

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



GF SECURITIES CO., LTD.

廣發證券股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1776)

截至2015年6月30日止六個月之中期業績公告

廣發證券股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2015年6月30日止六個月之未經審核中期業績。本公告列載本公司2015年中期報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2015年中期報告的印刷版本將於2015年9月底之前寄發予本公司股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.gf.com.cn 閱覽。

承董事會命

廣發證券股份有限公司

董事長

孫樹明

中國，廣州

2015年8月21日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事孫樹明先生、林治海先生、秦力先生及孫曉燕女士；非執行董事尚書志先生、李秀林先生及陳愛學先生；以及獨立非執行董事劉繼偉先生、楊雄先生、湯欣先生及陳家樂先生。

重要提示

本報告經公司第八屆董事會第二十二次會議審議通過。所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議。本報告經公司第八屆監事會第九次會議審議通過。公司監事趙金先生未出席本次監事會。

公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。公司監事趙金先生未出席本次監事會，未對本報告發表意見。沒有董事、監事、高級管理人員聲明對本報告內容的真實性、準確性和完整性無法保證或存在異議。

公司按照國際財務報告準則編製的**2015**年半年度財務報告未經審計，經德勤•關黃陳方會計師行審閱。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

公司計劃不派發**2015**年半年度現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

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

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

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

目錄

2	釋義	100	第六節 優先股相關情況
6	第一節 公司簡介	101	第七節 董事、監事、 高級管理人員及員工情況
9	第二節 會計數據和財務指標摘要	103	第八節 財務報告
11	第三節 董事會報告	170	第九節 備查文件目錄
59	第四節 重要事項		
92	第五節 股份變動及股東情況		

釋義項		釋義內容
報告期	指	2015年半年度(2015年1月1日至2015年6月30日)
董事會	指	本公司董事會
本公司、公司 、母公司、廣發證券	指	廣發證券股份有限公司
本集團、集團	指	本公司及其附屬公司
遼寧成大	指	遼寧成大股份有限公司
吉林敖東	指	吉林敖東藥業集團股份有限公司
中山公用	指	中山公用事業集團股份有限公司
廣發控股香港	指	廣發控股(香港)有限公司
廣發資管(香港)	指	廣發資產管理(香港)有限公司
廣發期貨	指	廣發期貨有限公司
廣發期貨(香港)	指	廣發期貨(香港)有限公司
廣發商貿	指	廣發商貿有限公司
廣發信德	指	廣發信德投資管理有限公司
廣發乾和	指	廣發乾和投資有限公司
廣發資管	指	廣發證券資產管理(廣東)有限公司
廣發基金	指	廣發基金管理有限公司
廣東股權中心	指	廣東金融高新區股權交易中心有限公司
易方達基金	指	易方達基金管理有限公司
證通公司	指	證通股份有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會

釋義

釋義項		釋義內容
廣東證監局	指	中國證券監督管理委員會廣東監管局
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
深交所上市規則	指	深圳證券交易所股票上市規則
巨潮資訊網	指	深交所指定的信息披露網站 www.cninfo.com.cn
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
香港證監會	指	香港證券及期貨監察委員會
證券及期貨條例	指	證券及期貨條例(香港法例第 571 章)
融資融券	指	公司向客戶出借資金供其買入上市證券或者出借上市證券供其賣出，並收取擔保物的經營活動
股指期貨	指	以股票價格指數為標的物的金融期貨合約，即以股票市場的股價指數為交易標的物，由交易雙方訂立的、約定在未來某一特定時間按約定價格進行股價指數交易的一種標準化合約
中小企業私募債	指	中小微型企業在中國境內以非公開方式發行和轉讓，約定在一定期限還本付息的公司債券

釋義項		釋義內容
直接投資	指	證券公司利用自身的專業優勢尋找並發現優質投資項目或公司，以自有或募集資金進行股權投資，並以獲取股權收益為目的業務。在此過程中，證券公司既可以提供中介服務並獲取報酬，也可以以自有資金參與投資
股票質押式回購	指	符合條件的資金融入方以所持有的股票或其他證券質押，向符合條件的資金融出方融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易
約定購回式證券交易	指	符合條件的客戶以約定價格向託管其證券的證券公司賣出標的證券，並約定在未來某一日期由客戶按照另一約定價格從證券公司購回標的證券，證券公司根據與客戶簽署的協議將待購回期間標的證券產生的相關孳息返還給客戶的交易
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
QDII	指	合格境內機構投資者 (Qualified Domestic Institutional Investors)
QFII	指	合格境外機構投資者 (Qualified Foreign Institutional Investors)
RQFII	指	人民幣合格境外機構投資者 (RMB Qualified Foreign Institutional Investors)
ETF	指	Exchange Traded Funds，即交易型開放式指數基金，通常又被稱為交易所交易基金，是一種在交易所上市交易的、基金份額可變的一種開放式基金
A型	指	在營業場所內部署與現場交易服務相關的信息系統為客戶提供現場交易服務的信息系統建設模式
B型	指	在營業場所內未部署與現場交易服務相關的信息系統，但依託公司總部或其他證券營業部的信息系統為客戶提供現場交易服務的信息系統建設模式

釋義

釋義項		釋義內容
C型	指	在營業場所內未部署與現場交易服務相關的信息系統且不提供現場交易服務的信息系統建設模式
A股	指	公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於深交所上市並以人民幣買賣
H股	指	公司每股面值人民幣1.00元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
H股招股書	指	公司於2015年3月25日刊發關於公開發行H股之招股書
德勤華永會計師事務所	指	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

2015年半年度報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的。

第一節 公司簡介

一、公司名稱

公司的中文名稱	廣發證券股份有限公司
公司的中文簡稱	廣發證券
公司的英文名稱	GF Securities Co., Ltd.
公司的英文簡稱	GF SEC

二、公司的法定代表人：孫樹明

三、董事會秘書：羅斌華

四、證券事務代表：徐佑軍

五、授權代表：林治海、溫家雄

六、聯席公司秘書：羅斌華、溫家雄

七、其他情況

1、公司聯繫方式

公司註冊地址	廣州市天河區天河北路 183-187 號 大都會廣場 43 樓(4301-4316 房)
公司註冊地址的郵政編碼	510075
公司辦公地址	廣州市天河區天河北路 183-187 號 大都會廣場 5 樓、7 樓、18 樓、19 樓、38 樓、 39 樓、40 樓、41 樓、42 樓、43 樓和 44 樓
公司辦公地址的郵政編碼	510075
公司網址	http://www.gf.com.cn
公司電子信箱	dshb@gf.com.cn

2、公司香港主要營業地址：香港德輔道中 189 號李寶椿大廈 29-30 樓

第一節 公司簡介

3、信息披露及備置地點

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

4、股票上市交易所、股票簡稱及股票代碼

A股：深交所	股票簡稱：廣發證券	股票代碼：000776
H股：香港聯交所	股票簡稱：廣發證券	股票代碼：1776

5、中國境內法律顧問： 境外法律顧問：

北京市嘉源律師事務所
瑞生國際律師事務所

6、會計師事務所：

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

7、聯席合規顧問：

農銀國際融資有限公司
廣發融資(香港)有限公司

8、股份登記處：

A股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司 中國廣東省深圳市深南中路1093號 中信大廈18層
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓1712-1716室

9、註冊變更情況

	註冊登記日期	註冊登記地點	企業法人營業 執照註冊號	稅務登記號碼	組織機構代碼
首次註冊	1994年01月21日	吉林省延吉市 長白山東路1388號	2224001002142	222401126335439	12633543-9
報告期末註冊	2015年05月14日	廣州市天河區 天河北路183-187號 大都會廣場43樓 (4301-4316房)	222400000001337	粵國稅字 440100126335439號/ 粵地稅字 440106126335439號	12633543-9
臨時公告披露的指定網站查詢日期		2015年5月27日			
臨時公告披露的指定網站查詢索引		《關於換領〈營業執照〉及〈經營證券業務許可證〉的公告》 (巨潮資訊網www.cninfo.com.cn)			

10、其他有關資料

(1) 公司註冊資本：人民幣7,621,087,664元(截至本半年度報告披露日)；

公司經營範圍：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；融資融券；證券投資基金代銷；證券投資基金託管；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；股票期權做市。

(2) 監管部門分類評價情況：

根據中國證監會《證券公司分類監管規定》，公司近三年分類評價情況為：

2013年公司被分類評價為A類AA級證券公司；

2014年公司被分類評價為A類AA級證券公司；

2015年公司被分類評價為A類AA級證券公司。

第二節 會計數據和財務指標摘要

一、主要會計數據和財務指標

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

單位：人民幣百萬元

項目	2015年 6月30日	2014年 12月31日	本報告期末較 上年度期末增減
資產總額	517,126	240,100	115.38%
負債總額	442,483	198,722	122.66%
歸屬於本公司股東的權益	72,587	39,611	83.25%
總股本	7,621	5,919	28.75%
歸屬於本公司股東的 每股淨資產(人民幣元/股)	9.52	6.69	42.30%
資產負債率(%) ¹	77.25	75.46	增加了 1.79個百分點

項目	2015年 1至6月	2014年 1至6月	本報告期較 上年同期增減
收入及其他收益總額	23,993	5,656	324.20%
營業利潤 ²	11,166	1,909	484.91%
所得稅前利潤	11,339	2,123	434.10%
歸屬於本公司股東的淨利潤	8,406	1,675	401.85%
用於經營活動的現金淨額	(61,561)	(5,228)	不適用
基本每股收益(人民幣元/股)	1.26	0.28	350.00%
稀釋每股收益(人民幣元/股)	1.26	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	16.18	4.74	增加了 11.44個百分點

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

註2： 營業利潤為收入及其他收益總額減去支出總額。

二、境內外會計準則下會計數據差異

公司按照國際財務報告準則與按照中國會計準則編製的合併財務報表中所列示的2015年1至6月及2014年1至6月淨利潤和截至2015年6月30日及2014年12月31日淨資產無差異。

三、本公司淨資本及有關風險控制指標

公司資產質量優良，經營穩健，各項風險控制指標符合《證券公司監督管理條例》及《證券公司風險控制指標管理辦法》的有關規定。

單位：元

項目	2015年 6月30日	2014年 12月31日	增減
淨資本	68,849,138,579.35	32,664,124,190.63	110.78%
淨資產	68,735,375,237.59	37,668,386,434.52	82.47%
淨資本／各項風險資本準備之和	989.98%	816.08%	增加173.90百分點
淨資本／淨資產	100.17%	86.71%	增加13.46百分點
淨資本／負債	28.75%	27.27%	增加1.48百分點
淨資產／負債	28.70%	31.44%	減少2.74百分點
自營權益類證券及證券 衍生品／淨資本	39.16%	42.78%	減少3.62百分點
自營固定收益類證券／淨資本	106.48%	122.66%	減少16.18百分點

第三節 董事會報告

一、概述

報告期內，公司繼續圍繞五年發展戰略規劃快速發展。面對境內外複雜的經營環境，在董事會指導下，公司經營管理層帶領公司全體員工朝著「成為具有國際競爭力、品牌影響力和系統重要性的現代投資銀行」的戰略願景不懈努力。2015年5月，公司正式發佈了新版企業文化綱要，公司全體員工秉承「知識圖強，求實奉獻；客戶至上，合作共贏」的核心價值觀，貫徹執行「穩健經營，持續創新；績效導向，協同高效」的經營理念，致力於實現「以價值創造成就金融報國之夢」的企業使命。

報告期內，公司成功發行H股並在香港聯交所上市，向國際化發展邁出堅實的重要步伐；同時，公司穩步推進「六大戰略」，取得了優良成績。公司將在有效管控風險的前提下，繼續牢牢把握行業創新發展趨勢，全面佈局互聯網金融，推進服務互聯網化，並加大轉型力度，拓展新的業務邊界、協同高效、重點突破，力求為客戶提供一站式、全方位、綜合化金融服務等。

報告期內，公司在經營業績、戰略發展和持續創新方面都取得了良好的成績，主要經營指標繼續保持在行業前列，為股東創造了優秀的經濟效益。

二、主營業務分析

(一) 總體情況概述

報告期內，國內外經濟形勢錯綜複雜，總體仍處於努力恢復增長的過程中。國內經濟繼續進行穩增長、調結構、促發展的深化經濟改革中，國民經濟運行總體緩中趨穩，產業結構繼續優化，以互聯網為代表的一批新型產業正在興起。上半年，國內生產總值同比增長7%，第三產業增增長率為8.4%，全國居民人均可支配收入實際增長7.6%(數據來源：國家統計局，2015)。

2015年上半年，A股市場跌宕起伏，經歷了大幅上漲，也遭遇「去槓桿」的深幅重挫，股票交易金額大幅增長。截至2015年6月30日，上證綜指較2014年底上漲32.23%，深證成指上漲30.17%。報告期A股成交額1,383,945.43億元，同比增長543.39%；融資融券業務延續2014年的爆發式增長，截至2015年6月30日，滬深兩市融資融券餘額20,493.86億元，較2014年末上漲99.81%；同時，IPO發行明顯提速，市場股權融資規模為5,545.16億元，同比增長131.99%；企業債券融資規模1,810.62億元，同比下降59.28%，公司債券融資規模人民幣7,153.13億元，同比增長600.03%(數據來源：WIND資訊、公司統計，2015)。

截至2015年6月30日，集團資產總額5,171.26億元，同比增長115.38%；歸屬於本公司股東的權益為725.87億元，同比增長83.25%；報告期集團收入及其它收益總額為239.93億元，同比增長324.20%；支出總額為128.27億元，同比上升242.30%；營業利潤為111.66億元，同比增長484.91%；歸屬於本公司股東的淨利潤為84.06億元，同比增長401.85%。

(二) 主營業務收入情況分析

公司定位於專注中國優質中小企業及富裕人群，擁有行業領先創新能力的資本市場綜合服務商。公司提供多元化業務以滿足企業(尤其是中小企業)、個人(尤其是富裕人群)及機構投資者、金融機構及政府客戶的多樣化需求。公司的主要業務分為四個板塊：投資銀行業務、財富管理業務、交易及機構客戶服務業務以及投資管理業務，具體對應包括下表所列的各類產品和服務：

投資銀行	財富管理	交易及機構 客戶服務	投資管理
◆ 股權融資	◆ 零售經紀及財富管理	◆ 股票銷售及交易	◆ 資產管理
◆ 債務融資	◆ 融資融券	◆ 固定收益銷售及交易	◆ 基金管理
◆ 財務顧問	◆ 回購交易	◆ 櫃檯市場銷售及交易	◆ 私募股權投資
		◆ 投資研究	◆ 另類投資
		◆ 資產託管	

報告期內，集團實現收入及其他收益總額為239.93億元，同比增長324.20%。其中，投資銀行業務板塊實現收入及其他收益總額為7.87億元，同比增長2.84%；財富管理業務板塊實現收入及其他收益總額為135.59億元，同比增長367.38%；交易及機構客戶服務業務板塊實現收入及其他收益總額為60.02億元，同比增長304.44%；投資管理業務板塊實現收入及其他收益總額為27.05億元，同比增長687.97%。

1、投資銀行業務板塊

集團的投資銀行業務板塊主要包括股權融資業務、債務融資業務及財務顧問業務。報告期內，投資銀行業務板塊實現收入及其他收益總額為**7.87**億元，同比增長**2.84%**。

(1) 股權融資業務

報告期，IPO發行和上市公司再融資的股票發行數量和承銷規模均呈現較大幅度的提升，報告期A股市場總計發行了**409**家股權融資項目，同比增長**110.82%**，其中IPO發行家數**192**家，同比增長**236.84%**，再融資發行家數**217**家，同比增長**58.39%**；承銷規模**5,545.16**億元，同比增長**131.99%**，其中IPO發行規模**1,473.82**億元，同比增長**277.64%**；再融資發行規模**4,071.34**億元，同比增長**103.57%**(數據來源：WIND資訊，2015)。

公司投資銀行業務延續**2014**年的業務策略，積極推進在會IPO項目並加大上市公司再融資業務的開拓。報告期內，公司完成股權融資項目**25**個，主承銷金額**105.59**億元。公司股權融資主承銷家數和IPO主承銷家數分別位列行業第**3**和第**2**位(數據來源：Wind資訊，2015)。公司報告期實現股權承銷及保薦佣金及手續費收入**4.98**億元，同比增長**32.33%**。

第三節 董事會報告

公司報告期股權承銷業務主要情況如下表所示：

項目	2015年1至6月 主承銷金額		2014年1至6月 主承銷金額	
	(億元)	發行數量	(億元)	發行數量
首次公開發行	38.56	12	20.38	4
再融資發行	67.03	13	100.23	7
合計	105.59	25	120.61	11

(2) 債務融資業務

報告期，企業債券融資規模為1,810.62億元，同比下降59.28%，公司債券融資規模為7,153.13億元，同比增長600.03%。受《國務院關於加強地方政府性債務管理的意見》（國發[2014年]43號）文的影響，企業債券總發行數量和發行規模均大幅萎縮，儘管本公司迅速反應加大公司債券業務的拓展力度，但受業務結構調整的週期性因素影響，本公司債券承銷業務仍出現下滑。報告期公司累計為客戶主承銷發行各類債券18期，承銷總額210.27億元（數據來源：WIND資訊，2015）；實現債券承銷及保薦業務佣金及手續費收入1.04億元，同比減少50.79%。

公司報告期債券承銷業務主要情況如下表所示：

項目	2015年1至6月 主承銷金額		2014年1至6月 主承銷金額	
	(億元)	發行數量	(億元)	發行數量
企業債	49.50	6	228.17	25
公司債	45.00	3	—	—
中期票據	2.50	1	15.75	2
短期融資券	11.50	2	1.25	1
非金融企業 債務融資 定向工具	7.50	2	—	—
中小企業私募債	—	—	0.90	1
商業銀行二級 資本債券	37.50	1	91.67	3
資產支持證券	56.77	3	25.70	5
合計	210.27	18	363.44	37

(3) 財務顧問業務

公司財務顧問業務主要包括上市公司併購重組財務顧問收入、新三板掛牌財務顧問業務收入等。報告期內，公司實現財務顧問業務佣金及手續費收入**1.67**億元，同比增長**173.10%**。

隨著註冊制漸行漸近，《上市公司重大資產重組管理辦法》及配套規則的修訂完成，以及**2014**年下半年開始A股市場的持續上漲，上市公司通過併購重組優化產業佈局，鞏固領先地位，做大市值的意願趨強。因此，**2015**年上半年延續了**2014**年的火熱狀態，受改革紅利不斷釋放的大環境、上市公司自身產業轉型需要、以及相關併購重組政策導向等因素疊加影響，上市公司併購重組持續保持較高活躍度。報告期內，中國證監會累計通過**133**家重大資產重組。公司擔任財務顧問的重大資產重組項目**7**家，行業排名第**3**；公司兼併收購業務實現財務顧問佣金及手續費收入為**0.99**億元，同比增長**653.06%**。

2015年是新三板擴大到全國後的第二年，掛牌企業數量大幅增加，截至**2015**年**6**月**30**日，新三板掛牌企業較**2014**年年末新增**1,065**家，累計掛牌公司**2,637**家。（數據來源：全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司網站，**2015**）。報告期內，公司共擔任了**34**家新三板掛牌公司的主辦券商；截至**2015**年**6**月**30**日，公司在新三板累計推薦掛牌企業**107**家，行業排名第**3**（數據來源：公司統計，**2015**）。**2015**年上半年，公司新三板推薦業務實現佣金及手續費收入**0.59**億元，同比增長**155.16%**。

此外，在海外投資銀行業務領域，公司主要通過全資子公司廣發控股香港及其子公司開展相關業務。報告期，廣發控股香港通過其子公司完成主承銷（含再融資及債券發行）項目**5**個，其中作為聯席保薦人和主承銷商的廣發證券H股IPO項目的募集資金為**320.79**億港幣。報告期實現投資銀行業務收入及其他收益總額為**2,615.18**萬元，同比減少**41.21%**。

2、 財富管理業務板塊

集團的財富管理業務板塊主要包括零售經紀及財富管理業務、融資融券業務及回購交易業務。報告期內，財富管理業務板塊實現收入及其他收益總額為**135.59**億元，同比增長**367.38%**。

(1) 零售經紀及財富管理業務

公司為客戶買賣股票、債券、基金、權證、期貨及其他可交易證券提供經紀服務。隨著國內資本市場活躍度的大幅提升，A股市場股票基金成交量呈現較大幅度增加，2015年上半年總成交量**146.99**萬億，同比增長**545%**；日均成交**12,352**億，同比增長**545%**（數據來源：上交所網站、深交所網站，2015）。同時，隨著互聯網證券等新業務模式的衝擊，非現場開戶、統一賬戶體系、一人多戶等政策放開，行業競爭日趨加劇，行業平均佣金率呈現進一步下滑趨勢，傳統證券行業經紀業務模式面臨著日益嚴峻的挑戰。

為順應市場競爭格局的變化，公司加大轉型力度，迎接互聯網金融和監管環境帶來的機遇和挑戰，通過全方位推進服務互聯網化；積極推動互聯網營銷，尤其是充分利用公司與領先的大型門戶網站—新浪網的戰略合作，大量導流；基於互聯網思維，公司開發了「金鑰匙」系統，以「有問必答」和非現場開戶為重點，極大的提高了運營效率，成功把握行情機遇，新開戶數量和金額在行業均位居前列。公司大力推動遍佈全國的經營網點向綜合化方向轉型，將分支機構定位為公司各項業務的承接點，逐步成為公司各項業務的營銷窗口和服務基地，以提供綜合化金融服務，從傳統通道經紀業務模式向財富管理模式轉型。公司積極拓展互聯網理財業務，不斷優化易淘金電商平台用戶體驗與豐富產品數量，創新理財賬戶，推出淘金錢包現金管理工具與轉讓市場等新業務，完善互聯網理財業務鏈條。公司各大電子商務平台業績均處於行業領先地位，其中手機證券用戶數超過**680**萬，易淘金電商平台上半年產品銷量與轉讓量超過**250**億，微信平台已在為超過**200**萬用戶服務。

第三節 董事會報告

報告期公司股票基金成交量 14.27 萬億(雙邊統計)，同比增長 688%；市佔率 4.86%，同比增長 22%，行業排名第 5(數據來源：上交所網站、深交所網站，2015)；公司經紀託管證券市值 18,458 億元，較 2014 年末增長 62.49%，行業排名第 5。公司報告期實現代理買賣證券業務佣金及手續費收入 73.87 億元，比去年同比大幅度提升 472.24%，行業排名第 4，較 2014 年上升 1 名。

公司代理買賣證券業務的交易額及市場份額情況如下表所示：

證券種類	2015 年	2015 年	2014 年	2014 年
	1 至 6 月	1 至 6 月	1 至 6 月	1 至 6 月
	交易額	市場份額	交易額	市場份額
	(億元)		(億元)	
股票	139,675.06	5.02%	17,835.78	4.12%
基金	3,054.54	1.95%	272.05	1.22%
債券	55,064.56	4.90%	28,742.51	3.63%
合計	197,794.16	4.87%	46,850.34	3.76%

註 1：數據來自公司統計、滬深交易所；

註 2：上表數據為母公司數據；

註 3：市場份額是指該類證券交易額佔滬深兩市該類證券同一時期交易總額的比例。

在期貨經紀業務領域，公司通過全資子公司廣發期貨開展期貨經紀業務，且通過廣發期貨的全資子公司廣發期貨(香港)以及廣發期貨(香港)的全資子公司 GF Financial Markets(UK) Limited 在國際主要商品市場為客戶提供交易及清算服務。報告期內，由於市場成交額大幅上升，廣發期貨實現期貨經紀業務收入及其他收益總額為 2.96 億元，同比增長 72.65%。

在中國境外，公司通過全資子公司廣發控股香港向高淨值人群及零售客戶提供經紀服務，涵蓋在香港聯交所及其他國外交易所上市的股票。報告期，由於市場成交額大幅上升，廣發控股香港實現證券經紀業務收入及其他收益總額為**1.47**億元，同比增長**129.35%**。

(2) 融資融券業務

融資融券業務延續**2014**年的增長態勢，截至**2015**年**6**月**30**日，滬深兩市融資融券餘額**20,493.86**億元，較**2014**年末增長**99.81%**。

公司注重加強融資融券客戶的管理，高度重視業務開展的合規風險管理，嚴格落實客戶適當性管理和分類分級管理要求，加強投資者教育和風險揭示，引導客戶專業投資、理性投資；公司科學、合理、謹慎確定融資業務規模，根據自身淨資本水平、客戶狀況和風險管理能力，把握融資融券業務的發展節奏與速度，適當控制經營槓桿，有效防範流動性風險。

伴隨行業融資融券業務規模的擴大，公司融資融券業務也得以大幅增長。截至**2015**年**6**月**30**日，公司融資融券業務期末餘額為人民幣**1,389.34**億元，較**2014**年**12**月**31**日增長**115.86%**，市場佔有率**6.85%**，按合併口徑排名第一，公司在報告期實現融資融券利息收入**44.71**億元，較**2014**年同比增長**382.26%**。

6月中旬以來，國內**A**股市場出現連續大幅下跌，公司的風險管理體系發揮了積極的作用。股市下跌前期，公司進行了多次壓力測試分析，嚴格控制融資融券等業務的限額，並有針對地制定了包括嚴格控制單一客戶單一股票持倉集中度、公司擔保品資質篩查和折算率調整、提高保證金比例、嚴格執行相關政策和規定，使得公司在本輪下跌行情中能夠較早、較快地對市場作出反應。在市場下跌過程中，公司整體部署對融資融券等業務進行盯市等管理，由普通盯市轉變為應急盯市，及時進行核對和風險提醒，在每日進行盤後風險分析和壓力測試，較好的控制了融資融券業務快速發展中的各種風險。

(3) 回購交易業務

報告期，公司股票質押式回購業務取得穩步增長。截至2015年6月30日，公司通過自有資金開展股票質押式回購業務餘額為64.73億元，比2014年末增長13.33%；由於股票質押式回購業務的推出，較多客戶選擇股票質押式回購業務，約定購回式證券交易業務的規模則有所縮減。截至2015年6月30日，公司的約定購回式證券交易業務融出資金餘額為6.92億元，較2014年末下降19.91%。另外，由於報告期新股發行數量增多，公司在股票質押式回購業務之內推出的「融易通」融資申購新股業務在報告期取得良好發展，業務規模峰值在6月份曾突破300億元。報告期公司實現回購交易業務利息收入3.78億元，同比增長110.29%。

3、 交易及機構客戶服務業務板塊

集團的交易及機構客戶服務業務板塊主要包括股票銷售及交易業務、固定收益銷售及交易業務、櫃檯市場銷售及交易業務、投資研究業務及資產託管業務。報告期內，交易及機構客戶服務業務板塊實現收入及其他收益總額為60.02億元，同比增長304.44%。

(1) 股票銷售及交易業務

公司股票銷售及交易業務主要向機構客戶銷售公司承銷的股票，並亦從事股票及股票掛鉤金融產品及股票衍生產品的做市及交易；公司的機構客戶主要包括全國社保基金、商業銀行、保險公司、基金公司、財務公司、信託公司及被中國證監會批准可投資於中國資本市場的合格境外機構投資者等專業投資者。

作為股指期貨市場的首批參與者之一，公司亦使用股指期貨來對沖公司股票組合的風險。另外，目前公司為各類交易所交易基金(ETF)提供流動性，包括單市場交易所交易基金、跨市場交易所交易基金、跨境交易所交易基金、債券交易所交易基金及黃金交易所交易基金。

公司為國內機構客戶提供投資國際資本市場的渠道，並已在香港市場廣泛開發國際機構客戶。公司通過QFII及RQFII計劃協助國際客戶投資中國資本市場。

公司於2015年1月取得股票期權做市業務資格，並成為當時上海證券交易所上證50ETF期權合約品種的八家做市商之一。

報告期，公司股票銷售及交易業務實現投資收益淨額為35.96億元，同比增長23.45倍。

(2) 固定收益銷售及交易業務

公司固定收益銷售及交易主要面向機構客戶銷售公司承銷的債券，並亦從事固定收益金融產品及利率衍生品的做市交易。

公司在中國銀行間債券市場及交易所交易多類固定收益及衍生產品，並提供做市服務，如國債、政策性金融債、中央銀行票據、中期票據、短期融資券、企業債券、公司債券、國庫券期貨及利率互換。公司通過訂立固定收益衍生工具(如利率互換及國債期貨)以對沖因交易及做市活動產生的利率風險。此外，公司大力拓展 FICC 業務，目前已獲得上海黃金交易所會員資格，下半年將繼續大力推進大宗商品、外匯和香港 FICC 等相關業務的進展。

報告期公司債券交割量合計 1.23 萬億元，全市場排名第 59 名，在證券公司中位列第 2 名(數據來源：中國債券信息網，2015)；其中：2015 年 6 月，公司在銀行間全市場做市商中排名第三，嘗試做市商中排名第一名(數據來源：中國債券信息網，中國外匯交易中心暨銀行間同業拆借中心，2015)。

報告期內，公司固定收益銷售及交易業務實現投資收益淨額 13.18 億元，同比增加 17.46%。

(3) 櫃檯市場銷售及交易業務

公司設計及銷售多種櫃檯市場產品，包括非標準化產品、收益憑證以及金融衍生品；同時，通過櫃檯市場為非標產品以及收益憑證產品提供流動性支持。截至 2015 年 6 月 30 日，公司的櫃檯市場登記產品數量為 431 支，位居行業第一(數據來源：中證資本市場發展監測中心，2015)；公司的櫃檯市場產品市值 692.31 億元，產品涵蓋收益憑證產品、金融衍生品—權益類收益互換、場外期權、公司子公司資管產品、第三方資管產品、第三方基金專項產品以及私募基金託管產品；公司亦開展新三板做市業務，截至 2015 年 6 月 30 日，公司為 41 只股票提供做市服務，取得了良好經濟效益。

(4) 投資研究業務

公司的投資研究業務主要為機構客戶提供包括宏觀經濟與策略、行業與上市公司、固定收益及金融工程等多領域的投資研究服務；具體包括在中國及香港為全國社保基金、保險公司、基金公司、私募基金、財務公司、證券公司及其他機構投資者提供研究報告及定制化的投資研究服務。公司的股票研究涵蓋中國**26**個行業和逾**580**家在中國上市公司，以及逾**70**家在香港上市公司。公司卓越的研究能力在業界享有盛譽。

報告期，公司投資研究業務實現收入及其他收益總額為**2.24**億元，同比增長**217.52%**。

(5) 資產託管業務

公司的資產託管業務主要為機構投資者及資產管理機構管理的資產管理產品提供資產託管服務。公司已於**2014**年取得證券投資基金託管資格，並開始為機構投資者及資產管理機構管理的資產管理產品提供資產託管服務。公司為客戶提供包括資產保管、賬戶管理、清算及結算、基金會計、資產估值、基金合規監控、績效評估及基金投資風險分析在內的各項服務。公司於**2015**年**6**月完成私募基金業務外包服務機構備案，為私募基金等資產管理機構提供份額登記業務外包及估值核算業務外包服務。截至**2015**年**6**月**30**日，公司提供託管服務的總資產規模為**526.48**億元，提供運營外包服務的總資產規模為**165.93**億元。

4、 投資管理業務板塊

集團的投資管理業務板塊主要包括資產管理業務、基金管理業務、私募股權投資業務及另類投資業務。報告期內，投資管理業務板塊實現收入及其他收益總額為**27.05**億元，實現所佔聯營企業的業績為**1.72**億元，二者合計同比增長**415.25%**。

(1) 資產管理業務

公司提供資產管理服務以幫助客戶實現金融資產的保值增值。公司的資產管理客戶包括個人、企業及機構投資者。公司通過旗下廣發資管、廣發期貨及廣發資管(香港)開展資產管理業務。

通過廣發資管，公司管理投資於多種資產類別及投資策略的客戶資產，包括權益類、固定收益類及量化投資。公司通過三種計劃進行投資管理，包括集合資產管理計劃、定向資產管理計劃及專項資產管理計劃。另外，公司通過合格境內機構投資者計劃積極開展境外資產管理業務。

截至2015年6月30日，廣發資管管理85個集合資產管理計劃，包括權益計劃、基金中的基金(FOF)計劃、固定收益類投資計劃、貨幣市場計劃及量化投資計劃，主動管理集合資產規模為1,084.51億元，行業排名第二，同比增長354.66%。

截至2015年6月30日，廣發資管管理205個定向資產管理計劃，管理資產規模為人民幣2,346.08億元，同比增長50.41%。公司的定向資產管理計劃投資於廣泛的資產類別，包括股票、固定收益及另類投資(包括信託產品、委託貸款及票據)。公司的客戶主要包括商業銀行、信託公司、其他機構投資者及高淨值人群。

報告期內，廣發資管資產管理業務規模和收入情況如下表所示：

	資產管理規模(億元)		管理費收入(億元)	
	2015年 6月30日	2014年 6月30日	2015年 1至6月	2014年 1至6月
集合資產 管理業務	1,084.51	238.53	3.74	1.10
定向資產 管理業務	2,346.08	1,559.78	0.61	0.59
專項資產 管理業務	29.35	29.70	0.01	—
合計	<u>3,459.94</u>	<u>1,828.01</u>	<u>4.36</u>	<u>1.69</u>

報告期，廣發資管共實現管理費收入**4.36**億元，同比增長**157.56%**。

公司主要通過廣發期貨開展期貨資產管理業務。廣發期貨於**2012**年**11**月首批獲得資產管理業務資格，並積極開展期貨資產管理業務。截至**2015**年**6**月**30**日，廣發期貨管理**52**個客戶資產管理計劃，管理資產規模為人民幣**54.69**億元。報告期，廣發期貨資產管理業務實現收入及其他收益總額**0.34**億元，同比增長**953.26%**。

在海外資產管理業務領域，公司通過廣發控股香港的全資子公司廣發資管(香港)就多類投資工具提供諮詢服務及進行管理。廣發控股香港是香港首批獲**RQFII**資格的中資金融機構之一，通過廣發資管(香港)可在香港籌集的人民幣資金投資中國證券市場。截至**2015**年**6**月**30**日，廣發資管(香港)已設立及管理**2**支以基金形式運作的公募基金(廣發中國人民幣固定收益基金、廣發中國成長基金)及**4**支以基金形式運作的私募產品。截至**2015**年**6**月**30**日，廣發資管(香港)所管理資產規模為**46.02**億港元。報告期內，廣發資管(香港)資產管理業務實現收入及其他收益總額**0.24**億元。

(2) 基金管理業務

公司通過控股子公司廣發基金和參股公司易方達基金開展基金管理業務。

截至**2015**年**6**月**30**日，公司持有廣發基金**51.13%**的股權。廣發基金是全國社保基金的國內投資管理人之一，亦向保險公司、財務公司、其他機構投資者及高淨值人群提供資產管理服務。此外，廣發基金可將在中國境內募集資金通過合格境內機構投資者計劃(**QDII**)投資於海外資本市場，並可通過其全資子公司廣發國際資產管理以**RQFII**及滬港通方式將在香港募集資金投資於中國境內資本市場。截至**2015**年**6**月**30**日，廣發基金管理**75**只開放式基金，廣發基金管理的全口徑資產規模合計**3,171.9**億元，比**2014**年末上升**85%**(數據來源：公司統計，**2015**)；其中公募基金管理規模**2,262.47**億元，比**2014**年底上升**69.51%**，行業排名第八(數據來源：中國基金業協會，**2015**)。報告期內，廣發基金實現收入及其他收益總額**14.77**億元，淨利潤**5.34**億元，同比增長**69.96%**。

截至2015年6月30日，公司持有易方達基金25.0%的股權，是其三個並列第一股東之一。易方達基金是全國社保基金的投資管理人之一，亦為保險公司、財務公司、企業年金、其他機構投資者及高淨值人群提供資產管理服務。此外，易方達基金可將在中國境內募集資金通過合格境內機構投資者計劃(QDII)投資於海外資本市場，並可將在香港募集資金通過RQFII計劃及滬港通方式投資於中國境內資本市場。截至2015年6月30日，易方達基金管理82支開放式基金，易方達基金管理的全口徑資產規模合計5,348.85億元，比2014年末上升45.09%(數據來源：公司統計，2015)；其中公募基金管理規模3,666.29億元，比2014年底上升65.12%，行業排名第三(數據來源：中國基金業協會，2015)。報告期內，易方達基金實現淨利潤6.94億元，同比增長166.32%。

(3) 私募股權投資和管理業務

公司主要通過全資子公司廣發信德在中國從事私募股權投資業務。公司主要投資於擁有被證明行之有效的業務模式及富有吸引力估值的公司。

報告期，廣發信德及其管理的基金共完成35個股權投資項目，投資金額7.85億元；截至2015年6月30日，有16個項目已通過首次公開發售方式在中國A股市場上市，有2個項目通過上市公司併購實現退出。

同時，廣發信德積極拓展股權投資的資產管理業務，設立了多個基金管理平台，積極探索多元化的盈利模式，通過創新謀求發展，取得了較好成效。廣發信德通過基金管理平台(包括新疆廣發信德穩勝投資管理有限公司、廣發信德醫療資本管理有限公司、珠海廣發信德奧飛資本管理有限公司、廣發信德智勝投資管理有限公司)管理私募股權基金和夾層基金。廣發信德設立及管理5支私募股權基金，包括廣發信德(珠海)醫療產業投資中心(有限合夥)(一支專注於中國醫療機構股權投資的私募股權基金，截至2015年6月30日的承諾資本總額為人民幣8.9億元)；珠海廣發信德奧飛產業投資基金一期(有限合夥)(一支專注於中國移動互聯網文化產業投資的私募股權基金，截至2015年6月30日的承諾資本總額為人民幣2.54億元)；廣州廣發信德一期互聯網改造傳統產業投資企業(有限合夥)(一支主要關注互聯網滲透率尚相對較低、互聯網化趨勢無可逆轉的創新領域的私募股權基金，截至2015年6月30日的承諾資本總額為人民幣1.45億元)；廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合夥)(一支圍繞健康管理領域的新技術、新業態和新趨勢進行投資的私募股權基金，截至2015年6月30日的承諾資本總額為人民幣3.02億元)；珠海廣發信德新三板股權投資基金(有限合夥)(一支主要投資於尚未掛牌新三板，有意向掛牌新三板的未上市企業股權及已經掛牌新三板的優秀企業股權的私募股權基金，截至2015年6月30日的承諾資本總額為人民幣1.392億元)；廣發信德亦發起並管理4支夾層基金，包括廣發信德—中鐵長沙置業信託計劃(總規模為人民幣6億元)；珠海廣發信德新湖夾層投資有限合夥企業(有限合夥)(總規模為人民幣8億元)；華夏幸福項目(預計項目總規模為人民幣40億元，截至2015年6月30日已募資27.67億元)；粵股交—廣發信德—廣電二期資產管理計劃(預計項目總規模為人民幣4.5億元，截至2015年6月30日已募資1,286萬元)。廣發信德分別於2015年5月和6月與公司股東中山公用、吉林敖東簽訂協議，擬發起設立廣發信德•中山公用併購基金管理有限公司(暫定名)、廣發信德•中山公用併購基金(暫定名)以及廣發信德吉林敖東基金管理有限公司(暫定名)、廣發信德•吉林敖東中藥現代化產業基金(暫定名)和吉林敖東創新產業發展基金(暫定名)，擬投資金額合計6.28億元。

報告期內，廣發信德實現收入及其他收益總額4.78億元，同比增長285.20%，淨利潤3.98億元，同比增長300.65%。

(4) 另類投資業務

在另類投資業務領域，公司通過全資子公司廣發乾和積極開展業務，專注於非公開發行股票、非標準化固定收益產品、風險投資、產業投資基金等產品或領域的投資。

報告期廣發乾和投資項目 8 個，投資金額合計 14.92 億元；其中：設立 1 家子公司珠海乾亨投資管理有限公司，投資金額 7 億元；設立珠海中兵廣發投資基金管理有限公司並投資其管理的基金，投資金額共計 3.1 億元；投資 3 個定增項目，金額合計 2.49 億元；投資 3 個理財產品，金額合計 2.33 億元。截至 2015 年 6 月 30 日，廣發乾和累計投資項目數量 35 個，累計投資規模 34.88 億元。

報告期內，廣發乾和實現收入及其他收益總額 2.02 億元，同比增長 1,166.83%，淨利潤 1.45 億元，同比增長 1,108.25%。

5、 公司發展戰略及業務發展策略

公司已制定了五年的發展戰略。2015 年將持續以「知識圖強，求實奉獻；客戶至上，合作共贏」的核心價值觀和「穩健經營、持續創新、績效導向、協同高效」的經營理念作為戰略指導思想，努力轉變增長模式，不斷增強創新能力，持續優化業務結構，力爭成為具有國際競爭力、品牌影響力和系統重要性的現代投資銀行。

公司將加快投資銀行業務向產業鏈的專業化和盈利模式的多元化轉型，提升客戶服務能力，和客戶共同成長，鞏固公司在中國優質中小企業客戶群的優勢地位；提升對富裕客戶特別是高淨值客戶的服務能力，通過擴大富裕客戶的覆蓋率和產品滲透率，實現收入的穩定增長；把握機構客戶服務業務增長趨勢，加強綜合金融解決方案的能力，奠定市場做市商的領先地位。打造多層次的投資管理平台體系，加強並拓展產品優勢，建立業內領先的投資管理品牌。同時，根據業務開展的最新趨勢，圍繞公司的發展戰略，持續完善全面風險管理體系，不斷創新風險管理機制和方法，深化信息技術的應用，提高風險管理的有效性和前瞻性，保障各項業務穩健發展。

三、財務報表分析

1、綜合損益表情況分析

2015年1至6月，由於市場行情良好，各業務線收入大幅增長。本集團的收入及其他收益總額為人民幣239.93億元，較2014年同期的56.56億元，增長3.24倍。收入及其他收益總額的增加主要反映在：(1)2015年1至6月佣金及手續費收入為人民幣106.03億元，較2014年同期增加人民幣80.41億元，增長3.14倍，主要歸因於(a)經紀客戶股票基金交易額增加，證券經紀業務佣金及手續費收入同期增加了人民幣65.99億元及(b)廣發基金2014年7月31日起納入合併報表範圍，以及資產管理和基金管理業務管理規模增長，資產管理費及基金管理費收入增加了人民幣12.64億元；(2)2015年1至6月利息收入為人民幣65.65億元，較2014年1至6月增加人民幣49.05億元，增長2.96倍，主要歸因於融資融券業務的增長；(3)2015年1至6月投資收益淨額為人民幣66.76億元，較2014年同期增加人民幣52.39億元，增長3.65倍，主要歸因於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產的處置收益增加。

2015年1至6月本集團支出總額為人民幣128.27億元，較2014年1至6月的37.47億元，增加2.42倍，支出總額的增加主要反映在僱員成本和利息支出增加。僱員成本2015年1至6月較2014年同期增加人民幣45.82億元，主要是隨著業務發展，僱員規模增加及計提的僱員績效獎金增加；利息支出2015年1至6月較2014年同期增加人民幣30.58億元，反映在(1)賣出回購金融資產款的利息支出增加人民幣13.09億元，(2)2015年1至6月新增發行短期公司債券、次級債券以及收益憑證，導致2015年1至6月相應的利息支出增加14.62億元。

2015年上半年本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣84.06億元，同比增長4.02倍；基本每股收益人民幣1.26元，同比增長3.50倍；加權平均淨資產收益率為16.18%，同比增加11.44個百分點。

2、綜合財務狀況表情況分析

單位：人民幣千元

	2015年		2014年		增減金額	增減比例
	6月30日	構成	12月31日	構成		
非流動資產	9,960,505	1.93%	6,438,533	2.68%	3,521,972	54.70%
其中：可供出售金融資產	3,046,690	0.59%	2,109,902	0.88%	936,788	44.40%
對聯營企業的投資	2,246,633	0.43%	1,548,796	0.65%	697,837	45.06%
物業及設備	1,356,166	0.26%	1,287,461	0.54%	68,705	5.34%
買入返售金融資產	971,016	0.19%	431,864	0.18%	539,152	124.84%
遞延稅項資產	658,255	0.13%	230,185	0.10%	428,070	185.97%
對合營企業的投資	406,451	0.08%	35,369	0.01%	371,082	1,049.17%
應收款項類投資	205,766	0.04%	206,000	0.09%	(234)	(0.11%)
融資客戶墊款	42,124	0.01%	—	—	42,124	—
流動資產	507,165,683	98.07%	233,661,243	97.32%	273,504,440	117.05%
其中：銀行結餘	205,214,863	39.68%	67,199,352	27.99%	138,015,511	205.38%
融資客戶墊款	140,097,577	27.09%	64,695,844	26.95%	75,401,733	116.55%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	61,485,973	11.89%	26,936,662	11.22%	34,549,311	128.26%
可供出售金融資產	49,832,939	9.64%	32,300,214	13.45%	17,532,725	54.28%
結算備付金	26,693,106	5.16%	22,624,796	9.42%	4,068,310	17.98%
買入返售金融資產	10,093,809	1.95%	11,800,690	4.91%	(1,706,881)	(14.46%)
交易所及非銀行金融機構保證金	4,893,692	0.95%	3,029,862	1.26%	1,863,830	61.52%
應收款項類投資	622,910	0.12%	402,692	0.17%	220,218	54.69%
資產總額	517,126,188	100.00%	240,099,776	100.00%	277,026,412	115.38%

第三節 董事會報告

	2015年	2014年		增減金額	增減比例	
	6月30日	構成	12月31日			構成
流動負債	355,041,325	80.24%	165,530,117	83.30%	189,511,208	114.49%
其中：應付經紀業務						
客戶賬款	189,088,203	42.73%	71,465,563	35.96%	117,622,640	164.59%
賣出回購金融資產款	80,661,668	18.23%	50,717,726	25.52%	29,943,942	59.04%
應付短期融資款	52,229,716	11.80%	29,536,739	14.86%	22,692,977	76.83%
其他負債	7,864,891	1.78%	4,283,311	2.16%	3,581,580	83.62%
應於一年內償還的債券	6,694,689	1.51%	—	—	6,694,689	—
流動資產淨值	152,124,358		68,131,126		83,993,232	123.28%
非流動負債	87,441,308	19.76%	33,192,203	16.70%	54,249,105	163.44%
其中：應付債券	73,004,850	16.50%	26,030,664	13.10%	46,974,186	180.46%
賣出回購金融資產款	11,000,000	2.49%	4,050,000	2.04%	6,950,000	171.60%
長期借款	3,000,000	0.68%	3,000,000	1.51%	—	—
負債總額	442,482,633	100.00%	198,722,320	100.00%	243,760,313	122.66%
權益總額	74,643,555		41,377,456		33,266,099	80.40%

註：構成比例資產類為佔資產總額的比例，負債類為佔負債總額的比例

截至2015年6月30日，本集團資產總額為人民幣5,171.26億元，比2014年末增加人民幣2,770.26億元，增長1.15倍；負債總額為人民幣4,424.83億元，較2014年末增加人民幣2,437.60億元，增長1.23倍。集團資產中銀行結餘和結算備付金佔資產總額的比例為44.84%，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產佔資產總額的比例為22.12%，融資客戶墊款佔資產總額的比例為27.10%，買入返售金融資產佔資產總額的比例為2.14%。

截至2015年6月30日，非流動資產為人民幣99.61億元，較2014年末增幅54.70%，主要歸因於可供出售金融資產、對聯營及合營企業的投資及買入返售金融資產增加所致；流動資產為人民幣5,071.66億元，較2014年末增加了2,735.04億元，增長1.17倍，其中，銀行結餘和融資客戶墊款合計增加了2,134.17億元，歸因於市場行情良好，經紀業務規模增加及融資融券業務的增長；流動負債為人民幣3,550.41億元，較2014年末增長1.14倍，主要歸因於應付經紀業務客戶賬款、一年以內賣出回購金融資產款以及應付短期融資款的增加；非流動負債為人民幣874.41億元，較2014年末增長1.63倍，歸因於新增次級債券的發行及一年以上的賣出回購金融資產款的增加。截至2015年6月末，流動資產淨值為1,521.24億元，比2014年末增加839.93億元，增長1.23倍，主要是因為公司本期增加發行一年以上的次級債和增加賣出回購金融資產款等以補充營運資金，導致流動資產的增長幅度高於流動負債。

截至2015年6月30日歸屬於本公司股東的權益為人民幣725.87億元，比2014年末增加了329.76億元，增幅達83.25%，歸因於公司於2015年4月發行H股充實資本及本集團淨利潤增加。扣除應付經紀業務客戶賬款的影響因素，本集團的2015年6月末的資產負債率為77.25%，比2014年末資產負債率75.46%，增長了1.79個百分點，本集團資產負債結構保持相對穩定。

借款及債券融資

2015年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣1,368.80億元，下表載列本集團的借款及債券融資明細：

單位：人民幣千元

	2015年 6月30日	2014年 12月31日
短期借款	1,950,996	1,285,907
應付短期融資款	52,229,716	29,536,739
應付債券	79,699,539	26,030,664
長期借款	3,000,000	3,000,000
合計	<u>136,880,251</u>	<u>59,853,310</u>

長期借款的借款期限為36個月，年利率為7%，短期借款、應付短期融資款、應付債券的利率及期限，詳見後附財務報告附註28、29、36。

除本報告所披露外，於2015年6月30日，本集團無未償還之按揭、抵押、債券、借貸資本、銀行透支、借款或其他類似債務或承兌負債或信用證、任何擔保或其他重大或有負債。

3、綜合現金流量表情況分析

2015年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣431.62億元，較2014年6月30日人民幣78.27億元，增長了4.51倍。其中：

2015年1至6月用於經營活動的現金淨額為人民幣615.61億元，較2014年1至6月增加了人民幣563.33億元，該增加主要反映本集團(1)融資客戶墊款規模進一步增加，導致營運現金流出增加人民幣727.74億元；(2)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加，導致營運現金流出增加人民幣348.39億元。此等營運現金流出被賣出回購金融資產款營運現金流入增加人民幣385.54億元所抵消。

2015年1至6月用於投資活動的現金淨額為人民幣144.53億元，較2014年1至6月增加了人民幣176.22億元，歸因於投資可供出售金融資產規模增加，導致本期現金流出為人民幣147.62億元。

2015年1至6月來自籌資活動的現金淨額為人民幣1,002.07億元，較2014年1至6月增加了969.52億元，歸因於發行債券及應付短期融資款及H股上市募集資金所得。

4、財務報表合併範圍變更的說明

與上年末相比，本期新納入合併單位11家，包括廣發投資(香港)有限公司新設成立1家子公司，廣發乾和投資有限公司新設成立4家子公司，新增2個基金及4個集合資產管理計劃。

本期減少合併單位共6家，包括廣發控股(香港)有限公司下屬子公司1家，5個資產管理計劃。

四、核心競爭力分析

1、多年形成的具備競爭力的市場化的機制及均衡、多元化的股權結構和完善的公司治理

公司是前十大券商中唯一一家非國有控制的證券公司，沒有控股股東。近15年來公司前三大股東一直為遼寧成大、吉林敖東和中山公用(均為上市公司)，其持股比例分別為16.40%、16.33%、9.01%【不包括香港結算(代理人)公司，香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為H股非登記股東所有】，形成了較為穩定的股權結構，均衡、多元化的股權結構安排，為建立有效的公司治理和市場化的運行機制奠定了良好基礎，確保公司能夠敏銳準確地把握行業和監管的變化，並通過前瞻性的創新發展模式，把握住每一次市場機遇，實現公司的持續穩健發展。

按照現代企業制度的要求，公司建立了由股東大會、董事會、監事會和經營管理層組成的公司治理結構和相應的運行機制。通過公司《章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《總經理工作細則》等重要治理文件，從制度上保障了股東、董事的知情權、決策權，確立了公司內部的分級授權和權力制衡機制。

公司的經營決策體系科學，重大事項均採用嚴格的集體決策機制。公司各項業務的經營決策均嚴格按照規定的審核流程執行，審核流程的各個環節根據賦予的職責進行專業判斷、審核把關和風險控制。

2、優良的企業文化和穩定的經營管理團隊

公司始終秉持「知識圖強、求實奉獻；客戶至上、合作共贏」的核心價值觀，貫徹執行「穩健經營、持續創新；績效導向，協同高效」的經營管理理念，謀求持續、健康、穩定的發展。公司堅持以證券業務為核心，整合資源，跨界發展，打造創新型綜合金融服務平台，率先建設成為系統重要性現代投資銀行，保持行業領先地位；報告期內，公司完成H股的發行，在香港聯交所主板掛牌並上市交易，是公司國際化發展重要的里程碑。公司將進一步依託國家對外發展戰略，加快國際化佈局，主動參與國際競爭，逐步在國際資本市場獲得話語權和定價權。

良好的企業文化提高了公司的凝聚力和向心力。公司的經營管理團隊和業務骨幹隊伍的高度穩定，流失率低，公司高層管理團隊的證券和金融相關領域的管理經驗平均超過15年，在公司的平均任職期限約15年，過去3年公司中高層管理團隊和員工的主動離職率分別約為1%和2%左右，大大增強了客戶的信心和各項業務的連續性、穩定性。

3、齊全並居領先行業地位的主營業務，形成了金融集團化優勢，具有強大的客戶業務綜合服務能力

公司擁有投資銀行、財富管理、交易及機構客戶服務及投資管理等全業務牌照，公司各項主要業務相對均衡發展，均取得了靠前的行業排名。同時，公司控股廣發期貨、廣發基金、廣發控股香港、廣發信德、廣發乾和及廣發資管，參股易方達基金、廣東股權中心、證通公司，形成了穩健的集團化架構。截至報告期末，公司是擁有行業內最大規模的保薦代表人隊伍證券公司之一，並通過投資銀行業務為切入點，通過綜合金融服務平台和強大的產品創新力和銷售能力，為企業在每個發展階段提供系統性、一站式的專業服務。截至報告期末，公司擁有的投資顧問團隊在行業中排名第一，具有領先的富裕客戶服務能力，使得公司在財富管理業務領域持續具有市場領先地位。公司齊全且領先的主營業務、集團化的金融服務，使得公司保持並持續提升公司在各個業務板塊的市場領先地位。

4、具備較強的創新能力

公司注重創新業務對業務發展、利潤貢獻的重要性，一直致力於各項業務的創新，並取得了良好的效果。2011年以來公司推出的創新產品以及在創新業務領域取得的主要資質如下表所示：

時間	推出的創新產品以及在創新業務領域取得的主要資質
2011年	<ul style="list-style-type: none"> 取得合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(QDII)資格； 取得向廣發期貨提供中間介紹業務資格； 取得代辦系統主辦券商業務資格證(股份轉讓業務、股份報價業務)； 取得債券質押式報價回購交易權限業務資格； 取得人民幣合格境外機構投資者(RQFII)資格(全資子公司廣發控股香港)； 社保基金投資管理人(廣發基金)。
2012年	<ul style="list-style-type: none"> 獲准設立子公司開展另類投資業務(通過廣發乾和開展業務)； 取得中國證券金融股份有限公司轉融通業務首批試點資格； 取得向保險機構投資者提供交易單元資格； 取得中小企業私募債券承銷業務試點資格； 取得證券自營參與利率互換投資交易資格； 從事企業掛牌相關業務(廣州、重慶、浙江、齊魯股權託管交易中心)； 取得約定購回式證券交易權限(上交所)；

時間	推出的創新產品以及在創新業務領域取得的主要資質
	<p>取得非金融企業債務融資工具主承銷業務資質；</p> <p>取得保險資金投資管理人資格(公司和廣發基金均取得該項資格)；</p> <p>全資子公司廣發期貨成為首批獲得期貨資產管理資格的18家期貨公司之一；</p> <p>「廣發年年紅」產品成為首只被中國證監會認定的創新產品(由廣發基金推出)；</p> <p>取得人民幣合格境外機構投資者(RQFII)資格(廣發基金香港子公司廣發國際資產管理有限公司)；</p> <p>取得櫃檯交易業務資格。</p>
2013年	<p>廣發期貨設立全資子公司廣發商貿有限公司開展以風險管理服務為主的業務試點，備案試點業務為倉單服務和基差交易；</p> <p>取得客戶證券資金消費支付服務；</p> <p>取得代銷金融產品業務資格；</p> <p>取得保險兼業代理許可證；</p> <p>取得權益類收益互換交易業務資格；</p> <p>成為中國證券投資基金業協會會員；</p> <p>成為廣東金融高新區股權交易中心會員；</p> <p>取得股票質押式回購業務交易權限(上交所、深交所)；</p> <p>取得轉融通證券出借交易權限(上交所、深交所)；</p> <p>取得約定購回式證券交易權限(深交所)；</p> <p>取得軍工涉密業務諮詢服務資格；</p> <p>公司採用雙SPV結構發行了國內資本市場首單金融租賃資產證券化產品；</p> <p>公司已經發行了多空槓桿分級產品、結構性分級產品並通過公司櫃檯交易市場進行交易；</p> <p>公司已經發行了美元債券QDII產品、期限分層並滾動募集的短期理財產品。</p>
2014年	<p>取得私募基金綜合託管業務試點資格；</p> <p>獲授權從事證券投資基金託管業務；</p> <p>取得場外市場收益憑證業務試點資格；</p> <p>獲許可從事互聯網證券業務創新試點資格；</p> <p>從事企業掛牌相關業務(甘肅、大連股權託管交易中心)；</p> <p>獲得上海證券交易所港股通業務交易權限；</p> <p>獲得銀行間市場清算所股份有限公司人民幣利率互換集中清算業務資格；</p> <p>獲授權作為做市商在全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務；</p> <p>成為中國證券投資基金業協會會員。</p>

時間	推出的創新產品以及在創新業務領域取得的主要資質
2015年 1至6月	<p>取得股票期權做市業務資格；</p> <p>取得黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務資格；</p> <p>取得深交所開展上市公司股權激勵行權融資、限制性股票融資業務資格；</p> <p>取得上交所股票期權交易參與人資格；</p> <p>取得上證50ETF期權做市業務資格；</p> <p>取得期權結算業務資格；</p> <p>取得上海黃金交易所會員資格證書；</p> <p>取得單向視頻開戶業務試點資格；</p> <p>成為廣州碳排放權交易所會員。</p>

5、 互聯網金融行業的先導者

公司一貫重視在互聯網領域的創新應用，是證券行業較早佈局金融大數據策略、建立大數據運算集群的券商，具有領先的數據處理能力，並走在業內互聯網金融創新的前沿，尤其在在平台、賬戶、服務、營銷等領域取得的成果均處於行業領先位置。首先，公司建立了手機證券、官方微信、易淘金網站、網上交易金融終端和頁面交易五大互聯網終端，通過持續不斷的平台創新提升客戶在證券交易、互聯網理財、在線業務辦理等方面的體驗，目前五大終端用戶量等數據均處於行業領先地位，其中手機證券用戶數超過680萬，易淘金電商平台上半年產品銷量與轉讓量超過250億，微信公眾號已有超過200萬用戶。其次，公司積極拓展互聯網理財業務，基於互聯網證券創新資格，通過賬戶創新和產品創新，建立便捷的互聯網理財賬戶，推出互聯網現金管理產品淘金錢包以及提供產品轉讓的淘金市場，為投資者建立了互聯網理財業務鏈。在服務創新方面，公司利用移動互聯技術，建立「金鑰匙」系統，將線上的海量客戶需求與線下分佈在全國各地的超過7,000名專業顧問進行實時對接，構建公司O2O服務體系，為客戶提供7*24小時的秒級響應的「廣發必答」服務，該模式運用移動化平台、分布式運營、眾包搶單模式以及電子錢包和客戶評價的市場化激勵機制等互聯網思維和機制創新，打破傳統的服務模式，大幅提升服務效率和服務質量。除了服務模式的互聯網創新，公司的營銷體系也積極向互聯網轉型，一方面利用搜索引擎引流和與新浪的戰略合作，搶佔互聯網流量入口；另外一方面創新互聯網營銷模式，通過個性化二維碼等技術手段，對個體的營銷績效進行可視化的跟蹤與及時的激勵兌現，實現多勞多得，充分調動各分支機構以及各營銷服務人員的積極性，並使之成為公司的一種重要營銷模式。

6、 遍佈全國的營業網點，覆蓋了主要經濟發達地區

截至2015年6月30日，公司共有分公司19家、證券營業部256家，行業排名第五，營業網點分佈於中國大陸31個省、直轄市、自治區，覆蓋了中國經濟比較發達的珠三角、長三角、膠東半島、環渤海地區和主要省份城市，形成了覆蓋全國的經紀業務網絡體系，這些地區經濟發展迅速、資金充裕，為公司營業網點取得良好經濟效益提供了充足的客戶資源保障。截至報告期末，公司投資顧問團隊人數超過1,900名，行業排名第一，投資顧問平均擁有八年以上的諮詢經驗，可以為客戶在資產配置和產品選擇上提供專業意見；公司擁有超過5,000名專業顧問，可以與投資顧問一起形成矩陣式的客戶管理模式，通過對客戶的精細化分層，實施差異化的客戶管理，為高淨值客戶和財富管理客戶提供專職、定制化理財產品服務。公司的全資子公司廣發期貨在中國的16個省及直轄市設有26個期貨經紀營業部，網點數量在期貨公司中名列前茅；公司有154家證券營業部已取得提供期貨中間介紹業務資格而能夠向廣發期貨推介客戶，形成了具有較強輻射性的服務圈。

7、 主要經營指標多年來名列行業前列

公司多年來秉承穩健經營、持續創新的經營理念，在競爭激烈、複雜多變的行業環境中努力開拓、銳意進取，經受住了多次行業重大變化的考驗，逐步發展成為中國市場極具影響力的證券公司之一。公司營業收入、淨利潤等多項主要經營指標連續多年位居行業前列，具體經營業績指標如下：

公司2012年—2015年1—6月主要經營指標行業排名情況

項目	2015年 1至6月	2014年	2013年	2012年
營業收入	3	4	4	4
淨利潤	5	5	4	4

項目	2015年 6月底	2014年底	2013年底	2012年底
總資產	3	4	4	4
淨資產	5	4	3	3
淨資本	4	3	4	3

(數據來源：中國證券業協會，2015)

註1： 報告期指標是根據報告期基於中國會計準則編製之未經審計母公司數據進行統計；2014、2013及2012年年度是根據基於中國會計準則編製之經審計母公司數據進行統計。

8、久經考驗且行之有效的風險管理機制

公司風險管理能力在行業中出類拔萃，並在公司發展過程中得到反覆證實。公司是中國證監會選定的首批試點合規管理券商之一，也是業務最早推行全面風險管理戰略的券商之一，還是80年代末至90年代初成立的第一批券商中僅有的四家未經歷過因經營虧損而接受注資和重組的主要券商之一。公司一貫堅持穩健的風險偏好和風險收益對應的核心管理理念，通過適度承擔風險、有效管理風險、獨立監督風險，支持業務的穩健開展，並確保公司在各業務線保持領先。公司建立一套有效的涵蓋風險制度、組織、系統、指標、人員和文化的全面風險管理體系，並積極建設新業務的配套風險管理系統，支持創新業務發展。多年以來，公司資產質量優良，各項主要風險管理指標均優於監管指標，槓桿監管指標安全邊際較大，擁有較強的風險抵禦能力。

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

① 政策性風險

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

② 流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。流動性風險因素及事件包括但不限於：資產負債結構不匹配、資產變現困難、經營損失、交易對手延期支付或違約，以及信用風險、市場風險、聲譽風險等類別風險向流動性風險的轉化等。公司將流動性視為生命線，並將流動性風險管理作為風險管理第一要務，通過持續積極主動的流動性管理及流動性風險識別、計量、監測及控制，及時有效防範及管理公司流動性風險。

③ 市場風險

市場風險是指因市場價格(權益類證券價格、利率、匯率或商品價格等)的不利變動而使得公司各項業務發生損失的風險。市場風險可分為權益類價格風險、利率風險、匯率風險和商品價格風險等，分別指由於權益類價格、利率、匯率和商品價格等變動而給公司帶來的風險。因投資範圍受限的原因，證券公司自身所面臨的市場風險主要集中在權益類價格風險和利率風險上。但是，隨著證券公司直接和間接全資控股的子公司業務範圍的快速擴展，以及國內證券公司國際化的推進，證券公司所承受的匯率波動風險和其他類型價格風險正在不斷增大。此外，國內場內和場外衍生品市場的正處在起步階段，相應的市場機制還不完善，可使用的有效風險對沖工具缺乏。對於作為衍生品市場主要做市商和風險對沖者的證券公司來說，衍生品市場的高速發展不僅增加了證券公司所承擔的市場風險敞口，同時增加了證券公司面臨的市場風險的複雜性，對證券公司的市場風險管理提出了更大的挑戰。

④ 信用風險

信用風險是指發行人、交易對手未能履行合同所規定的義務或由於信用評級的變動或履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對公司造成損失的風險。公司目前面臨的信用風險主要集中在債券投資業務、衍生品交易業務、融資融券業務、約定購回式證券交易業務、股票質押式回購業務、其他創新類融資業務、信用產品投資以及涉及公司承擔或有付款承諾的其他業務。隨著證券公司槓桿的提升、創新業務的不斷發展，公司承擔的各類信用風險日趨複雜，信用風險暴露日益增大。此外，信用市場違約率的提升、特定行業風險事件的集中爆發與景氣度的下降等，都對證券公司未來信用風險管理提出了更大的挑戰。

⑤ 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、系統以及外部事件所造成損失的風險。證券公司的操作風險貫穿於公司各部門及業務條線(包括前台業務部門和中後台支持部門)，具有覆蓋面廣、種類多樣的特點，既包括發生頻率高、但損失相對較低的日常業務流程處理的紕漏，也包括發生頻率低但會引發重大影響的突發事件，使得操作風險管理成為證券公司貫徹落實全面風險管理目標的重要一環。為防範操作風險的發生，證券公司的操作風險管理需要構建統一的操作風險管理框架、持續健全內部控制管理機制，包括制定並完善重要業務條線的操作流程、加強稽核檢查工作力度，逐步構建操作風險事件和損失數據的收集和分析工作等。

⑥ 信息技術風險

證券公司依靠採用以信息技術為代表的高新技術，大大提升了企業的運營效率與核心競爭力。公司的投資業務、資產管理業務和經紀業務等多項業務以及中後台管理均高度依賴於計算機網絡和信息管理軟件的支持，信息技術發揮了對公司業務關鍵的推動作用。在促進證券業發展的同時，信息技術也帶來了相當大的風險。電子設備及系統軟件質量、公司系統運維水平、應用軟件業務超負荷承載、行業服務商水平、病毒和黑客攻擊、數據丟失與洩露、操作權限非正常獲取、電力保障、通訊保障、自然災害等都會對系統的設計和運行產生重大影響。

(2) 針對上述風險，公司已(擬)採取的風險防範對策和措施

① 建立全面風險管理體系

證券行業創新發展及監管環境放鬆背景下，公司經營槓桿持續提升、創新業務及產品蓬勃發展、業務及產品風險特徵日趨複雜，為保障業務戰略的實施，公司近年來持續建立全面風險管理體系，完善風險管理制度、優化風險管理組織架構、建設風險管理信息系統、提高風險管理技能，引進專業風險管理人才等。在公司整體發展戰略規劃指導下，持續建設實施強大、獨立、嚴謹的管控體系，構建有效的全面風險管理戰略、組織、制度、技術和人員體系，推動公司風險資源的有效利用，將風險控制在與公司風險偏好相匹配的範圍內，支持公司業務的穩步發展及創新業務、產品的開展。

a. 風險管理組織架構

公司在發展經營的過程中，一貫重視風險管理體系的建設，在追求穩健運營的同時為全面風險管理體系打下了堅實的基礎。隨著《證券公司全面風險管理規範》的出台，公司持續完善了風險管理組織體系，並將其落實於相關制度規範。公司風險管理組織架構由董事會及下設的風險管理委員會、高級管理層及風險控制委員會和資產配置委員會、各中後台管理職能部門、各業務部門四個層級構成，各級組織和人員在授權範圍內履行風險管理職責。

b. 風險管理制度體系

公司緊密圍繞外部法規政策的調整和公司經營發展的需要，持續深入推進公司風險管理制度流程細化建設與完善工作，將外部監管要求、公司經營需求、風險防控措施及時細化落實到相關制度流程。目前，公司已經建立了四級風險管理制度體系：第一層級為公司風險管理基礎制度，是覆蓋各業務領域、各管理領域的綱領性文件；第二層級為基於公司風險管理制度而制定的、適用於公司整體範圍的一般性風險管理辦法；第三層級為基於一般性規章制度而制定的具體性風險管理規定；第四層級為各部門基於前述規章制度而制定的風險管理細化規範、操作指引等。為持續完善公司風險管理制度體系建設，公司將密切跟蹤最新監管要求，根據《證券公司全面風險管理規範》的要求及創新業務風險管理需要，持續完善公司風險管理制度體系。

c. 風險偏好體系

風險偏好是公司為了實現既定的預期收益目標，選擇願意承擔的風險性質及水平，是公司最高決策層在分析公司面對的各種風險因素後，做出的對風險和收益平衡關係的基本態度，包括公司願意以何種方式承擔何種風險、多少風險，以及為了增加盈利願意多承擔多少風險等。公司的風險偏好體系核心構成要素為：公司風險偏好、風險容忍度及業務風險限額。公司風險容忍度是在風險偏好框架指導下，以量化指標形式描述公司在整體及大類風險等不同維度上的風險邊界。風險限額是公司在風險偏好及風險容忍度約束下，對關鍵風險指標所設置的限額，並據此對業務開展進行監測與控制。風險限額體現的是公司對各類風險敞口所能容忍的最大風險及願意承擔的風險水平，是公司風險偏好在業務經營層面的貫徹實施。風險限額指標依據特定業務類型各有所異，目前公司已建立包括監管限額、止損限額、VaR限額、敏感性指標限額、交易限額、資金限額、集中度限額等在內的風險限額體系，並已運用於日常風險監控及管理領域。

② 對各類風險的具體管理

a. 流動性風險管理

公司在流動性風險管理領域設置了資金管理部作為一道防線，風險管理部作為二道防線的組織架構，並通過流動性風險管理制度明確了各部門職責及協同機制。

b. 市場風險管理

公司遵循主動管理和量化導向的原則，根據公司風險偏好設定公司市場風險容度，並通過識別、評估、計量、監督及管理等措施，確保公司所承受的市場風險在公司設定的風險容度以內。隨著公司衍生產品業務和海外業務的擴展，為識別、評估和管理更加複雜的市場風險和模型風險，公司市場風險管理的具體措施包括：1) 組建專業風險管理團隊，從多家國際金融機構引進多名具備衍生產品投資風險管理、海外投資風險管理、模型風險管理、風控系統開發等專業技能和經驗的風險管理人員；2) 引入並上線國際成熟市場風險管理系統，支持公司在海外市場和各類複雜衍生金融產品的交易業務的開展；3) 建立一套定價模型風險管理框架，覆蓋模型的評級、開發、驗證、實現、評審、使用、監測等多個方面，有效管理各種複雜金融工具投資交易的模型風險。

c. 信用風險管理

公司通過有效風險識別、審慎風險評估和決策、動態風險計量和監控、風險及時報告和應對等方式，對信用風險實施全程管理，以期能有效防範或避免風險事件的發生、降低風險事件對公司造成的損失並在信用風險可以接受的範圍內實現風險調整後的收益最大化。

d. 對操作風險進行管理

公司注重制度的可操作性、標準化、設計的科學性和有效性，大力推動流程建設常態化。公司著力建設「業務控制自查、風險監控、內控稽核」的三道防線對操作風險進行管理，確保各業務線條全面覆蓋、充分監督。業務部門負責所轄業務的管理制度、流程建設，管理、監控和報告各項業務和管理中的操作風險；風險管理部、合規部作為操作風險管理職能部門，提供管理工具、方法，制定管理標準，綜合分析報告；稽核部對操作風險管理、控制、監督體系進行後續監督和責任追究。

在今年6月份和7月份發生的股票市場大幅度下跌事件中，公司及時採取有效措施，應對得當，平穩渡過了危機。

五、投資狀況分析

1、對外股權投資情況

(1) 對外投資情況

2015年1至6月投資額(元)		對外投資情況 2014年1至6月 投資額(元)		變動幅度
2,950,000,000.00		300,000,000.00		883.33%
被投資公司情況				
公司名稱	主要業務	2015年1至6月 投資金額(元)	上市公司佔 被投資公司 權益比例	
廣發乾和	另類投資	1,900,000,000.00	100.00%	
廣發資管	證券資產管理	500,000,000.00	100.00%	
廣發期貨	商品期貨經紀和金融期貨經紀	100,000,000.00	100.00%	
中證信用增進 股份有限公司	信用增進	200,000,000.00	6.06%	
中證機構間報價系統 股份有限公司	非公開募集方式設立產品的 報價、發行與轉讓服務等	200,000,000.00	2.65%	
證通公司	證券行業聯網互通平台建設等	50,000,000.00	4.08%	

註1：廣發期貨於2015年6月向其境外子公司廣發期貨(香港)增資125,000,000港元；

註2：廣發乾和於2015年3月設立全資子公司珠海乾亨投資管理有限公司，截至2015年6月，投入資金合計700,000,000元。

(2) 持有非上市金融企業股權情況

單位：人民幣元

所持對象名稱	2015年	2015年	佔該公司 股權比例%	2015年	2015年 1至6月損益	2015年	會計核算科目	股份來源
	6月30日 投資成本	6月30日 持有數量(股)		6月30日 賬面值		1至6月所有者 權益變動		
易方達基金	59,000,000.00	30,000,000.00	25	1,357,373,001.61	178,904,808.85	68,016,605.40	長期股權投資	出資
廣發基金	213,969,600.00	64,880,000.00	51.13	1,509,652,131.81	156,082,049.86	93,117,110.62	長期股權投資	出資
廣發期貨	1,092,417,000.00	1,200,000,000.00	100	1,088,493,562.37	99,746,841.54	(2,811,144.69)	長期股權投資	出資
廣發控股香港	1,212,811,000.00	1,440,000,000.00	100	1,212,811,000.00	57,290,579.15	(1,602,097.11)	長期股權投資	出資
廣發資管	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	100	1,000,000,000.00	265,075,458.22	46,978,252.07	長期股權投資	出資
合計	3,578,197,600.00	-	-	6,168,329,695.79	757,099,737.62	203,698,726.29		

註1：金融企業包括商業銀行、證券公司、基金公司、保險公司、信託公司、期貨公司等，此表填報的是母公司持有的非上市金融企業股權情況；

註2：報告期損益指該項投資對集團本報告期合併淨利潤的影響；

註3：報告期所有者權益變動指該項投資除實收資本變動及注2所述對報告期損益影響之外的其他所有者權益影響。

第三節 董事會報告

(3) 證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	2015年	2015年	2015年	佔期末證券 總投資比例%	2015年
				6月30日 投資成本 (人民幣元)	6月30日 持有數量 (張或股)	6月30日 賬面值 (人民幣元)		1至6月損益 (人民幣元)
1	貨幣市場基金	270014	廣發貨幣B	8,949,613,472.20	8,949,613,472.20	8,949,613,472.20	8.33	3,250,561.21
2	其他理財產品	GFSF03CJ	廣發雙發3號定向計劃	6,800,000,000.00	6,800,000,000.00	6,861,199,687.20	6.39	-
3	開放式基金	119538	通潤23號	2,530,999,995.22	2,468,940,509.00	2,691,145,154.81	2.51	71,212,476.66
4	國債投資	140021	14附息國債21	1,041,258,000.00	10,000,000.00	1,038,068,000.00	0.97	(68,421.08)
5	特種金融債券	150308	15進出08	1,010,307,000.00	10,000,000.00	1,008,378,000.00	0.94	(1,108,508.23)
6	特種金融債券	150207	15國開07	903,555,291.62	8,900,000.00	904,634,270.00	0.84	8,392,589.32
7	國債投資	019404	14國債04	760,400,115.26	7,500,000.00	761,250,000.00	0.71	4,928,991.55
8	特種金融債券	140225	14國開25	691,113,615.78	6,800,000.00	690,998,320.00	0.64	2,887,644.39
9	特種金融債券	140208	14國開08	649,443,036.74	6,300,000.00	648,236,610.00	0.60	3,155,221.11
10	特種金融債券	150208	15國開08	638,494,545.71	6,300,000.00	637,493,850.00	0.59	4,795,896.33
	期末持有的其他證券投資			81,838,554,568.70	-	83,231,886,084.95	77.48	2,129,350,369.54
	報告期已出售證券投資損益			-	-	-	-	2,034,631,634.59
	合計			105,813,739,641.23	-	107,422,903,449.16	100.00	4,261,428,455.39

註1：本表按期末賬面價值佔集團期末證券投資總額的比例排序，填列集團期末所持前十隻證券情況；

註2：本表所述證券投資是指股票、權證、債券、基金、股指期貨等投資。其中，股票投資只填列在集團合併報表中以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產核算的部分；

註3：其他證券投資指除前十隻證券以外的其他證券投資；

註4：報告期損益，包括報告期集團因持有該證券取得的投資收益、公允價值變動損益及資產減值損失。

(4) 持有其他上市公司股權情況的說明

單位：元

證券代碼	證券簡稱	2015年		2015年		2015年 1至6月損益	2015年1至6月 所有者權益變動	會計核算科目	股份來源
		6月30日 投資成本	佔該公司 股權比例%	6月30日 賬面值	6月30日 賬面值				
000623	吉林敖東	56,956,036.09	3.73	1,121,295,369.60	6,674,377.20	(42,062,291.48)	可供出售金融資產	包銷及購買	
000158	常山股份	32,000,000.00	1.32	243,849,627.72	-	211,849,627.72		投資	
300086	康芝藥業	148,583,247.57	2.77	224,409,582.00	-	75,826,334.43		購買	
360006	康美優1	220,039,036.26	0.00	194,220,249.75	1,257,375.00	(25,818,786.51)		購買	
601231	環旭電子	211,137,992.12	0.72	186,983,792.10	3,433.80	(14,150,301.20)		購買	
300088	長信科技	145,255,849.20	1.32	175,098,770.00	-	29,842,920.80		購買	
300407	凱發電氣	14,580,000.00	1.99	173,229,232.25	405,000.00	83,520,708.60		投資	
600677	航天通信	43,434,000.00	1.22	164,084,000.00	-	47,442,165.00		購買	
300315	掌趣科技	85,999,999.05	0.49	163,883,794.75	-	84,091,826.78		購買	
300219	鴻利光電	6,303,288.99	1.62	151,528,350.24	-	74,956,060.71		投資	
其他上市公司股權		1,107,837,476.05	-	1,990,676,338.41	17,062,413.09	122,878,959.59		-	
合計		2,072,126,925.33	-	4,789,259,106.82	25,402,599.09	648,377,224.44			

註1：本表填列集團在可供出售金融資產中核算的持有其他上市公司股權情況；

註2：報告期損益指報告期集團因持有該證券取得的投資收益、公允價值變動損益及資產減值損失；

註3：報告期所有者權益變動不包括遞延所得稅的影響。

第三節 董事會報告

(5) 買賣其他上市公司股份的情況

股份名稱	2014年	2015年	2015年	2015年	2015年	2015年
	12月31日	1至6月買入	1至6月賣出	6月30日	1至6月使用的資金數量(元)	1至6月產生的投資收益(元)
	股份數量(股)	股份數量(股)	股份數量(股)	股份數量(股)		
申購新股	40,003.00	13,520,361.00	13,102,659.00	457,705.00	79,787,137.80	248,959,650.11
其他	210,506,489.00	484,475,735.00	475,629,383.00	219,352,841.00	7,961,877,863.17	2,122,759,640.58
合計	210,546,492.00	497,996,096.00	488,732,042.00	219,810,546.00	8,041,665,000.97	2,371,719,290.69

註1：報告期因送股而新增的股份數量及因直接投資企業上市而產生的新增上市股份統計在報告期買入股份數量中。

註2：本表填列集團在可供出售金融資產中核算的買賣其他上市公司股份情況。

2、委託貸款情況

單位：萬元

貸款對象	是否關聯方	貸款金額	貸款利率	擔保人或抵押物	貸款對象資金用途
廣州火烈鳥網絡科技有限公司	否	3,000	10%	無	日常經營
合計	—	3,000	—	—	—
展期、逾期或訴訟事項(如有)	—				
展期、逾期或訴訟事項等 風險的應對措施(如有)	—				
委託貸款審批董事會公告 披露日期(如有)	—				
委託貸款審批股東會公告 披露日期(如有)	—				

3、 募集資金使用情況

(1) A股募集資金總體使用情況

單位：萬元

募集資金總額	1,199,994.64
報告期投入募集資金總額	16,141.70
已累計投入募集資金總額	1,141,570.22
報告期內變更用途的募集資金總額	不適用
累計變更用途的募集資金總額	不適用
累計變更用途的募集資金總額比例	不適用

募集資金總體使用情況說明

報告期內，公司嚴格按照《上市公司證券發行管理辦法》、《深圳證券交易所股票上市規則》、《深圳證券交易所主板上市公司規範運作指引》及《廣發證券股份有限公司募集資金使用管理制度》的有關規定和文件使用募集資金，並及時、真實、準確、完整地對相關信息進行了披露，不存在募集資金管理違規的情形。

註： 1、 公司如在報告期內募集資金或報告期之前募集資金的使用延續到報告期內的，應當披露本部分的內容。

2、 報告期募集公司債、發行優先股(含符合規定發行優先股購買資產)的也適用相關披露。

第三節 董事會報告

(2) A股募集資金承諾項目情況

單位：萬元

承諾投資項目 和超募資金投向	是否已 變更項目 (含部分變更)	募集		本報告期 投入金額	截至期末累計 投入金額 ⁽²⁾	截至期末 投資進度 ^{(3) = (2)/(1)}	項目達到		是否達到 預計效益	項目可行性 是否發生 重大變化
		資金承諾 投資總額	調整後 投資總額 ⁽¹⁾				預定可使用 狀態日期	本報告期 實現的效益		
承諾投資項目										
承諾投資項目小計	—	1,199,994.64	1,199,994.64	16,141.70	1,141,570.22	95.13	不適用	不適用	不適用	否
				超募資金投向						
不適用										
歸還銀行貸款(如有)	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
補充流動資金(如有)	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
超募資金投向小計	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
合計	—	1,199,994.64	1,199,994.64	16,141.70	1,141,570.22	95.13	不適用	不適用	不適用	否
未達到計劃進度或預計收益的情況 和原因(分具體項目)					不適用					
項目可行性發生重大變化的情況說明					無					
超募資金金額、用途及使用進展情況					無					
募集資金投資項目實施地點變更情況					無					
募集資金投資項目實施方式調整情況					無					

募集資金投資項目先期投入及置換情況	<p>該募集資金投資項目在募集資金實際到位之前，已由本公司利用自籌資金預先投入和實施部分募集資金投資項目。截至2011年8月17日，公司以自籌資金預先投入募集資金投資項目金額合計人民幣1,176,569,100.35元，經德勤華永會計師事務所驗證並出具了《關於廣發證券股份有限公司以自籌資金預先投入募集資金投資項目情況的專項審核報告》(德師報(核)字(11)第E0065號)。2011年10月21日經公司第七屆董事會第七次會議和第七屆監事會第四次會議審議通過，公司以募集資金人民幣1,176,569,100.35元置換預先投入募集資金投資項目的自籌資金。該事項不影響募集資金投資計劃的正常進行，不存在改變募集資金用途的情況。該事項已經公司獨立董事發表了同意意見，會計師事務所出具了專項審核報告，履行了必要的審批程序，保薦機構對此事項無異議。公司本次以募集資金置換預先已投入的募集資金投資項目的自籌資金的行為及程序符合相關法律、法規及規範性文件的有關規定。</p>
用閒置募集資金暫時補充流動資金情況	<p>2014年4月18日，本公司以部分閒置募集資金用於暫時補充流動資金人民幣1,149,000,000.00元，使用期限自董事會審議批准之日起十二個月。該事項已經本公司2014年4月18日第七屆董事會第四十七次會議批准，監事會和獨立董事對此發表了同意意見，保薦機構對此事項無異議。本公司本次將部分閒置募集資金補充流動資金的決策程序合法、有效，符合《深圳證券交易所主板上市公司規範運作指引》和本公司《募集資金使用管理制度》的有關規定。本公司已分別於2014年11月12日、2014年12月19日和2015年4月16日將上述用於臨時補充流動資金的募集資金人民幣300,000,000元、人民幣149,000,000元和人民幣700,000,000元歸還並轉入募集資金專用賬戶，使用期限未超過12個月。</p> <p>2015年4月27日，本公司以部分閒置募集資金用於暫時補充流動資金人民幣700,000,000.00元，使用期限自董事會審議批准之日起十二個月。該事項已經本公司2015年4月27日第八屆董事會第十五次會議批准，監事會和獨立董事對此發表了同意意見，保薦機構對此事項無異議。本公司本次將部分閒置募集資金補充流動資金的決策程序合法、有效，符合《深圳證券交易所主板上市公司規範運作指引》和本公司《募集資金使用管理制度》的有關規定。本公司已於2015年6月4日將上述用於臨時補充流動資金的募集資金人民幣100,000,000元歸還並轉入募集資金專用賬戶，使用期限未超過12個月。</p> <p>截至2015年6月30日，公司使用閒置募集資金暫時補充流動資金還有人民600,000,000元尚未歸還。</p>
項目實施出現募集資金結餘的金額及原因	<p>目前公司不存在募投項目節餘資金的情況。</p>
尚未使用的募集資金用途及去向	<p>公司尚未使用的募集資金用途主要為增資廣發期貨、廣發信德和用於信息系統建設等。截至本報告期末，公司利用閒置募集資金暫時補充流動資金。</p>
募集資金使用及披露中存在的問題或其他情況	<p>無</p>

(3) 募集資金變更項目情況

不適用

(4) H股募集資金總體使用情況

經中國證監會於2015年3月5日簽發的證監許可[2015]347號文《關於核准廣發證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》核准，本公司於2015年4月10日在香港聯交所主板掛牌上市，公開發售及國際配售合計發行了1,479,822,800股境外上市外資股(H股)，每股發行價格18.85港元；其後，本公司於2015年4月13日超額配售發行221,973,400股境外上市外資股(H股)，每股發行價格18.85港元；本公司本次發行境外上市外資股(H股)合計1,701,796,200股，本次發行H股募集資金總額合計為320.79億港元。

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

本次發行H股募集資金於2015年4月10日至5月6日期間，結匯成人民幣金額合計為256.80億元，尚剩餘在境外募集銀行賬戶約454萬港元。截至2015年6月30日，發行H股所募集資金中用於財富管理業務有108.55億元人民幣，佔比約42.27%；用於投資管理業務、投資銀行業務和交易及機構客戶服務業務43.42億元人民幣，佔比約16.91%；用於補充短期投資業務104.83億元人民幣，佔比約40.82%。

本次發行H股募集資金用於國際業務的部分將按照穩健原則有計劃逐步投入。2015年4月20日，公司第八屆董事會第十四次會議決議向廣發控股香港增資41.6億港元，資金來源為公司本次發行H股募集資金，目前正在辦理增資事宜。

4、主要子公司、參股公司分析

主要子公司、參股公司情況

公司名稱	設立時間	股權比例%	主要產品或服務	註冊資本 (萬元)	2015年	2015年	2015年
					6月30日 資產總額 (人民幣億元)	6月30日 淨資產 (人民幣億元)	1至6月 淨利潤 (人民幣億元)
廣發期貨	1993.3	100	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理	人民幣120,000	146.72	15.75	1.00
廣發信德	2008.12	100	股權投資；為客戶提供股權投資的財務顧問服務及證監會同意的其他業務	人民幣230,000	41.90	40.31	3.98
廣發控股香港	2006.6	100	投資控股，通過下屬專業公司從事投行、股票銷售及交易、資產管理、境外股權投資以及香港證監會批准從事的其他業務	港幣144,000	68.84	13.34	0.70
廣發乾和	2012.5	100	項目投資；投資管理；投資諮詢。	人民幣290,000	37.01	35.77	1.45
廣發資管	2014.1	100	證券資產管理	人民幣100,000	16.26	15.09	2.65
廣發基金	2003.8	51.13	基金募集、基金銷售、資產管理、中國證監會許可的其他業務	人民幣12,688	56.51	40.35	5.34
易方達基金	2001.4	25	基金募集、基金銷售；資產管理；經中國證監會批准的其他業務	人民幣12,000	71.65	54.79	6.94
廣東股權中心	2013.7	32.50	為非上市公司股權、債權、權益產品及相關金融產品的掛牌、轉讓、融資、登記、託管、結算等提供場所、設施及配套服務，依法獲批准從事的其他業務	人民幣10,000	1.44	1.03	0.03

5、非募集資金投資的重大項目情況

2011年10月，公司與富力地產股份有限公司簽訂了《廣發證券大廈項目代建協議》。公司委託富力地產股份有限公司以代建方式負責廣發證券大廈項目的開發建設管理和銷售策劃(如需)工作。目前廣發證券大廈的主體結構和施工設計正在進行中。

六、對2015年1-9月經營業績的預計

不適用

七、董事會、監事會對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

不適用

八、董事會對上年度「非標準審計報告」相關情況的說明

不適用

九、公司報告期利潤分配實施情況

根據公司於2015年3月9日召開的2014年年度股東大會審議通過的《2014年度利潤分配預案》，確定如下方案：以公司A股股本5,919,291,464股為基數，向全體A股股東每10股派2.0元人民幣現金(含稅；扣稅後，QFII、RQFII以及持有股改限售股、新股限售股的個人和證券投資基金每10股派1.8元；持有非股改、非新股限售股及無限售流通股的個人、證券投資基金股息紅利稅實行差別化稅率徵收，先按每10股派1.9元，權益登記日後根據投資者減持股票情況，再按實際持股期限補繳稅款；對於QFII、RQFII外的其他非居民企業，本公司未代扣代繳所得稅，由納稅人在所得發生地繳納。)

公司於2015年4月30日刊登了《2014年度利潤分配實施公告》。2014年度利潤分配已實施，股權登記日為：2015年5月7日，除息日為：2015年5月8日。

十、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

公司無半年度利潤分配預案或資本公積金轉增股本。

十一、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2015年1月1日 —2015年6月30日	無	電話溝通	公眾投資者	公眾投資者	詢問公司日常經營情況等
2015年5月28日	公司總部	實地調研	機構	East Capital Asia Ltd、 Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company	公司經營發展情況
2015年6月11日	公司總部	實地調研	機構	花旗銀行	公司業務發展情況
2015年6月17日	公司總部	實地調研	機構	長盛基金管理有限公司	公司業務發展情況
2015年6月26日	公司總部	實地調研	機構	China Merchants Securities (HK) Co. Ltd	公司業務發展情況
2015年6月26日	公司總部	實地調研	機構	招銀國際證券有限公司	公司戰略及業務發展情況

第四節 重要事項

一、公司治理情況

公司注重維持高水平之企業管治，以提升股東價值及保障股東之權益。公司參照《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》和《證券公司治理準則》、《到境外上市公司章程必備條款》、《深交所上市規則》以及《香港上市規則》所載《企業管治守則》等條文，建立了現代化企業治理結構。本公司不斷完善內控管理體系，使內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強；不斷完善法人治理結構，增強決策能力，提高經營管理水平；本公司設立了股東大會、董事會、監事會、董事會專門委員會及高級管理人員；股東大會、董事會、監事會、經營管理層等各負其責、恪盡職守，確保了公司的規範運作。自公司上市日至報告期末，公司治理實際情況與《公司法》、中國證監會和香港聯交所相關規定的要求不存在差異。

董事會將不時檢查本公司的公司治理及運作，以符合《深交所上市規則》及《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。

報告期內，公司召開股東大會1次，董事會9次，監事會3次，戰略委員會1次，風險管理委員會1次，審計委員會4次，薪酬與提名委員會1次，獨立非執行董事年度報告工作會議1次，共計21次會議。

1、關於股東和股東大會

現行公司《章程》及《股東大會議事規則》對股東的權利和義務、股東大會的職權、股東大會的召開、表決、決議等事項進行了規定，確保了公司股東大會的操作規範、運作有效，維護了投資者和公司利益。

2、關於董事和董事會

現行公司《章程》及《董事會議事規則》對董事的任職資格和義務責任、董事會的職權、董事會的召開、表決、決議等事項進行了規定，確保了董事會的操作規範、運作有效。公司董事會現有11名董事組成，其中執行董事4名，非執行董事3名，獨立非執行董事4名。董事會下設風險管理委員會、審計委員會、薪酬與提名委員會和戰略委員會，各委員會分工明確，權責分明，運作有效。

3、關於監事和監事會

現行公司《章程》及《監事會議事規則》對監事會的組成、職權、召開、會議通知、會議記錄等事項進行了規定，確保了監事會的操作規範、運作有效。公司監事會現由5名監事組成，其中職工代表監事2名，股東代表監事3名。公司監事勤勉盡責，秉承「寓監督於服務」的工作理念，依法履行監督職責，緊密圍繞公司工作重點，扎實開展各項監督工作，促進了本公司的規範運作，切實維護了公司、員工和廣大股東的合法權益。

4、關於高級管理層

公司高級管理人員的聘任符合《公司法》和公司《章程》的規定。高級管理人員能夠依法、合規，在董事會的授權下履行職責，致力於實現公司和股東利益的最大化。

5、董事及監事進行證券交易

本公司已採納《香港上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》，作為所有董事、監事及有關僱員（定義與《企業管治守則》相同）進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢後，自公司上市日至報告期末，各董事及監事在本報告期內均已嚴格遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所訂之標準。

6、董事會各專門委員會

董事會風險管理委員會和戰略委員會主任委員由董事長擔任；獨立董事在審計委員會和薪酬與提名委員會中積極發揮作用，並且分別由一名獨立董事擔任審計委員會及薪酬與提名委員會的主任委員。報告期內，各專門委員會的召開符合公司《章程》和各專門委員會的議事規則，在公司的重大決策中較好地發揮了作用。

二、訴訟事項

- 1、廣發商貿上訴寧波雅戈爾國際貿易運輸有限公司(以下簡稱「雅戈爾公司」)和上海恒燁國際物流有限公司(以下簡稱「恒燁公司」)確認貨物所有權案

2013年11月和2014年6月，廣發商貿分批將1,269.25噸聚乙炔存放在恒燁公司上海倉庫。2014年10月11日，廣發商貿向恒燁公司發出提貨指令，恒燁公司以貨權存在爭議為由拒絕辦理貨物出庫。2014年10月14日，雅戈爾公司申請寧波市鄞州區人民法院(以下簡稱「鄞州法院」)查封了廣發商貿存放在恒燁公司倉庫的1,269.25噸聚乙炔。2014年10月17日，廣發商貿向鄞州法院提出財產保全異議申請，鄞州法院於10月30日通知廣發商貿駁回申請。2014年11月5日，雅戈爾公司在鄞州法院起訴恒燁公司(案號：2014甬鄞商初字1904號)，要求恒燁公司向其交付3,909.328噸聚乙炔。2014年11月27日，廣發商貿向鄞州法院申請以第三人身份參與2014甬鄞商初字1904號審理，訴請鄞州法院確認1,269.25噸聚乙炔的所有權屬於廣發商貿。鄞州法院同意了廣發商貿以第三人身份加入訴訟的申請，但於2015年5月15日判決駁回廣發商貿訴訟請求，並負擔第三人參加案件受理費55,340元。2015年6月3日，廣發商貿向寧波市中級人民法院上訴(案號：2015浙甬商終第823號)，訴請法院撤銷一審判決，確認1,269.25噸聚乙炔的所有權屬於廣發商貿，目前該案正在審理中。

- 2、廣發商貿訴廣東振戎能源有限公司(以下簡稱「振戎公司」)償還買賣合同欠款案及訴振戎公司破產案

2014年6月24日，廣發商貿與振戎公司簽署《購銷合同》，振戎公司以商業承兌匯票(出票金額為50,937,840.00元，到期日為2014年12月22日，付款人和承兌人均為振戎公司)向廣發商貿採購360噸電解鎳。6月25日，廣發商貿向振戎公司交付360噸電解鎳。2014年12月15日，廣發商貿將商業承兌匯票交工商銀行陸家嘴軟件園支行托收，工商銀行陸家嘴軟件園支行通知：振戎公司銀行賬戶餘額不足，無法兌付。經過多次追討，2015年2月13日振戎公司向廣發商貿支付人民幣500萬元，此後未再支付。2015年5月28日，廣發商貿向上海第一中級人民法院提起民事訴訟(案號：2015滬一中民四商初字第25號)，訴請振戎償還欠款及違約金等費用。2015年6月8日，振戎公司向法院提出管轄權異議，法院於2015年6月23日駁回其申請。2015年7月8日，振戎公司提出管轄權異議的上訴申請，目前上海市高級人民法院正在審查本案的管轄權。

2015年6月16日，廣發商貿向廣州市中級人民法院提起對振戎公司的破產訴訟(案號：2015穗中法民破字第13號)，以振戎公司不能償還到期債務為由，要求法院判決振戎公司進行破產清算。2015年7月14日，廣州市中級人民法院召開聽證會。目前法院正在審查本案材料。

三、媒體質疑情況

報告期內，公司不存在被媒體普遍質疑事項。

四、破產重整相關事項

報告期內，公司不存在破產重整相關事項。

五、資產交易事項

1、收購資產情況

報告期內，本集團沒有發生收購資產事項。

2、出售資產情況

報告期內，本集團沒有發生出售重大資產事項。

3、企業合併情況

報告期內，本集團沒有發生企業合併事項。

六、公司股權激勵的實施情況及其影響

報告期內，本集團無股權激勵計劃。

七、重大關聯交易

1、與日常經營相關的關聯交易

關聯交易方	關聯關係	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	預計報告期 的交易金額	報告期發生額	
					金額(元)	佔同類交易 金額的比例%
易方達基金	聯營企業	交易單元席位 租賃收入及代銷 基金手續費收入	市場原則	以實際發生數計算	38,423,907.52	6.40

2、資產收購、出售發生的關聯交易

報告期內，本公司不存在資產收購、出售發生的關聯交易。

3、共同對外投資的關聯交易

請見本節的第5小節內容。

4、關聯債權債務往來

項目名稱	關聯方	2015年	2014年
		6月30日金額 (元)	12月31日金額 (元)
應收席位佣金及尾隨佣金	易方達基金	22,292,101.58	8,292,484.80

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

5、其他關聯／連交易

(1) 與中山公用全資子公司共同投資的關聯交易

本公司的全資子公司廣發信德擬與中山公用的全資子公司中山公用環保產業投資有限公司(擬設立，以下簡稱「公用環保」)共同發起設立廣發信德•中山公用併購基金管理有限公司(暫定名，以下簡稱「基金管理公司」)及廣發信德•中山公用併購基金(暫定名，以下簡稱「併購基金」)。

其中：

基金管理公司的形式為有限責任公司，註冊資本為人民幣1000萬元，擬由廣發信德、公用環保依次分別以現金方式出資人民幣600萬元、400萬元，分別佔出資比例的60%、40%。

併購基金的形式為有限合夥制。基金總規模預計為20億元人民幣(根據發展需要可調整)，其中廣發信德認繳出資人民幣3億元、公用環保認繳出資人民幣2億元，其餘對外募集。各投資人將根據投資項目進度分期繳納出資額。

詳細請見2015年5月12日巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)的相關公告。

截至本報告期末，廣發信德尚未出資。

(2) 與吉林敖東共同投資的關聯／連交易

本公司的全資子公司廣發信德擬與吉林敖東共同發起設立廣發信德吉林敖東基金管理有限公司(暫定名，以下簡稱「基金管理公司」)及「廣發信德•吉林敖東中藥現代化產業基金」(暫定名，以下稱「中藥現代化產業基金」)和「吉林敖東創新產業發展基金」(暫定名，以下稱「創新發展基金」)。

其中：

基金管理公司的形式為有限責任公司，註冊資本為人民幣2000萬元，擬由廣發信德、吉林敖東依次分別以現金方式出資人民幣1200萬元、800萬元，分別佔出資比例的60%、40%。

第四節 重要事項

中藥現代化產業基金的形式為有限合夥制，由基金管理公司管理。基金總規模預計為10億元人民幣(根據發展需要可調整)，其中廣發信德認繳出資人民幣3億元；吉林敖東認繳出資人民幣2億元，基金管理公司投入人民幣500萬元，餘下的擬向外募集。各投資人將根據投資項目進度分期繳納出資額。基金計劃存續期限「5年+2年」。

創新發展基金的形式為有限合夥制，由基金管理公司管理。基金總規模預計為人民幣3億元(根據發展需要可調整)，其中吉林敖東及相關企業認繳不超過人民幣2億元、基金管理有限公司認繳人民幣1000萬元、敦化市財政投資有限公司認繳人民幣9000萬元。基金計劃存續期限「5年+2年」。

詳細請見2015年6月18日巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)和香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)的相關公告。

截至本報告期末，廣發信德尚未出資。

八、控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

公司報告期不存在控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。

九、重大合同及其履行情況

1、託管、承包、租賃事項情況

報告期內，公司未發生也不存在以前期間發生但延續到報告期的重大託管、承包、租賃事項情況。

2013年5月，公司與廣州建築股份有限公司簽訂了《廣發證券大廈施工總承包合同》。廣州建築股份有限公司為廣發證券大廈施工總承包人，該合同暫定價款為6.57億元。

2、擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)		擔保類型	擔保期	是否履 行完畢	是否為 關聯方 擔保
			實際發生 日期 (協議簽署日)	實際 擔保金額				
廣發證券(香港)經紀 有限公司(廣發控股香港 為其提供擔保)	2013-12-19	5000萬港幣及相 關利息、費用(如 有)	2013-12	5000萬港幣	連帶責任擔保	自協議簽署之日起至銀行 收到擔保人或擔保人的清 盤人、接管人等的書面通 知終止本擔保書後一個月 為止。	否	否
廣發證券(香港)經紀 有限公司(廣發控股香港 為其提供擔保)	2014-05-14	7000萬港幣及相 關利息、費用(如 有)	2014-05	7000萬港幣	連帶責任擔保	自協議簽署之日起至直至 銀行收到擔保人或擔保人 的清盤人、接管人等的書 面通知終止本擔保書後六 個月為止。	否	否
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)				0	報告期內對外擔保實際 發生額合計(A2)			0.946億元人民幣
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)				0.946億元人民幣	報告期末實際對外擔保 餘額合計(A4)			0.946億元人民幣

第四節 重要事項

擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	公司與子公司之間擔保情況			是否履 行完畢	是否為 關聯方擔保	
			實際發生 日期(協議 簽署日)	實際 擔保金額	擔保類型			擔保期
廣發金融交易(英國)有限公司 (中國進出口銀行廣東省分行 出具融資性保函 (或備用信用證), 並由公司 為上述融資性保函 (或備用信用證)提供反擔保。)	2015-05-30	8,000萬美元及 相關利息、費用(如有)	—	8,000萬美元	連帶責任擔保	暫未履行	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)			4.891億元人民幣	報告期內對子公司擔保 實際發生額合計(B2)				0
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)			4.891億元人民幣	報告期末對子公司實際 擔保餘額合計(B4)				0
公司擔保總額(即前二大項的合計)								
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1)			4.891億元人民幣	報告期內擔保實際發生 額合計(A2+B2)				0.946億元人民幣
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3)			5.837億元人民幣	報告期末實際擔保 餘額合計(A4+B4)				0.946億元人民幣

實際擔保總額(即 A4+B4)佔公司淨資產的比例	0.13%
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(D)	0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(E)	0
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(F)	0
上述三項擔保金額合計(D+E+F)	0
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明(如有)	廣發控股(香港)就本次擔保事項會承擔潛在的負債責任， 本次擔保會提高廣發控股(香港)潛在資產負債率水平。
違反規定程序對外提供擔保的說明(如有)	不適用

註：廣發證券(香港)經紀有限公司的擔保事項，匯率按2015年6月30日港幣兌人民幣1:0.7886計算。廣發金融交易(英國)有限公司的擔保事項，匯率按2015年6月30日美元對人民幣匯率中間價1:6.1136計算。

(1) 違規對外擔保情況

報告期內，公司無違規對外擔保情況。

3、其他重大合同

合同訂立 公司方名稱	合同訂立 對方名稱	合同涉及	合同涉及	評估機構 名稱 (如有)	評估 基準日 (如有)	交易價格 定價原則 (萬元)	是否 關聯交易	關聯關係	截至報告期末的執行情況
		資產的 賬面價值 (萬元)	資產的 評估價值 (萬元)						
廣發證券	富力地產 股份 有限公司	不適用	無	無	無	市場化 不適用	否	無	2011年10月，公司與富力地產股份有限公司簽訂了《廣發證券大廈項目代建協議》。公司委託富力地產股份有限公司以代建方式負責廣發證券大廈項目的開發建設管理和銷售策劃(如需)工作。目前合同正常履行。

第四節 重要事項

4、其他重大交易

報告期內，公司不存在其他重大交易。

十、公司或持股5%以上股東在報告期內發生或以前期間發生但持續到報告期內的承諾事項

承諾事項	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
股改承諾/收購報告書或權益變動報告書中所作承諾/資產重組時所作承諾	公司及公司股東、董事、監事和高級管理人員	<p>1、廣發證券及其董事、監事和高級管理人員承諾，本次交易完成後，廣發證券作為公眾公司將嚴格履行信息披露和投資者教育方面的義務。上市後的廣發證券除需滿足一般上市公司的信息披露要求外，將針對廣發證券自身特點，在定期報告中充分披露客戶資產保護、風險控制、合規檢查、創新業務開展與風險管理等信息，強化對投資者的風險揭示。</p> <p>2、廣發證券及其董事、監事和高級管理人員承諾，將嚴格按照《證券公司風險控制指標管理辦法》的規定，完善風險管理制度，健全風險監控機制，建立對風險的實時監控系統，加強對風險的動態監控，增強識別、度量、控制風險的能力，提高風險管理水平。</p>	2010.2.6	無	各承諾方均嚴格履行了承諾。

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

第四節 重要事項

承諾事項	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
		4、遼寧成大、吉林敖東已分別出具《關於保持延邊公路建設股份有限公司獨立性的承諾》，承諾保證與本公司做到人員獨立、資產獨立、業務獨立、財務獨立、機構獨立。			
首次公開發行或再融資時所作承諾	無	無	無	無	無
其他對公司中小股東所作承諾	無	無	無	無	無
為廣發資管提供淨資本擔保承諾	廣發證券	因公司設立的全資資產管理子公司廣發資管承接公司的QDII業務，根據中國證監會的要求，廣發資管必須滿足開展QDII業務的資格條件，其中之一為「證券公司淨資本不低於8億元」。但廣發資管開展業務暫不需要大量資本金，為支持廣發資管業務做大做強，滿足其業務持續發展要求，同時提高公司的資金使用效率，公司對廣發資管提供不超過6億元人民幣的淨資本擔保承諾；承諾期限自廣發資管成立之日(2014年1月2日)起至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	2013.8.10	自廣發資管成立之日(2014年1月2日)起至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	廣發證券嚴格履行了承諾。公司2015年4月27日召開的第八屆董事會第十五次會議審議通過了《關於向廣發證券資產管理(廣東)有限公司增資的議案》，同意向廣發資管增資5億元人民幣，2015年6月9日增資完成後，廣發資管註冊資本為10億元，此項擔保承諾已到期解除。

承諾事項	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
發行H股向香港聯交所的承諾	廣發證券	因公司發行H股股票並在香港上市，根據《香港上市規則》，公司向香港聯交所承諾，自上市日期起計六個月內(不論有關股份或證券的發行會否自上市日期起計六個月內完成)，不會再發行任何股份或可轉換為本公司證券的證券(不論該證券是否已上市)，亦不會就發行任何該等股份或證券而訂立任何協議，惟《香港上市規則》第10.08條規定的若干情況或根據全球發售所發行者除外。	2015.4.10	自上市日期起計六個月內	廣發證券嚴格履行了承諾。
發行H股向聯席保薦人、聯席全球協調人、聯席帳簿管理人、聯席牽頭經辦人及香港承銷商的承諾	廣發證券	<p>因公司發行H股股票並在香港上市，根據香港承銷協議，公司向聯席保薦人、聯席全球協調人、聯席帳簿管理人、聯席牽頭經辦人及香港承銷商承諾，除根據全球發售(包括因超額配股權獲行使)外，除非符合《香港上市規則》的規定，否則於香港承銷協議簽署日後直至上市後六個月內的任何時間，未獲聯席保薦人及聯席全球協調人(為其本身及代表香港承銷商)事先書面同意，我們不會進行配發、發行或出售任何與公司股份有關的交易或等同經濟效果的交易或要約、同意或宣佈有意進行前述任何交易。</p> <p>詳細請見公司H股招股說明書。該H股招股說明書可在公司網站(http://www.gf.com.cn)及香港聯交所網站(http://www.hkexnews.hk)進行查閱。</p>	香港承銷協議簽署日，即2015年3月24日	至上市後六個月內	廣發證券嚴格履行了承諾。
承諾是否及時履行			是		
未完成履行的具體原因及下一步計劃(如有)			不適用		

十一、聘任、解聘會計師事務所對半年度財務報告審計情況

公司未聘任會計師事務所對半年度財務報告審計。德勤•關黃陳方會計師行已經根據《國際審閱業務準則第2410號—實體的獨立審計師審閱中期財務資料》進行審閱。

十二、處罰及整改情況

- 1、2015年1月，中國證監會就公司在開展融資融券業務過程中存在的向在公司從事證券交易的時間連續計算不足半年的客戶融資融券、違規為到期融資融券合約展期等問題，向公司出具了《關於對廣發證券股份有限公司採取責令限期整改措施的決定》，要求公司在三個月內完成整改工作。

對此，公司從收到前述決定函之日起，對不符合條件的已開信用賬戶進行整改，並不允許新增任何新的不符合條件的信用賬戶及新的合約逾期，距合約到期前將反覆提醒客戶及時了結合約，對於到期未了結的合約將強制平倉；並在監管規定的時間內，清理完成舊的逾期合約；同時，明確融資融券業務客戶開戶條件為客戶資產滿50萬元。公司已按要求於2015年4月完成相關整改工作，今後將高度重視業務開展的合規風險管理，嚴格按照現有業務規則開展業務，提升融資融券業務的投資者適當性管理工作水平。

- 2、截至本報告期末，公司無控股股東及實際控制人。2015年1至6月，公司董事會、董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東不存在被有權機關處罰、涉及重大訴訟事項、被移送司法機關或追究刑事責任、或被中國證監會採取市場禁入、被認為不適當人選、或被其他行政管理部門處罰，以及被中國證券業協會或證券交易所公開批評、公開譴責等情形。

十三、違法違規退市風險揭示

不適用

十四、各單項業務資格的變化情況

2015年1至6月，公司取得的單項業務資格包括：

序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
1	股票期權做市業務資格	中國證監會	2015年1月
2	黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務資格	中國證監會	2015年1月
3	經營證券業務許可證 (新增「股票期權做市」)	中國證監會	2015年2月
4	開展上市公司股權激勵行權融資、限制性股票融資業務資格	深交所	2015年1月
5	股票期權交易參與人資格	上交所	2015年1月
6	上證50ETF期權做市業務資格	上交所	2015年1月
7	期權結算業務資格	中國證券登記結算 有限責任公司	2015年1月
8	上海黃金交易所會員資格證書	上海黃金交易所	2015年4月
9	單向視頻開戶	中國證券登記結算 有限責任公司	2015年6月
10	廣州碳排放權交易所會員	廣州碳排放權交易所	2015年6月

十五、公司子公司重要事項

不適用

十六、其他重大事項的說明

1、關於發行H股股票並在香港上市事宜

2015年4月10日，公司發行的1,479,822,800股境外上市外資股(H股)在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易，本次H股發行價格為每股18.85港元；另外，本次全部行使超額配售權的公司額外發行的221,973,400股H股，已於2015年4月20日在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。公司本次共發行H股1,701,796,200股，募集資金總額為32,078,858,370.00港元。

關於本次發行H股股票的關鍵時點事件如下：

2014年12月8日，公司召開2014年第二次臨時股東大會審議通過了《關於發行H股股票並在香港上市的議案》、《關於發行H股股票並在香港上市方案的議案》等議案。

2015年1月8日，公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請受理通知書》(141915號)。

2015年1月12日，公司向香港聯交所遞交了本次發行並上市的申請，並於2015年1月12日15:00後在香港聯交所網站刊登了本次發行並上市的申請版本資料集。

2015年3月5日，公司收到中國證監會《關於核准廣發證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2015]347號)，核准公司發行不超過1,701,796,200股境外上市外資股，每股面值人民幣1元，全部為普通股。

2015年3月12日，香港聯交所上市委員會舉行上市聆訊，審議本公司發行不超過1,701,796,200股境外上市外資股並在香港聯交所主板上市的申請。

2015年4月2日，公司公告已確定本次H股發行的最終價格為每股18.85港元(不包括1%經紀佣金，0.0027%香港證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費)。

2015年4月10日，經香港聯交所批准，公司發行的1,479,822,800股境外上市外資股(H股)在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易，H股股票簡稱為「廣發證券」(中文)、「GF SEC」(英文)，H股股票代碼為「1776」。

根據公司於2014年12月8日召開的2014年第二次臨時股東大會通過的決議，公司股東大會就本次發行上市授予聯席簿記管理人不少於本次發行H股股數15%的超額配售權。

公司公開發行境外上市外資股(H股)並在香港聯交所主板掛牌上市之聯席全球協調人(代表國際承銷商)已於2015年4月13日全部行使超額配售權,公司額外發行221,973,400股H股股份。經香港聯交所批准,本次全部行使超額配售權公司額外發行的221,973,400股H股,已於2015年4月20日在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。緊隨本次全部行使超額配售權後,公司的股份變動情況如下:

	本次H股股票發行前		本次全部行使超額配售權之前		本次全部行使超額配售權之後	
	持股數(股)	佔發行前 總股本百分比	持股數(股)	佔已發行 總股本 (A股+H股) 百分比	持股數(股)	佔已發行 股本 (A股+H股) 百分比
境內上市內資股(A股)						
遼寧成大股份有限公司	1,250,154,088	21.12%	1,250,154,088	16.90%	1,250,154,088	16.40%
吉林敖東藥業集團股份有限公司	1,244,652,926	21.03%	1,244,652,926	16.82%	1,244,652,926	16.33%
其他公眾境內上市內資股 (A股)股東	3,424,484,450	57.85%	3,424,484,450	46.28%	3,424,484,450	44.94%
	5,919,291,464	100%	5,919,291,464	80.00%	5,919,291,464	77.67%
境外上市外資股(H股)						
公眾境外上市外資股(H股)股東	0	0	1,479,822,800	20.00%	1,701,796,200	22.33%
合計	5,919,291,464	100.00%	7,399,114,264	100.00%	7,621,087,664	100.00%

詳細請見公司在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的相關公告。

2、營業網點變更

截至2015年6月30日，公司共有分公司19家、證券營業部256家(其中A型138家、B型46家、C型72家)，分佈於全國31個省、直轄市、自治區。

(1) 公司營業部同城遷址

截至2015年6月30日，公司共有5家營業部已完成同城搬遷。

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱
1	廣發證券股份有限公司 寧波環城西路證券營業部	廣發證券股份有限公司 寧波麗園北路證券營業部
2	廣發證券股份有限公司 泉州溫陵路證券營業部	廣發證券股份有限公司 泉州塗門街證券營業部
3	廣發證券股份有限公司 廣州市廣州大道南證券營業部	廣發證券股份有限公司 廣州增城府佑路證券營業部
4	廣發證券股份有限公司 武漢珞獅北路證券營業部	廣發證券股份有限公司 武漢珞獅路證券營業部
5	廣發證券股份有限公司 廣州從化河濱南路證券營業部	廣發證券股份有限公司 廣州從化沿江南路證券營業部

(2) 新設營業部情況

2015年3月17日，經廣東證監局《關於核准廣發證券股份有限公司設立2家分支機構的批覆》(廣東證監許可[2015]15號)，核准公司在廣州市、泰州市各新設1家證券營業部。

2015年5月8日，經廣東證監局《關於核准廣發證券股份有限公司設立4家分支機構的批覆》(廣東證監許可[2015]26號)，核准公司在廣州市、西寧市、銀川市等地設立4家證券營業部。

目前，上述6家證券營業部已正式開業。

(3) 新設分公司情況

公司於2015年5月30日，已公告董事會審議通過設立海南分公司的決議。2015年8月14日，經廣東證監局《關於核准廣發證券股份有限公司設立海南分公司的批覆》(廣東證監許可[2015]34號)，核准公司在海南省海口市設立1家分公司。目前，該分公司正在設立中。

(4) 截至2015年6月30日，公司沒有已經申請但還未獲批的分公司和營業部的情況。

備註：2015年8月14日，經廣東證監局《關於核准廣發證券股份有限公司設立8家證券營業部的批覆》(廣東證監許可[2015]36號)，核准公司在廣東省東莞市、河源市、茂名市高州市，河北省承德市，遼寧省鞍山市，福建省泉州市晉江市各設立1家證券營業部，在福建省福州市設立2家證券營業部。目前，上述8家證券營業部正在設立中。

3、關於非公開發行次級債券的事宜

報告期內，公司共發行次級債7期，發行規模為435億元。具體情況如下：

簡稱	發行規模 (億元)	發行利率	期限(年)	起息日	兑付日
					(行使贖回選擇權/ 不行使贖回選擇權)
15廣發01	30.00	5.55%	1+2	2015/01/30	2016/01/30 / 2018/01/30
15廣發02	35.00	5.40%	1+2	2015/03/30	2016/03/30 / 2018/03/30
15廣發03	90.00	5.40%	1+2	2015/04/29	2016/04/29 / 2018/04/29
15廣發04	60.00	5.00%	1+2	2015/05/29	2016/05/29 / 2018/05/29
15廣發05	90.00	5.35%	2	2015/05/29	2017/05/29 / 不適用
15廣發06	50.00	5.00%	1+2	2015/06/08	2016/06/08 / 2018/06/08
15廣發07	80.00	5.40%	2+1	2015/06/15	2017/06/15 / 2018/06/15

詳細請見公司在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的相關公告。

4、關於發行證券公司短期公司債券的事宜

根據深圳證券交易所《關於接受廣發證券股份有限公司2014年度證券公司短期公司債券發行備案的通知書》(深證上[2014]410號)，公司獲准非公開發行面值不超過淨資本60%的證券公司短期公司債券。

報告期內，公司共發行證券公司短期公司債券6期，發行規模為255億元。具體情況如下：

簡稱	發行規模		起息日	兌付日	期限(天)
	(億元)	發行利率			
廣發 1501	30.00	5.30%	2015/03/09	2016/03/08	365
廣發 1502	40.00	4.95%	2015/04/28	2015/11/20	206
廣發 1503	60.00	4.30%	2015/05/19	2016/05/19	366
廣發 1504	40.00	4.24%	2015/05/27	2015/11/18	175
廣發 1505	60.00	4.34%	2015/05/27	2016/01/22	240
廣發 1506	25.00	4.15%	2015/06/08	2015/09/04	88

詳細請見公司在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的相關公告。

5、關於公司發行短期融資券的事宜

公司根據《中國人民銀行關於廣發證券股份有限公司發行短期融資券的通知》(銀發[2014]339號)，報告期內，公司共發行短期融資券6期，發行規模為180億元。具體情況如下：

簡稱	發行日	發行規模		起息日	到期日	計息 天數	截至
		(億元)	發行利率				2015年 6月底 兌付情況
15廣發 CP001	2015/01/22	30.00	4.83%	2015/01/23	2015/04/23	90	已兌付
15廣發 CP002	2015/02/03	30.00	5.19%	2015/02/04	2015/05/05	90	已兌付
15廣發 CP003	2015/03/17	30.00	4.95%	2015/03/18	2015/06/16	90	已兌付
15廣發 CP004	2015/04/03	30.00	4.88%	2015/04/07	2015/07/06	90	未兌付
15廣發 CP005	2015/04/29	30.00	3.98%	2015/04/30	2015/07/29	90	未兌付
15廣發 CP006	2015/05/12	30.00	3.20%	2015/05/13	2015/08/11	90	未兌付

截至本報告披露日期，上述短期融資券均已如期兌付。詳細請見公司在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的相關公告。

6、2015年7月4日，21家證券公司召開會議並發佈了《21家證券公司聯合公告》。本公司作為本次會議的參與者，以2015年6月30日淨資產的15%出資，用於投資藍籌股ETF等。於2015年7月6日與中國證券金融股份有限公司簽署《中國證券期貨市場場外衍生品交易主協議》及《收益互換交易確認書》，並已完成了相關資金的劃付。本次投資將由中國證券金融股份有限公司專戶統一運作，本公司將按投資比例分擔投資風險、分享投資收益。

7、關於授權公司發行公司境內外債務融資工具的事宜

2015年7月21日，公司2015年第一次臨時股東大會審議並通過了《關於授權公司發行公司境內外債務融資工具的議案》，同意董事會授權獲授權人士(由公司董事長、總經理、常務副總經理和財務總監)組成的獲授權小組決策，根據獲授權事項的重要性程度，獲授權人士可以共同或分別簽署相關文件。具體同意：

- (1) 一次或多次或多期發行公司債券(包括境內發行的公司債券；境外發行的美元、歐元等外幣及離岸人民幣公司債券、中期票據計劃、外幣票據、商業票據等境外債務融資工具)、次級債券(含永續次級債券)、資產證券化等債務融資工具(以上品種合稱「公司境內外債務融資工具」)；
- (2) 後續上述公司境內外債務融資工具的發行及授權依據本議案執行；
- (3) 銀行貸款(包括信用拆借)、債券回購、短期融資券、短期公司債券、收益憑證等不須專門提交股東大會審議的融資品種的發行及授權依據公司2014年第三次臨時股東大會審議通過的《關於公司負債融資授權的議案》執行。

本次決議的公司境內外債務融資工具發行餘額合計不超過人民幣2,000億元，詳細請見公司於2015年7月22日在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的相關公告。

第四節 重要事項

- 8、2015年8月，公司接到趙金先生任職單位酒泉鋼鐵(集團)有限責任公司的建議函，主要內容為「由于趙金先生個人原因，無法正常履行廣發證券監事職責，我單位特提議 貴公司對趙金先生予以更換，趙金先生不再擔任 貴公司監事一職。」

公司第八屆監事會第八次會議已經審議通過《關於建議免去趙金先生公司監事職務的議案》，並提請股東大會審議免去趙金先生公司監事職務。尚待2015年第二次臨時股東大會審議批准。

十七、報告期內監管部門的行政許可決定

序號	監管部門	行政許可決定(含監管部門其他重要來文)
1		關於對廣發證券股份有限公司採取責令限期改正措施的決定(行政監管措施決定書[2015]7號)
2		關於核准廣發證券股份有限公司股票期權做市業務資格的批覆(證監許可[2015]159號)
3	中國證監會	關於廣發證券股份有限公司開展黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務的無異議函(機構部函[2015]281號)
4		關於資產管理子公司開展權益互換業務等金融衍生品交易有關問題的覆函(機構部函[2015]439號)
5		關於核准廣發證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆(證監許可[2015]347號)

序號	監管部門	行政許可決定(含監管部門其他重要來文)
6		關於核准陳家樂證券公司獨立董事任職資格的批覆(廣東證監許可[2015]5號)
7		關於核准廣發證券股份有限公司設立2家證券營業部的批覆(廣東證監許可[2015]15號)
8	廣東證監局	關於核准廣發證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆(廣東證監許可[2015]18號)
9		關於核准廣發證券股份有限公司設立4家證券營業部的批覆(廣發證監許可[2015]26號)
10		關於2014年度轄區證券分支機構綜合考核和分類結果的通知(龍岩市龍岩大道部)(閩證監發[2015]68號)
11		關於2014年度轄區證券分支機構綜合考核和分類結果的通知(莆田文獻西路部)(閩證監發[2015]68號)
12	中國證監會 福建監管局	關於2014年度轄區證券分支機構綜合考核和分類結果的通知(福州古田路部)(閩證監發[2015]68號)
13		關於2014年度轄區證券分支機構綜合考核和分類結果的通知(泉州塗門街部)(閩證監發[2015]68號)
14	中國證監會 廈門監管局	證券營業部分類監管年度綜合考核和評分結果告知書
15	深交所	關於同意廣發證券開展上市公司股權激勵行權融資、限制性股票融資業務試點的函(深證函[2015]14號)

第四節 重要事項

序號	監管部門	行政許可決定(含監管部門其他重要來文)
16		關於廣發證券股份有限公司開展上證 50ETF 期權做市業務的通知(上證函[2015]211 號)
17		關於廣發證券股份有限公司擴大股票質押式回購業務規模相關事項的通知(上證函[2015]243 號)
18	上交所	關於廣發證券股份有限公司擴大股票質押式回購業務規模相關事項的通知(上證函[2015]466 號)
19		關於廣發證券股份有限公司成為上海證券交易所股票期權交易參與人的通知(上證函[2015]64 號)
20	中國證券登記 結算有限 責任公司	關於廣發證券單向視頻開戶創新方案的無異議函(中國結算辦[2015]458 號)
21		關於期權結算業務資格有關事宜的覆函(中國結算函字[2015]29 號)
22	廣州市國土資源 和房屋管理局	關於調整《國有建設用地使用權出讓合同》竣工時間的覆函(穗國土建用函[2014]6 號)
23	廣東省工商 行政管理局	核准變更登記通知書(營業期限、註冊資本)(粵核變通內字[2015]第 1500017740 號)
24		核准變更登記通知書(經營範圍、章程)(粵核變通內字[2015]第 1500004202 號)

序號	監管部門	行政許可決定(含監管部門其他重要來文)
25	上海清算所 風險管理部	人民幣利率互換集中清算業務風險敞口限額與清算基金調整通知(風控函字[2015]136號)
26	廣東省人民政府 金融工作辦公室	關於同意廣發證券股份有限公司發起設立互聯網特色小額貸款公司的批覆(粵金貸覆[2015]8號)
27	廣東省民政廳	廣東省民政廳關於同意成立廣東中證投資者服務與糾紛調解中心的批覆(粵民函[2015]525號)
28	上海清算所 風險管理部	人民幣利率互換集中清算業務清算基金調整通知(風控函字[2015]351號)
29	上海黃金交易所	關於辦理入會手續的通知

十八、信息披露索引

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

序號	公告事項	刊登日期
1	關於參與發起設立證通股份有限公司的公告	2015年1月10日
2	2014年12月主要財務信息公告	2015年1月12日
3	2014年度業績快報	2015年1月12日
4	關於向香港聯交所遞交境外上市外資股(H股)上市申請並刊發申請版本資料集的公告	2015年1月13日
5	關於廣發資管註冊資本增至5億元的公告	2015年1月14日
6	關於獲得深圳證券交易所同意公司開展上市公司股權激勵行權融資、限制性股票融資業務試點的公告	2015年1月15日
7	關於2015年度第一期短期融資券發行事宜的公告	2015年1月19日
8	關於獲得上海證券交易所股票期權交易參與人資格的公告	2015年1月20日
9	關於獲得中國證券登記結算公司期權結算業務資格的公告	2015年1月20日
10	2014年度第十四期短期融資券兌付公告	2015年1月20日
11	股票交易異常波動公告	2015年1月21日
12	關於公司2015年度第一期短期融資券發行結果的公告	2015年1月23日
13	關於2015年度第二期短期融資券發行事宜的公告	2015年1月29日
14	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2015年2月3日
15	關於獲得股票期權做市業務資格的公告	2015年2月4日

序號	公告事項	刊登日期
16	非公開發行2014年次級債券(第二期)在深圳證券交易所綜合協議交易平台進行轉讓的公告書	2015年2月4日
17	非公開發行2014年次級債券(第三期)在深圳證券交易所綜合協議交易平台進行轉讓的公告書	2015年2月4日
18	關於公司2015年度第二期短期融資券發行結果的公告	2015年2月4日
19	關於獲得上海證券交易所同意開展上證50ETF期權做市業務的公告	2015年2月5日
20	2015年1月主要財務信息公告	2015年2月6日
21	關於獲頒經營範圍包括股票期權做市的營業執照和經營證券業務許可證的公告	2015年2月7日
22	關於獲批開展黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務的公告	2015年2月12日
23	2014年度第十五期短期融資券兌付公告	2015年2月13日
24	第八屆監事會第五次會議決議公告	2015年2月14日
25	第八屆董事會第十一次會議決議公告	2015年2月14日
26	2014年年度報告摘要	2015年2月14日
27	關於2014年度募集資金存放及使用情況的專項報告	2015年2月14日
28	關於2015年度日常關聯交易預計的公告	2015年2月14日
29	關於召開2014年度股東大會的通知	2015年2月14日
30	關於召開2014年度股東大會的提示性公告	2015年3月5日
31	2015年2月主要財務信息公告	2015年3月6日
32	關於發行境外上市外資股獲得中國證監會批覆的公告	2015年3月6日
33	2014年度股東大會會議決議公告	2015年3月10日
34	關於2015年度第一期證券公司短期公司債券發行結果的公告	2015年3月11日

第四節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
35	關於2015年度第三期短期融資券發行事宜的公告	2015年3月12日
36	關於廣發乾和註冊資本增加至20億元的公告	2015年3月13日
37	關於香港聯合交易所有限公司審議本公司境外發行上市外資股的公告	2015年3月14日
38	關於刊發H股發行聆訊後資料集的公告	2015年3月16日
39	關於公司2015年度第三期短期融資券發行結果的公告	2015年3月18日
40	第八屆董事會第十二次會議決議公告	2015年3月20日
41	關於獲准新設2家證券營業部的公告	2015年3月20日
42	監事翟美卿女士辭職公告	2015年3月21日
43	2014年度第十六期短期融資券兌付公告	2015年3月23日
44	關於刊發H股發行更新聆訊後資料集的公告	2015年3月23日
45	關於刊發H股招股說明書、H股發行價格區間及H股香港公開發售等相關事宜的公告	2015年3月25日
46	關於2015年度第四期短期融資券發行事宜的公告	2015年3月31日
47	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2015年3月31日
48	關於境外上市外資股(H股)公開發行價格的公告	2015年4月2日
49	關於公司2015年度第四期短期融資券發行結果的公告	2015年4月7日
50	第八屆董事會第十三次會議決議	2015年4月8日
51	2015年3月主要財務信息公告	2015年4月9日
52	2015年第一季度業績預告	2015年4月9日
53	關於境外上市外資股(H股)配發結果的公告	2015年4月9日

序號	公告事項	刊登日期
54	關於境外上市外資股(H股)掛牌並上市交易的公告	2015年4月10日
55	關於執行董事孫曉燕女士和獨立董事陳家樂先生任職生效的公告	2015年4月10日
56	關於全部行使H股超額配售權的公告	2015年4月14日
57	關於獲得上海黃金交易所會員資格的公告	2015年4月16日
58	關於公司淨資本變動的公告	2015年4月16日
59	2015年度第一期短期融資券兌付公告	2015年4月16日
60	關於歸還募集資金的公告	2015年4月17日
61	關於全部行使H股超額配售權後股票上市交易及股份變動的公告	2015年4月21日
62	第八屆董事會第十四次會議決議公告	2015年4月21日
63	關於向廣發控股(香港)有限公司增資的公告	2015年4月21日
64	關於2015年度第五期短期融資券發行事宜的公告	2015年4月24日
65	關於公司第一大股東遼寧成大股份有限公司擬對所持本公司部分股權實施市值管理的提示性公告	2015年4月25日
66	2015年度第二期短期融資券兌付公告	2015年4月27日
67	第八屆董事會第十五次會議決議公告	2015年4月28日
68	第八屆監事會第六次會議決議公告	2015年4月28日
69	2015年第一季度報告正文	2015年4月28日
70	關於使用部分閒置募集資金補充流動資金的公告	2015年4月28日
71	關於向廣發證券資產管理(廣東)有限公司增資的公告	2015年4月28日
72	關於向廣發乾和投資有限公司增資的公告	2015年4月28日

第四節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
73	關於2015年度第二期證券公司短期公司債券發行結果的公告	2015年4月29日
74	2014年度利潤分配實施公告	2015年4月30日
75	關於H股穩定價格行動及穩定價格期結束的公告	2015年4月30日
76	關於公司2015年度第五期短期融資券發行結果的公告	2015年4月30日
77	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2015年4月30日
78	副總經理曾浩先生辭職公告	2015年5月4日
79	關於2015年度第六期短期融資券發行事宜的公告	2015年5月7日
80	2015年4月主要財務信息公告	2015年5月8日
81	關聯交易及對外投資公告	2015年5月13日
82	關於公司2015年度第六期短期融資券發行結果的公告	2015年5月13日
83	關於獲准新設4家證券營業部的公告	2015年5月15日
84	關於2015年度第三期證券公司短期公司債券發行結果的公告	2015年5月20日
85	關於廣發乾和註冊資本增加至人民幣29億元的公告	2015年5月26日
86	關於換領《營業執照》及《經營證券業務許可證》的公告	2015年5月27日
87	關於2015年度第四期、第五期證券公司短期公司債券發行結果的公告	2015年5月28日
88	關於參與發起設立中證信用增進股份有限公司的公告	2015年5月29日
89	第八屆董事會第十六次會議決議公告	2015年5月30日
90	關於為廣發金融交易(英國)有限公司貸款提供反擔保的公告	2015年5月30日

序號	公告事項	刊登日期
91	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2015年6月3日
92	關於參股中證機構間報價系統股份有限公司的公告	2015年6月3日
93	關於歸還募集資金的公告	2015年6月5日
94	2015年5月主要財務信息公告	2015年6月5日
95	第八屆監事會第七次會議決議	2015年6月6日
96	第八屆董事會第十七次會議決議公告	2015年6月6日
97	關於召開2015年第一次臨時股東大會的通知	2015年6月6日
98	關於獲得中國證券登記結算公司關於公司單向視頻開戶創新方案無異議函的公告	2015年6月6日
99	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2015年6月9日
100	關於2015年度第六期證券公司短期公司債券發行結果的公告	2015年6月9日
101	2015年度第三期短期融資券兌付公告	2015年6月9日
102	第八屆董事會第十八次會議決議公告	2015年6月11日
103	2013年公司債券2015年付息公告	2015年6月12日
104	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2015年6月17日
105	關於廣發資管註冊資本增至10億元的公告	2015年6月17日
106	第八屆董事會第十九次會議決議公告	2015年6月18日
107	關聯／連交易及對外投資公告	2015年6月18日
108	2015年度第四期短期融資券兌付公告	2015年6月29日

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

第四節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
1	董事名單與董事角色和職能	2015年4月10日
2	委任執行董事和獨立非執行董事	2015年4月10日
3	董事會會議召開日期	2015年4月13日
4	悉數行使超額配股權	2015年4月20日
5	翌日披露報表	2015年4月20日
6	章程	2015年4月20日
7	關於第一大股東遼寧成大股份有限公司擬對部分股權實施市值管理的公告	2015年4月25日
8	二零一五年第一季度報告	2015年4月28日
9	穩定價格行動及穩定價格期結束	2015年4月30日
10	截至二零一五年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2015年5月4日
11	2015年4月主要財務信息公告	2015年5月8日
12	審計委員會成員變更	2015年5月30日
13	董事名單與董事角色和職能	2015年5月30日
14	截至二零一五年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2015年6月4日
15	2015年5月主要財務信息公告	2015年6月5日
16	關於授權公司發行公司境內外債務融資工具	2015年6月6日
17	建議選舉監事	2015年6月6日
18	2015年第一次臨時股東大會通告	2015年6月6日
19	關連交易—有關吉林敖東藥業集團股份有限公司與廣發信德投資管理有限公司之合作協議	2015年6月18日

第五節 股份變動及股東情況

一、股份變動情況

單位：股

	本次變動前		發行 新股(H股)	本次變動增減(+,-)			小計	本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金 轉股	其他		數量	比例(%)
一、有限售條件股份									
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境內法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份									
1、人民幣普通股	5,919,291,464	100.00	-	-	-	-	5,919,291,464	77.67	
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	-	-	1,701,796,200	-	-	-	1,701,796,200	22.33	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	<u>5,919,291,464</u>	<u>100.00</u>	<u>1,701,796,200</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,621,087,664</u>	<u>100.00</u>	

1、股份變動的原因

2015年4月10日，公司發行的1,479,822,800股H股在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易，發行價格為每股18.85港元；另外，本次全部行使超額配售權的公司額外發行的221,973,400股H股，已於2015年4月20日在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。公司本次共發行H股1,701,796,200股。

第五節 股份變動及股東情況

2、股份變動的批准情況

2014年12月8日，公司召開2014年第二次臨時股東大會審議通過了《關於發行H股股票並在香港上市的議案》、《關於發行H股股票並在香港上市方案的議案》等議案。

2015年1月8日，公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請受理通知書》(141915號)。

2015年1月12日，公司向香港聯交所遞交了本次發行並上市的申請，並於2015年1月12日15:00後在香港聯交所網站刊登了本次發行並上市的申請版本資料集。

2015年3月5日，公司收到中國證監會《關於核准廣發證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2015]347號)，核准公司發行不超過1,701,796,200股境外上市外資股，每股面值人民幣1元，全部為普通股。

2015年3月12日，香港聯交所上市委員會舉行上市聆訊，審議本公司發行不超過1,701,796,200股境外上市外資股並在香港聯交所主板上市的申請。

2015年4月10日，經香港聯交所批准，公司發行的1,479,822,800股境外上市外資股(H股)在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易，H股股票簡稱為「廣發證券」(中文)、「GF SEC」(英文)，H股股票代碼為「1776」。

根據公司於2014年12月8日召開的2014年第二次臨時股東大會通過的決議，公司股東大會就本次發行上市授予聯席簿記管理人不過過本次發行H股股數15%的超額配售權。

公司公開發行境外上市外資股(H股)並在香港聯交所主板掛牌上市之聯席全球協調人(代表國際承銷商)於2015年4月13日全部行使超額配售權，公司額外發行221,973,400股H股。經香港聯交所批准，本次全部行使超額配售權公司額外發行的221,973,400股H股，已於2015年4月20日在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。

3、股份變動的過戶情況

不適用

4、 股份變動對最近一年和最近一期基本每股收益和稀釋每股收益、歸屬於公司普通股股東的每股淨資產等財務指標的影響

本報告期內公司股本總額因發行H股而發生變動，在計算本報告期每股收益時已根據股份變動的時間對股本總額進行加權平均，對2014年和2015年1季度的每股收益無需調整。2014年末合併報表歸屬於上市公司股東的每股淨資產為6.69元，以2014年末數據模擬計算，發行H股後的每股淨資產為8.45元，增加1.76元。

5、 公司股份總數及股東結構的變動、公司資產和負債結構的變動情況說明

股份類別	本次H股發行上市前		本次全部行使超額配售權之前		本次全部行使超額配售權之後	
	持股數(股)	持股比例(%)	持股數(股)	持股比例(%)	持股數(股)	持股比例(%)
境內上市內資股(A股)	5,919,291,464	100.00	5,919,291,464	80.00	5,919,291,464	77.67
境外上市外資股(H股)	0	0.00	1,479,822,800	20.00	1,701,796,200	22.33
股份總數	<u>5,919,291,464</u>	<u>100.00</u>	<u>7,399,114,264</u>	<u>100.00</u>	<u>7,621,087,664</u>	<u>100.00</u>

本次全部行使超額配售權後，公司總股本發生變化。本次H股發行上市前、本次H股發行上市後及全部行使超額配售權之前、以及全部行使超額配售權之後，公司持股5%以上的股東持股變動情況如下：

股東名稱	本次H股發行上市前		本次全部行使超額配售權之前		本次全部行使超額配售權之後	
	持股數(股)	持股比例(%)	持股數(股)	持股比例(%)	持股數(股)	持股比例(%)
遼寧成大	1,250,154,088	21.12	1,250,154,088	16.90	1,250,154,088	16.40
吉林敖東	1,244,652,926	21.03	1,244,652,926	16.82	1,244,652,926	16.33
中山公用	<u>686,754,216</u>	<u>11.60</u>	<u>686,754,216</u>	<u>9.28</u>	<u>686,754,216</u>	<u>9.01</u>

2014年末，集團資產負債率為75.46%，2015年6月30日，集團資產負債率為77.25%。

註：計算資產負債率時，資產和負債均剔除應付經紀業務客戶賬款的影響。

第五節 股份變動及股東情況

二、公司股東數量及持股情況

(一) 股東總數

報告期末公司股東總數為 166,291 戶，其中 A 股股東 164,009 戶、H 股登記股東 2,282 戶。報告期末表決權恢復的優先股股東總數為 0。

(二) 前十名股東持股情況

1. 截至 2015 年 6 月 30 日，本公司前十名股東持股情況表

單位：股

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	報告期末 持股數量	報告期內 增減變動情況	持有有限	持有無限	質押或凍結情況	
					售條件的 股份數量	售條件的 股份數量	股份狀態	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	22.31	1,700,113,400	1,700,113,400	0	1,700,113,400	-	0
遼寧成大股份有限公司	境內一般法人	16.40	1,250,154,088	-	0	1,250,154,088	-	0
吉林敖東藥業集團股份有限公司	境內一般法人	16.33	1,244,652,926	-	0	1,244,652,926	-	0
中山公用事業集團股份有限公司	境內一般法人	9.01	686,754,216	-	0	686,754,216	-	0
嘉峪關宏晟電熱有限責任公司	境內一般法人	2.97	226,242,941	-36,830,855	0	226,242,941	-	0
普寧市信宏實業投資有限公司	境內一般法人	1.91	145,936,358	-	0	145,936,358	質押	144,000,000
揭陽市信宏資產管理中心(有限合夥)	境內一般法人	1.75	133,737,449	-	0	133,737,449	-	0
香江集團有限公司	境內一般法人	1.57	119,286,246	-115,713,439	0	119,286,246	質押	107,680,000
中國工商銀行股份有限公司- 申萬菱信中證申萬證券行業指數 分級證券投資基金	基金、理財產品等	1.39	105,812,152	40,713,856	0	105,812,152	-	0
安徽華茂紡織股份有限公司	境內一般法人	0.66	50,200,000	-9,800,000	0	50,200,000	-	0

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

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

註3： 報告期末，以上A股股東不存在通過信用證券賬戶持有公司股份的情形；

註4： 報告期內，以上A股股東不存在進行約定購回交易的情形；

註5： 報告期內，持A股5%以上股東不存在因參與轉融通等業務所導致的股份增減變動情況。

2. 截至2015年6月30日，本公司前十名無限售條件流通股股東持股情況表

單位：股

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	報告 期末持有 無限售條件 股份數量		股份種類	數量
	股份數量	股份種類		
香港中央結算(代理人)有限公司	1,700,113,400	境外上市外資股	1,700,113,400	
遼寧成大股份有限公司	1,250,154,088	人民幣普通股	1,250,154,088	
吉林敖東藥業集團股份有限公司	1,244,652,926	人民幣普通股	1,244,652,926	
中山公用事業集團股份有限公司	686,754,216	人民幣普通股	686,754,216	
嘉峪關宏晟電熱有限責任公司	226,242,941	人民幣普通股	226,242,941	
普寧市信宏實業投資有限公司	145,936,358	人民幣普通股	145,936,358	
揭陽市信宏資產管理中心(有限合夥)	133,737,449	人民幣普通股	133,737,449	
香江集團有限公司	119,286,246	人民幣普通股	119,286,246	
中國工商銀行股份有限公司— 申萬菱信中證申萬證券行業 指數分級證券投資基金	105,812,152	人民幣普通股	105,812,152	
安徽華茂紡織股份有限公司	50,200,000	人民幣普通股	50,200,000	

第五節 股份變動及股東情況

三、控股股東或實際控制人變更情況

公司沒有控股股東或實際控制人。

四、公司股東及其一致行動人在報告期提出或實施股份增持計劃的情況

- 1、公司第一大股東遼寧成大(不包括香港中央結算(代理人)有限公司，香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為H股非登記股東所有，下同)於2015年4月21日召開董事會，並於2015年5月11日召開股東大會，審議通過了《關於對部分廣發證券股權實施市值管理的議案》，擬對部分公司股權實施市值管理，選擇時機採取通過二級市場轉讓等方式進行減持，或採取通過二級市場購買等方式進行增持；累計減持不超過2.5億股，累計增持也不超過2.5億股。

詳細請見遼寧成大在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)披露的相關公告。

- 2、公司第二大股東吉林敖東於2015年7月2日召開董事會，並於2015年7月21日召開股東大會，審議通過了《關於對部分廣發證券股權實施市值管理的議案》，擬對部分公司股權實施市值管理：選擇時機通過公司上市的證券交易所購買進行增持，或通過公司上市的證券交易所轉讓進行減持；累計增持股數不超過3億股，累計減持股數不超過3億股。

詳細請見吉林敖東在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的相關公告。

- 3、公司第三大股東中山公用於2015年7月24日召開董事會，並於2015年8月11日召開股東大會，審議通過了《關於對部分廣發證券股權實施市值管理的議案》，擬對部分公司股權實施市值管理：選擇時機通過公司上市的證券交易所購買進行增持，或通過公司上市的證券交易所轉讓進行減持；累計增持股數不超過3億股，累計減持股數不超過3億股。

詳細請見中山公用在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的相關公告。

五、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2015年6月30日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士(並非本公司董事、監事或最高行政人員)於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的 股份數目(股)	佔本公司 已發行 股份 總數的 比例(%)	佔本公司 已發行 A股/ H股總數 的比例(%)	好倉(註1)/ 淡倉(註2)
1	遼寧成大股份有限公司	A股	實益擁有人	1,250,154,088	16.40	21.12	好倉
2	吉林敖東藥業集團股份有限公司	A股	實益擁有人	1,244,652,926	16.33	21.03	好倉
3	中山公用事業集團股份有限公司	A股	實益擁有人	686,754,216	9.01	11.60	好倉
4	富邦人壽保險股份有限公司(Fubon Life Insurance Co., Ltd.)	A股	受控制的 法團的權益	417,000	0.01	0.01	好倉
		H股	受控制的 法團的權益	124,804,800 (註3)	1.64	7.33	好倉
5	富邦金融控股股份有限公司(Fubon Financial Holding Co., Ltd.)	H股	受控制的 法團的權益	124,804,800 (註3)	1.64	7.33	好倉
6	瓏睿資本策略投資控股(L.R. Capital Principal Investment Limited)	H股	實益擁有人	102,854,000 (註4)	1.35	6.04	好倉
7	Wong Yuen Ping	H股	受控制的 法團的權益	102,854,000 (註4)	1.35	6.04	好倉

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

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

註3：該124,804,800 H股股份屬同一批股份；

註4：該102,854,000 H股股份屬同一批股份；及

註5：根據《證券及期貨條例》第336條，倘若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予聯交所的持股量不同。

第五節 股份變動及股東情況

除上述披露者外，於2015年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

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

截至2015年6月30日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相關法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部份）的股份、相關股份或債權證中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和聯交所之權益或淡倉。

七、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

除本報告所披露之外，報告期內，本公司及附屬公司未購回、出售或贖回本公司及附屬公司的任何上市證券。

八、審計委員會之審閱

董事會下屬審計委員會已審閱並確認公司截至2015年6月30日止六個月的未經審計的2015年半年度財務報告，未有對公司所採納的會計政策及常規等事項提出異議。

第六節 優先股相關情況

報告期公司不存在優先股。

第七節 董事、監事、高級管理人員及員工情況

一、董事、監事和高級管理人員持股變動

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

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	決議日期
孫曉燕	執行董事	被選舉	2014年12月8日
陳家樂	獨立非執行董事	被選舉	2014年12月8日
翟美卿	監事	辭職	2015年3月20日
曾浩	高級管理人員	辭職	2015年5月4日
徐信忠	監事	被選舉	2015年7月21日

公司於2014年12月8日召開的2014年第二次臨時股東大會通過決議，同意選舉孫曉燕女士為公司第八屆董事會執行董事和選舉陳家樂先生為公司第八屆董事會獨立非執行董事，孫曉燕女士將於公司發行的境外上市外資股(H股)在香港聯交所掛牌上市和公司H股上市後適用的公司《章程》(草案)取得證券監督管理機構批准的條件獲得全部滿足之日起正式就任；陳家樂先生將於其取得證券監督管理機構關於其證券公司獨立董事任職資格的核准以及深圳證券交易所的上市公司獨立董事資格證書、公司發行的境外上市外資股(H股)在香港聯交所掛牌上市以及公司H股上市後適用的公司《章程》(草案)取得證券監督管理機構批准的條件獲得全部滿足之日起正式就任。

2015年1月20日，廣東證監局作出《關於核准陳家樂證券公司獨立董事任職資格的批覆》(廣東證監許可[2015]5號)；2015年1月，陳家樂先生取得深圳證券交易所《上市公司高級管理人員培訓結業證》(深交所公司高管(獨立董事)培訓字(150613720)號)；2015年3月17日，廣東證監局作出《關於核准廣發證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆》(廣東證監許可[2015]18號)；2015年4月10日，公司發行的境外上市外資股(H股)在香港聯交所主板掛牌並上市交易。至此，孫曉燕女士正式就任公司第八屆董事會執行董事及陳家樂先生正式就任公司第八屆董事會獨立董事所需滿足的條件均已滿足。孫曉燕女士自2015年4月10日起正式就任公司第八屆董事會執行董事，任期至公司第八屆董事會任期屆滿之日止。陳家樂先生自2015年4月10日起正式就任公司第八屆董事會獨立董事，任期至公司第八屆董事會任期屆滿之日止。

第七節 董事、監事、高級管理人員及員工情況

公司於2015年3月20日收到翟美卿女士的書面辭職函，申請辭去公司第八屆監事會監事職務。

公司於2015年5月4日收到曾浩先生的書面辭職函，申請辭去公司副總經理職務。該書面辭職函自送達董事會之日起生效，至此曾浩先生將不繼續在公司任職。

公司於2015年7月21日召開的2015年第一次臨時股東大會選舉徐信忠先生擔任公司第八屆監事會監事。2015年7月28日，公司收到廣東證監局《關於核准徐信忠證券公司監事任職資格的批覆》（廣東證監許可[2015]32號），核准了徐信忠先生的證券公司監事任職資格。至此，徐信忠先生正式履行公司監事職務。

截至報告出具之日，公司董事會由下列11位董事組成：

執行董事：孫樹明先生、林治海先生、秦力先生、孫曉燕女士；

非執行董事：尚書志先生、李秀林先生、陳愛學先生；

獨立非執行董事：劉繼偉先生、楊雄先生、湯欣先生、陳家樂先生。

三、員工及薪酬政策

截至2015年6月30日，集團員工9,656人。其中母公司員工總數8,769人，子公司員工887人。

公司員工薪酬由固定工資、績效獎金和福利三部分構成。公司嚴格遵守《勞動法》、《勞動合同法》等外部法律法規，並建立完善的人力資源管理制度和流程，包括《廣發證券員工工資管理規定》、《廣發證券員工勞動合同管理辦法》等，並嚴格執行，切實保障員工在勞動保護、勞動條件、工資支付、社會保險、工時管理、休息休假、女職工權益等方面的切身利益。

公司建立了全面的福利保障體系，包括社會保險、企業年金、住房補貼、住房公積金、補充醫療保險、福利假、工會福利、女員工福利等。公司建立了全面福利保障體系，先後制定了《廣發證券員工福利管理辦法》、《廣發證券工會會員福利管理辦法》、《廣發證券員工福利假管理辦法》等內部制度，建立全面福利保障體系。

第八節 財務報告

一、審閱報告

公司按照國際財務報告準則編製的2015年半年度財務報告未經過審計，已經德勤•關黃陳方會計師行審閱，審閱報告附後。

第八節 財務報告

二、財務報表及附註(附後)

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte.
德勤

德勤·關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

致廣發證券股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們已審閱第 107 頁至第 170 頁所載廣發證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱為「貴集團」)的簡明綜合財務報表，其中包括 2015 年 6 月 30 日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、損益及其他全面收益表、權益變動表和現金流量表，以及若干附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則》要求須遵照其相關規定及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第 34 號「中期財務報告」(「國際會計準則第 34 號」)編製中期財務資料。貴公司的董事負責根據《國際會計準則第 34 號》編製及呈報簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱結果對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照我們雙方所協定的應聘條款，並僅向全體董事報告。除此以外，我們的報告不作其他用途。我們概不會就報告內容而向任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們根據《國際審閱業務準則第 2410 號－實體的獨立審計師審閱中期財務資料》(「國際審閱業務準則第 2410 號」)進行審閱。簡明綜合財務報表的審閱工作包括向主要負責財務及會計事項的人員進行詢問，並實施分析及其他審閱程序。由於審閱範圍遠小於按照國際審計準則進行的審計範圍，所以不能保證我們會注意到審計過程中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項使我們認為簡明綜合財務報表未能在所有重大方面按照《國際會計準則第 34 號》的規定編製。

我們並無保留意見，惟謹請注意，截至 2014 年 6 月 30 日止六個月的簡明綜合損益表、損益及其他全面收益表、權益變動表和現金流量表，以及本簡明綜合財務報表所載相關附註說明並未根據國際審閱業務準則第 2410 號進行審閱。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2015 年 8 月 21 日

簡明綜合損益表

截至2015年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
附註	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)	
收入			
佣金及手續費收入	3	10,603,385	2,561,963
利息收入	4	6,564,510	1,659,161
投資收益淨額	5	6,675,929	1,437,083
收入合計		23,843,824	5,658,207
其他收入及收益或損失	6	149,050	(2,281)
收入及其他收益總額		23,992,874	5,655,926
折舊及攤銷			
僱員成本	7	(135,972)	(121,193)
佣金及手續費支出	8	(6,281,439)	(1,699,486)
利息支出	9	(202,723)	(136,403)
其他經營支出	10	(4,151,748)	(1,093,846)
減值損失	11	(2,019,954)	(696,165)
減值損失		(34,917)	(91)
支出總額		(12,826,753)	(3,747,184)
所佔聯營企業和合營企業的業績		172,670	214,129
所得稅前利潤		11,338,791	2,122,871
所得稅費用	12	(2,701,043)	(446,735)
期間利潤		8,637,748	1,676,136
歸屬於：			
本公司股東		8,405,961	1,674,990
非控制性權益		231,787	1,146
		8,637,748	1,676,136
歸屬於本公司股東的每股收益			
(以每股人民幣元列示)	13		
— 基本		1.26	0.28
— 稀釋		1.26	不適用

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2015年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
期間利潤	8,637,748	1,676,136
其他全面收益／(支出)：		
其後可能重新分類至損益的項目：		
可供出售金融資產		
期間公允價值變動淨額	4,064,486	165,546
處置損益的重新分類調整	(2,850,156)	(20,195)
所得稅影響	(241,195)	(35,021)
小計	973,135	110,330
所佔聯營企業可供出售金融資產的公允價值收益／(損失)	68,094	(12,617)
所佔聯營企業外幣折算產生的匯兌差額	(77)	(89)
外幣折算產生的匯兌差額	(1,325)	13,528
期間其他全面收益(所得稅後)	1,039,827	111,152
期間全面收益總額	9,677,575	1,787,288
歸屬於：		
本公司股東	9,366,449	1,763,230
非控制性權益	311,126	24,058
	9,677,575	1,787,288

第115至170頁的附註係該未經審計的簡明綜合財務報表的組成部份。

簡明綜合財務狀況表

於2015年6月30日

	附註	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業及設備	14	1,356,166	1,287,461
預付租賃款		322,528	327,342
投資物業		26,142	27,011
商譽		2,046	2,047
其他無形資產		148,738	152,556
對聯營企業的投資	15	2,246,633	1,548,796
對合營企業的投資		406,451	35,369
可供出售金融資產	16	3,046,690	2,109,902
融資客戶墊款	19	42,124	—
應收款項類投資		205,766	206,000
買入返售金融資產	17	971,016	431,864
應收賬款	20	222,950	—
預付長期投資款項		225,000	—
質押／受限制銀行存款		80,000	80,000
遞延稅項資產	18	658,255	230,185
非流動資產總額		9,960,505	6,438,533
流動資產			
融資客戶墊款	19	140,097,577	64,695,844
拆出資金		—	1,000,000
預付租賃款		9,628	9,628
應收賬款	20	4,453,619	1,267,371
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	21	3,073,312	1,893,399
應收聯營企業賬款		22,292	8,292
可供出售金融資產	16	49,832,939	32,300,214
應收款項類投資		622,910	402,692
買入返售金融資產	17	10,093,809	11,800,690
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	22	61,485,973	26,936,662
衍生金融資產	23	302,634	91,293
交易所及非銀行金融機構保證金	24	4,893,692	3,029,862
結算備付金	25	26,693,106	22,624,796
質押／受限制銀行存款		369,329	401,148
銀行結餘	26	205,214,863	67,199,352
流動資產總額		507,165,683	233,661,243
資產總額		517,126,188	240,099,776

簡明綜合財務狀況表

於2015年6月30日

	附註	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債			
借款	28	1,950,996	1,285,907
應付短期融資款	29	52,229,716	29,536,739
拆入資金		1,500,000	1,123,000
應付經紀業務客戶賬款	30	189,088,203	71,465,563
應計僱員成本	31	6,098,439	3,201,902
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	32	6,079,158	2,714,123
預計負債		33,360	33,360
當期稅項負債		2,546,634	1,081,182
其他負債	33	7,864,891	4,283,311
衍生金融負債	23	293,571	87,304
賣出回購金融資產款	34	80,661,668	50,717,726
應於一年內償還的債券	36	6,694,689	—
流動負債總額		355,041,325	165,530,117
流動資產淨額		152,124,358	68,131,126
資產總額減流動負債		162,084,863	74,569,659

簡明綜合財務狀況表

於2015年6月30日

	附註	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
權益			
股本	35	7,621,088	5,919,291
資本公積		31,679,119	8,587,817
投資重估儲備		2,914,717	1,952,136
外幣折算儲備		(95,805)	(93,712)
一般儲備		9,247,211	9,247,211
未分配利潤		21,220,240	13,998,137
歸屬於本公司股東的權益		72,586,570	39,610,880
非控制性權益		2,056,985	1,766,576
權益總額		<u>74,643,555</u>	<u>41,377,456</u>
非流動負債			
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	32	75,100	—
賣出回購金融資產款	34	11,000,000	4,050,000
遞延稅項負債	18	361,358	111,539
應付債券	36	73,004,850	26,030,664
長期借款		3,000,000	3,000,000
非流動負債總額		<u>87,441,308</u>	<u>33,192,203</u>
權益及非流動負債總額		<u>162,084,863</u>	<u>74,569,659</u>

第107頁至第170頁簡明綜合財務報表已於2015年8月21日由廣發證券股份有限公司董事會批准並許可，並由以下代表簽署：

孫樹明
董事

林治海
董事

第115至170頁的附註係該未經審計的簡明綜合財務報表的組成部份。

簡明綜合權益變動表

截至2015年6月30日止六個月

歸屬於本公司股東的權益

	股本	資本公積	投資	外幣	一般儲備	未分配利潤	小計	非控制性	權益總額
	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	折算儲備 人民幣千元				權益	
於2015年1月1日(經審計)	5,919,291	8,587,817	1,952,136	(93,712)	9,247,211	13,998,137	39,610,880	1,766,576	41,377,456
期間利潤	—	—	—	—	—	8,405,961	8,405,961	231,787	8,637,748
期間其他全面收益	—	—	962,581	(2,093)	—	—	960,488	79,339	1,039,827
期間全面收益總額	—	—	962,581	(2,093)	—	8,405,961	9,366,449	311,126	9,677,575
公開發行H股(附註35)	1,701,797	23,694,517	—	—	—	—	25,396,314	—	25,396,314
非控制股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	80,966	80,966
公開發行H股的交易成本	—	(603,215)	—	—	—	—	(603,215)	—	(603,215)
非全資子公司股權變動	—	—	—	—	—	—	—	(2,554)	(2,554)
確認為分派的股利(附註37)	—	—	—	—	—	(1,183,858)	(1,183,858)	(99,129)	(1,282,987)
於2015年6月30日(未經審計)	7,621,088	31,679,119	2,914,717	(95,805)	9,247,211	21,220,240	72,586,570	2,056,985	74,643,555
於2014年1月1日(經審計)	5,919,291	8,587,701	785,634	(94,598)	7,951,745	11,454,893	34,604,666	138,310	34,742,976
期間利潤	—	—	—	—	—	1,674,990	1,674,990	1,146	1,676,136
期間其他全面收益	—	—	74,596	13,644	—	—	88,240	22,912	111,152
期間全面收益總額	—	—	74,596	13,644	—	1,674,990	1,763,230	24,058	1,787,288
非全資子公司股權變動	—	—	—	—	—	—	—	4,000	4,000
確認為分派的股利(附註37)	—	—	—	—	—	(1,183,858)	(1,183,858)	—	(1,183,858)
於2014年6月30日(未經審計)	5,919,291	8,587,701	860,230	(80,954)	7,951,745	11,946,025	35,184,038	166,368	35,350,406

第115至170頁的附註係該未經審計的簡明綜合財務報表的組成部份。

簡明綜合現金流量表

截至2015年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動		
所得稅前利潤	11,338,791	2,122,871
就下列各項作出調整：		
利息支出	4,151,748	1,093,846
所佔聯營企業和合營企業的業績	(172,670)	(214,129)
折舊及攤銷	135,972	121,193
減值損失	34,917	91
處置物業、設備及其他無形資產的收益	(542)	(419)
匯兌(收益)損失淨額	(286,781)	17,073
處置可供出售金融資產產生的已實現收益淨額	(2,888,633)	(20,195)
可供出售金融資產的股息收入及利息收入	(794,877)	(521,740)
應收款項類投資的利息收入及已實現收益淨額	(17,378)	(12,587)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的未實現公允價值變動	(153,812)	(356,359)
衍生工具的未實現公允價值變動	(77,788)	(19,630)
營運資金變動前的經營現金流量	11,268,947	2,210,015
融資客戶墊款增加	(75,443,856)	(2,669,631)
拆出資金減少	1,000,000	—
應收利息增加	(891,420)	(54,577)
買入返售金融資產減少(增加)	1,180,728	(837,159)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(增加)減少	(34,284,376)	554,215
交易所及非銀行金融機構保證金增加	(1,863,005)	(31,901)
質押/受限制銀行存款減少(增加)	31,819	(86,858)
其他流動資產增加	(413,302)	(460,871)
客戶結算備付金(增加)減少	(2,278,565)	841,527
代客戶持有的現金增加	(115,617,250)	(5,962,802)
應付經紀業務客戶賬款增加	117,622,640	5,262,974
應計僱員成本增加(減少)	2,896,537	(47,829)
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用及其他負債增加(減少)	1,389,534	(475,310)
賣出回購金融資產款增加(減少)	36,893,942	(1,659,963)
拆入資金增加(減少)	377,000	(800,000)
預計負債減少	—	(12,296)
用於經營活動的現金	(58,130,627)	(4,230,466)
已付所得稅	(1,654,685)	(501,277)
已付利息	(1,775,534)	(496,337)
用於經營活動的現金淨額	(61,560,846)	(5,228,080)

簡明綜合現金流量表

截至2015年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
投資活動		
從投資收到的股利及利息	1,187,609	647,480
購買物業、設備及其他無形資產	(106,093)	(63,137)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項	17,982	742
向聯營企業注資	(593,033)	(111,000)
向合營企業注資	(310,200)	—
增加對子公司的股權投資	(2,500)	—
因合併資產管理計劃和基金而取得的現金	620,086	—
購買或處置可供出售金融資產的所得款項淨額	(14,761,956)	2,853,576
購買應收款項類投資	(687,904)	(164,126)
處置應收款項類投資的所得款項	467,920	—
其他投資活動支付的款項	(285,000)	(20,000)
其他投資活動的所得款項	—	25,000
用於投資活動的現金淨額	(14,453,089)	3,168,535
籌資活動		
付予股東的股利	(1,282,987)	—
償還短期借款利息	(18,063)	(4,659)
償還應付短期融資款及債券利息	(1,135,682)	(876,134)
償還長期借款利息	(104,712)	—
非控制股東投入資本	80,966	4,000
發行應付短期融資款及債券所得款項淨額	76,235,480	2,545,000
募集借款所得款項淨額	665,089	673,719
募集長期借款所得款項	—	1,000,000
質押／受限制銀行存款減少(增加)	399,148	(86,916)
發行H股所得款項	25,396,314	—
發行H股已付的交易成本	(28,398)	—
來自籌資活動的現金淨額	100,207,155	3,255,010
現金及現金等價物增加淨額	24,193,220	1,195,465
期初的現金及現金等價物	18,973,572	6,628,510
外匯匯率變動的影響	(5,215)	3,072
期末的現金及現金等價物	43,161,577	7,827,047

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

1. 本集團的一般資料

1991年4月9日，經中國人民銀行批准，廣東發展銀行(現稱廣發銀行)設立證券業務部。經廣東省工商行政管理局核准，本公司於1993年5月21日作為廣東發展銀行證券業務部正式成立。於1994年1月25日，本公司改制為廣東廣發證券公司，由廣東發展銀行以自有資金出資。於1996年12月26日，本公司改制為有限責任公司並更名為廣發證券有限責任公司。根據中國法律對金融行業分業監管的要求，本公司於1999年8月26日起與廣東發展銀行脫鉤。於2001年7月25日，本公司改制為股份有限公司並更名為廣發證券股份有限公司。於2010年2月12日，於完成反向收購延邊公路建設股份有限公司(「延邊公路」，一家當時在深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：000776)後，本公司成為在深圳證券交易所上市的公司。於2015年4月10日，本公司發行在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市的H股。

本公司註冊辦事處位於中華人民共和國(「中國」)廣州市天河區天河北路183-187號大都會廣場43樓(4301-4316室)。

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

財務資料乃以人民幣(「人民幣」)列示，而人民幣為本公司的功能貨幣。

2. 重大會計政策

編製基準

簡明綜合財務報表根據國際會計準則第34號「中期財務申報」以及香港聯交所證券上市規則附錄十六所載的適用披露規定編製。簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所要求的所有資料及披露，故應與本集團截止2014年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

主要會計政策

除以下於2015年1月1日生效的有關準則的修訂外，編製簡明綜合財務報表所採用的會計政策與編製本集團截止2014年12月31日止年度的年度財務報表採用的會計政策保持一致，載列如下：

《國際財務報告準則19號》的修訂版	設定受益計劃：僱員福利
國際財務報告準則的修訂版	國際財務報告準則2010年至2012年週期的年度改進
國際財務報告準則的修訂版	國際財務報告準則2011年至2013年週期的年度改進

採用有關國際財務報告準則的修訂版並未對簡明綜合財務報表及／或其披露所呈報的金額產生重大影響。

3. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
證券經紀業務佣金及手續費收入	8,079,260	1,480,655
承銷及保薦費收入	623,409	691,025
期貨經紀業務佣金及手續費收入	179,208	90,801
資產管理費及基金管理費收入	1,434,928	171,312
諮詢和財務顧問費收入	252,333	121,077
其他	34,247	7,093
	10,603,385	2,561,963

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

4. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
交易所及非銀行金融機構保證金以及銀行結餘	1,555,615	508,124
融資客戶墊款及證券借貸	4,516,058	955,707
買入返售金融資產	427,282	183,980
拆出資金	355	—
其他	65,200	11,350
	6,564,510	1,659,161

5. 投資收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
處置可供出售金融資產的已實現收益淨額	2,888,633	20,195
可供出售金融資產的股利及利息收入	794,877	521,740
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的已實現收益(損失)淨額	2,708,536	(336,972)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的股利及利息收入	788,236	558,669
應收款項類投資的利息收入及已實現收益淨額	17,378	12,587
衍生工具的已實現(損失)收益淨額	(1,266,994)	339,687
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的 未實現公允價值變動		
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	153,812	356,359
—衍生工具	591,451	(35,182)
	6,675,929	1,437,083

截至2015年6月30日止六個月

6. 其他收入及收益

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
匯兌收益(損失)淨額	286,781	(17,073)
政府補助	75,296	1,979
代扣代繳稅金的手續費返還	4,956	2,473
處置物業及設備及其他無形資產產生的收益	542	419
納入合併範圍的集合資產管理計劃及投資基金中的第三方權益	(251,219)	466
其他	32,694	9,455
	149,050	(2,281)

7. 折舊及攤銷

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
物業及設備折舊	106,371	100,360
投資物業折舊	868	868
預付租賃款攤銷	4,814	4,814
其他無形資產攤銷	23,919	15,151
	135,972	121,193

8. 僱員成本

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、獎金及津貼	5,847,364	1,389,916
社會福利	184,885	147,304
年金計劃供款	86,981	52,709
提前退休福利	7,394	5,195
其他	154,815	104,362
	6,281,439	1,699,486

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

9. 佣金及手續費支出

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
證券及期貨買賣及經紀業務費用	178,741	50,054
承銷及保薦費用	10,250	80,674
其他服務費用	13,732	5,675
	202,723	136,403

註：基金銷售和管理費用於其他經營支出項目下列示，金額約為人民幣183.92百萬元，詳見附註11。

10. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
以下各項為須於五年內		
全部償還的負債的利息：		
— 應付經紀業務客戶賬款	199,524	55,226
— 賣出回購金融資產款	1,657,278	348,672
— 借款	16,835	4,591
— 拆入資金	138,150	53,946
— 短期融資券	254,389	301,930
— 公司債券	531,295	69,344
— 次級債券	667,646	—
— 長期借款	104,137	767
— 收益憑證本金	332,848	488
— 其他	21,224	30,460
以下各項為無須於五年內		
全部償還的負債的利息：		
— 公司債券	228,422	228,422
	4,151,748	1,093,846

截至2015年6月30日止六個月

11. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
一般及行政開支	303,764	153,549
營業稅及附加費	1,081,059	237,037
租賃物業的經營租賃租金	158,870	140,202
基金銷售和管理費用	183,920	—
通訊基礎設施費用	70,612	64,374
證券及期貨投資者保護基金	95,243	25,493
差旅費	40,679	25,233
預計負債	29	717
雜費	85,778	49,560
	2,019,954	696,165

12. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
當期稅項：		
中國企業所得稅	3,112,629	361,897
香港利得稅	7,651	—
以前年度超額撥備：		
中國企業所得稅	(144)	(16)
香港利得稅	—	(40)
小計	3,120,136	361,841
遞延稅項(附註18)	(419,093)	84,894
	2,701,043	446,735

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

本公司之全資子公司廣發信德投資管理有限公司經「烏魯木齊經濟技術開發區地方稅務局減免稅備案通知書」(烏經濟區地稅股備字[2012] 25號)批准，自2012年5月25日至2015年12月31日期間的適用稅率為12%。

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

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

13. 歸屬於本公司股東的每股收益

歸屬於本公司股東的每股基本收益計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
用以計算每股基本收益的收益：		
歸屬於本公司股東的期間利潤	8,405,961	1,674,990
股份數目：		
已發行股份的加權平均數(附註) (2014年：已發行股份數目)(千股)	6,668,605	5,919,291
每股收益：		
每股收益(人民幣元)	1.26	0.28

本公司於2015年4月授予的超額配股權對計算截至2015年6月30日止六個月的每股稀釋盈利並無任何重大影響。截至2014年6月30日止六個月，本集團並無稀釋影響潛在普通股。

附註：於2015年已發行股份的加權平均數中的時間加權因素是基於該股份發行在外的日數佔期內總日數的比例計算的。

14. 物業及設備

	租賃土地 及建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃改良 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審計							
成本							
2015年1月1日	802,741	670,669	108,511	148,929	515,152	278,769	2,524,771
添置	—	47,298	5,859	6,243	12,239	104,134	175,773
處置/沖銷	—	(26,319)	(3,158)	(3,188)	(10,675)	—	(43,340)
匯兌差額的影響	—	(21)	—	(1)	(7)	—	(29)
2015年6月30日	802,741	691,627	111,212	151,983	516,709	382,903	2,657,175
累計折舊及減值							
2015年1月1日	254,952	451,753	72,886	95,173	362,546	—	1,237,310
期內費用	14,291	43,365	6,182	10,078	32,455	—	106,371
處置/沖銷時抵銷	—	(26,041)	(3,158)	(3,101)	(10,349)	—	(42,649)
匯兌差額的影響	—	(17)	—	—	(6)	—	(23)
2015年6月30日	269,243	469,060	75,910	102,150	384,646	—	1,301,009
賬面值							
2015年6月30日	533,498	222,567	35,302	49,833	132,063	382,903	1,356,166

14. 物業及設備(續)

	租賃土地 及建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃改良 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本							
2014年1月1日	609,552	720,612	100,729	137,812	503,462	184,751	2,256,918
添置	—	68,440	12,497	21,126	46,230	94,018	242,311
於收購子公司時取得	193,189	10,615	3,102	1,866	8,011	—	216,783
處置/沖銷	—	(128,778)	(7,765)	(11,855)	(42,271)	—	(190,669)
匯兌差額的影響	—	(220)	(52)	(20)	(280)	—	(572)
2014年12月31日	<u>802,741</u>	<u>670,669</u>	<u>108,511</u>	<u>148,929</u>	<u>515,152</u>	<u>278,769</u>	<u>2,524,771</u>
累計折舊及減值							
2014年1月1日	227,864	492,813	69,080	87,724	336,163	—	1,213,644
年內費用	27,088	87,131	11,601	17,942	66,845	—	210,607
處置/沖銷時抵銷	—	(127,955)	(7,739)	(10,456)	(40,170)	—	(186,320)
匯兌差額的影響	—	(236)	(56)	(37)	(292)	—	(621)
2014年12月31日	<u>254,952</u>	<u>451,753</u>	<u>72,886</u>	<u>95,173</u>	<u>362,546</u>	<u>—</u>	<u>1,237,310</u>
賬面值							
2014年12月31日	<u>547,789</u>	<u>218,916</u>	<u>35,625</u>	<u>53,756</u>	<u>152,606</u>	<u>278,769</u>	<u>1,287,461</u>

本集團物業、廠房及設備的賬面值包括土地的租賃權益，因租賃款項無法可靠地在土地與建築物之間進行分配，故全部租賃均被分類為融資租賃，並入賬列作物業、廠房及設備。

15. 對聯營企業的權益

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於聯營企業的非上市投資成本	902,533	369,500
所佔收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	1,284,260	1,119,456
	2,186,793	1,488,956
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 於聯營企業的非上市投資(註)	59,840	59,840
	2,246,633	1,548,796

註：本集團選擇以公允價值計量且其變動計入當期損益計量其透過創投組織(一家間接全資子公司)持有的有棵樹控股有限公司的投資，原因是管理層按公允價值基準計量該聯營企業的業績。附註45載列用作該聯營企業按公允價值計量且其變動計入當期損益計量的估值程序及公允價值資料。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

15. 對聯營企業的權益(續)

於各報告期末，本集團擁有下列重要的聯營企業：

聯營企業名稱	成立的地點及日期	本集團持有的股權		主要業務
		2015年 6月30日	2014年 12月31日	
易方達基金管理有限公司 E Fund Management Co., Ltd. (「易方達基金」)	中國 2001年4月17日	25.00%	25.00%	基金募集、基金銷售、資產管理業務及中國證監會批准的其他業務

16. 可供出售金融資產

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
按公允價值計量：		
股權證券	48,577	121,737
基金	3,540	3,117
其他投資(註1)	781,294	226,513
按成本計量：		
股權證券	2,213,279	1,758,535
合計	<u>3,046,690</u>	<u>2,109,902</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽¹⁾	52,117	124,854
非上市	2,994,573	1,985,048
	<u>3,046,690</u>	<u>2,109,902</u>
流動		
按公允價值計量：		
債務證券	32,631,018	23,121,954
股權證券	4,740,683	3,666,381
基金	2,230,830	1,943,004
其他投資(註1)	10,230,408	3,568,875
合計	<u>49,832,939</u>	<u>32,300,214</u>
分析如下：		
於香港上市	122,551	—
香港以外地區上市 ⁽¹⁾	15,202,629	11,844,904
非上市	34,507,759	20,455,310
合計	<u>49,832,939</u>	<u>32,300,214</u>

16. 可供出售金融資產(續)

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

註1： 其他投資主要指(i)本集團所發行及管理的集合資產管理產品的投資，而本集團於該等集合資產管理產品的權益及就其面臨的風險並不重大；(ii)銀行理財產品；(iii)由非銀行金融機構管理的定向資產管理產品(或信託投資)，上述產品主要是投資中國的債務證券及公開買賣的上市股權證券及各類貸款。本集團承諾持有其於本集團管理的集合資產管理產品的投資至投資期結束為止，介乎一至三年。

本集團所持非上市股權證券由(其中包括)製造行業、能源技術及醫療或電子通信品等行業的民營企業發行。由於公允價值估計合理區間尤為重大，本公司董事認為其公允價值無法可靠計量，故該等股權證券按成本減各報告期末的減值計量。

本集團可供出售投資的公允價值乃按附註45所述方式釐定。

2015年6月30日，本集團的上市股權證券包括約人民幣1,227.97百萬元(2014年12月31日：人民幣510.41百萬元)的受限制股份。該等受限制股份在中國境內上市且可依法對該等證券進行強制限制，以防止本集團在指定期間內出售股份。

2015年6月30日，本集團與客戶訂立證券借貸協議，致使向客戶轉讓公允價值總額為人民幣348.73百萬元(2014年12月31日：人民幣580.59百萬元)的可供出售股權證券及交易所買賣基金。該等證券繼續確認為金融資產。

董事認為，非流動可供出售金融資產預計不會於報告期結束起計一年內變現。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

17. 買入返售金融資產

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
按抵押品種類劃分：		
股票 ⁽ⁱ⁾	<u>971,016</u>	<u>431,864</u>
按市場劃分：		
證券交易所	<u>971,016</u>	<u>431,864</u>
流動		
按抵押品種類劃分：		
股票 ⁽ⁱ⁾	7,450,535	6,481,515
債券 ⁽ⁱⁱ⁾	2,642,160	5,315,855
基金	1,114	3,320
	<u>10,093,809</u>	<u>11,800,690</u>
按市場劃分：		
證券交易所	7,485,950	7,296,435
銀行間債券市場	2,607,859	4,504,255
	<u>10,093,809</u>	<u>11,800,690</u>

(i) 該股票質押的買入返售金融資產即與符合條件的投資者向本集團約定在未來某一日期，按照另一約定價格購買特定證券。

(ii) 主要針對銀行間質押式回購和銀行間買斷式回購。

18. 遞延稅項

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

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
遞延稅項資產	658,255	230,185
遞延稅項負債	<u>(361,358)</u>	<u>(111,539)</u>
	<u>296,897</u>	<u>118,646</u>

已確認的主要遞延稅項資產(負債)及其變動載列如下：

	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產/ 衍生工具						應計 僱員成本	可供出售 投資	減值 損失備抵	物業及 設備	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元						
經審計												
2014年1月1日	65,282	394,140	(152,598)	41,060	—	10,129	358,013					
於損益(扣減)計入	(87,467)	304,722	(15,820)	16,572	1,218	(24,359)	194,866					
於其他全面收益扣減	—	—	(414,450)	—	—	—	(414,450)					
收購子公司	—	10,786	(9,393)	603	(23,303)	1,524	(19,783)					
2014年12月31日	<u>(22,185)</u>	<u>709,648</u>	<u>(592,261)</u>	<u>58,235</u>	<u>(22,085)</u>	<u>(12,706)</u>	<u>118,646</u>					
未經審計												
於損益(扣減)計入	(200,835)	697,128	(60,333)	(18,373)	492	1,367	419,446					
於其他全面收益扣減	—	—	(241,195)	—	—	—	(241,195)					
2015年6月30日 (未經審計)	<u>(223,020)</u>	<u>1,406,776</u>	<u>(893,789)</u>	<u>39,862</u>	<u>(21,593)</u>	<u>(11,339)</u>	<u>296,897</u>					

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

19. 融資客戶墊款

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
融資客戶墊款	<u>42,124</u>	<u>—</u>
流動		
融資客戶墊款	<u>140,190,463</u>	<u>64,749,359</u>
減：融資客戶墊款減值	<u>(92,886)</u>	<u>(53,515)</u>
	<u>140,097,577</u>	<u>64,695,844</u>

2015年6月30日，本集團已按集體評估基準對融資客戶的整體墊款的減值進行評估，評估乃基於對賬戶的違約概率、違約損失率及違約風險的評估及管理層的判斷，包括現時信譽水平及個別賬戶和賬戶組合的過往收款統計基於墊款結餘整體上不斷增長及經濟狀況。按此基準，2015年6月30日已作出的減值損失約人民幣92.89百萬元(2014年12月31日：人民幣53.52百萬元)。

20. 應收賬款

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款來自／關於：		
非流動		
權益互換的本金及按金(附註)	<u>222,950</u>	—
流動		
現金客戶	384,547	234,126
結算所	652,951	9,595
經紀商	60,051	72,165
資產管理費及交易佣金	672,294	337,722
顧問及財務規劃費	3,054	1,271
中國證券投資者保護基金有限責任公司 (針對休眠賬戶等)	26,455	26,455
應收投資基金贖回款項	431,000	283,000
權益互換的本金及按金(附註)	1,751,978	201,680
應收清算款	383,543	51,659
其他	<u>88,612</u>	<u>50,564</u>
	4,454,485	1,268,237
減：應收賬款呆賬備抵	(866)	(866)
	<u>4,453,619</u>	<u>1,267,371</u>

附註：2015年6月30日，該款項指就本集團所訂立股權互換合約的已付本金及按金，於兩年內到期。該等合約包含非密切關聯的嵌入式衍生工具，理由是其回報與若干股票指數及股票波幅掛鉤。董事認為，若干合約的嵌入式衍生工具的公允價值被視為並不重大。因此，與其各自主合約分離的相關嵌入式衍生工具並無入賬。對於有重大公允價值的嵌入式衍生工具，這些工具自脫離其各自的主合約後於附註23入賬。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

20. 應收賬款(續)

應收賬款的賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
一年以內	222,950	—
流動		
一年以內	4,422,259	1,229,631
一至兩年	2,504	4,972
兩至三年	1,216	2,751
三年以上	27,640	30,017
	4,453,619	1,267,371

呆賬備抵的變動如下：

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
年初	866	863
匯兌差額的影響	—	3
期末／年末	866	866

來自客戶、經紀商及結算所的應收賬款的一般結算期為交易日期後兩日內。客戶均有交易限額。來自於顧問及財務規劃、資產及基金管理的應收賬款結算期根據相關合同條款確定，一般在服務提供後的三到六個月以內。

本集團致力嚴格控制應收賬款，以儘量降低信用風險。管理層定期監察過期結餘的情況。

21. 其他應收賬款、其他應收款及預付賬款

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
其他應收賬款 ⁽ⁱ⁾	45,938	50,938
應收利息	2,700,285	1,676,518
其他應收款	134,793	90,123
應收股利	6,728	6,482
應收貿易業務客戶賬款 ⁽ⁱⁱ⁾	89,893	9,203
委託貸款 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	30,000	—
投資預付賬款	—	75,183
其他	124,511	48,788
	3,132,148	1,957,235
	(58,836)	(63,836)
減：其他應收款呆賬備抵	3,073,312	1,893,399

其他應收款呆賬備抵的變動如下：

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於年初	63,836	5,430
已確認減值損失	513	58,406
減值損失的轉回	(5,000)	—
撤銷無法收回的款項	(513)	—
期末／年末	58,836	63,836

- (i) 結餘指因貿易業務產生的款項，因對手方財務困難而視為不可收回，故已全數作出呆賬撥備。
- (ii) 應收貿易業務客戶賬款餘額包括本公司之全資子公司廣發商貿有限公司與貿易業務相關的資金。2015年6月30日及2014年12月31日的減值損失為人民幣7.47百萬元。
- (iii) 2015年6月30日，委託貸款餘額包括本公司之全資子公司廣發信德投資管理有限公司向第三方廣州火烈鳥網絡科技有限公司提供的短期貸款，並由平安銀行作為受委託銀行。該筆貸款的本金金額為人民幣30百萬元，年利率為10%，並將於一年內全數結清。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

22. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

交易性金融資產

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
債務證券	34,187,991	17,709,430
股權證券	8,096,221	4,606,580
基金	15,113,197	1,725,876
其他投資 ⁽ⁱ⁾	3,743,681	2,163,997
	<u>61,141,090</u>	<u>26,205,883</u>
分析如下：		
香港上市	264,495	208,304
香港以外地區上市 ⁽ⁱⁱ⁾	17,145,147	11,094,054
非上市 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	43,731,448	14,903,525
	<u>61,141,090</u>	<u>26,205,883</u>

指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
可換股債務證券	145,047	730,779
股權投資	199,836	—
	<u>344,883</u>	<u>730,779</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱⁱ⁾	145,047	730,779
非上市 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	199,836	—
	<u>344,883</u>	<u>730,779</u>

(i) 其他投資指本集團與其他金融機構所發行及管理的集合資產管理產品的投資，而本集團於該等集合資產管理產品的權益及就其面臨的風險並不重大。

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

(iii) 非上市證券主要包括在銀行間債券市場交易的債務證券。

本集團的交易性金融資產的公允價值以附註45所述方式釐定。

23. 衍生金融工具

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	資產 人民幣千元 (未經審計)	負債 人民幣千元 (未經審計)	資產 人民幣千元 (經審計)	負債 人民幣千元 (經審計)
中國股指期貨 ⁽ⁱ⁾	—	—	—	—
國債期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	—	—
商品期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	—	—
利率互換 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	287,606	271,276	84,679	75,046
權益互換 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	4,755	2,130	6,614	12,107
香港股指期貨 ^(iv)	727	—	—	—
美國股指期貨 ^(v)	82	—	—	86
收益憑證 ^(vi)	—	300	—	65
股票期權 ^(vii)	9,464	19,865	—	—
	302,634	293,571	91,293	87,304

- (i) 中國股指期貨：在當日無負債結算制度下，本集團2015年6月30日及2014年12月31日的中國股指期貨(「中國股指期貨」)合約的持倉損益已經結算並包括在「結算備付金」中。因此，報告期末的中國股指期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。
- (ii) 國債期貨和商品期貨：在當日無負債結算制度下，本集團2015年6月30日及2014年12月31日的國債期貨和商品期貨合約的持倉損益已經結算並包括在「結算備付金」中。因此，報告期末的國債期貨和商品期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。
- (iii) 利率互換與權益互換：
 2015年6月30日，本集團的利率互換合約的名義本金為人民幣44,722百萬元(2014年12月31日：人民幣23,655百萬元)。
 2015年6月30日，本集團的權益互換合約的名義本金為人民幣20,570百萬元(2014年12月31日：人民幣4,089百萬元)。權益互換合約的詳情載於附註20及32。
- (iv) 香港股指期貨：2015年6月30日，本集團的香港股指期貨合約的名義本金為人民幣38.45百萬元(2014年12月31日：零)。
- (v) 美國股指期貨：2015年6月30日，本集團的美國股指期貨合約的名義本金為人民幣5.65百萬元(2014年12月31日：人民幣3.77百萬元)。
- (vi) 該款項指收益憑證的嵌入式衍生工具的公允價值，詳情載於附註29及36。
- (vii) 股票期權：2015年6月30日，本集團股票期權合約的名義本金為人民幣399百萬元(2014年12月31日：零)。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

24. 交易所及非銀行金融機構保證金

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
交易所保證金：		
上海證券交易所	407,604	124,680
深圳證券交易所	202,870	77,779
香港聯交所	41,636	28,345
付予期貨及商品交易所的保證金：		
香港期貨交易所有限公司	2,092	1,604
上海期貨交易所	699,675	535,978
鄭州商品交易所	150,409	165,029
大連商品交易所	393,135	263,381
中國金融期貨交易所	2,510,470	1,332,458
洲際交易所公司	6,113	6,119
中國證券金融股份有限公司	53,077	48,890
上海清算所	49,853	25,847
香港期貨結算有限公司	23,139	19,077
倫敦結算集團有限公司	12,066	6,372
付予中國金融期貨交易所的保證金	20,149	20,157
北京產權交易所	2,555	878
倫敦金屬交易清算所	179,092	225,936
其他	139,757	147,332
	4,893,692	3,029,862

25. 結算備付金

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
結算所為下列各方所持結算備付金：		
自有賬戶	2,559,883	770,139
客戶	24,133,223	21,854,657
	<u>26,693,106</u>	<u>22,624,796</u>

該等結算備付金由結算所為本集團持有，且該等結餘按現行市場利率計息。

26. 銀行結餘

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
自有賬戶	40,601,694	18,203,433
代客戶持有的現金 ⁽ⁱ⁾	164,613,169	48,995,919
	<u>205,214,863</u>	<u>67,199,352</u>

銀行結餘包括按現行市場利率計息的定期及活期銀行存款。

- (i) 本集團開設銀行賬戶存放日常業務交易所取得的客戶存款。本集團將該等賬戶的存款確認為應付經紀業務客戶賬款(附註30)。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

27. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行結餘－自有	40,601,694	18,203,433
結算備付金－自有	2,559,883	770,139
	43,161,577	18,973,572

現金及現金等價物包括本集團持有的銀行存款(初始到期時間為三個月以上)。2015年6月30日，本集團所持初始到期時間為三個月以上，且可於需要時毋須事先通知銀行而提取的銀行存款為人民幣207百萬元(2014年12月31日：人民幣790.12百萬元)。

28. 借款

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
有質押短期銀行借款	697,122	568,008
無質押短期銀行借款	1,253,874	717,899
	1,950,996	1,285,907

2015年6月30日，廣發控股(香港)有限公司的銀行借款由融資客戶證券質押(截止2014年12月31日：質押物為融資客戶證券及銀行存款)。2015年6月30日，銀行借款按介乎1.62%至1.87%的年利率(2014年12月31日：1.10%至2.65%)計息。

截至2015年6月30日止六個月

29. 應付短期融資款

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
無抵押及無擔保：		
應付短期融資券(附註1)	9,000,000	11,900,000
應付短期債券(附註2)	30,498,836	15,492,249
收益憑證本金(附註3)	12,730,880	2,144,490
	<u>52,229,716</u>	<u>29,536,739</u>

附註1： 應付短期融資券

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
分析如下：		
銀行間	<u>9,000,000</u>	<u>11,900,000</u>

2015年6月30日，短期融資券為本公司在中國境內銀行間市場發行的債務證券，按介乎3.20%至4.88%的年利率（2014年12月31日：4.10%至6.20%）計息，並應截止兩個月以內償還。

附註2： 應付短期債券

名稱	發行金額 人民幣元	起息日	到期日	票面利率
GF1402	5,000,000,000	24/11/2014	24/09/2015	4.50%
GF1501	3,000,000,000	09/03/2015	08/03/2016	5.30%
GF1502	4,000,000,000	28/04/2015	20/11/2015	4.95%
GF1503	6,000,000,000	19/05/2015	19/05/2016	4.30%
GF1504	4,000,000,000	27/05/2015	18/11/2015	4.24%
GF1505	6,000,000,000	27/05/2015	22/01/2016	4.34%
GF1506	2,500,000,000	08/06/2015	04/09/2015	4.15%

附註3： 收益憑證本金

2015年6月30日，該款項指向認購本公司發行的收益憑證的投資者收取的本金。收益憑證按固定利率或與若干股指掛鈎計算的浮息計息。利息須於到期時一年內支付。以浮息計算的票據包含非密切關聯的嵌入式衍生工具，理由是其回報與若干股票指數掛鈎。對於嵌入式衍生工具而言，這些工具自脫離其各自的主合約後於簡明綜合財務報表附註23入賬。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

30. 應付經紀業務客戶賬款

2015年6月30日，應付經紀業務客戶賬款包括根據融資融券安排向客戶收取的孖展按金和現金抵押款項，約人民幣27,952.72百萬元(2014年12月31日：人民幣7,433.42百萬元)。

31. 應計僱員成本

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
薪金、獎金及津貼	5,924,836	3,001,478
社會福利	2,521	2,081
年金計劃供款	—	36,817
提前退休福利	122,647	122,647
其他	48,435	38,879
	<u>6,098,439</u>	<u>3,201,902</u>

32. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<i>其他應付賬款</i>		
非流動		
權益互換保證金 ⁽ⁱ⁾	75,100	—
流動		
權益互換保證金 ⁽ⁱ⁾	883,490	74,171
開放式基金清算款	248,484	681,813
基金銷售應付佣金及相關應付支出	211,275	153,069
其他	78,917	70,985
	1,497,266	980,038
<i>其他應付款項及預計費用</i>		
流動		
營業稅及其他稅項	959,767	355,299
應付利息	1,755,525	756,797
應計開支	106,296	77,100
應付證券及期貨投資者保護基金	99,850	43,906
期貨風險準備金	85,871	77,775
基金風險準備金	48,577	34,923
工程質量保證金	40,000	40,000
應付富力款項	315,395	233,526
設備購買應付款項	61,558	56,288
大宗交易保證金	500,000	—
首次公開發售應付費用	574,817	—
其他	109,336	58,471
	4,656,992	1,734,085
總計	6,154,258	2,714,123

- (i) 權益互換包含非密切關聯的嵌入式衍生工具，理由是回報與若干股票指數或特定股價波動掛鉤。董事認為，嵌入式衍生工具的公允價值並不重大。因此，與其各自自主合約分離的相關嵌入式衍生工具並無入賬。對於有重大公允價值的嵌入式衍生工具，這些工具自脫離其各自的主合約後於附註23入賬。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

33. 其他負債

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
納入合併集合資產管理計劃及投資基金的第三方權益	<u>7,864,891</u>	<u>4,283,311</u>

納入合併集合資產管理計劃及投資基金的第三方權益包括納入合併結構性實體的第三方單位持有人權益，由於有關合併結構性實體可退回本集團以收取現金，故列為負債。

合併集合資產管理計劃和投資基金中第三方權益的變現無法準確預測，乃因有關權益由納入合併集合資產管理計劃及投資基金的第三方持有以擔保投資合同負債，並受制於市場風險及第三方投資者的行為。

在報告期內，本集團將其發行的6個產品納入新增合併範圍，上述每一產品就單項而言對本集團影響均不重大。於合併日，上述產品的資產總額合計人民幣745.95百萬元，除本集團外的持有人持有份額合計人民幣708.67百萬元確認為其他負債(包括待清算的贖回金額人民幣600.93百萬元)。上述新增合併事項產生現金流入人民幣602.09百萬元。

34. 賣出回購金融資產款

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
按抵押品分類劃分：		
融資融券收益權	<u>11,000,000</u>	<u>4,050,000</u>
按市場分類劃分：		
場外交易市場	<u>11,000,000</u>	<u>4,050,000</u>
流動		
按抵押品分類劃分：		
債券	<u>48,161,668</u>	26,282,726
融資融券收益權	<u>32,500,000</u>	<u>24,435,000</u>
	<u>80,661,668</u>	<u>50,717,726</u>
按市場分類劃分：		
交易所	<u>17,540,118</u>	11,240,909
銀行間債券市場	<u>30,621,550</u>	15,041,817
場外交易市場	<u>32,500,000</u>	<u>24,435,000</u>
	<u>80,661,668</u>	<u>50,717,726</u>

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

35. 股本

本公司發行的所有股份均為繳足普通股，每股股份的面值為人民幣1元。本公司的已發行股份數目及股份面值如下：

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
每股面值人民幣1元註冊、發行並繳足的普通股(千股)：		
內資股	5,919,291	5,919,291
H股	1,701,797	—
	<u>7,621,088</u>	<u>5,919,291</u>
股本(人民幣千元)		
內資股	5,919,291	5,919,291
H股	1,701,797	—
	<u>7,621,088</u>	<u>5,919,291</u>

本公司於2015年4月在香港聯交所主板完成首次公開發售1,479,822,800股H股。聯席全球協調人於2015年4月行使超額配股權，因此本公司額外發行221,973,400股H股，額外發行之H股亦在香港聯交所主板上市。期內，本公司合共已向公眾人士發行1,701,796,200股新股。

36. 應付債券

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
上市非可轉換公司債券(附註1)	10,485,413	11,982,457
次級債券(附註1)	55,665,294	12,178,367
收益憑證本金(附註2)	6,854,143	1,869,840
	73,004,850	26,030,664
流動		
上市非可轉換公司債券(附註1)	1,498,391	—
收益憑證本金(附註2)	5,196,298	—
	6,694,689	—

附註1：

名稱	發行金額 人民幣元	起息日	到期日	票面利率
13GF01 ⁽ⁱ⁾	1,500,000,000	17/06/2013	17/06/2018	4.50%
13GF02	1,500,000,000	17/06/2013	17/06/2018	4.75%
13GF03	9,000,000,000	17/06/2013	17/06/2023	5.10%
14GF01	3,000,000,000	24/07/2014	24/07/2018	5.70%
14GF02	3,000,000,000	24/07/2014	24/07/2019	5.90%
14GF03	5,000,000,000	18/12/2014	18/12/2018	6.00%
14GF04	1,200,000,000	19/12/2014	19/12/2017	6.00%
15GF01	3,000,000,000	30/01/2015	30/01/2018	5.55%
15GF02	3,500,000,000	30/03/2015	30/03/2018	5.40%
15GF03	9,000,000,000	29/04/2015	29/04/2018	5.40%
15GF04	6,000,000,000	29/05/2015	29/05/2018	5.00%
15GF05	9,000,000,000	29/05/2015	29/05/2017	5.35%
15GF06	5,000,000,000	08/06/2015	08/06/2018	5.00%
15GF07	8,000,000,000	15/06/2015	15/06/2018	5.40%

(i) 經中國證監會及本公司股東批准，本公司從2013年6月17日至6月19日發行了面值為人民幣15億元的5年期債券。發行人有權於2016年6月17日前的第30個工作日宣告是否提高票面利率，而債券持有人則有權於2016年6月17日選擇是否按面值回售予發行人。因此，「13GF01」歸類至流動負債。

附註2： 收益憑證本金

2015年6月30日，該款項指向認購本公司發行的收益憑證的投資者收取的本金。收益憑證按年利率4.50%至6.97%(2014年12月31日：6.30%至6.97%)計息。2015年6月30日於一年以內到期的收益憑證歸類至流動負債。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

37. 股利

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
確認為分派的股利	1,183,858	1,183,858

根據於2015年3月9日召開的股東大會決議，本公司於截止2014年12月31日止年度向公司現有股份每10股派發人民幣2.00元(含稅)的現金股利。本次有權獲得分派的股份總計59.2億股，分派股利總額為人民幣11.8億元。

根據於2014年5月12日召開的股東大會決議，本公司於截止2013年12月31日止年度向公司現有股份每10股派發人民幣2.00元(含稅)的現金股利。本次有權獲得分派的股份總計59.2億股，分派股利總額為人民幣11.8億元。

38. 關聯方交易

(1) 股東

本集團與股東的交易

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
本公司持有對股東的投資分類為：		
可供出售金融資產		
— 吉林敖東藥業集團股份有限公司	1,121,295	1,163,576
— 遼寧成大股份有限公司	2,488	4,372
— 中山公用事業集團股份有限公司	81,280	78,080
本公司持有對股東的投資分類為：		
以公允價值計量且其變動計入當期損的 金融資產—交易性金融資產		
— 吉林敖東藥業集團股份有限公司	7,031	824
— 遼寧成大股份有限公司	9,076	1,016
	1,221,170	1,247,868

38. 關聯方交易(續)

(2) 其他關聯方

本集團與聯營企業的交易

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入		
廣發基金管理下的基金	—	25,467
易方達基金管理下的基金	38,424	6,616
	38,424	32,083

本集團與聯營企業的結餘金額

	2015年	2014年
	6月30日 人民幣千元 (未經審計)	12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收交易所交易席位和分銷理財產品的佣金		
易方達基金	22,292	8,292

(3) 關鍵管理人員

本集團關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
短期福利		
— 薪金、津貼和獎金	9,531	8,137
離職後福利		
— 僱主向退休金計劃／年金計劃供款	1,132	377
	10,663	8,514

38. 關聯方交易(續)

(4) 與股東訂立的交易

本公司的全資子公司廣發信德投資管理有限公司與中山公用環保產業投資有限公司(本公司的股東之一中山公用事業集團股份有限公司的一間全資子公司)訂立協議，成立廣發信德•中山公用併購基金管理有限公司及廣發信德•中山公用併購基金。

上述交易的詳情於本公司日期為2015年5月13日的公告披露。

本公司的全資子公司廣發信德投資管理有限公司與本公司的股東之一吉林敖東藥業集團股份有限公司訂立協議，成立廣發信德•吉林敖東基金管理有限公司、廣發信德•吉林敖東中藥現代化產業基金及吉林敖東創新產業發展基金。

上述交易的詳情於本公司日期為2015年6月18日的公告披露。

截止2015年6月30日，上述基金和基金管理公司尚未成立。

39. 資本承諾

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
針對不動產和設備購置的資本支出：		
— 已訂約但未計提	560,292	609,222

40. 經營租賃承諾

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
一年以內	182,775	199,285
兩至五年(含首尾兩年)	279,173	324,893
五年以上	29,948	43,510
合計	491,896	567,688

經營租賃付款指本集團就其若干辦公物業應付的租金。租賃物業的租期固定，為1至20年。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

41. 分部報告

本集團的經營分部與截止2014年12月31日止年度本集團的綜合財務資料一致。

截至2015年及2014年6月30日止六個月，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的數據如下：

	交易及機構					分部合計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
	投資銀行 人民幣千元	財富管理 人民幣千元	客戶服務 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	其他 人民幣千元			
未經審計								
截至2015年6月30日止六個月								
分部收入及業績								
分部收入	780,830	13,551,535	6,002,196	2,883,056	626,207	23,843,824	—	23,843,824
分部其他收入及收益/(其他虧損)	5,795	7,951	6	(177,767)	313,065	149,050	—	149,050
分部收入及其他收益	786,625	13,559,486	6,002,202	2,705,289	939,272	23,992,874	—	23,992,874
分部支出	(346,828)	(6,331,319)	(1,871,783)	(983,467)	(3,293,356)	(12,826,753)	—	(12,826,753)
分部業績	439,797	7,228,167	4,130,419	1,721,822	(2,354,084)	11,166,121	—	11,166,121
所佔聯營企業及合營企業的業績	—	—	—	171,601	1,069	172,670	—	172,670
所得稅前利潤/(虧損)	439,797	7,228,167	4,130,419	1,893,423	(2,353,015)	11,338,791	—	11,338,791
未經審計								
截至2015年6月30日								
分部資產及負債								
分部資產	746,163	181,302,153	98,765,568	27,302,682	209,724,367	517,840,933	(1,373,000)	516,467,933
遞延稅項資產								658,255
本集團資產總額								517,126,188
分部負債	307,969	170,202,242	93,179,389	11,897,561	166,534,114	442,121,275	—	442,121,275
遞延稅項負債								361,358
本集團負債總額								442,482,633

41. 分部報告(續)

	投資銀行 人民幣千元	財富管理 人民幣千元	交易及機構 客戶服務 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部合計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
未經審計								
截至2014年6月30日止六個月								
分部收入及業績								
分部收入	764,370	2,894,295	1,484,137	342,962	172,443	5,658,207	—	5,658,207
分部其他收入及收益/(其他虧損)	495	6,892	(64)	364	(9,968)	(2,281)	—	(2,281)
分部收入及其他收益	764,865	2,901,187	1,484,073	343,326	162,475	5,655,926	—	5,655,926
分部支出	(277,619)	(1,534,390)	(757,263)	(76,371)	(1,101,541)	(3,747,184)	—	(3,747,184)
分部業績	487,246	1,366,797	726,810	266,955	(939,066)	1,908,742	—	1,908,742
所佔聯營企業及合營企業的業績	—	—	—	215,019	(890)	214,129	—	214,129
所得稅前利潤/(虧損)	487,246	1,366,797	726,810	481,974	(939,956)	2,122,871	—	2,122,871
經審計								
截至2014年12月31日								
分部資產及負債								
分部資產	1,078,991	74,516,711	38,692,069	16,471,813	110,471,007	241,230,591	(1,361,000)	239,869,591
遞延稅項資產								230,185
本集團資產總額								240,099,776
分部負債	195,342	65,092,165	35,588,659	6,361,354	91,373,261	198,610,781	—	198,610,781
遞延稅項負債								111,539
本集團負債總額								198,722,320

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

42. 金融工具

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
金融資產		
貸款及應收款項	396,842,702	174,990,045
可供出售金融資產	52,879,629	34,410,116
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	61,788,607	27,027,955
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的於聯營企業的投資	59,840	59,840
	<u>511,570,778</u>	<u>236,487,956</u>
金融負債		
衍生金融負債	293,571	87,304
按攤銷成本列賬的金融負債	431,332,999	193,774,634
	<u>431,626,570</u>	<u>193,861,938</u>

43. 資產及負債到期組合

根據剩餘合約期限對本集團2015年6月30日及2014年12月31的若干資產及負債到期情況分析如下：

2015年6月30日

	應要求償還 人民幣千元	一年內 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
資產					
融資客戶墊款	1,525,932	138,571,645	42,124	—	140,139,701
應收款項類投資	—	622,910	205,766	—	828,676
買入返售金融資產	—	10,093,809	971,016	—	11,064,825
權益互換本金及保證金	—	1,751,978	222,950	—	1,974,928
債務證券分類為：					
可供出售金融資產	—	6,359,430	21,917,515	4,354,073	32,631,018
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	—	7,561,212	14,554,695	12,217,131	34,333,038
交易所及非銀行金融機構保證金	4,893,692	—	—	—	4,893,692
結算備付金	26,693,106	—	—	—	26,693,106
質押／受限制銀行存款	449,329	—	—	—	449,329
銀行結餘	186,665,963	18,548,900	—	—	205,214,863
合計	<u>220,228,022</u>	<u>183,509,884</u>	<u>37,914,066</u>	<u>16,571,204</u>	<u>458,223,176</u>

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

43. 資產及負債到期組合(續)

2015年6月30日

	應要求償還 人民幣千元	一年內 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
負債					
應付債券	—	6,694,689	64,017,828	8,987,022	79,699,539
長期貸款	—	—	3,000,000	—	3,000,000
權益互換本金及保證金	—	883,490	75,100	—	958,590
應付經紀業務客戶賬款	189,088,203	—	—	—	189,088,203
拆入資金	—	1,500,000	—	—	1,500,000
應付短期融資款	—	52,229,716	—	—	52,229,716
賣出回購金融資產款	—	80,661,668	11,000,000	—	91,661,668
借款	—	1,950,996	—	—	1,950,996
合計	<u>189,088,203</u>	<u>143,920,559</u>	<u>78,092,928</u>	<u>8,987,022</u>	<u>420,088,712</u>

43. 資產及負債到期組合(續)

2014年12月31日

	應要求償還 人民幣千元	一年內 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
資產					
融資客戶墊款	1,040,619	63,655,225	—	—	64,695,844
應收款項類投資	—	402,692	206,000	—	608,692
買入返售金融資產	—	11,800,690	431,864	—	12,232,554
債務證券分類為：					
可供出售金融資產	—	3,394,879	13,349,069	6,378,006	23,121,954
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融資產	—	4,208,042	8,953,945	5,278,222	18,440,209
交易所及非銀行金融機構保證金	3,029,862	—	—	—	3,029,862
拆出資金	—	1,000,000	—	—	1,000,000
結算備付金	22,624,796	—	—	—	22,624,796
質押/受限制銀行存款	481,148	—	—	—	481,148
銀行結餘	52,739,232	14,460,120	—	—	67,199,352
合計	<u>79,915,657</u>	<u>98,921,648</u>	<u>22,940,878</u>	<u>11,656,228</u>	<u>213,434,411</u>

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

43. 資產及負債到期組合(續)

2014年12月31日

	應要求償還 人民幣千元	一年內 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
負債					
應付債券	—	—	17,044,450	8,986,214	26,030,664
長期借款	—	—	3,000,000	—	3,000,000
權益互換本金及保證金	—	74,171	—	—	74,171
應付經紀業務客戶賬款	71,465,563	—	—	—	71,465,563
拆入資金	—	1,123,000	—	—	1,123,000
應付短期融資款	—	29,536,739	—	—	29,536,739
賣出回購金融資產款	—	50,717,726	4,050,000	—	54,767,726
借款	—	1,285,907	—	—	1,285,907
合計	<u>71,465,563</u>	<u>82,737,543</u>	<u>24,094,450</u>	<u>8,986,214</u>	<u>187,283,770</u>

44. 財務風險管理

44.1 風險管理政策和組織架構

(1) 風險管理政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線進行風險管理並及時可靠地對各種風險進行計量、監測、報告和應對，將風險控制在限定的範圍之內。

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

(2) 風險管理組織架構

本集團實行「董事會及下設的風險管理委員會、高級管理層及風險控制委員會和資產配置委員會、各控制與支持部門、各業務部門」的四級風險管理組織體系，在公司的主要業務部門都設立了一線的風管組織，各級組織和人員需在授權範圍內履行風險管理的職責，分工明晰，強調相互協作。其中，風險管理部、合規與法律事務部、稽核部及資金管理部是本集團風險管理的主要中後台管理部門，四個部門分工協作，各有側重，共同發揮事前識別與防範、事中監測與控制、事後監督與評價三道防線功能，共同為本集團持續業務發展保駕護航。

本集團風險控制委員會的常設機構風險管理部負責獨立評估和監測本集團的市場風險及信貸風險。風險管理部與各部門合作管理模型風險、流動性風險及營運風險；監察本集團風險政策(如風險限額)的實施情況；評估、監測和匯報本集團的風險資本；籌備和進行全面特定壓力測試；以及為本集團風險控制委員會定期舉行活動等。合規與法律事務部為專職本集團合規管理工作的核心部門，合規管理工作包括本集團和員工的合規性以及本集團的法律事務。稽核部負責獨立及客觀地審計、監督、評估和推動各部門的風險管理、內部控制和經營業績，從而提升管理表現。

44. 財務風險管理(續)

44.2 信用風險

信用風險是指因公司無法或未能履行其義務或因其信用評級降低導致虧損的風險。本集團面臨信用風險的業務主要包括：(i) 固定收益類金融資產及相應衍生投資；(ii) 融資融券款及買入返售金融資產(主要由約定式購回業務和股票質押式回購業務形成)。

固定收益類金融資產包括貨幣資金、結算備付金、應收款項類投資和債券投資等，其信用風險主要包括交易對手違約風險和標的證券發行人違約風險。

本集團開展的衍生品交易的交易對手均為國內大中型金融機構，並受到授信額度的限制。本集團進行的證券回購交易亦會產生一定信用風險，但絕大多數回購為交易所質押式國債回購及交易所負責交收清算故信用風險被視為低。同此，因利率互換產生的信用風險亦並不重大。

融資類業務方面，融資融券業務信用風險敞口包括客戶融資買入和融券賣出所產生的負債，約定購回式證券交易業務和股票質押式回購業務的信用風險主要來自於交易對手未能及時償還債務本息而違約的風險。提交擔保品充足，融資類業務信用風險可控。

44. 財務風險管理(續)

44.3 市場風險

市場風險指因金融工具的公允價值或未來現金流量出現不利變動而導致的金融虧損風險，其受利率風險、匯率風險和其他價格風險影響。

本集團管理層確定了本集團所能承擔的最大市場風險敞口政策，該風險敞口的衡量和監察根據本集團風險偏好、資本狀況、風險承受能力、業務規模情況綜合制定。本集團根據風險敞口制定相關的投資規模限額和風險限額並分解到各投資部門，通過投資交易控制、風險價值、敏感性分析、壓力測試、風險績效評估以及盈虧、集中度、流動性的監控的綜合使用來管理市場風險。本集團由獨立於業務部門的風險管理部對本集團整體的市場風險進行全面的評估、監測和管理，並將評估、監測結果向各業務部門、本集團管理層和風險管理委員會進行匯報。在具體實施市場風險管理的過程中，前台業務部門作為市場風險的直接承擔者和一線管理人員，動態管理其持倉部分所暴露出的市場風險，並在風險暴露較高時主動採取降低風險敞口的措施或進行風險對沖；而風險管理部則會持續地直接與業務部門的團隊溝通風險信息，討論風險狀態和極端損失情景等。同時，通過定期風險報告及時向本集團管理層匯報本集團整體及各業務部門的市場風險狀況以及變化情況。

風險管理部使用一系列量化方法來估計可能的市場風險損失，既包括在市場正常波動狀況下的可能損失，也包括市場極端變動狀況下的可能損失。風險管理部主要通過風險價值和敏感性分析的方式對正常波動情況下的短期可能損失進行衡量，同時，對於極端情況下的可能損失，則採用壓力測試的方法進行評估。

44. 財務風險管理(續)

44.3 市場風險(續)

貨幣風險

貨幣風險是指由於外匯匯率波動導致本集團的財務狀況和現金流量發生不利變動。除海外子公司持有以不同於相關集團實體功能貨幣的外幣計價的金融資產外，本集團僅持有少量以外幣計價的投資。管理層認為本集團的外匯匯率風險並不重大，因為本集團的外幣資產與負債的比率極低。

價格風險

價格風險主要涉及導致本集團的資產負債表內外的業務發生財務損失的股票價格、金融衍生工具價格和商品價格的不利變化。從定量角度而言，本集團面臨的價格風險主要體現在由於交易性金融工具的價格波動導致本集團利潤的成比例波動，以及由於可供出售金融工具的價格波動導致本集團權益的成比例波動。除每日監控投資頭寸、交易和盈利指標外，本集團主要在日常風險監控中使用由風險管理部門計算的風險價值、風險敏感度指標及壓力測試指標。

敏感度分析

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

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前期內利潤		
增加10%	820,680	449,938
減少10%	(823,129)	(460,780)
	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前其他全面收益		
增加10%	764,697	332,027
減少10%	(764,697)	(332,027)

44. 財務風險管理(續)

44.4 流動性風險

流動性風險是指本集團因資本或資金短缺而在履行與金融負債有關的責任方面面臨困難的風險。在一般業務經營中，本集團可能面臨因宏觀政策變動、市場情況變化、經營不力、信譽度下降、資產負債結構不匹配、資產周轉速度過低、客戶提前贖回交易所報價債券回購產品、可能發生投資銀行業務大額承銷、自營業務投資規模過大或長期投資權重過高導致的流動性風險。如果本集團發生流動性風險卻不能及時調整資產結構，違反監管機構的風險控制指標規定可能引致高昂成本。監管機構可能通過對本集團的業務經營實施限制來處罰本集團，嚴重時本集團可能失去一項或多項業務資格，給本集團業務經營及聲譽造成嚴重的不利影響。

為防範流動風險，本集團按照相關法規，建立以淨資產為核心指標的流動性風險監控系統。本集團定期採用信息系統及數據處理系統進行敏感度分析及壓力測試。該等系統已建立並處於長期平穩運行。有關系統可為管理流動性風險提供相關定量分析，並制定有力指引及支持業務經營及活動。本集團下設的風險管理部負責監控公司各類經營風險。本集團成立資金管理部，與風險管理部一併負責對全域流動性風險進行有效管理，所採用的手段包括：信用拆借或短期投資等流動性管理工具、情景分析、壓力測試、流動性覆蓋率與淨穩定資金率指標監控等。大規模的資金配置和運作均需要經過資產配置委員會和風險控制委員會的集體決策。本集團採取集中度控制、交易限額控制以及監測本集團所持有金融工具的市場流動性狀況等措施處理金融工具的流動風險。為符合監管要求，本集團主動建立了多層級、全方面、信息化的管理體系，使得整體流動性風險處於可測、可控狀態。

2015年6月30日，本集團持有的現金及銀行存款為人民幣2,052.1億元(2014年12月31日：人民幣676.7億元)，貨幣基金、國債、短期融資券等金融資產為人民幣218.8億元(2014年12月31日：人民幣50.0億元)，迅速變現的能力強，能於到期日應付可預見的融資承諾或資金被客户提取的需求。因此，本集團認為面臨的流動性風險不重大。

45. 金融工具的公允價值

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

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

第二層級：輸入值是指不包括第一層級輸入值報價以外的金融資產或金融負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；

第三層級：輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債公允價值

不按照經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債運用現金流量折現法進行評估。

2014年12月31日及2015年6月30日，不持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的賬面金額與公允價值相若。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

45. 金融工具的公允價值(續)

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債公允價值

部分金融資產及金融負債於報告期末以公允價值計量。下表載列此等金融資產及金融負債的公允價值如何計量，並載有其公允價值層級、所用的估值方法及主要輸入值。

金融資產/金融負債	下列日期的公允價值		公允價值層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元				
1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產						
債務證券						
— 股票交易所買賣	6,214,909	6,168,987	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 股票交易所買賣(非活躍)	2,391,338	777,795	第二層	近期交易價。	不適用	不適用
— 銀行間市場買賣	25,726,791	11,493,427	第二層	折現現金流量。未來現金流量基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	不適用	不適用
股權證券						
— 股票交易所買賣	7,392,781	4,466,310	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 股票交易所買賣(非活躍)	144,238	86,726	第二層	近期交易價。	不適用	不適用
— 全國性股票交易所買賣	559,202	53,544	第二層	近期交易價。	不適用	不適用
— 股權投資	199,836	—	第三層	近期交易價。	長期收入增長率，加權平均資本成本	長期收入增長率越高，公允價值越高；加權平均資本成本越高，公允價值越低

45. 金融工具的公允價值(續)

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債公允價值(續)

金融資產/金融負債	下列日期的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值與 公允價值的關係
	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元				
1) 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產						
基金						
— 報價基金	15,113,197	1,725,876	第一層	活躍市場所報價入價。	不適用	不適用
其他投資						
— 金融機構發行的集合資產 管理計劃	669,294	33,202	第二層	按各組合的相關債務證券(包括在 交易所上市及銀行間債券市場交易 的證券)投資的公允價值計算。	不適用	不適用
— 其他資產管理產品/ 理財產品	21,420	—	第二層	按各組合的相關債務證券(包括在 交易所上市及銀行間債券市場交易 的證券)投資的公允價值計算。	不適用	不適用
— 金融機構發行的集合 資產管理計劃	6,464	11,952	第三層	按主要為貸款類投資的相關投資公允 價值計算,而貸款及應收款的公允 價值乃參考就缺乏市場流通性折扣 所作調整及相同情況下的貸款利率 釐定。	缺乏市場 流通性折扣	折扣值越高, 公允價值越低
— 其他資產管理產品 /理財產品	3,046,503	2,118,843	第三層	基於經參考相關投資組合的第三方 估值及有關開支調整後釐定的投資 的資產淨值。	第三方對相關 投資組合的估值	第三方估值越高, 公允價值越高
	<u>61,485,973</u>	<u>26,936,662</u>				

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

45. 金融工具的公允價值(續)

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債公允價值(續)

金融資產/金融負債	下列日期的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值與 公允價值的關係
	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元				
2) 可供出售金融資產						
債務證券						
— 股票交易所買賣	8,421,375	7,081,836	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 股票交易所買賣(非活躍)	1,810,000	520,395	第二層	近期交易價。	不適用	不適用
— 銀行間市場買賣	22,399,643	15,519,723	第二層	折現現金流量。未來現金流量基於 合約金額和票面利率估算，並按 反映交易對於信用風險的利率折現。	不適用	不適用
股權證券						
— 股票交易所買賣	3,350,485	3,261,184	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 股票交易所買賣(非活躍)	210,809	16,524	第二層	近期交易價。	不適用	不適用
— 受限制股份	1,227,966	510,410	第三層	折現現金流量。公允價值參照市場 報價釐定，並就缺乏市場流通性 折扣作調整。	缺乏市場流通性 折扣	折扣值越高， 公允價值越低
基金						
— 報價基金	2,019,593	1,946,121	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 其他基金	214,777	—	第二層	基於基金資產的淨值，參照相關投資 組合的可觀察價格(報價)釐定，並就 相關費用作調整。	不適用	不適用

45. 金融工具的公允價值(續)

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債公允價值(續)

金融資產/金融負債	下列日期的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值與 公允價值的關係
	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元				
2) 可供出售金融資產						
其他投資						
—銀行發行的理財產品	97,500	11,000	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
—金融機構發行的集合 資產管理計劃	871,937	744,031	第二層	按各組合的相關債務證券(包括在 交易所上市及在銀行間債券市場 交易的證券)投資的公允價值計算。	不適用	不適用
—交易席位	6,847	8,138	第二層	近期交易價。	不適用	不適用
—金融機構發行的集合 資產管理計劃	206,746	182,773	第三層	按主要為貸款類投資的相關投資 公允價值計算，而貸款及應收款的 公允價值乃參考就缺乏市場流通性 折扣所作調整及相同情況下的 貸款利率釐定。	缺乏市場流通性 折扣	折扣值越高， 公允價值越低
—其他資產管理產品/ 理財產品	9,828,672	2,849,446	第三層	基於經參考相關投資組合的第三方 估值及有關開支調整後釐定的投資 的資產淨值。	第三方對相關投資組 合的估值	第三方估值越高，公 允價值越高
	<u>50,666,350</u>	<u>32,651,581</u>				

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

45. 金融工具的公允價值(續)

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債公允價值(續)

金融資產/金融負債	下列日期的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值與 公允價值的關係
	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元				
3) 衍生金融工具						
權益互換—資產	4,755	6,614	第二層	按相關股權證券權益收益(按股指及中國股票交易所報價計算)與本公司與對手掉期協議約定的固定收入之差而計算。	不適用	不適用
權益互換—負債	(2,130)	(12,107)	第二層	按相關股權證券權益收益(按股指及中國股票交易所報價計算)與本公司與對手掉期協議約定的固定收入之差而計算。	不適用	不適用
收益憑證—負債	(300)	(65)	第二層	按中國股票交易所相關股指的利息支出計算。	不適用	不適用
利率互換—資產	287,606	51,597	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據遠期利率(源自報告期末的可觀察收益率曲線)及合同利率作出估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現。	不適用	不適用
利率互換—負債	(271,276)	(42,099)	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據遠期利率(源自報告期末的可觀察收益率曲線)及合同利率作出估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現。	不適用	不適用

45. 金融工具的公允價值(續)

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債公允價值(續)

金融資產/金融負債	下列日期的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值與 公允價值的關係
	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元				
3) 衍生金融工具						
利率互換-資產	-	33,082	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
利率互換-負債	-	(32,947)	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
股指期貨-資產	809	-	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
股指期貨-負債	-	(86)	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
國債期貨	-	-	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
黃金期貨	-	-	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
商品期貨	-	-	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
股票期權-資產	9,464	-	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
股票期權-負債	(19,865)	-	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
4) 指定以公允價值計量且其 變動計入當期損益						
於聯營公司投資	59,840	59,840	第三層	近期交易價。	長期收入增長率加權 平均資本成本	長期收入增長率 越高，公允價值 越高；加權平均 資本成本越高， 公允價值越低

- (i) 在當日無負債結算制度下，本集團的股指期貨、國債期貨、黃金期貨及部分利率互換持倉損益須在中國每日結算，相應收支計入2015年6月30日和2014年12月31日的「結算備付金」。因此，各報告期末的上述衍生金融工具的淨頭寸為零。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

45. 金融工具的公允價值(續)

2015年6月30日

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產：				
可供出售投資				
— 債務證券	8,421,375	24,209,643	—	32,631,018
— 股權投資	3,350,485	210,809	1,227,966	4,789,260
— 基金	2,019,593	214,777	—	2,234,370
— 其他	97,500	878,784	10,035,418	11,011,702
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產				
— 債務證券	6,214,909	28,118,129	—	34,333,038
— 股權投資	7,392,781	703,440	199,836	8,296,057
— 基金	15,113,197	—	—	15,113,197
— 其他	—	690,714	3,052,967	3,743,681
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的於聯營 企業的非上市投資	—	—	59,840	59,840
衍生金融資產	10,273	292,361	—	302,634
合計	42,620,113	55,318,657	14,576,027	112,514,797
金融負債：				
衍生金融負債	(19,865)	(273,706)	—	(293,571)

45. 金融工具的公允價值(續)

2014年12月31日

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產：				
可供出售投資				
— 債務證券	7,081,836	16,040,118	—	23,121,954
— 股權投資	3,261,184	16,524	510,410	3,788,118
— 基金	1,946,121	—	—	1,946,121
— 其他	11,000	752,169	3,032,219	3,795,388
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產				
— 債務證券	6,168,987	12,271,222	—	18,440,209
— 股權投資	4,466,310	140,270	—	4,606,580
— 基金	1,725,876	—	—	1,725,876
— 其他	—	33,202	2,130,795	2,163,997
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的於聯營 企業的非上市投資	—	—	59,840	59,840
衍生金融資產	33,082	58,211	—	91,293
合計	<u>24,694,396</u>	<u>29,311,716</u>	<u>5,733,264</u>	<u>59,739,376</u>
金融負債：				
衍生金融負債	<u>33,033</u>	<u>54,271</u>	<u>—</u>	<u>87,304</u>

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

45. 金融工具的公允價值(續)

第三層級公允價值計量的對賬

	截至2015年6月30日 止六個月		截至2014年12月31日 止年度	
	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益 的金融資產 人民幣千元 (未經審計)	可供出售 金融資產 人民幣千元 (未經審計)	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益 的金融資產 人民幣千元 (經審計)	可供出售 金融資產 人民幣千元 (經審計)
於1月1日	2,190,635	3,542,629	—	2,703,012
收益／虧損總額				
損益	75,977	—	88,822	—
其他全面收益	—	676,374	—	124,812
購買	1,057,031	9,295,628	2,101,813	3,272,441
清算	(11,000)	(2,142,903)	—	(2,397,467)
從第三層級轉出	—	(108,344)	—	(160,169)
截止期末／年末	<u>3,312,643</u>	<u>11,263,384</u>	<u>2,190,635</u>	<u>3,542,629</u>
截止期末／年末持有的資產／ 負債期內／年內收益總額 —計入投資收益	<u>75,977</u>	<u>—</u>	<u>88,822</u>	<u>—</u>

46. 未決訴訟

2015年6月30日及2014年12月31日，本集團作為被告人涉及若干未決訴訟，因此而產生的索賠金額分別約人民幣4.4百萬元及人民幣9.4百萬元。根據法庭裁決、法定代理人意見及管理層的判斷，本集團未對該索賠金額計提任何預計負債。本公司董事認為法院的最終判決對本集團的財務狀況或經營不會造成重大影響。

47. 期後事項

2015年7月4日，21家證券公司召開會議並發布了《21家證券公司聯合公告》。本公司作為本次會議的參與者，以2015年6月30日淨資產的15%出資，用於投資藍籌股ETF等。於2015年7月6日與中國證券金融股份有限公司簽署《中國證券期貨市場場外衍生品交易主協議》及《收益互換交易確認書》，並已完成了相關資金的劃付。本次投資將由中國證券金融股份有限公司專戶統一運作，本公司將按投資比例分擔投資風險、分享投資收益。

第九節 備查文件目錄

- (一) 載有公司法定代表人簽名的2015年半年度報告文本。
- (二) 載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名蓋章的財務報告文本。
- (三) 報告期內中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿。
- (四) 其他有關資料。

廣發證券股份有限公司
法定代表人：孫樹明
二〇一五年八月二十一日