合并财务报表项目附注(续)

8、 应收款项(续)

(4) 应收款项金额前五单位名称/性质情况

单位名称	金额 人民币元	账龄	款项性质	占应收款项 总额比例 %
森禾控股集团有限公司	200,000,000.00	1年以内	权益互换业务应收本金	15.07
财付通支付科技有限公司	150,000,000.00	1年以内	基金快速赎回垫资款	11.30
广发钱袋子货币基金	120,000,000.00	1年以内	基金快速赎回垫资款	9.04
席位佣金及尾随佣金	97,369,243.80	1年以内	基金席位佣金及尾随佣金	7.33
NG TIN SHUI	90,502,608.00	1年以内	应收清算款	6.82

(5) 应收关联方款项，详见附注十一、5。

应收款项余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

9、 应收利息

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
债券投资	1,078,226,526.81	819,025,401.01
融资融券	435,529,906.33	243,915,178.14
存放金融同业	83,281,404.17	62,081,365.18
买入返售	47,342,301.27	59,137,336.80
其他	32,138,272.57	3,326,127.86
合计	<u>1,676,518,411.15</u>	<u>1,187,485,408.99</u>

10、 存出保证金

	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
交易保证金			<u>2,955,053,239.84</u>			<u>2,540,197,101.95</u>
人民币	2,550,547,248.82	1.0000	2,550,547,248.82	2,392,645,333.33	1.0000	2,392,645,333.33
港币	22,360,686.12	0.7889	17,300,744.35	21,381,068.83	0.7862	16,809,796.31
美元	62,540,966.03	6.1190	382,143,904.28	19,836,317.96	6.0969	120,924,393.92
其他			5,061,342.39			9,817,578.39
信用保证金			<u>37,105,974.41</u>			<u>21,486,334.45</u>
人民币	37,105,974.41	1.0000	37,105,974.41	21,486,334.45	1.0000	21,486,334.45
履约保证金			<u>37,702,481.10</u>			<u>20,000,000.00</u>
人民币	37,702,481.10	1.0000	37,702,481.10	20,000,000.00	1.0000	20,000,000.00
合计			<u>3,029,861,695.35</u>			<u>2,581,683,436.40</u>
减：减值准备			-			-
存出保证金账面价值			<u>3,029,861,695.35</u>			<u>2,581,683,436.40</u>

八、 合并财务报表项目附注(续)

11、 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

	期末余额			
	成本 人民币元	累计公允价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
按公允价值计量:				
债券	23,049,856,943.98	72,097,081.52	-	23,121,954,025.50
股票	1,830,948,490.35	2,105,658,855.16	148,489,767.48	3,788,117,578.03
基金	1,656,231,240.39	291,144,599.43	1,254,828.16	1,946,121,011.66
证券公司				
理财产品	3,147,161,184.11	66,532,483.92	5,481,773.64	3,208,211,894.39
银行理财产品	386,800,000.00	-	-	386,800,000.00
其他	203,217,016.55	3,391,022.90	6,231,897.50	200,376,141.95
按成本计量:				
权益工具	1,784,335,013.53	-	25,800,000.00	1,758,535,013.53
合计	32,058,549,888.91	2,538,824,042.93	187,258,266.78	34,410,115,665.06
其中: 融出证券	388,457,463.56	204,852,234.13	12,723,798.13	580,585,899.56
	期初余额			
	成本 人民币元	累计公允价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
按公允价值计量:				
债券	15,188,568,652.46	(282,228,912.13)	-	14,906,339,740.33
股票	1,255,281,885.38	1,216,127,414.07	154,212,516.15	2,317,196,783.30
基金	221,673,630.10	(6,120,237.34)	1,378,843.21	214,174,549.55
证券公司				
理财产品	2,139,827,496.01	12,331,564.49	5,481,773.64	2,146,677,286.86
银行理财产品	170,000,000.00	-	-	170,000,000.00
信托计划	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00
其他	612,500,000.00	10,130,400.16	-	622,630,400.16
按成本计量:				
权益工具	1,254,318,568.26	-	596,000.00	1,253,722,568.26
合计	20,872,170,232.21	950,240,229.25	161,669,133.00	21,660,741,328.46
其中: 融出证券	207,779,151.46	22,002,994.39	16,945,598.71	212,836,547.14

本集团可供出售金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值, 详见附注八、21。

八、 合并财务报表项目附注(续)

11、 可供出售金融资产(续)

(2) 可供出售金融资产减值准备变动情况

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期转回 人民币元	本期转销 人民币元	期末余额 人民币元
按公允价值计量:					
股票	154,212,516.15	5,831,080.22	-	11,553,828.89	148,489,767.48
基金	1,378,843.21	-	-	124,015.05	1,254,828.16
证券公司理财产品	5,481,773.64	-	-	-	5,481,773.64
其他	-	6,231,897.50	-	-	6,231,897.50
按成本计量:					
权益工具	596,000.00	25,801,477.60	-	597,477.60	25,800,000.00
合计	161,669,133.00	37,864,455.32	-	12,275,321.54	187,258,266.78
其中: 已融出证券	16,945,598.71	375,842.03	-	4,597,642.61	12,723,798.13

(3) 存在限售期限的可供出售金融资产

	期末账面价值 人民币元
股票	510,410,003.74

其中: 存在限售期限的股票明细如下:

证券名称	证券代码	限售解禁日
股票		
凯发电气	300407	03/06/2016
环旭电子	601231	18/11/2015
胜利股份	000407	05/12/2017
掌趣科技	300315	02/07/2015
宏发股份	600885	03/01/2015

(4) 有承诺条件的可供出售金融资产

期末以及期初本集团持有的有承诺条件的可供出售金融资产—证券公司理财产品均为本集团以自有资金参与的本集团受托管理的资产管理计划。

八、 合并财务报表项目附注(续)

11、 可供出售金融资产(续)

(4) 有承诺条件的可供出售金融资产(续)

以下资产管理计划本集团承诺自有资金参与份额在本计划存续期内不退出：

<u>计划名称</u>	<u>期末账面价值</u> 人民币元
广发恒定4号电广传媒定向增发集合 资产管理计划优先级	109,879,056.00
广发恒信1号集合资产管理计划	7,172,174.58
广发金管家理财·策略1号集合资产管理计划	15,195,718.74
广发金管家法宝量化避险集合资产管理计划 (注1)	11,487,478.16
广发金管家私募债2号集合资产管理计划	5,403,500.00
广发金管家法宝量化多策略集合资产管理计划 (注2)	5,866,323.26
广发金管家理财·策略2号集合资产管理计划	6,193,783.86
广发资产配置策略集合资产管理计划	165,232,000.00
	<u>326,430,034.60</u>

注1： 期末本集团持有的以自有资金参与且约定先行承担亏损的该集合资产管理计划的账面价值合计人民币11,487,478.16元(期初数：人民币10,287,052.37元)。由于该集合资产管理计划的期末累计单位净值高于份额面值，因此本集团无须计提预计负债。

注2： 期末本集团持有的以自有资金参与且约定先行承担亏损的该集合资产管理计划的账面价值合计人民币5,866,323.26元(期初数：人民币5,353,591.02元)。由于该集合资产管理计划的期末累计单位净值高于份额面值，因此无需计提预计负债。

(5) 已融出证券的担保物公允价值

客户因融券业务向本公司提供的担保物之公允价值，详见附注十六、2。

12、 长期股权投资

(1) 按类别列示

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
联营企业	1,488,956,494.49	2,321,797,749.22
合营企业	35,368,511.78	27,795,000.00
合计	<u>1,524,325,006.27</u>	<u>2,349,592,749.22</u>
减：减值准备	-	-
长期股权投资净额	<u>1,524,325,006.27</u>	<u>2,349,592,749.22</u>

广发证券股份有限公司
财务报表附注
2014年12月31日止年度

八、合并财务报表项目附注(续)

12、长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资详细情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本 人民币元	期初余额 人民币元	本期增减变动					期末余额 人民币元	在被投资 单位 持股 比例 (%)	在被投资 单位 表决 权 比例 (%)	减值准备 人民币元	本期 减值准备 人民币元
				追加投资 人民币元	减少投资 人民币元	权益法下确 认的投资收益 人民币元	其他综合 收益调整 人民币元	现金红利 人民币元					
一、合营企业													
新疆广发鲁信股 权投资有限公司(注)	权益法	27,795,000.00	27,795,000.00	-	-	(49,747.37)	-	-	27,745,252.63	51.00	51.00	-	-
珠海广发信德奥飞资 本管理有限公司(注)	权益法	6,000,000.00	-	6,000,000.00	-	1,623,259.15	-	-	7,623,259.15	60.00	60.00	-	-
小计		33,795,000.00	27,795,000.00	6,000,000.00	-	1,573,511.78	-	-	35,368,511.78			-	-
二、联营企业													
易方达基金管理有限公司	权益法	59,000,000.00	1,040,523,620.81	-	-	165,488,438.63	39,439,527.92	60,000,000.00	1,185,451,587.36	25.00	25.00	-	-
广发基金管理有限公司	权益法	58,000,000.00	1,249,712,139.39	-	1,353,682,531.81	176,161,243.04	(14,190,850.62)	58,000,000.00	-	-	-	-	-
广东金融高新区股权 交易中心有限公司	权益法	32,500,000.00	31,561,989.02	-	-	487,951.36	-	-	32,049,940.38	32.50	32.50	-	-
深圳旺金金融信息 服务有限公司	权益法	48,000,000.00	-	48,000,000.00	-	(6,131,732.27)	-	-	41,868,267.73	25.53	25.53	-	-
珠海广发信德奥飞产业投 资基金一期(有限合伙)	权益法	60,000,000.00	-	60,000,000.00	-	(298,885.12)	-	-	59,701,114.88	23.62	23.62	-	-
广发信德(珠海)医疗产业 投资中心(有限合伙)	权益法	170,000,000.00	-	170,000,000.00	-	(114,415.86)	-	-	169,885,584.14	18.09	18.09	-	-
小计		427,500,000.00	2,321,797,749.22	278,000,000.00	1,353,682,531.81	335,592,599.78	25,248,677.30	118,000,000.00	1,488,956,494.49			-	-
合计		461,295,000.00	2,349,592,749.22	284,000,000.00	1,353,682,531.81	337,166,111.56	25,248,677.30	118,000,000.00	1,524,325,006.27			-	-
减：减值准备			-						-				
长期股权投资净额			2,349,592,749.22						1,524,325,006.27				

注：根据被投资企业的公司章程，本集团之子公司广发信德投资管理有限公司对新疆广发鲁信股权投资有限公司和珠海广发信德奥飞资本管理有限公司具有共同控制，因此按照权益法核算。

本期末，被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

八、 合并财务报表项目附注(续)

13、 投资性房地产

	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末账面余额 人民币元
一、 账面原值合计	52,087,657.96	-	-	52,087,657.96
房屋及建筑物	52,087,657.96	-	-	52,087,657.96
二、 累计折旧和 累计摊销合计	23,340,472.80	1,736,255.24	-	25,076,728.04
房屋及建筑物	23,340,472.80	1,736,255.24	-	25,076,728.04
三、 投资性房地产 账面净值合计	28,747,185.16			27,010,929.92
房屋及建筑物	28,747,185.16			27,010,929.92
四、 投资性房地产减值 准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
五、 投资性房地产 账面价值合计	28,747,185.16			27,010,929.92
房屋及建筑物	28,747,185.16			27,010,929.92

14、 固定资产

(1) 账面价值

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
固定资产原值	1,897,494,913.15	1,633,558,198.97
减：累计折旧	1,015,231,560.61	916,854,242.36
固定资产减值准备	532,323.00	532,323.00
固定资产账面价值合计	881,731,029.54	716,171,633.61

八、合并财务报表项目附注(续)

14、固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及 建筑物 人民币元	机器设备 及家具 人民币元	通讯设备及 电脑设备 人民币元	运输设备 人民币元	固定资产装修 人民币元	合计 人民币元
一、账面原值						
1.期初余额	609,551,341.97	137,812,419.43	720,611,769.63	100,729,789.94	64,852,878.00	1,633,558,198.97
2.本期增加金额	217,759,420.50	32,924,438.97	105,733,952.25	29,374,882.87	31,078,938.22	416,871,632.81
(1)购置	-	21,126,081.16	68,439,656.40	12,496,982.17	10,313,907.36	112,376,627.09
(2)企业合并增加	217,759,420.50	11,798,357.81	37,294,295.85	16,877,900.70	20,765,030.86	304,495,005.72
3.本期减少金额	-	11,875,064.02	128,997,884.86	7,817,765.55	4,244,204.20	152,934,918.63
(1)处置或报废	-	10,994,349.11	128,595,481.74	7,765,314.98	3,109,642.25	150,464,788.08
(2)其他减少	-	880,714.91	402,403.12	52,450.57	1,134,561.95	2,470,130.55
4.期末余额	827,310,762.47	158,861,794.38	697,347,837.02	122,286,907.26	91,687,612.02	1,897,494,913.15
二、累计折旧						
1.期初余额	227,331,365.08	87,724,557.84	492,812,673.17	69,080,864.36	39,904,781.91	916,854,242.36
2.本期增加金额	51,658,154.81	27,873,878.29	113,810,989.20	25,376,666.17	29,445,705.45	248,165,393.92
(1)本期计提	27,087,538.58	17,941,900.14	87,131,725.01	11,600,992.98	11,464,856.71	155,227,013.42
(2)企业合并增加	24,570,616.23	9,931,978.15	26,679,264.19	13,775,673.19	17,980,848.74	92,938,380.50
3.本期减少金额	-	10,493,037.65	128,192,168.33	7,795,171.85	3,307,697.84	149,788,075.67
(1)处置或报废	-	10,447,970.64	127,824,402.89	7,739,406.49	3,015,569.36	149,027,349.38
(2)其他减少	-	45,067.01	367,765.44	55,765.36	292,128.48	760,726.29
4.期末余额	278,989,519.89	105,105,398.48	478,431,494.04	86,662,358.68	66,042,789.52	1,015,231,560.61
三、减值准备						
1.期初余额	532,323.00	-	-	-	-	532,323.00
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	532,323.00	-	-	-	-	532,323.00
四、账面价值						
1.期初账面价值	381,687,653.89	50,087,861.59	227,799,096.46	31,648,925.58	24,948,096.09	716,171,633.61
2.期末账面价值	547,788,919.58	53,756,395.90	218,916,342.98	35,624,548.58	25,644,822.50	881,731,029.54

(3) 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值 人民币元	累计折旧 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
期初余额:				
房屋及建筑物	69,000.00	29,340.98	-	39,659.02
机器设备及家具	98,909.00	32,161.16	-	66,747.84
通讯设备及电脑设备	767,944.00	643,961.81	-	123,982.19
合计	935,853.00	705,463.95	-	230,389.05
期末余额:				
房屋及建筑物	69,000.00	31,312.40	-	37,687.60
机器设备及家具	431,402.44	337,801.88	-	93,600.56
通讯设备及电脑设备	1,790,362.00	1,613,505.95	-	176,856.05
合计	2,290,764.44	1,982,620.23	-	308,144.21

八、合并财务报表项目附注(续)

14、固定资产(续)

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值 人民币元
房屋及建筑物	12,374,694.74

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	期末账面价值 人民币元	未办妥 产权证书原因
北京月坛大厦 18 楼	14,791,006.96	历史原因
天津河西区体院北华昌大厦 C,D 座 3,4 楼	4,201,324.59	历史原因
其他	2,458,405.61	历史原因
合计	21,450,737.16	

15、在建工程

(1) 在建工程账面价值

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元	账面余额 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
广发证券大厦	278,768,664.23	-	278,768,664.23	184,751,006.29	-	184,751,006.29

(2) 在建工程项目变动情况

工程名称	资金来源	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少		期末余额 人民币元
				本期转入固定资产 人民币元	其他减少 人民币元	
广发证券大厦	自有资金	184,751,006.29	94,017,657.94	-	-	278,768,664.23

八、 合并财务报表项目附注(续)

16、 无形资产

	土地使用权 人民币元	计算机软件 人民币元	交易席位费 人民币元	其他 人民币元	合计 人民币
一、 账面原值					
1. 期初余额	385,108,655.00	191,474,350.78	75,937,557.51	2,448,000.00	654,968,563.29
2. 本期增加金额	-	112,625,526.11	500,000.00	-	113,125,526.11
(1) 购置	-	66,756,581.76	500,000.00	-	67,256,581.76
(2) 企业合并增加	-	45,868,944.35	-	-	45,868,944.35
3. 本期减少金额	-	1,287,201.35	8,245.00	-	1,295,446.35
(1) 处置	-	1,286,530.09	-	-	1,286,530.09
(2) 其他减少	-	671.26	8,245.00	-	8,916.26
4. 期末余额	385,108,655.00	302,812,675.54	76,429,312.51	2,448,000.00	766,798,643.05
二、 累计摊销					
1. 期初余额	38,510,865.51	94,138,313.89	46,558,237.73	1,200,800.00	180,408,217.13
2. 本期增加金额	9,627,716.37	60,734,536.40	-	489,600.00	70,851,852.77
(1) 计提	9,627,716.37	34,903,988.34	-	489,600.00	45,021,304.71
(2) 企业合并增加	-	25,830,548.06	-	-	25,830,548.06
3. 本期减少金额	-	1,286,661.92	10,621.00	-	1,297,282.92
(1) 处置	-	1,286,530.09	-	-	1,286,530.09
(2) 其他减少	-	131.83	10,621.00	-	10,752.83
4. 期末余额	48,138,581.88	153,586,188.37	46,547,616.73	1,690,400.00	249,962,786.98
三、 减值准备					
1. 期初余额	-	-	27,150,484.92	-	27,150,484.92
2. 本期增加金额	-	-	158,965.27	-	158,965.27
(1) 计提	-	-	158,965.27	-	158,965.27
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	27,309,450.19	-	27,309,450.19
四、 账面价值					
1. 期初账面价值	346,597,789.49	97,336,036.89	2,228,834.86	1,247,200.00	447,409,861.24
2. 期末账面价值	336,970,073.12	149,226,487.17	2,572,245.59	757,600.00	489,526,405.88

17、 商誉

形成商誉的事项	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元	期末减值准备 人民币元
购买营业部商誉 (1)	76,574,393.92	-	-	76,574,393.92	76,574,393.92
购买子公司商誉 (2)	2,040,203.34	7,006.55	-	2,047,209.89	-
合计	78,614,597.26	7,006.55	-	78,621,603.81	76,574,393.92

- (1) 本集团对于购买营业部形成的商誉已于以前年度对其全额计提减值准备。
- (2) 购买子公司商誉是本集团之子公司广发期货(香港)有限公司购买 GF Global (UK) Limited(原名 Natixis Commodity Markets Limited)形成, 本期增加数为外币报表折算差额。

八、 合并财务报表项目附注(续)

18、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	递延所得税资产		可抵扣暂时性差异	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
交易性金融工具、衍生金融工具的 公允价值变动	-	65,282,057.54	-	261,128,230.15
计入其他综合收益的可供出售金融 资产公允价值变动	-	-	-	-
应付职工薪酬	709,648,051.08	394,139,670.90	2,861,214,583.62	1,594,638,680.45
资产减值准备	58,234,673.69	41,060,290.65	249,069,977.48	166,353,182.36
其他	1,523,804.01	10,204,660.39	6,095,216.04	41,924,362.59
合计	769,406,528.78	510,686,679.48	3,116,379,777.14	2,064,044,455.55

本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异，因此确认相关递延所得税资产。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	递延所得税负债		应纳税暂时性差异	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
计入其他综合收益的可供出售金融 资产公允价值变动	592,261,246.10	163,971,380.99	2,575,368,570.49	949,265,621.22
交易性金融工具、衍生金融工具的 公允价值变动	22,184,508.99	-	88,738,035.94	-
固定资产折旧	14,229,716.30	75,568.76	57,012,743.79	457,992.47
固定资产评估增值	22,085,312.42	-	88,341,249.68	-
合计	650,760,783.81	164,046,949.75	2,809,460,599.90	949,723,613.69

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	互抵金额 人民币元	抵销后余额 人民币元	互抵金额 人民币元	抵销后余额 人民币元
递延所得税资产	539,221,895.77	230,184,633.01	94,872,090.97	415,814,588.51
递延所得税负债	539,221,895.77	111,538,888.04	94,872,090.97	69,174,858.78

八、 合并财务报表项目附注(续)

19、 其他资产

		期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
其他应收款	(1)	84,693,271.16	59,414,080.10
长期待摊费用	(2)	126,961,490.46	142,351,106.24
应收票据	(3)	-	50,000,000.00
应收款项类投资	(4)	608,692,015.62	320,565,602.48
委托贷款		-	25,000,000.00
贸易业务项目下款项	(5)	1,734,763.10	138,585,143.73
预付投资款	(6)	75,183,125.00	-
其他		55,269,288.03	40,583,256.23
合计		<u>952,533,953.37</u>	<u>776,499,188.78</u>

(1) 其他应收款

① 按明细列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
其他应收款账面余额	90,122,796.83	64,843,605.77
减：减值准备	<u>5,429,525.67</u>	<u>5,429,525.67</u>
其他应收款净值	<u>84,693,271.16</u>	<u>59,414,080.10</u>

② 按账龄列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	50,563,557.67	56.11	-	-	24,349,742.86	37.55	-	-
1至2年	5,148,136.34	5.71	-	-	7,462,371.58	11.51	-	-
2至3年	4,806,463.73	5.33	-	-	8,045,375.32	12.41	-	-
3年以上(注)	29,604,639.09	32.85	5,429,525.67	18.34	24,986,116.01	38.53	5,429,525.67	21.73
合计	<u>90,122,796.83</u>	<u>100.00</u>	<u>5,429,525.67</u>	<u>6.02</u>	<u>64,843,605.77</u>	<u>100.00</u>	<u>5,429,525.67</u>	<u>8.37</u>

注： 期末账龄3年以上的其他应收款账面余额主要为租赁押金。

八、 合并财务报表项目附注(续)

19、 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

③ 按评估方式列示

	期末余额				期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例	
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	
单项金额重大的									
其他应收款	34,146,122.75	37.89	4,227,350.34	12.38	8,735,479.34	13.47	4,227,350.34	48.39	
其他单项不重大的款项	55,976,674.08	62.11	1,202,175.33	2.15	56,108,126.43	86.53	1,202,175.33	2.14	
合计	90,122,796.83	100.00	5,429,525.67	6.02	64,843,605.77	100.00	5,429,525.67	8.37	

④ 其他应收款余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

(2) 长期待摊费用

	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
租入固定资产改良支出	125,680,394.37	35,938,971.60	48,389,929.26	1,023,496.65	112,205,940.06
电脑网络工程	15,512,412.28	4,248,127.13	6,287,183.19	129,320.00	13,344,036.22
电话卫星通讯	530,716.31	54,500.00	195,903.50	-	389,312.81
其他	627,583.28	901,405.33	506,787.24	-	1,022,201.37
合计	142,351,106.24	41,143,004.06	55,379,803.19	1,152,816.65	126,961,490.46

(3) 应收票据

期初余额是本集团之子公司广发商贸有限公司持有的银行承兑汇票。

(4) 应收款项类投资

应收款项类投资是本集团投资的非上市债权、信托产品以及资产管理计划。

(5) 贸易业务项目下款项

	期末余额	期初余额
	人民币元	人民币元
贸易业务项目下款项账面余额	9,202,320.71	138,585,143.73
减：减值准备	7,467,557.61	-
贸易业务项目下款项净值	1,734,763.10	138,585,143.73

(6) 预付投资款

期末余额是本公司及本集团之子公司广发信德投资管理有限公司的预付投资款，截至本期末被投资企业的工商注册登记手续尚未完成。

八、 合并财务报表项目附注(续)

20、 资产减值准备

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少		外币报表 折算差额 人民币元	期末余额 人民币元
			转回 人民币元	转销 人民币元		
应收款项坏账准备	863,486.60	50,937,840.00	-	-	2,965.43	51,804,292.03
融出资金减值准备	-	53,515,342.42	-	-	-	53,515,342.42
可供出售金融资产减值准备	161,669,133.00	37,864,455.32	-	12,275,321.54	-	187,258,266.78
固定资产减值准备	532,323.00	-	-	-	-	532,323.00
无形资产减值准备	27,150,484.92	158,965.27	-	-	-	27,309,450.19
商誉减值准备	76,574,393.92	-	-	-	-	76,574,393.92
其他资产减值准备	5,429,525.67	7,467,557.61	-	-	-	12,897,083.28
合计	272,219,347.11	149,944,160.62	-	12,275,321.54	2,965.43	409,891,151.62

21、 所有权受到限制的资产

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
为质押式回购业务而设定质押 的交易性金融资产	6,005,384,736.16	7,468,484,663.93
其中：为债券质押式报价回购业务而 设定质押的交易性金融资产	1,034,076,207.47	-
为质押式回购业务而设定质押 的可供出售金融资产	8,882,784,817.30	8,761,422,059.50
其中：为债券质押式报价回购业务而 设定质押的可供出售金融资产	413,037,551.43	1,905,187,000.00
为买断式回购业务而转让过户 的交易性金融资产	3,156,354,750.00	1,702,282,383.00
为买断式回购业务而转让过户 的可供出售金融资产	2,752,253,030.00	1,730,293,158.00
为买断式回购业务而转让过户 的买入返售金融资产	99,365,100.00	-
为融资融券业务而转让过户 的可供出售金融资产	580,585,899.56	212,836,547.14
为转融通业务而设定质押 的可供出售金融资产	181,585,930.81	-
为债券借贷业务而质押 的交易性金融资产	1,559,062,580.00	605,530,090.00
为债券借贷业务而质押 的可供出售金融资产	3,839,344,185.00	1,861,196,870.00
为利率互换业务而设定质押 的可供出售金融资产	20,304,740.00	-
为质押借款而设定质押的银行存款	399,148,082.31	517,456,155.86
为质押借款而设定质押的应收票据	-	30,000,000.00
为场外回购业务而质押 的融资融券收益权	30,984,196,494.00	-
合计	58,460,370,345.14	22,889,501,927.43

八、 合并财务报表项目附注(续)

22、 短期借款

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
信用借款	717,899,000.00	-
质押借款	568,008,000.00	444,053,594.38
合计	<u>1,285,907,000.00</u>	<u>444,053,594.38</u>

期末余额为本集团之子公司广发控股(香港)有限公司的短期借款余额, 其中为质押借款而设定质押的资产类别以及金额详见附注八、21。

23、 应付短期融资款

类型	债券名称	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额 人民币元	本期增加额 人民币元	本期减少额 人民币元	期末余额 人民币元
短期融资券	13 广发 CP011	30.00	19/11/2013	18/02/2014	6.20%	3,021,402,739.73	24,460,273.97	3,045,863,013.70	-
短期融资券	13 广发 CP012	35.00	03/12/2013	04/03/2014	6.30%	3,516,915,068.49	37,454,794.52	3,554,369,863.01	-
短期融资券	13 广发 CP013	25.00	17/12/2013	18/03/2014	6.40%	2,506,136,986.30	33,315,068.49	2,539,452,054.79	-
短期融资券	14 广发 CP001	25.00	07/01/2014	08/04/2014	6.28%	-	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	-
短期融资券	14 广发 CP002	15.00	13/02/2014	15/05/2014	5.60%	-	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-
短期融资券	14 广发 CP003	30.00	26/02/2014	28/05/2014	5.00%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-
短期融资券	14 广发 CP004	35.00	11/03/2014	10/06/2014	4.90%	-	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00	-
短期融资券	14 广发 CP005	25.00	03/04/2014	03/07/2014	4.84%	-	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	-
短期融资券	14 广发 CP006	25.00	15/04/2014	15/07/2014	4.73%	-	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	-
短期融资券	14 广发 CP007	30.00	05/06/2014	04/09/2014	4.48%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-
短期融资券	14 广发 CP008	30.00	17/06/2014	16/09/2014	4.68%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-
短期融资券	14 广发 CP009	30.00	10/07/2014	09/10/2014	4.40%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-
短期融资券	14 广发 CP010	30.00	06/08/2014	21/10/2014	4.40%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-
短期融资券	14 广发 CP011	30.00	11/09/2014	11/12/2014	4.60%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-
短期融资券	14 广发 CP012	30.00	23/09/2014	23/12/2014	4.58%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-
短期融资券	14 广发 CP013	34.00	16/10/2014	15/01/2015	4.20%	-	3,400,000,000.00	-	3,400,000,000.00
短期融资券	14 广发 CP014	30.00	28/10/2014	27/01/2015	4.10%	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
短期融资券	14 广发 CP015	25.00	22/12/2014	27/02/2015	6.20%	-	2,500,000,000.00	-	2,500,000,000.00
短期融资券	14 广发 CP016	30.00	29/12/2014	30/03/2015	5.26%	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
小计						<u>9,044,454,794.52</u>	<u>45,495,230,136.98</u>	<u>42,639,684,931.50</u>	<u>11,900,000,000.00</u>
短期公司债券	广发 1401	40.00	14/11/2014	31/05/2015	4.16%	-	3,998,356,164.37	-	3,998,356,164.37
短期公司债券	广发 1402	50.00	21/11/2014	24/09/2015	4.50%	-	4,996,356,164.39	-	4,996,356,164.39
短期公司债券	广发 1403	30.00	27/11/2014	17/04/2015	4.55%	-	2,999,128,767.12	-	2,999,128,767.12
短期公司债券	广发 1404	35.00	27/11/2014	16/06/2015	4.60%	-	3,498,408,219.19	-	3,498,408,219.19
小计						-	<u>15,492,249,315.07</u>	-	<u>15,492,249,315.07</u>
收益凭证	注 3	78.20	注 3	注 3	注 3	-	7,820,710,000.00	5,676,220,000.00	2,144,490,000.00
合计						<u>9,044,454,794.52</u>	<u>68,808,189,452.05</u>	<u>48,315,904,931.50</u>	<u>29,536,739,315.07</u>

注 1: 经中国证监会及中国人民银行核准, 本公司待偿还短期融资券的最高余额为人民币 124 亿元, 待偿还短期融资券最高余额自中国人民银行通知发出之日起一年内有效。

注 2: 根据中国证监会《关于证券公司试点发行短期公司债券有关事宜的通知》(证监机构监管部函[2014]1526 号), 本公司获准试点发行证券公司短期公司债券。本公司于本期共发行了四期短期公司债券, 期限均为一年以内, 年利率为 4.16% 至 4.60%。

注 3: 根据中国证监会《关于同意开展场外市场收益凭证业务试点的函》(中证协函[2014]285 号), 本公司获准试点开展收益凭证业务。本公司于本期共发行 420 期期限小于一年的收益凭证, 未到期产品的收益率为 4.6% 至 6.5%。

八、 合并财务报表项目附注(续)

24、 拆入资金

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
银行拆入资金	800,000,000.00	5,300,000,000.00
转融通融入资金	323,000,000.00	-
合计	<u>1,123,000,000.00</u>	<u>5,300,000,000.00</u>

转融通融入资金期末余额剩余期限均为3个月内，利率为5.8%。

25、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
第三方在结构化主体中享有的权益	<u>764,409,090.33</u>	<u>20,231,154.60</u>

本集团将具有控制权的结构化主体(如基金及资产管理计划等)纳入合并财务报表的合并范围，由于本集团作为结构化主体发行人具有合约义务以现金赎回结构化主体份额，因此本集团将本集团以外各方持有的结构化主体份额确认为交易性金融负债。

26、 卖出回购金融资产款

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
(1) 按标的物类别列示		
债券	26,282,726,387.03	19,399,796,740.24
融资融券收益权	28,485,000,000.00	-
合计	<u>54,767,726,387.03</u>	<u>19,399,796,740.24</u>
(2) 按业务类别列示		
债券质押式报价回购	1,086,319,000.00	1,158,756,000.00
交易所质押式回购	10,154,590,174.00	8,557,100,000.00
银行间质押式卖出回购	4,576,390,000.00	4,381,214,000.00
银行间买断式卖出回购	10,465,427,213.03	5,302,726,740.24
场外协议回购	28,485,000,000.00	-
合计	<u>54,767,726,387.03</u>	<u>19,399,796,740.24</u>

本集团为卖出回购业务而设定质押及转让过户的自有债券类别和公允价值，以及融资融券收益权的公允价值，详见附注八、21。

本集团为卖出回购业务而将部分通过借入方式取得的债券设定质押及转让过户，该部分债券的类别和公允价值详见附注十六、3。

八、 合并财务报表项目附注(续)

26、 卖出回购金融资产款(续)

(3) 债券质押式报价回购融入资金的剩余期限和利率区间

剩余期限	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
1个月内	1,052,825,000.00	1,105,076,000.00
1至3个月	18,254,000.00	26,565,000.00
3个月至1年	15,240,000.00	27,115,000.00
合计	1,086,319,000.00	1,158,756,000.00

期末本集团债券质押式报价回购融入资金的利率区间为2%至5.2% (期初: 3%至6%)。

27、 代理买卖证券款

	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
①普通经纪业务						
个人						
人民币	51,571,734,381.45	1.0000	51,571,734,381.45	24,188,650,924.39	1.0000	24,188,650,924.39
港币	2,183,809,531.59	0.7889	1,722,807,339.47	1,738,495,022.77	0.7862	1,366,804,786.90
美元	155,656,155.06	6.1190	951,811,630.40	107,804,046.09	6.0969	657,241,821.81
其他			8,182,420.73			11,478,738.64
小计			54,254,535,772.05			26,224,176,271.74
机构						
人民币	9,535,934,400.70	1.0000	9,535,934,400.70	3,424,950,184.81	1.0000	3,424,950,184.81
港币	109,534,244.57	0.7889	86,411,565.54	279,919,273.27	0.7862	220,072,532.64
美元	25,393,473.34	6.1190	154,700,089.58	27,283,917.46	6.0969	166,381,820.48
其他			557,934.15			-
小计			9,777,603,989.97			3,811,404,537.93
普通经纪业务合计			64,032,139,762.02			30,035,580,809.67
②信用经纪业务						
个人						
人民币	7,250,359,992.99	1.0000	7,250,359,992.99	1,527,295,170.38	1.0000	1,527,295,170.38
小计			7,250,359,992.99			1,527,295,170.38
机构						
人民币	183,062,888.42	1.0000	183,062,888.42	46,354,548.65	1.0000	46,354,548.65
小计			183,062,888.42			46,354,548.65
信用经纪业务合计			7,433,422,881.41			1,573,649,719.03
合计			71,465,562,643.43			31,609,230,528.70

八、 合并财务报表项目附注(续)

28、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬明细

	期初余额 人民币元	企业合并增加 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币
一、工资、奖金、 津贴和补贴	1,484,252,182.78	134,095,528.07	3,603,139,623.43	2,220,009,923.60	3,001,477,410.68
二、职工福利费	-	-	148,597,804.65	148,581,929.65	15,875.00
三、社会保险费	1,572,591.77	-	240,023,581.04	239,970,426.23	1,625,746.58
其中：医疗保险费	352,559.14	-	67,254,095.93	67,067,168.53	539,486.54
基本养老保险费	1,086,818.06	-	152,607,127.05	152,843,879.27	850,065.84
失业保险费	129,023.11	-	11,322,988.76	11,280,748.48	171,263.39
工伤保险费	2,095.73	-	3,921,119.96	3,899,192.71	24,022.98
生育保险费	2,095.73	-	4,918,249.34	4,879,437.24	40,907.83
四、住房公积金	415,312.94	-	88,097,004.75	88,056,754.34	455,563.35
五、工会经费和职工 教育经费	8,445,797.71	2,033,968.33	73,996,945.13	63,341,739.80	21,134,971.37
六、内退人员薪酬	124,368,770.00	-	10,904,657.73	12,626,382.33	122,647,045.40
七、企业补充养老保险	33,486,031.90	-	113,887,461.25	110,556,492.00	36,817,001.15
八、其他	13,445,174.25	-	67,279,225.82	62,996,500.33	17,727,899.74
其中：以现金结算的 股份支付	-	-	-	-	-
合计	<u>1,665,985,861.35</u>	<u>136,129,496.40</u>	<u>4,345,926,303.80</u>	<u>2,946,140,148.28</u>	<u>3,201,901,513.27</u>

其中，基本养老保险、失业保险费及企业补充养老保险(企业年金缴费)为设定提存计划。

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团每月分别按员工参保地政府机构的规定向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本集团本期应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币152,607,127.05元及人民币11,322,988.76元(上期：人民币141,340,659.23元及人民币10,226,917.66元)。于期末，本集团尚有人民币850,065.84元及人民币171,263.39元(期初数：人民币1,086,818.06元及人民币129,023.11元)的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。有关应缴存费用已于报告期后支付。

本公司 2014 年度实际发放的关键管理人员任职期间薪酬总额(含以前年度)人民币 51,010,156.04 元。

八、 合并财务报表项目附注(续)

29、 应交税费

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
企业所得税	1,081,182,229.40	399,267,499.25
个人所得税	170,148,891.62	87,488,715.08
营业税	160,222,652.62	35,722,004.78
城市维护建设税	11,127,033.12	2,518,417.08
教育费附加	4,982,915.36	1,094,914.34
代扣客户红利及利息税	1,496,282.21	1,322,917.86
房产税	5,664.48	70,823.88
其他	7,315,623.30	3,046,998.19
合计	<u>1,436,481,292.11</u>	<u>530,532,290.46</u>

30、 应付款项

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
权益互换业务应付本金和保证金 (1)	74,171,401.01	926,300,568.32
资产管理计划优先级参与人款项 (2)	3,484,299,143.41	349,715,040.92
开放式基金及待交收清算款	681,812,531.76	228,621,591.51
其他	70,984,325.04	59,493,800.52
合计	<u>4,311,267,401.22</u>	<u>1,564,131,001.27</u>

(1) 期末余额是本集团与客户进行权益互换业务而收取的保证金。根据合同规定，在交易终止日，本集团按约定的收益计算方式向客户支付收益。

(2) 本集团以自有资金参与本集团受托管理的若干只分级资产管理计划，于期末持有 100%的进取级份额。根据合同约定，优先级份额获取预期收益，在扣除优先级的应计收益后的全部剩余收益归进取级享有，亏损以进取级的资产净值为限由进取级承担。因此，本集团将该资产管理计划纳入合并财务报表的合并范围，将本集团以外各方持有的优先级份额确认为应付款项。

应付款项余额中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

八、 合并财务报表项目附注(续)

31、 应付利息

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
应付债券	493,097,540.95	324,258,904.11
应付短期融资款	140,826,073.74	-
卖出回购	82,554,592.74	23,705,195.68
客户资金	7,537,416.08	3,188,668.89
拆入资金	5,099,822.22	803,472.22
其中：转融通融入资金	4,989,127.78	-
短期借款及长期借款	4,105,838.61	44,737.87
其他	58,179,916.20	12,003,854.39
合计	<u>791,401,200.54</u>	<u>364,004,833.16</u>

32、 预计负债

	<u>期初余额</u> 人民币元	<u>本期计提</u> 人民币元	<u>本期支付</u> 人民币元	<u>期末余额</u> 人民币元
预计赔偿损失	33,360,000.00	-	-	33,360,000.00
预计证券公司理财产品承担亏损	14,575,872.87	-	14,575,872.87	-
合计	<u>47,935,872.87</u>	<u>-</u>	<u>14,575,872.87</u>	<u>33,360,000.00</u>

33、 长期借款

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
信用借款	<u>3,000,000,000.00</u>	<u>-</u>

期末余额是通过信托计划借入的信用借款，借款期限为 36 个月，年利率为 7%。

八、 合并财务报表项目附注(续)

34、 应付债券

类型	债券名称	面值 人民币亿元	起息日	期限	到期日期	票面利率	期初账面余额 人民币元	本期增加额 人民币元	本期减少额 人民币元	期末账面余额 人民币元
公司债	13 广发 01	15.00	17/06/2013	3+2 年期	17/06/2018	4.50%	1,497,577,998.74	543,350.03	-	1,498,121,348.77
公司债	13 广发 02	15.00	17/06/2013	5 年期	17/06/2018	4.75%	1,497,577,998.74	543,350.03	-	1,498,121,348.77
公司债	13 广发 03	90.00	17/06/2013	10 年期	17/06/2023	5.10%	8,984,583,746.29	1,630,050.01	-	8,986,213,796.30
小计							11,979,739,743.77	2,716,750.07	-	11,982,456,493.84
次级债	14 广发 01	30.00	24/07/2014	2+2 年期	24/07/2018	5.70%	-	2,989,315,068.49	-	2,989,315,068.49
次级债	14 广发 02	30.00	24/07/2014	3+2 年期	24/07/2019	5.90%	-	2,989,052,054.79	-	2,989,052,054.79
次级债	14 广发 03	50.00	18/12/2014	1+3 年期	18/12/2018	6.00%	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
次级债	14 广发 04	12.00	19/12/2014	1+2 年期	19/12/2017	6.00%	-	1,200,000,000.00	-	1,200,000,000.00
小计							-	12,178,367,123.28	-	12,178,367,123.28
收益凭证	注 3	18.70	注 3	注 3	注 3	注 3	-	1,869,840,000.00	-	1,869,840,000.00
合计							11,979,739,743.77	14,050,923,873.35	-	26,030,663,617.12

注 1: 经中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]725 号)批准, 本公司于 2013 年 6 月 17 日公开发行公司债券。本次发行的公司债券总规模人民币 120 亿元, 债券品种有三个: 品种一为 5 年期, 附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权, 初始发行规模为 15 亿元, 利率为 4.5%; 品种二为 5 年期, 初始发行规模为 15 亿元, 利率为 4.75%; 品种三为 10 年期, 初始发行规模为 90 亿元, 利率为 5.1%。2013 年 7 月 12 日, 公司债券在深圳证券交易所上市交易。

注 2: 经 2014 年第一次临时股东大会审议通过, 本公司拟发行总规模为不超过人民币 200 亿元(含 200 亿元)的次级债券, 并采取分期发行的方式进行。本公司于 2014 年 7 月 24 日完成第一期非公开发行次级债券, 本次发行的次级债总规模为人民币 60 亿元, 品种一为 4 年期(2+2), 附第 2 年末发行人赎回选择权; 品种二为 5 年期(3+2), 附第 3 年末发行人赎回选择权。本公司于 2014 年 12 月 18 日完成第二期非公开发行次级债券, 为 4 年期品种, 附第 1 年末发行人赎回选择权。本公司于 2014 年 12 月 19 日完成第三期非公开发行次级债券, 为 3 年期品种, 附第 1 年末发行人赎回选择权。

注 3: 根据中国证监会《关于同意开展场外市场收益凭证业务试点的函》(中证协函[2014]285 号), 本公司获准试点开展收益凭证业务。本公司于本期共发行 35 期限超过一年的收益凭证, 未到期产品的收益率为 6.30%至 6.97%。

八、 合并财务报表项目附注(续)

35、 其他负债

		期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
其他应付款	(1)	431,329,211.35	326,711,484.36
应付基金销售佣金及相关费用		153,068,898.55	-
期货风险准备金	(2)	77,775,158.70	68,280,383.59
基金专项风险准备金	(3)	34,922,786.85	-
代理兑付证券款		861,460.56	921,540.56
其他	(4)	77,099,807.48	45,892,624.93
合计		<u>775,057,323.49</u>	<u>441,806,033.44</u>

(1) 其他应付款

		期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
工程履约保证金	①	40,000,000.00	40,000,000.00
代垫工程款	②	233,526,165.70	144,568,189.06
采购款项		56,288,486.38	60,203,863.28
证券投资者保护基金	③	36,947,411.45	18,433,645.85
期货投资者保障基金	④	6,958,633.22	6,002,747.52
其他		57,608,514.60	57,503,038.65
合计		<u>431,329,211.35</u>	<u>326,711,484.36</u>

- ① 工程履约保证金为本公司收到广州富力地产股份有限公司代建本公司广发证券大厦项目的履约保证金。
- ② 代垫工程款为应付广州富力地产股份有限公司代建本公司广发证券大厦项目所代垫的工程款项。
- ③ 证券投资者保护基金按照本公司营业收入的 0.5% 向中国证券投资者保护基金有限责任公司缴纳。
- ④ 期货投资者保障基金系本集团之子公司广发期货有限公司按代理交易额的千万分之六计提，当总额达到人民币 8 亿元后可以暂停计提。

其他应付款余额中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。期末大额的其他应付款项除工程履约保证金及代垫工程款外账龄全部在 1 年以内。

八、 合并财务报表项目附注(续)

35、 其他负债(续)

(2) 期货风险准备金

期货风险准备金按照本集团之子公司广发期货有限公司代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%计提。

(3) 基金专项风险准备金

基金专项风险准备金主要是本集团之子公司广发基金管理有限公司计提的社保基金专项风险准备金。社保基金专项风险准备金是广发基金管理有限公司按照《全国社会保障基金投资管理暂行办法》的规定，对管理的社保基金，按照委托资产管理手续费的20%提取的专项风险准备金，专项用于弥补社保基金投资亏损。

(4) 其他明细

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
预提手续费支出	43,318,461.85	11,605,482.80
预提房租水电费	11,379,445.06	11,386,439.28
预提专业服务费	6,659,481.33	5,814,647.10
预提邮电通讯费	7,404,862.62	7,001,960.57
其他	8,337,556.62	10,084,095.18
合计	<u>77,099,807.48</u>	<u>45,892,624.93</u>

36、 股本

	期初余额 人民币元	本期变动				小计 人民币元	期末余额 人民币元
		发行新股 人民币元	送股 人民币元	公积金转股 人民币元	其他 人民币元		
有限售条件股份							
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份							
1. 人民币普通股	5,919,291,464.00	-	-	-	-	-	5,919,291,464.00
2. 境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	5,919,291,464.00	-	-	-	-	-	5,919,291,464.00
股份总数	<u>5,919,291,464.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,919,291,464.00</u>

八、 合并财务报表项目附注(续)

37、 资本公积

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
(1) 股本溢价	8,587,700,711.78	115,837.57	-	8,587,816,549.35
其中：投资者投入的资本	8,587,700,711.78	-	-	8,587,700,711.78
其他	-	115,837.57 (注)	-	115,837.57

注： 股本溢价本期增加是本公司委托中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出售零碎股所得(零碎股是指截至 2014 年 8 月 26 日止因派发红股、公积金转增股本、实施股权分置改革方案等形成的不足壹股的股份的集合及该类股份由于本公司实施权益分派等孳生的股份)。

38、 其他综合收益

	期初余额 人民币	本期所得 税前发生额 人民币	本期发生额				期末余额 人民币
			减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益 人民币	减：所得 税费用 人民币	税后归属于母 公司所有者 人民币	税后归属于 少数股东 人民币	
以后将重分类至损益的其他综合收益	736,487,397.88	1,957,671,167.61	387,221,592.28	403,077,043.49	1,121,936,139.16	45,436,392.68	1,858,423,537.04
其中：权益法下在被投资单位以后将 重分类进损益的其他综合 收益中享有的份额	40,486,980.05	25,248,677.30	10,215,634.04	-	15,033,043.26	-	55,520,023.31
可供出售金融资产公允 价值变动损益	786,268,848.26	1,927,431,426.19	377,005,958.24	403,077,043.49	1,102,330,826.69	45,017,597.77	1,888,599,674.95
外币财务报表折算差额	(90,268,430.43)	4,991,064.12	-	-	4,572,269.21	418,794.91	(85,696,161.22)
其他综合收益合计	736,487,397.88	1,957,671,167.61	387,221,592.28	403,077,043.49	1,121,936,139.16	45,436,392.68	1,858,423,537.04

39、 盈余公积

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
法定盈余公积金	2,409,454,168.53	431,821,981.43	-	2,841,276,149.96
任意盈余公积金	169,427,731.17	-	-	169,427,731.17
合计	2,578,881,899.70	431,821,981.43	-	3,010,703,881.13

法定盈余公积金可用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或转增本公司股本。法定盈余公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取。

八、合并财务报表项目附注(续)

40、一般风险准备

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
其他风险准备金 (1)	2,786,213,172.80	431,821,981.43		3,218,035,154.23
交易风险准备金 (2)	2,586,650,867.27	431,821,981.43		3,018,472,848.70
合计	5,372,864,040.07	863,643,962.86	-	6,236,508,002.93

(1) 根据《金融企业财务规则》的规定，其他风险准备金按本公司净利润之 10% 提取。

(2) 根据《证券法》的规定，交易风险准备金按本公司净利润之 10% 提取。

41、未分配利润

	本期 人民币元	上期 人民币元
期初未分配利润	11,454,892,966.56	10,243,686,380.75
加：本期归属于母公司 所有者的净利润	5,022,567,778.39	2,812,501,034.32
减：提取法定盈余公积金 (1)	431,821,981.43	237,800,242.97
提取一般风险准备 (1)	863,643,962.86	475,600,485.94
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利 (2)	1,183,858,292.80	887,893,719.60
期末未分配利润 (3)	13,998,136,507.86	11,454,892,966.56

(1) 根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》以及本公司章程的规定，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按 10% 的比例分别提取法定盈余公积金、交易风险准备金和其他风险准备金，剩余可供股东分配的利润由董事会提出利润分配预案报股东大会批准后实施。本公司提取的交易风险准备金及其他风险准备金，用于弥补证券交易的损失；法定盈余公积金用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或转增股本。法定盈余公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的 25% 。

(2) 经 2014 年 5 月 12 日股东大会批准，本公司以本公司现有股份 5,919,291,464 股为基数，每 10 股分配现金红利人民币 2.00 元(含税)，分派红利总额为人民币 1,183,858,292.80 元。

(3) 截至本期末，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 167,592,729.45 元，一般风险准备人民币 150,511,871.45 元 (期初数：盈余公积人民币 110,010,931.59 元，一般风险准备人民币 48,287,158.02 元)。

八、 合并财务报表项目附注(续)

42、 手续费及佣金净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
手续费及佣金收入	8,217,319,825.73	4,399,384,693.11
经纪业务	5,180,419,101.70	3,718,671,164.20
其中：证券经纪业务	4,949,888,395.88	3,439,365,072.94
其中：代理买卖证券业务	4,549,634,313.16	3,142,951,384.08
交易单元席位租赁	271,994,109.52	234,156,708.89
代销金融产品业务 (1)	128,205,722.67	50,779,736.42
期货经纪业务	230,530,705.82	279,306,091.26
投资银行业务	1,832,452,978.62	419,549,611.87
其中：证券承销业务 (2)	1,399,959,714.82	295,989,504.26
证券保荐业务	152,331,077.74	12,096,858.04
财务顾问业务 (3)	275,582,186.06	108,163,249.57
资产管理业务 (4)	438,289,240.38	205,078,778.24
基金管理业务	686,199,053.81	-
投资咨询业务	51,742,947.97	37,912,008.36
其他	28,216,503.25	18,173,130.44
手续费及佣金支出	240,813,303.13	105,541,547.80
经纪业务	126,962,683.49	74,549,691.17
其中：证券经纪业务	126,962,683.49	74,549,691.17
其中：代理买卖证券业务	126,465,471.74	74,549,691.17
投资银行业务	90,146,057.40	14,880,750.00
其中：证券承销业务 (2)	89,642,041.40	12,014,750.00
财务顾问业务 (3)	504,016.00	2,866,000.00
投资咨询业务	-	61,333.33
资产管理业务 (4)	1,618,993.70	-
其他	22,085,568.54	16,049,773.30
手续费及佣金净收入	7,976,506,522.60	4,293,843,145.31

(1) 代销金融产品业务

	本期发生额			上期发生额		
	销售总金额 人民币元	赎回总金额 人民币元	代销收入 人民币元	销售总金额 人民币元	赎回总金额 人民币元	代销收入 人民币元
基金	27,702,566,845.16	26,917,221,402.61	62,872,409.34	19,559,208,872.39	21,832,683,536.86	48,308,934.03
信托	1,985,860,600.00	191,590,000.00	5,302,434.73	357,890,000.00	-	1,354,154.26
其他	261,781,045,134.06	239,092,749,895.09	60,030,878.60	1,334,230,825.23	303,600,000.00	1,116,648.13
合计	291,469,472,579.22	266,201,561,297.70	128,205,722.67	21,251,329,697.62	22,136,283,536.86	50,779,736.42

八、 合并财务报表项目附注(续)

42、手续费及佣金净收入(续)

(2) 证券承销业务净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
承销股票	890,323,730.07	87,214,279.75
承销债券	371,345,143.35	196,760,474.51
其他	48,648,800.00	-
合计	<u>1,310,317,673.42</u>	<u>283,974,754.26</u>

(3) 财务顾问业务净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
并购重组财务顾问 业务净收入-境内上市公司	100,580,000.00	32,175,000.00
并购重组财务顾问 业务净收入-其他	6,000,000.00	-
其他财务顾问业务净收入	168,498,170.06	73,122,249.57
合计	<u>275,078,170.06</u>	<u>105,297,249.57</u>

(4) 资产管理业务开展情况及收入

	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	70	166	10	246
期末客户数量	105,178	228	49	105,455
其中：个人客户	104,652	77	5	104,734
机构客户	526	151	44	721
期初受托资金	15,839,171,398.13	119,801,926,212.15	-	135,641,097,610.28
其中：自有资金投入	446,830,314.80	-	-	446,830,314.80
个人客户	13,284,994,327.52	424,696,150.17	-	13,709,690,477.69
机构客户	2,107,346,755.81	119,377,230,061.98	-	121,484,576,817.79
期末受托资金	49,259,064,340.54	147,397,221,754.60	3,873,795,574.37	200,530,081,669.51
其中：自有资金投入	537,991,351.22	-	-	537,991,351.22
个人客户	34,724,564,084.40	621,937,336.70	295,722,233.98	35,642,223,655.08
机构客户	13,996,508,904.92	146,775,284,417.90	3,578,073,340.39	164,349,866,663.21
期末主要受托资产初始成本	56,318,680,391.46	138,718,763,680.53	4,361,938,414.19	199,399,382,486.18
其中：股票	7,364,493,932.52	4,623,146,145.65	308,916,422.21	12,296,556,500.38
其他债券	28,123,161,482.67	2,666,382,006.89	18,196,157.58	30,807,739,647.14
基金	3,387,271,985.62	1,129,525,361.73	-	4,516,797,347.35
信托	1,212,777,720.00	15,396,919,904.40	-	16,609,697,624.40
银行承兑汇票	-	1,785,023,097.97	-	1,785,023,097.97
委贷资产和逆回购	733,753,835.00	88,305,611,477.63	-	89,039,365,312.63
期货	14,228,133.60	1,256,310.00	-	15,484,443.60
协议或定期存款	14,398,917,388.92	5,300,000,000.00	669,488,493.95	20,368,405,882.87
其他	1,084,075,913.13	19,510,899,376.26	3,365,337,340.45	23,960,312,629.84
当期资产管理业务手续费净收入	312,594,308.36	123,825,362.48	250,575.84	436,670,246.68

八、 合并财务报表项目附注(续)

43、 利息净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
利息收入	4,324,637,755.24	2,349,217,425.93
融资融券利息收入 (注)	2,636,160,553.15	1,166,334,627.11
存放金融同业利息收入	1,235,138,084.37	989,649,759.76
其中：自有资金存款利息收入	368,621,581.76	300,727,724.70
客户资金存款利息收入	866,516,502.61	688,922,035.06
买入返售金融资产利息收入	423,535,203.19	182,440,057.69
其中：约定购回利息收入	72,415,399.11	73,362,044.61
股票质押回购利息收入	331,951,869.10	91,742,549.77
拆出资金利息收入	16,319,652.32	-
其他	13,484,262.21	10,792,981.37
利息支出	2,825,855,046.57	1,378,566,761.32
卖出回购金融资产利息支出	843,368,163.33	438,940,340.55
其中：报价回购利息支出	38,537,977.47	57,213,675.50
应付债券利息支出	771,672,510.11	325,732,647.95
应付短期融资款利息支出	666,359,782.79	398,650,582.11
拆入资金利息支出	212,034,454.00	93,508,428.16
其中：转融通利息支出	5,963,466.57	1,586.80
客户资金存款利息支出	138,193,742.82	111,778,838.47
资产管理计划利息支出	68,178,890.32	-
长期借款利息支出	54,746,575.35	-
权益互换业务利息支出	35,450,383.86	2,542,698.91
短期借款利息支出	16,316,004.90	4,026,756.85
其他	19,534,539.09	3,386,468.32
利息净收入	<u>1,498,782,708.67</u>	<u>970,650,664.61</u>

注： 融资融券利息收入包括境内融资融券业务利息收入及境外孖展业务利息收入。

八、 合并财务报表项目附注(续)

44、 投资收益

		本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
权益法核算的长期股权投资收益	(1)	337,166,111.56	393,021,800.85
处置长期股权投资产生的投资收益		(211,940.14)	9,428,873.74
追加投资取得子公司而产生的投资收益	(2)	44,003,524.92	-
金融工具投资收益		3,178,359,687.23	2,893,114,895.40
其中：持有期间取得的收益		2,319,472,233.53	1,710,440,882.97
-以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		1,157,621,559.32	899,616,244.80
-可供出售金融资产		1,128,422,487.92	796,418,249.27
-应收款项类投资		33,428,186.29	14,406,388.90
处置金融工具取得的收益		858,887,453.70	1,182,674,012.43
-以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		1,302,445,397.32	111,606,834.59
-衍生金融工具		(685,456,637.80)	483,227,713.92
-可供出售金融资产		235,192,441.42	587,839,463.92
-应收款项类投资		6,706,252.76	-
其他		826,075.40	-
合计		<u>3,560,143,458.97</u>	<u>3,295,565,569.99</u>

(1) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期比上期增减变动的原因
广发基金管理有限公司	176,161,243.04	239,907,202.18	2014年7月31日成为子公司
易方达基金管理有限公司	165,488,438.63	154,052,609.65	被投资单位的净利润变动
广东金融高新区股权投资 中心有限公司	487,951.36	(938,010.98)	被投资单位的净利润变动
新疆广发鲁信股权投资有 限公司	(49,747.37)	-	被投资单位的净利润变动
珠海广发信德奥飞产业投 资基金一期(有限合伙)	(298,885.12)	-	被投资单位的净利润变动
深圳旺金金融信息服务有 限公司	(6,131,732.27)	-	被投资单位的净利润变动
珠海广发信德奥飞资本管 理有限公司	1,623,259.15	-	被投资单位的净利润变动
广发信德(珠海)医疗产 业投资中心(有限合伙)	(114,415.86)	-	被投资单位的净利润变动
合计	<u>337,166,111.56</u>	<u>393,021,800.85</u>	

八、 合并财务报表项目附注(续)

44、 投资收益(续)

(2) 本期发生额为合并广发基金管理有限公司产生的投资收益，详见附注七、4、(4)。

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

45、 公允价值变动收益(损失)

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
产生公允价值变动收益(损失)的来源:		
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	693,816,975.44	(573,668,460.74)
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	(71,647,356.46)	(15,393,840.90)
- 衍生金融工具	(268,046,966.26)	205,684,078.58
合计	<u>354,122,652.72</u>	<u>(383,378,223.06)</u>

46、 其他业务收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
租赁收入	9,647,164.50	8,024,501.31
其他	12,101,341.56	10,228,546.59
合计	<u>21,748,506.06</u>	<u>18,253,047.90</u>

47、 营业税金及附加

<u>税种</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>计缴标准</u>
营业税	675,386,249.88	340,948,040.19	5%
城市维护建设税	47,031,050.63	23,717,577.53	7%
教育费附加	20,957,517.57	10,229,455.48	3%
其他地方税费	20,427,657.47	12,936,101.08	
合计	<u>763,802,475.55</u>	<u>387,831,174.28</u>	

八、 合并财务报表项目附注(续)

48、 业务及管理费

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
职工薪酬	4,345,926,303.80	2,947,618,695.03
房租水电费	298,894,192.68	287,766,791.43
折旧费	155,227,013.42	149,066,917.85
邮电通讯费	141,956,673.92	126,223,560.76
业务招待费	124,319,752.61	113,873,187.09
长期待摊费用摊销	55,379,803.19	61,556,300.50
差旅费	77,592,953.36	57,481,599.81
公杂费	41,358,919.76	44,791,785.53
证券投资者保护基金 及期货投资者保障基金	68,116,512.11	48,387,124.36
无形资产摊销	45,021,304.71	33,516,875.30
其他	572,467,333.67	366,929,246.73
合计	<u>5,926,260,763.23</u>	<u>4,237,212,084.39</u>

49、 资产减值损失

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
应收款项坏账损失	50,937,840.00	-
融出资金减值损失	53,515,342.42	-
可供出售金融资产减值损失	37,864,455.32	116,561,671.67
存出保证金减值损失	-	(332,241.59)
无形资产减值损失	158,965.27	830,583.10
其他资产减值损失	7,467,557.61	-
合计	<u>149,944,160.62</u>	<u>117,060,013.18</u>

八、 合并财务报表项目附注(续)

50、 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下:

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	计入当期非经常 性损益的金额 人民币元
固定资产处置利得	2,169,152.68	3,874,822.90	2,169,152.68
政府补助	82,608,313.61	3,623,601.21	82,608,313.61
代扣代缴税费的手续费收入	17,517,799.37	9,513,670.79	17,517,799.37
其他	6,956,932.41	16,827,662.90	6,956,932.41
合计	<u>109,252,198.07</u>	<u>33,839,757.80</u>	<u>109,252,198.07</u>

(2) 政府补助明细

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
财政扶持及奖励款	<u>82,608,313.61</u>	<u>3,623,601.21</u>

51、 营业外支出

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	计入当期非经常 性损益的金额 人民币元
捐赠支出	6,064,700.00	2,469,311.09	6,064,700.00
处置资产损失	2,053,569.61	619,939.19	2,053,569.61
违约和赔偿损失	2,054,731.25	-	2,054,731.25
证券公司理财产品 预计承担亏损	-	14,575,872.87	-
其他	3,713,078.17	1,547,876.72	3,713,078.17
合计	<u>13,886,079.03</u>	<u>19,212,999.87</u>	<u>13,886,079.03</u>

八、 合并财务报表项目附注(续)

52、 所得税费用

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,700,459,933.22	843,192,344.27
递延所得税调整	(197,986,458.57)	(178,829,221.74)
以前年度清算差额	608,922.81	383,958.17
合计	<u>1,503,082,397.46</u>	<u>664,747,080.70</u>
会计利润	6,648,595,368.07	3,477,313,287.54
按 25% 的税率计算的所得税费用	1,662,148,842.02	869,328,321.89
不可抵扣费用的纳税影响	28,239,390.82	26,956,478.92
免税收入的纳税影响	(154,471,445.27)	(156,539,421.04)
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	26,538,625.15	2,575,022.21
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	(6,700,195.98)	(314,583.58)
在其他地区的子公司税率不一致的影响	(38,240,837.13)	(35,401,317.90)
以前年度清算差额	608,922.81	383,958.17
其他	(15,040,904.96)	(42,241,377.97)
合计	<u>1,503,082,397.46</u>	<u>664,747,080.70</u>

53、 其他综合收益

详见附注八、38。

54、 每股收益

(1) 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
归属于普通股股东的当期净利润	5,022,567,778.39	2,812,501,034.32

(2) 计算基本每股收益时，发行在外普通股加权平均数为：

	<u>本期发生额</u> 股	<u>上期发生额</u> 股
期末发行在外普通股的加权数	5,919,291,464	5,919,291,464

八、 合并财务报表项目附注(续)

54、 每股收益(续)

(3) 每股收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.85	0.48

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

55、 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金流量

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
权益互换业务收到的现金净额	-	926,150,568.32
资产管理计划优先级参与人款项	2,882,061,988.44	349,715,040.92
开放式基金及待交收清算款	286,779,993.04	178,953,745.99
基金快速赎回垫资款	170,000,000.00	-
贸易业务收到的现金	144,464,162.20	1,140,032,217.91
营业外收入中收到的现金	102,723,989.96	22,332,185.03
存出保证金期末余额净减少	-	382,256,250.14
约定购回证券客户红利	-	13,505,517.03
其他	19,523,580.27	42,473,803.82
合计	<u>3,605,553,713.91</u>	<u>3,055,419,329.16</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
业务及管理费现金支出	1,273,145,375.74	967,379,243.19
权益互换业务支付的现金净额	1,053,659,167.31	-
存出保证金期末余额净增加	397,295,500.65	-
营业外支出中支出的现金	11,898,195.78	4,017,187.81
工程保证金	6,562,200.28	-
贸易业务支付的现金	-	1,341,450,651.17
其他	49,900,590.29	12,147,598.53
合计	<u>2,792,461,030.05</u>	<u>2,324,994,680.70</u>

八、 合并财务报表项目附注(续)

55、 现金流量表项目注释(续)

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
取得子公司而收到的现金	1,382,961,297.03	-
合并结构化主体收到的现金	33,874,326.93	-
其他	1,000,000.00	-
合计	<u>1,417,835,623.96</u>	<u>-</u>

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
处置子公司而支付的现金	<u>9,404,770.86</u>	<u>-</u>

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
收回为取得借款而质押的现金	118,308,073.55	-
出售零碎股而收到的现金	115,837.57	-
收益凭证业务收到的现金	4,014,330,000.00	-
合计	<u>4,132,753,911.12</u>	<u>-</u>

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
支付为取得借款而质押的现金	-	135,626,868.45
信用证保证金期末余额净增加	-	2,058,266.84
合计	<u>-</u>	<u>137,685,135.29</u>

八、 合并财务报表项目附注(续)

56、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	本期金额 人民币元	上期金额 人民币元
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,145,512,970.61	2,812,566,206.84
加： 资产减值损失	149,944,160.62	117,060,013.18
固定资产及投资性房地产折旧	156,963,268.66	151,817,820.37
无形资产摊销	45,021,304.71	33,516,875.30
长期待摊费用摊销	55,379,803.19	61,556,300.50
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(收益)	(115,583.07)	(3,254,883.71)
公允价值变动损失(收益)	(649,760,869.55)	610,754,344.09
利息支出(收入)	1,509,094,873.15	728,409,986.91
汇兑损失(收益)	16,330,945.35	(12,606,499.23)
投资损失(收益)	(1,785,533,140.13)	(1,801,114,776.68)
递延所得税资产减少(增加)	(203,377,875.34)	(169,924,291.68)
递延所得税负债增加(减少)	5,391,416.77	(8,849,660.96)
经营性应收项目的减少(增加)	(54,100,888,282.83)	(23,235,918,315.98)
经营性应付项目的增加(减少)	75,072,990,476.32	12,027,965,959.94
经营活动产生的现金流量净额	<u>25,416,953,468.46</u>	<u>(8,688,020,921.11)</u>
② 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	89,824,148,181.01	37,030,378,015.90
减： 现金的期初余额	37,030,378,015.90	41,396,951,232.97
现金及现金等价物净增加(减少)额	<u>52,793,770,165.11</u>	<u>(4,366,573,217.07)</u>

八、 合并财务报表项目附注(续)

56、 现金流量表补充资料(续)

(2) 当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
① 取得子公司及其他营业单位的有关信息:		
I. 取得子公司及其他营业单位的价格	1,543,440,022.69	224,632,404.67
II. 取得子公司及其他营业单位支付的 现金和现金等价物	155,969,600.00	224,632,404.67
减: 子公司及其他营业单位持有的 现金和现金等价物	1,538,930,897.03	194,914,304.71
III. 取得子公司及其他营业单位支付/ (收到)的现金净额	(1,382,961,297.03)	29,718,099.96
IV. 取得子公司的净资产	3,064,302,268.27	222,568,591.11
总资产	4,106,988,399.19	222,568,726.31
总负债	1,042,686,130.92	135.20
② 处置子公司及其他营业单位的有关信息:		
I. 处置子公司及其他营业单位的价格	155,529,521.64(注)	166,594,537.38
II. 处置子公司及其他营业单位收到的 现金和现金等价物	-	166,594,537.38
减: 子公司及其他营业单位持有的 现金和现金等价物	9,404,770.86	42,229,172.58
III. 处置子公司及其他营业单位(支付)/ 收到的现金净额	(9,404,770.86)	124,365,364.80
IV. 处置子公司的净资产	260,176,073.67	166,777,952.02
总资产	264,076,073.67	627,061,776.77
总负债	3,900,000.00	460,283,824.75

注: 该金额为丧失控制权之日剩余股权的公允价值。

本期处置子公司的相关信息, 详见附注七、3、(2)。

八、 合并财务报表项目附注(续)

56、 现金流量表补充资料(续)

(3) 现金及现金等价物的构成

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
现金	89,824,148,181.01	37,030,378,015.90
其中：库存现金	450,317.28	460,078.02
可随时用于支付的银行存款	67,186,369,454.69	31,373,646,977.39
可随时用于支付的其他货币资金	12,531,946.69	3,649.45
可随时用于支付的结算备付金	22,624,796,462.35	5,656,267,311.04
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	<u>89,824,148,181.01</u>	<u>37,030,378,015.90</u>

现金及现金等价物不包含母公司和集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

九、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 重要非全资子公司

子公司名称	少数股东 持股比例 %	本期归属于 少数股东的损益 人民币元	本期向少数股东 宣告分派的股利 人民币元	期末少数 股东权益余额 人民币元
广发基金管理有限公司(注)	<u>48.87</u>	<u>120,556,968.80</u>	<u>-</u>	<u>1,621,549,586.58</u>

(2) 重要非全资子公司的重要财务信息

	期末余额	
	资产合计 人民币元	负债合计 人民币元
广发基金管理有限公司	<u>5,076,994,753.34</u>	<u>1,651,109,235.11</u>

	本期发生额			
	营业收入 人民币元	净利润 人民币元	综合收益总额 人民币元	经营活动现金流量 人民币元
广发基金管理有限公司	<u>778,615,642.28</u>	<u>232,004,356.40</u>	<u>305,327,585.74</u>	<u>398,978,419.70</u>

注： 广发基金管理有限公司从 2014 年 7 月 31 日起纳入本公司合并财务报表合并范围。上述发生额列示金额为 2014 年 7 月 31 日至 2014 年 12 月 31 日止期间的金额。

九、 在其他主体中的权益(续)

2、 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的联营企业

联营企业名称	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本 人民币万元	持股比例 %	对联营企业投资的会计处理方法
易方达基金管理有限公司	珠海市	广州市	基金募集、基金销售、 资产管理	12,000.00	25.00	权益法
广发基金管理有限公司	珠海市	广州市	基金募集、基金销售、 资产管理	12,688.00	48.33(注)	权益法

本集团在上述重要联营企业的表决权比例与持股比例一致。

注： 本公司对广发基金管理有限公司增资前的原持股比例为 48.33%。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

- 广发基金管理有限公司

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
资产合计	不适用(注)	3,125,181,822.68
负债合计	不适用(注)	517,106,064.92
净资产	不适用(注)	2,608,075,757.76
少数股东权益	不适用(注)	21,487,008.30
归属母公司所有者权益	不适用(注)	2,586,588,749.46
按持股比例计算的净资产份额	不适用(注)	1,250,098,342.61
其他调整	不适用(注)	(386,203.22)
账面价值	不适用(注)	1,249,712,139.39
	本期发生额 人民币元 (注)	上期发生额 人民币元
营业收入	999,362,353.94	1,569,007,370.43
净利润	362,454,264.55	496,151,545.03
其他综合收益	(29,723,447.50)	65,788,046.74
综合收益总额	332,730,817.05	561,939,591.77

注： 广发基金管理有限公司自 2014 年 7 月 31 日起纳入本公司合并财务报表的合并范围(详见附注七、4)，故此，上述列示金额为 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 7 月 30 日止期间的金额。

九、 在其他主体中的权益(续)

2、 在合营企业或联营企业中的权益(续)

(2) 重要联营企业的主要财务信息(续)

- 易方达基金管理有限公司

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
资产合计	6,441,015,308.00	5,456,927,050.00
负债合计	1,630,956,655.00	1,279,373,913.00
净资产	<u>4,810,058,653.00</u>	<u>4,177,553,137.00</u>
少数股东权益	77,073,825.00	30,087,319.00
归属于母公司所有者权益	4,732,984,828.00	4,147,465,818.00
按持股比例计算的净资产份额	1,183,246,206.75	1,036,866,454.50
其他调整	<u>2,205,380.61</u>	<u>3,657,166.31</u>
账面价值	<u>1,185,451,587.36</u>	<u>1,040,523,620.81</u>
	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
营业收入	1,981,094,837.00	1,893,429,954.00
净利润	<u>653,982,247.00</u>	<u>614,116,619.00</u>
其他综合收益	<u>175,892,570.00</u>	<u>42,739,114.00</u>
综合收益总额	<u>829,874,817.00</u>	<u>656,855,733.00</u>

九、 在其他主体中的权益(续)

2、 在合营企业或联营企业中的权益(续)

(3) 不重要的联营企业和合营企业的汇总财务信息

	<u>期末余额/本期发生额</u> 人民币元	<u>期初余额/上期发生额</u> 人民币元
联营企业：		
投资账面价值合计	363,344,651.54	31,561,989.02
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	(6,057,081.89)	(938,010.98)
其他综合收益	-	-
综合收益总额	(6,057,081.89)	(938,010.98)

不重要的联营企业投资期末账面价值中包括了以公允价值计量的联营企业投资人民币59,839,744.41元。

	<u>期末余额/本期发生额</u> 人民币元	<u>期初余额/上期发生额</u> 人民币元
合营企业：		
投资账面价值合计	35,368,511.78	27,795,000.00
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	1,573,511.78	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	1,573,511.78	-

联营企业及合营企业的重要会计政策、会计估计与本集团的会计政策、会计估计无重大差异。

九、 在其他主体中的权益(续)

3、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

期末本集团通过直接持有本集团发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

	期末余额	
	账面价值 人民币元	最大损失敞口 人民币元
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	96,751,360.09	96,751,360.09
可供出售金融资产	2,098,866,426.93	2,098,866,426.93
其他资产	178,000,000.00	178,000,000.00
合计	<u>2,373,617,787.02</u>	<u>2,373,617,787.02</u>

本期本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的投资基金及资产管理计划中获取的管理费收入为人民币1,062,923,152.13元。

十、 母公司财务报表项目注释

1、 应收款项

(1) 按明细列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
权益互换业务应收本金和保证金	201,680,000.00	150,000.00
应收手续费及佣金	115,675,880.25	104,664,486.10
待弥补单资金及休眠账户资金	26,455,457.68	26,455,457.68
其他	2,490,995.52	-
合计	<u>346,302,333.45</u>	<u>131,269,943.78</u>
减：坏账准备	-	-
应收款项账面价值	<u>346,302,333.45</u>	<u>131,269,943.78</u>

十、 母公司财务报表项目注释(续)

1、 应收款项(续)

(2) 按账龄列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	318,926,842.26	92.09	-	-	104,302,235.93	79.46	-	-
1至2年	668,527.62	0.19	-	-	827,889.71	0.63	-	-
2至3年	589,624.76	0.17	-	-	80,232.85	0.06	-	-
3年以上	26,117,338.81	7.55	-	-	26,059,585.29	19.85	-	-
合计	346,302,333.45	100.00	-	-	131,269,943.78	100.00	-	-

(3) 按评估方式列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
单项金额重大的应收款项	341,951,285.49	98.74	-	-	130,095,816.48	99.11	-	-
其他单项不重大的款项	4,351,047.96	1.26	-	-	1,174,127.30	0.89	-	-
合计	346,302,333.45	100.00	-	-	131,269,943.78	100.00	-	-

(4) 应收款项金额前五单位名称/性质情况

单位名称	金额	账龄	款项性质	占应收款项 总额比例
	人民币元		%	
森禾控股集团有限公司	200,000,000.00	1年以内	权益互换业务应收本金	57.75
席位佣金及尾随佣金	97,369,243.80	1年以内	基金席位佣金及尾随佣金	28.12
待弥补单资金及休眠账户资金	26,455,457.68	2至3年、3年以上	保证金缺口款	7.64
交通银行股份有限公司	4,334,630.73	1年以内	资管佣金	1.25
工商银行股份有限公司	3,787,812.25	1年以内	资管佣金	1.09

(5) 应收关联方款项，详见附注十一、5。

应收款项余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

2、 长期股权投资

(1) 按类别列示

	期末余额	期初余额
	人民币元	人民币元
子公司	7,510,956,694.18	5,201,304,562.37
联营企业	1,217,501,527.74	2,321,797,749.22
合计	8,728,458,221.92	7,523,102,311.59

十、 母公司财务报表项目注释(续)

2、 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资详细情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本 人民币元	期初余额 人民币元	本期增减变动				期末余额 人民币元	在被投资 单位 持股 比例 (%)	在被投资 单位 表决 权 比例 (%)	减值准备 人民币元	本期 减值准备 人民币元
				追加投资 人民币元	权益法下确 认的投资收益 人民币元	其他综合 收益调整 人民币元	现金红利 人民币元					
易方达基金管理有限公司	权益法	59,000,000.00	1,040,523,620.81	-	165,488,438.63	39,439,527.92	60,000,000.00	1,185,451,587.36	25.00	25.00	-	-
广东金融高新区股权投资 中心有限公司	权益法	32,500,000.00	31,561,989.02	-	487,951.36	-	-	32,049,940.38	32.50	32.50	-	-
广发基金管理有限公司(注)	成本法	1,509,652,131.81	1,249,712,139.39	155,969,600.00	176,161,243.04	(14,190,850.62)	58,000,000.00	1,509,652,131.81	51.13	51.13	-	-
广发期货有限公司	成本法	992,417,000.00	988,493,562.37	-	-	-	-	988,493,562.37	100.00	100.00	-	-
广发控股(香港)有限公司	成本法	1,212,811,000.00	1,212,811,000.00	-	-	-	-	1,212,811,000.00	100.00	100.00	-	-
广发信德投资管理有限公司	成本法	2,300,000,000.00	2,000,000,000.00	300,000,000.00	-	-	-	2,300,000,000.00	100.00	100.00	-	-
广发乾和投资有限公司	成本法	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-	-	-	1,000,000,000.00	100.00	100.00	-	-
广发证券资产管理(广东) 有限公司	成本法	500,000,000.00	-	500,000,000.00	-	-	-	500,000,000.00	100.00	100.00	-	-
合计		7,606,380,131.81	7,523,102,311.59	955,969,600.00	342,137,633.03	25,248,677.30	118,000,000.00	8,728,458,221.92			-	-
减：减值准备			-					-				
长期股权投资净额			7,523,102,311.59					8,728,458,221.92				

本期末，被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

注：根据广发基金管理有限公司2014年度股东会第四次会议决议和修改后的章程规定，本公司以人民币155,969,600.00元认缴其新增注册资本人民币6,880,000.00元。本次增资后，本公司对广发基金管理有限公司的持股比例为51.13%，能够对其实施控制，自2014年7月31日起纳入本公司合并财务报表的合并范围。

(3) 重要联营企业的基本情况，详见附注九、2。

联营企业的重要会计政策、会计估计与本公司的会计政策、会计估计无重大差异。

十、 母公司财务报表项目注释(续)

3、 其他资产

		期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
其他应收款	(1)	51,396,402.61	44,110,301.86
长期待摊费用	(2)	114,147,610.71	136,612,021.82
应收股利		-	80,000,000.00
预付投资款		50,000,000.00	-
其他		35,227,284.19	21,674,376.80
合计		<u>250,771,297.51</u>	<u>282,396,700.48</u>

(1) 其他应收款

① 按明细列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
其他应收款余额	56,825,928.28	49,539,827.53
减：减值准备	<u>5,429,525.67</u>	<u>5,429,525.67</u>
其他应收款净值	<u>51,396,402.61</u>	<u>44,110,301.86</u>

② 按账龄列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
1年以内	19,770,374.76	34.79	-	-	11,111,638.34	22.43	-	-
1至2年	4,293,643.21	7.56	-	-	6,641,201.97	13.41	-	-
2至3年	4,263,939.36	7.50	-	-	7,769,426.81	15.68	-	-
3年以上	28,497,970.95	50.15	5,429,525.67	19.05	24,017,560.41	48.48	5,429,525.67	22.61
合计	<u>56,825,928.28</u>	<u>100.00</u>	<u>5,429,525.67</u>	<u>9.55</u>	<u>49,539,827.53</u>	<u>100.00</u>	<u>5,429,525.67</u>	<u>10.96</u>

③ 按评估方式列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
单项金额重大的								
其他应收款项	9,773,679.34	17.20	4,227,350.34	43.25	8,735,479.34	17.63	4,227,350.34	48.39
其他单项不重大的款项	47,052,248.94	82.80	1,202,175.33	2.55	40,804,348.19	82.37	1,202,175.33	2.95
合计	<u>56,825,928.28</u>	<u>100.00</u>	<u>5,429,525.67</u>	<u>9.55</u>	<u>49,539,827.53</u>	<u>100.00</u>	<u>5,429,525.67</u>	<u>10.96</u>

④ 其他应收款余额中无重大应收关联方款项，且无应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

十、 母公司财务报表项目注释(续)

3、 其他资产(续)

(2) 长期待摊费用

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期摊销 人民币元	其他减少 人民币元	期末余额 人民币元
租入固定资产改良支出	121,221,385.70	26,234,426.31	46,225,771.160	-	101,230,040.85
电脑网络工程	14,859,919.81	3,726,621.34	6,029,617.380	-	12,556,923.77
电话卫星通讯	530,716.31	11,500.00	181,570.220	-	360,646.09
合计	136,612,021.82	29,972,547.65	52,436,958.760	-	114,147,610.71

4、 手续费及佣金净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
手续费及佣金收入	6,802,468,085.06	4,042,692,582.47
经纪业务	4,880,028,181.29	3,401,022,964.12
其中：证券经纪业务	4,880,028,181.29	3,401,022,964.12
其中：代理买卖证券业务	4,475,876,124.63	3,104,609,275.26
交易单元席位租赁	271,994,109.52	234,156,708.89
代销金融产品业务	132,103,696.61	50,779,736.42
投资银行业务	1,778,984,958.19	397,481,709.77
其中：证券承销业务	(1) 1,362,952,970.25	289,807,428.51
证券保荐业务	149,900,000.00	12,096,858.04
财务顾问业务	(2) 261,551,987.94	92,277,423.22
资产管理业务	(3) 91,588,863.89	206,147,720.94
投资咨询业务	50,191,507.87	37,281,974.78
其他	1,674,573.82	758,212.86
手续费及佣金支出	197,795,924.53	86,129,021.11
经纪业务	91,242,144.93	55,137,164.48
其中：证券经纪业务	91,242,144.93	55,137,164.48
其中：代理买卖证券业务	90,744,933.18	55,137,164.48
交易单元席位租赁	497,211.75	-
投资银行业务	90,062,949.00	14,880,750.00
其中：证券承销业务	(1) 89,558,933.00	12,014,750.00
财务顾问业务	(2) 504,016.00	2,866,000.00
投资咨询业务	-	61,333.33
其他	16,490,830.60	16,049,773.30
手续费及佣金净收入	6,604,672,160.53	3,956,563,561.36

十、 母公司财务报表项目注释(续)

4、 手续费及佣金净收入(续)

(1) 证券承销业务净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
承销债券	371,345,143.35	196,760,474.51
承销股票	853,400,093.90	81,032,204.00
其他	48,648,800.00	-
合计	<u>1,273,394,037.25</u>	<u>277,792,678.51</u>

(2) 财务顾问业务净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
并购重组财务顾问 业务净收入- 境内上市公司	100,580,000.00	32,175,000.00
并购重组财务顾问 业务净收入- 其他	6,000,000.00	-
其他财务顾问业务净收入	154,467,971.94	57,236,423.22
合计	<u>261,047,971.94</u>	<u>89,411,423.22</u>

(3) 资产管理业务开展情况及收入

	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	-	-	-	-
期末客户数量	-	-	-	-
其中：个人客户	-	-	-	-
机构客户	-	-	-	-
期初受托资金	15,839,171,398.13	119,707,926,212.15	-	135,547,097,610.28
其中：自有资金投入	446,830,314.80	-	-	446,830,314.80
个人客户	13,284,994,327.52	388,696,150.17	-	13,673,690,477.69
机构客户	2,107,346,755.81	119,319,230,061.98	-	121,426,576,817.79
期末受托资金	-	-	-	-
期末主要受托资产初始成本	-	-	-	-
当期资产管理业务手续费净收入	61,676,907.59	29,887,859.92	24,096.38	91,588,863.89

十、 母公司财务报表项目注释(续)

5、 利息净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
利息收入	4,012,908,882.28	2,157,850,339.61
融资融券利息收入	2,569,876,904.08	1,130,730,242.46
存放金融同业利息收入	1,008,902,158.19	847,025,073.60
其中：自有资金存款利息收入	262,908,451.83	248,933,435.23
客户资金存款利息收入	745,993,706.36	598,091,638.37
买入返售金融资产利息收入	420,037,000.49	177,303,588.70
其中：约定购回利息收入	72,415,399.11	73,362,044.61
股票质押回购利息收入	330,405,358.82	91,742,549.77
拆出资金利息收入	449,444.45	-
其他	13,643,375.07	2,791,434.85
利息支出	2,729,798,443.71	1,369,573,288.10
卖出回购金融资产利息支出	839,051,257.67	438,940,340.55
其中：报价回购利息支出	38,537,977.47	57,213,675.50
应付债券利息支出	771,672,510.11	325,732,647.95
应付短期融资款利息支出	666,359,782.79	398,650,582.11
拆入资金利息支出	212,034,454.00	93,508,428.16
其中：转融通利息支出	5,963,466.57	1,586.80
客户资金存款利息支出	132,050,041.67	106,813,165.78
长期借款利息支出	54,746,575.35	-
权益互换业务利息支出	35,450,383.86	2,542,698.91
其他	18,433,438.26	3,385,424.64
利息净收入	1,283,110,438.57	788,277,051.51

十、 母公司财务报表项目注释(续)

6、 投资收益

(1) 投资收益明细情况

		<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
子公司分红	(2)	-	120,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	(3)	342,137,633.03	393,021,800.85
金融工具投资收益		2,587,092,920.40	2,266,813,473.45
其中：持有期间取得的收益		2,156,272,149.87	1,591,966,283.24
-以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		1,068,847,130.99	831,643,148.29
-可供出售金融资产		1,087,425,018.88	760,323,134.95
处置金融工具取得的收益		430,820,770.53	674,847,190.21
-交易性金融资产		1,182,235,741.91	96,238,811.57
-衍生金融工具		(699,327,275.65)	472,461,589.23
-可供出售金融资产		(52,087,695.73)	106,146,789.41
合计		<u>2,929,230,553.43</u>	<u>2,779,835,274.30</u>

本公司的投资收益汇回不存在重大限制。

(2) 子公司分红

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
广发期货有限公司	-	80,000,000.00
广发信德投资管理有限公司	-	40,000,000.00
合计	<u>-</u>	<u>120,000,000.00</u>

(3) 权益法核算的长期股权投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>本期比上期增减变动的原因</u>
广发基金管理有限公司	176,161,243.04	239,907,202.18	2014年7月31日成为子公司
易方达基金管理有限公司	165,488,438.63	154,052,609.65	被投资单位的净利润变动
广东金融高新区股权交易 中心有限公司	487,951.36	(938,010.98)	被投资单位的净利润变动
合计	<u>342,137,633.03</u>	<u>393,021,800.85</u>	

十、 母公司财务报表项目注释(续)

7、 公允价值变动收益(损失)

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
产生公允价值变动收益的来源:		
-以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	604,217,346.83	(573,377,024.45)
-衍生金融工具	<u>(267,413,619.15)</u>	<u>205,207,300.06</u>
合计	<u><u>336,803,727.68</u></u>	<u><u>(368,169,724.39)</u></u>

8、 业务及管理费

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
职工薪酬	3,764,953,376.03	2,673,881,165.12
房租水电费	247,155,739.28	250,893,985.73
折旧费	128,153,199.54	135,541,408.60
邮电通讯费	120,300,244.70	115,991,830.94
业务招待费	100,216,725.34	105,377,254.19
证券投资者保护基金	55,849,648.66	35,871,900.29
长期待摊费用摊销	52,436,958.76	59,879,813.19
差旅费	51,329,932.81	47,748,568.46
无形资产摊销	39,485,335.08	32,700,470.54
公杂费	34,077,937.29	41,148,883.25
其他	<u>268,510,579.23</u>	<u>259,558,723.62</u>
合计	<u><u>4,862,469,676.72</u></u>	<u><u>3,758,594,003.93</u></u>

十、 母公司财务报表项目注释(续)

9、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,318,219,814.29	2,378,002,429.68
加： 资产减值准备	65,738,763.01	117,392,254.77
固定资产及投资性房地产折旧	129,889,454.78	138,292,311.12
无形资产摊销	39,485,335.08	32,700,470.54
长期待摊费用摊销	52,436,958.76	59,879,813.19
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失(收益)	(1,129,800.66)	(3,157,877.40)
公允价值变动损失(收益)	(631,894,899.51)	595,468,194.39
利息支出(收入)	1,492,778,868.25	724,383,230.06
汇兑损失(收益)	(368,342.66)	4,003,899.41
投资损失(收益)	(1,377,474,956.18)	(1,379,491,725.21)
递延所得税资产减少(增加)	(214,290,432.88)	(169,009,134.61)
经营性应收项目的减少(增加)	(50,097,407,713.54)	(22,275,578,169.74)
经营性应付项目的增加(减少)	70,278,540,833.54	10,999,417,514.94
经营活动产生的现金流量净额	<u>24,054,523,882.28</u>	<u>(8,777,696,788.86)</u>
② 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	81,363,549,814.23	31,105,686,457.01
减： 现金的期初余额	31,105,686,457.01	36,148,868,375.91
现金及现金等价物净增加(减少)额	<u>50,257,863,357.22</u>	<u>(5,043,181,918.90)</u>

(2) 现金及现金等价物

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
现金	81,363,549,814.23	31,105,686,457.01
其中： 库存现金	328,569.07	372,708.33
可随时用于支付的银行存款	59,856,902,078.10	26,193,889,941.68
可随时用于支付的结算备付金	21,506,319,167.06	4,911,423,807.00
现金及现金等价物余额	<u>81,363,549,814.23</u>	<u>31,105,686,457.01</u>

十一、本集团及本公司的关联方关系及其交易

- 1、 子公司相关信息详见附注七所述。
- 2、 本集团及本公司的合营和联营企业情况详见附注八、12。
- 3、 本集团及本公司的其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司关系</u>	<u>组织机构代码</u>
辽宁成大股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	11759036-6
吉林敖东药业集团股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	24380578-6
中山公用事业集团股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	19353726-8

- 4、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易：

(1) 本集团及本公司持有关联方的股票：

<u>股东</u>	<u>期末余额 持有股份</u>	<u>期末余额 市值 人民币元</u>
吉林敖东药业集团股份有限公司	33,450,166	1,164,400,278.46
辽宁成大股份有限公司	250,709	5,387,736.41
<u>股东</u>	<u>期初余额 持有股份</u>	<u>期初余额 市值 人民币元</u>
吉林敖东药业集团股份有限公司	33,950,561	602,961,963.36
辽宁成大股份有限公司	1,192,960	20,924,518.40

本集团及本公司期末及期初持有吉林敖东药业集团股份有限公司的股票均系购入一揽子沪深300指数成份股所致。

本集团及本公司期末及期初持有辽宁成大股份有限公司的股票均系购入一揽子沪深300指数成份股所致。

十一、本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

4、本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(2) 本集团及本公司持有关联方的债券:

<u>股东</u>	<u>期末余额 持有张数</u>	<u>期末余额 市值 人民币元</u>
中山公用事业集团股份有限公司	800,000	78,080,000.00
<u>股东</u>	<u>期初余额 持有张数</u>	<u>期初余额 市值 人民币元</u>
中山公用事业集团股份有限公司	800,000	76,880,800.00

(3) 本集团持有联营企业产品:

<u>联营企业</u>	<u>产品品种</u>	<u>期末余额 持有份额</u>	<u>期末余额 市值 人民币元</u>
易方达基金管理有限公司	易方达沪深 300ETF	8,838,454.00	12,709,696.85
	易方达沪深 300 非银 ETF	186,792.00	444,938.54
	易方达科翔股票	2,034,821.38	3,125,485.64
	易方达科讯股票	5,650,413.49	5,452,083.98
	易方达上证中盘 ETF	3,647,094.00	13,147,773.87
	易方达深证 100ETF	14,437,206.00	54,601,513.09
	易方达中小板分级 A 稳健	380,000.00	404,700.00
	易方达货币 E	2,417.00	241,796.68
	易方达中小板指数分级	79,171.00	93,493.03
	易方达岁丰添利债券	6,000,540.00	8,754,787.86
	易方达安心回报债券 B	10,000,450.00	18,420,828.90
	易方达双债增强债券 A	5,822,475.00	6,497,882.10
	易方达保证金收益货币 A	1,000,000.00	100,000,000.00
	易方达货币 B	144,000,000.00	144,000,000.00
	易方达稳健收益 B	7,603,802.28	10,237,759.39
	易方达增强回报债券 B	7,942,811.76	10,150,913.43
			<u>388,283,653.36</u>

十一、本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

4、本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(3) 本集团持有联营企业产品(续):

联营企业	产品品种	期初余额 持有份额	期初余额 市值 人民币元
易方达基金管理有限公司	易方达恒生 H 股 ETF	1,366,664.00	1,348,897.37
	易方达沪深 300ETF	11,915,535.00	11,021,869.88
	易方达黄金 ETF	1,982,449.00	4,704,351.48
	易方达科讯股票	5,650,413.49	5,275,791.08
	易方达科翔股票	2,034,821.38	2,763,287.43
	易方达深证 100ETF	69,537,900.00	39,010,761.90
	易方达上证中盘 ETF	1,030,911.00	2,407,177.19
	易方达中小板指数分级 A 稳健	400,000.00	458,000.00
	易方达岁丰添利债券	20,001,800.00	19,381,744.20
	易方达双债增强债券 A	9,999,000.00	10,838,916.00
	易方达安心回报债券 B	10,000,450.00	10,760,484.20
广发基金管理有限公司	广发货币 B	100,000,000.00	100,000,000.00
	广发现金宝 A	500,000,000.00	500,000,000.00
	广发主题投资分级资产管理计划 13 号	100,022,000.00	100,222,044.00
			<u>700,222,044.00</u>

(4) 本公司持有联营企业产品:

联营企业	产品品种	期末余额 持有份额	期末余额 市值 人民币元
易方达基金管理有限公司	易方达沪深 300ETF	8,838,454.00	12,709,696.85
	易方达沪深 300 非银 ETF	186,792.00	444,938.54
	易方达科翔股票	2,034,821.38	3,125,485.64
	易方达科讯股票	5,650,413.49	5,452,083.98
	易方达上证中盘 ETF	3,647,094.00	13,147,773.87
	易方达深证 100ETF	14,437,206.00	54,601,513.09
	易方达中小板指数分级 A 稳健	380,000.00	404,700.00
	易方达货币 E	2,417.00	241,796.68
	易方达中小板指数分级	79,171.00	93,493.03
			<u>90,221,481.68</u>

十一、本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

4、本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(4) 本公司持有联营企业产品(续):

联营企业	产品品种	期初余额 持有份额	期初余额 市值 人民币元
易方达基金管理有限公司	易方达恒生 H 股 ETF	1,366,664.00	1,348,897.37
	易方达沪深 300ETF	11,915,535.00	11,021,869.88
	易方达黄金 ETF	1,982,449.00	4,704,351.48
	易方达科翔股票	2,034,821.38	2,763,287.43
	易方达科讯股票	5,650,413.49	5,275,791.08
	易方达上证中盘 ETF	1,030,911.00	2,407,177.19
	易方达深证 100ETF	69,537,900.00	39,010,761.90
	易方达中小板指数分级 A 稳健	400,000.00	458,000.00
			66,990,136.33
广发基金管理有限公司	广发货币 B	100,000,000.00	100,000,000.00
	广发现金宝 A	500,000,000.00	500,000,000.00
			600,000,000.00

(5) 本集团及本公司向关联方提供如下服务:

关联方	关联交易 类型及内容	关联交易 定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额 人民币元	占同类 交易金额 的比例 %	金额 人民币元	占同类 交易金额 的比例 %
广发基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入 及代销基金手续费收入	市场原则	25,467,320.27	9.79	66,226,133.85	23.24
易方达基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入 及代销基金手续费收入	市场原则	20,260,836.71	5.01	17,007,226.32	5.97
中山公用事业集团股份 有限公司	债券承销收入	市场原则	7,120,000.00	0.56	-	-
辽宁成大股份有限公司	权益互换利息支出	市场原则	1,334,794.52	3.77	-	-

(6) 关键管理人员报酬

本公司 2014 年度计提期间任职的关键高级管理人员薪酬总额为人民币 132,627,760.45 元。

十一、本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

5、本集团及本公司的关联方应收款项

关联方名称	项目	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
易方达基金管理有限公司	应收席位佣金及尾随佣金	8,292,484.80	4,837,231.40
广发基金管理有限公司	应收席位佣金及尾随佣金	不适用	11,243,937.96

十二、与金融工具相关的风险

1、风险管理政策和组织架构

(1) 风险管理政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线进行风险管理并及时可靠地对各种风险进行计量、监测、报告和应对，将风险控制在限定的范围之内。

本集团在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险等。本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统持续监控来管理上述各类风险。

(2) 风险管理组织架构

本集团实行“董事会及下设的风险管理委员会、高级管理层及风险控制委员会和资产配置委员会、各控制与支持部门、各业务部门”的四级风险管理组织体系，在公司的主要业务部门都设立了一线的风控组织，各级组织和人员需在授权范围内履行风险管理的职责，分工明晰，强调相互协作。其中，风险管理部、合规与法律事务部、稽核部是本集团风险管理的主要中后台管理部门，三个部门分工协作，各有侧重，共同发挥事前识别与防范、事中监测与控制、事后监督与评价三道防线功能，共同为公司业务发展保驾护航。

风险管理部是本集团风险控制委员会常设机构，主要负责本集团市场风险和信用风险的独立评估和管控，与各部门协同管理模型风险、流动性风险和操作风险；监督本集团风险限额等风险政策的执行情况；对公司风险资本进行评估、监控和报告；组织实施全面及专项压力测试；处理本集团风险控制委员会日常事宜等。合规与法律事务部是本集团合规管理的核心职能部门，主要负责对本集团经营管理活动和员工执业行为进行合规管理，以及管理本集团的法律事务工作。稽核部负责对本集团各级部门的风险管理、内部控制及经营管理绩效进行独立、客观地检查、监督、评价，并督促其改进。

十二、与金融工具相关的风险(续)

2、信用风险

(1) 本集团面临的信用风险及其具体表现情况

信用风险是指债务人、交易对手未能履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动和履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对本集团造成损失的可能性。本集团面临信用风险的资产主要包括：1) 固定收益类金融资产及衍生金融资产；2) 融资融券款及买入返售金融资产(主要由约定式购回业务和股票质押式回购业务形成)。

固定收益类金融资产包括货币资金、结算备付金、应收款项类投资和债券投资等，其信用风险主要指交易对手违约风险和标的证券发行主体违约风险，最大的信用风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团开展的衍生品交易的交易对手均为国内大中型金融机构，并受到授信额度的限制，因此本集团认为面临的信用风险并不重大。另外，本集团进行的证券回购交易亦会产生一定信用风险，但绝大多数回购为交易所新质押式国债回购及交易所担保交收，故由此产生的信用风险并不重大。

融资类业务方面，融资融券业务信用风险敞口包括客户融资买入和融券卖出所产生的负债，约定购回式证券交易业务和股票质押式回购业务的信用风险敞口主要是指融资方提供担保品并从本集团融出资金而产生的负债。这些金融资产主要的信用风险来自于交易对手未能及时偿还债务本息而违约的风险。2014年12月31日，本集团所有融资融券有负债客户的平均维持担保比例为263.80% (2013年12月31日：260.62%以上)，约定购回式证券交易客户的平均履约保障比例为289.33% (2013年12月31日：232.03%)，股票质押式回购业务(资金融出方为证券公司)客户的平均履约保障比例为316.08% (2013年12月31日：337.91%)，提交担保品充足，融资类业务信用风险可控。

(2) 对信用风险进行管理

本集团对债券投资业务信用风险的管理主要借助评级管理、交易限额、持仓限额、发行人敞口限额等手段，评估要素包括但不限于：发行人主体评级、债项评级、担保人评级、基本面信息、重大负面信息等。

本集团对场外衍生品业务交易对手信用风险的管理措施包括运用DVP交收、抵押品、担保、净扣协议、信用衍生工具等措施进行交易对手风险的缓释甚至消除，及通过评级管理、客户准入条件设定、授信额度控制、单笔交易权限设置、投资限额控制等对相关交易对手信用风险进行管理。

本集团对融资类业务的信用风险的管理主要通过：1)建立严格的业务尽职调查要求，建立并不断完善客户信用评级体系、授信管理办法，制定业务准入标准，于业务开展前对交易对手的信用状况和业务资质进行审查，初步识别和评估业务信用风险；2)研究制定业务审核流程，对拟开展业务的交易对手、担保品和其他交易要素进行独立审慎评估，充分识别业务信用风险，并有针对性地采取风险缓释措施；3)业务开展后对交易对手、担保品及交易协议的实际履行情况进行持续跟踪管理，定期搜集业务相关信息资料并评估风险，发生风险事件时及时采取应对处理措施。

十二、与金融工具相关的风险(续)

2、信用风险(续)

(2) 对信用风险进行管理(续)

本集团积极探索利用缓释工具对信用风险进行缓释，以有效控制信用风险。缓释工具包括但不限于：抵质押品、第三方担保、抵销安排、信用衍生工具和其他对冲工具、设定严格的信用契约条款等。

若不考虑担保品或其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面金额(即，扣除减值准备后的净额)。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
货币资金	67,680,499,800.97	32,003,625,127.56
结算备付金	22,624,796,462.35	5,656,267,311.04
拆出资金	1,000,000,000.00	-
存出保证金	3,029,861,695.35	2,581,683,436.40
融出资金	64,695,844,373.32	20,490,654,107.27
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产(注)	18,440,208,978.08	15,271,120,575.45
衍生金融资产	91,293,338.55	57,383,402.53
买入返售金融资产	12,232,553,514.45	4,825,912,954.77
应收款项	1,275,662,594.93	353,956,602.77
应收利息	1,676,518,411.15	1,187,485,408.99
可供出售金融资产(注)	23,702,539,925.06	15,119,176,287.47
其中：融出证券	580,585,899.56	212,836,547.14
应收款项类投资	608,692,015.62	320,565,602.48
其他金融资产	84,693,271.16	134,414,080.10
合计	217,143,164,380.99	98,002,244,896.83

注：上述以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债券投资，可供出售金融资产包含可供出售金融资产下的债券投资和融出证券业务下融出给客户的证券。

总体上看，本集团对各业务的信用风险进行了事前、事中和事后的监控管理，并采取相应的信用风险缓释措施和应对手段将信用风险控制在合理的范围之内。

十二、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险

本集团涉及的市场风险指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

本集团管理层确定了本集团所能承担的最大市场风险敞口政策，该风险敞口的衡量和监察根据本集团风险偏好、资本状况、风险承受能力、业务规模情况综合制定。本集团根据风险敞口制定相关的投资规模限额和风险限额并分解到各投资部门，通过投资交易控制、风险价值、敏感性分析、压力测试、风险绩效评估以及盈亏、集中度、流动性的监控的综合使用来管理市场风险。

本集团由独立于业务部门的风险管理部对本集团整体的市场风险进行全面的评估、监测和管理，并将评估、监测结果向各业务部门、公司管理层和风险管理委员会进行汇报。在具体实施市场风险管理的过程中，前台业务部门作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险，并在风险暴露较高时主动采取降低风险敞口或风险对冲等操作；而风险管理部的相关监控人员则会持续地直接与业务部门的团队沟通风险信息，讨论风险状态和极端损失情景等。同时，通过定期风险报告及时向公司管理层汇报公司整体及各业务部门的市场风险状况以及变化情况。

风险管理部使用一系列量化方法来估计可能的市场风险损失，既包括在市场正常波动状况下的可能损失，也包括市场极端变动状况下的可能损失。风险管理部主要通过 VaR 和敏感性分析的方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量，本集团 VaR 值引入全新的市场风险指标采用历史模拟法计量，置信区间为 95%。本集团清楚地了解 VaR 值作为一种风险指标，存在一定的局限性，对于极端情况下的可能损失，则采用压力测试等方法进行评估。

本集团和本公司按风险类别分类的 1 日 95% 置信区间下的 VaR 值分析概况如下：

本集团 单位：人民币万元

	2014年12月31日	2014年度		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	9,549	8,515	5,763	16,195
利率敏感型金融工具	3,694	4,317	3,008	5,411
整体组合	9,519	9,880	6,592	14,743

	2014年12月31日	2014年度		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	7,979	6,854	4,119	13,991
利率敏感型金融工具	3,692	4,315	3,008	5,409
整体组合	8,575	8,228	5,296	13,550

十二、与金融工具相关的风险(续)

3、市场风险(续)

利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债权投资等。本集团固定收益投资主要是央票、国债、中期票据、优质短期融资券、企业信用债、国债期货和利率互换等，主要采用风险价值 VaR、压力测试和敏感度指标，每日计量监测固定收益投资组合久期、凸性、DV01 等指标来衡量固定收益投资组合的利率风险。

本集团报告期间按合同约定的重新定价日或到期日(以较早者为准)列示的承担利率风险的金融工具如下，未包括在下表中的其他金融工具为不计息或不涉及利率风险的金融资产或金融负债：

	期末余额						合计 人民币元
	1个月以内 人民币元	1至3个月 人民币元	3个月至1年 人民币元	1至5年 人民币元	5年以上 人民币元	非生息 人民币元	
金融资产							
货币资金	61,616,043,213.86	5,173,876,082.31	890,120,000.00	-	-	460,504.80	67,680,499,800.97
结算备付金	22,624,796,462.35	-	-	-	-	-	22,624,796,462.35
拆出资金	1,000,000,000.00	-	-	-	-	-	1,000,000,000.00
融出资金	2,125,279,533.98	5,549,570,230.36	57,020,994,608.98	-	-	-	64,695,844,373.32
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	92,819,030.00	2,127,745,695.73	3,178,206,100.93	8,115,267,918.94	4,937,101,064.26	8,545,362,024.50	26,996,501,834.36
衍生金融资产	-	-	-	-	-	91,293,338.55	91,293,338.55
买入返售金融资产	5,822,295,232.54	808,219,793.21	5,170,174,488.70	431,864,000.00	-	-	12,232,553,514.45
存出保证金	320,711,144.92	-	-	-	-	2,709,150,550.43	3,029,861,695.35
可供出售金融资产	1,864,295,635.02	1,596,850,716.68	3,548,750,011.82	15,789,545,642.38	3,342,958,440.00	8,267,715,219.16	34,410,115,665.06
应收款项类投资	-	170,000,000.00	232,692,015.62	206,000,000.00	-	-	608,692,015.62
小计	95,466,240,252.67	15,426,262,518.29	70,040,937,226.05	24,542,677,561.32	8,280,059,504.26	19,613,981,637.44	233,370,158,700.03
金融负债							
短期借款	1,285,907,000.00	-	-	-	-	-	1,285,907,000.00
应付短期融资款	7,145,340,000.00	5,866,350,000.00	16,509,969,315.07	-	-	15,080,000.00	29,536,739,315.07
拆入资金	800,000,000.00	323,000,000.00	-	-	-	-	1,123,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	764,409,090.33	764,409,090.33
衍生金融负债	-	-	-	-	-	87,303,818.97	87,303,818.97
应付款项	3,217,154,008.41	200,004,000.00	67,141,135.00	-	-	826,968,257.81	4,311,267,401.22
卖出回购金融资产款	26,249,232,387.03	7,453,254,000.00	17,015,240,000.00	4,050,000,000.00	-	-	54,767,726,387.03
代理买卖证券款	64,352,487,073.37	-	-	-	-	7,113,075,570.06	71,465,562,643.43
长期借款	-	-	-	3,000,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00
应付债券	-	-	-	17,044,449,820.82	8,986,213,796.30	-	26,030,663,617.12
小计	103,050,120,468.81	13,842,608,000.00	33,592,350,450.07	24,094,449,820.82	8,986,213,796.30	8,806,836,737.17	192,372,579,273.17
净头寸	(7,583,880,216.14)	1,583,654,518.29	36,448,586,775.98	448,227,740.50	(706,154,292.04)	10,807,144,900.27	40,997,579,426.86

广发证券股份有限公司
 财务报表附注
 2014年12月31日止年度

十二、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险(续)

利率风险(续)

	期初余额						合计 人民币元
	1个月以内 人民币元	1至3个月 人民币元	3个月至1年 人民币元	1至5年 人民币元	5年以上 人民币元	非生息 人民币元	
金融资产							
货币资金	30,381,565,049.54	1,070,600,000.00	551,000,000.00	-	-	460,078.02	32,003,625,127.56
结算备付金	5,656,267,311.04	-	-	-	-	-	5,656,267,311.04
融出资金	1,405,136,236.34	3,588,707,755.94	15,496,810,114.99	-	-	-	20,490,654,107.27
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	1,007,073,910.00	919,991,025.10	2,831,172,053.96	6,336,223,262.29	4,176,660,324.10	8,339,138,922.39	23,610,259,497.84
衍生金融资产	-	-	-	-	-	57,383,402.53	57,383,402.53
买入返售金融资产	582,627,814.24	331,792,391.45	2,460,796,922.08	1,450,695,827.00	-	-	4,825,912,954.77
存出保证金	827,034,740.65	-	-	-	-	1,754,648,695.75	2,581,683,436.40
可供出售金融资产	634,362,250.00	1,207,484,631.42	3,488,228,840.96	7,042,540,336.56	4,839,896,290.00	4,448,228,979.52	21,660,741,328.46
委托贷款及应收款项类投资	-	-	75,000,000.00	270,565,602.48	-	-	345,565,602.48
小计	40,494,067,311.81	7,118,575,803.91	24,903,007,931.99	15,100,025,028.33	9,016,556,614.10	14,599,860,078.21	111,232,092,768.35
金融负债							
短期借款	414,653,594.38	-	29,400,000.00	-	-	-	444,053,594.38
应付短期融资款	-	9,044,454,794.52	-	-	-	-	9,044,454,794.52
拆入资金	5,300,000,000.00	-	-	-	-	-	5,300,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	20,231,154.60	20,231,154.60
衍生金融负债	-	-	-	-	-	79,490,135.80	79,490,135.80
卖出回购金融资产款	19,346,116,740.24	26,565,000.00	27,115,000.00	-	-	-	19,399,796,740.24
代理买卖证券款	26,892,437,856.29	-	-	-	-	4,716,792,672.41	31,609,230,528.70
应付款项	678,400,000.00	236,600,000.00	360,715,040.92	-	-	288,415,960.35	1,564,131,001.27
应付债券	-	-	-	2,995,155,997.48	8,984,583,746.29	-	11,979,739,743.77
小计	52,631,608,190.91	9,307,619,794.52	417,230,040.92	2,995,155,997.48	8,984,583,746.29	5,104,929,923.16	79,441,127,693.28
净头寸	(12,137,540,879.10)	(2,189,043,990.61)	24,485,777,891.07	12,104,869,030.85	31,972,867.81	9,494,930,155.05	31,790,965,075.07

十二、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险(续)

利率风险(续)

利率敏感性分析

以下敏感性分析基于计息资产及负债的利率风险。该分析假设各有关期间报告期末结余的计息资产及负债一直持有至到期，在其他变量不变的情况下，利率增减 100 个基点对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，反之亦然。

利率变动	本期		上期	
	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元
上升 100 个基点	77,200,469.32	(448,197,215.68)	(42,738,466.25)	(367,123,760.99)
下降 100 个基点	(77,200,469.32)	471,123,313.93	42,738,466.25	402,960,723.62

汇率风险

汇率风险主要为本集团的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。除了在香港设立的子公司持有以港币为结算货币的资产外，只有小额香港市场投资业务，本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。因此本集团认为面临的汇率风险并不重大。

其他价格风险

其他价格风险主要为股票价格、衍生金融工具价格、产品价格和商品价格等的不利变动使本集团表内和表外业务发生损失的风险。本集团该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本集团的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本集团的股东权益变动。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本集团主要通过独立的风险管理部在日常监控中计量和监测证券投资组合的风险价值 VaR、风险敏感度指标、压力测试指标。

其他价格敏感性分析

以下分析假设其他变量维持不变的情况下，股权证券、基金、可转换债券、衍生工具及集合资产管理计划的价格增加或减少 10% 对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，反之亦然。

	本期		上期	
	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元
市价上升 10%	559,931,321.47	650,918,020.56	318,117,800.43	316,399,556.17
市价下降 10%	(559,535,467.73)	(650,918,020.56)	(318,117,800.43)	(316,399,556.17)

十二、与金融工具相关的风险(续)

4、流动性风险

(1) 本集团面临的流动风险及其具体表现情况

证券公司的流动性风险是指金融工具不能及时变现或资金周转出现困难而产生的风险。在目前的政策制度下，证券公司的融资渠道较为有限。在公司业务经营中，若受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，或因资产负债结构不匹配，资产周转速度过低，可能发生投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期投资权重过高等事项，上述事项一旦发生，会导致资金周转不灵、流通堵塞，如果不能及时获得足额融资款项，将会给公司带来流动性风险，如果公司发生流动性风险却不能及时调整资产结构，使得公司风险控制指标超过监管机构的标准范围，则将导致公司受到监管机构的处罚，严重时可能失去一项或多项业务资格，给业务经营及声誉造成严重的不利影响。

本期末，本集团持有的现金及银行存款合计人民币 676.66 亿元，货币基金、国债、短期融资券等金融资产合计人民币 50.04 亿元，迅速变现的能力强，能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。因此，本集团认为面临的流动性风险不重大。

(2) 对流动性风险进行管理

为防范流动性风险，本集团采取了如下措施：本集团整体严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心指标的流动性风险管理框架，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备。目前，本集团下设的风险管理部负责监控公司各类经营风险，并进行有效的风险控制和管理工作。同时，本集团成立专门具备流动性管理职能的资金管理部，与风险管理部一并负责对全局流动性风险进行有效管理，所采用的手段包括：信用拆借或短期投资等流动性管理工具、情景分析、压力测试、流动性覆盖率与净稳定资金率指标监控等。本集团大规模的资金配置和运作均需要经过资产配置委员会和风险控制委员会的集体决策。对于金融工具的变现风险，本集团主要采取集中度控制、交易限额控制以及监测所持有金融工具的市场流动性状况。因此，本集团对流动性的风险管理严格依照监管要求，主动建立了多层级、全方面、信息化的管理体系，使得整体流动性风险处于可测、可控状态。

十二、与金融工具相关的风险(续)

4、流动性风险(续)

(2) 对流动性风险进行管理(续)

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

	期末余额					合计 人民币元	账面价值 人民币元
	即期 人民币元	小于3个月 人民币元	3个月至1年 人民币元	1至5年 人民币元	5年及5年以上 人民币元		
短期借款	-	1,287,671,719.60	-	-	-	1,287,671,719.60	1,285,907,000.00
应付短期融资款	-	13,173,359,255.04	16,963,409,670.34	-	-	30,136,768,925.38	29,536,739,315.07
拆入资金	-	1,133,111,216.68	-	-	-	1,133,111,216.68	1,123,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	764,409,090.33	-	-	-	-	764,409,090.33	764,409,090.33
卖出回购金融资产款	-	33,896,464,658.48	17,811,744,081.86	4,426,691,780.82	-	56,134,900,521.16	54,767,726,387.03
代理买卖证券款	71,465,562,643.43	-	-	-	-	71,465,562,643.43	71,465,562,643.43
长期借款	-	51,780,821.92	158,219,178.08	3,373,205,479.45	-	3,583,205,479.45	3,000,000,000.00
应付债券	-	-	1,317,750,000.00	21,728,816,898.65	10,836,000,000.00	33,882,566,898.65	26,030,663,617.12
其他金融负债	1,206,385,888.37	3,619,713,687.56	143,125,341.30	40,000,000.00	-	5,009,224,917.23	5,009,224,917.23
合计	73,436,357,622.13	53,162,101,359.28	36,394,248,271.58	29,568,714,158.92	10,836,000,000.00	203,397,421,411.91	192,983,232,970.21
衍生金融负债	85,937.26	50,151,288.29	12,750,917.35	44,068,242.65	-	107,056,385.55	87,303,818.97

十二、与金融工具相关的风险(续)

4、流动性风险(续)

(2) 对流动性风险进行管理(续)

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下(续):

	期初余额					合计 人民币元	账面价值 人民币元
	即期 人民币元	小于3个月 人民币元	3个月至1年 人民币元	1至5年 人民币元	5年及5年以上 人民币元		
短期借款	414,755,805.88	-	30,276,877.15	-	-	445,032,683.03	444,053,594.38
应付短期融资款	-	9,139,684,931.50	-	-	-	9,139,684,931.50	9,044,454,794.52
拆入资金	-	5,303,012,500.00	-	-	-	5,303,012,500.00	5,300,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	20,231,154.60	-	-	-	-	20,231,154.60	20,231,154.60
代理买卖证券款	31,609,230,528.70	-	-	-	-	31,609,230,528.70	31,609,230,528.70
卖出回购金融资产款	-	19,416,439,577.55	27,951,850.86	-	-	19,444,391,428.41	19,399,796,740.24
应付债券	-	-	597,750,000.00	5,391,000,000.00	11,295,000,000.00	17,283,750,000.00	11,979,739,743.77
其他金融负债	562,389,936.84	951,905,424.43	411,888,715.63	40,000,000.00	-	1,966,184,076.90	1,960,044,409.78
合计	32,606,607,426.02	34,811,042,433.48	1,067,867,443.64	5,431,000,000.00	11,295,000,000.00	85,211,517,303.14	79,757,550,965.99
衍生金融负债	-	10,956,374.19	28,037,413.16	82,582,028.52	-	121,575,815.87	79,490,135.80

十二、与金融工具相关的风险(续)

5、金融资产的转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

卖出回购协议

本集团通过质押或转让以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、债券借贷借入债券和买断式买入返售过户债券予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

本集团通过转让融出资金收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本集团转让予交易对手的收益权利包括融资本金及约定利息等本集团在融资融券合同项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

融出证券

本集团与客户订立协议，融出可供出售金融资产予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认该等证券。

已转让但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

期末余额	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产	可供出售金融资产	债券借贷	买入返售金融资产	融出资金收益权	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
转让资产的账面价值	9,161,739,486.16	11,635,037,847.30	7,057,542,260.00	99,365,100.00	30,984,196,494.00	58,937,881,187.46
相关负债的账面价值	(8,492,153,777.77)	(10,517,738,768.43)	(7,172,748,306.58)	(100,085,534.25)	(28,485,000,000.00)	(54,767,726,387.03)
净头寸	669,585,708.39	1,117,299,078.87	(115,206,046.58)	(720,434.25)	2,499,196,494.00	4,170,154,800.43
期初余额						
	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产	可供出售金融资产	债券借贷	买入返售金融资产	融出资金收益权	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
转让资产的账面价值	9,170,767,046.93	10,491,715,217.50	3,419,817,800.00	18,591,780.00	-	23,100,891,844.43
相关负债的账面价值	(7,880,752,101.80)	(8,257,128,741.51)	(3,243,915,896.93)	(18,000,000.00)	-	(19,399,796,740.24)
净头寸	1,290,014,945.13	2,234,586,475.99	175,901,903.07	591,780.00	-	3,701,095,104.19

十二、与金融工具相关的风险(续)

6、金融资产和负债的抵销

(1) 涉及抵销、可执行总互抵销协议或类似协议的金融资产

期末余额	确认金融资产 总额 人民币元	于合并资产负债表 抵销所确认 金融负债总额 人民币元	于合并资产 负债表列示的 金融资产净额 人民币元	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具 (现金抵押除外) 人民币元	收取的现金抵押 人民币元	净额 人民币元
金融资产						
融出资金	1,164,349,375.94	(123,730,630.86)	1,040,618,745.08	(1,040,618,745.08)	-	-
应收款项	520,479,827.03	(204,594,044.63)	315,885,782.40	-	(1,325,029.29)	314,560,753.11
合计	<u>1,684,829,202.97</u>	<u>(328,324,675.49)</u>	<u>1,356,504,527.48</u>	<u>(1,040,618,745.08)</u>	<u>(1,325,029.29)</u>	<u>314,560,753.11</u>

期初余额	确认金融资产 总额 人民币元	于合并资产负债表 抵销所确认 金融负债总额 人民币元	于合并资产 负债表列示的 金融资产净额 人民币元	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具 (现金抵押除外) 人民币元	收取的现金抵押 人民币元	净额 人民币元
金融资产						
融出资金	856,340,475.28	(119,274,162.21)	737,066,313.07	(737,066,313.07)	-	-
应收款项	368,432,151.06	(197,336,853.35)	171,095,297.71	-	(2,537,438.49)	168,557,859.22
衍生金融资产	2,162.05	(1,651.02)	511.03	-	-	511.03
合计	<u>1,224,774,788.39</u>	<u>(316,612,666.58)</u>	<u>908,162,121.81</u>	<u>(737,066,313.07)</u>	<u>(2,537,438.49)</u>	<u>168,558,370.25</u>

(2) 涉及抵销、可执行总互抵销协议或类似协议的金融负债

期末余额	确认金融负债 总额 人民币元	于合并资产负债表 抵销所确认 金融资产总额 人民币元	于合并资产 负债表列示的 金融负债净额 人民币元	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具 (现金抵押除外) 人民币元	收取的现金抵押 人民币元	净额 人民币元
金融负债						
代理买卖证券款	1,686,031,145.79	(328,324,675.50)	1,357,706,470.29	-	(29,196,562.64)	1,328,509,907.65
合计	<u>1,686,031,145.79</u>	<u>(328,324,675.50)</u>	<u>1,357,706,470.29</u>	<u>-</u>	<u>(29,196,562.64)</u>	<u>1,328,509,907.65</u>

期初余额	确认金融负债 总额 人民币元	于合并资产负债表 抵销所确认 金融资产总额 人民币元	于合并资产 负债表列示的 金融负债净额 人民币元	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具 (现金抵押除外) 人民币元	收取的现金抵押 人民币元	净额 人民币元
金融负债						
代理买卖证券款	1,337,266,702.74	(316,611,015.56)	1,020,655,687.18	-	(6,654,905.47)	1,014,000,781.71
衍生金融负债	1,651.02	(1,651.02)	-	-	-	-
合计	<u>1,337,268,353.76</u>	<u>(316,612,666.58)</u>	<u>1,020,655,687.18</u>	<u>-</u>	<u>(6,654,905.47)</u>	<u>1,014,000,781.71</u>

十二、与金融工具相关的风险(续)

6、金融资产和负债的抵销(续)

下表为上述于合并资产负债表列示的金融资产及金融负债净额与合并资产负债表中相应科目金额的核对：

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
融出资金：		
按上述抵销后的融出资金	1,040,618,745.08	737,066,313.07
不在抵销范围内的金额	<u>63,655,225,628.24</u>	<u>19,753,587,794.20</u>
合计	<u><u>64,695,844,373.32</u></u>	<u><u>20,490,654,107.27</u></u>
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应收款项：		
按上述抵销后的应收款项	315,885,782.40	171,095,297.71
不在抵销范围内的金额	<u>959,776,812.53</u>	<u>182,861,305.06</u>
合计	<u><u>1,275,662,594.93</u></u>	<u><u>353,956,602.77</u></u>
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
代理买卖证券款：		
按上述抵销后的代理买卖证券款	1,357,706,470.29	1,020,655,687.18
不在抵销范围内的金额	<u>70,107,856,173.14</u>	<u>30,588,574,841.52</u>
合计	<u><u>71,465,562,643.43</u></u>	<u><u>31,609,230,528.70</u></u>

十二、与金融工具相关的风险(续)

7、资产及负债到期组合

根据剩余合同期限本集团期末和期初有明确合同期限资产及负债到期情况如下：

	期末余额				
	即期偿还 人民币	1年内 人民币	1至5年 人民币	5年以上 人民币	合计 人民币
资产					
货币资金	53,220,379,800.97	14,460,120,000.00	-	-	67,680,499,800.97
结算备付金	22,624,796,462.35	-	-	-	22,624,796,462.35
拆出资金	-	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00
融出资金	1,040,618,745.08	63,655,225,628.24	-	-	64,695,844,373.32
买入返售金融资产	-	11,800,689,514.45	431,864,000.00	-	12,232,553,514.45
下列类型债券：					
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	4,208,041,562.08	8,953,945,562.97	5,278,221,853.03	18,440,208,978.08
可供出售金融资产	-	3,394,879,006.00	13,349,068,679.50	6,378,006,340.00	23,121,954,025.50
存出保证金	3,029,861,695.35	-	-	-	3,029,861,695.35
应收款项类投资	-	402,692,015.62	206,000,000.00	-	608,692,015.62
合计	79,915,656,703.75	98,921,647,726.39	22,940,878,242.47	11,656,228,193.03	213,434,410,865.64
负债					
短期借款	-	1,285,907,000.00	-	-	1,285,907,000.00
应付短期融资款	-	29,536,739,315.07	-	-	29,536,739,315.07
拆入资金	-	1,123,000,000.00	-	-	1,123,000,000.00
卖出回购金融资产款	-	50,717,726,387.03	4,050,000,000.00	-	54,767,726,387.03
代理买卖证券款	71,465,562,643.43	-	-	-	71,465,562,643.43
权益互换业务应付款	-	74,171,401.01	-	-	74,171,401.01
长期借款	-	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
应付债券	-	-	17,044,449,820.82	8,986,213,796.30	26,030,663,617.12
合计	71,465,562,643.43	82,737,544,103.11	24,094,449,820.82	8,986,213,796.30	187,283,770,363.66
期初余额					
	即期偿还 人民币	1年内 人民币	1至5年 人民币	5年以上 人民币	合计 人民币
资产					
货币资金	27,766,177,127.56	4,237,448,000.00	-	-	32,003,625,127.56
结算备付金	5,656,267,311.04	-	-	-	5,656,267,311.04
融出资金	-	20,490,654,107.27	-	-	20,490,654,107.27
买入返售金融资产	-	3,375,217,127.77	1,450,695,827.00	-	4,825,912,954.77
下列类型债券：					
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	3,633,303,155.46	6,435,017,135.79	5,202,800,284.20	15,271,120,575.45
可供出售金融资产	-	1,986,469,518.43	6,257,631,641.90	6,662,238,580.00	14,906,339,740.33
存出保证金	2,581,683,436.40	-	-	-	2,581,683,436.40
应收款项类投资	-	50,000,000.00	270,565,602.48	-	320,565,602.48
合计	36,004,127,875.00	33,773,091,908.93	14,413,910,207.17	11,865,038,864.20	96,056,168,855.30
负债					
短期借款	414,653,594.38	29,400,000.00	-	-	444,053,594.38
应付短期融资款	-	9,044,454,794.52	-	-	9,044,454,794.52
拆入资金	-	5,300,000,000.00	-	-	5,300,000,000.00
卖出回购金融资产款	-	19,399,796,740.24	-	-	19,399,796,740.24
代理买卖证券款	31,609,230,528.70	-	-	-	31,609,230,528.70
权益互换业务应付款	-	926,300,568.32	-	-	926,300,568.32
应付债券	-	-	2,995,155,997.48	8,984,583,746.29	11,979,739,743.77
合计	32,023,884,123.08	34,699,952,103.08	2,995,155,997.48	8,984,583,746.29	78,703,575,969.93

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定；具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型(如二项式模型)计算确定。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

本集团

项目	期末公允价值			
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,361,173,092.63	12,444,694,502.54	2,190,634,239.19	26,996,501,834.36
(1)交易性金融资产	11,634,857,973.30	12,440,230,502.54	2,130,794,494.78	26,205,882,970.62
- 债券	5,442,671,944.57	12,266,757,914.18	-	17,709,429,858.75
- 股票	4,466,310,335.85	140,269,992.96	-	4,606,580,328.81
- 基金	1,725,875,692.88	-	-	1,725,875,692.88
- 其他	-	33,202,595.40	2,130,794,494.78	2,163,997,090.18
(2)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	726,315,119.33	4,464,000.00	59,839,744.41	790,618,863.74
- 债券	726,315,119.33	4,464,000.00	-	730,779,119.33
- 权益工具	-	-	59,839,744.41	59,839,744.41
可供出售金融资产	12,300,140,733.41	16,808,811,007.10	3,542,628,911.02	32,651,580,651.53
- 债券	7,081,836,382.50	16,040,117,643.00	-	23,121,954,025.50
- 股票	3,261,183,339.25	16,524,235.04	510,410,003.74	3,788,117,578.03
- 基金	1,946,121,011.66	-	-	1,946,121,011.66
- 其他	11,000,000.00	752,169,129.06	3,032,218,907.28	3,795,388,036.34
衍生金融资产	33,082,359.09	58,210,979.46	-	91,293,338.55
资产合计	24,694,396,185.13	29,311,716,489.10	5,733,263,150.21	59,739,375,824.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	88,362,120.01	676,046,970.32	-	764,409,090.33
衍生金融负债	33,032,765.70	54,271,053.27	-	87,303,818.97
负债合计	121,394,885.71	730,318,023.59	-	851,712,909.30

十三、公允价值的披露(续)

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值(续)

本集团(续)

	期初公允价值			合计 人民币元
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,418,232,862.82	10,192,026,635.02	-	23,610,259,497.84
交易性金融资产	13,418,232,862.82	10,192,026,635.02	-	23,610,259,497.84
- 债券	5,098,847,726.24	10,172,272,849.21	-	15,271,120,575.45
- 股票	5,242,629,468.48	-	-	5,242,629,468.48
- 基金	3,076,755,668.10	-	-	3,076,755,668.10
- 其他	-	19,753,785.81	-	19,753,785.81
可供出售金融资产	9,278,226,036.44	8,774,166,305.55	2,354,626,418.21	20,407,018,760.20
- 债券	7,052,746,280.33	7,853,593,460.00	-	14,906,339,740.33
- 股票	1,850,964,614.38	435,721,319.32	30,510,849.60	2,317,196,783.30
- 基金	214,174,549.55	-	-	214,174,549.55
- 其他	160,340,592.18	484,851,526.23	2,324,115,568.61	2,969,307,687.02
衍生金融资产	511.03	57,382,891.50	-	57,383,402.53
资产合计	22,696,459,410.29	19,023,575,832.07	2,354,626,418.21	44,074,661,660.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	20,231,154.60	-	-	20,231,154.60
衍生金融负债	-	79,490,135.80	-	79,490,135.80
负债合计	20,231,154.60	79,490,135.80	-	99,721,290.40

本公司

	期末公允价值			合计 人民币元
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,265,137,973.63	11,638,193,450.88	2,130,794,494.78	21,034,125,919.29
(1)交易性金融资产	6,636,056,648.29	11,635,961,450.88	2,130,794,494.78	20,402,812,593.95
- 债券	2,053,343,611.00	11,573,426,720.20	-	13,626,770,331.20
- 股票	3,501,028,404.13	53,544,320.00	-	3,554,572,724.13
- 基金	1,081,684,633.16	-	-	1,081,684,633.16
- 其他	-	8,990,410.68	2,130,794,494.78	2,139,784,905.46
(2)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	629,081,325.34	2,232,000.00	-	631,313,325.34
- 债券	629,081,325.34	2,232,000.00	-	631,313,325.34
可供出售金融资产	10,192,067,789.66	16,556,543,462.11	2,594,363,907.28	29,342,975,159.05
- 债券	7,081,836,382.50	16,023,122,692.00	-	23,104,959,074.50
- 股票	2,607,798,507.43	-	-	2,607,798,507.43
- 基金	502,432,899.73	-	-	502,432,899.73
- 其他	-	533,420,770.11	2,594,363,907.28	3,127,784,677.39
衍生金融资产	33,082,359.09	58,210,979.46	-	91,293,338.55
资产合计	17,490,288,122.38	28,252,947,892.45	4,725,158,402.06	50,468,394,416.89
衍生金融负债	32,946,828.44	54,271,053.27	-	87,217,881.71
负债合计	32,946,828.44	54,271,053.27	-	87,217,881.71

十三、公允价值的披露(续)

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值(续)

本公司(续)

	期初公允价值			合计 人民币元
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,511,532,688.96	10,041,157,963.80	-	22,552,690,652.76
交易性金融资产	12,511,532,688.96	10,041,157,963.80	-	22,552,690,652.76
- 债券	4,993,255,714.03	10,041,157,963.80	-	15,034,413,677.83
- 股票	5,126,708,738.87	-	-	5,126,708,738.87
- 基金	2,391,568,236.06	-	-	2,391,568,236.06
可供出售金融资产	8,708,699,694.86	8,133,813,068.33	2,124,115,568.61	18,966,628,331.80
- 债券	7,052,746,280.32	7,836,593,460.00	-	14,889,339,740.32
- 股票	1,281,438,272.80	29,830,487.80	-	1,311,268,760.60
- 基金	214,174,549.55	-	-	214,174,549.55
- 其他	160,340,592.19	267,389,120.53	2,124,115,568.61	2,551,845,281.33
衍生金融资产	-	57,382,891.50	-	57,382,891.50
资产合计	21,220,232,383.82	18,232,353,923.63	2,124,115,568.61	41,576,701,876.06
衍生金融负债	-	79,490,135.80	-	79,490,135.80
负债合计	-	79,490,135.80	-	79,490,135.80

本期和上期本集团及本公司按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转移。

2、持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团及本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

十三、公允价值的披露(续)

3、持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团

项目	2014年12月31日 的公允价值	2013年12月31日 的公允价值	估值技术	输入值
债券	28,311,339,557.18	18,025,866,309.21	现金流量折现法	债券收益率
股票	156,794,228.00	-	指数收益法	行业指数涨跌幅
	-	435,721,319.32	折扣法	缺乏市场流通性折扣
其他	785,371,724.46	504,605,312.04	投资标的市价组合法	投资标的市价
衍生金融资产				
- 利率互换	51,596,820.69	57,372,948.84	现金流量折现法	远期利率/折现率
- 权益互换	6,614,158.77	9,942.66	期权定价模型	标的权益工具波动率
合计	<u>29,311,716,489.10</u>	<u>19,023,575,832.07</u>		
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融负债	676,046,970.32	-	投资标的市价组合法	投资标的市价
衍生金融负债				
- 利率互换	42,099,385.63	79,480,192.44	现金流量折现法	远期利率/折现率
- 权益互换	12,106,698.97	9,943.36	期权定价模型	标的权益工具波动率
- 收益凭证	64,968.67	-	期权定价模型	标的权益工具波动率
合计	<u>730,318,023.59</u>	<u>79,490,135.80</u>		

本公司

项目	2014年12月31日 的公允价值	2013年12月31日 的公允价值	估值技术	输入值
债券	27,598,781,412.20	17,877,751,423.80	现金流量折现法	债券收益率
股票	53,544,320.00	-	指数收益法	行业指数涨跌幅
	-	29,830,487.80	折扣法	缺乏市场流通性折扣
其他	542,411,180.79	267,389,120.53	投资标的市价组合法	投资标的市价
衍生金融资产				
- 利率互换	51,596,820.69	57,372,948.84	现金流量折现法	远期利率/折现率
- 权益互换	6,614,158.77	9,942.66	期权定价模型	标的权益工具波动率
合计	<u>28,252,947,892.45</u>	<u>18,232,353,923.63</u>		
衍生金融负债				
- 利率互换	42,099,385.63	79,480,192.44	现金流量折现法	远期利率/折现率
- 权益互换	12,106,698.97	9,943.36	期权定价模型	标的权益工具波动率
- 收益凭证	64,968.67	-	期权定价模型	标的权益工具波动率
合计	<u>54,271,053.27</u>	<u>79,490,135.80</u>		

十三、公允价值的披露(续)

4、持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团

项目	2014年12月31日的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
股票	510,410,003.74	市价折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
其他	5,222,853,146.47	现金流量折现法	提前偿付率 违约损失率	提前偿付率越高，公允价值越低 违约损失率越高，公允价值越低
合计	<u>5,733,263,150.21</u>			

项目	2013年12月31日的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
股票	30,510,849.60	市价折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
其他	2,324,115,568.61	现金流量折现法	提前偿付率 违约损失率	提前偿付率越高，公允价值越低 违约损失率越高，公允价值越低
合计	<u>2,354,626,418.21</u>			

本公司

项目	2014年12月31日的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
其他	4,725,158,402.06	现金流量折现法	提前偿付率 违约损失率	提前偿付率越高，公允价值越低 违约损失率越高，公允价值越低

项目	2013年12月31日的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
其他	2,124,115,568.61	现金流量折现法	提前偿付率 违约损失率	提前偿付率越高，公允价值越低 违约损失率越高，公允价值越低

十三、公允价值的披露(续)

5、持续第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息

本集团

	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融资产 人民币元	可供出售 金融资产 人民币元	衍生 金融资产 人民币元	衍生 金融负债 人民币元	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融负债 人民币元
期初余额	-	2,354,626,418.21	-	-	-
当期利得或损失总额	88,821,849.22	118,773,183.22	-	-	-
— 计入损益	88,821,849.22	-	-	-	-
— 计入其他综合收益	-	118,773,183.22	-	-	-
购买	2,101,812,389.97	3,272,441,161.09	-	-	-
出售	-	(76,762,849.60)	-	-	-
结算	-	(2,234,097,001.90)	-	-	-
转入第三层次	-	107,648,000.00	-	-	-
转出第三层次	-	-	-	-	-
期末余额	<u>2,190,634,239.19</u>	<u>3,542,628,911.02</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
对于在报告期末持有的资 产，计入损益的当期未实现 利得或损失的变动	<u>88,821,849.22</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

本公司

	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融资产 人民币元	可供出售 金融资产 人民币元	衍生 金融资产 人民币元	衍生 金融负债 人民币元	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融负债 人民币元
期初余额	-	2,124,115,568.61	-	-	-
当期利得或损失总额	88,821,849.22	64,708,150.57	-	-	-
— 计入损益	88,821,849.22	-	-	-	-
— 计入其他综合收益	-	64,708,150.57	-	-	-
购买	2,041,972,645.56	2,469,637,190.00	-	-	-
转入第三层次	-	-	-	-	-
转出第三层次	-	-	-	-	-
结算	-	(2,064,097,001.90)	-	-	-
期末余额	<u>2,130,794,494.78</u>	<u>2,594,363,907.28</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
对于在报告期末持有的资 产，计入损益的当期未实现 利得或损失的变动	<u>88,821,849.22</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为，期末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十四、或有事项

上海迅捷证券合同纠纷案

2008年3月21日，上海迅捷国际印务有限公司(以下简称“上海迅捷”)以原广发证券上海水清南路证券营业部拒绝归还保证金为由，向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部归还人民币66,323,222.06元，并支付相应利息。2008年6月27日，上海市第一中级人民法院一审判决原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部赔偿上海迅捷人民币66,311,656.55元，并支付相应利息。原广发证券于2008年7月18日向上海市高级人民法院提起上诉，要求撤销一审判决，驳回原告对原广发证券的全部诉讼请求并承担全部诉讼费用。2009年11月19日，上海市高级人民法院二审判决原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部赔偿上海迅捷人民币45,399,325.24元，并承担案件受理费人民币673,419.20元。根据上述判决，截至2009年12月31日止，原广发证券为上述诉讼确认预计负债人民币45,620,306.46元。

2010年2月22日，本公司向最高人民法院申请再审及暂缓执行。2010年3月15日，上海市第一中级人民法院从本公司账户扣划执行款人民币47,111,814.13元。据此本公司冲减了原计提的预计负债。

2010年10月29日，最高人民法院裁定上海迅捷无诉讼主体资格，并撤销一、二审判决结果。2010年11月12日，上海迅捷股东浙江莱织华印刷有限公司与上海九龙山股份有限公司向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求本公司返还人民币66,311,656.55元及相应利息。2011年2月22日，上海市第一中级人民法院一审判决本公司及本公司上海水清南路证券营业部于判决生效之日起十日内偿付两原告人民币45,399,325.24元，并承担案件受理费人民币255,600.00元。2011年3月8日，本公司向上海市高级人民法院提起上诉，要求撤销一审判决，驳回两原告对本公司的全部诉讼请求并承担全部诉讼费用。2011年6月24日，上海市高级人民法院作出“驳回上诉，维持原判”的判决。2012年2月24日，上海市第一中级人民法院向本公司账户划回部分扣款(利息及诉讼费)共人民币1,599,389.89元。

2012年1月6日，最高人民法院裁定本案由最高人民法院提审；再审期间，中止原判决的执行。2014年12月22日最高人民法院再审判决，撤销前述上海市高级人民法院和上海市第一中级人民法院民事判决，由本公司及上海水清南路营业部向原告偿付人民币22,699,662.62元并负担受理费人民币256,861.60元。根据判决结果，本公司已就此前上海市第一中级人民法院扣划的人民币45,512,424.24元申请执行差额回转。截至本财务报表批准报出日，申请执行回转尚在进行中。

十五、承诺事项

(一) 本集团的承诺事项

1、 资本承诺

	<u>期末金额</u>	<u>期初金额</u>
	人民币元	人民币元
至资产负债表日止，已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	<u>609,221,843.59</u>	<u>672,372,827.13</u>

十五、承诺事项(续)

(一) 本集团的承诺事项(续)

2、 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	<u>期末金额</u> 人民币元	<u>期初金额</u> 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	199,285,304.63	172,824,391.23
资产负债表日后第2年	149,216,505.06	126,831,915.56
资产负债表日后第3年	91,124,599.01	96,968,268.44
资产负债表日后第3年以上	128,061,101.00	142,230,441.27
合计	<u>567,687,509.70</u>	<u>538,855,016.50</u>

截至资产负债表日，本集团不存在需要披露的其他承诺事项。

(二) 本公司的承诺事项

1、 资本承诺

	<u>期末金额</u> 人民币元	<u>期初金额</u> 人民币元
至资产负债表日止，已签约但尚未于 财务报表中确认的 - 购建长期资产承诺	<u>592,349,484.59</u>	<u>672,123,901.73</u>

2、 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	<u>期末金额</u> 人民币元	<u>期初金额</u> 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	168,390,170.07	148,215,055.34
资产负债表日后第2年	128,926,947.86	115,681,250.69
资产负债表日后第3年	79,055,444.73	88,289,105.18
资产负债表日后第3年以上	116,091,258.51	131,102,524.08
合计	<u>492,463,821.17</u>	<u>483,287,935.29</u>

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的其他承诺事项。

十六、其他重要事项

1、 分部报告

(1) 分部报告的确定依据与会计政策

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本集团的经营业务划分为5个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了5个报告分部。本集团于本期因管理战略的改变，改变原对经营分部所作的分类，新的经营分部为投资银行业务、财富管理业务、机构客户服务业务、投资管理业务及其他。

本集团各个报告分部提供的主要服务分别如下：

- 投资银行业务涵盖股权融资、债券融资、财务顾问和企业解决方案等；
- 财富管理业务涵盖零售证券经纪、期货经纪、金融产品代销、融资融券及回购交易融资服务等；
- 机构客户服务业务涵盖为机构客户提供证券研究、资产托管服务、销售及交易(包括自营和其他对客交易服务)等；
- 投资管理业务涵盖资产管理、基金管理、私募股权投资和另类投资等；
- 其他主要为公司总部运营。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

十六、其他重要事项(续)

1、分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息

分部报告中上期的比较数据已按照本期的分部口径进行披露。

	投资银行业务 本期发生额 人民币元	财富管理业务 本期发生额 人民币元	机构客户服务业务 本期发生额 人民币元	投资管理业务 本期发生额 人民币元	其他 本期发生额 人民币元	分部间相互抵减 本期发生额 人民币元	合计 本期发生额 人民币元
一、营业收入							
手续费及佣金净收入	1,685,998,461.69	4,692,671,407.43	456,922,500.65	1,153,590,679.18	(12,676,526.35)	-	7,976,506,522.60
投资收益(损失)	206,632.75	21,719,240.15	2,560,211,654.22	906,689,233.62	71,316,698.23	-	3,560,143,458.97
其他收入	12,147,056.57	2,451,777,926.40	(941,773,333.85)	5,281,085.66	330,890,187.32	-	1,858,322,922.10
营业收入合计	1,698,352,151.01	7,166,168,573.98	2,075,360,821.02	2,065,560,998.46	389,530,359.20	-	13,394,972,903.67
二、营业支出	789,124,566.54	3,137,793,858.92	600,535,341.22	850,017,512.41	1,464,272,375.55	-	6,841,743,654.64
三、营业利润(亏损)	909,227,584.47	4,028,374,715.06	1,474,825,479.80	1,215,543,486.05	(1,074,742,016.35)	-	6,553,229,249.03
四、资产总额							240,099,775,522.60
分部资产	1,078,991,218.64	74,516,711,213.83	38,692,069,205.79	16,471,812,973.16	110,471,006,278.17	(1,361,000,000.00)	239,869,590,889.59
递延所得税资产							230,184,633.01
五、负债总额							198,722,319,490.62
分部负债	195,341,803.33	65,092,164,772.12	35,588,658,817.02	6,361,354,417.19	91,373,260,792.92	-	198,610,780,602.58
递延所得税负债							111,538,888.04
六、补充信息：							
1.折旧和摊销费用	2,443,832.27	150,407,439.50	4,824,075.52	17,043,580.43	82,645,448.84	-	257,364,376.56
2.当前确认的减值损失	-	111,922,217.63	6,996,008.58	25,800,000.00	5,225,934.41	-	149,944,160.62
3.资本性支出	1,113,449.53	90,230,686.65	17,400,427.18	20,407,993.86	180,414,789.50	-	309,567,346.72
其中：购置固定资产支出	730,995.53	50,556,382.37	5,740,065.63	9,123,089.06	46,226,094.50	-	112,376,627.09
购置无形资产支出	382,454.00	13,727,812.19	11,559,682.45	8,940,457.00	32,646,176.12	-	67,256,581.76
在建工程支出	-	-	-	-	94,017,657.94	-	94,017,657.94
长期待摊费用支出	-	25,946,492.09	100,679.10	2,344,447.80	7,524,860.94	-	35,916,479.93

十六、其他重要事项(续)

1、分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

	投资银行业务 上期发生额 人民币元	财富管理业务 上期发生额 人民币元	机构客户服务业务 上期发生额 人民币元	投资管理业务 上期发生额 人民币元	其他 上期发生额 人民币元	分部间相互抵减 上期发生额 人民币元	合计 上期发生额 人民币元
一、营业收入							
手续费及佣金净收入	359,989,216.48	3,308,499,903.08	352,205,020.97	336,510,388.39	(63,361,383.61)	-	4,293,843,145.31
投资收益(损失)	-	14,223,311.32	2,250,938,348.92	947,901,564.82	82,502,344.93	-	3,295,565,569.99
其他收入	4,496,686.17	1,512,586,144.22	(1,209,211,556.18)	7,561,381.34	302,699,333.13	-	618,131,988.68
营业收入合计	364,485,902.65	4,835,309,358.62	1,393,931,813.71	1,291,973,334.55	321,840,294.45	-	8,207,540,703.98
二、营业支出	376,328,260.30	2,490,383,635.84	500,424,925.92	235,695,221.48	1,142,022,130.83	-	4,744,854,174.37
三、营业利润(亏损)	(11,842,357.65)	2,344,925,722.78	893,506,887.79	1,056,278,113.07	(820,181,836.38)	-	3,462,686,529.61
四、资产总额							117,348,995,593.78
分部资产	106,740,133.49	37,871,385,151.18	22,917,958,299.53	6,966,520,931.24	50,384,576,489.83	(1,314,000,000.00)	116,933,181,005.27
递延所得税资产							415,814,588.51
五、负债总额							82,560,567,443.34
分部负债	108,752,987.22	32,764,736,231.11	21,085,394,325.34	205,273,790.15	28,327,235,250.74	-	82,491,392,584.56
递延所得税负债							69,174,858.78
六、补充信息:							
1.折旧和摊销费用	2,248,945.24	171,884,293.60	2,555,548.25	1,496,530.21	68,705,678.87	-	246,890,996.17
2.当前确认的减值损失	-	(332,241.59)	116,561,671.67	-	830,583.10	-	117,060,013.18
3.资本性支出	2,054,315.47	112,771,591.19	6,018,449.20	6,954,247.96	201,346,127.63	-	329,144,731.45
其中: 购置固定资产支出	1,608,315.47	59,000,659.88	2,210,084.20	2,176,247.96	79,853,738.59	-	144,849,046.10
购置无形资产支出	446,000.00	17,768,022.89	3,765,400.00	4,778,000.00	33,535,753.57	-	60,293,176.46
在建工程支出	-	-	-	-	85,213,597.30	-	85,213,597.30
长期待摊费用支出	-	36,002,908.42	42,965.00	-	2,743,038.17	-	38,788,911.59

上述分部收入主要系来源于本国(包括港澳台地区)的对外交易收入,非流动资产所在地主要在本国境内(包括港澳台地区)。

十六、其他重要事项(续)

2、 融资融券业务

(1) 融资业务情况

本公司

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
融出资金净值	63,655,225,628.24	19,753,587,794.20

本集团融出资金的情况，详见附注八、4。

(2) 融券业务情况

本集团及本公司

	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
融出证券	698,025,789.52	212,836,547.14
其中：可供出售金融资产	580,585,899.56	212,836,547.14
转融通融入证券	117,439,889.96	-
转融通融入证券总额	829,377,979.00	-

(3) 融资融券业务担保物公允价值

本集团及本公司

<u>担保物类别</u>	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
资金	7,433,422,882.41	1,573,649,686.79
股票	163,194,918,308.71	50,828,292,955.79
债券	19,056,323.99	67,280,271.92
基金	405,232,411.89	202,977,191.52
其他	5,126,822.43	-
合计	<u>171,057,756,749.43</u>	<u>52,672,200,106.02</u>

十六、其他重要事项(续)

3、 债券借贷

本公司在银行间债券市场交易平台向银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

<u>债券类别</u>	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
国债	7,058,690,775.00	3,588,343,460.00
金融债	391,074,250.00	-
合计	<u>7,449,765,025.00</u>	<u>3,588,343,460.00</u>

注：本期末，本公司通过借入方式取得的国债中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券公允价值分别为人民币 2,817,911,600.00 元(期初数：人民币 1,613,970,960.00 元)及人民币 4,239,630,660.00 元(期初数：人民币 1,805,846,840.00 元)。

4、 企业年金计划

本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《广发证券股份有限公司企业年金方案》(以下简称“年金方案”)。本公司按照上一年度工资总额的一定比例计提企业年金，并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。

根据广东省人力资源和社会保障厅《关于广发证券股份有限公司企业年金计划的确认函》(粤人社(年金)[2011]66号)，本公司企业年金计划于2011年8月26日正式成立。该年金计划的托管人及账户管理人为中国工商银行股份有限公司，投资管理人包括广发基金管理有限公司(成立日至2013年12月30日)、中国人寿保险股份有限公司(根据广东省人力资源和社会保障厅《关于确认广发证券股份有限公司企业年金计划投资管理人变更的函》(粤人社(年金)[2013]14号，自2013年9月23日起，为期3年)和易方达基金管理有限公司(根据广东省人力资源和社会保障厅《关于确认广发证券股份有限公司企业年金计划投资管理人变更的函》(粤人社(年金)[2014]23号，自2013年12月23日起，为期3年)。

根据广发证券股份有限公司企业年金理事会与各投资管理人签订的《广发证券股份有限公司企业年金基金投资管理合同》规定，由各投资管理人于合同存续期间内，负责企业年金基金的投资管理运作。

十六、其他重要事项(续)

5、 社会责任支出

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
教育捐助	500,000.00	-
慈善捐助	5,564,700.00	2,469,311.09
合计	<u>6,064,700.00</u>	<u>2,469,311.09</u>

十七、资产负债表日后事项

1、 发行公司次级债

本公司于2015年1月30日完成2015年第一期非公开发行次级债券，本次发行的次级债总规模为人民币30亿元，期限为3年期(1+2)，附第1年末发行人赎回选择权，票面利率为5.55%。

2、 股利分配

本公司2015年2月13日第八届董事会第十一次会议决议批准，本公司拟以本公司现有股份5,919,291,464股为基数，每10股分配现金红利人民币2.0元(含税)。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

3、 增加经营范围

本公司于2015年2月取得更新后的营业执照，经营范围增加股票期权做市。

*** 财务报表结束 ***

1、 非经常性损益明细表

项目	本期金额 人民币元	上期金额 人民币元
非流动资产处置损益	115,583.07	3,254,883.71
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	82,608,313.61	3,623,601.21
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的损益	4,160,797.05	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,481,425.31	7,748,273.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目 (注)	10,009,312.59	(20,046,481.21)
所得税影响额	(12,941,584.43)	4,913,891.12
少数股东权益影响额(税后)	(19,327,715.48)	-
合计	<u>73,106,131.72</u>	<u>(505,832.16)</u>

本集团持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益, 持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产和应收款项类投资期间取得的投资收益, 以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具和可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益项目, 而界定为经常性损益项目, 原因为: 本集团作为证券经营机构, 上述业务均属于本集团的正常经营业务。

本集团之子公司广发信德投资管理有限公司及广发乾和投资有限公司持有长期股权投资期间取得的投资收益以及处置长期股权投资取得的投资收益不作为非经常性损益项目, 而界定为经常性损益项目, 原因为: 广发信德投资管理有限公司的经营范围主要包括股权投资, 广发乾和投资有限公司的经营范围为项目投资、投资管理及投资咨询, 上述业务均属于正常经营业务。

注: 其他符合非经常性损益定义的损益项目主要是因对广发基金管理有限公司追加投资的投资收益人民币 44,003,524.92 元, 及本期计提的内退人员薪酬款项人民币 33,994,212.33 元。

2、 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是广发证券股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 09 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定编制。

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益 人民币元	稀释每股收益 人民币元
归属于公司普通股股东的净利润	13.56	0.85	0.85
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	13.37	0.84	0.84

计算过程：

上述数据采用以下计算公式计算而得：

加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P_0}{(E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)}$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = \frac{P_0}{S}$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

广发证券股份有限公司
补充资料
2014年12月31日止年度

3、 会计政策变更相关补充资料

本公司根据财政部2014年发布的《企业会计准则第2号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的2013年1月1日、2013年12月31日合并资产负债表如下：

单位：人民币元

资产	合并		
	2014年12月31日	2013年12月31日	2013年1月1日
货币资金	67,680,499,800.97	32,003,625,127.56	36,840,615,310.70
其中：客户存款	48,995,919,302.22	25,227,415,214.50	27,345,507,840.04
结算备付金	22,624,796,462.35	5,656,267,311.04	5,018,165,209.68
其中：客户备付金	21,854,657,097.09	5,174,452,939.37	4,740,755,198.95
拆出资金	1,000,000,000.00	-	-
融出资金	64,695,844,373.32	20,490,654,107.27	5,246,503,673.88
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	26,996,501,834.36	23,610,259,497.84	21,787,560,446.40
衍生金融资产	91,293,338.55	57,383,402.53	106,774.73
买入返售金融资产	12,232,553,514.45	4,825,912,954.77	74,214,736.50
应收款项	1,275,662,594.93	353,956,602.77	349,876,385.64
应收利息	1,676,518,411.15	1,187,485,408.99	553,262,700.21
存出保证金	3,029,861,695.35	2,581,683,436.40	2,958,025,658.81
可供出售金融资产	34,410,115,665.06	21,660,741,328.46	13,410,261,831.06
长期股权投资	1,524,325,006.27	2,349,592,749.22	1,995,363,655.02
投资性房地产	27,010,929.92	28,747,185.16	23,904,509.83
固定资产	881,731,029.54	716,171,633.61	726,928,154.59
在建工程	278,768,664.23	184,751,006.29	99,537,408.99
无形资产	489,526,405.88	447,409,861.24	421,485,879.18
商誉	2,047,209.89	2,040,203.34	-
递延所得税资产	230,184,633.01	415,814,588.51	181,449,064.56
其他资产	952,533,953.37	776,499,188.78	289,062,797.14
资产总计	240,099,775,522.60	117,348,995,593.78	89,976,324,196.92

广发证券股份有限公司
补充资料
2014年12月31日止年度

3、 会计政策变更相关补充资料(续)

单位：人民币元

负债	合并		
	2014年12月31日	2013年12月31日	2013年1月1日
短期借款	1,285,907,000.00	444,053,594.38	246,012,747.62
应付短期融资款	29,536,739,315.07	9,044,454,794.52	7,546,427,500.00
拆入资金	1,123,000,000.00	5,300,000,000.00	3,340,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	764,409,090.33	20,231,154.60	469,635,401.78
衍生金融负债	87,303,818.97	79,490,135.80	209,331.58
卖出回购金融资产款	54,767,726,387.03	19,399,796,740.24	8,850,471,411.56
代理买卖证券款	71,465,562,643.43	31,609,230,528.70	34,287,577,030.41
应付职工薪酬	3,201,901,513.27	1,665,985,861.35	1,198,490,185.52
应交税费	1,436,481,292.11	530,532,290.46	396,526,279.86
应付款项	4,311,267,401.22	1,564,131,001.27	98,368,732.53
应付利息	791,401,200.54	364,004,833.16	9,613,617.33
预计负债	33,360,000.00	47,935,872.87	49,247,378.62
长期借款	3,000,000,000.00	-	-
应付债券	26,030,663,617.12	11,979,739,743.77	-
递延所得税负债	111,538,888.04	69,174,858.78	104,005,335.59
其他负债	775,057,323.49	441,806,033.44	318,905,544.21
负债合计	198,722,319,490.62	82,560,567,443.34	56,915,490,496.61
股东权益			
股本	5,919,291,464.00	5,919,291,464.00	5,919,291,464.00
资本公积	8,587,816,549.35	8,587,700,711.78	8,587,700,711.78
其他综合收益	1,858,423,537.04	736,487,397.88	1,059,656,370.64
盈余公积	3,010,703,881.13	2,578,881,899.70	2,341,081,656.73
一般风险准备	6,236,508,002.93	5,372,864,040.07	4,897,263,554.13
未分配利润	13,998,136,507.86	11,454,892,966.56	10,243,686,380.75
归属于母公司股东权益合计	39,610,879,942.31	34,650,118,479.99	33,048,680,138.03
少数股东权益	1,766,576,089.67	138,309,670.45	12,153,562.28
股东权益合计	41,377,456,031.98	34,788,428,150.44	33,060,833,700.31
负债和股东权益总计	240,099,775,522.60	117,348,995,593.78	89,976,324,196.92

广发证券股份有限公司
补充资料
2014年12月31日止年度

4、本财务报表项目变动情况分析是广发证券股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013年修订)的有关规定编制

序号	报表项目	2014年度	2013年度	变动幅度(%)	变动原因说明
1	货币资金	67,680,499,800.97	32,003,625,127.56	111.48	本期经纪业务规模增加。
2	结算备付金	22,624,796,462.35	5,656,267,311.04	300.00	本期经纪业务规模增加。
3	拆出资金	1,000,000,000.00	-	不适用	本期末向商业银行拆出资金。
4	融出资金	64,695,844,373.32	20,490,654,107.27	215.73	融资融券业务规模增加。
5	衍生金融资产	91,293,338.55	57,383,402.53	59.09	利率互换业务规模增加。
6	买入返售金融资产	12,232,553,514.45	4,825,912,954.77	153.48	股票质押式回购以及银行间质押式买入返售规模增加。
7	应收款项	1,275,662,594.93	353,956,602.77	260.40	本期权益互换业务应收本金和保证金以及广发基金纳入财务报表合并范围产生的影响。
8	应收利息	1,676,518,411.15	1,187,485,408.99	41.18	债券投资以及融资融券应收利息增加。
9	可供出售金融资产	34,410,115,665.06	21,660,741,328.46	58.86	本期增加了债券、股票、基金的持仓量。
10	长期股权投资	1,524,325,006.27	2,349,592,749.22	(35.12)	本期因广发基金管理有限公司纳入合并财务报表范围从而减少长期股权投资。
11	在建工程	278,768,664.23	184,751,006.29	50.89	本期广发证券大厦项目投入增加。
12	递延所得税资产	230,184,633.01	415,814,588.51	(44.64)	抵销递延所得税负债所致。
13	短期借款	1,285,907,000.00	444,053,594.38	189.58	本期信用借款增加。
14	应付短期融资款	29,536,739,315.07	9,044,454,794.52	226.57	本期期末短期融资券余额增加,开展收益凭证业务并发行了短期债券。
15	拆入资金	1,123,000,000.00	5,300,000,000.00	(78.81)	期末拆入资金减少。
16	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	764,409,090.33	20,231,154.60	3,678.38	第三方在纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益增加。
17	卖出回购金融资产款	54,767,726,387.03	19,399,796,740.24	182.31	场外协议回购和银行间买断式回购规模增加。
18	代理买卖证券款	71,465,562,643.43	31,609,230,528.70	126.09	本期经纪业务规模增加。
19	应付职工薪酬	3,201,901,513.27	1,665,985,861.35	92.19	计提的职工薪酬增加。
20	应交税费	1,436,481,292.11	530,532,290.46	170.76	当期应交所得税增加。
21	应付款项	4,311,267,401.22	1,564,131,001.27	175.63	证券公司资产管理计划优先级参与人款项增加。
22	应付利息	791,401,200.54	364,004,833.16	117.42	本期应付债券及应付短期融资款利息增加。
23	预计负债	33,360,000.00	47,935,872.87	(30.41)	本期冲回预计证券公司理财产品承担亏损。
24	长期借款	3,000,000,000.00	-	不适用	本期增加信托长期借款。
25	递延所得税负债	111,538,888.04	69,174,858.78	61.24	应纳税暂时性差异增加。
26	应付债券	26,030,663,617.12	11,979,739,743.77	117.29	本期发行次级债。
27	其他负债	775,057,323.49	441,806,033.44	75.43	应付基金销售佣金及其他应付款增加。
28	其他综合收益	1,858,423,537.04	736,487,397.88	152.34	可供出售金融资产的公允价值变动收益增加。
29	少数股东权益	1,766,576,089.67	138,309,670.45	1,177.26	本期合并子公司广发基金管理有限公司导致少数股东权益增加。
30	手续费及佣金净收入	7,976,506,522.60	4,293,843,145.31	85.77	经纪业务和投行业务手续费及佣金收入增加。
31	利息净收入	1,498,782,708.67	970,650,664.61	54.41	本期融资融券利息收入增加。
32	公允价值变动收益	354,122,652.72	(383,378,223.06)	不适用	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值上升。
33	汇兑收益	(16,330,945.35)	12,606,499.23	不适用	汇率变动影响。
34	营业税金及附加	763,802,475.55	387,831,174.28	96.94	本期应税收入增加。
35	业务及管理费	5,926,260,763.23	4,237,212,084.39	39.86	本期职工薪酬增加。
36	其他业务成本	1,736,255.24	2,750,902.52	(36.88)	本期投资性房地产折旧减少。
37	营业外收入	109,252,198.07	33,839,757.80	222.85	本期政府补助增加。
38	所得税费用	1,503,082,397.46	664,747,080.70	126.11	本期利润总额增加。

由下列负责人签署：

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

2015年2月13日