

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



GF SECURITIES CO., LTD.

廣發證券股份有限公司

(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2018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2018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2018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2018年中期報告的印刷版本將於2018年9月底之前寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.gf.com.cn 閱覽。

承董事會命

廣發證券股份有限公司

孫樹明

董事長

中國，廣州

2018年8月29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、李秀林先生及劉學濤女士；獨立非執行董事楊雄先生、湯欣先生、陳家樂先生及李延喜先生。

重要提示

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

除下列董事外，其他董事親自出席了審議本次半年度報告的董事會會議：

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

公司按照國際會計準則編製的2018年半年度財務報告已經安永會計師事務所審閱。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

公司計劃不派發2018年半年度現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

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

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

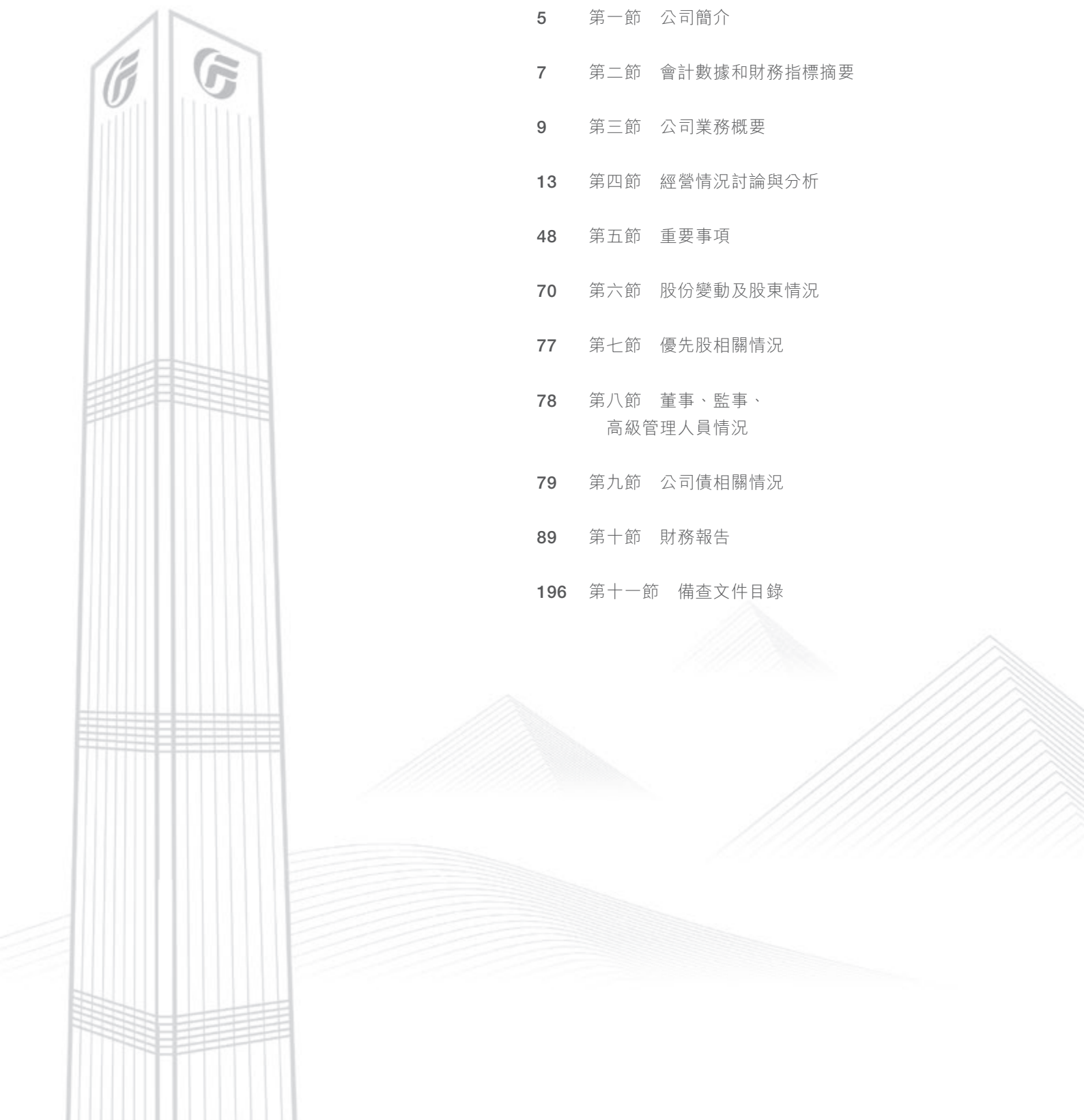
重大風險提示

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

針對上述風險，公司建立了完善的內部控制體系，合規及全面風險管理體系，確保公司在風險可控、可測、可承受的範圍內穩健經營。請投資者認真閱讀本報告第四節「經營情況討論與分析」，並特別注意上述風險因素。

目錄

2	釋義
5	第一節 公司簡介
7	第二節 會計數據和財務指標摘要
9	第三節 公司業務概要
13	第四節 經營情況討論與分析
48	第五節 重要事項
70	第六節 股份變動及股東情況
77	第七節 優先股相關情況
78	第八節 董事、監事、 高級管理人員情況
79	第九節 公司債相關情況
89	第十節 財務報告
196	第十一節 備查文件目錄



釋義

釋義項	釋義內容
報告期	指 2018 年半年度(2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日)
本公司、公司、母公司、 廣發證券	指 廣發證券股份有限公司
本集團、集團	指 本公司及並表範圍內的子公司(附屬公司)
吉林敖東	指 吉林敖東藥業集團股份有限公司
遼寧成大	指 遼寧成大股份有限公司
中山公用	指 中山公用事業集團股份有限公司
香港結算代理人	指 香港中央結算(代理人)有限公司
廣發控股香港	指 廣發控股(香港)有限公司
廣發經紀(香港)	指 廣發證券(香港)經紀有限公司
廣發融資(香港)	指 廣發融資(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
廣發投資(香港)	指 廣發投資(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
廣發融資租賃	指 廣發融資租賃(廣東)有限公司
廣東股權中心	指 廣東金融高新區股權交易中心有限公司
廣東股權交易中心	指 廣東股權交易中心股份有限公司

釋義項	釋義內容
易方達基金	指 易方達基金管理有限公司
中國境內、境內	指 指中國大陸地區
中國證監會	指 中國證券監督管理委員會
廣東證監局	指 中國證券監督管理委員會廣東監管局
浙江證監局	指 中國證券監督管理委員會浙江監管局
上交所	指 上海證券交易所
深交所	指 深圳證券交易所
《深交所上市規則》	指 《深圳證券交易所股票上市規則》
《公司法》	指 《中華人民共和國公司法》
《證券法》	指 《中華人民共和國證券法》
香港聯交所	指 香港聯合交易所有限公司
《香港上市規則》	指 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港證監會	指 香港證券及期貨監察委員會
證券及期貨條例	指 香港證券及期貨條例(香港法例第 571 章)
融資融券	指 公司向客戶出借資金供其買入上市證券或者出借上市證券供其賣出，並收取擔保物的經營活動。
股票質押式回購	指 是指符合條件的資金融入方以所持有的股票或其他證券質押，向符合條件的資金融出方融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易。
新三板、股轉系統	指 全國中小企業股份轉讓系統
融資租賃	指 出租人根據承租人對出賣人、租賃物的選擇，向出賣人購買租賃物，提供給承租人使用，承租人支付租金的行為。

釋義項	釋義內容
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)
FICC	指 固定收益證券、貨幣及大宗商品 (Fixed Income, Currencies & Commodities)
ISDA 協議	指 國際掉期與衍生品協會 (International Swaps and Derivatives Association) 為國際場衍生品交易提供的標準協議文本及其附屬文件
GMRA 協議	指 全球回購主協議 (Global Master Repurchase Agreement)
A 股	指 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。
WIND	指 萬得信息技術股份有限公司向客戶提供金融數據和分析工具的金融終端

2018 年半年度報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的。

一、公司簡介

股票簡稱	廣發證券	股票代碼	000776 (深交所) ; 1776 (香港聯交所)
股票上市證券交易所	深交所、香港聯交所		
公司的中文名稱	廣發證券股份有限公司		
公司的中文簡稱	廣發證券		
公司的外文名稱	GF Securities Co., Ltd.		
公司的法定代表人	孫樹明		
公司授權代表	林治海、溫家雄		
聯席公司秘書	羅斌華、溫家雄		

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	羅斌華	徐佑軍
聯繫地址	廣州市天河區天河北路 183-187 號 大都會廣場 43 樓	廣州市天河區天河北路 183-187 號 大都會廣場 39 樓
電話	020-87550265/87550565	020-87550265/87550565
傳真	020-87553600	020-87554163
電子信箱	lbh@gf.com.cn	xuyj@gf.com.cn

三、其他情況

1、公司聯繫方式

公司註冊地址	廣東省廣州市黃埔區中新廣州知識城 騰飛一街 2 號 618 室
公司註冊地址的郵政編碼	510555
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、8 樓、17 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	510620
公司網址	www.gf.com.cn
公司電子郵箱	gfzq@gf.com.cn

2、信息披露及備置地地點

公司選定的 A 股信息披露媒體的名稱	《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	www.cninfo.com.cn
登載半年度報告的香港聯交所指定網站的網址	www.hkexnews.com.hk
公司半年度報告備置地地點	廣州市天河區天河北路 183-187 號大都會廣場 39 樓

3、其他有關資料

監管部門分類評價情況：

根據中國證監會《證券公司分類監管規定》，公司近三年分類評價情況為：

2016年 公司被分類評價為 B 類 BBB 級證券公司；

2017年 公司被分類評價為 A 類 AA 級證券公司；

2018年 公司被分類評價為 A 類 AA 級證券公司。

第二節 會計數據和財務指標摘要

一、主要會計數據(合併報表)

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際會計準則編製)

單位：人民幣百萬元

項目	2018年1至6月	2017年1至6月	變動
收入及其他收益總額	11,420	13,536	-15.63%
所得稅前利潤	3,737	5,798	-35.55%
歸屬於本公司股東的淨利潤	2,858	4,301	-33.55%
來自經營活動的現金淨額	26,258	8,883	195.58%
基本每股收益(人民幣元/股)	0.38	0.56	-32.14%
加權平均淨資產收益率(%)	3.33	5.34	減少2.01個百分點

項目	2018年6月30日	2017年12月31日	變動
資產總額	390,471	356,905	9.40%
負債總額	302,430	268,279	12.73%
歸屬於本公司股東的權益	84,111	84,854	-0.88%
總股本(百萬股)	7,621	7,621	—
歸屬於本公司股東的每股權益 (人民幣元/股)	11.04	11.13	-0.81%
資產負債率(%) (註1)	73.03	69.64	增加3.39個百分點

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

二、境內外會計準則下會計數據差異

公司按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的合併財務報表中所列示的2018年1至6月及2017年1至6月淨利潤和截至2018年6月30日及2017年12月31日淨資產無差異。

第二節 會計數據和財務指標摘要

三、本公司淨資本及有關風險控制指標

單位：人民幣元

項目	2018年6月30日	2017年12月31日	增減
核心淨資本	51,957,477,940.72	53,715,152,176.89	-3.27%
附屬淨資本	7,450,000,000.00	9,950,000,000.00	-25.13%
淨資本	59,407,477,940.72	63,665,152,176.89	-6.69%
淨資產	74,765,757,898.51	75,980,179,935.50	-1.60%
各項風險資本準備之和	26,872,301,927.76	25,591,085,824.40	5.01%
表內外資產總額	273,370,816,548.43	246,659,580,064.54	10.83%
風險覆蓋率	221.07%	248.78%	減少 27.71 個百分點
資本槓桿率	19.73%	22.49%	減少 2.76 個百分點
流動性覆蓋率	208.46%	155.59%	增加 52.87 個百分點
淨穩定資金率	143.71%	134.47%	增加 9.24 個百分點
淨資本／淨資產	79.46%	83.79%	減少 4.33 個百分點
淨資本／負債	32.22%	38.95%	減少 6.73 個百分點
淨資產／負債	40.55%	46.48%	減少 5.93 個百分點
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	34.33%	35.07%	減少 0.74 個百分點
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	201.87%	155.11%	增加 46.76 個百分點

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

四、審計委員會之審閱

董事會下屬審計委員會已審閱並確認公司截至2018年6月30日止六個月的按照國際會計準則披露的中期財務資料審閱報告，未對公司所採納的會計政策及常規等事項提出異議。

一、報告期內公司從事的主要業務

本集團是定位於專注中國優質企業及富裕人群，擁有行業領先創新能力的資本市場綜合服務商。本集團提供多元化業務以滿足企業、個人(尤其是富裕人群)及機構投資者、金融機構及政府客戶的多樣化需求。本集團的主要業務分為四個板塊：投資銀行業務、財富管理業務、交易及機構業務和投資管理業務，各項主要經營指標位居行業前列。

四個業務板塊具體包括下表所列的各類產品和服務：

投資銀行	財富管理	交易及機構	投資管理
◆ 股權融資	◆ 零售經紀及財富管理	◆ 權益及衍生品交易	◆ 資產管理
◆ 債務融資	◆ 融資融券	◆ 固定收益銷售及交易	◆ 公募基金管理
◆ 財務顧問	◆ 回購交易	◆ 櫃檯市場銷售及交易	◆ 私募基金管理
	◆ 融資租賃	◆ 另類投資	
		◆ 投資研究	
		◆ 資產託管	

投資銀行業務即本集團通過承銷股票及債券和提供財務顧問服務賺取承銷佣金、保薦及顧問費；

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

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

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

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

本集團的主要業務和經營模式在報告期沒有發生重大變化。

第三節 公司業務概要

二、核心競爭力分析

1、具有市場化的機制，均衡、多元化的股權結構和完善的公司治理

公司沒有控股股東和實際控制人。公司股東吉林敖東、遼寧成大和中山公用(均為上市公司)19年來均一直在公司前三大股東之列(不包括香港結算代理人,香港結算代理人所持股份為H股非登記股東所有)。截至2018年6月30日,吉林敖東及其一致行動人、遼寧成大及其一致行動人和中山公用及其一致行動人持股比例分別為17.45%、16.42%、10.34%,形成了較為穩定的股權結構。持續均衡、多元化的股權結構為公司形成良好的治理結構提供了堅實保障,確保公司長期保持市場化的運行機制,有利於實現公司的持續健康發展。

2、優良的企業文化和穩定的經營管理團隊

公司始終秉持「知識圖強、求實奉獻;客戶至上、合作共贏」的核心價值觀,貫徹執行「穩健經營、持續創新;績效導向,協同高效」的經營管理理念,謀求持續、健康、穩定的發展。良好的企業文化提高了公司的凝聚力和向心力。公司的經營管理團隊和業務骨幹隊伍高度穩定,流失率低,公司經營管理團隊的證券和金融相關領域的管理經驗平均超過23年,在公司的平均任職期限超過16年;過去3年公司中高層管理團隊和員工的主動離職率分別不超過2%和3%,大大增強了客戶的信心和各項業務經營的連續性、穩定性。

3、久經考驗且行之有效的風險與合規管理機制

公司風險管理能力在行業中位於前列,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,也是行業最早推行全面風險管理戰略的券商之一,還是80年代末至90年代初成立的第一批券商中僅有的四家未經歷過因經營虧損而接受注資或重組的主要券商之一。公司堅守合規底線與風險管理生命線,建立了一套有效的涵蓋合規與風險文化、治理架構、機制與實踐、基礎設施等在內的全面風險管理體系,實現合規和風控對各部門、分支機構和控股子公司的垂直管理。多年以來,公司資產質量優良,各項主要風控指標均持續符合監管要求,槓桿監管指標安全邊際較大,擁有較強的風險抵禦能力。

4、主要經營指標多年來名列行業前列，品牌價值持續提升

公司總資產、淨資產、淨資本、營業收入和淨利潤等多項主要經營指標連續多年位居行業前列。具體經營業績指標如下：

公司2015年—2018年1-6月主要經營指標排名情況

項目	2018年1-6月 ／6月底	2017年／ 年底	2016年／ 年底	2015年／ 年底
總資產	4	5	5	5
淨資產	5	4	5	5
淨資本	4	4	4	4
營業收入	5	4	4	4
淨利潤	5	5	4	5

註1：數據來源：WIND，中國證券業協會，2018；

註2：淨資本指標數據均指母公司數據；2018年1至6月指標是根據未經審計母公司數據進行統計；2017、2016及2015年度是根據經審計合併報表數據進行統計。

在謀求經濟利益和市場地位的同時，公司聲譽和品牌持續提升。2015至2017年，公司連續三年穩居「胡潤品牌榜」中國券商前三名。公司依託「廣東省廣發證券社會公益基金會」積極履行社會責任，聚焦扶貧濟困、助學興教兩大領域，主動踐行社會責任，公司美譽度和品牌影響力持續提升。

5、業務牌照齊全，業務結構均衡，綜合金融服務能力行業領先

本集團擁有投資銀行、財富管理、交易及機構和投資管理等全業務牌照，各項主要業務結構均衡發展，各項主要經營指標多年名列行業前列。目前，公司已形成了金融集團化架構，使得公司服務客戶能力持續提升。

6、業內領先的科技金融模式

本集團注重創新對公司長期、可持續發展的重要性，一直致力於各項管理、業務、服務及技術創新，並取得了良好的效果。公司持續重視在科技金融方面的投入，一方面積極擴充金融科技研發團隊，崇尚工程師文化，通過一系列敏捷團隊管理辦法，激發了團隊成員的技術創新熱情；另一方面，公司加大在大數據、人工智能、平台化、客戶終端等方向的自主研發和技術創新的力度，先後上線了大數據雲服務平台、微服務平台、機器人投顧平台等完全自主研發的科技金融平台，還通過合作研發上線了行業首家基於大數據的全鏈路量化交易雲平台，為科技金融方向的後續發展打下基礎。截至報告期末，共申請發明專利10項、實用新型專利2項、軟件著作權7項；其中，已獲得1項實用新型專利、7項軟件著作權。

第四節 經營情況討論與分析

一、概述

報告期，面對複雜和嚴峻的國際經濟形勢、依法從嚴全面監管的資本市場環境以及「去槓桿、去通道」等行業監管導向，在董事會的指導下，公司經營層帶領全體員工繼續認真落實新的五年戰略規劃，堅持「客戶中心導向」的戰略綱領，堅持金融服務實體經濟的原則，凝心聚力，銳意進取。

今年以來，資本市場持續低迷，監管不斷加強，圍繞著金融去槓桿推出的一系列新規對券商業務開展帶來了較大壓力，行業整體營業收入和淨利潤均出現較大幅度下滑。面對不利的外部環境，公司始終遵循「穩健經營，持續創新；績效導向，協同高效」的經營管理理念，堅持因勢而變、順勢而為、提質增效、優化佈局的工作方針，加強合規風控管理，加快業務轉型和管理變革步伐，努力鞏固和提升全業務鏈競爭優勢，全面推進各業務戰略的轉型和升級。

報告期，公司在監管加強、競爭加劇、交投低迷的市場環境中砥礪前行，各項主要經營指標繼續穩居行業前列，繼續為股東創造價值。

二、主營業務分析

（一）總體情況概述

2018年上半年，我國GDP同比增長6.8%，連續12個季度穩定運行在6.7%—6.9%的中高速區間，經濟發展穩中向好，金融運行整體穩健（數據來源：國家統計局，2018）。

第四節 經營情況討論與分析

根據未經審計財務報表，截至2018年6月30日，131家證券公司總資產為6.38萬億元，較2017年底增長3.91%；淨資產為1.86萬億元，較2017年底增長0.54%；淨資本為1.56萬億元，較2017年底下降1.27%；全行業客戶交易結算資金餘額(含信用交易資金)1.11萬億元，較2017年底增長4.72%；託管證券市值36.56萬億元，較2017年底下降9.35%；受託管理資金本金總額15.89萬億元，較2017年底下降7.94%。2018年上半年，全行業131家證券公司中106家實現盈利，共實現營業收入1,265.72億元，同比下降11.92%，其中：代理買賣證券業務淨收入(含席位租賃)363.76億元，同比下降6.38%；證券承銷與保薦業務淨收入116.86億元，同比下降30.95%；財務顧問業務淨收入45.16億元，同比下降12.95%；投資諮詢業務淨收入14.54億元，同比下降7.39%；資產管理業務淨收入138.88億元，同比下降0.79%；證券投資收益(含公允價值變動)295.50億元，同比下降19.24%；利息淨收入112.92億元，同比下降42.95%；實現淨利潤328.61億元，同比下降40.53%(數據來源：中國證券業協會，2018)。

截至2018年6月30日，本集團總資產人民幣390,471百萬元，較2017年末增加9.40%；歸屬於本公司股東的權益人民幣84,111百萬元，較2017年末減少0.88%；報告期本集團收入及其他收益總額人民幣11,420百萬元，同比減少15.63%；支出總額人民幣8,016百萬元，同比增加0.94%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣2,858百萬元，同比減少33.55%。

(二) 主營業務情況分析

本集團的主要業務分為四個板塊：投資銀行業務、財富管理業務、交易及機構業務和投資管理業務。報告期，投資銀行業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣 585 百萬元，同比減少 56.52%；財富管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣 5,663 百萬元，同比增加 6.88%；交易及機構業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣 2,484 百萬元，同比減少 24.51%；投資管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣 2,129 百萬元，同比減少 35.10%。

1、 投資銀行業務板塊

本集團的投資銀行業務板塊主要包括股權融資業務、債務融資業務及財務顧問業務。報告期，投資銀行業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣 585 百萬元，同比減少 56.52%。

(1) 股權融資業務

2018 年上半年 A 股市場共計完成股權融資項目(包括 IPO、增發、配股、優先股、可轉債，其中增發含發行股份購買資產)292 個，融資金額為 6,579.32 億元，同比分別下降 43.30% 和 21.79%。隨著 IPO 節奏放緩，以及再融資新規和減持新規的影響日益顯現，2018 年上半年 IPO 家數和融資規模同比下降，分別為 63 家和 922.87 億元，分別下降 74.49% 和 26.40%；再融資家數 229 家，再融資金額 5,656.45 億元，分別同比下降 14.55% 和 20.98%(數據來源：WIND，2018)。

為適應經濟結構轉型、市場環境和監管政策的變化，公司在繼續鞏固在優質中小企業客戶領域優勢的基礎上，著力加大對戰略客戶和大中型客戶的開拓力度。同時，公司繼續推進跨境投行業務運作，努力提升公司投行業務國際競爭力。報告期內，公司完成股權融資主承銷家數 9 家，行業排名第 9；股權融資主承銷金額 52.48 億元，行業排名第 15；其中，IPO 主承銷家數 4 家，行業排名第 5；IPO 主承銷金額 20.98 億元，行業排名第 9(數據來源：WIND，公司統計，2018)。公司報告期內實現股票承銷及保薦業務佣金及手續費收入人民幣 226 百萬元，同比減少 73.95%。

第四節 經營情況討論與分析

公司2018年上半年股權承銷保薦業務詳細情況如下表所示：

項目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	主承銷金額 (億元)	主承銷家數	主承銷金額 (億元)	主承銷家數
首次公開發行	20.98	4	105.66	20
再融資發行	31.50	5	107.80	15
合計	52.48	9	213.46	35

數據來源：公司統計，2018。

(2) 債務融資業務

2018年上半年，在金融去槓桿的大背景下，監管不斷加強，資金面中性偏緊，發行利率波動上行，加之信用違約事件頻發，市場投資者風險偏好有所下降。信用債市場發行人量較去年同期有所增長，尤其是公司債增長幅度較大。上半年全市場公司債券發行總額5,896.55億元，同比增長42.22%；企業債券發行總額896.20億元，同比增長0.52%（數據來源：WIND，2018）。

報告期，為應對監管和市場環境變化，公司不斷優化債券業務質控管理體系，質控中心不斷前移；同時著力提升存續期債券管理水平，對存續期債券進行風險分類管理。公司持續拓展和儲備優質項目，報告期，公司主承銷發行債券62期，總額281.82億元，總額同比下降43.26%。報告期，公司實現債券承銷及保薦業務佣金及手續費收入人民幣181百萬元，同比減少19.76%。

公司2018年上半年為客戶承銷債券業務詳細情況如下表所示：

項目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	主承銷金額 (億元)	發行數量	主承銷金額 (億元)	發行數量
企業債	14.00	2	17.20	2
公司債	197.62	36	393.86	43
非金融企業債務				
融資工具	58.90	18	16.80	3
金融債	11.30	6	53.80	2
可交債	0.00	0	15	2
合計	281.82	62	496.66	52

數據來源：公司統計，2018。

(3) 財務顧問業務

公司財務顧問業務主要包括上市公司併購重組、新三板掛牌等。報告期內，財務顧問業務實現佣金及手續費收入人民幣127百萬元，同比減少40.71%。

2018年上半年，併購重組市場併購家數下降，交易規模同比有所上升。2018年上半年併購市場公告的交易數量為2,317筆，同比下降46.09%；交易金額為13,972.01億元，同比上升11.77%（數據來源：WIND，2018）。報告期內，公司擔任財務顧問的重大資產重組項目7家（包括通過中國證監會併購重組委審核項目和非行政許可類重大資產重組項目），行業排名第4，完成交易金額98.51億元，行業排名第14（數據來源：公司統計，2018）。公司連續3年取得中國證券業協會併購重組財務顧問執業能力A類評價。公司報告期內實現併購重組財務顧問業務佣金及手續費收入人民幣80百萬元，同比減少47.68%。

第四節 經營情況討論與分析

2018年上半年，受監管環境趨嚴、市場流動性差等因素影響，新三板掛牌數量大幅減少。截至2018年6月底，新三板市場共有11,243家掛牌公司，較年初減少387家。公司堅持以價值發現為核心，發揮公司研究能力突出的優勢，強化業務協同，為客戶提供高質量的新三板全產業鏈綜合服務。截至2018年6月底，公司作為主辦券商持續督導掛牌公司共計280家，其中創新層企業35家，行業排名第6（數據來源：股轉系統、公司統計，2018）。

此外，在境外投資銀行業務領域，公司主要通過間接全資持股的子公司廣發融資（香港）開展相關業務。報告期，廣發控股香港完成主承銷（含IPO、再融資及債券發行）、財務顧問和併購等項目11個。

2、 財富管理業務板塊

本集團的財富管理業務板塊主要包括零售經紀及財富管理業務、融資融券業務、回購交易業務及融資租賃業務。報告期，財富管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣5,663百萬元，同比增加6.88%。

(1) 零售經紀及財富管理業務

本集團為客戶買賣股票、債券、基金、權證、期貨及其他可交易證券提供經紀服務。

2018年1-6月A股市場股基成交額57.41萬億元，同比增長1.41%（數據來源：WIND，2018）。2018年上半年，行業監管不斷加強，市場交投低迷，平均淨佣金率仍在尋底。報告期，公司持續推進零售事業部改革，以科技金融、財富管理、機構經紀和綜合化為四輪驅動，以客戶為中心，繼續深耕傳統業務、大力發展財富管理業務、構建機構客戶服務體系，不斷推進業務轉型。

報告期，公司自主研發的機器人投顧貝塔牛繼續進行三期功能優化選代，滿足線上客戶財富管理需求，累計服務客戶數 65 萬，上半年 80% 的策略組合跑贏比較基準，较好地服務大眾客戶；同時實現金融產品銷售額 72 億元。公司易淘金 APP 升級為交易與理財並重的財富管理終端，同時強化國際化行情與服務的建設。截至報告期末，公司手機證券用戶數超過 1,857 萬，較去年底增長 18.05%；微信平台的關注用戶數超過 300 萬。報告期內易淘金電商平台的金融產品銷售和轉讓金額達 983.73 億元。

2018 年 1-6 月公司股票基金成交量 4.89 萬億(雙邊統計)，同比增長 3.16%。報告期，公司實現代理買賣證券業務佣金及手續費收入人民幣 1,529 百萬元，同比減少 8.83%。

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	2018 年		2017 年	2017 年
	1-6 月	2018 年 1-6 月	1-6 月	1-6 月
	交易額(億元)	市場份額 (%)	交易額(億元)	市場份額 (%)
股票	46,646.73	4.45	46,687.53	4.47
基金	2,233.68	2.24	695.35	0.79
債券	120,307.51	5.14	137,431.33	5.44
合計	169,187.92	4.85	184,814.21	5.05

註 1：數據來自公司統計、上交所、深交所，2018；

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。

在代銷金融產品業務領域，報告期公司實現代銷金融產品業務佣金及手續費收入人民幣 92 百萬元，同比增加 64.89%。

第四節 經營情況討論與分析

在期貨經紀業務領域，本集團通過全資子公司廣發期貨開展期貨經紀業務，且通過廣發期貨的全資子公司廣發期貨(香港)以及廣發期貨(香港)的全資子公司GF Financial Markets(UK) Limited在國際主要商品市場為客戶提供交易及清算服務。

在境外，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發經紀(香港)向高淨值人群及零售客戶提供經紀服務，涵蓋在香港聯交所及其他國外交易所上市的股票、債券等金融產品，利用自主開發的易淘金國際版交易系統，著力發展高淨值客戶的海外財富管理業務，為超高淨值客戶提供私人財富的規劃及傳承。

(2) 融資融券業務

2018年，市場融資融券餘額呈現冲高回落的走勢。截至2018年6月底，滬深兩市融資融券餘額9,193.82億元，較2017年底下降10.41%(數據來源：WIND，2018)。

截至2018年6月底，公司融資融券業務期末餘額為505.71億元，較2017年底下降9.70%；市場佔有率5.5%。公司報告期實現融資融券利息收入人民幣2,092百萬元，同比增加4.58%。

(3) 回購交易業務

2018年以來，在持續強化股票質押業務的風控准入前提下，公司股票質押業務保持平穩。截至2018年6月底，公司通過自有資金開展場內股票質押式回購業務餘額為263.28億元，較2017年底下降0.96%。由於股票質押式回購業務的替代分流效應，約定購回式證券交易業務規模相對較小。

報告期，公司實現回購交易業務利息收入人民幣782百萬元，同比增加52.30%。

(4) 融資租賃

為提高集團客戶黏性，增強綜合金融服務能力，公司通過子公司廣發融資租賃開展融資租賃業務。截至2018年6月底，廣發融資租賃的應收融資租賃款淨額為46.94億元。

3、交易及機構業務板塊

本集團的交易及機構業務板塊主要包括權益及衍生品交易業務、固定收益銷售及交易業務、櫃檯市場銷售及交易業務、另類投資業務、投資研究業務及資產託管業務。報告期，交易及機構業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣2,484百萬元，同比減少24.51%。

(1) 權益及衍生品交易業務

公司權益及衍生品交易業務主要從事股票及股票掛鉤金融產品及股票衍生產品的做市及交易。

2018年上半年A股市場持續調整，截至2018年6月底，上證綜指、深證成指、中小板指和創業板指較上年末全線下跌，跌幅分別為13.90%、15.04%、14.26%、8.33%；絕大多數細分行業板塊均出現下跌，投資機會匱乏。公司堅持價值投資思路，以業績增長穩定的大盤藍籌投資為主。同時，公司於2018年2月份獲得上交所「優秀期權做市商」榮譽。

報告期，公司權益及衍生品交易業務實現投資收益淨額人民幣-433百萬元。

第四節 經營情況討論與分析

(2) 固定收益銷售及交易業務

公司固定收益銷售及交易主要面向機構客戶銷售公司承銷的債券，亦從事固定收益金融產品及利率衍生品的做市及交易。公司的機構客戶主要包括商業銀行、保險公司、基金公司、財務公司、信託公司及被中國證監會批准可投資於中國資本市場的合格境外機構投資者等。

公司在中國銀行間債券市場及交易所交易多類固定收益及相關衍生產品，並提供做市服務，如國債、政策性金融債、中央銀行票據、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風險。此外，報告期內，公司繼續大力拓展 FICC 業務，主要通過間接全資持股的子公司廣發全球資本搭建境外 FICC 投資交易及產品平台，業務覆蓋以固定收益為主、以客戶需求為導向的跨境及海外投資服務，資產配置覆蓋亞洲、歐洲、美洲的 22 個國家和地區，涵蓋債券及結構化產品等多元化金融產品領域。報告期，公司中債交易量在券商中排名第 6 (數據來源：中國債券信息網，2018)。

報告期，公司較好的控制了債券投資組合的久期、槓桿和投資規模，抓住了階段性的市場機會，取得了較好的投資業績。2018 年上半年公司實現固定收益銷售及交易業務投資收益淨額人民幣 2,290 百萬元，同比增加 25.22%。

(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、收益憑證以及場外衍生品等；同時，通過櫃檯市場為非標準化產品以及收益憑證產品提供流動性支持。

截至報告期末，公司櫃檯市場累計發行產品數量 8,010 只，累計發行產品規模約 5,271 億元，期末產品市值約 492.24 億元。其中，2018 年上半年新發產品數量 1,902 只，新發產品規模約 623 億元。(數據來源：公司統計，2018)。

截至 2018 年 6 月底，公司為 152 家新三板企業提供做市服務。

(4) 另類投資業務

本集團通過全資子公司廣發乾和以自有資金積極開展另類投資業務，目前以股權投資業務為主。截至2018年6月底，廣發乾和及其子公司已完成股權投資項目72個，其中2018年新增股權投資項目8個；累計投資規模合計25.52億元；累計有4個項目通過IPO上市，19個項目通過上市公司併購等方式實現退出。

報告期，廣發乾和實現另類投資業務收入及其他收益總額人民幣-17百萬元。

(5) 投資研究業務

本集團的投資研究業務主要為機構客戶提供包括宏觀經濟與策略、行業與上市公司、金融工程等多領域的投資研究服務，獲得機構客戶的分倉交易佣金收入。具體包括在中國及香港為全國社保基金、保險公司、基金公司、私募基金、財務公司、證券公司及其他機構投資者提供研究報告及定制化的投資研究服務。公司的股票研究涵蓋中國28個行業和逾770家在中國上市的公司，以及逾60家香港聯交所的上市公司。目前，在合法合規的前提下，公司正積極推進研究品牌的國際化。

報告期，公司實現投資研究業務收入及其他收益總額人民幣191百萬元，同比增加42.18%。

(6) 資產託管業務

公司立足於為各類資產管理產品提供優質的資產託管和基金服務業務，所提供服務的對象涵蓋基金公司及其子公司、證券公司及其資管子公司、期貨公司及其子公司、私募基金管理人等各類資產管理機構。

截至2018年6月底，公司提供資產託管及基金服務的總資產規模為人民幣1,493.85億元，較上年末減少0.97%；其中託管產品規模為794.99億元，提供基金服務產品規模為698.86億元。

第四節 經營情況討論與分析

4、投資管理業務板塊

本集團的投資管理業務板塊主要包括資產管理業務、公募基金管理業務及私募基金管理業務。報告期，投資管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣2,129百萬元，同比減少35.10%。

(1) 資產管理業務

本集團提供資產管理服務以幫助客戶實現金融資產的保值增值。本集團的資產管理客戶包括個人及機構投資者。本集團通過廣發資管、廣發期貨及廣發資管(香港)開展資產管理業務。報告期，本集團實現資產管理業務管理費收入¹人民幣590百萬元，同比減少23.74%。

廣發資管管理投資於多種資產類別及各種投資策略的客戶資產，包括固定收益類、權益類、量化投資類及跨境類產品。廣發資管的客戶主要包括商業銀行、信託公司、其他機構投資者和包括高淨值人士在內的富裕人群。

廣發資管在資管新規指引下，2018年穩步推進主動管理等更有質量的內涵式增長轉型工作。截至2018年6月底，廣發資管管理的集合資產管理計劃、定向資產管理計劃和專項資產管理計劃的規模較2017年底分別降低16.74%、10.96%、15.74%。

1 為合併報表數據，已抵消納入合併範圍的結構化主體管理費收入。

報告期，廣發資管資產管理業務規模和收入情況如下表所示：

2018年上半年資產管理業務規模和收入情況

	資產管理淨值規模 (億元)		資產管理費收入 (億元)	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 1-6月	2017年 1-6月
集合資產管理業務	2,030.10	2,438.24	5.18	6.78
定向資產管理業務	2,303.30	2,586.79	1.10	0.99
專項資產管理業務	175.94	208.80	0.04	0.03
合計	4,509.33	5,233.83	6.32	7.80

數據來源：公司統計，2018。

截至2018年6月底，廣發資管的合規受託資金規模在證券行業排名第八，受託資產管理業務淨收入行業排名第五(數據來源：中國證券業協會，2018)。2018年上半年，廣發資管實現管理費收入人民幣632百萬元，同比減少19.01%。

本集團主要通過廣發期貨開展期貨資產管理業務。截至2018年6月底，廣發期貨資產管理規模為16.91億元。

在境外資產管理業務領域，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發資管(香港)就多類投資工具提供諮詢服務及進行管理。廣發控股香港是香港首批獲RQFII資格的中資金融機構之一。廣發資管(香港)通過公募基金、私募基金和委託管理賬戶等多種模式進行資產管理和投資運作，截至2018年6月底，廣發資管(香港)管理資產規模為59.89億港幣。

第四節 經營情況討論與分析

(2) 公募基金管理業務

本集團主要通過控股子公司廣發基金和參股公司易方達基金開展公募基金管理業務。

截至2018年6月底，公司持有廣發基金51.13%的股權。廣發基金是全國社保基金、基本養老保險基金的國內投資管理人之一，亦向保險公司、財務公司、其他機構投資者及高淨值人群提供資產管理服務。此外，廣發基金可在中國境內募集資金通過合格境內機構投資者計劃(QDII)投資於境外資本市場，並可通過其全資子公司廣發國際資產管理有限公司以RQFII方式將在境外募集資金投資於中國境內資本市場；廣發基金積極參與中港兩地基金互認，已經在香港銷售獲得認證的基金產品。截至2018年6月底，廣發基金管理的公募基金規模合計3,600.06億元，較2017年末增長28.60%；剔除貨幣市場型基金後的規模合計2,398.48億元，行業排名第3（數據來源：銀河證券基金研究中心，2018）。

報告期，廣發基金實現收入及其他收益總額人民幣1,045百萬元，同比減少19.17%；淨利潤人民幣195百萬元，同比減少51.24%。

截至2018年6月30日，公司持有易方達基金25%的股權，是其三個並列第一大股東之一。易方達基金是全國社保基金、基本養老保險基金的投資管理人之一，亦為保險公司、財務公司、企業年金、其他機構投資者及高淨值人群提供資產管理服務。此外，易方達基金可在中國境內募集資金通過合格境內機構投資者計劃(QDII)投資於境外資本市場，並可將在境外募集資金通過RQFII方式投資於中國境內資本市場；易方達基金積極參與中港兩地基金互認，已經在香港銷售獲得認證的基金產品。截至2018年6月30日，易方達基金管理的公募基金規模合計7,034.97億元，較2017年末增長15.77%，剔除貨幣市場型基金後的規模合計2,989.77億元，行業排名第1（數據來源：銀河證券基金研究中心，2018）。

報告期，易方達基金實現淨利潤人民幣675百萬元，同比增加7.64%。

(3) 私募基金管理業務

本集團主要通過全資子公司廣發信德從事私募基金管理業務。報告期，廣發信德及其管理的基金共完成**23**個股權投資項目，投資金額**5.75**億元；截至**2018年6月30日**，廣發信德及其管理的基金已完成**225**個股權投資項目投資，其中有**20**個項目已通過**IPO**上市；有**59**個項目通過上市公司併購等方式實現退出。截至**2018年6月30日**，廣發信德設立並管理了**32**支私募基金，管理客戶資金總規模**91.38**億元。

報告期，廣發信德實現收入及其他收益總額人民幣**125**百萬元，同比減少**77.72%**。

在境外市場，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發投資(香港)及其下屬子公司從事投資及私募股權管理業務，已完成的投資主要覆蓋新能源、**TMT**、健康科學等領域，部分投資項目已在香港、美國、中國證券交易所上市。

第四節 經營情況討論與分析

三、財務報表分析

1、綜合損益表情況分析

收入構成

單位：人民幣千元

項目	2018年 1至6月	2017年 1至6月	增減金額	增減比例
佣金及手續費收入	4,614,265	5,385,308	-771,043	-14.32%
利息收入	4,384,016	3,863,430	520,586	13.47%
投資收益淨額	2,107,004	4,163,037	-2,056,033	-49.39%
其他收入及收益或虧損	315,177	124,701	190,476	152.75%
收入及其他收益總額	11,420,462	13,536,476	-2,116,014	-15.63%

2018年1至6月市場行情波動，本集團的收入及其他收益總額為人民幣11,420百萬元，較2017年同期收入人民幣13,536百萬元，減少15.63%。

收入及其他收益總額減少主要反映在2018年1至6月投資收益淨額為人民幣2,107百萬元，較2017年同期減少人民幣2,056百萬元，減少49.39%，主要是以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產的未實現公允價值變動減少和處置金融工具的已實現收益淨額減少。

收入及其他收益總額減少亦歸因於2018年1至6月佣金及手續費收入為人民幣4,614百萬元，較2017年同期減少人民幣771百萬元，減少14.32%，主要歸因於承銷及保薦費收入減少，較去年同期減少人民幣678百萬元。

投資收益淨額和佣金及手續費收入減少被利息收入及其他收入增加所抵消。2018年1至6月利息收入為人民幣4,384百萬元，較2017年同期增加人民幣521百萬元，增加13.47%，主要歸因於融資融券和買入返售金融資產利息收入增加。

支出構成

單位：人民幣千元

項目	2018年 1至6月	2017年 1至6月	增減金額	增減比例
折舊及攤銷	169,961	154,434	15,527	10.05%
僱員成本	2,458,478	3,243,651	-785,173	-24.21%
佣金及手續費支出	158,318	147,589	10,729	7.27%
利息支出	3,972,144	3,234,975	737,169	22.79%
其他經營支出	1,161,326	1,122,732	38,594	3.44%
金融資產信用減值損失	95,500	—	95,500	—
減值損失	25	37,459	-37,434	-99.93%
支出總額	8,015,752	7,940,840	74,912	0.94%

2018年1至6月本集團支出總額為人民幣8,016百萬元，較2017年同期人民幣7,941百萬元，增加0.94%，支出總額變動主要反映在僱員成本減少和利息支出增加。僱員成本減少主要歸因於本年計提薪金、獎金及津貼減少。利息支出增加主要歸因於公司債券利息支出增加。

2018年1至6月本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣2,858百萬元，同比減少33.55%；實現基本每股收益人民幣0.38元，同比減少32.14%；加權平均淨資產收益率為3.33%，同比減少2.01個百分點。

第四節 經營情況討論與分析

2、綜合財務狀況表情況分析

單位：人民幣千元

	2018年 6月30日	構成	2017年 12月31日	構成	增減金額	增減比例
非流動資產	43,293,428	11.09%	39,078,853	10.95%	4,214,575	10.78%
其中：可供出售金融資產	—	—	18,139,298	5.08%	-18,139,298	-100%
以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的權益工具	11,047,461	2.83%	—	—	11,047,461	—
對聯營企業的投資	3,816,204	0.98%	3,444,727	0.97%	371,477	10.78%
物業及設備	2,207,787	0.57%	2,128,222	0.60%	79,565	3.74%
買入返售金融資產	9,299,077	2.38%	8,846,105	2.48%	452,972	5.12%
對合營企業的投資	1,046,997	0.27%	931,962	0.26%	115,035	12.34%
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	7,274,089	1.86%	1,279,652	0.36%	5,994,437	468.44%
融資客戶墊款	347,817	0.09%	354,494	0.10%	-6,677	-1.88%
應收融資租賃款	3,103,409	0.79%	2,818,433	0.79%	284,976	10.11%
流動資產	347,177,605	88.91%	317,825,786	89.05%	29,351,819	9.24%
其中：銀行結餘	62,836,754	16.09%	56,746,208	15.90%	6,090,546	10.73%
融資客戶墊款	54,981,250	14.08%	61,395,697	17.20%	-6,414,447	-10.45%
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	64,944,080	16.63%	61,919,063	17.35%	3,025,017	4.89%
可供出售金融資產	—	—	74,455,101	20.86%	-74,455,101	-100%
以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的債權工具	68,164,670	17.46%	—	—	68,164,670	—
結算備付金	18,903,732	4.84%	17,652,948	4.95%	1,250,784	7.09%
買入返售金融資產	29,240,046	7.49%	24,821,297	6.95%	4,418,749	17.80%
交易所及非銀行 金融機構保證金	6,970,588	1.79%	4,700,753	1.32%	2,269,835	48.29%
衍生金融資產	19,716,134	5.05%	5,450,742	1.53%	14,265,392	261.71%
資產總額	390,471,033	100.00%	356,904,639	100.00%	33,566,394	9.40%

	2018年		2017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	237,590,850	78.56%	198,863,458	74.13%	38,727,392	19.47%
其中：應付經紀業務						
客戶賬款	63,974,734	21.15%	65,026,117	24.24%	-1,051,383	-1.62%
賣出回購金融						
資產款	65,842,067	21.77%	55,475,158	20.68%	10,366,909	18.69%
應付短期融資款	25,523,240	8.44%	25,101,447	9.36%	421,793	1.68%
其他負債	9,874,222	3.26%	11,638,550	4.34%	-1,764,328	-15.16%
拆入資金	16,443,937	5.44%	4,953,656	1.85%	11,490,281	231.96%
應付債券	12,744,353	4.21%	10,524,843	3.92%	2,219,510	21.09%
衍生金融負債	21,118,412	6.98%	5,439,113	2.03%	15,679,299	288.27%
流動資產淨額	109,586,755		118,962,328		-9,375,573	-7.88%
非流動負債	64,839,292	21.44%	69,415,599	25.87%	-4,576,307	-6.59%
其中：應付債券	56,774,717	18.77%	62,147,878	23.17%	-5,373,161	-8.65%
長期借款	4,217,881	1.39%	3,778,117	1.41%	439,764	11.64%
負債總額	302,430,142	100.00%	268,279,057	100.00%	34,151,085	12.73%
權益總額	88,040,891		88,625,582		-584,691	-0.66%

截至2018年6月30日，本集團資產總額為人民幣390,471百萬元，較2017年末增加人民幣33,566百萬元，增幅9.40%；負債總額為人民幣302,430百萬元，較2017年末增加人民幣34,151百萬元，增幅12.73%。集團資產中銀行結餘和結算備付金佔資產總額的比例為20.93%，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具和債權工具佔資產總額的比例為38.99%，融資客戶墊款佔資產總額的比例為14.17%，買入返售金融資產佔資產總額的比例為9.87%。

截至2018年6月30日，非流動資產為人民幣43,293百萬元，較2017年末增幅10.78%，主要歸因於長期債權工具投資增加；流動資產為人民幣347,178百萬元，較2017年末增幅9.24%，主要歸因於衍生金融資產、銀行結餘和買入返售金融資產增加；流動負債為人民幣237,591百萬元，較2017年末增幅19.47%，主要歸因於衍生金融負債、賣出回購金融資產款和拆入資金增加；非流動負債為人民幣64,839百萬元，較2017年末減幅6.59%，主要歸因於次級債券到期償還。

本集團歸屬於本公司股東的權益截至2018年6月30日為人民幣84,111百萬元，較2017年末減少了人民幣743百萬元，減幅0.88%。扣除應付經紀業務客戶賬款的影響因素，本集團2018年6月30日的資產負債率為73.03%，較2017年末資產負債率69.64%，增加了3.39個百分點，本集團資產負債結構保持相對穩定。

第四節 經營情況討論與分析

借款及債務融資

截至2018年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣108,082百萬元，下表載列本集團的借款及債務融資明細：

單位：人民幣千元

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
短期借款	7,578,697	7,349,536
應付短期融資款	25,523,240	25,101,447
應付債券	69,519,070	72,672,721
長期借款	5,460,735	4,525,492
合計	<u>108,081,742</u>	<u>109,649,196</u>

短期借款、應付短期融資款、應付債券和長期借款的利率及期限，詳見後附財務報告附註32、33、40和41。

除借款和債務融資工具外，公司還通過銀行間拆借、經紀商拆借、場內和場外回購融入資金。報告期末拆入資金餘額人民幣16,444百萬元，賣出回購金融資產款餘額人民幣65,842百萬元，上述債務合計人民幣190,368百萬元。

除本報告披露外，截至2018年6月30日，本集團無未償還之按揭、抵押、債券、借貸資本、銀行透支、借款或其他類似債務或承兌負債或信用證、任何擔保或其他重大或有負債。

3、綜合現金流量表情況分析

截至2018年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣20,171百萬元，較2017年同期人民幣14,511百萬元，增幅39.00%。其中：2018年1至6月來自經營活動的現金淨額為人民幣26,258百萬元，較2017年同期人民幣8,883百萬元，增幅195.58%，變動歸因於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產現金淨流入增加；2018年1至6月用於投資活動的現金淨額為人民幣14,133百萬元，較2017年同期來自投資活動的現金淨額為人民幣7,383百萬元，變動歸因於購買以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的金融資產現金淨流出增加；2018年1至6月用於籌資活動的現金淨額為人民幣3,695百萬元，較2017年同期人民幣18,639百萬元，變動歸因於本期償還應付短期融資款及債券現金淨流出減少。

4、財務報表合併範圍變更的說明

(1)、報告期新納入合併範圍的子公司

廣發控股香港本期設立子公司GF Canada Holdings Company Limited，故將其納入合併範圍。

廣發控股香港通過GF Canada Holdings Company Limited設立子公司GF Asset Management (Canada) Company Limited，故將其納入合併範圍。

廣發控股香港通過廣發信德資本管理有限公司設立子公司Ever Glory Limited，故將其納入合併範圍。

廣發控股香港通過Ever Glory Limited設立子公司Ever Alpha Fund L.P.，故將其納入合併範圍。

(2)、本期新增 13 個納入合併範圍的基金及資產管理計劃，14 個基金及資產管理計劃本期不再納入合併範圍。

5、主要會計政策及會計估計變更情況

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

第四節 經營情況討論與分析

6、截至報告期末的資產權利受限情況

	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
為質押式回購業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	10,571,518,062.10	6,697,994,373.36
其中：為債券質押式報價回購業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	130,920,586.47	164,952,954.05
為質押式回購業務而設定質押的可供出售金融資產	—	20,364,314,217.43
其中：為債券質押式報價回購業務而設定質押的可供出售金融資產	—	42,620,742.40
為質押式回購業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	29,473,369,510.72	—
其中：為債券質押式報價回購業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	38,448,805.88	—
為質押式回購業務而設定質押的以攤餘成本計量的債權工具	6,156,705,470.41	—
其中：為債券質押式報價回購業務而設定質押的以攤餘成本計量的債權工具	912,342.17	—
為質押式回購業務而設定質押的買入返售金融資產	543,258,600.00	—
為買斷式回購業務而轉讓過戶的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,537,626,640.00	3,453,770,411.01
為買斷式回購業務而轉讓過戶的可供出售金融資產	—	10,930,024,100.00
為買斷式回購業務而轉讓過戶的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	499,070,000.00	—
為買斷式回購業務而轉讓過戶的買入返售金融資產	91,009,400.00	152,555,780.00
為融資融券業務而轉讓過戶的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	520,652,967.11	554,475,839.50
為融資融券業務而轉讓過戶的可供出售金融資產	—	3,240,933.18
為融資融券業務而轉讓過戶的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	1,488,276.52	—
為轉融通業務而設定質押的可供出售金融資產	—	79,937,357.69

	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
為轉融通業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	761,924,723.28	—
為債券借貸業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	4,045,923,620.00	4,600,839,075.00
為債券借貸業務而設定質押的可供出售金融資產	—	10,505,523,360.00
為債券借貸業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	9,694,012,915.01	—
為債券借貸業務而設定質押的以攤餘成本計量的債權工具	52,468,115.99	—
為債券借貸業務而設定質押的買入返售金融資產	105,259,440.00	193,354,760.00
為利率互換業務而設定質押的可供出售金融資產	—	20,060,160.00
為利率互換業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	20,039,460.00	—
為質押借款而設定質押的應收融資租賃款收益權	5,704,131,317.18	3,267,385,561.09
為場外回購業務而設定質押的應收融資租賃款收益權	196,930,499.23	172,751,433.15
為拆入資金業務而質押的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,095,492,648.23	—
為拆入資金業務而設定質押的可供出售金融資產	—	7,708,482,731.43
為拆入資金業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	3,468,014,780.00	—
合計	76,538,896,445.78	68,704,710,092.84

第四節 經營情況討論與分析

四、投資狀況分析

1、總體情況

報告期，本公司對子公司無增資。

2、報告期內獲取的重大的股權投資情況

不適用

3、報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

單位：人民幣元

項目名稱	投資方式	是否為		本報告期 投入金額	截至報告期末		項目進度	預計收益	截至報告 期末累計 實現的收益	未達到計劃		披露日期	披露索引 (如有)
		固定資產 投資	投資項目 涉及行業		本報告期 投入金額	累計實際 投入金額				資金來源	進度		
廣發證券大廈	其他	是	-	154,446,148.65	1,612,298,030.16	自有	在建	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	154,446,148.65	1,612,298,030.16	-	-	-	-	-	-	-	-

4、金融資產投資

(1) 證券投資情況

單位：人民幣萬元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	投資成本	會計計量模式	期初賬面價值	計入權益的		本期購買金額	本期出售金額	報告期損益	期末賬面價值	會計	
						本期公允價值 變動損益	變動					核算科目	資金來源
其他	GFYFD0727	易方達-交行- 廣發證券1號 資產管理計劃	250,000.00	公允價值計量	247,372.30	4,251.81	-	-	-	4,251.81	251,624.11	交易性	自有
基金	002183	廣發天天紅B	117,227.44	公允價值計量	78,268.55	-	-	41,134.19	2,175.30	2,092.62	117,227.44	交易性	自有
債券	180204	18國開04	97,784.78	公允價值計量	-	626.55	-	432,816.90	335,032.12	1,147.32	98,411.33	交易性	自有
債券	130541	15四川09	94,778.45	攤餘成本計量/ 公允價值計量	10,164.00	-	150.78	85,000.00	-	1,743.04	94,910.95	債權投資/ 其他債權投資	自有
基金	100028	富國天時貨幣B	93,744.94	公允價值計量	102,248.05	-	-	51,496.89	60,000.00	1,807.06	93,744.94	交易性	自有

證券品種	證券代碼	證券簡稱	投資成本	會計計量模式	期初賬面價值	計入權益的		本期購買金額	本期出售金額	報告期損益	期末賬面價值	會計	
						本期公允價值	累計公允價值					核算科目	資金來源
債券	170215	17國開15	92,634.54	公允價值計量	-	820.73	-	555,939.53	463,304.99	3,798.00	93,455.27	交易性	自有
基金	270014	廣發貨幣B	97,758.21	公允價值計量	54,459.99	-	-	67,708.30	24,410.08	1,798.22	97,758.21	交易性	自有
債券	170209	17國開09	82,398.95	公允價值計量	66,910.23	-	774.76	283,054.33	268,054.33	2,180.15	83,173.72	其他債權投資/ 交易性	自有
股票	000623	吉林敖東	6,054.12	公允價值計量	97,718.58	-28.18	72,085.89	272.55	301.04	1,034.05	78,088.01	其他權益工具 投資/交易性	自有
基金	000509	廣發錢袋子A	75,342.24	公允價值計量	123,232.76	-	-	89,614.97	137,505.49	2,281.09	75,342.24	交易性	自有
期末持有的其他證券投資			17,230,639.73	-	14,966,570.69	-61,370.06	51,998.73	不適用	不適用	186,720.25	17,254,243.95	-	-
合計			18,238,363.40	-	15,746,945.15	-55,699.15	125,010.16	不適用	不適用	208,853.61	18,337,980.17	-	-

- 註：1、本表包括報告期內持有的境內外股票、基金、債券、信託產品等金融資產。
- 2、本表按期末賬面價值佔公司期末證券投資總額的比例排序，填列公司期末所持前十隻證券情況。
- 3、其他證券投資指：除前十隻證券以外的其他證券投資。
- 4、報告期損益，包括報告期公司因持有該證券取得的投資收益及公允價值變動損益。
- 5、其他證券投資中包含本公司對證金公司專戶的投資。根據本公司與證金公司簽訂的相關合同，該專戶由證金公司進行統一運作，由本公司按投資比例分擔投資風險、分享投資收益。報告期末，本公司對該專戶的出資額為人民幣10,310,300,000.00元，本公司根據證金公司提供的資產報告確定該專戶投資賬面價值為人民幣10,967,461,363.60元。

(2) 衍生品投資情況

不適用

五、重大資產和股權出售

1、出售重大資產情況

公司報告期末出售重大資產。

2、出售重大股權情況

公司報告期末出售重大股權。

第四節 經營情況討論與分析

六、主要控股參股公司分析

主要子公司及參股公司情況

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產 (人民幣元)	淨資產 (人民幣元)	淨利潤 (人民幣元)
廣發期貨	子公司	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。	人民幣 1,400,000,000	13,367,050,702.68	2,061,260,950.11	69,253,327.25
廣發信德	子公司	設立私募投資基金，對企業進行股權投資或債權投資，或投資於與股權投資、債權投資相關的其它投資基金；為客戶提供與股權投資、債權投資相關的財務顧問服務；監管部門認可的其他業務。	人民幣 2,800,000,000	8,243,905,532.35	6,100,340,438.26	116,535,302.48
廣發控股香港	子公司	投資控股，通過下屬專業公司從事投行、銷售及交易、資產管理、股權投資以及香港證監會批准從事的其他業務。	港幣 5,600,000,000	43,894,519,410.44	5,417,468,106.73	94,596,337.74
廣發乾和	子公司	自有資金股權投資、金融產品投資以及監管部門認可的其他業務。	人民幣 3,750,000,000	9,780,008,490.16	4,973,304,527.38	20,425,298.63
廣發資管	子公司	證券資產管理。	人民幣 1,000,000,000	17,146,092,080.57	4,355,587,721.05	395,658,235.20
廣發基金	子公司	基金募集、基金銷售、資產管理、中國證監會許可的其他業務。	人民幣 126,880,000	7,717,903,751.19	5,626,830,296.13	194,833,776.54
易方達基金	參股公司	基金募集、基金銷售、資產管理、中國證監會許可的其他業務。	人民幣 120,000,000	18,283,908,000.12	7,432,013,296.85	674,808,574.52

註：上述公司中，2018年1至6月廣發資管實現合併淨利潤人民幣396百萬元，比上年同期減少27.00%，主要歸因於產品規模下降，導致管理費收入下降。

七、公司控制的結構化主體情況

截至2018年6月30日，本集團合併了36家結構化主體，主要為資產管理計劃及基金。本集團評估對結構化主體的權力，從結構化主體中獲取的可變回報，以及權力與可變回報的聯繫，以判斷本集團對結構化主體是否擁有控制權。若本集團對管理的結構化主體擁有控制權，則將結構化主體納入合併財務報表的合併範圍。截至2018年6月30日，納入合併財務報表範圍的結構化主體的淨資產為人民幣14,275,788,347.96元(期初數：人民幣15,949,407,862.16元)，本集團享有的權益賬面價值為人民幣4,420,050,442.24元(期初數：人民幣4,328,956,378.95元)，本集團以外各方所持上述結構化主體的權益賬面價值為人民幣9,855,737,905.72元(期初數：人民幣11,620,451,483.21元)。對於本集團以外各方所持上述結構化主體的權益，本集團確認為應付款項或以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

八、對 2018 年 1-9 月經營業績的預計

不適用

九、公司面臨的風險和應對措施

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

(1) 政策性風險

政策性風險是指國家宏觀經濟政策及其調控措施、與證券行業相關的法律法規、監管制度及交易規則等的變動，對證券公司經營產生的不利影響。報告期內，國內外形勢錯綜複雜，國內經濟面臨著結構性去槓桿和中美貿易摩擦等因素的多重挑戰，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。此外，證券行業是高度受監管的行業，監管部門出台的監管政策直接關係到證券公司的經營情況變動，若公司在日常經營中未能及時適應政策法規的變化而違規，可能會受到監管機構罰款、暫停或取消業務資格等行政處罰，導致公司遭受經濟損失或聲譽損失，甚至面臨被託管、倒閉的風險。政策性風險是公司面臨的重要風險之一。

(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、難以繼續獲得長期或短期融資、盈利水平和總體財務狀況惡化，以及信用風險、市場風險、操作風險、聲譽風險等類別風險向流動性風險的轉化等。隨著公司資本實力的增強，資產配置日益豐富，產品呈現多元化、複雜化、國際化的發展趨勢，資產端面臨的風險類型與期限結構日趨複雜，公司一方面需積極擴展融資渠道以滿足內部流動性需求，另一方面需要通過合理的融資負債安排確保公司資產負債期限結構相匹配。

第四節 經營情況討論與分析

(3) 市場風險

市場風險是指因各種要素市場價格(證券價格、利率、匯率或商品價格等)的不利變動而使得公司各項業務發生損失的風險。市場風險可分為證券價格風險、利率風險、匯率風險和商品價格風險等，分別指由於證券價格、利率、匯率和商品價格等變動而給公司帶來的風險。公司目前面臨的市場風險主要集中在證券價格風險及利率風險領域，主要體現於公司權益類證券自營投資、固定收益類證券自營投資、場內外衍生品交易等業務；同時，公司國際化進程持續推進，外幣資產持續增加，外匯風險有所增大。報告期內，中美貿易摩擦不斷升級，美元持續走強，股票市場波動有所增加；境內債券市場信用事件頻發、信用融資環境緊縮，信用類債券的違約風險和估值風險有所加大，境外債券市場隨著美國美聯儲加息速率提升，利率風險顯現，上述市場環境的變化均對公司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信用債投資業務、融資融券業務、股票質押式回購業務、約定式購回業務、場外衍生品交易業務、其他創新類融資業務以及涉及公司承擔或有付款承諾的其他業務。報告期，A股市場震盪下行、上市公司分化明顯、股票質押融資等信用風險事件頻發、整體監管環境趨嚴、融資人再融資渠道受限等，都對證券公司未來信用風險管理提出了更大的挑戰。

(5) 合規風險

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

(6) 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部規定和流程、人員操作失誤、系統故障以及外部事件造成公司直接損失或間接損失的風險。證券公司的操作風險貫穿於公司各部門、各子公司的各個崗位及各條職能線或業務線的整個流程，具有覆蓋面廣、種類繁雜且貫穿始終的特點。隨著公司業務規模的不斷增加、業務種類的日趨複雜、綜合化經營及國際化等進程的推進，如未能及時識別各條線和日常經營的關鍵操作風險點並採取有效的緩釋措施，可能導致公司因操作風險管理不善而造成重大損失。

(7) 信息技術風險

證券公司採用眾多信息技術系統，有效提升了企業的運營效率與核心競爭力。公司的投資、資產管理和財富管理等業務以及中後台管理均高度依賴於信息技術系統的支持，信息技術發揮了對公司業務發展的關鍵支撐甚至推動作用。在促進證券業發展的同時，信息技術的廣泛應用也帶來了潛在的技術風險。信息技術系統設計缺陷、運作故障、操作失誤、病毒和黑客攻擊、數據丟失與洩露、電力保障等都會對系統的安全產生影響，從而給公司造成損失。

2、針對上述風險，公司已(擬)採取的風險防範對策和措施

(1) 建立廣發證券全面風險管理體系

為保障公司業務戰略的實施，公司建立了全面風險管理體系框架，包括風險文化、風險管理治理架構、風險管理機制與實踐及風險管理基礎設施。近年來，公司在全面風險管理體系框架下，持續推進公司風險文化建設，完善風險管理制度、優化風險管理組織架構、建設風險管理信息系統、提高風險管理專業水平，引進專業風險管理人才等。在公司整體發展戰略規劃指導下，持續建設實施強大、獨立、嚴謹的管控體系，構建有效的全面風險管理戰略、組織、制度、技術和人員體系，推動公司風險資源的有效利用，將風險控制在與公司風險偏好相匹配的範圍內，支持公司穩健經營及創新業務、產品的開展。報告期內，公司積極落實《證券公司全面風險管理規範》的各項要求，圍繞「風險全覆蓋、風險可監測、風險能計量、風險有分析、風險能應對」開展日常風險管理及各項重點項目工作，持續完善全面風險管理體系。

第四節 經營情況討論與分析

(2) 對各類風險的具體管理

① 政策性風險管理

公司密切關注各類政策變化，根據最新政策及時做出反應並進行相應調整，將政策性風險對公司各項業務經營活動影響降至最低範圍內。公司管理政策性風險的措施包括：1) 公司實行對各類外部政策的定期監控，並形成相應報告在全公司範圍發佈，使政策變動的資訊能夠獲得及時傳遞；2) 公司各類業務開展始終以政策為導向，公司前、中、後台部門持續保持對政策變化的高度敏感性；針對重大的政策變動，公司各部門均會進行細緻分析和專題研究，為公司各級管理人員進行經營決策提供依據；3) 公司定期對宏觀以及監管政策變化進行前瞻性討論，並制訂具體的應對措施；4) 公司將宏觀政策因素納入壓力測試情景庫，借助壓力測試工具分析公司在各種極端宏觀情景下的承壓能力。

② 流動性風險管理

公司實施穩健的流動性風險偏好管理策略，通過科學的資產負債管理和資金管理、多層次的流動性儲備、有效的流動性應急處置和流動性風險指標監控預警等措施及手段，確保公司在正常及壓力狀態下均具備充足的流動性儲備及籌資能力，以謹慎防範流動性風險。公司流動性風險管理具體措施包括：1) 實行融資負債統一歸口管理，資金管理部在公司授權範圍內統籌安排負債融資，根據公司資產負債結構及業務發展規劃，制定並實施完善融資策略；2) 合理實施日間流動性管理，確保公司具備充足的日間流動性頭寸；3) 實施多層次的流動性儲備管理，對公司流動性儲備設置相應風險限額並進行日常監控；4) 基於流動性風險監管及內部流動性風險管理要求，建立並持續完善流動性風險限額體系，並每日計算、監控相關監測性指標；5) 定期或不定期評估公司在內外部流動性壓力情景下現金缺口、流動性風險指標等情況，並制定有針對性的流動性管理策略；6) 定期與不定期開展流動性風險應急演練，並根據應急演練情況，對公司流動性風險應急處置流程及機制進行優化與完善。

報告期內，本集團加強了流動性風險的日常管理，修訂完善了流動性風險管理相關規章制度、加強了流動性風險指標的提前測算與規劃，確保流動性風險監管指標持續滿足監管要求；每日對未來一段時間內的資產端與負債端的現金流進行測算，評估最短生存期；通過流動性風險壓力測試評估極端情況下的承壓能力，制定應急方案，確保公司流動性安全。

③ 市場風險管理

公司遵循主動管理和量化導向的原則，根據公司風險偏好設定公司市場風險容忍度，並通過識別、評估、計量、監督及管理等措施，確保公司所承受的市場風險在公司設定的風險容忍度以內。在錯綜複雜的金融市場環境中，公司市場風險管理主要措施有：1) 公司進一步完善市場風險管理體系，建立完善市場風險限額管理體系和止損機制，根據業務發展持續修訂完善各類投資業務風險管理制度；2) 公司持續加強對場外衍生品業務、程序化交易業務、FICC 業務等重點風險領域業務的風險監測與監控，建立相應的覆蓋前中後有效的風險管理體系；3) 公司持續加強市場風險管理系統建設，實現對集團整體及各類業務市場風險全面的系統化管理，及時準確計算各項市場風險指標，並確保各項指標在公司設定的風險限額內；4) 公司嚴格執行權益類投資強制止損政策，通過系統實現對權益類證券投資的實時監控，有效控制權益類投資的極端下跌風險；5) 公司重視投資業務異常交易行為的監控與管理，通過在系統實現針對異常交易行為的事前控制，對於疑似異常交易行為進行有效防控。

第四節 經營情況討論與分析

④ 信用風險管理

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

⑤ 操作風險管理

公司目前的操作風險主要通過健全的授權機制和崗位職責、合理的制度流程、前中後台的有效牽制、完善的IT系統建設、嚴明的操作紀律和嚴格的事後監督檢查等手段來綜合管理。為適應日趨複雜的內外部環境，應對操作風險點多面廣的特點，公司通過如下措施提升對操作風險的管控水平與效果：1)完善操作風險管理的制度體系與運作機制，加強操作風險管理三道防線之間的聯動協調，加強對操作風險相關問題的深入分析與整改追蹤；2)建立操作風險管理三大工具體系，通過持續完善並逐步推廣風險與控制自我評估、關鍵風險指標、損失數據收集等三大工具，搭建並完善公司操作風險識別、評估、監測、控制與報告等機制；3)不斷優化完善操作風險管理系統，逐步實現操作風險管理的系統化、規範化；4)結合操作風險管理體系建設，不斷完善新產品、新業務的准入評估和上線後的動態跟蹤管理機制建設。

⑥ 合規風險管理

公司嚴格遵守外部法律規定和監管要求，不斷強化制度建設、適當性管理、員工執業行為、反洗錢管理和隔離牆管理等各項合規管理工作。公司採取如下措施提升合規管理工作質量：1) 根據《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》(以下簡稱「合規管理新規」)規定，切實落實其各項要求，優化合規管理組織架構，組織合規管理人員到位，加強一線的合規管理，建設三道防線各司其職的合規管理體系，滿足業務事前、事中合規風險管控的需要；2) 根據合規管理、適當性管理、反洗錢等各項新規的要求，組織對公司章程進行修訂，同時對內部各級規章制度進行「立、改、廢」的梳理，督導業務規範發展，加強員工執業行為管理；3) 逐步完善合規管理信息系統建設，支持隔離牆、反洗錢、合規監測、合規檢查、合規諮詢、合規審核等合規管理工作。

⑦ 信息技術風險管理

報告期，公司依照信息安全管理 and 行業監管要求，並根據公司經營管理活動需要建立並不斷完善信息安全策略，不斷健全內部控制管理機制。通過加大信息技術投入，持續規範操作流程，加強合規風控管理，加大問責力度，進一步提高了信息系統建設與運維的安全管理水平，對信息技術風險進行有效的防範、化解和處置，保障了公司各業務和中後台管理系統安全可靠穩定運行，從而保障了公司業務的規範發展。

第四節 經營情況討論與分析

十、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

2018年1-6月，除公眾投資者日常電話溝通外，公司接待調研和參加業績路演共14次，合計接待投資者約150名，具體如下表所示：

接待時間	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況
2018年1月1日— 2018年6月30日	電話溝通	個人	公眾投資者	公司經營發展情況
2018年1月10日	業績路演	機構	德意志銀行2018北京中國概念大會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2018年1月16日	電話溝通	機構	滙豐資管	公司經營發展情況
2018年1月24日	實地調研	機構	廣發證券、國泰君安證券、上海涌峰投資管理有限公司、阿巴馬資產管理有限公司	公司經營發展情況
2018年1月24日	電話溝通	機構	Maple-brown Abbott Investment	公司經營發展情況
2018年3月26日	業績路演	機構	廣發證券2017年度業績發佈會所邀請的分析師和投資者	公司戰略及業務發展情況
2018年4月25日	業績路演	機構	廣發證券2018年一季度業績發佈會所邀請的分析師和投資者	公司戰略及業務發展情況
2018年5月10日	業績路演	機構	美銀美林「創新中國」論壇所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2018年5月17日	實地調研	機構	方正證券非銀行金融分析師左欣然	公司經營發展情況
2018年5月17日	實地調研	機構	Matthews Asia	公司經營發展情況

接待時間	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2018年5月18日	業績路演	機構	中信證券2018年中期策略會議所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2018年6月1日	業績路演	機構	摩根士丹利2017年中國投資者峰會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2018年6月4日—5日	業績路演	機構	野村證券投資者峰會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2018年6月6日	實地調研	機構	長江證券、民生證券	公司經營發展情況
2018年6月20日	電話溝通	機構	Port Meadow、摩根大通	公司經營發展情況

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

第五節 重要事項

一、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

1、 公司治理情況

公司致力成為具有國際競爭力、品牌影響力和系統重要性的現代投資銀行。作為在中國大陸和中國香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷提高社會認同度和公眾美譽度。公司按照《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《深交所主板上市公司規範運作指引》和《香港上市規則》等有關法律、法規的規定，持續提升公司治理水平。公司不斷完善內控管理體系，使內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強；公司進一步建立健全公司的規章制度；公司股東大會、董事會、監事會、管理層等各司其職、各盡其責，形成良好的公司治理結構，公司通過此治理結構確保了公司根據《企業管治守則》規範運作。公司治理實際情況與中國證監會和香港聯交所等有關規定和要求一致。

為同時滿足公司作為A+H上市公司的公司治理和規範運作要求，公司在2015年3月19日的董事會上，批准採納《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為規範董事與監事進行本公司上市證券交易的規則，及採納《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》作為規範本公司管治的指引。於本報告期末，根據對本公司董事及監事的專門查詢後，各董事及監事在本報告期內均已嚴格遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所訂之標準。2015年4月10日，公司發行的H股在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易後，公司嚴格遵照《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》(以下簡稱「《守則》」)的守則條文，全面遵守《守則》中所有條文；同時，達到了《守則》中列明的大多數建議最佳常規條文的要求。

2、本報告期股東大會情況

會議屆次	會議類型	投資者 參與比例	召開日期	披露日期	披露索引
2017年度 股東大會會議	年度股東大會	56.3159%	2018年6月29日	2018年6月30日	公司在《中國證券報》、 《證券時報》、《上海證券報》、 《證券日報》刊登並同時在 巨潮資訊網 (www.cninfo.com.cn)及 香港聯交所披露易網站 (www.hkexnews.hk)上披露

3、表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

不適用

二、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

公司計劃半年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

第五節 重要事項

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

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

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
首次公開發行或再融資時所作承諾	無	無	無	無	無	無
股權激勵承諾	無	無	無	無	無	無
其他對公司中小股東所作承諾	無	無	無	無	無	無
為廣發資管提供淨資本擔保承諾	廣發證券	其他承諾	為支持廣發資管業務做大做強，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10億元人民幣(含10億元人民幣，下同)的淨資本擔保承諾。承諾期限自董事會決議公告日(2015年9月29日)起至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	2015.9.29	承諾期限自董事會決議公告日(2015年9月29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。
為廣發資管提供淨資本擔保承諾	廣發證券	其他承諾	為支持廣發資管持續滿足風險控制指標的監管要求，對廣發資管提供新增不超過30億元人民幣(含30億元人民幣)的淨資本擔保承諾，其中：25億元人民幣的淨資本擔保承諾自董事會審議通過之日起至2016年9月30日止；5億元人民幣的淨資本擔保承諾期直至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	2016.7.18	25億元人民幣的淨資本擔保承諾自董事會審議通過之日起至2016年9月30日止；5億元人民幣的淨資本擔保承諾期直至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	廣發證券嚴格履行了承諾。
承諾是否按時履行	是					

第五節 重要事項

四、聘任、解聘會計師事務所情況

公司未聘任會計師事務所對簡明綜合財務報表進行審計。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司的服務年限已達10年。參照財政部《金融企業選聘會計師事務所招標管理辦法(試行)》關於金融企業連續聘用同一會計師事務所(包括該事務所的相關成員單位)的年限規定,根據公司2017年度股東大會決議,公司聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2018年度境內審計機構,聘請安永會計師事務所為公司2018年度境外審計機構。

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

五、董事會、監事會對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

不適用

六、董事會對上年度「非標準審計報告」相關情況的說明

不適用

七、破產重整相關事項

公司報告期末發生破產重整相關事項。

八、訴訟事項

本報告期及截至本報告期末,本集團均無重大訴訟、仲裁事項。

截至2018年6月30日,本集團未取得終審判決或裁決以及未執行完畢的訴訟、仲裁案件共計50起(含被訴與主動起訴),涉及標的金額合計約為8.38億元。

九、處罰及整改情況

- 1、2018年2月26日，因分支機構監管報表報送工作出現數據漏報、錯報等問題，廣東證監局向公司下發了《監管關注函》(廣東證監函[2018]246號)，對公司汕頭潮南峽山營業部、汕頭珠池路營業部、廣州花城大道營業部提出監管關注。

對此，公司高度重視，立即責令相關分支機構進行自查整改，組織對監管規定進行再學習，並及時向廣東證監局報送了整改報告。

- 2、2018年3月19日，因監管部門對發行人浙江大東南集團有限公司「16東南01」公司債募集資金使用不規範等問題高度關注，浙江證監局向公司(主承銷商)下發了《監管關注函》(浙證監債券字[2018]9號)，要求公司進行自查並提供本項目底稿和自查報告。

對此，公司高度重視，立即安排專職工作小組對本項目發行承銷環節的履職情況及工作底稿進行了全面梳理與自查，並向浙江證監局進行了報告。

十、公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

報告期，公司不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

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

十一、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

公司報告期無股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施及其實施情況。

十二、重大關聯交易

1、與日常經營相關的關聯交易

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

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

本集團2018年日常關聯交易根據2017年年度股東大會審議通過的《關於預計公司2018年度日常關聯／連交易的議案》執行。

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

2、資產或股權收購、出售發生的關聯交易

公司報告期末發生資產或股權收購、出售的關聯交易。

3、共同對外投資的關聯交易

公司報告期末發生重大共同對外投資的關聯交易。

4、關聯債權債務往來

《深交所上市規則》項下關聯債權債務往來

單位：人民幣元

項目名稱	關聯方	期末金額	期初金額
應收席位佣金及尾隨佣金等	易方達基金管理有限公司	8,606,370.93	8,658,509.59
應收席位佣金及尾隨佣金	金鷹基金管理有限公司	446,046.46	342,718.43
應收席位佣金及尾隨佣金	嘉實基金管理有限公司	3,804,071.91	2,446,080.93

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

報告期，公司不存在非經營性關聯債權債務往來。

5、其他重大關聯交易

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

吉林敖東為公司持股 5% 以上股東，公司董事李秀林先生同時擔任吉林敖東董事長。根據《深交所上市規則》等相關規定，吉林敖東為公司的關聯方，同時根據《香港上市規則》的規定，吉林敖東為公司的關連方。因此，吉林敖東擬認購本次發行的股票的交易構成《深交所上市規則》及《香港上市規則》項下的關聯／連交易。

本次發行已經公司 2017 年度股東大會審議通過，關聯／連股東吉林敖東已回避對該事項的表決。公司獨立董事對本次發行暨關聯／連交易事項進行了事前認可，並發表了同意的獨立意見。根據《香港上市規則》，公司就上述事項委任嘉林資本有限公司作為獨立財務顧問專門出具了意見。

有關詳情請見公司於 2018 年 5 月 9 日和 6 月 30 日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。

十三、控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

報告期，公司無控股股東和實際控制人，公司不存在關聯方佔用公司資金(經營性業務往來除外)的情形。

十四、重大合同及其履行情況

1、託管、承包、租賃事項情況

(1) 託管情況

報告期，公司未發生也不存在以前期間發生但延續到報告期的重大託管事項情況。

(2) 承包情況

2013年5月和2017年9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》及相關補充協議。廣州建築股份有限公司為廣發證券大廈施工總承包人，該合同暫定價款為10.62億元。

(3) 租賃情況

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

2、重大擔保

(1) 擔保情況

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	擔保類型				
無	-	-	-	-	-	-	-	-	
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)			0	報告期內對外擔保實際 發生額合計(A2)				0	
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)			0	報告期末實際對外 擔保餘額合計(A4)				0	

公司對子公司的擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	實際發生日期 (協議簽署日)		擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為 關聯方擔保
			實際擔保金額	實際擔保金額				
廣發金融交易(英國)有限公司 (中國工商銀行股份有限公司 廣州第一支行出具融資性保函或 備用信用證, 公司將根據最終實際 開立保函的金額為限承擔擔保責任)。	2017-08-26	7,000 萬美元及相關利息、 費用(如有)	2017-09-04	4,000 萬美元	連帶責任擔保	至 2019-09-03 至 2020-01-28	否	否
			2018-02-02	3,000 萬美元				
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)			0	報告期內對子公司擔保 實際發生額合計(B2)		46,316.20 萬元人民幣		
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)			46,316.20 萬元人民幣	報告期末對子公司實際 擔保餘額合計(B4)		46,316.20 萬元人民幣		

子公司對子公司的擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	實際發生日期 (協議簽署日)		擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為 關聯方 擔保
			實際擔保金額	實際擔保金額				
廣發經紀(香港) (廣發控股香港 為其提供擔保)	2013-12-19	5,000 萬港幣及 相關利息、費用 (如有)	2013-12-16	5,000 萬港幣	連帶責任擔保	自協議簽署之日起至銀行 收到擔保人或擔保人的清 盤人、接管人等的書面通 知終止本擔保書後一個月 為止。	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(C1)			0	報告期內對子公司擔保 實際發生額合計(C2)		4,215.50 萬元人民幣		
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)			4,215.50 萬元人民幣	報告期末對子公司實際 擔保餘額合計(C4)		4,215.50 萬元人民幣		

第五節 重要事項

		公司擔保總額(即前三大項的合計)	
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1+C1)	0	報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2+C2)	50,531.70萬元人民幣
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)	50,531.70萬元人民幣	報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4+C4)	50,531.70萬元人民幣
實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例			0.60%
其中：			
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的餘額(D)			0
直接或間接為資產負債率超過70%(決議日)的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E)			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
對未到期擔保，報告期內已發生擔保責任或可能承擔連帶清償責任的情況說明(如有)			無
違反規定程序對外提供擔保的說明(如有)			無
其他情況說明		2018年2月，廣發控股香港董事會決議，同意為其全資子公司廣發全球資本有限公司在ISDA、GMRA等協議項下向交易對手方提供擔保	

註：匯率按2018年6月29日中國人民銀行公佈的匯率中間價港幣兌人民幣1:0.8431、美元兌人民幣1:6.6166計算。

(2) 違規對外擔保情況

公司報告期無違規對外擔保情況。

3、其他重大合同

合同訂立 公司方名稱	合同訂立 對方名稱	合同 合同標的	合同 簽訂日期	定價原則	交易價格 (萬元)	是否 關聯交易	關聯關係	截至報告 期末的 執行情況	披露日期	披露索引
廣發證券	吉林敖東	公司非公開發行的A股股票	2018年5月8日	吉林敖東(認購人)不參與本次發行定價的市場詢價，但承諾接受本次發行市場詢價結果並與其他投資者以相同價格認購。若通過上述市場詢價方式無法產生本次發行的發行價格，則認購人按本次發行的發行底價認購發行人本次發行的股票。	333,500	是	公司持股5%以上的股東，公司董事李秀林先生同時擔任吉林敖東董事長	尚未執行	2018年5月9日	公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)上披露

十五、社會責任情況

1、重大環保問題情況

上市公司及其子公司是否屬於環境保護部門公佈的重點排污單位

否

2、履行精準扶貧社會責任情況

(1) 精準扶貧規劃

本集團一貫支持和響應國家扶貧戰略，通過多種途徑積極幫扶貧困地區和貧困群眾。為響應中國證監會、中國證券業協會、中國期貨業協會和中國證券投資基金業協會的倡議，結合廣東省委、廣東省人民政府關於新時期精準扶貧精準脫貧三年攻堅的實施意見，本集團積極推動落實精準扶貧精準脫貧工作。

(2) 半年度精準扶貧概要

報告期，本集團投入扶貧資金 231.66 萬元，積極做好海南省五指山市和廣東省樂昌市天井崗村的扶貧工作，積極履行企業公民的社會責任。

公司在五指山市籌劃建立百香果種植示範基地；開展新學年「廣發勵志班」教育扶貧項目，已有 27 名學生反饋入學意願；籌劃光伏扶貧項目，目前已完成備案手續，進入設計招標環節。公司在天井崗村推動股權投資扶貧，支持幫扶村成立產銷一體化農業公司，為貧困戶提供就業機會；發展光伏扶貧，建立 60kw 分布式光伏電站；報告期母豬代養項目實現產值約 7 萬元，可分配收益約 1.7 萬元；持續開展公益扶貧項目，對 2016 年、2017 年已幫扶脫貧的 31 戶貧困戶進行脫貧加固；通過實施產業扶貧、教育扶貧、危房改造、政府保障和就業轉移等，對 2018 年的脫貧對象加大扶持力度，確保脫貧。

本集團子公司積極投入到扶貧工作當中，形成精準扶貧合力。2018 年上半年，廣發期貨為雲南省普洱市、陝西銅川市宜君縣以及瀋陽新市民東蛇山子鎮等地貧困農戶購買農業保險，並向陝西延長縣羅子山鎮農戶捐款，以發展特色產業致富脫貧。

(3) 精準扶貧成效

指標	計量單位	數量／開展情況
一、總體情況	—	—
其中：1. 資金	萬元	231.66
2. 物資折款	萬元	0
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	0
二、分項投入	—	—
1. 產業發展脫貧	—	—
其中：1.1 產業發展脫貧項目類型	—	農林產業扶貧、 資產扶貧
1.2 產業發展脫貧項目個數	個	2
1.3 產業發展脫貧項目投入金額	萬元	141.00
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	0
2. 轉移就業脫貧	—	—
其中：2.1 職業技能培訓投入金額	萬元	0.60
2.2 職業技能培訓人數	人次	100
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數	人	0
3. 易地搬遷脫貧	—	—
其中：3.1 幫助搬遷戶就業人數	人	0
4. 教育扶貧	—	—
其中：4.1 資助貧困學生投入金額	萬元	3.36
4.2 資助貧困學生人數	人	12
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	萬元	0
5. 健康扶貧	—	—
其中：5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	萬元	0
6. 生態保護扶貧	—	—
其中：6.1 項目類型	—	安全飲水、 農田水利設施修繕
6.2 投入金額	萬元	20.96
7. 兜底保障	—	—
其中：7.1 「三留守」人員投入金額	萬元	2.16
7.2 幫助「三留守」人員數	人	27
7.3 貧困殘疾人投入金額	萬元	0.88
7.4 幫助貧困殘疾人數	人	11

指標	計量單位	數量／開展情況
8. 社會扶貧	—	—
其中：8.1 東西部扶貧協作投入金額	萬元	0
8.2 定點扶貧工作投入金額	萬元	231.66
8.3 扶貧公益基金投入金額	萬元	0
9. 其他項目	—	—
其中：9.1 項目個數	個	5
9.2 投入金額	萬元	63.58
9.3 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	0
三、所獲獎項(內容、級別)	頒發部門	
廣東扶貧濟困紅棉杯銀盃	廣東省扶貧開發領導小組	

註：本集團2018年上半年精準扶貧投入資金總額為人民幣231.66萬元，全部用於8.2項所述定點扶貧工作；7.3所列金額已包含於7.1所列金額內。

(4) 後續精準扶貧計劃

- 五指山市扶貧工作計劃。產業扶貧方面，幫助毛道鄉打造一鄉一品——百香果種植示範基地；教育扶貧方面，繼續在海南省第二衛生學校開設「廣發勵志班」；公益扶貧方面，開展毛道鄉危房改造項目；根據鄉鎮衛生院需要計劃捐贈健康醫療設備。
- 天井崗村扶貧工作計劃。產業扶貧方面，建立百畝種植示範基地和靈芝示範基地；跟進貧困戶母豬代養項目的管理，落實項目盈利分紅；公益扶貧方面，提升貧困戶的安全居住環境；對全村安全飲水家庭實現飲用水的升級管理；鄉村振興方面，分步分層次推進落實美麗生態、和諧宜居的新農村建設；鞏固幫扶項目措施和成效，建立貧困村、貧困戶脫貧退出機制。

第五節 重要事項

十六、各單項業務資格的變化情況

2018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	跨境業務試點資格	中國證監會	2018年4月

2018年8月，中國證監會對公司申請場外期權一級交易商資格無異議。

十七、其他重大事項的說明

1、營業網點變更

截至2018年6月30日，公司共有分公司20家、證券營業部264家，分佈於全國31個省、直轄市、自治區。報告期，公司共有14家營業部已完成同城或異地搬遷。

- 2、根據公司2017年度股東大會決議，同意公司申請向包括吉林敖東在內的不超過十名(含十名)的特定對象非公開發行數量不超過118,000萬股(含118,000萬股)A股股票，募集資金不超過人民幣150億元(含人民幣150億元)，發行價格不低於定價基準日前20個交易日(不含定價基準日)公司A股股票交易均價的90%。本次非公開發行方案最終以中國證監會核准的方案為準。目前，公司正積極推進本次非公開發行的相關工作。

有關詳情請見公司於2018年5月9日和6月7日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。

- 3、為進一步提升公司投資銀行業務的品牌形象和綜合競爭力，根據公司業務發展情況，公司設立一級部門戰略投行部。根據公司零售業務發展需要，為更好地詮釋和推動相關業務的發展，公司將同業與產品部更名為機構與同業部，將企業融資發展部更名為綜合化業務部。

4、2018年6月29日，公司2017年度股東大會審議並通過了《關於授權公司發行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(包括境內公開及非公開發行的公司債券；境外發行的美元、歐元等外幣及離岸人民幣公司債券、中期票據計劃、外幣票據、商業票據等境外債務融資工具)、次級債券(含永續次級債券)、資產證券化等債務融資工具(以上品種合稱「公司境內外債務融資工具」)；
- (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；及
- (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，決議有效期為自股東大會審議通過之日起60個月。詳細請見公司於2018年6月30日在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)和香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)披露的相關公告。

十八、公司子公司重大事項

為落實《關於規範發展區域性股權市場的通知(國辦發[2017]11號)》及《區域性股權市場監督管理試行辦法(證監會令132號)》相關規定，根據廣東省人民政府的批覆意見，廣東股權中心和廣州股權交易中心有限公司採用新設合併的方式共同發起設立廣東股權交易中心，註冊資本為人民幣31,098.31萬元。公司以持有的廣東股權中心的股權作價出資參與發起設立廣東股權交易中心，並持有該公司37,374,805股股份，持股比例為12.0183%。目前，廣東股權交易中心已取得營業執照，是廣東省人民政府唯一授權批准設立的區域性股權市場合法運營機構(不含深圳市)。

十九、報告期內監管部門的行政許可決定或自律組織的業務許可通知

序號	監管部門	行政許可決定(含監管部門其他重要來文)
1	廣東省工商行政管理局	備案登記通知書(章程備案)
2	廣東省工商行政管理局	備案登記通知書(備案分支機構)
3	國家工商行政管理總局商標局	關於第 7590950 號第 36 類「財富匯」註冊商標連續三年不使用撤銷申請的決定
4	上交所	關於廣發證券股份有限公司擴大約定購回式證券交易業務規模相關事項的通知
5	上交所	關於上海證券交易所第八次會員大會分區說明會會員建議的答覆
6	上交所	關於加強客戶交易終端信息管理的監管工作函
7	銀行間市場清算所股份有限公司	關於 2018 年度債券淨額清算累進優惠及最低清算量方案的通知
8	中國人民銀行南昌中心支行	關於通報分類評級結果的函
9	中國證監會福建監管局	關於 2017 年度轄區證券分支機構綜合考核和分類結果的通知
10	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
11	廣東證監局	關於接收《關於將廣發證券廣州康王中路證券營業部信息技術架構由 A 型轉為 B 型的請示》備案材料的回執
12	廣東證監局	關於接收《關於將廣發證券廣州洛溪新城營業部信息技術架構由 A 型轉為 B 型的請示》備案材料的回執

序號	監管部門	行政許可決定(含監管部門其他重要來文)
13	廣東證監局	關於接受《關於將廣發證券廣州科韻路營業部信息技術架構由A型轉為B型的請示》備案材料的回執
14	中國證監會	關於廣發證券股份有限公司試點開展跨境業務有關事項的覆函
15	中國證券業協會	關於首次公開發行股票網下投資者2016年度評價結果的公告

二十·信息披露索引

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

序號	公告事項	刊登日期
1	關於廣東證監局核准變更公司章程重要條款的公告	2018年1月3日
2	2017年12月主要財務信息公告	2018年1月10日
3	2017年度業績快報公告	2018年1月16日
4	2018年1月主要財務信息公告	2018年2月7日
5	2018年2月主要財務信息公告	2018年3月7日
6	關於2018年證券公司短期公司債券(第一期)發行結果的公告	2018年3月15日
7	第九屆董事會第五次會議決議公告	2018年3月17日
8	第九屆監事會第五次會議決議公告	2018年3月24日
9	第九屆董事會第六次會議決議公告	2018年3月24日
10	2017年年度報告摘要	2018年3月24日

第五節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
11	關於2018年度日常關聯／連交易預計的公告	2018年3月24日
12	關於會計政策變更的公告	2018年3月24日
13	當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告	2018年4月10日
14	2018年3月主要財務信息公告	2018年4月11日
15	2016年面向合格投資者公開發行公司債券更名公告	2018年4月23日
16	2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)發行公告	2018年4月23日
17	第九屆董事會第七次會議決議公告	2018年4月25日
18	2018年第一季度報告正文	2018年4月25日
19	第九屆監事會第六次會議決議	2018年4月25日
20	2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)票面利率公告	2018年4月25日
21	2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)發行結果公告	2018年5月2日
22	關於公司試點開展跨境業務收到中國證券監督管理委員會無異議復函的公告	2018年5月3日
23	2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)2018年付息公告	2018年5月4日
24	2018年4月主要財務信息公告	2018年5月8日
25	第九屆董事會第八次會議決議公告	2018年5月9日
26	關於公司非公開發行A股股票涉及關聯／連交易的公告	2018年5月9日
27	關於簽署附條件生效的非公開發行股票認購協議的公告	2018年5月9日
28	關於非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施的公告	2018年5月9日
29	關於召開2017年度股東大會的通知	2018年5月9日

序號	公告事項	刊登日期
30	2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)上市公告書	2018年5月24日
31	關於2018年證券公司短期公司債券(第二期)發行結果的公告	2018年5月25日
32	關於2018年證券公司短期公司債券(第三期)發行結果的公告	2018年6月1日
33	2018年5月主要財務信息公告	2018年6月7日
34	當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告	2018年6月7日
35	關於「13廣發01」、「13廣發02」公司債券付息兌付及摘牌、「13廣發03」公司債券付息的公告	2018年6月12日
36	關於行使「16廣發02」次級債券贖回結果及摘牌公告	2018年6月14日
37	第九屆董事會第九次會議決議公告	2018年6月26日
38	關於召開2017年度股東大會的提示性公告	2018年6月27日
39	2017年度股東大會會議決議公告	2018年6月30日

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

序號	公告事項	刊登日期
1	章程	2018年1月2日
2	截至二零一七年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2018年1月5日
3	2017年12月主要財務信息公告	2018年1月9日
4	2017年度業績快報公告	2018年1月15日
5	2018年1月主要財務信息公告	2018年2月6日
6	截至二零一八年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2018年2月6日
7	2018年2月主要財務信息公告	2018年3月6日
8	截至二零一八年二月二十八日止股份發行人的證券變動月報表	2018年3月6日

第五節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
9	董事會會議召開日期	2018年3月8日
10	2017社會責任報告	2018年3月23日
11	關於會計政策變更的公告	2018年3月23日
12	公告(1)關於授權公司發行公司境內外債務融資工具及 (2)建議修訂公司章程	2018年3月23日
13	2017年年度業績公告	2018年3月23日
14	董事會會議召開日期	2018年4月9日
15	截至二零一八年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2018年4月9日
16	2018年3月主要財務信息公告	2018年4月10日
17	年報2017	2018年4月18日
18	登記股東之通知信函及變更申請表格	2018年4月18日
19	非登記股東之通知信函及申請表格	2018年4月18日
20	二零一八年第一季度報告	2018年4月24日
21	聘請外部審計機構	2018年4月24日
22	2018年4月主要財務信息公告	2018年5月7日
23	截至二零一八年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2018年5月7日
24	(1)建議發行股份一般性授權(2)建議非公開發行A股股票 (3)關連人士擬認購A股股票(4)授權董事會及董事會授權人士辦理 非公開發行A股股票相關事宜及(5)建議修訂《公司章程》利潤分配條款	2018年5月8日
25	股東周年大會通告	2018年5月8日
26	2017年度股東周年大會回條	2018年5月8日
27	2017年度股東周年大會代表委任表格	2018年5月8日

序號	公告事項	刊登日期
28	登記股東之通知信函及變更申請表格	2018年5月8日
29	非登記股東之通知信函及申請表格	2018年5月8日
30	2018年5月主要財務信息公告	2018年6月6日
31	截至二零一八年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2018年6月6日
32	2017年度股東周年大會通函	2018年6月7日
33	登記股東之通知信函及變更申請表格	2018年6月7日
34	非登記股東之通知信函及申請表格	2018年6月7日
35	2017年度股東周年大會投票表決結果及2017年度末期股息	2018年6月29日

第六節 股份變動及股東情況

一、股份變動情況

1、股份變動情況

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

公司股本情況如下：

單位：股

	數量	比例
一、有限售條件股份	0	0
二、無限售條件股份	7,621,087,664	100%
1、人民幣普通股	5,919,291,464	77.67%
2、境內上市的外資股	0	0
3、境外上市的外資股	1,701,796,200	22.33%
4、其他	0	0
三、股份總數	<u>7,621,087,664</u>	<u>100.00%</u>

2、限售股份變動情況

不適用

二、證券發行與上市情況

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

三、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數		166,259 (其中，A股股東 164,465 戶，H股登記股東 1,794 戶)			報告期末表決權恢復的優先股股東總數(如有)		0	
持股 5% 以上的普通股股東或前 10 名普通股股東持股情況								
股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	報告期末		持有有限 售條件的 普通股數量	持有無限 售條件的 普通股數量	質押或凍結情況	
			持有的 普通股數量	報告期內 增減變動情況			股份狀態	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	22.31	1,700,168,080	101,600	0	1,700,168,080		
吉林敖東藥業集團股份有限公司	境內一般法人	16.43	1,252,297,867	0	0	1,252,297,867		
遼寧成大股份有限公司	境內一般法人	16.40	1,250,154,088	0	0	1,250,154,088		
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	0	686,754,216		
中國證券金融股份有限公司	境內一般法人	3.36	256,262,176	30,680,217	0	256,262,176		
華夏人壽保險股份有限公司－萬能保險產品	基金、理財產品等	2.99	228,131,005	0	0	228,131,005		
普寧市信宏實業投資有限公司	境內一般法人	1.91	145,936,358	0	0	145,936,358	質押	144,000,000
香江集團有限公司	境內一般法人	1.57	119,286,246	0	0	119,286,246	質押	63,000,000
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	1.29	98,149,700	0	0	98,149,700		
華夏人壽保險股份有限公司－自有資金	基金、理財產品等	0.32	24,221,596	0	0	24,221,596		

第六節 股份變動及股東情況

前 10 名無限售條件普通股股東持股情況

股東名稱	報告期末持有 無限售條件		股份種類	數量
	普通股股份數量	股份種類		
香港中央結算(代理人)有限公司	1,700,168,080	境外上市外資股	1,700,168,080	
吉林敖東藥業集團股份有限公司	1,252,297,867	人民幣普通股	1,252,297,867	
遼寧成大股份有限公司	1,250,154,088	人民幣普通股	1,250,154,088	
中山公用事業集團股份有限公司	686,754,216	人民幣普通股	686,754,216	
中國證券金融股份有限公司	256,262,176	人民幣普通股	256,262,176	
華夏人壽保險股份有限公司－萬能保險產品	228,131,005	人民幣普通股	228,131,005	
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	
香江集團有限公司	119,286,246	人民幣普通股	119,286,246	
中央匯金資產管理有限責任公司	98,149,700	人民幣普通股	98,149,700	
華夏人壽保險股份有限公司－自有資金	24,221,596	人民幣普通股	24,221,596	

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

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

註 3：根據吉林敖東、遼寧成大、中山公用分別於 2018 年 7 月 11 日公開披露的信息，截至 2018 年 6 月 30 日，吉林敖東持有公司 H 股 41,026,000 股，並通過其全資子公司敖東國際(香港)實業有限公司持有公司 H 股 36,868,800 股，合計 H 股 77,894,800 股，佔公司總股本的 1.02%；遼寧成大通過其全資子公司遼寧成大鋼鐵貿易有限公司的全資子公司成大鋼鐵香港有限公司持有公司 H 股 1,473,600 股，佔公司總股本的 0.019%；中山公用通過其全資子公司公用國際(香港)投資有限公司持有公司 H 股 100,904,000 股，佔公司總股本的 1.32%。截至 2018 年 6 月 30 日，吉林敖東及其一致行動人、遼寧成大及其一致行動人、中山公用及其一致行動人持有公司 A 股和 H 股佔公司總股本的比例分別為 17.45%、16.42%、10.34%；

註4：上表A股股東報告期內持股增減變動情況根據中國證券登記結算公司深圳分公司提供的公司前100名股東名冊進行統計；

註5：根據香港聯交所披露易公開披露信息，持有公司H股類別股份比例在5%及以上的股東(除注3中「公用國際(香港)投資有限公司」外)情況如下：2018年7月26日，廣發證券股份有限公司工會委員會持有公司H股共120,185,200股，佔公司H股股本的7.06%。上述股份均由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有；

註6：報告期末，以上A股股東不存在通過信用證券賬戶持有公司股份的情形；

註7：報告期末，以上A股股東不存在進行約定購回交易的情形。

四、控股股東或實際控制人變更情況

公司沒有控股股東或實際控制人。

第六節 股份變動及股東情況

五、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2018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		好倉 (註1)/ 淡倉 (註2)
					已發行 股份總數 的比例(%)	已發行 A股/H股 總數的 比例(%)	
1	吉林敖東	A股	實益擁有人	1,252,297,867	16.43	21.16	好倉
		H股	受控制的法團的權益	77,894,800 (註3)	1.02	4.58	好倉
2	遼寧成大	A股	實益擁有人	1,250,154,088	16.40	21.12	好倉
		H股	受控制的法團的權益	1,473,600 (註4)	0.02	0.09	好倉
3	中山中匯投資集團 有限公司	A股	受控制的法團的權益	686,754,216	9.01	11.60	好倉
		H股	受控制的法團的權益	100,904,000 (註5)	1.32	5.93	好倉
4	中山公用	A股	實益擁有人	686,754,216	9.01	11.60	好倉
		H股	受控制的法團的權益	100,904,000 (註5)	1.32	5.93	好倉
5	公用國際(香港) 投資有限公司	H股	實益擁有人	100,904,000 (註5)	1.32	5.93	好倉
6	廣發證券股份 有限公司工會 委員會	H股	實益擁有人	105,477,000 (註6)	1.38	6.20	好倉
7	瓊睿資本策略 投資控股	H股	實益擁有人	102,854,000 (註7)	1.35	6.04	好倉
8	Wong Yuen Ping	H股	受控制的法團的權益	102,854,000 (註7)	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定借入股份，或如股東因持有、沽出或發行金融文書(包括衍生工具)而具有以下的權利與責任，該股東便屬於持有「淡倉」：(i) 其有權要求另一人購入相關股份；(ii) 其有責任交付相關股份；(iii) 如相關股份價格下降，其有權收取款項；或(iv) 如相關股份價格下降，其有權避免或減低損失。
- 註3：吉林敖東持有公司H股41,026,000股，並通過其全資子公司敖東國際(香港)實業有限公司持有公司H股36,868,800股，合計H股77,894,800股，佔公司總股本的1.02%。
- 註4：遼寧成大通過其全資子公司遼寧成大鋼鐵貿易有限公司的全資子公司成大鋼鐵香港有限公司持有公司H股1,473,600股，佔公司總股本的0.019%。因此，遼寧成大及遼寧成大鋼鐵貿易有限公司被視為於成大鋼鐵香港有限公司所持的股份中擁有權益。
- 註5：中山公用通過其全資子公司公用國際(香港)投資有限公司持有公司H股100,904,000股，佔公司總股本的1.32%。中山中匯投資集團有限公司持有中山公用47.98%的已發行股份。因此，中山中匯投資集團有限公司及中山公用被視為於公用國際(香港)投資有限公司所持的股份中擁有權益。
- 註6：廣發證券股份有限公司工會委員會持有公司H股共105,447,000股，佔公司H股股本的6.20%
- 註7：L.R. Capital Management Company (Cayman) Limited 通過其全資子公司瓏睿資本策略投資控股持有公司H股102,854,000股。Wong Yuen Ping 透過 Enjoy Fun Limited (BVI) 持有35% L.R. Capital Management Company (Cayman) Limited，因此，Wong Yuen Ping 被視為於瓏睿資本策略投資控股所持的股份中擁有權益。
- 註8：根據《證券及期貨條例》第XV部，倘若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予聯交所的持股量不同。

除上述披露者外，於2018年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

第六節 股份變動及股東情況

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

截至2018年6月30日，本公司董事、監事或最高行政人員概無擁有或被視作擁有本公司或其任何相聯法團(按證券及期貨條例第XV部之涵義)之股份、相關股份或債券之權益或淡倉權益，而須根據證券及期貨條例第352條加載本公司置存之登記冊；或根據標準守則知會本公司及香港聯交所。

截至2018年6月30日，本公司、其附屬公司或其同集團附屬公司概無於年內任何時間作出任何安排，使本公司董事、監事或最高行政人員(包括彼等配偶及未滿十八歲子女)透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

七、足夠的公眾持股數量

據本公司從公開途徑所得數據及據董事於本半年報刊發前的最後實際可行日期(2018年8月29日)所知，本公司一直維持《香港上市規則》所規定的公眾持股量。

八、購回、出售或贖回本公司的上市證券

報告期內，本公司及其任何附屬公司未購回、出售或贖回本公司的任何上市證券。

第七節 優先股相關情況

報告期公司不存在優先股。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

一、董事、監事和高級管理人員持股變動

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

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
湯曉東	副總經理	聘任	2018年6月25日	董事會聘任
辛治運	首席風險官	聘任	2018年6月25日	董事會聘任
詹靈芝	監事	辭職	2018年8月17日	個人原因

公司於2018年6月25日召開的第九屆董事會第九次會議聘任湯曉東先生為公司副總經理，聘任辛治運先生為公司首席風險官。湯曉東先生和辛治運先生均已取得證券公司經理層高級管理人員任職資格。湯曉東先生和辛治運先生的簡歷以及有關詳情請見公司於2018年6月26日和7月31日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。

公司於2018年8月17日收到公司監事詹靈芝女士的書面辭職函，詹靈芝女士因合理安排退休生活的個人原因，申請辭去公司第九屆監事會監事職務。根據《公司法》及《公司章程》規定，詹靈芝女士的辭職不會導致公司監事會成員低於法定最低人數，因此監事詹靈芝女士的辭職函送達公司時生效。公司將按法定程序補選新任監事。

三、員工及薪酬政策

截至2018年6月30日，集團員工總數12,103人；其中，母公司員工數量10,379人，子公司員工數量1,724人。

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

公司根據市場化原則，建立具備市場競爭力的薪酬機制。公司員工薪酬由固定工資、績效獎金和福利三部分構成。公司建立了全面的福利保障體系，包括社會保險、企業年金、住房補貼、住房公積金、補充醫療保險、福利假、公司福利、工會福利、女員工福利等。

公司致力於加強人才隊伍建設，加大培訓投入，提高員工素質。公司設立培訓中心，作為一級部門運作，落實公司在人才發展和隊伍建設方面的戰略部署。通過完善的培訓管理體系和培訓運營機制，將知識生產和應用有效地貼近業務活動，將專業化培養嵌入到人才供應鏈的主要關鍵環節，有針對性地滿足員工在管理發展序列和專業發展序列不同職業階段的學習需求。

第九節 公司債相關情況

一、公司債券基本信息

經公司第七屆董事會第二十四次會議、第二十六次會議審議通過，並經公司2012年第三次臨時股東大會、2013年第一次臨時股東大會審議批准公司公開發行不超過120億元(含120億元)，期限為不超過10年(含10年)的公司債券。

2015年7月21日，公司召開2015年第一次臨時股東大會，審議通過了《關於授權公司發行公司境內外債務融資工具的議案》。根據該議案，公司可一次或多次或多期發行公司債券、次級債券、資產證券化等債務融資工具(以上品種合稱「境內外債務融資工具」)；公司境內外債務融資工具的發行餘額合計不超過人民幣2,000億元，並且符合相關法律法規對公司境內外債務融資工具發行上限的要求。

2013年5月31日，公司獲得中國證監會《關於核准廣發證券股份有限公司公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2013]725號)文件，核准公司向社會公開發行面值不超過120億元的公司債券。2013年6月19日，公司完成公司債券發行工作，共發行三個品種，詳情如下：

第九節 公司債相關情況

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式
廣發證券股份有限公司 2013年公司債券(品種一)	13廣發01	112181	2013-6-17	2018-6-17	150,000	4.50%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次還本，最後一
廣發證券股份有限公司 2013年公司債券(品種二)	13廣發02	112182	2013-6-17	2018-6-17	150,000	4.75%	期利息隨本金的兌付一起支付。
廣發證券股份有限公司 2013年公司債券(品種三)	13廣發03	112183	2013-6-17	2023-6-17	900,000	5.10%	

公司債券上市或轉讓的交易場所 深交所

投資者適當性安排 發行對象為持有登記公司開立的首位為A、B、D、F證券賬戶的社會公眾投資者(法律、法規禁止購買者除外)和在登記公司開立合格證券賬戶的機構投資者(法律、法規禁止購買者除外)。

報告期內公司債券的
付息兌付情況 2018年6月19日(付息兌付日遇法定節假日順延至下一工作日)，公司支付「13廣發01」、「13廣發02」自2017年6月17日至2018年6月16日期間(最後一個計息年度)的利息及其本金，支付「13廣發03」自2017年6月17日至2018年6月16日期間的利息。其中「13廣發01」的利息4.50元(含稅)/張；「13廣發02」的利息4.75元(含稅)/張；「13廣發03」的利息5.10元(含稅)/張。

公司債券附發行人或投資者
選擇權條款、可交換條款等
特殊條款的，報告期內相關
條款的執行情況 「13廣發01」含回售及調整票面利率特殊條款。
回售：發行人發出關於是否上調本期債券3+2年期品種的票面利率及上調幅度的公告後，投資者有權選擇在本期債券3+2年期品種存續期內第3個計息年度付息日將其持有的本期債券3+2年期品種的全部或部分按面值回售給發行人。

調整票面利率：發行人有權決定是否在本期債券3+2年期品種存續期的第3年末上調本期債券後2年的票面利率。發行人將於本期債券3+2年期品種存續期內第3個計息年度付息日前的第30個交易日，在中國證監會指定的信息披露媒體上發佈關於是否上調本期債券3+2年期品種的票面利率以及上調幅度的公告。若發行人未行使利率上調權，則本期債券3+2年期品種後續期限票面利率仍維持原有票面利率不變。

公司已於2016年6月19日選擇不上調「13廣發01」的票面利率，即「13廣發01」存續期後2年的票面利率仍維持4.50%不變。公司已根據《廣發證券股份有限公司公開發行2013年公司債券募集說明書》要求發佈關於「13廣發01」票面利率不調整和投資者回售實施辦法的公告。公告後，無債券持有人選擇將其持有的「13廣發01」全部或部分按面值回售給發行人。

報告期內無涉及回售及調整票面利率特殊條款的事項。

2016年11月18日，公司獲得中國證監會《關於核准廣發證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2016]2741號)文件，核准公司向合格投資者公開發行面值不超過190億元的公司債券。

2017年5月11日及7月26日，公司完成2017年第一期、第二期公司債券發行工作，詳情如下：

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式
廣發證券股份有限公司 2017年面向合格投資者 公開發行公司債券(第一期)	17廣發01	112520	2017-05-09	2020-05-11	600,000	4.60%	按年計息，每年付息一次， 到期一次還本，最後一期利 息隨本金的兌付一起支付。
廣發證券股份有限公司 2017年面向合格投資者 公開發行公司債券(第二期)	17廣發02	112556	2017-07-24	2020-07-26	600,000	4.50%	

公司債券上市或轉讓的交易場所 深交所

投資者適當性安排 發行對象為符合《債券管理辦法》規定且在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司開立合格A股證券賬戶的合格投資者(法律、法規禁止購買者除外)。

報告期內公司債券的
付息兌付情況 2018年5月11日，公司支付「17廣發01」自2017年5月11日至2018年5月10日期間的利息，每10張「17廣發01」派發利息人民幣46.00元(含稅)。

公司債券附發行人或投資者
選擇權條款、可交換條款等
特殊條款的，報告期內相關
條款的執行情況 無發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款安排

第九節 公司債相關情況

2018年4月27日及8月24日，公司完成2018年第一期、第二期公司債券發行工作，詳情如下：

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式
廣發證券股份有限公司 2018年面向合格投資者 公開發行公司債券(第一期)	18廣發01	112690	2018-04-25	2021-04-27	450,000	4.60%	按年計息，每年付息一次， 到期一次還本，最後一期利 息隨本金的兌付一起支付。
廣發證券股份有限公司 2018年面向合格投資者 公開發行公司債券(第二期)	18廣發02	112751	2018-08-22	2021-08-24	190,000	4.30%	

公司債券上市或轉讓的交易場所 深交所

投資者適當性安排 發行對象為符合《債券管理辦法》規定且在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司開立合格A股證券賬戶的合格投資者
(法律、法規禁止購買者除外)。

報告期內公司債券的
付息兌付情況 報告期內未發生付息兌付。

公司債券附發行人或投資者
選擇權條款、可交換條款等
特殊條款的，報告期內相關
條款的執行情況 無發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款安排

二、債券受託管理人和資信評級機構信息

2013年公司債券受託管理人：

名稱	招商證券股份有限公司	辦公地址	深圳市福田區益田路 江蘇大廈A座38至45層	聯繫人	張歡歡、王大為	聯繫人電話	0755- 82943666
報告期內對2013年公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：							
名稱	中誠信證券評估有限公司	辦公地址	上海市黃浦區西藏南路760號安基大廈8樓				

2017年、2018年公司債券受託管理人：

名稱	國信證券股份有限公司	辦公地址	深圳市羅湖區紅嶺中路 1012號國信證券大廈 十六層至二十六層	聯繫人	ZHOU LEI、 王雪	聯繫人電話	0755- 82130833
報告期內對2017年、2018年公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：							
名稱	中誠信證券評估有限公司	辦公地址	上海市黃浦區西藏南路760號安基大廈8樓				
報告期內公司聘請的債券受託管理人、資信評級機構發生變更的， 變更的原因、履行的程序、對投資者利益的影響等				報告期內債券受託管理人、資信評級機構未發生變更。			

三、公司債券募集資金使用情況

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	2013年公司債券的募集資金扣除發行費用後，已全部用於補充公司營運資金；2017年、2018年公司債券的募集資金扣除發行費用後，已全部用於補充公司流動資金。
期末餘額(萬元)	2,550,000
募集資金專項賬戶運作情況	上述公司債券發行時，公司依照募集說明書的相關約定，指定專項賬戶歸集募集資金；至報告期末，募集資金已依照募集說明書中的資金運用計劃進行運用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	募集資金使用與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

四、公司債券信息評級情況

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

2017年公司債券發行時，本公司聘請了中誠信證評對所發行的公司債券資信情況進行評級。根據中誠信證評出具的《中誠信證評信用等級通知書(信評委函字[2017]G218-1號)》、《中誠信證評信用等級通知書(信評委函字[2017]G338-F1號)》、《廣發證券2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)信

第九節 公司債相關情況

用評級報告》及《廣發證券2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)信用評級報告》，2017年公司債券發行時，其信用等級均為AAA，該級別反映了債券的信用質量極高，信用風險極低。

2018年公司債券發行時，本公司聘請了中誠信證評對所發行的公司債券資信情況進行評級。根據中誠信證評出具的《中誠信證評信用等級通知書(信評委函字[2018]G189-F3號)》及《廣發證券2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)信用評級報告》，2018年公司債券發行時，其信用等級為AAA，該級別反映了債券還本付息能力很強，安全性很高。

在上述公司債券之債券信用等級有效期內及債券存續期內，中誠信持續關注本公司外部經營環境變化、經營或財務狀況變化以及本次債券償債保障情況等因素，對上述債券的信用風險進行持續跟蹤。2018年4月19日，中誠信證券評估有限公司對2013年及2017年公司債券作出最新跟蹤評級，維持AAA評級不變；報告期內2018年公司債券不涉及跟蹤評級事項。

五、公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施

上述公司債券無擔保條款。

上述公司債券償債計劃如下：債券到期一次還本，如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個交易日兌付本金，順延期間兌付款項不另計利息。債券的利息自起息日起每年支付一次，如遇法定節假日或休息日，則利息兌付順延至下一個交易日，順延期間不另計息。最後一期利息隨本金的兌付一起支付。債券的本金兌付、利息支付將通過登記機構和有關機構辦理。本金兌付、利息支付的具體事項將按照國家有關規定，由公司在中國證監會指定媒體上發佈的相關公告中加以說明。

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

報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

六、報告期內債券持有人會議的召開情況

報告期，本公司未召開債券持有人會議。

七、報告期內債券受託管理人履行職責的情況

作為受託管理人，招商證券股份有限公司及國信證券股份有限公司在報告期內嚴格依照《公司債券發行與交易管理辦法》、《公司債券受託管理人執業行為準則》等相關法律法規積極履行受託管理人相關職責，按規定分別出具了2017年度受託管理事務報告和相關臨時受託管理事務報告。在履行受託管理人相關職責時，與公司不存在利益衝突情形。

八、公司逾期未償還債項

公司不存在逾期未償還債項。

九、報告期內對其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

(1) 公司對證券公司短期公司債券的付息兌付情況

報告期內，公司根據深交所《關於廣發證券股份有限公司2016年證券公司短期公司債券符合深交所轉讓條件的無異議函(深證函[2016]762號)》及《關於廣發證券股份有限公司2017年證券公司短期公司債券符合深交所轉讓條件的無異議函(深證函[2017]63號)》，共對4期短期公司債付息兌付：

債券名稱	發行金額 (萬元)	起息日	債券期限 (天)	利率	付息兌付情況
廣發 1701	300,000	2017-4-17	270	4.60%	2018年1月12日還本付息
廣發 1704	450,000	2017-7-10	310	4.75%	2018年5月16日還本付息
廣發 1705	290,000	2017-7-31	240	4.70%	2018年3月28日還本付息
廣發 1708	200,000	2017-11-7	185	4.95%	2018年5月11日還本付息

第九節 公司債相關情況

報告期末公司有 6 期短期公司債未到期，餘額合計 182 億元。報告期末未到期短期公司債要素如下：

債券名稱	發行金額(萬元)	起息日	債券期限(天)	利率
廣發 1706	300,000	2017-9-13	365	4.85%
廣發 1707	220,000	2017-11-7	365	5.07%
廣發 1801	300,000	2018-3-12	365	5.30%
廣發 1802	300,000	2018-5-21	365	4.85%
廣發 1803	500,000	2018-5-29	330	4.83%
廣發 1804	200,000	2018-6-12	330	4.95%

(2) 公司對次級債券的付息兌付情況

2015年7月21日，公司召開2015年第一次臨時股東大會，審議通過了《關於授權公司發行公司境內外債務融資工具的議案》。根據該議案，公司可一次或多次或多期發行公司債券、次級債券、資產證券化等債務融資工具(以上品種合稱「境內外債務融資工具」)；公司境內外債務融資工具的發行餘額合計不超過人民幣2,000億元，並且符合相關法律法規對公司境內外債務融資工具發行上限的要求。

報告期內，公司共對2期次級債付息兌付：

債券名稱	發行金額 (萬元)	起息日	債券期限 (年)	利率	付息兌付情況
16廣發02	500,000	2016-6-13	2+1	3.50%	發行人行使贖回選擇權，本期次級債券於2018年6月13日到期，發行人支付全部本金及2017年6月13日至2018年6月12日利息
16廣發03	500,000	2016-6-21	3+2	3.70%	2018年6月21日支付2017年6月21日至2018年6月20日利息

報告期末公司有 7 期次級債未到期，餘額合計 285 億元。報告期末未到期次級債要素如下：

債券名稱	發行金額 (萬元)	起息日	債券期限 (年)	利率
16 廣發 03	500,000	2016-6-21	3+2	3.70%
16 廣發 04	500,000	2016-7-19	2+2	3.35%
16 廣發 05	500,000	2016-8-17	2	3.03%
16 廣發 06	400,000	2016-8-29	3	3.30%
16 廣發 07	400,000	2016-9-14	3	3.50%
17 廣發 C1	350,000	2017-10-20	3	5.09%
17 廣發 C2	200,000	2017-10-30	2	5.10%

(3) 公司對非公開公司債券的付息兌付情況

報告期內，公司未發生非公開公司債付息兌付事項。報告期末公司有 4 期非公開公司債未到期，餘額 125 億元，要素如下：

債券名稱	發行金額 (萬元)	起息日	債券期限 (年)	利率
16 廣發 08	300,000	2016-11-18	3	3.45%
17 廣發 03	350,000	2017-8-15	3	4.84%
17 廣發 04	300,000	2017-8-28	3	4.95%
17 廣發 05	300,000	2017-9-25	2	5.00%

十、報告期內獲得的銀行授信情況、使用情況以及償還銀行貸款的情況

公司規範經營，信譽良好，具備較強的盈利能力和償付能力，具有良好的信用記錄，與各大商業銀行保持良好的合作關係，報告期公司獲得多家商業銀行的授信額度，包括全國性銀行、股份制商業銀行、城市商業銀行、農村商業銀行以及外資銀行。報告期公司獲得的銀行授信能夠滿足公司日常運營和業務開展的資金需求。

報告期本公司未發生銀行貸款，報告期末無未清償銀行貸款。本公司系銀行間市場成員，報告期按時償付信用拆借本息，報告期末拆入資金餘額為人民幣 5,960,000,000 元。

第九節 公司債相關情況

十一、報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期公司嚴格執行上述公司債券募集說明書的各項約定和承諾，未發生因執行公司債券募集說明書相關約定或承諾不力、從而對債券投資者造成負面影響的情況。

十二、報告期內發生的重大事項

截至2018年3月31日，公司借款餘額為1,977.44億元，累計新增借款金額276.25億元，累計新增借款佔上年末淨資產比例為31.17%，超過20%。因2018年4月公司償還借款，截至2018年4月30日公司累計新增借款佔上年末淨資產比例降至20%以內。截至2018年5月31日，公司借款餘額為1,963.45億元，累計新增借款金額262.26億元，累計新增借款佔上年末淨資產比例為29.59%，超過20%。

公司根據《公司債券發行與交易管理辦法》對上述事項進行了公開披露，公司2013年公司債券的受託管理人招商證券股份有限公司和2017年、2018年公司債券的受託管理人國信證券股份有限公司分別出具了《公司債券臨時受託管理事務報告》。

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

十三、公司債券是否存在保證人

否

一、審計報告

公司按照國際會計準則編製的2018年中期財務報告未經審計，但已經安永會計師事務所審閱，審閱報告附後。

二、財務報表及附註(附後)

中期財務資料審閱報告



致廣發證券股份有限公司董事會
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

前言

我們已審閱載於第 92 頁至第 195 頁所載列的中期財務資料，包括廣發證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)的於二零一八年六月三十日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表和解釋附註。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料的報告須遵照上市規則內相關條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第 34 號「中期財務報告」(「國際會計準則第 34 號」)。

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

審閱範圍

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

結論

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

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2018 年 8 月 29 日

簡明綜合損益表

截至2018年6月30日止六個月期間

		截至6月30日止六個月	
		2018年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審計)	(未經審計)
收入			
佣金及手續費收入	4	4,614,265	5,385,308
利息收入	5	4,384,016	3,863,430
投資收益淨額	6	2,107,004	4,163,037
收入合計		11,105,285	13,411,775
其他收入及收益或虧損	7	315,177	124,701
收入及其他收益總額		11,420,462	13,536,476
折舊及攤銷	8	(169,961)	(154,434)
僱員成本	9	(2,458,478)	(3,243,651)
佣金及手續費支出	10	(158,318)	(147,589)
利息支出	11	(3,972,144)	(3,234,975)
其他經營支出	12	(1,161,326)	(1,122,732)
金融資產信用減值損失	13	(95,500)	—
減值損失	13	(25)	(37,459)
支出總額		(8,015,752)	(7,940,840)
所佔聯營企業和合營企業的業績		331,841	201,890
所得稅前利潤		3,736,551	5,797,526
所得稅費用	14	(728,316)	(1,301,004)
期間利潤		3,008,235	4,496,522
歸屬於：			
本公司股東		2,858,276	4,301,427
非控制性權益		149,959	195,095
		3,008,235	4,496,522
每股收益			
(以每股人民幣元列示)			
— 基本/稀釋	15	0.38	0.56

簡明綜合全面收益表

截至2018年6月30日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
期間利潤	3,008,235	4,496,522
不能重分類進損益的其他綜合收益：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
權益工具公允價值虧損	(668,221)	—
所得稅影響	167,059	—
不能重分類進損益的其他綜合收益總額	(501,162)	—
將重分類進損益的其他綜合收益：		
外幣財務報表折算差額	63,085	(162,465)
以公允價值計量且其變動計入		
其他綜合收益的債權工具：		
期間公允價值變動淨額	126,799	—
重分類至損益表	(44,134)	—
重分類至信用減值損失	39,262	—
所得稅影響	(76,166)	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具的淨收益	45,761	—
所佔聯營企業和合營企業其他綜合收益：		
所佔聯營企業和合營企業金融資產的公允價值(虧損)/收益	(28,222)	15,488
所佔聯營企業外幣折算差額	371	(3,045)
所佔聯營企業和合營企業其他綜合收益淨(虧損)/收益	(27,851)	12,443
可供出售金融資產：		
期間公允價值變動淨額	—	1,964,995
處置損益的重新分類調整	—	(706,746)
減值損益的重新分類調整	—	29,243
所得稅影響	—	(369,158)
可供出售金融資產的淨收益	—	918,334
將重分類進損益的其他綜合收益總額	80,995	768,312

簡明綜合全面收益表

截至2018年6月30日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
其他綜合收益的稅後淨額	<u>(420,167)</u>	<u>768,312</u>
綜合收益總額	<u>2,588,068</u>	<u>5,264,834</u>
歸屬於：		
本公司股東	<u>2,438,434</u>	<u>4,911,630</u>
非控制性權益	<u>149,634</u>	<u>353,204</u>
	<u>2,588,068</u>	<u>5,264,834</u>

簡明綜合財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業及設備	16	2,207,787	2,128,222
預付租賃款		293,645	298,459
投資物業		20,934	21,803
商譽		2,188	2,168
其他無形資產		259,661	284,999
對聯營企業的投資	17	3,816,204	3,444,727
對合營企業的投資	18	1,046,997	931,962
以攤余成本計量的債權工具	19	3,705,839	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	19	11,047,461	—
可供出售金融資產	19	—	18,139,298
應收款項類投資	19	—	55,728
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	20	7,274,089	1,279,652
融資客戶墊款	21	347,817	354,494
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	23	14,930	44,307
應收融資租賃款	24	3,103,409	2,818,433
買入返售金融資產	25	9,299,077	8,846,105
遞延稅項資產	31	853,390	428,496
非流動資產總額		43,293,428	39,078,853

簡明綜合財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動資產			
預付租賃款		9,628	9,628
以攤余成本計量的債權工具	19	9,557,767	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	19	68,164,670	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	19	800,922	—
可供出售金融資產	19	—	74,455,101
應收款項類投資	19	—	2,423,409
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	20	64,944,080	61,919,063
融資客戶墊款	21	54,981,250	61,395,697
應收賬款	22	5,356,275	3,492,553
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	23	3,974,138	3,300,455
應收融資租賃款	24	1,590,240	1,276,258
應收聯營企業賬款		15,864	17,124
買入返售金融資產	25	29,240,046	24,821,297
衍生金融資產	26	19,716,134	5,450,742
交易所及非銀行金融機構保證金	27	6,970,588	4,700,753
結算備付金	28	18,903,732	17,652,948
質押或受限制銀行存款		115,517	164,550
銀行結餘	29	62,836,754	56,746,208
流動資產總額		347,177,605	317,825,786
資產總額		390,471,033	356,904,639

簡明綜合財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債			
借款	32	7,578,697	7,349,536
應付短期融資款	33	25,523,240	25,101,447
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	34	384,691	1,994,574
拆入資金		16,443,937	4,953,656
應付經紀業務客戶賬款	35	63,974,734	65,026,117
應付承銷業務客戶賬款		—	54,000
應計僱員成本	36	2,187,911	4,452,909
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	37	9,987,456	5,142,642
應付合營企業款項		100,860	122,396
應付聯營企業款項		25,803	1,703
預計負債		33,360	33,360
當期稅項負債		528,253	806,079
其他負債	38	9,874,222	11,638,550
衍生金融負債	26	21,118,412	5,439,113
賣出回購金融資產款	39	65,842,067	55,475,158
應付債券	40	12,744,353	10,524,843
長期借款	41	1,242,854	747,375
流動負債總額		<u>237,590,850</u>	<u>198,863,458</u>
流動資產淨額		<u>109,586,755</u>	<u>118,962,328</u>
資產總額減流動負債		<u>152,880,183</u>	<u>158,041,181</u>

簡明綜合財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資本及儲備			
股本		7,621,088	7,621,088
資本公積		31,864,816	31,864,816
投資重估儲備		1,109,292	2,200,562
外幣折算儲備		107,759	43,978
一般儲備		17,399,471	17,355,904
未分配利潤		26,008,772	25,767,855
歸屬於本公司股東的權益		84,111,198	84,854,203
非控制性權益		3,929,693	3,771,379
權益總額		88,040,891	88,625,582
非流動負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	34	478,857	456,168
賣出回購金融資產款	39	—	41,250
應計僱員成本	36	2,597,404	2,597,404
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	37	120,910	80,050
遞延稅項負債	31	101,940	88,441
應付債券	40	56,774,717	62,147,878
長期借款	41	4,217,881	3,778,117
其他負債	38	547,583	226,291
非流動負債總額		64,839,292	69,415,599
權益及非流動負債總額		152,880,183	158,041,181

第 92 至 195 頁的簡明綜合財務報表已於 2018 年 8 月 29 日經董事會批准及授權報出並由以下代表簽署：

孫樹明
董事長

林治海
執行董事、總經理

簡明綜合權益變動表

截至2018年6月30日止六個月期間

歸屬於本公司股東的權益

	股本	資本公積	投資	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	人民幣千元	重估儲備	折算儲備				權益	
於2017年12月31日(經審計)	7,621,088	31,864,816	2,200,562	43,978	17,355,904	25,767,855	84,854,203	3,771,379	88,625,582
首次執行國際財務報告準則 第9號產生的變化	—	—	(607,647)	—	—	474,643	(133,004)	(25,942)	(158,946)
於2018年1月1日重述後	7,621,088	31,864,816	1,592,915	43,978	17,355,904	26,242,498	84,721,199	3,745,437	88,466,636
期間利潤	—	—	—	—	—	2,858,276	2,858,276	149,959	3,008,235
期間其他綜合收益	—	—	(483,623)	63,781	—	—	(419,842)	(325)	(420,167)
期間全面收益總額	—	—	(483,623)	63,781	—	2,858,276	2,438,434	149,634	2,588,068
非全資子公司非控制股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	122,447	122,447
非全資子公司非控制股東減少資本	—	—	—	—	—	—	—	(12,000)	(12,000)
劃撥至一般儲備	—	—	—	—	43,567	(43,567)	—	—	—
確認為分派的股利(附註42)	—	—	—	—	—	(3,048,435)	(3,048,435)	(75,825)	(3,124,260)
於2018年6月30日(未經審計)	7,621,088	31,864,816	1,109,292	107,759	17,399,471	26,008,772	84,111,198	3,929,693	88,040,891
於2017年1月1日(經審計)	7,621,088	31,864,053	1,430,709	418,619	15,207,816	21,987,925	78,530,210	2,823,126	81,353,336
期間利潤	—	—	—	—	—	4,301,427	4,301,427	195,095	4,496,522
期間其他全面收益	—	—	773,263	(163,060)	—	—	610,203	158,109	768,312
期間全面收益總額	—	—	773,263	(163,060)	—	4,301,427	4,911,630	353,204	5,264,834
非全資子公司非控制股東減少資本	—	—	—	—	—	—	—	(9,408)	(9,408)
劃撥至一般儲備	—	—	—	—	34,904	(34,904)	—	—	—
確認為分派的股利(附註42)	—	—	—	—	—	(2,667,381)	(2,667,381)	(64,358)	(2,731,739)
其他	—	43	—	—	—	—	43	—	43
於2017年6月30日(未經審計)	7,621,088	31,864,096	2,203,972	255,559	15,242,720	23,587,067	80,774,502	3,102,564	83,877,066

簡明綜合現金流量表

截至2018年6月30日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動		
所得稅前利潤	3,736,551	5,797,526
就下列各項作出調整：		
利息支出	3,972,144	3,234,975
所佔聯營企業和合營企業的業績	(331,841)	(201,890)
折舊及攤銷	169,961	154,434
減值損失	25	37,459
金融資產信用減值損失	95,500	—
處置物業、設備及其他無形資產的收益	(513)	(1,027)
出售聯營企業和合營企業的收益	—	(29,316)
匯兌損失／(收益)淨額	11,642	(16,724)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融工具產生的已實現收益淨額	(44,134)	—
處置可供出售金融資產產生的已實現收益淨額 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的股息收入及利息收入	(1,359,435)	—
可供出售金融資產的股息收入及利息收入	—	(1,516,307)
以攤余成本計量的債權工具的利息收入	(363,264)	—
應收款項類投資的利息收入及已實現收益淨額	—	(92,729)
其他金融資產的損失	—	246
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 的未實現公允價值變動	1,077,816	117,727
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 的未實現公允價值變動	(8,805)	71,249
衍生工具的未實現公允價值變動	(384,103)	(9,367)
營運資金變動前的經營現金流量	6,571,544	6,541,612

簡明綜合現金流量表

截至2018年6月30日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
營運資金變動前的經營現金流量	6,571,544	6,541,612
融資客戶墊款減少	6,378,285	4,737,398
應收利息增加	(72,066)	(372,927)
買入返售金融資產增加	(4,946,856)	(3,386,795)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產減少／(增加)	5,827,102	(15,162,026)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債減少	(1,578,389)	(3,991,793)
交易所及非銀行金融機構保證金增加	(2,269,835)	(1,421,734)
質押或受限制銀行存款減少	49,033	9,441
其他資產增加	(15,506,824)	(57,825)
客戶結算備付金(增加)／減少	(928,174)	4,372,091
代客戶持有的現金減少	2,028,358	6,451,260
應付經紀業務客戶賬款減少	(1,051,383)	(9,168,641)
應計僱員成本減少	(2,264,998)	(1,387,044)
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)	15,013,550	(3,433,197)
賣出回購金融資產款增加	10,325,659	27,822,740
拆入資金增加	11,490,281	346,526
來自經營活動的現金	29,065,287	11,899,086
已付所得稅	(1,300,332)	(1,627,619)
已付利息	(1,507,166)	(1,388,104)
來自經營活動的現金淨額	26,257,789	8,883,363

簡明綜合現金流量表

截至2018年6月30日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017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	1,634,260	1,663,176
購買物業、設備及其他無形資產	(232,144)	(149,950)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項	668	1,154
向聯營企業注資	(159,540)	(216,000)
處置聯營企業部分權益的所得款項	—	52,270
向合營企業注資	(127,888)	—
處置合營企業部分權益的所得款項	9,779	59,821
合併資產管理計劃及基金產生的現金流入	—	3,353
購買或處置以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的 金融資產的所得款項淨額	(15,455,749)	—
購買或處置可供出售金融資產的所得款項淨額	—	5,590,647
購買或處置以攤余成本計量的債權工具所得款項淨額	197,376	—
購買應收款項類投資	—	(1,237,705)
處置應收款項類投資的所得款項	—	1,596,647
其他投資活動支付的款項	—	(30,000)
其他投資活動的所得款項	—	50,077
(用於)／來自投資活動的現金淨額	(14,133,238)	7,383,490

簡明綜合現金流量表

截至2018年6月30日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
籌資活動		
付予股東及非控制權益的股利	(43,948)	(627,981)
償還借款利息	(139,034)	(68,435)
償還應付短期融資款及債券利息	(1,820,126)	(2,672,207)
償還長期借款利息	(87,358)	(45,223)
非控制股東投入資本	122,447	—
非控制股東減少資本	(12,000)	(9,408)
發行應付短期融資款及債券所得款項	23,510,852	26,819,433
償還應付短期融資款及債券	(26,314,000)	(43,511,628)
募集借款所得款項	848,000	872,830
償還借款	(668,561)	(130,000)
募集長期借款所得款項	1,307,050	685,000
償還長期借款	(389,087)	(146,624)
出售零碎股份所得款項	—	43
其他籌資活動所得款項	—	18,893
償還其他籌資活動	(576)	—
應付票據所得款項	—	176,130
償還應付票據	(9,131)	—
用於籌資活動的現金淨額	(3,695,472)	(18,639,177)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	8,429,079	(2,372,324)
期初的現金及現金等價物	11,729,410	16,917,502
外匯匯率變動的影響	12,435	(34,065)
期末的現金及現金等價物	20,170,924	14,511,113

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

1. 一般資料

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

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

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

簡明綜合財務資料乃以人民幣(「人民幣」)列示，而人民幣為本公司的功能貨幣。

未經審核中期財務資料於二零一八年八月二十九日由董事會(「董事會」)批准刊發。

2. 編製基準及會計政策變更

編製基準

簡明綜合財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號(國際會計準則第34號)「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六的適用披露規定編製。簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所要求的所有數據及披露，故應與本集團截至2017年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

會計政策變更

除了本集團採納下列的新準則外，截至2018年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團編製截至2017年12月31日止年度的年度財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。本集團尚未提前採納任何已頒佈但尚未生效的其他準則、詮釋或修訂。

國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入
國際財務報告準則解釋 委員會解釋第22號	外幣交易及預付對價
國際財務報告準則第2號的修訂	以股份支付交易的分類及計量
國際財務報告準則第4號的修訂	一併應用國際財務報告準則第9號金融工具與國際財務報告 準則第4號保險合同
國際財務報告準則第15號的修訂	對國際財務報告準則第15號客戶合約收入的澄清
國際會計準則第40號的修訂	投資物業轉讓
國際財務報告準則年度改進 2014-2016週期	對國際財務報告準則第1號和國際會計準則第28號的修訂

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

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

2. 編製基準及會計政策變更(續)

會計政策變更(續)

國際財務報告準則第9號：金融工具

自2018年1月1日起，國際財務報告準則第9號：金融工具取代了國際會計準則第39號：金融工具的確認和計量，該準則對金融工具的分類及計量、減值和套期三個方面引入了新的會計要求。

本集團未重述與國際財務報告準則第9號範圍內的金融工具的比較信息。因此比較信息基於國際會計準則第39號列示，與2018年6月30日及截至2018年6月30日止6個月期間的財務信息不可比。因採用國際財務報告準則第9號引起的差異調整直接計入2018年1月1日的權益。

分類與計量

除某些應收賬款外，國際財務報告準則第9號下，對於不是以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，本集團將該資產的公允價值及其交易費用計入初始確認金額。

國際財務報告準則第9號下，債務工具投資後續計量分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益，以攤余成本計量的金融資產或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。分類是基於兩個條件：本集團管理資產的業務模式，以及該金融資產的合同現金流量僅為對本金和以未償付金額為基礎的利息的支付（以下簡稱「僅含本息支付條款本金加利息的合同現金流量特徵」）。

國際財務報告準則第9號要求，除了權益工具和衍生工具外的金融資產應基於主體管理其的業務模式及其合同現金流特徵進行分類和計量。

本集團金融資產新的分類和計量如下：

- 一 以攤余成本計量的債權工具，企業管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標且滿足本金加利息的合同現金流量特徵條款的金融資產。其他以攤余成本計量的金融資產主要包括本集團持有的融資客戶墊款、其他應收賬款、其他應收款、買入返售金融資產、交易所及非銀行金融機構保證金、結算備付金、質押或受限制的銀行存款、銀行結餘、應收賬款、應收聯營企業賬款及應收融資租賃款。

2. 編製基準及會計政策變更(續)

會計政策變更(續)

分類與計量(續)

- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具，終止確認時利得或損失可以結轉到當期損益。本分類項下主要包括本集團持有的管理該金融資產的業務模式是既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標且滿足本金加利息的合同現金流量特徵條款的債務工具。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，終止確認時利得或損失不可結轉到當期損益。本分類項下僅包括本集團在初始計量或準則切換時不可撤銷的指定為此項下的權益工具投資。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資在國際財務報告準則第9號下無需進行減值測試。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括衍生金融工具及本集團在初始計量或準則切換時未不可撤銷的指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資。本分類項下也包括不滿足本金加利息的合同現金流量特徵條款，或管理該金融資產的業務模式既不是以收取合同現金流量為目標，也不是既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的債務工具投資。在準則切換時，重估投資類權益及債務工具在以前期間確認在其他綜合收益的累計金額重分類至未分配利潤。

本集團於準則的初始採用日2018年1月1日進行業務模式評估。債務工具投資的合同現金流量是否滿足本金加利息的合同現金流量特徵條款的評估是基於資產初始確認時的既有的事實和情況。

減值

國際財務報告準則第9號通過預期信用損失法替換了國際會計準則39號的已發生損失法，從根本上改變了本集團計提減值損失的會計處理。

國際財務報告準則第9號要求本集團對於所有的未分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務金融資產計提預期信用損失準備。

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

2. 編製基準及會計政策變更(續)

會計政策變更(續)

減值(續)

預期信用損失，基於企業按照根據合同應收的所有合同現金流量與預期能收取的所有現金流量之間的差額，是現金流缺口按照近似於該資產初始實際利率折現的現值計算的結果。

對於應收賬款，本集團採用簡化方法按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。本集團基於歷史信用損失經驗，考慮了與債務人及經濟環境相關的前瞻性信息，採用損失率法計量減值準備。

除此之外，對於其他債務工具(如融出資金、買入返售金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具等)，本集團將基於預估的未來十二個月的違約事件，採用一般方法先確認未來12個月的預期信用損失。未來12個月內預期信用損失是指因資產負債表日後12個月內可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。然而，如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團應當按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

整個存續期及未來12個月內的預期信用損失均基於金融工具本身的性質，以單項或者組合的形式進行計算。

本集團制定了政策，於資產負債表日，本集團通過考慮金融工具剩餘期間內違約風險的變化，對金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加進行評估。基於以上程序，本集團將屬於新金融工具準則中金融資產減值範圍的債務工具投資分為如下階段：

- 第一階段：當債務工具投資初始確認時，本集團確認未來12個月內的預期信用損失。第一階段的債務工具投資也包括因信用風險改善而由第二階段重分類至第一階段的投資。
- 第二階段：當債務工具投資的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團確認整個存續期內預期信用損失。第二階段的債務工具投資也包括因信用風險改善而由第三階段重分類至第二階段的投資。
- 第三階段：已經發生信用減值的債務工具投資。本集團確認整個存續期內的信用減值。

2. 編製基準及會計政策變更(續)

會計政策變更(續)

減值(續)

- 購買或源生時已發生信用減值：購買或源生時已發生信用減值系在初始確認時即確認信用減值的資產。購買或源生時已發生信用減值的資產在初始確認時以公允價值計量，在後續計量時應基於經信用調整後的實際利率計算利息收入。預期信用損失僅隨金融工具在後續期間預期信用風險變化而相應變化。

對於本集團合理預期下不會全部或者部分收回的金融資產，本集團減少金融資產的原值，全部或部分終止確認該金融資產。

預期信用損失的計算方式及關鍵因子如下所示：

- 違約概率：違約概率，是對給定的一段時間內違約可能性的估計。如果債務工具未被終止確認且在投資持倉中，違約可能發生在評估期內的某一段時間。本集團基於歷史違約數據、內部及外部評級信息、前瞻性調整因素等估計違約概率。
- 違約敞口：違約敞口，是在考慮到報告日後按合同安排償還本金和利息導致的敞口變化的情況下，對未來違約時點的敞口的預期。
- 違約損失：違約損失，是在給定的時點發生違約時預期產生的損失。違約損失率基於合同約定的現金流與借款人考慮到擔保物變現後預期能收到的現金流的差異。違約損失通常表述為違約損失率。

估計預期信用損失時，本集團會考慮不同的情景。每種情景與不同的違約概率關聯。如果相關，不同情景的評估也考慮了違約的債務工具如何被償還，包括債務工具償還的可能性、擔保物的價值或者出售資產能夠收到的金額。

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

2. 編製基準及會計政策變更(續)

會計政策變更(續)

由國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號的財務狀況表結餘對賬。

就面對預期信用損失減值的金融資產而言，按照國際會計準則第39號計算的賬面值已於二零一八年一月一日過渡至國際財務報告準則第9號時重新計量。根據國際會計準則第39號與國際財務報告準則第9號計算的賬面值對賬如下：

(1) 以下調節表將2018年1月1日資產負債表中的賬面價值從原金融工具準則調整為新金融工具準則下的賬面價值：

註釋	按IAS 39列示		重新計量		按IFRS列示		
	分類	賬面價值	重分類	預期		賬面價值	分類
				信用損失 ⁶	其他		
		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	
金融資產							
融資客戶墊款	L&R ¹	61,750,191	—	(77,346)	—	61,672,845	AC ²
應收款項類投資	L&R	2,479,137	(2,479,137)	—	—	—	AC
	A		(58,513)				
轉至：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產							
轉至：以攤余成本計量的債權工具							
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	L&R	3,247,283	(59,280)	(5,308)	—	3,182,695	AC
轉至：以攤余成本計量的債權工具							
買入返售金融資產	L&R	33,667,402	—	(40,552)	—	33,626,850	AC
交易所及非銀行金融機構保證金	L&R	4,700,753	—	—	—	4,700,753	AC
結算備付金	L&R	17,652,948	—	—	—	17,652,948	AC
質押或受限制銀行存款	L&R	164,550	—	—	—	164,550	AC
銀行結餘	L&R	56,746,208	—	—	—	56,746,208	AC
應收賬款	L&R	3,492,553	—	(8,484)	—	3,484,069	AC
應收聯營企業賬款	L&R	17,124	—	—	—	17,124	AC
應收融資租賃款	L&R	4,094,691	—	(1,834)	—	4,092,857	AC

2. 編製基準及會計政策變更(續)

會計政策變更(續)

由國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號的財務狀況表結餘對賬(續)。

(1) 以下調節表將2018年1月1日資產負債表中的賬面價值從原金融工具準則調整為新金融工具準則下的賬面價值(續)：

註釋	按IAS 39列示		重新計量		按IFRS列示		
	分類	賬面價值	重分類	預期 信用損失 ⁶	其他	賬面價值	分類
		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	
以攤余成本計量的債權工具		N/A	14,158,689	(49,525)	28,352	14,137,516	AC
轉自：可供出售金融資產	E		11,678,785	(29,996)	28,352		
轉自：應收款項類投資			2,420,624	(18,981)			
轉自：其他應收賬款、其他 應收款及預付款項			59,280	(548)			
	L&R	188,012,840	11,620,272	(183,049)	28,352	199,478,415	AC
可供出售金融資產		92,594,399	(92,594,399)	—	—	—	
轉至：以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	B		(15,903,143)				
轉至：以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益 的債權工具	C		(52,496,193)				
轉至：以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 權益工具	D		(12,516,278)				
轉至：以攤余成本計量的 債權工具	E		(11,678,785)				
	AFS³	92,594,399	(92,594,399)	—	—	—	
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權工具		N/A	52,496,193	(95,083)	95,083	52,496,193	FVTOCI ⁵
轉自：可供出售金融資產	C		52,496,193	(95,083)	95,083		
		N/A	52,496,193	(95,083)	95,083	52,496,193	FVTOCI

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

2. 編製基準及會計政策變更(續)

會計政策變更(續)

由國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號的財務狀況表結餘對賬(續)。

(1) 以下調節表將2018年1月1日資產負債表中的賬面價值從原金融工具準則調整為新金融工具準則下的賬面價值(續)：

	註釋	按IAS 39列示		重新計量		按IFRS列示		
		分類	賬面價值	重分類	預期		賬面價值	分類
					信用損失 ⁶	其他		
		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		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		N/A	12,516,278	—	—	12,516,278	FVTOCI	
轉自：可供出售金融資產	D		12,516,278					
		N/A	12,516,278	—	—	12,516,278	FVTOCI	
交易性金融資產	FVTPL ⁴	61,739,183	—	—	(11,254)	61,727,929	FVTPL	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(指定)	FVTPL	1,459,532	(1,459,532)	—	—	—	FVTPL	
轉至：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			(1,459,532)					
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		N/A	17,423,753	—	(26,030)	17,397,723	FVTPL	
轉自：應收款項類投資	A		58,513					
轉自：可供出售金融資產	B		15,903,143		(26,030)			
轉自：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(指定)			1,459,532					
轉自：衍生金融資產			2,565					
衍生金融資產	FVTPL	5,450,742	(2,565)	—	—	5,448,177	FVTPL	
轉至：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			(2,565)					
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资	FVTPL	40,208	—	—	—	40,208	FVTPL	
	FVTPL	68,689,665	15,961,656	—	(37,284)	84,614,037	FVTPL	
非金融資產		7,607,735	—	52,687	(23,292)	7,637,130		
總資產		356,904,639	—	(225,445)	62,859	356,742,053		

2. 編製基準及會計政策變更(續)

會計政策變更(續)

由國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號的財務狀況表結餘對賬(續)。

- (1) 以下調節表將2018年1月1日資產負債表中的賬面價值從原金融工具準則調整為新金融工具準則下的賬面價值(續)：

註釋	按IAS 39列示		重新計量			按IFRS列示	
	分類	賬面價值	重分類	預期		賬面價值	分類
				信用損失 ⁶	其他		
	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		
金融負債							
借款	AC	7,349,536	—	—	—	7,349,536	AC
應付短期融資款	AC	25,101,447	—	—	—	25,101,447	AC
拆入資金	AC	4,953,656	—	—	—	4,953,656	AC
應付經紀業務客戶帳款	AC	65,026,117	—	—	—	65,026,117	AC
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	AC	4,679,800	—	—	—	4,679,800	AC
其他負債	AC	9,461,584	—	—	—	9,461,584	AC
應付聯營企業款項	AC	1,703	—	—	—	1,703	AC
應付合營企業款項	AC	122,396	—	—	—	122,396	AC
賣出回購金融資產款	AC	55,516,408	—	—	—	55,516,408	AC
應付債券	AC	72,672,721	—	—	—	72,672,721	AC
長期借款	AC	4,525,492	—	—	—	4,525,492	AC
應付承銷業務客戶帳款	AC	54,000	—	—	—	54,000	AC
	AC	249,464,860	—	—	—	249,464,860	AC
衍生金融負債	FVTPL	5,439,113	—	—	—	5,439,113	FVTPL
交易性金融負債	FVTPL	2,450,742	—	—	—	2,450,742	FVTPL
其他負債	FVTPL	2,403,257	—	—	(6,083)	2,397,174	FVTPL
	FVTPL	10,293,112	—	—	(6,083)	10,287,029	FVTPL
非金融負債		8,521,085	—	—	2,443	8,523,528	
總負債		268,279,057	—	—	(3,640)	268,275,417	

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

2. 編製基準及會計政策變更(續)

會計政策變更(續)

由國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號的財務狀況表結餘對賬(續)。

(1) 以下調節表將2018年1月1日資產負債表中的賬面價值從原金融工具準則調整為新金融工具準則下的賬面價值(續)：

¹ L&R：應收款項類投資

² AC：以攤余成本計量

³ AFS：可供出售金融資產

⁴ FVTPL：以公允價值計量且其變動計入損益

⁵ FVTOCI：以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益

⁶ ECL：預期信用損失

- A. 於2018年1月1日，本集團將部分未通過合同現金流量特徵測試的應收款項類投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。本集團並未將任何此前以攤余成本計量的應收款項類投資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。
- B. 於2018年1月1日，本集團將未通過合同現金流量特徵測試的可供出售金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- C. 於2018年1月1日，本集團已評估此前分類為可供出售金融資產的債權工具。本集團認為，除了註釋B的描述以外，這些債權工具在通過既收取合同現金流量又出售金融資產而實現其目標的業務模式中進行管理。因此，本集團將這些投資分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具。
- D. 本集團使用選擇權將部分此前分類為可供出售金融資產的權益工具不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。
- E. 於2018年1月1日，本集團將部分此前分類為可供出售金融資產的金融工具分類為以攤余成本計量的債權工具。這些工具符合合同現金流量特徵測試標準，不存在活躍交易的記錄，目標為持有以收取合同現金流量而非出售。

2. 編製基準及會計政策變更(續)

會計政策變更(續)

由國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號的財務狀況表結餘對賬(續)。

(2) 從原金融工具準則過渡至新金融工具準則對於投資重估儲備及未分配利潤的影響

	人民幣千元 (未經審計)
投資重估儲備	
原金融工具準則下2017年12月31日的期末餘額	2,200,562
可供出售金融資產重分類為以攤余成本計量的債權工具	28,352
可供出售金融資產重分類為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的金融資產	(908,503)
在新金融工具準則下確認預期信用損失	95,083
以上對遞延稅的影響	177,421
	<u>1,592,915</u>
新金融工具準則下2018年1月1日的期初餘額	
未分配利潤	
原金融工具準則下2017年12月31日的期末餘額	25,767,855
可供出售金融資產重分類為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的金融資產	908,503
在新金融工具準則下確認預期信用損失	(274,446)
其他	(9,160)
以上對遞延稅的影響	(150,254)
	<u>26,242,498</u>
新金融工具準則下2018年1月1日的期初餘額	
非控制性權益變動	(25,942)
	<u>(158,946)</u>
採用新金融工具準則後的權益變動總額	

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

2. 編製基準及會計政策變更(續)

會計政策變更(續)

由國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號的財務狀況表結餘對賬(續)。

(3) 將減值準備餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表

貸款和應收款項 (IAS 39) / 以攤余成本計量的金融資產 (IFRS 9) :

減值準備	按原金融 工具準則計提 的減值準備 人民幣千元	重分類 人民幣千元	重新計量 人民幣千元	按新金融工具 準則計提預期 信用損失 人民幣千元
融資客戶墊款	68,803	—	77,346	146,149
其他應收賬款、其他應收款 及預付款項	6,738	(298)	5,308	11,748
買入返售金融資產	104,016	—	40,552	144,568
應收賬款	70,271	—	8,484	78,755
應收融資租賃款	21,548	—	1,834	23,382
金融投資	50,154	298	19,529	69,981
	<u>321,530</u>	<u>—</u>	<u>153,053</u>	<u>474,583</u>

2. 編製基準及會計政策變更(續)

會計政策變更(續)

由國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號的財務狀況表結餘對賬(續)。

(3) 將減值準備餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表(續)

可供出售金融資產 (IAS 39) / 以攤余成本計量的債權工具 (IFRS 9):

減值準備	按原金融	重分類	重計量	按新金融工具
	工具準則計提			準則計提預期
	的減值準備	人民幣千元	人民幣千元	的信用損失
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融投資	83,571	—	29,996	113,567

可供出售金融資產 (IAS 39) / 以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債權工具 (IFRS 9):

減值準備	按原金融	重分類	重計量	按新金融工具
	工具準則計提			準則計提預期
	的減值準備	人民幣千元	人民幣千元	的信用損失
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融投資	—	—	95,083	95,083

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

3. 分部報告

本集團的經營分部與本集團截至2017年12月31日止年度的綜合財務報表一致。

截至2018年及2017年6月30日止六個月，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的數據如下：

	投資銀行 人民幣千元	財富管理 人民幣千元	交易及機構 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部合計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
未經審計								
截至2018年6月30日								
止六個月								
分部收入及業績								
分部收入	583,076	5,616,393	2,505,347	2,263,377	137,092	11,105,285	—	11,105,285
分部其他收入及收益或損失	2,297	46,320	(21,778)	(134,768)	423,106	315,177	—	315,177
分部收入及其他收益	585,373	5,662,713	2,483,569	2,128,609	560,198	11,420,462	—	11,420,462
分部支出	(217,888)	(3,174,170)	(2,428,974)	(1,148,455)	(1,046,265)	(8,015,752)	—	(8,015,752)
分部業績	367,485	2,488,543	54,595	980,154	(486,067)	3,404,710	—	3,404,710
所佔聯營企業及 合營企業的業績	—	—	7,010	310,983	13,848	331,841	—	331,841
所得稅前利潤/(損失)	367,485	2,488,543	61,605	1,291,137	(472,219)	3,736,551	—	3,736,551
未經審計								
截至2018年6月30日								
分部資產及負債								
分部資產	703,816	79,476,131	116,022,697	59,770,103	135,055,896	391,028,643	(1,411,000)	389,617,643
遞延稅項資產								853,390
本集團資產總額								<u>390,471,033</u>
分部負債	431,481	69,871,820	60,701,896	35,659,119	135,663,886	302,328,202	—	302,328,202
遞延稅項負債								101,940
本集團負債總額								<u>302,430,142</u>

3. 分部報告(續)

	投資銀行 人民幣千元	財富管理 人民幣千元	交易及機構 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部合計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
未經審計								
截至2017年6月30日								
止六個月								
分部收入及業績								
分部收入	1,345,207	5,254,408	3,299,133	3,205,243	307,784	13,411,775	—	13,411,775
分部其他收入及收益或損失	1,059	43,765	(9,401)	74,363	14,915	124,701	—	124,701
分部收入及其他收益	1,346,266	5,298,173	3,289,732	3,279,606	322,699	13,536,476	—	13,536,476
分部支出	(588,155)	(2,826,543)	(2,048,051)	(1,261,032)	(1,217,059)	(7,940,840)	—	(7,940,840)
分部業績	758,111	2,471,630	1,241,681	2,018,574	(894,360)	5,595,636	—	5,595,636
所佔聯營企業及 合營企業的業績	—	—	—	201,889	1	201,890	—	201,890
所得稅前利潤/(損失)	758,111	2,471,630	1,241,681	2,220,463	(894,359)	5,797,526	—	5,797,526
經審計								
截至2017年12月31日								
分部資產及負債								
分部資產	1,812,568	80,725,545	99,934,519	45,663,173	129,751,338	357,887,143	(1,411,000)	356,476,143
遞延稅項資產								428,496
本集團資產總額								<u>356,904,639</u>
分部負債	419,155	68,609,149	44,881,472	23,211,794	131,069,046	268,190,616	—	268,190,616
遞延稅項負債								88,441
本集團負債總額								<u>268,279,057</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

4. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
證券經紀業務佣金及手續費收入	1,945,992	1,988,159
資產管理費及基金管理費收入	1,861,162	1,811,184
承銷及保薦費收入	434,544	1,112,647
諮詢和財務顧問費收入	170,918	251,827
期貨經紀業務佣金及手續費收入	152,233	160,587
其他	49,416	60,904
	4,614,265	5,385,308

5. 利息收入

下文為除於附註6投資收益淨額下呈報的投資利息收入外的分析：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
融資融券	2,232,449	2,093,948
交易所及非銀行金融機構保證金以及銀行結餘	1,078,526	1,094,870
買入返售金融資產	853,355	554,857
融資租賃	174,628	79,441
其他	45,058	40,314
	4,384,016	3,863,430

6. 投資收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
處置以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融工具的已實現收益淨額	44,134	—
處置可供出售金融資產的已實現收益淨額	—	1,004,644
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的已實現(損失)/收益淨額	(483,819)	512,464
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的股利及利息收入	1,584,499	1,279,040
可供出售金融資產的股利及利息收入	—	1,516,307
以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的 金融工具股利及利息收入	1,359,435	—
以攤余成本計量的債權工具的利息收入	363,264	—
應收款項類投資的利息收入及處置已實現收益淨額	—	92,729
衍生金融工具的已實現損失淨額	(132,189)	(8,368)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的未實現公允價值變動		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(1,077,816)	(117,727)
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	8,805	(71,249)
— 衍生工具	440,691	(44,557)
其他	—	(246)
	2,107,004	4,163,037

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

7. 其他收入及收益或損失

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
納入合併範圍的資產管理計劃及基金中的第三方權益	(140,931)	(245,015)
政府補助	441,986	284,293
代扣代繳稅金的手續費返還	9,606	18,565
處置聯營企業和合營企業的收益	—	29,316
其他	4,516	37,542
	315,177	124,701

政府補助為本集團無條件自地方政府取得用以支持特定地點業務。

8. 折舊及攤銷

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
物業及設備折舊	115,339	107,968
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	48,940	40,784
	169,961	154,434

9. 僱員成本

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、獎金及津貼及其他長期福利	1,926,766	2,733,723
短期社會福利	141,579	129,355
設定供款計劃	241,817	229,623
其他	148,316	150,950
	<u>2,458,478</u>	<u>3,243,651</u>

10. 佣金及手續費支出

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
證券及期貨買賣及經紀業務費用	118,326	125,244
承銷及保薦費用	12,244	17,109
其他服務費用	27,748	5,236
	<u>158,318</u>	<u>147,589</u>

註：基金及資產管理業務的銷售開支於附註12所載其他經營支出項目下列示，金額為人民幣335.47百萬元(截至2017年6月30日止六個月：人民幣314.91百萬元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

11. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
借款	131,797	66,773
拆入資金	372,564	251,454
應付經紀業務客戶賬款	94,849	114,496
賣出回購金融資產款	1,068,665	813,122
黃金租賃	54,388	80,252
收益憑證	241,044	165,075
公司債券	1,254,087	600,821
次級債券	601,885	1,006,070
長期借款	102,822	61,772
其他	50,043	75,140
	3,972,144	3,234,975

12. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
一般及行政開支	309,355	285,652
稅金及附加費	55,583	62,628
租賃物業的經營租賃租金	205,285	192,943
基金及資產管理業務的銷售開支	335,466	314,907
郵電通訊費用	83,676	86,105
證券投資者保護基金及期貨投資者保障基金	43,004	51,518
廣告及業務開發費用	51,482	40,765
雜費	77,475	88,214
	1,161,326	1,122,732

13. 減值損失

下表列示截至2018年6月30日止6個月的減值損失：

	人民幣千元 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	39,262
融資客戶墊款	(34,507)
買入返售金融資產	34,583
以攤余成本計量的債權工具	37,890
應收賬款	4,679
應收融資租賃款	10,100
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	3,493
金融資產信用減值損失	95,500
減值損失	25
	<u>95,525</u>

下表列示截至2017年6月30日止6個月的減值損失：

	人民幣千元 (未經審計)
應收賬款	1,688
融資客戶墊款	(33,684)
買入返售金融資產	34,968
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	5,585
應收融資租賃款	(366)
可供出售金融資產	29,243
其他無形資產	25
減值損失	<u>37,459</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

14. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
當期稅項：		
中國企業所得稅	1,020,782	1,383,621
香港利得稅	1,724	34,868
小計	1,022,506	1,418,489
遞延稅項(附註31)	(294,190)	(117,485)
	728,316	1,301,004

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

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

15. 每股收益

歸屬於本公司股東的基本每股收益乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
用以計算基本每股收益的收益：		
歸屬於本公司股東的期間利潤	2,858,276	4,301,427
股份數目：		
已發行普通股的加權平均數(千股)(附註)	7,621,088	7,621,088
每股收益：		
每股收益(人民幣元)	0.38	0.56

截至2018年及2017年6月30日止六個月，並無潛在稀釋已發行普通股，故並未呈列稀釋每股收益。

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

16. 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
<u>未經審計</u>							
成本							
2018年1月1日	802,945	905,533	122,558	167,645	610,730	1,072,743	3,682,154
添置	—	20,964	5,891	4,495	15,931	154,446	201,727
處置/沖銷	—	(21,591)	(3,687)	(4,398)	(13,329)	—	(43,005)
外幣報表折價差額的影響	—	(672)	49	36	53	—	(534)
2018年6月30日	<u>802,945</u>	<u>904,234</u>	<u>124,811</u>	<u>167,778</u>	<u>613,385</u>	<u>1,227,189</u>	<u>3,840,342</u>
累計折舊及減值							
2018年1月1日	340,702	541,635	73,024	116,992	481,579	—	1,553,932
期間折舊	14,294	60,774	6,985	9,058	24,228	—	115,339
處置/沖銷時抵銷	—	(15,820)	(3,687)	(3,551)	(13,235)	—	(36,293)
外幣報表折價差額的影響	—	(624)	19	48	134	—	(423)
2018年6月30日	<u>354,996</u>	<u>585,965</u>	<u>76,341</u>	<u>122,547</u>	<u>492,706</u>	<u>—</u>	<u>1,632,555</u>
賬面值							
2018年6月30日	<u>447,949</u>	<u>318,269</u>	<u>48,470</u>	<u>45,231</u>	<u>120,679</u>	<u>1,227,189</u>	<u>2,207,787</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

16. 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
<u>經審計</u>							
成本							
2017年1月1日	802,741	802,670	120,582	166,844	569,341	726,999	3,189,177
添置	204	161,612	17,554	15,033	44,651	345,744	584,798
處置/沖銷	—	(56,287)	(15,398)	(13,732)	(1,746)	—	(87,163)
外幣報表折算差額的影響	—	(2,462)	(180)	(500)	(1,516)	—	(4,658)
2017年12月31日	<u>802,945</u>	<u>905,533</u>	<u>122,558</u>	<u>167,645</u>	<u>610,730</u>	<u>1,072,743</u>	<u>3,682,154</u>
累計折舊及減值							
2017年1月1日	312,116	495,338	75,202	112,336	432,747	—	1,427,739
期間折舊	28,586	104,067	13,008	18,503	50,310	—	214,474
處置/沖銷時抵銷	—	(56,167)	(15,039)	(13,554)	(223)	—	(84,983)
外幣報表折算差額的影響	—	(1,603)	(147)	(293)	(1,255)	—	(3,298)
2017年12月31日	<u>340,702</u>	<u>541,635</u>	<u>73,024</u>	<u>116,992</u>	<u>481,579</u>	<u>—</u>	<u>1,553,932</u>
賬面值							
2017年12月31日	<u>462,243</u>	<u>363,898</u>	<u>49,534</u>	<u>50,653</u>	<u>129,151</u>	<u>1,072,743</u>	<u>2,128,222</u>

本集團物業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，並入賬列作物業及設備。

17. 對聯營企業的投資

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於非上市聯營企業的投資成本	1,741,072	1,581,505
所佔收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	1,954,945	1,823,014
	3,696,017	3,404,519
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 於非上市聯營企業的投資(附註)	120,187	40,208
	3,816,204	3,444,727

附註：本集團選擇以公允價值計量且其變動計入當期損益計量其透過創投組織廣發信德資本管理有限公司(一家間接全資子公司)持有的GEGEJIA Corporation的投資人民幣120.19百萬元(2017年12月31日：RMB 40.21百萬元)，原因是管理層於2018年6月30日按公允價值基準計量該聯營企業的業績。附註47載列估值決定，包括用作該聯營企業按以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的估值技術、主要輸入值及公允價值資料。

期末，本集團重要聯營企業的詳情如下：

聯營企業名稱	成立的地點及日期	本集團持有的股權		主要業務
		2018年 6月30日	2017年 12月31日	
易方達基金管理有限公司	中國 2001年4月17日	25.00%	25.00%	基金募集、基金銷售、資產管理業務及 中國證監會批准的其他業務

18. 對合營企業的投資

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於非上市合營企業的投資成本	958,950	834,052
所佔收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	88,047	97,910
	1,046,997	931,962

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

19. 以公允價值計量且其變動計入當期損益以外的金融工具

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
以攤余成本計量的債權工具		
非流動		
債務證券	2,706,086	—
委託貸款	49,806	—
有擔保應收貸款 ⁽ⁱ⁾	100,728	—
證券公司理財產品	866,610	—
	<u>3,723,230</u>	—
減：以攤余成本計量的債權工具減值	17,391	—
	<u>3,705,839</u>	—
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱⁱ⁾	1,705,657	—
非上市	2,000,182	—
	<u>3,705,839</u>	—
流動		
債務證券	5,196,685	—
委託貸款	32,552	—
有擔保應收貸款 ⁽ⁱ⁾	1,834,525	—
證券公司理財產品	2,698,593	—
	<u>9,762,355</u>	—
減：以攤余成本計量的債權工具減值	204,588	—
	<u>9,557,767</u>	—
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱⁱ⁾	5,109,725	—
非上市	4,448,042	—
	<u>9,557,767</u>	—
合計	<u>13,263,606</u>	—

19. 以公允價值計量且其變動計入當期損益以外的金融工具(續)

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具		
流動		
債務證券	<u>68,164,670</u>	<u>—</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	<u>26,641,086</u>	<u>—</u>
非上市	<u>41,523,584</u>	<u>—</u>
	<u>68,164,670</u>	<u>—</u>
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		
非流動		
證通股份有限公司	<u>80,000</u>	<u>—</u>
證金公司投資 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	<u>10,967,461</u>	<u>—</u>
	<u>11,047,461</u>	<u>—</u>
分析如下：		
非上市	<u>11,047,461</u>	<u>—</u>
流動		
吉林敖東藥業集團股份有限公司	<u>778,759</u>	<u>—</u>
LME shares	<u>15,124</u>	<u>—</u>
COMEX Seats	<u>728</u>	<u>—</u>
NYMEX Seats	<u>1,839</u>	<u>—</u>
CBOT Seats	<u>4,472</u>	<u>—</u>
	<u>800,922</u>	<u>—</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	<u>793,883</u>	<u>—</u>
非上市	<u>7,039</u>	<u>—</u>
	<u>800,922</u>	<u>—</u>
合計	<u>11,848,383</u>	<u>—</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

19. 以公允價值計量且其變動計入當期損益以外的金融工具(續)

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
可供出售金融資產		
非流動		
按公允價值計量：		
股權證券	—	668,839
基金	—	70,679
證券公司理財產品 ^(iv)	—	2,737,813
其他 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	—	11,439,925
按成本減減值計量：		
股權證券 ^(v)	—	3,222,042
	<u>—</u>	<u>18,139,298</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ⁽ⁱⁱ⁾	—	668,839
非上市	—	17,470,459
	<u>—</u>	<u>18,139,298</u>
流動		
按公允價值計量：		
債務證券	—	61,228,670
股權證券	—	4,241,025
基金	—	4,912,957
證券公司理財產品 ^(iv)	—	3,546,718
銀行理財產品	—	48,800
其他	—	476,931
	<u>—</u>	<u>74,455,101</u>
分析如下：		
於香港上市	—	43,769
香港以外地區上市 ⁽ⁱⁱ⁾	—	32,024,283
非上市	—	42,387,049
	<u>—</u>	<u>74,455,101</u>
合計	<u>—</u>	<u>92,594,399</u>

19. 以公允價值計量且其變動計入當期損益以外的金融工具(續)

截至2017年12月31日，非流動可供出售金融資產的減值準備為人民幣373.90百萬元，其中，人民幣286.82百萬元為按成本減去減值計量的可供出售金融資產撥備。

截至2017年12月31日，流動可供出售金融資產的減值準備為人民幣112.11百萬元。

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收款項類投資		
非流動		
有擔保應收貸款 ⁽ⁱ⁾	—	55,728
流動		
資產管理計劃 ^(vi)	—	311,833
有擔保應收貸款 ⁽ⁱ⁾	—	2,161,730
減：貸款及應收款項類投資減值	—	2,473,563
	—	50,154
	—	2,423,409
合計	—	2,479,137

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

19. 以公允價值計量且其變動計入當期損益以外的金融工具(續)

於2017年12月31日，本集團的上市股權證券包括約人民幣1,770.87百萬元的受限制股份。該等受限制股份在中國境內上市且可依法對該等證券進行強制限制，以防止本集團在指定期間內出售股份。

於2018年6月30日，本集團與客戶訂立證券借貸協議，致使向客戶轉讓以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資的總額為人民幣1.49百萬元(2017年12月31日：轉讓可供出售金融資產的總額為人民幣3.24百萬元)。該等證券繼續確認為本集團金融資產。

本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具以及可供出售投資的公允價值乃按附註47所述方式釐定。

- (i) 2018年6月30日，非流動有擔保應收貸款按年利率13%計息，並將於兩年內償還(2017年12月31日：按年利率12%計息)，流動有擔保應收貸款按年利率6.53%至20%計息(2017年12月31日：按年利率3.5%至13%計息)，並將於一年內償還。
- (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」類別。
- (iii) 餘額指本公司於中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「證金公司」)管理的專戶投資。本公司有權按出資比例分佔專戶損益。本公司根據證金公司提供的估值報告釐定投資的公允價值，而其於2018年6月30日的成本為人民幣10,310.30百萬元(2017年12月31日：人民幣10,310.30百萬元)。
- (iv) 本集團承諾持有部分本集團發起並管理的資產管理計劃至投資期結束為止，截至2017年12月31日，該部分資產管理計劃的金額人民幣1,216.42百萬元。
- (v) 本集團所持非上市股權投資(其中包括)製造、能源技術及醫療或電子通信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，故該等股權投資於2017年12月31日按成本減值計量。
- (vi) 2017年12月31日，流動資產管理計劃由資產管理公司發起，按年利率10%計息，並將於一年內償還。

19. 以公允價值計量且其變動計入當期損益以外的金融工具(續)

以攤余成本計量的債權工具

於期內／年內預期信用損失的變動如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於2017年12月31日／2017年1月1日	—	—
按執行國際財務報告準則第9號所做調整	183,548	—
已確認減值損失	48,617	—
減值損失的轉回	(10,727)	—
外幣報表折算差額的影響	541	—
於2018年6月30日／2017年12月31日	221,979	—

對預期信用損失的分析如下：

	2018年6月30日			合計 人民幣千元
	階段一 人民幣千元	階段二 人民幣千元	階段三 人民幣千元	
預期信用損失	42,897	12,104	166,978	221,979

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

19. 以公允價值計量且其變動計入當期損益以外的金融工具(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具

於期內/年內預期信用損失的變動如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於2017年12月31日/2017年1月1日	—	—
按執行國際財務報告準則第9號所做調整	95,083	—
已確認減值損失	96,220	—
減值損失的轉回	(56,958)	—
外幣報表折算差額的影響	1,444	—
於2018年6月30日/2017年12月31日	<u>135,789</u>	<u>—</u>

對預期信用損失的分析如下：

	2018年6月30日		
	階段二 人民幣千元	階段1 人民幣千元	階段1 人民幣千元
預期信用損失	<u>109,315</u>	<u>—</u>	<u>26,474</u>
			<u>135,789</u>

可供出售金融資產

呆帳備抵的變動如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於2017年12月31日/2017年1月1日	—	348,441
已確認減值損失	—	324,681
減值損失的轉回	—	(901)
壞賬的沖銷	—	(186,575)
外幣報表折算差額的影響	—	361
於2018年6月30日/2017年12月31日	<u>—</u>	<u>486,007</u>

20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
交易性金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 ⁽ⁱ⁾ ：		
股票	479,890	—
非上市股權	4,399,415	—
基金	184,604	—
可轉換債務工具	320,482	—
可贖回可轉換優先股	541,445	—
證券公司理財產品 ⁽ⁱⁱ⁾	1,348,253	—
	<u>7,274,089</u>	<u>—</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 ^(iv)	479,890	—
非上市 ^(v)	6,794,199	—
	<u>7,274,089</u>	<u>—</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：		
可轉換債務工具	—	326,959
可贖回可轉換優先股	—	193,822
股權投資	—	758,871
	<u>—</u>	<u>1,279,652</u>
分析如下：		
非上市 ^(v)	<u>—</u>	<u>1,279,652</u>
非流動合計	<u>7,274,089</u>	<u>1,279,652</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
交易性金融資產及以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 ⁽ⁱ⁾ ：		
債務證券	35,914,181	39,879,976
股票	8,326,296	4,878,587
基金	14,137,556	10,011,710
可轉換債務工具	91,591	—
可交換債務工具	59,078	—
證券公司理財產品 ^{(ii),(iii)}	2,297,950	3,162,926
銀行理財產品 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	721,296	805,261
其他投資 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	3,396,132	3,000,723
	64,944,080	61,739,183
分析如下：		
香港上市	1,694,877	1,018,527
香港以外地區上市 ^(iv)	21,003,651	21,275,950
非上市 ^(v)	42,245,552	39,444,706
	64,944,080	61,739,183
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：		
可轉換債務工具	—	120,000
可交換債務工具	—	59,880
	—	179,880
分析如下：		
非上市 ^(v)	—	179,880
流動合計	64,944,080	61,919,063
合計	72,218,169	63,198,715

20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

於2018年6月30日，本集團的上市股權證券包括約人民幣832.70百萬元的受限制股份。該等受限制股份在中國境內上市且可依法對該等證券進行強制限制，以防止本集團在指定期間內出售股份。

於2018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520.65百萬元(2017年12月31日：人民幣554.48百萬元)的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(包括股權證券及交易所交易基金)。該等證券繼續確認為本集團金融資產。

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值乃按附註47所述方式釐定。

- (i) 在此期間，本集團將以下金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：不符合以攤余成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具；交易性的權益工具以及本集團沒有選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。

在2017年，本集團將短期內出售而收購的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。本集團將以下金融資產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

- i) 有關指定可消除或大幅減低原會出現的計量或確認不一致；或
- ii) 金融資產為金融資產組或金融負債組或金融資產與金融負債組成部分，並根據本集團的既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估表現，而分組數據則由內部按上述基準提供；或
- iii) 金融資產包含一種或以上嵌入式衍生工具的合約的組成部分，而國際會計準則第39號《金融工具：確認及計量》允許整份合併合約(資產或負債)指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

- (ii) 本集團承諾持有部分本集團發起並管理的資產管理計劃至特定期限或投資期結束為止，截至2018年6月30日，該部分資產管理計劃的金額為人民幣1,143.89百萬元。
- (iii) 這些投資指本集團與其他金融機構所發起及管理的資產管理計劃及其他理財產品。本集團於其所管理的該等資產管理計劃的權益單項並不重大。
- (iv) 於上海證券交易所及深圳證券交易所買賣的證券及基金計入「香港以外地區上市」。
- (v) 非上市證券主要包括非上市基金、在銀行間債券市場交易的債務證券、非上市股權、可轉換債務工具、可交換債務工具、可贖回可轉換優先股以及由金融機構推出的資產管理計劃及其他理財產品。

21. 融資客戶墊款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
限制性股權激勵融資	348,774	354,494
減：融資客戶墊款減值	957	—
	<u>347,817</u>	<u>354,494</u>
流動		
融資融券及孖展融資客戶墊款	54,885,306	61,130,067
限制性股權激勵融資	205,978	334,433
減：融資客戶墊款減值	110,034	68,803
	<u>54,981,250</u>	<u>61,395,697</u>
合計	<u>55,329,067</u>	<u>61,750,191</u>

21. 融資客戶墊款(續)

2018年6月30日，本集團已按照附註2中所述的預期信用損失法政策，對融資客戶墊款的整體減值情況進行評估。

2017年12月31日，本集團已按組合評估基準對融資客戶墊款的整體減值情況進行評估，評估乃基於對賬戶的違約概率、違約損失率及風險暴露水平的評估及管理層的判斷，該等判斷包括鑒於墊款整體結餘及經濟狀況下個別賬戶和組合賬戶的過往收款統計及現時信譽水平。

於期內／年內信用減值損失／減值準備的變動如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於2017年12月31日／2017年1月1日	68,803	90,629
按執行國際財務報告準則第9號所作調整	77,346	—
已確認減值損失	—	18
減值損失的轉回	(34,507)	(21,835)
外幣報表折算差額影響	(651)	(9)
於2018年6月30日／2017年12月31日	<u>110,991</u>	<u>68,803</u>

對預期信用損失的分析如下：

	2018年6月30日			合計 人民幣千元
	階段一 人民幣千元	階段二 人民幣千元	階段三 人民幣千元	
預期信用損失	<u>55,061</u>	<u>19,607</u>	<u>36,323</u>	<u>110,991</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

22. 應收賬款

應收賬款來自／關於：

流動

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
佣金及手續費	1,195,800	1,208,758
經紀商	2,759,495	1,153,743
投資基金贖回款	71,200	321,200
現金客戶	297,025	177,629
結算所	60,792	134,460
其他	1,055,187	567,034
	5,439,499	3,562,824
減：應收賬款信用減值損失／呆帳備抵	83,224	70,271
	5,356,275	3,492,553

應收賬款(扣除信用減值損失／呆帳備抵)的賬齡分析如下：

流動

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
一年以內	5,254,625	3,392,394
一至兩年	64,975	69,215
兩至三年	10,949	3,993
三年以上	25,726	26,951
	5,356,275	3,492,553

22. 應收賬款(續)

於期內／年內信用減值損失／呆帳備抵的變動如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於2017年12月31日／2017年1月1日	70,271	46,237
按國際會計準則第9號所作調整	8,484	—
已確認減值損失	5,160	27,477
減值損失的轉回	(481)	(37)
壞賬的沖銷	—	(3,406)
外幣報表折算差額影響	(210)	—
	83,224	70,271
於2018年6月30日／2017年12月31日		

23. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
其他應收款	14,930	—
委託貸款	—	44,529
	14,930	44,529
減：信用減值損失／呆帳備抵	—	222
	14,930	44,307
流動		
應收利息	3,197,197	2,934,832
其他應收款	372,477	242,326
應收股利	8,061	12,145
委託貸款	—	15,048
其他	410,605	102,620
	3,988,340	3,306,971
減：信用減值損失／呆帳備抵	14,202	6,516
	3,974,138	3,300,455
合計	3,989,068	3,344,762

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

23. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項(續)

於期內/年內信用減值損失/呆帳備抵的變動如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於2017年12月31日/2017年1月1日	6,738	57,669
按執行國際財務報告準則第9號所做調整	5,010	—
已確認減值損失	3,586	6,930
減值損失的轉回	(93)	(675)
壞賬的沖銷	(1,053)	(57,125)
外幣報表折算差額的影響	14	(61)
	<u>14,202</u>	<u>6,738</u>
於2018年6月30日/2017年12月31日		

24. 應收融資租賃款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
分析如下：		
流動資產	1,590,240	1,276,258
非流動資產	3,103,409	2,818,433
	<u>4,693,649</u>	<u>4,094,691</u>

24. 應收融資租賃款(續)

將收取的最低租賃收款額及對應現值如下：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	最低租賃 收款額 人民幣千元 (未經審計)	現值 人民幣千元 (未經審計)	最低租賃 收款額 人民幣千元 (經審計)	現值 人民幣千元 (經審計)
一年以內	1,815,415	1,602,480	1,459,339	1,282,974
一至五年	3,425,616	3,124,651	3,115,428	2,833,265
合計	5,241,031	4,727,131	4,574,767	4,116,239
減：未實現融資收益	513,900	N/A	458,528	N/A
應收融資租賃款餘額	4,727,131	4,727,131	4,116,239	4,116,239
減：信用減值損失／減值準備	33,482	33,482	21,548	21,548
應收融資租賃款淨額	4,693,649	4,693,649	4,094,691	4,094,691

2018年6月30日，實際年利率介乎5%至9%(2017年12月31日：5%至9%)。

於期內／年內信用減值損失／減值準備的變動如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於2017年12月31日／2017年1月1日	21,548	11,961
按執行國際財務報告準則第9號所作調整	1,834	—
已確認減值損失	10,100	9,587
於2018年6月30日／2017年12月31日	33,482	21,548

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

24. 應收融資租賃款(續)

對預期信用損失的分析如下：

	2018年6月30日			合計 人民幣千元
	階段一 人民幣千元	階段二 人民幣千元	階段三 人民幣千元	
預期信用損失	33,482	—	—	33,482

25. 買入返售金融資產

非流動

按抵押品種類劃分：

股票⁽ⁱ⁾

債券⁽ⁱⁱ⁾

減：買入返售金融資產減值

按市場劃分：

證券交易所

場外交易

流動

按抵押品種類劃分：

股票⁽ⁱ⁾

債券⁽ⁱⁱ⁾

減：買入返售金融資產減值

按市場劃分：

證券交易所

銀行間債券市場

場外交易

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
股票 ⁽ⁱ⁾	8,156,471	8,879,519
債券 ⁽ⁱⁱ⁾	1,188,275	—
減：買入返售金融資產減值	45,669	33,414
	9,299,077	8,846,105
按市場劃分：		
證券交易所	8,110,802	8,846,105
場外交易	1,188,275	—
	9,299,077	8,846,105
流動		
按抵押品種類劃分：		
股票 ⁽ⁱ⁾	19,079,314	18,776,434
債券 ⁽ⁱⁱ⁾	10,294,214	6,115,465
減：買入返售金融資產減值	133,482	70,602
	29,240,046	24,821,297
按市場劃分：		
證券交易所	19,604,862	19,680,792
銀行間債券市場	9,580,346	5,140,505
場外交易	54,838	—
	29,240,046	24,821,297

25. 買入返售金融資產(續)

- (i) 該股票質押的買入返售金融資產即與符合條件的投資者向本集團約定在未來某一日期，按照約定價格購買特定證券。股票抵押品於2018年6月30日的公允價值為人民幣65,803.54百萬元(2017年12月31日：人民幣73,738.10百萬元)。
- (ii) 主要針對銀行間質押式回購和銀行間買斷式回購，而已收取抵押品及已轉移至本集團的相關資產於2018年6月30日的公允價值為人民幣12,162.75百萬元(2017年12月31日：人民幣6,331.81百萬元)。

於期內／年內信用減值損失／減值準備的變動如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於2017年12月31日／2017年1月1日	104,016	76,604
按執行國際財務報告準則第9號所作調整	40,552	—
已確認減值損失	<u>34,583</u>	<u>27,412</u>
於2018年6月30日／2017年12月31日	<u><u>179,151</u></u>	<u><u>104,016</u></u>

對預期信用損失的分析如下：

	2018年6月30日			合計 人民幣千元
	階段一 人民幣千元	階段二 人民幣千元	階段三 人民幣千元	
預期信用損失	<u>149,821</u>	<u>778</u>	<u>28,552</u>	<u>179,151</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

26. 衍生金融工具

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	資產 人民幣千元 (未經審計)	負債 人民幣千元 (未經審計)	資產 人民幣千元 (經審計)	負債 人民幣千元 (經審計)
利率衍生工具				
— 利率互換 ⁽ⁱ⁾	1,450,331	789,782	225,513	229,225
— 利率期權 ⁽ⁱⁱ⁾	123	1,280	3,689	30,723
貨幣衍生工具				
— 貨幣互換 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	7,311	2,050	—	—
— 貨幣遠期 ^(iv)	5,226,649	4,604,752	780	775
— 貨幣期權 ^(v)	12,595,689	14,793,070	5,192,191	5,113,361
權益衍生工具				
— 股指期貨 ^(vi)	7,794	16,742	126	493
— 場外期權 ^(vii)	21,146	23,463	7,227	50,736
— 收益憑證 ^(viii)	—	2,308	—	2,378
— 場內期權 ^(ix)	37,819	15,635	10,661	9,954
其他衍生工具				
— 國債期貨 ^(x)	—	899	7,902	—
— 商品期貨 ^(x)	—	—	—	—
— 信用違約互換 ^(xi)	759	657,670	—	1,434
— 方差互換 ^(xii)	367,260	209,526	—	—
— 其他	1,253	1,235	2,653	34
	19,716,134	21,118,412	5,450,742	5,439,113

(i) 利率互換：2018年6月30日，本集團的利率互換合約的名義本金為人民幣346,062.81百萬元(2017年12月31日：人民幣80,625.50百萬元)。

(ii) 利率期權：2018年6月30日，本集團利率期權合約的名義本金為人民幣25,625.73百萬元(2017年12月31日：74,677.52百萬元)。

(iii) 貨幣互換：2018年6月30日，本集團貨幣互換合約的名義本金為人民幣2,262.30百萬元(2017年12月31日：零)。

26. 衍生金融工具(續)

- (iv) 貨幣遠期：2018年6月30日，本集團貨幣遠期合約的名義本金為人民幣238,698.01百萬元(2017年12月31日：895.46百萬元)。
- (v) 貨幣期權：2018年6月30日，本集團持有的貨幣期權名義金額為人民幣1,701,500.62百萬元(2017年12月31日：人民幣630,813.12百萬元)。
- (vi) 股指期貨：在當日無負債結算制度下，本集團的境內股指期貨(包括：中國滬深300股指期貨、上證50股指期貨及中證500股指期貨)合約的持倉損益為當日結算，對應的收付款包括在2018年6月30日及2017年12月31日的「結算備付金」中。因此，期末的滬深300股指期貨、上證50股指期貨及中證500股指期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。期末結算日的結餘來自於美國、香港、日本、韓國和新加坡股指期貨。2018年6月30日，本集團的境外股指期貨合約的名義本金為人民幣770.23百萬元(2017年12月31日：人民幣144.20百萬元)。
- (vii) 場外期權：本集團的場外期權合約的名義本金為人民幣5,725.47百萬元(2017年12月31日：人民幣14,104.34百萬元)。
- (viii) 該金額指收益憑證的嵌入式衍生工具的公允價值，詳情載於附註33及40。
- (ix) 場內期權：2018年6月30日，本集團場內期權合約的名義本金為人民幣5,796.60百萬元(2017年12月31日：人民幣1,090.87百萬元)。
- (x) 國債期貨和商品期貨：在當日無負債結算制度下，本集團境內的國債期貨和商品期貨合約的持倉損益為當日結算，對應的收付款包括在2018年6月30日及2017年12月31日的「結算備付金」中。因此，期末境內的國債期貨和商品期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。期末結算日的結餘來自於香港的國債期貨。
- (xi) 信用違約互換：2018年6月30日，本集團信用違約互換合約的名義本金為人民幣855.80百萬元(2017年12月31日：1,306.88百萬元)。
- (xii) 方差互換：2018年6月30日，本集團方差互換合約的名義本金為人民幣63,993.64百萬元(2017年12月31日：零)。

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

27. 交易所及非銀行金融機構保證金

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017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	297,675	299,480
深圳證券交易所	97,262	94,336
香港聯交所	36,795	22,313
期貨及商品交易所的保證金：		
香港期貨交易所有限公司	127,305	49,393
上海期貨交易所	1,023,961	1,255,636
鄭州商品交易所	470,363	307,447
大連商品交易所	772,802	728,371
中國金融期貨交易所	1,430,089	1,178,446
洲際交易所公司	135,730	119,465
中國證券金融股份有限公司	1,585,811	40,857
上海清算所	106,959	97,983
中國金融期貨交易所結算擔保金	20,115	20,114
北京產權交易所	2,906	3,893
倫敦金屬交易清算所	163,295	138,666
經紀人	672,884	342,469
其他	26,636	1,884
	6,970,588	4,700,753

28. 結算備付金

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017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	3,662,266	3,339,656
客戶	15,241,466	14,313,292
	18,903,732	17,652,948

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。

29. 銀行結餘

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行結餘		
自有賬戶	16,508,658	8,389,754
代客戶持有的現金 ⁽ⁱ⁾	46,328,096	48,356,454
	<u>62,836,754</u>	<u>56,746,208</u>

銀行結餘包括按現行市場利率計息的定期及活期銀行存款。

- (i) 本集團開設銀行賬戶存放日常業務交易中的客戶存款。本集團將該等賬戶的存款確認為應付經紀業務客戶賬款(附註35)。

30. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行結餘－自有	16,508,658	8,389,754
結算備付金－自有	3,662,266	3,339,656
	<u>20,170,924</u>	<u>11,729,410</u>

現金及現金等價物包括本集團持有的初始到期時間為三個月以上的銀行存款。2018年6月30日，本集團所持初始到期時間為三個月以上，且可於需要時毋須事先通知銀行而提取的銀行存款為人民幣2,355.00百萬元(2017年12月31日：人民幣1,497.00百萬元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

31. 遞延稅項

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

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
遞延稅項資產	853,390	428,496
遞延稅項負債	(101,940)	(88,441)
	751,450	340,055

於本期間及過往期間已確認的主要遞延稅項資產／(負債)及其變動載列如下：

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融工具/ 衍生工具 人民幣千元	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合收益 的金融工具 人民幣千元	應計 僱員成本 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	減值 損失備抵 人民幣千元	物業及設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
經審計								
2017年1月1日	(190,745)	—	1,091,382	(370,442)	107,276	(20,117)	34,705	652,059
於損益(扣減)計入	97,982	—	(172,191)	30,279	59,077	984	21,724	37,855
於其他綜合收益(扣減)計入	236	—	—	(350,099)	—	—	4	(349,859)
2017年12月31日	<u>(92,527)</u>	<u>—</u>	<u>919,191</u>	<u>(690,262)</u>	<u>166,353</u>	<u>(19,133)</u>	<u>56,433</u>	<u>340,055</u>
未經審計								
2017年12月31日	(92,527)	—	919,191	(690,262)	166,353	(19,133)	56,433	340,055
按執行國際財務報告準則 第9號所做調整								
	(151,916)	(477,279)	—	690,262	(34,115)	—	—	26,952
2018年1月1日	(244,443)	(477,279)	919,191	—	132,238	(19,133)	56,433	367,007
於損益(扣減)計入	264,795	—	18,724	—	24,003	492	(13,824)	294,190
於其他綜合收益(扣減)計入	(3,433)	90,893	—	—	—	—	2,793	90,253
2018年6月30日	<u>16,919</u>	<u>(386,386)</u>	<u>937,915</u>	<u>—</u>	<u>156,241</u>	<u>(18,641)</u>	<u>45,402</u>	<u>751,450</u>

32. 借款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
有抵押短期銀行借款 ⁽ⁱ⁾	1,073,891	2,098,537
無抵押短期銀行借款 ⁽ⁱⁱ⁾	6,504,806	5,250,999
	7,578,697	7,349,536

- (i) 廣發證券(香港)經紀有限公司將其融資客戶的證券抵押於銀行以取得信貸融資，從而可自銀行取得循環借款。2018年6月30日，已抵押證券的總市值為人民幣3,460.89百萬元(2017年12月31日：人民幣4,276.24百萬元)，而已使用的信貸融資為人民幣337.94百萬元(2017年12月31日：人民幣1,853.54百萬元)，並按年利率HIBOR+1.00%或借款銀行的資金成本率+1.10%(2017年12月31日：HIBOR+1.15%至HIBOR+1.25%或借款銀行的資金成本率+1.25%)計息。

本集團取得若干短期借款人民幣535.95百萬元(2017年：人民幣245.00百萬元)，以應收融資租賃款收益權作抵押。該等借款按固定利率介乎6.00%至7.00%(2017年12月31日：6.00% to 6.41%)計息。

- (ii) 2018年6月30日，本集團的無抵押短期銀行借款按固定利率2.00% to 6.96%(2017年12月31日：4.79%至5.66%)或浮動利率HIBOR+1.30%至HIBOR+1.70%或LIBOR+0.65%至LIBOR+1.70%或借款銀行的資金成本率+1.40%或最優惠利率+8.00%(2017年12月31日：HIBOR+1.30%至HIBOR+2.09%或LIBOR+0.65%至LIBOR+1.60%或借款銀行的資金成本率+1.40%)計息。

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

33. 應付短期融資款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
無抵押及無擔保：		
應付短期債券(附註1)	18,200,000	17,600,000
收益憑證本金(附註2)	7,323,240	7,501,447
	25,523,240	25,101,447

註1：應付短期債券

於2018年6月30日的應付短期債券詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	發行日	到期日	票面利率
GF1706	3,000,000	11/09/2017	13/09/2018	4.85%
GF1707	2,200,000	03/11/2017	07/11/2018	5.07%
GF1801	3,000,000	08/03/2018	12/03/2019	5.30%
GF1802	3,000,000	17/05/2018	21/05/2019	4.85%
GF1803	5,000,000	25/05/2018	24/04/2019	4.83%
GF1804	2,000,000	08/06/2018	08/05/2019	4.95%

註2：收益憑證本金

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。收益憑證按固定年利率或與若干股指掛鈎的浮息計息。本金及利息須於到期時一年內支付。以浮息計算的收益憑證包含非密切關聯的嵌入式衍生工具，理由是其回報與股票指數波幅掛鈎。對於嵌入式衍生工具而言，這些工具自脫離其各自的主合約後於簡明綜合財務報表入帳。

34. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
交易性金融負債		
權益互換	478,857	456,168
分析如下：		
非上市	478,857	456,168
流動		
交易性金融負債		
債券	—	1,659,502
股票	324,258	183,235
基金	60,433	151,837
	384,691	1,994,574
分析如下：		
香港上市	262,672	136,774
香港以外地區上市	122,019	198,298
非上市	—	1,659,502
	384,691	1,994,574
合計	863,548	2,450,742

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值按附註47所述方式釐定。

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

35. 應付經紀業務客戶賬款

截至2018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6,599.83百萬元(2017年12月31日：人民幣5,554.65百萬元)。

36. 應計僱員成本

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
其他長期福利	2,597,404	2,597,404
流動		
薪金、獎金及津貼	2,130,205	4,384,765
短期社會福利	871	1,037
設定供款計劃	2,948	2,257
其他	53,887	64,850
	2,187,911	4,452,909
合計	4,785,315	7,050,313

37. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
融資租賃業務保證金	120,910	80,050
流動		
應付利息	2,278,786	1,937,695
開放式基金清算款及其他清算款	2,150,281	947,043
應付富力款項 ⁽ⁱ⁾	692,518	692,518
其他稅項	396,872	382,514
基金銷售應付佣金及相關應付支出	406,394	341,550
應計開支	156,622	174,263
期貨風險準備金	122,565	117,391
大宗交易保證金	100,000	100,000
基金風險準備金	119,934	98,319
應付設備購買款項	71,509	70,219
應付證券投資者保護基金和期貨投資者保障基金	41,599	57,432
工程質量保證金 ⁽ⁱⁱ⁾	40,000	40,000
權益互換業務保證金	48,020	13,821
應付股利	3,080,456	—
其他	281,900	169,877
	9,987,456	5,142,642
合計	10,108,366	5,222,692

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

(ii) 該餘額是為確保廣發證券大廈的建造質量而向廣發證券大廈建造代理商富力收取的工程質量保證金。

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

38. 其他負債

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
納入合併範圍的資產管理計劃的第三方權益	547,583	226,291
流動		
納入合併範圍的資產管理計劃及基金的第三方權益	9,874,222	11,638,550
合計	10,421,805	11,864,841

納入合併範圍的資產管理計劃及基金的第三方權益包括納入合併結構化主體的第三方單位持有人權益，由於該權益可退回本集團以收取現金，故列為負債。

合併資產管理計劃和基金中第三方權益的變現無法準確預測，乃因有關權益代表由納入合併資產管理計劃及基金的第三方單位持有人的權益，並持有以擔保投資合同負債，並受制於市場風險及第三方投資者的行為。

39. 賣出回購金融資產款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
按抵押品分類劃分：		
應收融資租賃款收益權	—	41,250
按市場分類劃分：		
場外交易市場	—	41,250
流動		
按抵押品分類劃分：		
債券 ⁽ⁱ⁾	64,797,867	51,850,051
應收融資租賃款收益權	99,750	58,500
黃金租賃 ⁽ⁱⁱ⁾	823,470	3,415,840
其他	120,980	150,767
	<u>65,842,067</u>	<u>55,475,158</u>
按市場分類劃分：		
證券交易所	33,537,045	28,015,069
銀行間債券市場	29,633,520	23,985,749
上海黃金交易所	823,470	3,415,840
場外交易市場	1,848,032	58,500
	<u>65,842,067</u>	<u>55,475,158</u>
合計	<u>65,842,067</u>	<u>55,516,408</u>

- (i) 於2018年6月30日，結餘包括人民幣18,130.89百萬元(2017年12月31日：人民幣13,249.61百萬元)的款項，其已由向銀行間債券市場借入的債券進行擔保，且並未於綜合財務報表中確認，原因為銀行而非本集團就債券承擔全部風險及獲取全部回報，而該等債券的公允價值為人民幣18,928.26百萬元(2017年12月31日：人民幣14,719.53百萬元)。
- (ii) 於2018年6月30日，所轉讓黃金(租賃所得及並未於綜合財務報表確認)的公允價值為人民幣802.14百萬元(2017年12月31日：人民幣3,336.06百萬元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

40. 應付債券

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
無抵押及無擔保：		
非流動		
公司債券(附註1)	37,985,596	33,485,127
次級債券(附註1)	18,500,000	28,500,000
收益憑證(附註2)	289,121	162,751
	56,774,717	62,147,878
流動		
公司債券(附註1)	—	2,999,503
次級債券(附註1)	10,000,000	5,000,000
收益憑證(附註2)	2,744,353	2,525,340
	12,744,353	10,524,843
合計	69,519,070	72,672,721

附註1：於2018年6月30日的債券詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	發行日	到期日	票面利率
公司債券				
13GF03	9,000,000	17/06/2013	17/06/2023	5.10%
16GF08	3,000,000	16/11/2016	18/11/2019	3.45%
17GF01	6,000,000	09/05/2017	11/05/2020	4.60%
17GF02	6,000,000	24/07/2017	26/07/2020	4.50%
17GF03	3,500,000	11/08/2017	15/08/2020	4.84%
17GF04	3,000,000	24/08/2017	28/08/2020	4.95%
17GF05	3,000,000	21/09/2017	25/09/2019	5.00%
18GF01	4,500,000	25/04/2018	27/04/2021	4.60%
次級債券				
16GF03	5,000,000	20/06/2016	21/06/2021	3.70%
16GF04	5,000,000	15/07/2016	19/07/2018	3.35%
16GF05	5,000,000	15/08/2016	17/08/2018	3.03%
16GF06	4,000,000	25/08/2016	29/08/2019	3.30%
16GF07	4,000,000	12/09/2016	14/09/2019	3.50%
17GFC1	3,500,000	18/10/2017	20/10/2020	5.09%
17GFC2	2,000,000	26/10/2017	30/10/2019	5.10%

附註2：收益憑證

該款項指向認購本公司發行的收益憑證的投資者收取的本金。於2018年6月30日，未到期收益憑證按固定年利率為4.45%至5.10%(2017年12月31日：4.65%至5.35%)計息。於2018年6月30日，在一年內到期的收益憑證為人民幣2,744.35百萬元(2017年12月31日：人民幣2,525.34百萬元)，分類為流動負債。

41. 長期借款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
無抵押長期借款 ⁽ⁱ⁾	2,384,440	2,275,160
有抵押長期借款 ⁽ⁱⁱ⁾	1,833,441	1,502,957
	<u>4,217,881</u>	<u>3,778,117</u>
流動		
無抵押長期借款 ⁽ⁱ⁾	186,000	116,000
有抵押長期借款 ⁽ⁱⁱ⁾	1,056,854	631,375
	<u>1,242,854</u>	<u>747,375</u>
合計	<u>5,460,735</u>	<u>4,525,492</u>

- (i) 2018年6月30日，銀團貸款餘額為人民幣2,023.44百萬元(2017年12月31日：人民幣2,006.16百萬元)。借款按浮動年利率HIBOR+2.09%(2017年12月31日：HIBOR+2.09%)計息，而利息須按月償還，本金須於兩年內償還。其餘無抵押借款為人民幣547.00百萬元(2017年12月31日：人民幣385.00百萬元)。借款按固定年利率4.75%至6.00%(2017年12月31日：4.75%至4.85%)計息。其中人民幣186.00百萬元(2017年12月31日：人民幣116.00百萬元)的本金在一年內到期，人民幣216.00百萬元(2017年12月31日：人民幣131.00百萬元)的本金在兩年內到期，其餘本金在五年內到期。
- (ii) 2018年6月30日，本集團取得多筆長期借款人民幣2,890.29百萬元(2017年12月31日：人民幣2,134.33百萬元)，以應收融資租賃款收益權作抵押。借款按固定年利率4.75%至7.36%(2017年12月31日：4.75%至6.65%)計息。其中人民幣1,056.85百萬元(2017年12月31日：人民幣631.38百萬元)的本金在一年內到期，人民幣897.20百萬元(2017年12月31日：人民幣544.79百萬元)的本金在兩年內到期，其餘本金在五年內到期。

42. 股利

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
確認為分派的股利	<u>3,048,435</u>	<u>2,667,381</u>

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

根據於2017年5月10日召開的股東大會決議，本公司於截至2016年12月31日止年度以公司76.2億股份每10股派發人民幣3.50元(含稅)的現金股利。分派股利總額為人民幣26.7億元。

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

43. 關聯方交易

(1) 股東

於股東及其子公司中享有的權益

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	股份／債券數目 千股 (未經審計)	賬面值 人民幣千元 (未經審計)	股份／債券數目 千股 (經審計)	賬面值 人民幣千元 (經審計)
可供出售金融資產－股票				
吉林敖東藥業集團股份 有限公司	—	—	43,312	974,531
吉林敖東創新產業基金 管理中心(有限合夥)	—	—	10,000	10,000
遼寧成大生物股份有限公司 (附註)	—	—	86	1,447
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>86</u>	<u>1,447</u>
可供出售金融資產－債券				
遼寧成大股份有限公司	—	—	1,000	97,914
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,000</u>	<u>97,914</u>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產－股票				
吉林敖東藥業集團股份 有限公司	118	2,121	118	2,655
吉林敖東創新產業基金 管理中心(有限合夥)	10,000	10,000	—	—
遼寧成大股份有限公司	59	890	59	1,037
遼寧成大生物股份有限公司 (附註)	3,958	62,136	3,641	61,284
	<u>3,958</u>	<u>62,136</u>	<u>3,641</u>	<u>61,284</u>

附註：遼寧成大生物股份有限公司為遼寧成大股份有限公司的子公司。

43. 關聯方交易(續)

(1) 股東(續)

於股東及其子公司中享有的權益(續)

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	股份／債券數目 千股 (未經審計)	賬面值 人民幣千元 (未經審計)	股份／債券數目 千股 (經審計)	賬面值 人民幣千元 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產－債券 吉林敖東藥業集團股份 有限公司	1,028	100,378	—	—
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 －股票 吉林敖東藥業集團股份 有限公司	43,312	778,759	—	—
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融 資產－債券 遼寧成大股份有限公司	1,000	98,539	—	—

附註：遼寧成大生物股份有限公司為遼寧成大股份有限公司的子公司。

來自股東及其子公司的現金股利

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
吉林敖東藥業集團股份有限公司	13,029	10,022
遼寧成大生物股份有限公司	1,828	3,690

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

43. 關聯方交易(續)

(1) 股東(續)

與股東的交易

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入		
中山公用事業集團股份有限公司	3,642	—

(2) 其他關聯方

本集團與聯營企業／合營企業的交易

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入		
易方達基金管理有限公司	21,163	14,766
中證信用增進股份有限公司	—	858
珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥)	5,447	5,606
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)	1,368	1,368
廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合夥)	2,849	2,849
廣發信德(珠海)醫療產業投資中心(有限合夥)	8,395	8,395

43. 關聯方交易(續)

(2) 其他關聯方(續)

本集團與聯營企業／合營企業的交易(續)

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入(續)		
廣發信德匯金(龍岩)股權投資合夥企業(有限合夥)	11,050	—
廣州信德創業營股權投資合夥企業(有限合夥)	3,532	—
珠海廣發信德高成長現代服務業股權投資企業(有限合夥)	1,544	—
珠海廣發信德工場文化傳媒產業股權投資基金(有限合夥)	920	—
珠海廣發信德科技文化產業股權投資基金(有限合夥)	5,283	3,999
廣州南鑫珠海港股權投資合夥企業(有限合夥)	943	—
廣東金融高新區股權交易中心有限公司	96	199
珠海中兵廣發投資基金管理有限公司	—	474
	<hr/>	<hr/>
利息支出		
Global Health Science Fund I, L.P.	404	—
Horizon Partners Fund, L.P.	83	—
	<hr/>	<hr/>

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

43. 關聯方交易(續)

(2) 其他關聯方(續)

本集團與聯營企業／合營企業的交易(續)

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
其他營業支出		
廣發鈞策海外投資基金管理(上海)有限公司	1,543	—
珠海盈米財富管理有限公司	2,950	—
	<u>4,493</u>	<u>—</u>

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收交易席位佣金和分銷金融產品佣金		
易方達基金管理有限公司	8,406	8,659
應收託管費		
易方達基金管理有限公司	200	—
	<u>8,606</u>	<u>8,659</u>

43. 關聯方交易(續)

(2) 其他關聯方(續)

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額(續)：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收資產及基金管理費收入		
廣州信德創業營股權投資合夥企業(有限合夥)	—	3,744
廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合夥)	6,421	3,230
廣發信德匯金(龍岩)股權投資合夥企業(有限合夥)	837	1,491
應付合營企業款項－應付票據及利息		
Global Health Science Fund I, L.P.	100,860	122,396
應付聯營企業款項－應付票據及利息及其他應付款		
Horizon Partners Fund L.P.	13,233	—
珠海盈米財富管理有限公司	1,246	253

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

43. 關聯方交易(續)

(2) 其他關聯方(續)

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額(續)：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付聯營企業款項－預收基金管理費		
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)	—	1,450
廣州信德創業營股權投資合夥企業(有限合夥)	3,314	—
珠海廣發信德高成長現代服務業股權投資企業(有限合夥)	1,784	—
珠海廣發信德科技文化產業股權投資基金(有限合夥)	5,283	—
廣州南鑫珠海港股權投資合夥企業(有限合夥)	943	—
	<u>943</u>	<u>—</u>

(3) 關鍵管理人員

本集團關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
短期福利		
—薪金、津貼和獎金	20,849	27,454
離職後福利		
—僱主向退休金計劃／年金計劃供款	750	837
	<u>21,599</u>	<u>28,291</u>

44. 資本承諾

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
購置物業及設備的資本支出：		
— 已訂約但未計提	652,368	714,808

45. 經營租賃承諾

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
一年以內	274,478	244,051
兩至五年(含首尾兩年)	358,493	324,454
五年以上	35,255	32,296
合計	668,226	600,801

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。

46. 財務風險管理

46.1 風險管理政策和組織架構

(1) 風險管理政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，確保本公司承擔的風險與監管標準、發展策略、資本實力及風險承受能力相匹配，實現股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，在設定的風險容忍度範圍內進行風險管理並及時可靠地對各種風險進行計量、監測、報告和應對，將風險控制在限定的範圍之內。本集團秉承「審慎經營風險、三道防線各司其職、以人為核心」的三大風險管理理念，遵循「全面管理、客觀公正、獨立制衡、權責分明、公開透明」的五級基本原則。

46. 財務風險管理(續)

46.1 風險管理政策和組織架構(續)

(1) 風險管理政策(續)

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、高級管理層及相關專業委員會(風險控制委員會、投行業務內核委員會及資產配置委員會)、各控制與支持部門、各業務部門」的四級風險管理組織體系，在公司的主要業務部門都設立了一線的風控組織，各級組織和人員在授權範圍內履行風險管理的職責，分工明晰，強調相互協作。其中，業務部門、風險管理部和合規與法律事務部、稽核部是本集團風險管理的主要風險管理部門，分工協作，各有側重，共同發揮事前識別與防範、事中監測與控制、事後監督與評價的三道防線功能，分層次、全方面、持續地監控與管理本集團面臨的各類風險，共同為公司業務發展保駕護航。

風險管理部主要負責本集團市場風險、信用風險、流動性風險的獨立評估和管控，以及操作風險管理體系的建立，並與各部門協同管理操作風險、模型風險及聲譽風險；對公司風險資本管理情況進行評估、監控、報告和建議；作為公司風險控制委員會常設機構，處理風險控制委員會日常事宜；作為公司投行業務內核委員會及其下設各內核小組常設機構，履行相應風險管理職責等。合規與法律事務部是本集團合規與法律風險管理的職能部門，主要負責本集團合規與法律風險管理政策的制定、合規與法律風險的獨立評估與管控，與各部門協同管理操作風險，並對本集團經營管理活動和員工執業行為進行合規檢查與管理等。稽核部履行風險管理第三道防線職責，對公司的內部控制、風險管理、治理程序以及經營管理績效進行檢查、監督、評價，並進行相關內部審計諮詢。

46. 財務風險管理(續)

46.2 信用風險

信用風險是指債務人、交易對手未能履行合同所規定的義務或由於信用評級的變動和履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對本集團造成損失的可能性。本集團面臨信用風險的資產主要包括：(i) 固定收益類金融資產；(ii) 融資融券款及買入返售金融資產(主要由約定購回式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目標證券發行人違約風險，最大的信用風險敞口等於這些工具的賬面金額。

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

本集團對衍生品交易對手信用風險的管理措施包括運用券款對付(DVP)交收、抵押品、擔保、淨扣協議、信用衍生工具等措施進行交易對手風險的緩釋甚至消除，及通過評級管理、客戶准入條件設定、授信額度控制、單筆交易權限設置、投資限額控制等對相關交易對手信用風險進行管理。

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

於本期間，本集團評估減值的方法以預期信用損失模型為依據。本集團應用簡易方法計量應收賬款的預期信用損失，並應用一般方法計量以攤余成本計量的融資客戶墊款、其他應收賬款、其他應收款及預付款項、買入返售金融資產、交易所及非銀行金融機構保證金、結算備付金、質押或受限制的銀行存款、銀行結餘、應收賬款、應收聯營企業賬款、應收融資租賃款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具投資以及貸款承擔的預期信用損失。根據簡易方法，本集團基於生命週期的預期信用損失計量虧損撥備。按照一般方法，金融工具乃基於初步確認後的信貸風險變動，透過下列三個階段予以轉撥：第1階段：十二個月的預期信用損失、第2階段：生命週期的預期信用損失—並無信貸減值及第3階段：生命週期的預期信用損失—信貸減值。

於釐定自初始確認以來違約風險是否大幅增加時，本集團兼顧定量及定性資料以及基於本集團過往經驗及專家風險評估的分析，包括前瞻性資料。

46. 財務風險管理(續)

46.3 市場風險

本集團涉及的市場風險指持有的金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險，包括利率風險、匯率風險和其他價格風險。

本集團管理層確定了本集團所能承擔的最大市場風險敞口政策，該風險敞口的衡量和監察根據本集團風險偏好、資本狀況、風險承受能力、業務規模情況綜合制定。本集團根據風險敞口制定相關的投資規模限額和風險限額並分解到各投資部門，通過投資交易控制、風險價值(VaR)、敏感性分析、壓力測試、風險績效評估以及盈虧、集中度、流動性監控的綜合使用來管理市場風險。

本集團由獨立於業務部門的風險管理部對本集團整體的市場風險進行全面的評估、監測和管理，並將評估、監測結果向各業務部門、本公司管理層和風險管理委員會進行匯報。在具體實施市場風險管理的過程中，前台業務部門作為市場風險的直接承擔者和一線管理人員，動態管理其持倉部分所暴露出的市場風險，並在風險暴露較高時主動採取降低風險敞口的行動或進行風險對沖；而風險管理部相關監察人員則會持續地直接與業務部門的團隊溝通風險信息，討論風險狀態和極端損失情景等。同時，通過定期風險報告及時向本公司管理層匯報本公司整體及各業務部門的市場風險狀況以及變化情況。

風險管理部使用一系列量化方法來估計可能的市場風險損失，既包括在市場正常波動狀況下的可能損失，也包括市場極端變動狀況下的可能損失。風險管理部主要通過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。本集團VaR值採用歷史模擬法計量，置信區間為95%。本集團清楚地了解VaR值作為一種風險指標，存在一定的局限性，對於極端情況下的可能損失，則採用壓力測試等方法進行評估。

利率風險

利率風險是因利率的不利變動而導致公允價值或未來現金流量發生波動的風險。本集團的計息資產主要包括銀行結餘、結算備付金、交易所及非銀行機構保證金及債券投資。本集團的固定收益類投資主要是央行票據、國債、中期票據、高質量短期票券、公司債券、國債期貨和利率互換。本集團主要採用風險價值VaR、壓力測試和敏感度指標每日計量監測固定收益投資組合久期、凸性、DV01等指標來衡量固定收益投資組合的利率風險。

46. 財務風險管理(續)

46.3 市場風險(續)

敏感度分析

以下敏感度分析基於計息資產及負債的利率風險。該分析假設各報告期末結餘的計息資產及負債於整個期間一直未到期。向管理層提交利率風險報告時，採用相關利率 100 個基點的增減作為敏感度分析，在假設所有其他變量不變的情況下考慮利率的合理可能變化。下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益增加，反之亦然。

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2018 年 人民幣千元 (未經審計)	2017 年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前期內利潤		
上升 100 個基點	(842,663)	(737,336)
下降 100 個基點	876,691	766,476
	截至 6 月 30 日止六個月	
	2018 年 人民幣千元 (未經審計)	2017 年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前其他全面收益		
上升 100 個基點	(651,396)	(653,699)
下降 100 個基點	672,380	669,476

匯率風險

匯率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的貨幣風險主要與本集團的經營活動(當收支以不同於本集團的功能貨幣的外幣計值時)及其於境外子公司的淨投資有關。

期末，本集團以外幣計值的資產及負債主要由其境外子公司廣發香港(控股)有限公司持有。匯率發生波動時，境外經營資產及負債面臨一定的匯率風險。但由於本集團境外經營淨資產以及淨利潤僅佔本集團總資產及淨利潤的比例較小，董事認為本集團整體匯率風險相對較小且可控。

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

46. 財務風險管理(續)

46.3 市場風險(續)

價格風險

價格風險主要為股票及基金價格、衍生金融工具價格、產品價格和商品價格等的不利變動使本集團表內和表外業務發生損失的風險。本集團面臨的價格風險主要來自以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和可供出售金融工具的價格波動。除每日監控投資頭寸、交易和盈利指針外，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、風險敏感度指針及壓力測試指標。

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	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前期間利潤		
增加10%	1,109,298	413,163
減少10%	(1,135,576)	(423,796)
	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前其他全面收益		
增加10%	1,176,838	1,984,701
減少10%	(1,176,838)	(1,984,701)

46. 財務風險管理(續)

46.4 流動性風險

本集團的流動性風險是指金融工具不能及時變現或資金周轉出現困難而產生的風險。在目前的政策制度下，本集團的融資渠道較為有限。在本集團業務經營中，若受宏觀政策、市場情況變化、經營不力、信譽度下降等因素的影響，資產負債結構不匹配及資產周轉速度過低，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等事項，導致現金流不足。如果本集團發生流動性風險卻不能及時調整資產結構，使得本集團風險控制指標超過監管機構的標準範圍，則將導致本公司受到監管機構的處罰，嚴重時本集團可能失去一項或多項業務資質，給本集團業務經營及聲譽造成嚴重的不利影響。

截至2018年6月30日及2017年12月31日，本集團持有的現金及銀行存款合計分別為人民幣628.4億元及人民幣567.4億元，貨幣基金、國債、短期融資券等金融資產合計分別為人民幣162.0億元及人民幣225.9億元，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。

為防範流動性風險，本集團採取了如下措施：嚴格按照《證券公司流動性風險管理指引》的要求，建立以流動性覆蓋率(LCR)和淨穩定資金率(NSFR)為核心指標的流動性風險管理框架，基於LCR及NSFR的監控與測算，保證各項經營活動符合監管規定的流動性風險要求；基於靈活調整的資產配置及資產負債結構安排以防範公司期限錯配風險；建立多層次的優質流動性資產體系，並實施持續監控，維持充足的流動性儲備；構建了包括資本槓桿、融資負債期限結構與集中度、流動性投資組合在內的風險限額體系，日常對指標實施監測與控制。目前，本集團構建了由資金管理部與風險管理部構成的流動性風險管理二道防線，資金管理部主要負責統籌資金來源，安排資金需求、建立並完善融資策略，實施日間流動性管理等，並主動防範流動性風險。風險管理部負責本集團流動性風險進行獨立的識別、評估、計量與監控，結合市場風險和信用風險的管理工作，持續關注其他類別風險向流動性風險的轉化等。本集團大規模的資金配置和運作均需要經過資產配置委員會和風險控制委員會的集體決策。對於金融工具的變現風險，本集團主要採取集中度控制、交易限額控制以及監測所持有金融工具的市場流動性狀況。此外，本集團對流動性的風險管理嚴格依照監管要求，主動建立了多層級、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。

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

47. 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。

未以公允價值計量的金融資產及金融負債公允價值

未以公允價值計量的金融資產及金融負債運用現金流量折現法進行評估。

除以下披露的金融負債外，2018年6月30日及2017年12月31日，不持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的賬面金額與公允價值相若。

	截至2018年6月30日(未經審計)			公允價值 層級
	賬面值	公允價值	差額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應付債券—公司債券	37,985,596	38,116,932	131,336	第二層
應付債券—次級債券	28,500,000	28,321,614	(178,386)	第二層

	截至2017年12月31日(經審計)			公允價值 層級
	賬面值	公允價值	差額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應付債券—公司債券	36,484,630	36,138,260	(346,370)	第二層
應付債券—次級債券	33,500,000	32,868,488	(631,512)	第二層

47. 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	於以下日期的公允價值		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
	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產						
債務工具						
— 股票交易所買賣	15,624,977	18,336,589	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
— 非上市	185,482	—	第二層	近期交易價	不適用	不適用
— 銀行間市場買賣	20,289,204	21,543,387	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
— 非上市	285,669	506,839	第三層	折現現金流量，未來現金流量基於主合約條款按反映交易對手信用風險的利率和購股權價值折現	信用差價風險 購股權價值	信用差價風險越高，公允價值越低 購股權價值越高，公允價值越高

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

47. 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	於以下日期的公允價值		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
	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
1) 以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融資產(續)						
股權工具						
— 股票交易所買賣	5,288,862	2,905,158	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)	146	2,119	第二層	暫停買賣股票經調整報價	不適用	不適用
— 全國中小企業股份 轉讓系統買賣	1,134,677	1,075,375	第二層	做市商報價	不適用	不適用
— 非上市	625,380	—	第二層	近期交易價格	不適用	不適用
— 全國中小企業股份 轉讓系統買賣	1,265,954	—	第三層	市場乘數法	缺乏市場 流通性折扣	折扣值越高， 公允價值越低
— 全國中小企業股份 轉讓系統買賣	—	895,935	第三層	經調整報價	不適用	不適用
— 非上市	—	487,870	第三層	經調整近期交易價格	不適用	不適用
— 非上市	4,315,480	464,823	第三層	市場乘數法	缺乏市場 流通性折扣	折扣值越高， 公允價值越低
— 受限制股份	1,116,547	—	第三層	公允價值參照市場報價釐定 並就缺乏市場流通性折扣作出調整	缺乏市場 流通性折扣	折扣值越高， 公允價值越低

47. 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	於以下日期的公允價值		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
	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
1) 以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融資產(續)						
基金						
— 報價基金	13,677,523	9,594,114	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
— 其他基金	644,637	417,596	第二層	基於基金的資產淨值，參照相關 投資組合的可觀察價格(報價)釐定， 並就相關開支作出調整	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	2,593,611	3,217,898	第二層	按各組合的相關債務證券及 股權證券(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
— 其他資產管理 產品/理財產品	4,573,040	3,751,012	第二層	按各組合的相關債務證券及 股權證券(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
— 金融機構發行的 集合資產管理計劃	13,537	—	第三層	折現現金流量，未來現金流量基於 合約條款按反映交易對手信用風險 的利率折現	信用差價 風險	信用差價風險越高， 公允價值越低
— 其他資產管理 產品/理財產品	583,443	—	第三層	折現現金流量，未來現金流量基於 合約條款按反映交易對手信用風險 的利率折現	信用差價 風險	信用差價風險越高， 公允價值越低
	<u>72,218,169</u>	<u>63,198,715</u>				

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

47. 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	於以下日期的公允價值		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
	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
2) 以公允價值計量且 其變動計入其他綜合 收益的金融資產						
債務證券						
— 股票交易所買賣	26,641,086	—	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
— 銀行間市場買賣	41,523,584	—	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
股權工具						
— 股票交易所買賣	778,759	—	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)	15,124	—	第二層	暫停買賣股票經調整報價	不適用	不適用
— 非上市	80,000	—	第三層	市場乘數法	缺乏市場 流通性折扣	折扣值越高， 公允價值越低
其他投資						
— 其他資產管理	10,967,461	—	第二層	按各組合投資標的公允價值計算	不適用	不適用
— 交易席位	7,039	—	第二層	近期交易價	不適用	不適用
	80,013,053	—				

47. 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	於以下日期的公允價值		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
	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
3) 可供出售金融資產						
債務工具						
— 股票交易所買賣	—	28,270,103	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
— 銀行間市場買賣	—	32,958,567	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
股權工具						
— 股票交易所買賣	—	2,475,079	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)	—	15,223	第二層	暫停買賣股票經調整報價	不適用	不適用
— 全國中小企業股份 轉讓系統買賣	—	386,166	第二層	做市商報價	不適用	不適用
— 全國中小企業股份 轉讓系統買賣	—	33,116	第三層	經調整報價	不適用	不適用
— 全國中小企業股份 轉讓系統買賣	—	88,617	第三層	市場乘數法	缺乏市場 流通性折扣	折扣值越高， 公允價值越低
— 受限制股份	—	1,911,663	第三層	公允價值參照市場報價釐定， 並就缺乏市場流通性折扣作出調整	缺乏市場 流通性折扣	折扣值越高， 公允價值越低

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

47. 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	於以下日期的公允價值		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
	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
3) 可供出售金融資產(續)						
基金						
— 報價基金	—	4,887,272	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
— 其他基金	—	96,364	第二層	基於基金的資產淨值，參照相關投資組合的可觀察價格(報價)釐定，並就相關開支作出調整	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	—	1,591,943	第二層	按各組合的相關債務證券及 股權證券(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
— 其他資產管理產品/ 理財產品	—	12,145,982	第二層	按各組合的相關債務證券及 股權證券(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	—	6,600	第二層	近期交易價格	不適用	不適用
— 金融機構發行的 集合資產管理計劃	—	113,700	第三層	折現現金流量，未來現金流量基於 合約條款按反映交易對手信用風險 的利率折現	信用差價風險	信用差價風險越高， 公允價值越低
— 其他資產管理產品/ 理財產品及其他	—	4,391,962	第三層	折現現金流量，未來現金流量基於 合約條款按反映交易對手信用風險 的利率折現	信用差價風險	信用差價風險越高， 公允價值越低
	—	<u>89,372,357</u>				

47. 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	於以下日期的公允價值		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
	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
4) 衍生金融工具						
利率衍生工具						
— 利率互換—資產	1,450,331	225,513	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	(789,782)	(229,225)	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
— 利率期權—資產	123	3,689	第二層	做市商報價	不適用	不適用
— 利率期權—負債	(1,280)	(30,723)	第二層	做市商報價	不適用	不適用
貨幣衍生工具						
— 貨幣互換—資產	7,311	—	第二層	做市商報價	不適用	不適用
— 貨幣互換—負債	(2,050)	—	第二層	做市商報價	不適用	不適用

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

47. 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	於以下日期的公允價值		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
	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
4) 衍生金融工具(續)						
—貨幣遠期—資產	5,226,649	780	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據可觀察遠期匯率及合同匯率作出估計，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
—貨幣遠期—負債	(4,604,752)	(775)	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據可觀察遠期匯率及合同匯率作出估計，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
—貨幣期權—資產	12,595,689	5,192,191	第二層	做市商報價	不適用	不適用
—貨幣期權—負債	(14,793,070)	(5,113,361)	第二層	做市商報價	不適用	不適用
權益衍生工具						
—股指期貨—資產	7,794	126	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
—股指期貨—負債	(16,742)	(493)	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
—場外期權—資產	21,146	7,227	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

47. 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	於以下日期的公允價值		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
	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
4) 衍生金融工具(續)						
一場外期權-負債	(23,463)	(50,736)	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
一收益憑證-負債	(2,108)	(526)	第二層	按掛鉤中國股票交易所相關股指的利息支出計算	不適用	不適用
一收益憑證-負債	(200)	(1,852)	第三層	基於違約可能性(相關資產並未達到協定結果的可能性)、給定違約損失及預期虧損計算	違約可能性	可能性越高,公允價值越低
一場內期權-資產	37,819	10,661	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
一場內期權-負債	(15,635)	(9,954)	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

47. 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	於以下日期的公允價值		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
	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
4) 衍生金融工具(續)						
其他衍生工具						
— 國債期貨—資產	—	7,902	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
— 國債期貨—負債	(899)	—	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
— 信用違約互換—資產	759	—	第二層	基於違約可能性(相關資產並未達到協定結果的可能性)給定違約損失及預期虧損計算	違約概率	違約概率越高，公允價值越低
— 信用違約互換—負債	(657,670)	(1,434)	第二層	基於違約可能性(相關資產並未達到協定結果的可能性)給定違約損失及預期虧損計算	違約概率	違約概率越高，公允價值越低
— 方差互換—資產	367,260	—	第二層	做市商報價	不適用	不適用
— 方差互換—負債	(209,526)	—	第二層	做市商報價	不適用	不適用
— 商品期權—資產	1,253	88	第二層	做市商報價	不適用	不適用
— 商品期權—負債	(1,235)	(34)	第二層	做市商報價	不適用	不適用
— 認股權證—資產	—	2,565	第三層	期權定價模型。基於標的權益工具的公允價值計算	標的權益工具的波動性	標的權益工具波動性越高，公允價值越高
	<u>(1,402,278)</u>	<u>11,629</u>				

47. 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	於以下日期的公允價值		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
	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
5) 以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融負債						
債券	—	1,659,502	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
股票	324,258	183,235	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
基金	60,433	151,837	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
權益互換	478,857	456,168	第三層	基於標的權益工具的公允價值計算	目標權益工具 的公允價值	目標權益工具的 公允價值越高， 公允價值越高
	863,548	2,450,742				
6) 指定以公允價值計量 且其變動計入當期損益						
於聯營企業投資	120,187	40,208	第三層	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 反映要求報酬率的利率折現	折現率 和預期未來 現金流量	預期未來 現金流量越高， 公允價值越高

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

47. 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	於以下日期的公允價值		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
	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
7) 其他負債						
納入合併範圍的基金的 第三方權益	843,017	330,990	第一層	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
納入合併範圍的基金的 第三方權益	1,884	—	第二層	基於基金的資產淨值，參照相關 投資組合的可觀察價格(報價)釐定， 並就相關開支作出調整	不適用	不適用
納入合併範圍的資產管理 計劃的第三方權益	1,316,659	2,072,267	第二層	按各組合的相關債務證券及 股權證券(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
	<u>2,161,560</u>	<u>2,403,257</u>				

附註：在當日無負債結算制度下，本集團於中國大陸境內的股指期貨、國債期貨、黃金期貨及部分利率互換持倉損益須每日結算，相應收支計入2018年6月30日和2017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。

47. 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)

於2018年6月30日和2017年12月31日，第一層級及第二層級之間並無重大轉移。

2018年6月30日

(未經審計)

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權工具				
— 債務證券	26,641,086	41,523,584	—	68,164,670
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具				
— 權益工具	778,759	15,124	80,000	873,883
— 其他	—	10,974,500	—	10,974,500
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 權益工具	5,288,862	1,760,203	6,697,981	13,747,046
— 債務工具	15,624,977	20,474,686	285,669	36,385,332
— 基金	13,677,523	644,637	—	14,322,160
— 其他	—	7,166,651	596,980	7,763,631
指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益				
— 於非上市聯營企業的投資	—	—	120,187	120,187
衍生金融資產	45,613	19,670,521	—	19,716,134
合計	62,056,820	102,229,906	7,780,817	172,067,543
金融負債：				
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	(384,691)	—	(478,857)	(863,548)
衍生金融負債	(33,276)	(21,084,936)	(200)	(21,118,412)
其他負債	(843,017)	(1,318,543)	—	(2,161,560)
合計	(1,260,984)	(22,403,479)	(479,057)	(24,143,520)

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

47. 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)

2017年12月31日

(經審計)	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產：				
可供出售金融資產				
— 債務工具	28,270,103	32,958,567	—	61,228,670
— 股權工具	2,475,079	401,389	2,033,396	4,909,864
— 基金	4,887,272	96,364	—	4,983,636
— 其他	—	13,744,525	4,505,662	18,250,187
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	18,336,589	21,543,387	506,839	40,386,815
— 股權工具	2,905,158	1,077,494	1,848,628	5,831,280
— 基金	9,594,114	417,596	—	10,011,710
— 其他	—	6,968,910	—	6,968,910
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益				
— 於非上市聯營企業的投资	—	—	40,208	40,208
衍生金融資產	18,689	5,429,488	2,565	5,450,742
合計	<u>66,487,004</u>	<u>82,637,720</u>	<u>8,937,298</u>	<u>158,062,022</u>
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
衍生金融負債	(335,072)	(1,659,502)	(456,168)	(2,450,742)
其他負債	(10,447)	(5,426,814)	(1,852)	(5,439,113)
其他負債	(330,990)	(2,072,267)	—	(2,403,257)
合計	<u>(676,509)</u>	<u>(9,158,583)</u>	<u>(458,020)</u>	<u>(10,293,112)</u>

47. 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2018年6月30日止六個月

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債 人民幣千元	衍生 金融資產 人民幣千元	衍生 金融負債 人民幣千元
於2017年12月31日 執行國際財務報告準則 第9號的影響	2,355,466	6,539,058	(456,168)	2,565	(1,852)
於2018年1月1日	7,791,696	80,000	(456,168)	—	(1,852)
收益/虧損總額損益	(64,074)	—	(21,662)	—	(373)
— 收益或虧損	(64,074)	—	(21,662)	—	(373)
— 其他全面收益	—	—	—	—	—
購買(發行)	317,104	—	(1,027)	—	(3,500)
清算/處置	(207,681)	—	—	—	5,525
轉入第三層級	222,777	—	—	—	—
從第三層級轉出	(479,192)	—	—	—	—
於2018年6月30日	<u>7,580,630</u>	<u>80,000</u>	<u>(478,857)</u>	<u>—</u>	<u>(200)</u>
截至期末持有的資產/負債 期內未實現收益/虧損 — 計入損益	<u>(62,690)</u>	<u>—</u>	<u>(21,662)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

47. 金融工具的公允價值(續)

第三層級公允價值計量的對賬(續)

截至2017年12月31日止年度

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	衍生 金融資產 人民幣千元	衍生 金融負債 人民幣千元
於1月1日	1,486,559	472,404	6,328,947	—	(1,946)
收益/虧損總額損益	(10,410)	(16,236)	587,700	2,565	3,431
— 收益或虧損	(10,410)	(16,236)	136,148	2,565	3,431
— 其他全面收益	—	—	451,552	—	—
購買(發行)	496,819	—	3,541,788	—	(3,574)
清算/處置	(241,811)	—	(3,624,214)	—	237
轉入第三層級	744,350	—	282,660	—	—
從第三層級轉出	(120,040)	—	(577,823)	—	—
於12月31日	<u>2,355,467</u>	<u>456,168</u>	<u>6,539,058</u>	<u>2,565</u>	<u>(1,852)</u>
截至年末持有的資產/負債					
年內收益總額					
— 計入投資收益淨額	<u>8,858</u>	<u>(16,236)</u>	<u>(126,299)</u>	<u>2,565</u>	<u>148</u>

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

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

48. 合併範圍變動

48.1 新合併的子公司

廣發控股(香港)有限公司本期設立子公司GF Canada Holdings Company Limited，故將其納入合併範圍。

廣發控股(香港)有限公司通過GF Canada Holdings Company Limited設立子公司GF Asset Management (Canada) Company Limited，故將其納入合併範圍。

廣發控股(香港)有限公司通過廣發信德資本管理有限公司設立子公司Ever Glory Limited，故將其納入合併範圍。

廣發控股(香港)有限公司通過Ever Glory Limited設立子公司Ever Alpha Fund L.P.，故將其納入合併範圍。

48.2 新合併的結構化主體

報告期內，本公司的全資子公司廣發控股(香港)有限公司被委任為投資管理人並持有GFEC Proton Equity Fund SP的重大財務權益。本公司董事認為，本集團於上述主體中擁有重大可變權益，且本集團有能力對其經營進行控制，故上述主體於簡明綜合財務報表入賬。

報告期內，本公司的全資子公司廣發基金管理有限公司(「廣發基金」)被委任為投資管理人並持有廣發量化多因子靈活配置混合型證券投資基金、廣發匯平一年定期開放債券型證券投資基金、廣發高端製造股票發起式證券投資基金、廣發添利交易型貨幣市場基金及廣發多因子靈活配置混合型證券投資基金的重大財務權益。本公司董事認為，本集團於上述主體中擁有重大可變權益，且本集團有能力對其經營進行控制，故上述主體於簡明綜合財務報表入賬。

報告期內，本公司的全資子公司廣發期貨有限公司(「廣發期貨」)被委任為投資管理人並持有廣發匯海寶資產管理計劃、廣發期恒全天候安心增利2期資產管理計劃、廣發期貨期勝一期資產管理計劃、廣發期鑫價值成長2期資產管理計劃、廣發新期智6期資產管理計劃、廣發新期智10期資產管理計劃及廣發期盈多策略5期資產管理計劃的重大財務權益。本公司董事認為，本集團於上述主體中擁有重大可變權益，且本集團有能力對其經營進行控制，故上述主體於簡明綜合財務報表入賬。

48. 合併範圍變動(續)

48.3 不再納入合併範圍的結構化主體

報告期內，本集團已清盤由廣發證券資產管理(廣東)有限公司管理的廣發金管家理財法寶量化對沖集合資產管理計劃1期，已退出由廣發證券資產管理(廣東)有限公司管理的廣發資管靈智陸港通智選2號集合資產管理計劃。

報告期內，本集團已清盤由廣發基金管理的廣發雙武精選資產管理計劃、已減持由廣發基金的非全資子公司瑞元資本管理有限公司管理的瑞元資本主題投資2號資產管理計劃及由廣發基金管理的廣發資源優選股票型發起式證券投資基金。

報告期內，本集團已清盤由廣發期貨管理的廣發期智量化對沖29期資產管理計劃、廣發期智量化對沖28期資產管理計劃、冠豐廣發量化對沖1號資產管理計劃、廣發期盈多策略3期資產管理計劃、廣發期穩一期資產管理計劃及廣發匯盛期明1期。

報告期內，本集團已清盤由廣發信德投資管理有限公司管理的廣發信德合贏1號私募投資基金(分級)、廣發信德興業太陽能專項資產管理計劃及廣發信德合興包裝海外併購專項資產管理計劃。

報告期末，上述結構化主體未納入合併範圍。

49. 未決訴訟

2018年6月30日及2017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16.68百萬元及人民幣23.20百萬元。根據法庭裁決、法定代理人意見及管理層的判斷，本集團本報告期內對該索賠金額計提了人民幣3.29百萬元的負債。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。

50. 期後事項

2018年7月10日，本公司完成發行一隻短期公司債券(第五期)，債券為期360天，面值為人民幣60億元，年利率為4.70%。

2018年8月24日，本公司完成發行一隻3年期的公司債券「18廣發02」(債券代碼：112751)，面值為人民幣19億元，年利率為4.30%。

第十一節 備查文件目錄

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