

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



**GF SECURITIES CO., LTD.**

**廣發証券股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1776)

## 截至2021年6月30日止六個月之中期業績公告

廣發証券股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2021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2021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2021年中期報告的印刷版本將於2021年9月底之前寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.gf.com.cn閱覽。

承董事會命  
廣發証券股份有限公司  
林傳輝  
董事長

中國，廣州  
2021年8月27日

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

## 重要提示

公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證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。

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

公司全體董事出席了審議本次半年報的董事會會議。

公司按照國際會計準則編製的2021年半年度財務報告未經審計，但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2021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半年度報告。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各類風險，主要包括：因國家宏觀經濟政策及其調控措施，與證券行業相關的法律法規、監管制度及交易規則等變動，從而對證券公司經營產生不利影響的政策性風險；公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展所需資金的流動性風險；因各種要素市場價格（證券價格、利率、匯率或商品價格等）的不利變動而使得公司所持有的金融資產發生損失的市場風險；因發行人、交易對手未能履行合同所規定的義務或由於信用評級的變動或履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對公司造成損失的信用風險；因未能遵循法律法規、監管要求、規則、自律性組織制定的有關準則、以及適用於證券公司自身業務活動的行為準則，而可能遭受法律制裁或監管處罰、重大財務損失或聲譽損失的合規風險；因不完善或有問題的內部規定和流程、人員操作失誤、系統故障以及外部事件對公司所造成直接或間接損失的操作風險；因信息系統的設計不完善和運行的不穩定對公司產生不利影響的信息技術風險。

針對上述風險，公司建立並持續完善內部控制體系、合規及全面風險管理體系，確保公司在風險可控、可測、可承受的範圍內穩健經營。請投資者認真閱讀本報告第三節「管理層討論與分析」，並特別注意上述風險因素。

# 目錄

	釋義	2
第一節	公司簡介	5
第二節	會計數據和財務指標摘要	7
第三節	管理層討論與分析	10
第四節	公司治理	51
第五節	環境和社會責任	56
第六節	重要事項	59
第七節	股份變動及股東情況	74
第八節	優先股相關情況	81
第九節	債券相關情況	82
第十節	財務報告	88
第十一節	備查文件目錄	184

## 釋義

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

## 釋義

釋義項	釋義內容
廣發合信	指 廣發合信產業投資管理有限公司
易方達基金	指 易方達基金管理有限公司
中國境內、境內	指 中國大陸地區
中國證監會	指 中國證券監督管理委員會
廣東證監局	指 中國證券監督管理委員會廣東監管局
上交所	指 上海證券交易所
深交所	指 深圳證券交易所
深交所上市規則	指 深圳證券交易所股票上市規則
公司法	指 中華人民共和國公司法
證券法	指 中華人民共和國證券法
香港聯交所	指 香港聯合交易所有限公司
香港上市規則	指 香港聯合交易所有限公司證券上市規則
香港證監會	指 香港證券及期貨事務監察委員會
證券及期貨條例	指 香港證券及期貨條例(香港法例第571章)
融資融券	指 公司向客戶出借資金供其買入上市證券或者出借上市證券供其賣出，並收取擔保物的經營活動
股指期貨	指 以股票價格指數為標的物的金融期貨合約，即以股票市場的股價指數為交易標的物，由交易雙方訂立的、約定在未來某一特定時間按約定價格進行股價指數交易的一種標準化合約
股票質押式回購	指 符合條件的資金融入方以所持有的股票或其他證券質押，向符合條件的資金融出方融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易

## 釋義

釋義項	釋義內容
約定購回式證券交易	指 符合條件的客戶以約定價格向託管其證券的證券公司賣出標的證券，並約定在未來某一日期由客戶按照另一約定價格從證券公司購回標的證券，證券公司根據與客戶簽署的協議將待購回期間標的證券產生的相關孳息返還給客戶的交易
新三板、股轉系統	指 全國中小企業股份轉讓系統
QDII	指 合格境內機構投資者(Qualified Domestic Institutional Investors)
QFII	指 合格境外機構投資者(Qualified Foreign Institutional Investors)
RQFII	指 人民幣合格境外投資者(RMB Qualified Foreign Institutional Investors)
ETF	指 <b>Exchange Traded Funds</b> ，即交易型開放式指數基金，通常又被稱為交易所交易基金，是一種在交易所上市交易的、基金份額可變的一種開放式基金
FICC	指 固定收益證券、貨幣及商品期貨(Fixed Income, Currencies & Commodities)
ISDA協議	指 國際掉期與衍生品協會(International Swaps and Derivatives Association)為國際場外衍生品交易提供的標準協議文本及其附屬文件
GMRA協議	指 全球回購主協議(Global Master Repurchase Agreement)
VaR	指 風險價值(Value at Risk)
A股	指 每股面值人民幣1.00元的內資股，於境內交易所上市並以人民幣買賣
H股	指 每股面值人民幣1.00元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
H股招股書	指 公司於2015年3月25日刊發關於公開發行H股之招股書
年審註冊會計師、核數師、安永	指 公司聘請的會計師事務所安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)和安永會計師事務所
WIND	指 萬得信息技術股份有限公司向客戶提供金融數據和分析工具的金融終端

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

## 第一節 公司簡介

### 一、公司簡介

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

### 二、聯繫人和聯繫方式

#### 董事會秘書、證券事務代表

姓名	徐佑軍
聯繫地址	廣東省廣州市天河區馬場路26號廣發證券大廈59樓
電話	020-87550265/87550565
傳真	020-87554163
電子信箱	xuyj@gf.com.cn

### 三、其他情況

#### 1、公司聯繫方式

公司註冊地址，公司辦公地址及其郵政編碼，公司網址、電子信箱報告期無變化，具體可參見2020年度報告。

## 第一節 公司簡介

---

### 2、 信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露報紙的名稱，登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址，公司半年度報告備置地報告期無變化，具體可參見2020年度報告。

### 3、 其他有關資料

監管部門分類評價情況：

根據中國證監會《證券公司分類監管規定》，公司近三年分類評價情況為：

2019年公司被分類評價為B類BBB級證券公司：

2020年公司被分類評價為B類BBB級證券公司：

2021年公司被分類評價為A類AA級證券公司。



## 第二節 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	2021年1至6月	2020年1至6月	變動
收入及其他收益總額	21,727	17,678	22.91%
所得稅前利潤	8,219	7,854	4.64%
歸屬於本公司股東的淨利潤	5,888	5,752	2.38%
用於經營活動的現金淨額	(19,517)	(23,514)	—
基本每股收益(人民幣元/股)	0.77	0.75	2.67%
加權平均淨資產收益率(%)	5.87	6.12	減少0.25個百分點

  

項目	2021年6月30日	2020年12月31日	變動
資產總額	505,652	457,464	10.53%
負債總額	401,364	355,190	13.00%
歸屬於本公司股東的權益	100,243	98,162	2.12%
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)	13.15	12.88	2.10%
資產負債率(%) (註1)	73.06	71.15	增加1.91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2021年1至6月及2020年1至6月淨利潤和截至2021年6月30日及2020年12月31日淨資產無差異。

## 第二節 會計數據和財務指標摘要

### 三、母公司淨資本及有關風險控制指標

單位：人民幣元

項目	2021年6月30日	2020年12月31日	增減
核心淨資本	<b>57,581,559,854.50</b>	58,997,184,278.76	-2.40%
附屬淨資本	<b>3,500,000,000.00</b>	5,900,000,000.00	-40.68%
淨資本	<b>61,081,559,854.50</b>	64,897,184,278.76	-5.88%
淨資產	<b>85,826,950,476.65</b>	85,503,525,631.22	0.38%
各項風險資本準備之和	<b>33,721,335,703.43</b>	32,838,996,825.21	2.69%
表內外資產總額	<b>365,618,165,908.22</b>	328,701,972,736.40	11.23%
風險覆蓋率	<b>181.14%</b>	197.62%	減少16.48個百分點
資本槓桿率	<b>16.01%</b>	18.24%	減少2.23個百分點
流動性覆蓋率	<b>208.45%</b>	206.96%	增加1.49個百分點
淨穩定資金率	<b>143.31%</b>	179.15%	減少35.84個百分點
淨資本／淨資產	<b>71.17%</b>	75.90%	減少4.73個百分點
淨資本／負債	<b>23.33%</b>	27.79%	減少4.46個百分點
淨資產／負債	<b>32.78%</b>	36.61%	減少3.83個百分點
自營權益類證券及 其衍生品／淨資本	<b>37.28%</b>	35.33%	增加1.95個百分點
自營非權益類證券及 其衍生品／淨資本	<b>302.12%</b>	243.89%	增加58.23個百分點

## 第二節 會計數據和財務指標摘要

---

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

### 四、審計委員會之審閱

董事會下屬審計委員會已審閱並確認集團截至2021年6月30日止六個月的按照國際會計準則披露的中期財務資料審閱報告，未對集團所採納的會計政策及實務等事項提出異議。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 一、報告期內公司從事的主要業務

##### (一) 本集團從事的主要業務類型

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

四個業務板塊具體包括下表所列的各類產品和服務：

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

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

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

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

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

本集團的主要業務和經營模式在報告期沒有發生重大變化。

#### (二) 本集團所屬行業的發展情況

本集團的主要業務在多個驅動因素下穩步發展，主要包括：(1)證券行業與資本市場共同發展壯大，在中國金融體系中的作用持續增強。資本市場是市場化配置資源的重要平台，對振興實體經濟具有重要意義。伴隨政府大力支持發展實體經濟及鼓勵直接融資的政策，以及穩步推進註冊制等重大改革舉措的推出，證券行業在優化融資結構、激發經濟活力、培育創新動能上發揮着重大作用。(2)證券行業高質量發展迎來重要機遇期。行業機構圍繞主責主業，做專做優做精做強，加速向專業化的現代投資銀行轉型，以專業優勢為社會持續創造價值；合規風控水平進一步提升，主動歸位盡責，完善與註冊制相適應的責任體系。(3)監管理念從「依法全面從嚴監管」轉向「建制度、不干預、零容忍」，為增強市場活力和行業創新發展創造有利條件。一方面，中國證監會堅持「不干預」的理念，大力推進簡政放權，解除不必要的規則限制；另一方面，對於不守法經營、破壞市場秩序的機構，中國證監會堅持「零容忍」的態度，嚴懲不貸，切實淨化市場生態。(4)居民財富積累和配置結構改變，財富管理業務發展空間可觀。伴隨着中國經濟增長，居民財富總量不斷積累並持續增長，中國家庭資產配置中金融資產的比例不斷上升，國內財富管理業務及資產管理行業具有巨大的發展空間。(5)投資者結構轉變，機構投資者的比重不斷提升，將成為市場主流。公募基金和私募基金蓬勃發展，保險資金、養老金、境外資金等專業機構投資者的參與度提升，給證券行業帶來多元化的業務機會。(6)資本市場國際化加速。一方面進一步放寬了外資進入中國資本市場的限制，另一方面通過取消QFII限額、降低境外投資機構准入門檻並為其提供投資便利、擴大與國際指數合作等措施，積極引入境外機構投資者，資本市場的國際化進程正在加速推進。(7)粵港澳大灣區發展規劃綱要明確將建設國際金融樞紐、大力發展特色金融產業、有序推進金融市場互聯互通、支持完善現代金融服務體系等舉措，將有利於本集團利用區域優勢、通過前瞻性戰略部署，實現在粵港澳大灣區的區域領先。

### 第三節 管理層討論與分析

本集團的證券主營業務依賴於中國的經濟增長、居民財富積累及中國資本市場的發展及表現，具體包括股票、債券和理財產品在內的金融產品的發行、投資及交易等重要因素，這些重要因素受經濟環境、監管環境、投資者情緒以及國際市場等多方面影響，整體趨勢呈現出螺旋式上升態勢。

#### 二、核心競爭力分析

##### 1、優良的企業文化和一流的人才團隊

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，持續加強文化建設與公司經營發展的深度融合，不斷強化文化建設對高質量發展的引領作用。2021年，在中國證券業協會首次公佈的證券公司文化建設實踐評估結果中，公司是獲評最高A類評級的十二家券商之一。良好的企業文化提高了公司的凝聚力和向心力。根植於公司平台和價值的認同，公司具有較為完善的人才選拔和培育機制、以人為本的人才成長機制；員工隊伍崇尚專業、業務導向、高度敬業。經營管理團隊和業務骨幹隊伍大部分來自內部提拔，體現了對企業文化的傳承與創新，增強了各項業務的連續性和穩定性。

##### 2、市場化的運行機制

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）22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），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。公司堅持市場導向，構建激勵與約束並重、長期與短期兼顧的機制，構建公平公正的評價體系，多措並舉激發公司發展活力。

#### 3、完整的業務佈局和優勢突出的特色業務

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，形成牌照齊全的集團化架構，具備完整的業務佈局、紮實的業務基礎和科學的業務結構。公司始終圍繞主責主業提升各項業務的專業能力，實現高質量發展，尤其在財富管理和資產管理板塊具備突出優勢，2019年以來，證券經紀業務收入、代銷金融產品收入均位列行業前五；截至報告期末，公司代銷非貨幣市場公募基金保有規模位列券商行業第三。公司旗下控股子公司廣發基金和參股公司易方達基金更是基金行業的領軍企業。公司的投研能力突出，研究業務名列市場前茅，連續多年獲得新財富本土最佳研究團隊第一名。

#### 4、客戶中心導向的經營方式和領先的綜合金融服務能力

公司經營網絡佈局全國，尤其在粵港澳大灣區深耕多年，為業務開展提供了廣泛的市場觸角，為客戶積累提供重要基礎和支撐。公司將「客戶至上」融入企業核心價值和長期發展戰略中。在「客戶中心導向」的戰略綱領的引領下，公司聚焦客戶經營，以客戶價值驅動公司價值增長。多年來，公司不斷優化平台建設，通過實行網點綜合化經營、推動集團內部相互賦能和協同、加強子公司建設等舉措，鍛造具備競爭力的綜合金融服務能力，以滿足客戶全價值鏈需求。

#### 5、持續完善的風險管理機制

公司是中國證監會選定的首批試點合規管理券商之一，也是行業最早推行全面風險管理戰略的券商之一，還是80年代末至90年代初成立的第一批券商中為數不多的未經歷過因經營虧損而接受注資和重組的主要券商之一。公司秉持「穩健經營」理念，建立並持續完善涵蓋合規風險文化、治理架構、機制與實踐、基礎設施等在內的全面風險管理體系，覆蓋公司面臨的各類風險、各類業務、分支機構及子公司。2021年，公司獲得證券公司分類評級A類AA評級。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 6、業內領先的科技金融模式

本集團注重技術創新對公司長期、可持續發展的重要性，通過金融科技，為各項管理、業務、服務賦能，推動業務發展，提升競爭力。公司高度重視信息技術投入，2018年至2020年的信息技術投入分別為8.48億元、8.05億元、8.90億元，位居行業前列。公司在核心領域加強自主研發，為業務開展和風險管理提供有力支撐，包括持續優化以易淘金APP為核心的全流程陪伴式財富管理平台，持續完善經紀業務極速交易體系，自主研發「廣發投易通」投資交易終端、「廣發智匯」APP及GFQG量化策略平台，迭代升級衍生品投資管理系統和投行業務管理系統，打造「數字化合規與風控監控體系」(DCAR)等。

### 三、主營業務分析

2021年以來，中國經濟在疫情防控常態化之下持續穩定恢復，經濟運行質量進一步提升。資本市場總體保持穩健發展勢頭，註冊制改革向縱深推進，高質量發展成為證券行業發展的主基調。在董事會指導下，公司經營管理層帶領全體員工奮發圖強，圍繞「積極變革，聚焦核心能力建設，促進公司高質量發展」的工作任務，落實「以客戶為中心」的經營方式轉型，加強公司平台建設，提升綜合服務能力，優化業務結構，在激烈競爭的市場環境下，取得了良好的經營業績。

#### (一) 總體情況概述

2021年上半年，面對複雜多變的國內外環境，在以習近平同志為核心的黨中央堅強領導下，我國持續鞏固拓展疫情防控和經濟社會發展成果，精準實施宏觀政策，經濟持續穩定恢復，生產需求繼續回升，就業物價總體穩定，新動能快速成長，質量效益穩步提高，市場主體預期向好，主要宏觀指標處於合理區間，經濟發展呈現穩中加固、穩中向好態勢，國內生產總值同比增長12.7%（數據來源：國家統計局，2021）。



### 第三節 管理層討論與分析

根據中國證券業協會公佈的數據(未經審計財務報表)，截至2021年6月30日，全行業139家證券公司總資產為9.72萬億元，較2020年末增長9.21%；淨資產為2.39萬億元，較2020年末增長3.46%；淨資本為1.86萬億元，較2020年末增長2.20%；客戶交易結算資金餘額(含信用交易資金)為1.79萬億元，較2020年末增長7.83%；受託管理資金本金總額為10.45萬億元，較2020年末下降0.57%。2021年上半年，全行業139家證券公司中125家實現盈利，共實現營業收入2,324.14億元，同比增長8.91%；其中：代理買賣證券業務淨收入(含交易單元席位租賃)為580.40億元，同比增長10.95%；證券承銷與保薦業務淨收入為267.81億元，同比增長21.13%；財務顧問業務淨收入為30.54億元，同比下降4.77%；投資諮詢業務淨收入為24.01億元，同比增長20.65%；資產管理業務淨收入為144.68億元，同比增長1.24%；利息淨收入為308.54億元，同比增長11.93%；證券投資收益(含公允價值變動)為697.88億元，同比下降0.69%；2021年上半年度實現淨利潤902.79億元，同比增長8.58%(數據來源：中國證券業協會，2021)。

截至2021年6月30日，本集團總資產人民幣505,652百萬元，較2020年末增加10.53%；歸屬於本公司股東的權益人民幣100,243百萬元，較2020年末增加2.12%；報告期本集團收入及其他收益總額人民幣21,727百萬元，同比增加22.91%；支出總額人民幣14,203百萬元，同比增加41.47%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣5,888百萬元，同比增加2.38%。

#### (二) 主營業務情況分析

本集團的主要業務分為四個板塊：投資銀行業務、財富管理業務、交易及機構業務和投資管理業務。

##### 1、投資銀行業務板塊

本集團的投資銀行業務板塊主要包括股權融資業務、債務融資業務及財務顧問業務。

### 第三節 管理層討論與分析

---

#### (1) 股權融資業務

2021年以來，股權融資業務繼續蓬勃發展。2021年上半年，A股市場股權融資項目（包括IPO、增發、配股、優先股、可轉債，其中增發含發行股份購買資產）和融資金額分別為553家和7,640.82億元，同比分別增長57.55%和95.17%。其中IPO家數和融資規模分別為245家和2,109.50億元，同比分別增長72.54%和46.87%；再融資家數和融資規模分別為308家和5,531.33億元，同比分別增長47.37%和123.16%（數據來源：WIND，2021）。

2021年上半年，公司秉承「以客戶為中心」的經營理念，以平台化、專業化、精細化、數字化為導向，持續優化投行業務運作機制，發揮平台優勢，全力推進優質客戶培育，夯實業務發展基礎。報告期，公司已有序開展股權融資業務，無已完成的股權融資項目。

#### (2) 債務融資業務

2021年上半年，受信用債違約事件頻發、疊加公司債券發行上市審核趨嚴、城投公司融資政策收緊等因素影響，主要信用債發行規模增速有所放緩。2021年1至6月，全市場公司債發行總額16,665.90億元，同比上升2.26%；企業債發行總額2,188.70億元，同比上升15.15%（數據來源：WIND，2021）。

2021年上半年，受公司債券承銷業務有關文件暫不受理的行政監管措施限制，公司相關債務融資發行承銷項目和主承銷金額大幅減少。報告期，公司主承銷發行債券13期，主承銷金額49.02億元。

### 第三節 管理層討論與分析

公司將持續強化作為資本市場中介機構的責任、能力和職業操守建設，提升服務實體經濟能力，為新時代資本市場高質量發展貢獻力量。目前，公司已有序開展債務融資業務。

項目	2021年1-6月		2020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	44.22	8	77.50	14
公司債	—	—	165.47	46
非金融企業債務融資工具	—	—	58.36	10
金融債	4.8	5	208.98	14
可交換債	—	—	—	—
合計	<u>49.02</u>	<u>13</u>	<u>510.31</u>	<u>84</u>

數據來源：公司統計，2021。

### 第三節 管理層討論與分析

---

#### (3) 財務顧問業務

公司財務顧問業務主要包括上市公司併購重組、新三板掛牌等。

2021年以來，受註冊制加速推進等因素的影響，併購市場活躍度有所下降。2021年上半年，披露已完成及過戶的重大資產重組的上市公司38家，同比下降19.15%，交易規模911.33億元，同比下降74.89%；中國證監會併購重組委審核通過的併購重組17家，同比下降48.48%（數據來源：WIND，2021）。報告期，公司圍繞國家產業政策、金融政策、區域發展政策指導的方向，積極參與優質企業併購重組活動。

自2020年以來，新三板深化改革全面啟動，精選層正式推出。截至2021年6月末，新三板市場共有7,472家掛牌公司，其中精選層掛牌公司55家。市場流動性方面，2021年上半年新三板市場活躍程度明顯提升，上半年成交金額610.67億元，同比上升21.33%（數據來源：股轉系統，2021）。隨着首批新三板精選層公司掛牌滿一年，轉板上市即將進入落地實施階段，將為新三板市場以及公司投行業務帶來新的發展機遇。

公司堅持以價值發現為核心，發揮公司研究能力突出的優勢，強化業務協同，為優質客戶提供高質量的綜合服務。截至2021年6月末，公司作為主辦券商持續督導掛牌公司共計34家（數據來源：股轉系統、公司統計，2021）。

此外，在境外投資銀行業務領域，公司主要通過間接全資持股的子公司廣發融資（香港）開展相關業務。報告期，廣發融資（香港）完成主承銷（含IPO、再融資及債券發行）、財務顧問等項目10個。

### 2. 財富管理業務板塊

本集團的財富管理業務板塊主要包括經紀及財富管理業務、融資融券業務、回購交易業務及融資租賃業務。

#### (1) 經紀及財富管理業務

本集團為客戶買賣股票、債券、基金、權證、期貨及其他可交易證券提供經紀服務。

2021年6月末，上證綜指較上年末上漲**3.40%**，深證成指較上年末上漲**4.78%**，創業板指較上年末上漲**17.22%**；市場股基成交額**115.73**萬億元，同比增長**22.21%**（數據來源：WIND，2021）。

2021年上半年，公司強化營銷與科技金融，新增客戶數量與資產規模均大幅增長；深化財富管理轉型，代銷金融產品業務保持快速發展；不斷加強機構經紀，着力拓展量化私募，建設機構客戶統一服務門戶；持續推進綜合經營和協同服務，重點推動上市公司及主要股東相關業務；企業微信客戶規模持續增長，私域流量經營及服務展業合規高效，公司級平台效應初步顯現；夯實合規風控管理，支持業務轉型發展，進一步提升公司競爭力。

截至2021年6月末，公司代銷金融產品保有規模同比增長**44.84%**，代銷的非貨幣市場公募基金保有規模在券商中位列第三（數據來源：中國基金業協會，2021）；公司手機證券用戶數超過**3,490**萬，較上年末增長約**9%**；微信平台的關注用戶數達**322**萬；報告期易淘金電商平台的金融產品銷售和轉讓金額達**1,722**億元。

2021年1至6月，公司股票基金成交金額**8.84**萬億元（雙邊統計），同比增長**16.71%**。

### 第三節 管理層討論與分析

公司代理買賣證券業務的交易額及市場份額情況如下表所示：

項目	2021年1-6月		2020年1-6月	
	代理交易金額 (億元)	市場份額%	代理交易金額 (億元)	市場份額%
股票	82,776.40	3.85	71,696.35	4.03
基金	5,577.04	3.44	4,003.96	3.48
債券	162,140.46	4.83	114,415.85	4.20
合計	<u>250,493.91</u>	<u>4.42</u>	<u>190,116.17</u>	<u>4.12</u>

註1：數據來自上交所、深交所、WIND，2021；

註2：上表數據為母公司數據；

註3：市場份額是指該類證券交易額佔滬深兩市該類證券同一時期交易總額的比例。

公司2021年上半年代理銷售金融產品的情況如下表所示：

類別	本期銷售總金額 (億元)	本期贖回總金額 (億元)
基金產品	540.54	360.79
信託產品	94.63	60.29
其他金融產品	<u>2,514.89</u>	<u>2,542.23</u>
合計	<u>3,150.06</u>	<u>2,963.31</u>

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

### 第三節 管理層討論與分析

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）的全資子公司廣發金融交易（英國）有限公司在國際主要商品及衍生品市場為客戶提供交易及清算服務。

在境外，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發經紀（香港）向高淨值人群及零售客戶提供經紀服務，涵蓋在香港聯交所及國外交易所上市的股票、債券等金融產品，利用自主開發的易淘金國際版交易系統，着力拓展海外財富管理業務。2021年上半年，經紀業務向財富管理轉型成效顯著，高淨值客戶數量持續增長，科技金融水平提高，營業收入、開戶數、產品銷售和產品覆蓋客戶數等同比實現大幅增長。

#### (2) 融資融券業務

2021年上半年，A股市場整體呈寬幅震蕩態勢。一季度滬深兩市快速冲高回落，二季度市場經歷區間震蕩後企穩反彈，景氣度逐步回升，成交日益活躍，並頻頻突破萬億元。與此同時，融資融券業務規模隨着市場成交額的增加和賺錢效應的擴散而不斷上升。截至2021年6月末，滬深兩市融資融券餘額17,842.03億元，較2020年末上升10.20%（數據來源：WIND，2021）。

2021年上半年，公司立足業務本源，持續堅持「客戶中心導向」，在做好客戶服務、合規風控的同時，促進業務健康有序發展。截至2021年6月末，公司融資融券業務期末餘額為916.63億元，較2020年末上升8.72%，市場佔有率5.14%。

#### (3) 回購交易業務

2021年上半年，市場股票質押業務規模繼續保持下降態勢。報告期，公司穩健開展股票質押業務，持續優化業務結構，股票質押業務規模維持動態平衡。截至2021年6月末，公司通過自有資金開展場內股票質押式回購業務餘額為122.26億元，較2020年末下降2.11%。

### 第三節 管理層討論與分析

#### (4) 融資租賃

為提高集團客戶粘性，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。

2021年，融資租賃行業發展仍面臨較大壓力。廣發融資租賃持續加強全面風險管理體系的建設與完善。截至2021年6月末，應收融資租賃及售後回租款淨額為12.32億元。

#### 3· 交易及機構業務板塊

本集團的交易及機構業務板塊主要包括權益及衍生品交易業務、固定收益銷售及交易業務、櫃台市場銷售及交易業務、另類投資業務、投資研究業務及資產託管業務。

##### (1) 權益及衍生品交易業務

公司權益及衍生品交易業務主要從事股票、股票掛鉤金融產品及股票衍生產品等品種做市及交易。

2021年上半年A股市場及港股市場在一季度沖高回落的基礎上，二季度處於區間震蕩並逐步企穩反彈的格局。截至2021年6月末，上證綜指、深證成指和創業板指分別較2020年末上漲3.40%、4.78%和17.22%；在衍生品市場領域，隨着市場逐步放開，衍生品流動性逐步上升。

報告期，公司權益類投資堅持價值投資思路，配置方向為藍籌股和科技股等，根據市場波動較好地控制了倉位，衍生品類投資較好的抓住了市場波動帶來的交易機會，均取得了較好的收益。同時，公司做市類業務日均規模較2020年有大幅增長，通過做市商服務，維持市場的流動性，減少市場劇烈波動，提高定價效率，並滿足公眾投資者的投資需求。報告期，公司獲得深交所2020年度“優秀ETF流動性服務商”獎；上交所基金做市業務、50ETF期權做市業務及300ETF期權做市業務均獲得2020年度AA評級（最高評級）。



#### (2) 固定收益銷售及交易業務

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

公司在中國銀行間債券市場及交易所交易多類固定收益及相關衍生產品，並提供做市服務，如國債、政策性金融債、中期票據、短期融資券、企業債券、公司債券、國債期貨、利率互換及標準債券遠期等。公司通過訂立固定收益衍生工具（如利率互換、國債期貨）以對沖因交易及做市業務產生的利率風險。2021年上半年，公司中債交易量在券商中排名第十（數據來源：中國債券信息網，2021）。

報告期，公司較好的控制了債券投資組合的久期、槓桿和投資規模，抓住了階段性的市場機會，取得了較好的投資業績。

#### (3) 櫃台市場銷售及交易業務

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

截至2021年6月末，公司櫃台市場累計發行產品數量21,606隻，累計發行產品規模約9,091.57億元，期末產品市值約822.66億元。其中，2021年上半年新發產品數量2,598隻，新發產品規模約646.76億元。截至2021年6月末，公司為71家新三板掛牌公司提供做市服務。

### 第三節 管理層討論與分析

---

#### (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，目前以股權投資等業務為主。

2021年上半年，廣發乾和聚焦佈局先進製造、半導體、醫療健康、新消費、TMT等幾大領域。報告期，廣發乾和新增17個投資項目，投資金額9.06億元；截至2021年6月末，廣發乾和已完成投資項目159個。

#### (5) 投資研究業務

本集團的投資研究業務主要為機構客戶提供包括宏觀經濟、策略、固定收益、金融工程、行業與上市公司等多領域的投資研究服務，並獲得機構客戶的分倉交易佣金收入。具體包括在中國境內及香港為全國社保基金、保險公司、基金公司、私募基金、財務公司、證券公司及其他機構投資者提供研究報告及定制化的投資研究服務。本集團的股票研究涵蓋中國28個行業和近700家A股上市公司，以及近180家港股及美股上市公司。

公司卓越的研究能力在業界享有盛譽，獲得了諸多殊榮：2017-2020連續多年獲得新財富最佳分析師評選「本土最佳研究團隊」第一名、連續七年獲得「中國證券業分析師金牛獎」評選「五大金牛研究團隊」獎等獎項。目前，公司正持續推進在合法合規前提下實施公司研究品牌的國際化。

#### (6) 資產託管業務

公司立足於為各類資產管理產品提供優質的資產託管和基金服務業務，所提供服務的對象涵蓋商業銀行及其理財子公司、證券公司及其子公司、基金公司及其子公司、期貨公司及其子公司、信託公司、私募基金管理人等各類資產管理機構。

2021年，私募基金行業積極適應疫情變化的新形勢，繼續朝規範化、專業化方向發展，市場資源進一步向大中型優質私募基金管理人聚集；公募基金產品可採用券商結算模式，為券商資產託管業務提供了服務機會；銀行理財產品的託管外包業務逐步向券商放開；信託產品淨值化轉型也為券商提供外包服務創造了機會。

報告期，公司積極拓展市場、加強基礎系統建設、提升綜合服務能力、強化風險控制體系，不斷提升客戶滿意度。截至2021年6月末，公司提供資產託管及基金服務的總資產規模為4,110.85億元，較2020年末增長25.78%；其中託管產品規模為2,021.19億元，提供基金服務產品規模為2,089.66億元。

#### 4、投資管理業務板塊

本集團的投資管理業務板塊主要包括資產管理業務、公募基金管理業務及私募基金管理業務。

##### (1) 資產管理業務

本集團提供資產管理服務以幫助客戶實現金融資產的保值增值。本集團的資產管理客戶包括個人及機構投資者。本集團通過全資子公司廣發資管、廣發期貨及間接全資持股的子公司廣發資管（香港）開展資產管理業務。

2021年上半年，各家券商資管依托自身資源稟賦，積極推進公募化改造與各類產品發行，行業整體受託客戶資產管理業務淨收入呈現同比增長趨勢。但隨着銀行理財子公司等市場參與者的增加，行業競爭進一步加劇，市場格局進一步分化。

### 第三節 管理層討論與分析

廣發資管管理的產品投資於多種資產類別及各種投資策略的客戶資產，包括固定收益類、權益類、量化投資類及跨境類產品。廣發資管的客戶主要包括商業銀行、信託公司、其他機構投資者和包括高淨值人士在內的富裕人群。報告期，廣發資管不斷完善運作機制，加強基礎設施建設，提升內控水平，持續提升主動管理能力、資產配置能力、產品創設能力、渠道營銷能力等核心能力，整體上取得了良好的經營業績。

截至2021年6月末，廣發資管管理的集合資產管理計劃、單一資產管理計劃和專項資產管理計劃的淨值規模較2020年末分別上升20.67%、2.21%和下降29.14%，合計規模較2020年末上升8.90%。2021年6月末，廣發資管資產管理業務規模情況如下表所示：

	資產管理淨值規模(億元)	
	2021年6月30日	2020年12月31日
集合資產管理業務	1,651.55	1,368.63
單一資產管理業務	1,547.76	1,514.35
專項資產管理業務	111.14	156.84
合計	<u>3,310.44</u>	<u>3,039.82</u>

數據來源：公司統計，2021；分項數據加總可能與匯總數據存在偏差，係由四捨五入造成。

### 第三節 管理層討論與分析

截至2021年6月末，廣發資管的合規受託資金規模在證券行業排名第十（數據來源：中國證券業協會，2021）；2021年二季度廣發資管的私募主動管理資產月均規模排名行業第五（數據來源：中國證券投資基金業協會，2021）。

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

#### (2) 公募基金管理業務

本集團主要通過控股子公司廣發基金和參股公司易方達基金開展公募基金管理業務。

2021年上半年，公募基金行業保持快速增長，行業規模再創新高，主動管理類基金佔比大幅提升，資金進一步向頭部基金公司和績優基金經理集中；同時，基金行業加速變革，逐步從資產管理向財富管理延伸，業務邊界更加廣闊。此外，行業探索通過投資顧問、公募REITs等創新方式，積極服務資本市場改革和實體經濟。

截至2021年6月末，公司持有廣發基金54.53%的股權。廣發基金是全國社保基金、基本養老保險基金的投資管理人之一，亦向保險公司、財務公司、其他機構投資者及高淨值人群提供資產管理服務。此外，廣發基金可在中國境內募集資金通過合格境內機構投資者計劃(QDII)投資於境外資本市場，並可通過其全資子公司廣發國際資產管理有限公司以RQFII方式將在境外募集資金投資於中國境內資本市場。截至2021年6月末，廣發基金管理的公募基金規模合計10,650.80億元，較2020年末上升39.51%；剔除貨幣市場型基金後的規模合計6,221.93億元，行業排名第3（數據來源：公司統計，中國銀河證券基金研究中心，2021）。

### 第三節 管理層討論與分析

截至2021年6月末，公司持有易方達基金22.65%的股權，是其三個並列第一大股東之一。易方達基金是全國社保基金、基本養老保險基金的投資管理人之一，亦為保險公司、財務公司、企業年金、其他機構投資者及高淨值人群提供資產管理服務。此外，易方達基金可在中國境內募集資金通過合格境內機構投資者計劃(QDII)投資於境外資本市場，並可將在境外募集資金通過RQFII方式投資於中國境內資本市場。截至2021年6月末，易方達基金管理的公募基金規模合計15,598.64億元，較2020年末上升27.32%；剔除貨幣市場型基金後的規模合計10,657.68億元，行業排名第1（數據來源：公司統計，中國銀河證券基金研究中心，2021）。

#### (3) 私募基金管理業務

本集團主要通過全資子公司廣發信德從事私募基金管理業務。

2021年以來，廣發信德持續聚焦佈局生物醫藥、智能製造、企業服務等行業。截至2021年6月末，廣發信德設立並管理了約50隻私募基金，管理客戶資金總規模超百億元。

在境外市場，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發投資（香港）及其下屬機構開展境外私募股權基金業務，已完成的投資主要覆蓋高端製造、TMT、生物醫療等領域，部分投資項目已通過併購退出或在香港、美國等證券交易所上市。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 四、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	2021年 1至6月	2020年 1至6月	增減金額	增減比例
佣金及手續費收入	9,016,437	6,426,107	2,590,330	40.31%
利息收入	6,651,609	5,438,136	1,213,473	22.31%
投資收益淨額	4,305,291	5,392,343	-1,087,052	-20.16%
其他收入及收益或虧損	1,754,079	421,486	1,332,593	316.17%
收入及其他收益總額	<u>21,727,416</u>	<u>17,678,072</u>	<u>4,049,344</u>	<u>22.91%</u>

2021年1至6月市場行情向好，本集團的收入及其他收益總額為人民幣21,727百萬元，較2020年同期收入人民幣17,678百萬元，增幅22.91%。

### 第三節 管理層討論與分析

收入及其他收益總額增加主要反映在2021年1至6月佣金及手續費收入為人民幣9,016百萬元，較2020年同期增加人民幣2,590百萬元，增幅40.31%，主要歸因於股票基金交易量和基金管理業務規模增加，證券經紀業務佣金及手續費收入和基金管理費收入增加。收入及其他收益總額增加亦反映在2021年1至6月利息收入和其他收入及收益的增加，較2020年同期分別增加人民幣1,213百萬元和人民幣1,333百萬元，增幅分別是22.31%和316.17%，分別主要歸因於融資融券利息收入增加和大宗商品銷售收入增加。部分增加被投資收益淨額抵減，投資收益淨額較2020年同期減少人民幣1,087百萬元，減幅20.16%，主要歸因於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的未實現公允價值變動減少。

#### 支出構成

單位：人民幣千元

項目	2021年 1至6月	2020年 1至6月	增減金額	增減比例
折舊及攤銷	369,258	356,291	12,967	3.64%
僱員成本	5,670,828	4,216,362	1,454,466	34.50%
佣金及手續費支出	169,991	148,215	21,776	14.69%
利息支出	4,238,701	3,531,544	707,157	20.02%
其他經營支出	3,389,185	1,427,796	1,961,389	137.37%
信用減值損失	363,580	358,306	5,274	1.47%
減值損失	1,371	1,002	369	36.83%
支出總額	<u>14,202,914</u>	<u>10,039,516</u>	<u>4,163,398</u>	<u>41.47%</u>



### 第三節 管理層討論與分析

2021年1至6月本集團支出總額為人民幣14,203百萬元，較2020年同期人民幣10,040百萬元，增幅41.47%，支出總額變動主要反映在僱員成本增加和其他經營支出增加。僱員成本增加主要歸因於工資及社會保險費用增加。其他經營支出增加主要歸因於大宗商品銷售成本及基金銷售支出增加。

2021年1至6月本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣5,888百萬元，同比增幅2.38%；實現基本每股收益人民幣0.77元，同比增幅2.67%；加權平均淨資產收益率為5.87%，同比減少0.25個百分點。

#### 2、綜合財務狀況表情況分析

單位：人民幣千元

	2021年 6月30日	構成	2020年 12月31日	構成	增減金額	增減比例
<b>非流動資產</b>	<b>25,416,773</b>	5.03%	34,975,939	7.65%	-9,559,166	-27.33%
其中：以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的權益工具	769,785	0.15%	11,625,078	2.54%	-10,855,293	-93.38%
對聯營企業的投資	5,444,958	1.08%	4,930,337	1.08%	514,621	10.44%
物業及設備	3,048,712	0.60%	3,164,197	0.69%	-115,485	-3.65%
買入返售金融資產	1,505,720	0.30%	1,858,547	0.41%	-352,827	-18.98%
對合營企業的投資	2,349,253	0.46%	2,311,812	0.51%	37,441	1.62%
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	7,536,341	1.49%	6,617,326	1.45%	919,015	13.89%
以攤餘成本計量的 債權工具	116,838	0.02%	116,610	0.03%	228	0.20%
<b>流動資產</b>	<b>480,234,795</b>	94.97%	422,487,747	92.35%	57,747,048	13.67%
其中：銀行結餘	121,160,205	23.96%	102,766,204	22.46%	18,394,001	17.90%
融資客戶墊款	93,678,988	18.53%	86,152,816	18.83%	7,526,172	8.74%
以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	94,690,610	18.73%	61,080,068	13.35%	33,610,542	55.03%
以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的債權工具	114,634,579	22.67%	120,182,381	26.27%	-5,547,802	-4.62%
結算備付金	18,468,167	3.65%	20,515,405	4.48%	-2,047,238	-9.98%
買入返售金融資產	16,314,760	3.23%	14,935,302	3.26%	1,379,458	9.24%
交易所及非銀行金融 機構保證金	11,801,832	2.33%	11,045,546	2.41%	756,286	6.85%
以攤餘成本計量的 債權工具	94,715	0.02%	345,705	0.08%	-250,990	-72.60%
<b>資產總額</b>	<b>505,651,568</b>	<b>100.00%</b>	<b>457,463,686</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,187,882</b>	<b>10.53%</b>

### 第三節 管理層討論與分析

	2021年	構成	2020年	構成	增減金額	增減比例
	6月30日		12月31日			
<b>流動負債</b>	<b>354,120,752</b>	88.23%	282,105,575	79.42%	72,015,177	25.53%
其中：應付經紀業務客戶賬款	118,512,209	29.53%	102,941,105	28.98%	15,571,104	15.13%
賣出回購金融資產款	99,107,736	24.69%	94,611,621	26.64%	4,496,115	4.75%
應付短期融資款	35,305,853	8.80%	35,008,179	9.86%	297,674	0.85%
其他應付賬款、其他						
應付款項及預計費用	13,122,213	3.27%	5,655,933	1.59%	7,466,280	132.01%
拆入資金	10,555,582	2.63%	6,121,286	1.72%	4,434,296	72.44%
應付債券	56,003,589	13.95%	22,009,246	6.20%	33,994,343	154.45%
<b>流動資產淨額</b>	<b>126,114,043</b>		<b>140,382,172</b>		<b>-14,268,129</b>	<b>-10.16%</b>
<b>非流動負債</b>	<b>47,242,914</b>	11.77%	73,084,525	20.58%	-25,841,611	-35.36%
其中：應付債券	41,858,063	10.43%	67,740,617	19.07%	-25,882,554	-38.21%
長期借款	154,086	0.04%	365,129	0.10%	-211,043	-57.80%
<b>負債總額</b>	<b>401,363,666</b>	100.00%	<b>355,190,100</b>	100.00%	<b>46,173,566</b>	<b>13.00%</b>
<b>權益總額</b>	<b>104,287,902</b>		<b>102,273,586</b>		<b>2,014,316</b>	<b>1.97%</b>

截至2021年6月30日，本集團資產總額為人民幣505,652百萬元，較2020年末增加人民幣48,188百萬元，增幅10.53%；負債總額為人民幣401,364百萬元，較2020年末增加人民幣46,174百萬元，增幅13.00%。集團資產中銀行結餘和結算備付金佔資產總額的比例為27.61%，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43.04%，融資客戶墊款佔資產總額的比例為18.53%，買入返售金融資產佔資產總額的比例為3.53%。

截至2021年6月30日，非流動資產為人民幣25,417百萬元，較2020年末減幅27.33%，主要歸因於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具減少；流動資產為人民幣480,235百萬元，較2020年末增幅13.67%，主要歸因於銀行結餘、以公允價值計量且其變動計入當期損益的

### 第三節 管理層討論與分析

---

金融資產和融資客戶墊款增加；流動負債為人民幣354,121百萬元，較2020年末增幅25.53%，主要歸因於應付經紀業務客戶賬款和一年內到期的應付債券增加；非流動負債為人民幣47,243百萬元，較2020年末減幅35.36%，主要歸因於部分債券將於一年內到期。

本集團歸屬於本公司股東的權益截至2021年6月30日為人民幣100,243百萬元，較2020年末增加人民幣2,081百萬元，增幅2.12%。扣除應付經紀業務客戶賬款的影響因素，本集團2021年6月30日的資產負債率為73.06%，較2020年末資產負債率71.15%，增加了1.91個百分點，本集團資產負債結構保持相對穩定。

#### 借款及債務融資

截至2021年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣139,683百萬元，下表載列本集團的借款及債券融資明細：

### 第三節 管理層討論與分析

單位：人民幣千元

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
短期借款	5,321,379	2,552,786
應付短期融資款	35,305,853	35,008,179
應付債券	97,861,652	89,749,863
長期借款	1,194,089	2,183,069
合計	<u>139,682,973</u>	<u>129,493,897</u>

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

除借款和債券融資工具外，集團還通過銀行間拆借、經紀商拆借、場內和場外回購融入資金。報告期末拆入資金餘額人民幣10,556百萬元，賣出回購金融資產款餘額人民幣99,108百萬元。

上述債務合計人民幣249,346百萬元。

除本報告披露外，截至2021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2021年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣22,036百萬元，較2020年同期人民幣18,044百萬元，增幅22.12%。其中：2021年1至6月用於經營活動的現金淨額為人民幣19,517百萬元，較2020年同期人民幣23,514百萬元，減幅17.00%，變動主要歸因於賣出回購金融資產款現金淨流入增加，部分被以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產現金淨流出增加所抵消；2021年1至6月來自投資活動的現金淨額為人民幣14,761百萬元，較2020年同期人民幣5,456百萬元，增幅170.56%，變動主要歸因於處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具現金淨流入增加；2021年1至6月來自籌資活動的現金淨額為人民幣6,903百萬元，較2020年同期人民幣14,774百萬元，減幅53.28%，變動主要歸因於應付短期融資款及債券現金淨流入減少。

#### 4、財務報表合併範圍變更的說明

報告期內，集團財務報表合併範圍變更詳見簡明綜合財務報表附註「51.合併範圍變動」。

#### 5、主要會計政策及會計估計變更情況

報告期內，集團主要會計政策及會計估計變更詳見簡明綜合財務報表附註「2.編製基準及會計政策變更」；集團未發生重大會計差錯更正的情形。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 6、截至報告期末的資產權利受限情況

	2021年6月30日 人民幣元	2020年12月31日 人民幣元
為質押式回購業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產	7,761,328,987.54	7,347,938,043.77
其中：為債券質押式報價回購業務而設定質押的以公允價值計量 且其變動計入當期損益的金融資產	477,751,321.97	400,280,702.10
為質押式回購業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產	64,834,656,631.85	69,085,794,222.98
其中：為債券質押式報價回購業務而設定質押的以公允價值計量 且其變動計入其他綜合收益的金融資產	—	24,212,776.60
為質押式回購業務而設定質押的以攤餘成本計量的債權工具	—	153,037,830.68
為質押式回購業務而設定質押的買入返售金融資產	200,567,200.00	363,002,280.00
為買斷式回購業務而轉讓過戶的以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產	3,919,084,132.30	2,673,861,847.20
為買斷式回購業務而轉讓過戶的以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產	2,785,235,462.50	4,195,327,538.92
為買斷式回購業務而轉讓過戶的買入返售金融資產	397,101,534.93	194,836,695.81
為融資融券業務而轉讓過戶的以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產	663,976,213.21	377,158,002.68
為融資融券業務而轉讓過戶的以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產	35,627.00	83,997.00
為轉融通業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其他綜 合收益的金融資產	2,752,957,275.64	510,771,526.92
為債券借貸業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產	1,620,613,400.60	1,129,361,849.30
為債券借貸業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產	14,689,513,179.27	8,606,106,017.98
為銀行借款而受限的應收融資租賃款及售後回租款收益權	733,277,525.72	1,624,346,462.04
為拆入資金業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產	877,468,621.81	2,299,535,478.35
為拆入資金業務而設定質押的以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產	—	196,965,558.82
合計	<b>101,235,815,792.37</b>	<b>98,758,127,352.45</b>

#### 五、投資狀況分析

##### 1、總體情況

報告期投資額(人民幣元)	上年同期投資額(人民幣元)	變動幅度
1,000,000,000.00	—	—

註：本報告期投資額為本公司對廣發期貨和廣發乾和的投資額。

##### 2、報告期內獲取的重大的股權投資情況

不適用

##### 3、報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

不適用

### 第三節 管理層討論與分析

#### 4、金融資產投資

##### (1) 證券投資情況

單位：人民幣萬元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	投資成本	會計 計量模式	期初 賬面價值	本期 公允價值 變動損益	計入 權益的累計 公允價值變動	本期 購買金額	本期 出售金額	報告期 損益	期末 賬面價值	會計 核算科目	資金來源
基金	003281	廣發活期寶B	604,816.01	公允價值計量	654,114.62	-	-	296,480.93	356,244.22	10,521.22	604,872.55	交易性	自有
基金	510300	華泰柏瑞滬深300ETF	191,075.18	同上	74,144.47	-11.89	-	1,417,427.94	1,305,049.49	6,568.53	193,091.45	交易性	自有
基金	510050	華夏上證50ETF	191,539.47	同上	31,053.18	-497.54	-	1,106,053.02	943,778.92	-1,543.59	191,783.69	交易性	自有
基金	270014	廣發貨幣B級	154,804.36	同上	15,498.80	-	-	237,469.37	100,108.56	1,944.75	154,804.36	交易性	自有
基金	000662	銀華活錢寶F	155,242.30	同上	4,080.44	-	-	271,284.95	121,446.74	1,351.13	155,269.78	交易性	自有
債券	112117110	21光大銀行CD110	145,871.85	同上	-	-6.64	-92.96	209,724.79	63,813.19	213.74	146,032.38	交易性/ 其他債權投資	自有
基金	002183	廣發天紅B	137,498.94	同上	233,471.25	-	-	109,644.48	208,447.41	2,858.58	137,526.90	交易性	自有
基金	000621	易方達現金增利B	133,035.21	同上	41,947.54	-	-	298,748.25	210,248.25	2,596.15	133,043.69	交易性	自有
基金	003393	建信天添益C	132,118.12	同上	-	-	-	302,118.12	172,118.12	2,128.62	132,128.62	交易性	自有
基金	003474	南方天天利B	131,851.23	同上	894.45	-	-	130,944.99	944.99	965.79	131,860.24	交易性	自有
期末持有的其他證券投資			19,289,905.11	-	18,966,375.08	56,465.47	31,650.62	不適用	不適用	540,988.47	19,838,387.07	-	-
合計			21,267,757.78	-	20,021,579.83	55,949.40	31,557.66	不適用	不適用	568,593.39	21,818,800.73	-	-

##### (2) 衍生品投資情況

不適用

#### 5、募集資金使用情況

公司報告期無A股募集資金使用情況。

公司H股募集資金使用情況如下：

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



### 第三節 管理層討論與分析

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

截至2021年6月30日，發行H股所募集資金中，125.04億元人民幣用於財富管理業務，主要用於發展融資融券業務、建設戰略性互聯網金融平台及財富管理平台等；49.86億元人民幣用於投資管理業務、投資銀行業務和交易及機構業務，主要用於擴大投資管理的資產規模、加大種子基金投入、創新和發展投資管理產品、參與各類金融產品市場的做市商並提供流動性支持等；34.43億元人民幣用於國際業務，主要用於加大香港地區投資管理、交易及機構等業務的投入。其餘的41.26億元人民幣暫時用於補充流動資金、開展短期投資業務；在經過相關監管部門同意後，公司將依照H股招股書的相關要求，預計於2023年12月31日前將餘下的H股募集資金有計劃地投入到國際業務中。該等預計是基於公司目前可得信息的預測，將會根據公司實際發展情況進行調整。

## 六、重大資產和股權出售

### 1、出售重大資產情況

公司報告期末出售重大資產。

### 2、出售重大股權情況

公司報告期末出售重大股權。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 七、主要控股參股公司分析

##### 主要子公司及參股公司情況

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產(人民幣元)	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 1,900,000,000元	29,951,710,220.02	3,226,373,051.23	185,284,063.64
廣發信德	子公司	股權投資；為客戶提供股權投資的財務顧問服務及證監會同意的其他業務。	人民幣 2,800,000,000元	7,568,373,146.27	6,222,393,661.66	611,200,073.80
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、股權投資以及監管規則允許的其他業務。	5,600,000,000 港元	21,477,837,258.25	4,675,824,861.35	144,616,486.16
廣發乾和	子公司	項目投資；投資管理。	人民幣 4,103,500,000元	7,065,438,540.70	6,501,687,005.59	635,841,616.53
廣發資管	子公司	證券資產管理業務(含合格境內機構投資者境外證券投資管理業務)。	人民幣 1,000,000,000元	6,914,531,795.24	6,395,220,615.65	289,564,665.82
廣發融資租賃	子公司	租賃業務(外商投資企業需持批文、批准證書經營)；融資租賃服務(限外商投資企業經營)；兼營與主營業務相關的商業保理業務(僅限融資租賃企業經營)；向國內外購買租賃財產(外商投資企業需持批文、批准證書經營)；租賃財產的殘值處理及維修(外商投資企業需持批文、批准證書經營)；租賃交易諮詢和擔保(外商投資企業需持批文、批准證書經營)；醫療設備租賃服務；第三類醫療器械的融資租賃(限外商投資企業經營)。	人民幣 800,000,000元	1,665,875,611.80	706,198,483.80	-13,940,012.85
廣發合信	子公司	投資管理、資產管理、基金管理、股權投資，投資諮詢。	人民幣 100,000,000元	134,002,018.22	125,893,022.05	3,023,313.10
廣發基金	子公司	基金募集、基金銷售、資產管理、中國證監會許可的其他業務。	人民幣 140,978,000元	14,654,389,089.65	8,678,626,223.12	1,272,352,741.56
易方達基金	參股公司	公開募集證券投資基金管理、基金銷售、特定客戶資產管理。	人民幣 132,442,000元	19,912,103,398.80	10,868,018,236.33	1,840,604,259.18

##### 報告期內取得和處置子公司的情况

詳情請見簡明綜合財務報表附註「51. 合併範圍變動」。

### 第三節 管理層討論與分析

---

#### 主要子公司情況說明

廣發基金淨利潤為人民幣1,272百萬元，同比增加39.78%，主要是基金管理費收入增加；廣發乾和淨利潤人民幣636百萬元，同比增加33.54%，主要是以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產收益增加。

#### 八、公司控制的結構化主體情況

本集團納入合併範圍的結構化主體主要為本集團作為管理人或投資顧問並投資的結構化主體。本集團參與該等結構化主體的相關活動享有的可變回報影響重大，並且有能力運用對該等結構化主體的權力影響其回報金額。於2021年6月30日，共有20隻產品納入本集團財務報表的合併範圍。

2021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7,275,011,428.31元（年初數：人民幣6,898,170,741.54元），本集團享有的權益賬面價值為人民幣4,958,851,020.62元（年初數：人民幣4,912,258,834.88元），本集團以外各方所持上述結構化主體的權益賬面價值為人民幣2,316,160,407.69元（年初數：人民幣1,985,911,906.66元）。

#### 九、公司面臨的風險和應對措施

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

##### (1) 政策性風險

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

##### (2) 流動性風險

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

#### (3) 市場風險

市場風險是指因市場價格（權益類證券價格、利率、匯率或商品價格等）的不利變動而使得公司所持有的金融資產發生損失的風險，並可根據標的資產類型不同，分為權益類價格風險、利率風險、匯率風險和商品價格風險等。集團目前面臨的市場風險主要集中在權益類價格風險、利率風險領域，主要體現於公司及子公司使用自有資金開展權益類證券自營投資、固定收益類證券自營投資、場內外衍生品交易及新三板做市等境內外業務。隨着我國資本市場對外開放的不斷深入，以及公司國際化戰略的逐步推進，公司所承受的各類市場風險也因自身業務範圍的快速擴展和資本跨境流動而不斷增大，公司對市場風險管理的難度也相應提升。

#### (4) 信用風險

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

### 第三節 管理層討論與分析

---

#### (5) 合規風險

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

#### (6) 操作風險

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

#### (7) 信息技術風險

證券公司積極推動金融科技與數字化轉型，持續提升企業運營效率與核心競爭力。集團的投行業務、投資業務、資產管理業務和經紀業務等多項業務及中後台管理均高度依賴於信息系統的支撐，信息技術對公司業務發展發揮了重要的推動作用。信息技術在促進業務發展的同時，也引入了潛在的風險，電子設備及系統軟件質量、系統運維能力、應用軟件業務處理性能、行業服務商水平、病毒和黑客攻擊、數據丟失與洩露、基礎保障能力、自然災害等都會對系統建設和運行產生重大影響。

#### 2、針對上述風險，公司已（擬）採取的風險防範對策和措施

##### (1) 建立廣發證券全面風險管理體系

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

##### (2) 對各類風險的具體管理

###### ① 政策性風險管理

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

### 第三節 管理層討論與分析

#### ② 流動性風險管理

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

#### ③ 市場風險管理

公司遵循主動管理和量化導向的原則，根據自身風險偏好和市場風險容忍度，以及各業務線的實際需求，採用自上而下、自下而上相結合的方式，制定並細化集團、母公司及各業務單元市場風險限額，並通過風險識別、評估、計量、監控、報告及處置等措施，確保公司所承受的市場風險水平在設定的風險容忍度範圍內。隨着公司FICC業務、衍生品業務和跨境業務的發展，為了應對更加複雜的市場風險，公司通過如下措施提升風險管理的效力和效率：1) 對於重點投資業務及複雜衍生品業務，在傳統風險指標限額的基礎上，通過設置VaR及敏感性指標限額對正常波動情況下的短期可能損失進行每日監控，並建立壓力測試指標限額監控評估極端情況下的可能損失，持續完善市場風險限額



管理的科學性和有效性，優化限額分級授權機制；2) 積極研究先進成熟的市場風險計量模型，逐步探索ES、SVaR等指標的應用，建立多層次市場風險量化指標體系；3) 持續自主研發行業領先的風險管理系統，對公司各類投資業務、品種、頭寸的市場風險實現統一管理，實現風險指標限額系統化的日常監控、預警，提升監控效率；4) 持續完善定價及風險計量模型風險管理框架，覆蓋模型評級、開發、驗證、評審、使用、監測、覆核等多個環節，並通過模型庫實現全流程的線上化管理；5) 公司對境內外業務實施統一管理，從資產規模限額、VaR、敏感性分析、壓力測試等多個角度進行分析；針對外幣資產，公司對匯率風險進行整體監控，並通過限額等方式將外匯風險敞口控制在合理範圍。

#### ④ 信用風險管理

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

### 第三節 管理層討論與分析

---

#### ⑤ 操作風險管理

公司操作風險管理主要通過健全授權機制和崗位職責、制定完善制度流程、完善IT系統建設、嚴明操作紀律、加強事前事中控制和事後監督檢查等手段來實現。公司主要通過如下措施提升操作風險管控水平與效果：1)完善操作風險管理的制度體系，加強操作風險管理三道防線之間的聯動協調，加強對操作風險相關問題的深入分析與整改追蹤；2)完善操作風險管理工具體系，持續完善並逐步推廣風險與控制自我評估、關鍵風險指標、損失數據收集等三大工具，常態化嵌入新業務評估、信息系統建設等業務流程，進一步完善公司操作風險識別、評估、監測、控制與報告等機制；3)通過持續優化操作風險管理系統，逐步實現了操作風險管理的系統化、規範化；4)依托傳統操作風險管理工具及新業務評估、信息系統建設等手段持續加強子公司操作風險管理；5)結合操作風險管理體系建設要求，不斷完善新產品、新業務評估管理制度，優化評審、驗收和回顧流程，持續加強新業務跟蹤管理。

#### ⑥ 合規風險管理

公司嚴格遵守外部法律規定和監管要求，不斷強化制度建設、合規審核諮詢、合規監控檢查、員工執業行為、反洗錢管理和隔離牆管理等各項合規管理工作。公司採取如下措施提升合規管理工作質量：1) 根據《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》及《證券公司合規管理實施指引》規定，切實落實其各項要求，優化合規管理組織架構，組織合規管理人員到位，加強一線的合規管理，健全三道防線各司其職的合規管理體系，滿足業務事前、事中合規風險管控的需要；2) 根據外部法律法規變化及內部管理要求，適時組織對公司內部各級規章制度進行「立、改、廢」的梳理，通過合規審核諮詢、檢查監控、考核問責等管理措施實現對公司業務全面合規管理覆蓋及有效管控，促進業務規範發展；3) 逐步完善合規管理信息系統建設，通過高科技、智能化手段提升合規管理工作成效。

#### ⑦ 信息技術風險管理

2021年上半年，公司依托「業務連續性保障、安全保障、質量保障、數據平台、雲平台」的五位一體的保障體系，提升保障體系的線上化和平台化程度，實現信息技術風險事前、事中、事後閉環管理。公司持續加大信息技術投入，規範操作流程，加強合規風控管理，強化問責力度，進一步提高了信息系統建設與運維管理水平，保障了公司信息系統安全、可靠、穩定運行，有效支撐了公司業務的規範發展。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 十、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

2021年1月至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12次，合計接待投資者約100名，其中，公司通過電話以及網絡形式組織業績推介會2場；通過深交所互動易回覆投資者提問180條。

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

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](http://www.szse.cn))及巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))上披露。

## 第四節 公司治理

### 一、公司治理的基本狀況

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

公司按照《公司法》《證券法》《證券公司監督管理條例》《證券公司治理準則》《深交所上市公司規範運作指引》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、不斷完善內控管理體系，使內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強；公司進一步建立健全公司的規章制度，股東大會、董事會、監事會、管理層等各司其職、各盡其責，形成良好的公司治理結構，公司通過此治理結構確保了公司根據《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》(以下簡稱「《守則》」)規範運作。

為同時滿足公司作為A+H上市公司的公司治理和規範運作要求，公司在2015年3月19日的董事會上，批准採納《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為規範董事與監事進行本公司上市證券交易的規則，及採納《守則》作為規範本公司管治的指引。於本報告期末，根據對本公司董事及監事的專門查詢後，各董事及監事在本報告期內均已嚴格遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所訂之標準。2015年4月10日，公司發行的H股在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易後，公司嚴格遵照《守則》條文，達到了《守則》中列明的大多數建議最佳常規條文的要求。根據《守則》第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由同一人同時兼任。自2021年7月22日起，林傳輝先生同時擔任公司董事長及總經理職務，提高了公司發展戰略的執行，並促進董事會和高級管理層之間的溝通。同時，由於公司董事會所有決策均需經過董事會審議批准，公司董事會10名組成成員中有7名非執行董事，其中包括符合兩地上市規則的四名獨立非執行董事，足以確保董事會運作之權力及權責平衡。

## 第四節 公司治理

### 二、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、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	會議決議
2021年第一次 臨時股東大會	臨時股東大會	49.6957%	2021年1月6日	2021年1月7日	公司相關會議決議公告在《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
2020年度股東 大會會議	年度股東大會	51.2127%	2021年5月13日	2021年5月14日	

#### 2、表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

不適用

### 三、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
林傳輝	執行董事	被選舉	2021年1月6日	股東大會選舉
	董事長	被選舉	2021年7月22日	董事會選舉
孫樹明	董事長、執行董事	離任	2021年7月21日	任職年齡原因
羅斌華	副總經理	辭職	2021年7月21日	工作變動原因
楊龍	副總經理	辭職	2021年7月21日	工作變動原因
易陽方	副總經理	聘任	2021年7月22日	董事會聘任
李謙	副總經理	聘任	2021年7月22日	董事會聘任
孔維成	首席風險官	聘任	2021年7月22日	董事會聘任

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

## 第四節 公司治理

- 2、2021年7月21日，公司收到原董事長孫樹明先生的書面辭職函。孫樹明先生因任職年齡原因申請辭去公司董事長、執行董事、董事會戰略委員會委員、董事會提名委員會委員、董事會風險管理委員會委員職務；辭職後繼續擔任公司控股子公司廣發基金管理有限公司董事長職務。

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

- 3、2021年7月21日，公司收到原副總經理羅斌華先生、楊龍先生的書面辭職函。羅斌華先生因工作變動原因，申請辭去公司副總經理職務；辭職後繼續擔任公司專家委員會副主任委員、全資子公司廣發控股(香港)有限公司董事職務。楊龍先生因工作變動原因，申請辭去公司副總經理職務；辭職後繼續擔任公司專家委員會副主任委員、全資子公司廣發證券資產管理(廣東)有限公司董事長職務。
- 4、2021年7月22日，公司召開第十屆董事會第十五次會議，聘任徐佑軍先生擔任公司合規總監；聘任孔維成先生擔任公司首席風險官；聘任易陽方先生、辛治運先生、李謙先生、徐佑軍先生擔任公司副總經理。

根據《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》的相關規定，徐佑軍先生將自其獲得監管部門認可之日起正式履行合規總監職責。在徐佑軍先生正式履職之前，公司原合規總監武繼福先生仍繼續履職。易陽方先生和李謙先生正式履行副總經理職務尚需通過證券公司高級管理人員資質測試，公司將按相關規定向監管部門履行備案程序。

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

## 第四節 公司治理

---

### 四、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本情況

公司計劃2021年半年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

### 五、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。

### 六、員工及薪酬政策

截至2021年6月30日，集團員工總數12,814人；其中，母公司員工數量10,892人，子公司員工數量1,922人。

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

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

公司員工薪酬主要由固定工資、績效獎金和福利三部分構成。公司建立了全面的員工福利保障體系，包括社會保險、住房公積金、補充醫療保險、企業年金、帶薪福利假、職工福利、工會福利、女員工福利等。



## 第四節 公司治理

---

公司高度重視員工培訓，把培訓工作和學習活動作為人才發展的常規手段，致力於建設高素質人才隊伍。公司以培訓中心為載體，通過搭建「業務+領導力」的分層級、有針對性的員工培訓課程體系，滿足員工在專業通道和管理通道上不同職業階段的發展需求，提升支持戰略落地的組織能力；通過運營廣發愛學APP等四大學習平台，靈活配合員工在多種場景下的學習需求，幫助員工有效利用個人碎片化時間，引導員工自主學習、積極分享、及時沉澱；通過建立行之有效的培訓管理機制，萃取與傳播組織智慧和文化的，營造有利於引導員工自主學習和分享的氛圍，構建學習型組織。貼合戰略需求的員工培訓，為公司可持續穩健發展提供了支持，實現公司業務發展和員工職業發展的「雙贏」。

2021年上半年，公司圍繞「賦能業務轉型」、「建設人才梯隊」和「萃取組織智慧」三個關鍵價值領域，規劃和開展各類重點培訓項目。在「賦能業務轉型」方面，結合公司戰略部署，圍繞私人財富業務、場外衍生品業務、投行業務、權益投資業務、研發業務等重點業務領域，設計專項學習項目，助力業務發展和戰略落地；在建設人才梯隊方面，結合人才盤點，通過持續推動後備人才和在職管理人員培訓，有針對性地提升管理人員的管理能力和領導力水平；在萃取組織智慧方面，持續開發和優化技術平台的功能，加速萃取和復制績優員工的成功經驗，形成公司整體的快速學習能力。

## 第五節 環境和社會責任

### 一、重大環保問題情況

本集團為金融類企業，不屬於環境保護部門公布的重點排污單位。

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

#### 1、節能減排情況

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

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

#### 2、綠色辦公情況

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

### 二、社會責任情況

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

報告期內，本集團公益支出共計**3,567.78**萬元（其中，含公司向「廣東省廣發證券社會公益基金會」的捐資，及全資及控股子公司的公益支出等）。本集團設立的「廣東省廣發證券社會公益基金會」積極開展鄉村振興、助教興學等活動，報告期內公益支出約**2,294.44**萬元。

報告期內，本集團為支持廣州本土疫情防控工作，先後向廣州市紅十字會捐贈**2,000**萬元，在廣州市政府的指導下，用於廣州市新型冠狀病毒肺炎疫情防控工作。此外，本集團通過「廣東省廣發證券社會公益基金會」，持續開展廣發證券大學生微創業行動、滿天星鄉村兒童閱讀計劃、廣發證券護理專業定向班等公益項目。

報告期內，本集團啟動廣東省鄉村振興駐鎮幫鎮扶村組團結對幫扶工作，作為成員單位，與牽頭單位廣東省人民政府發展研究中心結對幫扶雲浮市雲安區鎮安鎮。有序推進「聯合國可持續發展示範村」項目，持續幫扶海南省白沙縣建設五指毛桃種植示範基地，開展海南健康管理職業技術學院「廣發勵志班」項目，鞏固拓展脫貧攻堅成果，全面推進鄉村振興。公司開展消費幫扶活動，累計參與**9,537**人次，消費金額約**130**萬元。報告期內，本集團獲得**2020**年度「廣東扶貧濟困紅棉杯」銅杯。

## 第五節 環境和社會責任

---

本集團全資及控股子公司積極承擔企業公民的責任，為社會發展貢獻公益力量。報告期內，廣發期貨完成「保險+期貨」項目共計4個；對河南省桐柏縣優秀貧困生進行公益幫扶；對安徽省太湖縣、雲南省江城縣、陝西省延長縣和湖北來鳳縣的農產品進行消費幫扶；為北京大學經濟學院優秀貧困生提供助學獎金20萬元。報告期內，廣發基金捐贈20萬元用於珠海市對口幫扶的貴州省遵義市鄉村振興工作；捐贈15萬元為廣東省仁化縣扶溪學校捐建圖書館，用於支持鄉村振興、興教助學；捐贈20餘萬元資助汾西縣400名經濟困難學生，用於幫扶山西省汾西縣鞏固脫貧攻堅成果。

2021年7月，河南省發生水災，廣發證券持續關注災情變化，第一時間向中國扶貧基金會捐贈200萬元，捐贈資金主要用於支持救援行動，助力河南省防汛救災及災後重建工作；廣發期貨向河南省災區捐款50萬元抗擊災情；廣發基金通過「廣東省廣發基金公益基金會」捐贈200萬元馳援河南省，全力支持受災區域的災情救助和災後重建工作。

## 第六節 重要事項

### 一、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。2、廣發證券及其董事、監事和高級管理人員承諾，將嚴格按照《證券公司風險控制指標管理辦法》的規定，完善風險管理制度，健全風險監控機制，建立對風險的實時監控系統，加強對風險的動態監控，增強識別、度量、控制風險的能力，提高風險管理水平。3、為避免與換股吸收合併後存續公司發生同業競爭並為規範可能發生的關聯交易，遼寧成大和吉林敖東作出如下承諾：①作為換股吸收合併後存續公司的第一大股東和第二大股東，保證現在和將來不經營與存續公司業務相同的業務；亦不間接經營、參與投資與存續公司業務有競爭或可能有競爭的企業。同時保證不利用其股東的地位損害存續公司及其它股東的正當權益。並且將促使其全資擁有或其擁有50%股權以上或相對控股的下屬子公司遵守上述承諾。②對於遼寧成大和吉林敖東及其關聯方將來與存續公司發生的關聯交易，將嚴格履行上市公司關聯交易的決策程序，遵循市場定價原則，確保公平、公正、公允，不損害中小股東的合法權益。4、遼寧成大、吉林敖東已分別出具《關於保持延邊公路建設股份有限公司獨立性的承諾》，承諾保證與本公司做到人員獨立、資產獨立、業務獨立、財務獨立、機構獨立。</p>	2010.2.6	無	各承諾方均嚴格履行了承諾。

## 第六節 重要事項

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
為廣發資管提供淨資本擔保承諾	廣發證券	其他承諾	為支持廣發資管持續滿足風險控制指標的監管要求，對廣發資管提供新增不超過人民幣30億元（含人民幣30億元）的淨資本擔保承諾，其中：人民幣25億元的淨資本擔保承諾自董事會審議通過之日起至2016年9月30日止；人民幣5億元的淨資本擔保承諾期直至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	2016.7.18	人民幣25億元的淨資本擔保承諾自董事會審議通過之日起至2016年9月30日止；人民幣5億元的淨資本擔保承諾期直至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	廣發證券嚴格履行了承諾。

承諾是否及時履行 是

### 二、控股股東及其他關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

公司無控股股東和實際控制人。公司報告期不存在其他關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。

### 三、違規對外擔保情況

公司報告期無違規對外擔保情況。

### 四、聘任、解聘會計師事務所情況

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

## 第六節 重要事項

---

### 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2021年6月末，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112起，涉及標的金額合計約為27.17億元。

### 九、處罰及整改情況

公司報告期不存在處罰及整改情況。

### 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法律文書確定的義務、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。

## 第六節 重要事項

### 十一、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2021年日常關聯交易根據2020年度股東大會審議通過的《關於預計公司2021年度日常關聯／連交易的議案》執行。

本集團提供予關聯／連人士的與日常經營有關的投資銀行、財富管理、交易與機構及投資管理服務，均在一般及日常業務過程中按一般商業條款進行；根據《香港上市規則》，均為獲豁免持續關連交易，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。

報告期內，公司不存在與某一關聯方累計關聯交易總額高於3,000萬元且佔公司報告期末淨資產值5%以上的與日常經營相關的關聯交易。

#### 2、資產或股權收購、出售發生的關聯交易

公司報告期末發生資產或股權收購、出售的關聯交易。

#### 3、共同對外投資的關聯交易

公司報告期末發生共同對外投資的關聯交易。



## 第六節 重要事項

### 4、關聯債權債務往來

《深交所上市規則》項下關聯債權債務往來

單位：人民幣元

項目名稱	關聯方	期末金額	期初金額
應收席位佣金、尾隨佣金及託管費	易方達基金管理有限公司	29,989,385.09	25,817,290.30
應收席位佣金及尾隨佣金	嘉實基金管理有限公司	10,656,888.66	8,957,403.99
應收席位佣金	恒生前海基金管理有限公司	2,395.88	48,841.11

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

報告期，公司不存在非經營性關聯債權債務往來。

### 5、與關聯關係的財務公司、公司控股的財務公司往來

不適用

### 6、其他重大關聯交易

公司報告期無其他重大關聯交易。

## 第六節 重要事項

---

### 十二、重大合同及其履行情况

#### 1、託管、承包、租賃事項情況

##### (1) 託管情況

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月至今，公司先後與廣州建築股份有限公司簽訂了《廣發證券大廈施工總承包合同》及相關補充協議。廣州建築股份有限公司為廣發證券大廈施工總承包人，該合同及補充協議約定的暫定總價款為10.62億元。

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

##### (3) 租賃情況

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

## 第六節 重要事項

### 2、重大擔保

單位：萬元

公司及其子公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）								
擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	實際發生		擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為 關聯方 擔保
			日期（協議 簽署日）	實際 擔保金額				
無	-	-	-	-	-	-	-	-
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)			0	報告期內對外擔保實際 發生額合計(A2)				0
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)			0	報告期末實際對外擔保 餘額合計(A4)				0
公司對子公司的擔保情況								
擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	實際發生		擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為 關聯方擔保
			日期	實際 擔保金額				
廣發金融交易（英國）有限公司 （公司將根據最終實際開立保 函的金額為限承擔擔保責任）	2019-04-30	餘額不超過 7,000萬美元	2019-09-04	4,000萬美元	連帶責任擔保	至2021-09-03	否	否
			2020-01-29	3,000萬美元		至2022-01-28	否	否
	2021-03-30	存續累計餘額 不超過14,000 萬美元	尚未簽署協議	0	連帶責任擔保	不適用	不適用	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)		人民幣90,441.40萬元		報告期內對子公司擔保 實際發生額合計(B2)				人民幣45,220.70萬元
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)		人民幣90,441.40萬元		報告期末對子公司實際 擔保餘額合計(B4)				人民幣45,220.70萬元

## 第六節 重要事項

擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	子公司對子公司的擔保情況				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	擔保期			
廣發經紀(香港)(廣發控股香港 為其提供擔保)	2013-12-19	5,000萬港元 及相關利息、 費用(如有)	2013-12-16	5,000萬港元	連帶責任擔保	至2021-04-15	是	否	
廣發全球資本有限公司(廣發控 股(香港)有限公司為其提供 擔保)	2021-02-06	為被擔保人發 行總規模不超 過10億美元 (或等值的其他 貨幣)的結構化 票據提供履約 擔保，擔保金 額為不超過10 億美元(或等值 的其他貨幣)	2021-03-22	10,053.30萬 美元	連帶責任擔保	根據協議約定	否	否	
報告期內審批對子公司擔保額度合計(C1)			人民幣646,010.00萬元		報告期內對子公司擔保實際 發生額合計(C2)		人民幣69,105.74萬元		
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)			人民幣646,010.00萬元		報告期末對子公司實際擔保 餘額合計(C4)		人民幣63,007.31萬元		
			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)			人民幣736,451.40萬元		報告期內擔保實際發生額 合計(A2+B2+C2)		人民幣114,326.44萬元		
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)			人民幣736,451.40萬元		報告期末實際擔保餘額 合計(A4+B4+C4)		人民幣108,228.01萬元		
實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例							1.10%		
其中：									
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的餘額(D)							0		
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E)							人民幣108,228.01萬元		
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(F)							0		
上述三項擔保金額合計(D+E+F)							人民幣108,228.01萬元		
對未到期擔保，報告期內已發生擔保責任或可能承擔連帶清償責任的情況說明(如有)							無		
違反規定程序對外提供擔保的說明(如有)							無		
其他情況說明							2018年2月，廣發控股香港董事會決議，同意為其全資子公 司廣發全球資本有限公司在ISDA、GMRA等協議項下向交易 對手方提供擔保。截至2021年6月30日，上述擔保金額約為 74.57萬美元。		

## 第六節 重要事項

註1：匯率按2021年6月30日人民銀行公布的港元兌人民幣匯率中間價1:0.83208、美元兌人民幣1:6.4601計算。

註2：公司報告期內審議通過的擬為廣發金融交易(英國)有限公司境外貸款提供擔保的事項需要向中國證監會履行備案程序。

註3：上表「直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E)」系根據公司及子公司有權機構審議相關議案時被擔保對象的資產負債率超過70%項下發生的擔保餘額填寫。

### 3、委託理財

公司報告期不存在委託理財。

### 4、日常經營重大合同

不適用

### 5、其他重大合同

公司報告期不存在其他重大合同。

## 十三、各單項業務資格的變化情況

本集團報告期內取得的會員及單項業務資格包括：

序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
廣發基金獲得的會員及業務資格			
1	基金投資顧問	中國證監會	2021年6月

## 十四、其他重大事項的說明

截至2021年6月30日，公司共有分公司20家、證券營業部282家，分佈於全國31個省、直轄市、自治區。2021年1月至6月，共有11家證券營業部、2家分公司完成同城搬遷。

## 十五、公司子公司重大事項

1、2021年4月，公司決議向全資子公司廣發期貨增資5億元人民幣。2021年5月，公司已根據決議完成了上述增資事宜；廣發期貨已換領新的營業執照，註冊資本為人民幣19億元。

## 第六節 重要事項

- 2、2021年4月，公司決議向全資子公司廣發乾和增資5億元人民幣。2021年5月，公司已根據決議完成了上述增資事宜；廣發乾和已換領新的營業執照，註冊資本為人民幣41.035億元。
- 3、2021年6月，公司全資子公司廣發信德完成註冊地址變更，並已換領新的營業執照，廣發信德註冊地址為浙江省寧波市大榭開發區信拓路275號1幢B607室（住所申報承諾試點區）。

### 十六、報告期內監管部門的行政許可決定或自律組織的業務許可通知

序號	監管部門	行政許可決定或自律組織的業務許可通知
1	中國證監會	關於同意廣發證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆
2	中國證監會	關於對廣發證券股份有限公司從事債券質押式報價回購業務試點方案的無異議函
3	深交所	關於廣發證券股份有限公司2021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
4	深交所	關於廣發證券股份有限公司2021年非公開發行公司債券符合深交所轉讓條件的無異議函
5	深交所	關於廣發證券股份有限公司2020年非公開發行永續次級債券符合深交所轉讓條件的無異議函

## 第六節 重要事項

### 十七 信息披露索引

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

序號	公告事項	刊登日期
1	第十屆董事會第十一次會議決議公告	2021年1月1日
2	關於召開2021年第一次臨時股東大會的提示性公告	2021年1月5日
3	2021年第一次臨時股東大會會議決議公告	2021年1月7日
4	第十屆董事會第十二次會議決議公告	2021年1月7日
5	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2021年1月15日
6	關於非公開發行公司債券發行結果的公告	2021年1月28日
7	2020年度業績快報	2021年2月1日
8	關於廣發控股(香港)有限公司為其全資子公司廣發全球資本有限公司發行結構化票據提供擔保的公告	2021年2月6日
9	關於公司2021年度第一期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2021年2月9日
10	廣發證券股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)2021年付息公告	2021年2月23日

## 第六節 重要事項

---

序號	公告事項	刊登日期
11	關於召開2020年度業績說明會的公告	2021年3月27日
12	第十屆董事會第十三次會議決議公告	2021年3月30日
13	第十屆監事會第四次會議決議公告	2021年3月30日
14	2020年度報告摘要	2021年3月30日
15	關於擬續聘會計師事務所的公告	2021年3月30日
16	關於預計公司2021年度日常關聯(連)交易的公告	2021年3月30日
17	關於為廣發金融交易(英國)有限公司境外貸款提供擔保的公告	2021年3月30日
18	關於召開2020年度股東大會的通知	2021年4月15日
19	廣發證券股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)2021年付息兌付暨摘牌公告	2021年4月22日
20	第十屆董事會第十四次會議決議公告	2021年4月29日
21	2021年第一季度報告正文	2021年4月29日
22	第十屆監事會第五次會議決議公告	2021年4月29日
23	關於召開2020年度股東大會的提示性公告	2021年5月11日
24	2020年度股東大會會議決議公告	2021年5月14日



## 第六節 重要事項

---

序號	公告事項	刊登日期
25	關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告	2021年5月25日
26	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)發行公告	2021年6月3日
27	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)發行公告(更新後)	2021年6月3日
28	關於延長廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)簿記建檔時間的公告	2021年6月4日
29	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)票面利率公告	2021年6月7日
30	廣發證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)發行結果公告	2021年6月9日
31	廣發證券股份有限公司「13廣發03」公司債券2021年付息公告	2021年6月10日
32	關於公司2021年度第二期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2021年6月26日
33	2020年度A股利潤分配實施公告	2021年6月30日

## 第六節 重要事項

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

序號	公告事項	刊登日期
1	截至二零二零年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2021年1月4日
2	董事名單與其角色和職能	2021年1月6日
3	2021年第一次臨時股東大會投票表決結果公告	2021年1月6日
4	2020年度業績快報	2021年1月31日
5	截至二零二一年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2021年2月1日
6	截至二零二一年二月二十八日止股份發行人的證券變動月報表	2021年3月1日
7	董事會會議召開日期	2021年3月12日
8	關於召開2020年度業績說明會的公告	2021年3月26日
9	2020年年度業績公告	2021年3月29日
10	2020年度社會責任報告	2021年3月29日
11	截至二零二一年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2021年4月1日
12	董事會會議召開日期	2021年4月14日
13	非登記股東之通知信函及申請表格	2021年4月14日
14	登記股東之通知信函及變更申請表格	2021年4月14日
15	2020年度股東週年大會代表委任表格	2021年4月14日
16	股東週年大會通告	2021年4月14日

## 第六節 重要事項

---

序號	公告事項	刊登日期
17	2020年度股東週年大會通函	2021年4月14日
18	2020年度年報	2021年4月14日
19	二零二一年第一季度報告	2021年4月28日
20	截至二零二一年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2021年5月6日
21	2020年度股東週年大會投票表決結果及截至2020年12月31日止年度末期股息	2021年5月13日
22	截至二零二一年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2021年6月1日

## 第七節 股份變動及股東情況

### 一、股份變動情況

#### 1、股份變動情況

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

公司股本情況如下：

單位：股

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

#### 2、限售股份變動情況

不適用

### 二、證券發行與上市情況

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

## 第七節 股份變動及股東情況

### 三、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數		211,806 (其中：A股股東210,226戶，H股登記股東1,580戶)		報告期末表決權恢復的優先股股東總數		0	
持股5%以上的普通股股東或前10名普通股股東持股情況							
股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末持有	報告期內增減	持有有限售條件	持有無限售條件	質押、標記或凍結情況 股份狀態
			的普通股數量	變動情況	的普通股數量	的普通股數量	
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	22.31%	1,700,104,660	72,400	0	1,700,104,660	
吉林敖東藥業集團股份有限公司	境內一般法人	16.43%	1,252,297,867	0	0	1,252,297,867	
遼寧成大股份有限公司	國有法人	16.40%	1,250,154,088	12,337,000	0	1,250,154,088	
中山公用事業集團股份有限公司	國有法人	9.01%	686,754,216	0	0	686,754,216	
中國證券金融股份有限公司	境內一般法人	2.99%	227,870,638	0	0	227,870,638	
普寧市信宏實業投資有限公司	境內一般法人	1.89%	144,000,000	0	0	144,000,000	質押 144,000,000
香港中央結算有限公司	境外法人	1.49%	113,895,250	45,402,559	0	113,895,250	
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	基金、理財產品等	0.63%	47,822,004	-15,310,250	0	47,822,004	
香江集團有限公司	境內一般法人	0.51%	38,623,278	0	0	38,623,278	
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	基金、理財產品等	0.49%	37,157,855	5,491,868	0	37,157,855	

## 第七節 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		
香港中央結算(代理人)有限公司	1,700,104,660	境外上市外資股	1,700,104,660	
吉林敖東藥業集團股份有限公司	1,252,297,867	人民幣普通股	1,252,297,867	
遼寧成大股份有限公司	1,250,154,088	人民幣普通股	1,250,154,088	
中山公用事業集團股份有限公司	686,754,216	人民幣普通股	686,754,216	
中國證券金融股份有限公司	227,870,638	人民幣普通股	227,870,638	
普寧市信宏實業投資有限公司	144,000,000	人民幣普通股	144,000,000	
香港中央結算有限公司	113,895,250	人民幣普通股	113,895,250	
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券 公司交易型開放式指數證券投資基金	47,822,004	人民幣普通股	47,822,004	
香江集團有限公司	38,623,278	人民幣普通股	38,623,278	
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券 公司交易型開放式指數證券投資基金	37,157,855	人民幣普通股	37,157,855	

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

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

## 第七節 股份變動及股東情況

註3：根據吉林敖東藥業集團股份有限公司（以下簡稱「吉林敖東」）、遼寧成大股份有限公司（以下簡稱「遼寧成大」）和中山公用事業集團股份有限公司（以下簡稱「中山公用」）提供的信息，截至2021年6月30日，吉林敖東持有公司H股87,124,600股，並通過其全資子公司敖東國際（香港）實業有限公司持有公司H股36,868,800股，合計H股123,993,400股，佔公司總股本的1.63%；遼寧成大持有公司H股115,300,000股，並通過其全資子公司遼寧成大鋼鐵貿易有限公司的全資子公司成大鋼鐵香港有限公司持有公司H股1,473,600股，合計H股116,773,600股，佔公司總股本的1.53%；中山公用通過其全資子公司公用國際（香港）投資有限公司持有公司H股100,904,000股，佔公司總股本的1.32%。截至2021年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18.06%、17.94%、10.34%；

註4：遼寧成大報告期末的持股數量對比2020年12月底增加12,337,000股，主要原因係遼寧成大參與轉融通業務；

註5：根據香港聯交所披露易公開披露信息，截至2021年6月30日，持有公司H股類別股份比例在5%及以上的股東（除註3披露內容外）情況如下：2020年1月31日，廣發證券股份有限公司工會委員會持有公司H股好倉共272,500,600股，佔公司H股股本的16.01%。上述股份均由香港中央結算（代理人）有限公司代為持有；

註6：報告期末，以上A股股東不存在通過信用證券賬戶持有公司股份的情形；

註7：報告期末，以上A股股東不存在進行約定購回交易的情形。

### 四、董事、監事和高級管理人員持股變動

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

### 五、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。

## 第七節 股份變動及股東情況

### 六、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2021年6月30日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份數目(股)	好倉(註1)／ 淡倉(註2)	佔本公司	佔本公司
						已發行股份 總數的比例 (%) (註8)	已發行 A股/H股 總數的比例 (%) (註8)
1	吉林敖東	A股	實益擁有人	1,252,297,867	好倉	16.43	21.16
		H股	受控制的法團的權益	123,993,400(註3)	好倉	1.63	7.29
2	遼寧成大	A股	實益擁有人	1,250,154,088	好倉	16.40	21.12
		H股	受控制的法團的權益	116,773,600(註4)	好倉	1.53	6.86
3	中山中匯投資集團有限公司	A股	受控制的法團的權益	686,754,216	好倉	9.01	11.60
		H股	受控制的法團的權益	100,904,000(註5)	好倉	1.32	5.93
4	中山公用	A股	實益擁有人	686,754,216	好倉	9.01	11.60
		H股	受控制的法團的權益	100,904,000(註5)	好倉	1.32	5.93
5	公用國際(香港)投資有限公司	H股	實益擁有人	100,904,000(註5)	好倉	1.32	5.93
6	廣發證券股份有限公司工會 委員會	H股	信託委託人	272,500,600(註6)	好倉	3.58	16.01



## 第七節 股份變動及股東情況

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

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

註3：吉林敖東持有公司H股87,124,600股，並通過其全資子公司敖東國際（香港）實業有限公司持有公司H股36,868,800股，合計H股123,993,400股，佔公司總股本的1.63%。

註4：遼寧成大持有公司H股115,300,000股，並通過其全資子公司遼寧成大鋼鐵貿易有限公司的全資子公司成大鋼鐵香港有限公司持有公司H股1,473,600股，合計H股116,773,600股，佔公司總股本的1.53%。因此，遼寧成大及遼寧成大鋼鐵貿易有限公司被視為於成大鋼鐵香港有限公司所持的股份中擁有權益。

註5：中山公用通過其全資子公司公用國際（香港）投資有限公司持有公司H股100,904,000股，佔公司總股本的1.32%。中山中匯投資集團有限公司持有中山公用47.98%的已發行股份。因此，中山中匯投資集團有限公司及中山公用被視為於公用國際（香港）投資有限公司所持的股份中擁有權益。

註6：廣發證券股份有限公司工會委員會持有公司H股共272,500,600股，佔公司H股股本的16.01%。

註7：根據《證券及期貨條例》第XV部，倘若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。

註8：相關百分比是以截至2021年6月30日公司已發行的1,701,796,200股H股及／或已發行的5,919,291,464股A股計算。

除上述披露者外，於2021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。

## 第七節 股份變動及股東情況

---

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

截至2021年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《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》知會本公司及香港聯交所。

截至2021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。

### 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。

## 第八節 優先股相關情況

---

報告期公司不存在優先股。

## 第九節 債券相關情況

### 一、企業債券

報告期公司不存在企業債券。

### 二、公司債券

#### (一) 公司債券基本信息

##### 1、關於公司債券的發行情況

2013年5月31日，中國證監會出具《關於核准廣發證券股份有限公司公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2013]725號)文件，核准公司向社會公開發行面值不超過120億元的公司債券。截至本報告披露日，該批文額度項下已發行未到期債券明細如下：

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2013年公司債券 (品種三)	13廣發03	112183	2013-06-17	2013-06-17	2023-06-17	900,000	5.10%	按年計息，每年 付息一次，到期 一次還本，最後 一期利息隨本金 的兌付一起支 付。	深交所

投資者適當性安排(如有)

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

適用的交易機制

在深交所的集中競價系統和綜合協議交易平台同時掛牌上市交易。

是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施

不適用

## 第九節 債券相關情況

2018年11月9日，中國證監會出具《關於核准廣發證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2018]1826號)文件，核准公司向合格投資者公開發行面值不超過78億元的公司債券。截至本報告披露日，該批文額度項下已發行未到期債券明細如下：

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2019年面向合格 投資者公開發行 公司債券(第一期)	19廣發03	112857	2019-02-27	2019-03-01	2022-03-01	780,000	3.70%	按年計息，每年 付息一次，到期 一次還本，最後 一期利息隨本金 的兌付一起支 付。	深交所
投資者適當性安排(如有)									發行對象為符合《公司債券發行與交易管理辦法》規定且在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司開立合格A股證券賬戶的合格投資者(法律、法規禁止購買者除外)。
適用的交易機制									在深交所的集中競價系統和綜合協議交易平台同時掛牌上市交易。
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施									不適用

## 第九節 債券相關情況

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

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2021年面向專業投資者公開發行公司債券 (第一期)(品種一)	21廣發03	149499	2021-06-07	2021-06-08	2024-06-08	450,000	3.40%		
廣發證券股份有限公司 2021年面向專業投資者公開發行公司債券 (第一期)(品種二)	21廣發04	149500	2021-06-07	2021-06-08	2026-06-08	100,000	3.68%		
廣發證券股份有限公司 2021年面向專業投資者公開發行公司債券 (第二期)(品種一)	21廣發05	149562	2021-07-22	2021-07-23	2024-07-23	300,000	3.13%	按年計息，每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。	深交所
廣發證券股份有限公司 2021年面向專業投資者公開發行公司債券 (第二期)(品種二)	21廣發06	149563	2021-07-22	2021-07-23	2026-07-23	450,000	3.45%		
廣發證券股份有限公司 2021年面向專業投資者公開發行公司債券 (第二期)(品種三)	21廣發07	149564	2021-07-22	2021-07-23	2031-07-23	150,000	3.77%		

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
廣發證券股份有限公司 2021年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第三期)(品種一)	21廣發08	149593	2021-08-12	2021-08-13	2022-09-07	460,000	2.69%	到期一次還本付息。	
廣發證券股份有限公司 2021年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第三期)(品種二)	21廣發09	149594	2021-08-12	2021-08-13	2023-08-13	340,000	2.90%	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。	
投資者適當性安排(如有)	發行對象為符合《公司債券發行與交易管理辦法》規定且在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司開立合格證券賬戶的專業投資者(法律、法規禁止購買者除外)。								
適用的交易機制	在深交所的集中競價系統和綜合協議交易平台同時掛牌上市交易。								
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施	不適用								

### 2、逾期未償還債券

公司不存在逾期未償還債項。

#### (二) 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

報告期內，公司不存在相關條款的觸發和執行情況。

#### (三) 報告期內信用評級結果調整情況

報告期內，不存在信用評級機構對公司或債券作出的信用評級結果調整情況。

## 第九節 債券相關情況

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

上述公司債券無擔保條款。

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

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

報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

### 三、非金融企業債務融資工具

報告期公司不存在非金融企業債務融資工具。

### 四、可轉換公司債券

報告期公司不存在可轉換公司債券。



## 第九節 債券相關情況

### 五、公司其他債務融資工具的存續情況

債務融資工具簡稱	類型	債務融資 工具代碼	起息日	到期日	金額 (萬元)	利率
19廣發01	非公開公司債券	114436	2019-02-01	2022-02-01	300,000	3.90%
19廣發02	非公開公司債券	114437	2019-02-21	2022-02-21	400,000	4.00%
19廣發05	非公開公司債券	114445	2019-03-15	2022-03-15	320,000	4.00%
19廣發06	非公開公司債券	114487	2019-05-24	2022-05-24	330,000	4.10%
20廣發01	非公開公司債券	114655	2020-01-20	2023-01-20	500,000	3.65%
20廣發02	非公開公司債券	114687	2020-03-16	2023-03-16	580,000	3.20%
20廣發04	非公開公司債券	114819	2020-09-07	2023-09-07	370,000	4.00%
20廣發05	非公開公司債券	114825	2020-09-22	2021-09-17	400,000	3.50%
20廣發06	非公開公司債券	114841	2020-10-26	2021-10-27	500,000	3.50%
20廣發07	非公開公司債券	114847	2020-11-09	2021-11-09	470,000	3.60%
20廣發08	非公開公司債券	114848	2020-11-09	2022-11-09	140,000	3.83%
20廣發09	非公開公司債券	114862	2020-11-24	2021-11-24	300,000	3.80%
20廣發11	非公開公司債券	114870	2020-12-01	2022-12-01	130,000	4.00%
20廣發12	非公開公司債券	114875	2020-12-08	2021-12-15	400,000	3.80%
20廣發13	非公開公司債券	114880	2020-12-18	2022-01-07	300,000	3.70%
20廣發14	非公開公司債券	114890	2020-12-28	2022-01-27	320,000	3.65%
21廣發01	非公開公司債券	114899	2021-01-14	2022-02-11	370,000	3.43%
21廣發02	非公開公司債券	114911	2021-01-27	2022-02-23	300,000	3.50%
18廣發C1	次級債券	118987	2018-11-09	2021-11-09	460,000	4.40%
19廣發C1	次級債券	118993	2019-01-21	2022-01-21	400,000	4.15%
20廣發C1	次級債券	115105	2020-03-03	2023-03-03	200,000	3.35%
20廣發C2	次級債券	115106	2020-03-03	2025-03-03	250,000	3.80%
21廣發證券CP002BC	短期融資券	072100104	2021-06-24	2021-09-17	400,000	2.50%
21廣發證券CP003BC	短期融資券	072100115	2021-07-09	2021-09-30	450,000	2.20%
19廣發證券金融債01	金融債券	091900012	2019-07-23	2022-07-23	500,000	3.63%

### 六、報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%

公司報告期內不存在合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%的情形。

## 第十節 財務報告

---

### 一、審閱報告

集團按照國際會計準則編製的2021年中期財務報告未經審計，但已經安永會計師事務所審閱，審閱報告附後。

### 二、財務報表及附註（附後）



香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓

**致廣發證券股份有限公司董事會**  
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

### 前言

我們已審閱載於第91頁至第183頁所載列的中期財務資料，包括廣發證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)的於二零二一年六月三十日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表和解釋附註。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料的報告須遵照上市規則內相關條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對本中期財務資料發表結論。我們的報告按照我們雙方所協定的聘任條款，僅向董事會(作為一個整體)提交，而概不作其他用途。我們概不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔責任。

### 審閱範圍

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

## 中期財務資料審閱報告

---

### 結論

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

安永會計師事務所  
執業會計師

香港  
2021年8月27日

## 簡明綜合損益表

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
收入			
佣金及手續費收入	4	9,016,437	6,426,107
利息收入	5	6,651,609	5,438,136
投資收益淨額	6	4,305,291	5,392,343
收入合計		19,973,337	17,256,586
其他收入及收益或虧損	7	1,754,079	421,486
收入及其他收益總額		21,727,416	17,678,072
折舊及攤銷	8	(369,258)	(356,291)
僱員成本	9	(5,670,828)	(4,216,362)
佣金及手續費支出	10	(169,991)	(148,215)
利息支出	11	(4,238,701)	(3,531,544)
其他經營支出	12	(3,389,185)	(1,427,796)
減值損失		(1,371)	(1,002)
信用減值損失	13	(363,580)	(358,306)
支出總額		(14,202,914)	(10,039,516)
所佔聯營企業和合營企業的業績		694,017	215,878
所得稅前利潤		8,218,519	7,854,434
所得稅費用	14	(1,741,626)	(1,735,526)
期間利潤		6,476,893	6,118,908
歸屬於：			
本公司股東		5,888,485	5,751,536
非控制性權益		588,408	367,372
		6,476,893	6,118,908
每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本／稀釋	15	0.77	0.75

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

## 簡明綜合全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
期間利潤	6,476,893	6,118,908
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	(544,993)	(348,321)
所得稅影響	136,468	86,788
不能重分類進損益的其他綜合收益總額	(408,525)	(261,533)
將重分類進損益的其他綜合收益：		
外幣財務報表折算差額	(60,891)	97,439
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	156,239	11,468
— 處置損益的重新分類調整	(92,062)	(348,444)
— 減值損失準備的變動	(12,595)	74,382
— 所得稅影響	(10,315)	61,831
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具的淨收益／(虧損)	41,267	(200,763)
所佔聯營企業和合營企業的其他綜合收益：		
— 所佔聯營企業和合營企業金融資產的公允價值收益／(虧損)	4,429	(5,801)
— 所佔聯營企業外幣折算差額	(902)	3,643
所佔聯營企業和合營企業其他綜合收益淨收益／(虧損)	3,527	(2,158)
將重分類進損益的其他綜合收益總額	(16,097)	(105,482)

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

## 簡明綜合全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
其他綜合收益的稅後淨額	<u>(424,622)</u>	<u>(367,015)</u>
綜合收益總額	<u><b>6,052,271</b></u>	<u><b>5,751,893</b></u>
歸屬於：		
本公司股東	<b>5,465,457</b>	5,383,908
非控制性權益	<u><b>586,814</b></u>	<u>367,985</u>
	<u><b>6,052,271</b></u>	<u><b>5,751,893</b></u>

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

## 簡明綜合財務狀況表

二零二一年六月三十日

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	16	3,048,712	3,164,197
使用權資產	17	1,954,340	1,835,617
投資物業		40,848	42,399
商譽		2,159	2,184
其他無形資產		232,308	262,806
對聯營企業的投資	18	5,444,958	4,930,337
對合營企業的投資	19	2,349,253	2,311,812
以攤餘成本計量的債權工具	20	116,838	116,610
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	21	769,785	11,625,078
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	25	268,548	326,587
應收融資租賃款	26	323,815	558,599
買入返售金融資產	27	1,505,720	1,858,547
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	28	7,536,341	6,617,326
遞延稅項資產	34	1,823,148	1,323,840
		<b>25,416,773</b>	<b>34,975,939</b>
非流動資產總額			

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分



## 簡明綜合財務狀況表

二零二一年六月三十日

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動資產</b>			
以攤餘成本計量的債權工具	20	94,715	345,705
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	22	114,634,579	120,182,381
融資客戶墊款	23	93,678,988	86,152,816
應收賬款	24	7,237,476	3,304,284
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	25	777,818	824,098
應收融資租賃款	26	799,700	977,034
應收合營企業賬款		18,563	99,281
應收聯營企業賬款		222,351	56,257
買入返售金融資產	27	16,314,760	14,935,302
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	28	94,690,610	61,080,068
衍生金融資產	29	335,031	203,366
交易所及非銀行金融機構保證金	30	11,801,832	11,045,546
結算備付金	31	18,468,167	20,515,405
銀行結餘	32	121,160,205	102,766,204
流動資產總額		<u>480,234,795</u>	<u>422,487,747</u>
資產總額		<u>505,651,568</u>	<u>457,463,686</u>

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

## 簡明綜合財務狀況表

二零二一年六月三十日

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動負債</b>			
借款	35	5,321,379	2,552,786
應付短期融資款	36	35,305,853	35,008,179
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	37	6,038,355	3,456,254
拆入資金		10,555,582	6,121,286
應付經紀業務客戶賬款	38	118,512,209	102,941,105
應計僱員成本	39	5,172,398	4,990,056
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	40	13,122,213	5,655,933
合同負債		60,272	47,087
應付合營企業款項		—	59,377
應付聯營企業款項		16,804	3,638
預計負債	41	414,333	415,058
當期稅項負債		801,441	809,470
其他負債	42	1,560,612	1,174,030
衍生金融負債	29	828,729	214,987
賣出回購金融資產款	43	99,107,736	94,611,621
應付債券	44	56,003,589	22,009,246
長期借款	45	1,040,003	1,817,940
租賃負債	17	259,244	217,522
流動負債總額		<u>354,120,752</u>	<u>282,105,575</u>
流動資產淨額		<u>126,114,043</u>	<u>140,382,172</u>
資產總額減流動負債		<u>151,530,816</u>	<u>175,358,111</u>

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

## 簡明綜合財務狀況表

二零二一年六月三十日

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動負債</b>			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	37	44,052	123,161
應計僱員成本	39	3,140,161	3,140,364
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	40	32,864	49,510
遞延稅項負債	34	723,317	418,323
應付債券	44	41,858,063	67,740,617
長期借款	45	154,086	365,129
租賃負債	17	534,823	435,539
其他負債	42	755,548	811,882
非流動負債總額		<u>47,242,914</u>	<u>73,084,525</u>
淨資產		<u>104,287,902</u>	<u>102,273,586</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		7,621,088	7,621,088
資本公積		31,244,033	31,199,360
投資重估儲備		685,496	1,048,326
外幣折算儲備		(2,326)	57,872
一般儲備		24,522,447	24,282,969
未分配利潤		36,172,100	33,952,582
歸屬於本公司股東的權益		<u>100,242,838</u>	<u>98,162,197</u>
非控制性權益		<u>4,045,064</u>	<u>4,111,389</u>
權益總額		<u>104,287,902</u>	<u>102,273,586</u>

本簡明綜合財務報表已於2021年8月27日經董事會批准及授權報出。

林傳輝  
董事長、執行董事、總經理

孫曉燕  
執行董事

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

## 簡明綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

	歸屬於本公司股東的權益								權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	投資	外幣	一般儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控制性	
			重估儲備 人民幣千元	折算儲備 人民幣千元				權益 人民幣千元	
於2021年1月1日	7,621,088	31,199,360	1,048,326	57,872	24,282,969	33,952,582	98,162,197	4,111,389	102,273,586
期間利潤	-	-	-	-	-	5,888,485	5,888,485	588,408	6,476,893
期間其他綜合收益	-	-	(362,830)	(60,198)	-	-	(423,028)	(1,594)	(424,622)
期間綜合收益總額	-	-	(362,830)	(60,198)	-	5,888,485	5,465,457	586,814	6,052,271
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	239,478	(239,478)	-	-	-
確認為分派的股利(附註46)	-	-	-	-	-	(3,429,489)	(3,429,489)	(618,383)	(4,047,872)
其他	-	44,673	-	-	-	-	44,673	(34,756)	9,917
於2021年6月30日(未經審計)	<u>7,621,088</u>	<u>31,244,033</u>	<u>685,496</u>	<u>(2,326)</u>	<u>24,522,447</u>	<u>36,172,100</u>	<u>100,242,838</u>	<u>4,045,064</u>	<u>104,287,902</u>

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

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

## 簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
<b>經營活動</b>		
所得稅前利潤	<b>8,218,519</b>	7,854,434
就下列各項作出調整：		
利息支出	<b>4,238,701</b>	3,531,544
所佔聯營企業和合營企業的業績	<b>(694,017)</b>	(215,878)
折舊及攤銷	<b>369,258</b>	356,291
減值損失	<b>1,371</b>	1,002
信用減值損失	<b>363,580</b>	358,306
處置物業、設備及其他無形資產的收益	<b>(826)</b>	(711)
出售子公司、聯營企業和合營企業的(收益)/損失	<b>(13,472)</b>	230
匯兌收益淨額	<b>(8,113)</b>	(19,419)
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	<b>(92,062)</b>	(348,444)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的股息收入及 利息收入	<b>(2,384,626)</b>	(1,571,708)
以攤餘成本計量的債權工具的利息收入	<b>(11,890)</b>	(44,690)
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	<b>(945,495)</b>	(2,237,208)
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	<b>(399,698)</b>	(174,834)
衍生工具的未實現公允價值變動	<b>444,780</b>	3,258

後附註為簡明綜合財務報表的組成部分

## 簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
營運資金變動前的經營現金流量	9,086,010	7,492,173
融資客戶墊款增加	(7,626,784)	(7,113,029)
買入返售金融資產(增加)/減少	(1,305,375)	4,395,210
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加	(29,685,123)	(7,032,703)
交易所及非銀行金融機構保證金增加	(756,728)	(1,182,838)
受限制銀行存款增加	(456,505)	(205,598)
其他資產增加	(3,578,721)	(1,355,696)
客戶結算備付金減少	3,184,198	1,021,190
代客戶持有的現金增加	(16,962,374)	(21,179,244)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加	2,923,445	957,942
應付經紀業務客戶賬款增加	15,620,264	22,321,151
應計僱員成本增加/(減少)	184,615	(219,160)
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用及其他負債增加	4,323,193	1,095,899
賣出回購金融資產款增加/(減少)	4,621,397	(22,436,690)
拆入資金增加	4,429,583	2,296,958
預計負債增加/(減少)	3,567	(3,793)
	<u>(15,995,338)</u>	<u>(21,148,228)</u>
用於經營活動的現金		
已付所得稅	(1,792,248)	(1,029,093)
已付利息	(1,729,472)	(1,337,005)
	<u>(19,517,058)</u>	<u>(23,514,326)</u>

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分

## 簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
<b>投資活動</b>		
從投資收到的股利及利息	3,166,693	2,276,706
購買物業、設備及其他無形資產	(275,959)	(1,296,247)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項	3,294	2,853
向聯營／合營企業注資	(454,600)	—
處置聯營／合營企業權益的所得款項	139,355	217,180
處置子公司	523,899	—
購買或處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的所得 款項淨額	11,417,264	3,659,243
購買或處置以攤餘成本計量的債權工具所得款項淨額	241,232	596,122
<b>來自投資活動的現金淨額</b>	<b>14,761,178</b>	<b>5,455,857</b>

後附註為簡明綜合財務報表的組成部分

## 簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
<b>籌資活動</b>		
付予股東及非控制權益的股利	(729,564)	(12,624)
償還借款利息	(50,236)	(62,097)
償還應付短期融資款及債券利息	(2,555,005)	(2,315,482)
償還長期借款利息	(41,019)	(82,853)
非控制股東減少資本	(4,000)	–
發行應付短期融資款及債券所得款項	34,722,938	47,610,943
償還應付短期融資款及債券	(26,270,001)	(32,635,477)
募集借款所得款項	3,508,199	3,314,229
償還借款	(709,444)	(346,504)
募集長期借款所得款項	–	206,537
償還長期借款	(974,894)	(727,614)
支付租賃負債本金和利息	(139,786)	(137,517)
收到其他籌資活動	150,802	–
償還其他籌資活動	(5,307)	(37,962)
<b>來自籌資活動的現金淨額</b>	<b>6,902,683</b>	<b>14,773,579</b>
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>	<b>2,146,803</b>	<b>(3,284,890)</b>
<b>期初的現金及現金等價物</b>	<b>19,907,205</b>	<b>21,302,612</b>
外匯匯率變動的影響	(18,177)	26,164
<b>期末的現金及現金等價物</b>	<b>22,035,831</b>	<b>18,043,886</b>

後附附註為簡明綜合財務報表的組成部分



## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 1. 一般資料

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

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

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

簡明綜合財務資料乃以人民幣（「人民幣」）列示，而人民幣為本公司的功能貨幣。

未經審計中期財務資料於二零二一年八月二十七日由董事會（「董事會」）批准。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 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2020年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

除下述會計政策及新準則的適用情況外，本集團的簡要中期財務數據所採用的會計政策與編製2020年度會計報表所採用的會計政策一致。

#### 會計政策變更

除了本集團採納下列的準則修訂外，截至2021年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策與本集團編製截至2020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、國際會計準則第39號，利率基準改革 – 階段二  
國際財務報告準則第7號，國際財務報告準則第4號  
以及國際財務報告準則第16號（修訂）

採用經修訂的國際財務報告準則並不對本集團綜合財務報表構成重大影響。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 3. 分部報告

截至2021年及2020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
<b>未經審計</b>								
<b>截至2021年6月30日止六個月</b>								
<b>分部收入及業績</b>								
分部收入	263,054	7,227,110	6,157,302	6,294,658	31,213	19,973,337	-	19,973,337
分部其他收入及收益或虧損	1,148	1,449,258	(1,602)	(254,221)	559,496	1,754,079	-	1,754,079
分部收入及其他收益	264,202	8,676,368	6,155,700	6,040,437	590,709	21,727,416	-	21,727,416
分部支出	(181,516)	(5,587,369)	(3,061,617)	(3,076,352)	(2,296,060)	(14,202,914)	-	(14,202,914)
分部業績	82,686	3,088,999	3,094,083	2,964,085	(1,705,351)	7,524,502	-	7,524,502
所佔聯營企業及合營企業的業績	-	48	4,060	625,502	64,407	694,017	-	694,017
所得稅前利潤/(損失)	82,686	3,089,047	3,098,143	3,589,587	(1,640,944)	8,218,519	-	8,218,519
<b>未經審計</b>								
<b>截至2021年6月30日</b>								
<b>分部資產及負債</b>								
分部資產	150,259	124,185,852	196,212,070	34,028,953	150,716,286	505,293,420	(1,465,000)	503,828,420
遞延稅項資產								1,823,148
本集團資產總額								<u>505,651,568</u>
分部負債	98,004	108,041,160	106,882,151	11,221,560	174,397,474	400,640,349	-	400,640,349
遞延稅項負債								723,317
本集團負債總額								<u>401,363,666</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 3. 分部報告 (續)

	投資銀行 人民幣千元	財富管理 人民幣千元	交易及機構 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部合計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
<b>未經審計</b>								
<b>截至2020年6月30日止六個月</b>								
<b>分部收入及業績</b>								
分部收入	437,919	5,905,726	5,632,589	5,288,024	(7,672)	17,256,586	-	17,256,586
分部其他收入及收益或虧損	(162)	241,265	6,477	(550,391)	724,297	421,486	-	421,486
分部收入及其他收益	437,757	6,146,991	5,639,066	4,737,633	716,625	17,678,072	-	17,678,072
分部支出	(226,543)	(3,448,018)	(2,972,223)	(1,758,192)	(1,634,540)	(10,039,516)	-	(10,039,516)
分部業績	211,214	2,698,973	2,666,843	2,979,441	(917,915)	7,638,556	-	7,638,556
所佔聯營企業及合營企業的業績	-	14	(18,237)	300,562	(66,461)	215,878	-	215,878
所得稅前利潤/(損失)	211,214	2,698,987	2,648,606	3,280,003	(984,376)	7,854,434	-	7,854,434
<b>經審計</b>								
<b>截至2020年12月31日</b>								
<b>分部資產及負債</b>								
分部資產	269,549	115,340,134	163,809,010	32,162,714	146,023,439	457,604,846	(1,465,000)	456,139,846
遞延稅項資產								1,323,840
本集團資產總額								<u>457,463,686</u>
分部負債	111,457	98,133,843	91,847,434	9,144,335	155,534,708	354,771,777	-	354,771,777
遞延稅項負債								<u>418,323</u>
本集團負債總額								<u>355,190,100</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021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	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
證券經紀業務佣金及手續費收入	3,439,227	2,811,095
資產管理費及基金管理費收入	4,829,302	2,856,670
承銷及保薦費收入	245,751	381,007
諮詢和財務顧問費收入	133,895	138,988
期貨經紀業務佣金及手續費收入	261,896	174,672
其他	106,366	63,675
	<u>9,016,437</u>	<u>6,426,107</u>

### 5. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
融資融券	3,029,833	2,059,798
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	1,746,552	1,571,708
交易所及金融機構款項	1,407,328	1,192,131
買入返售金融資產	406,014	433,891
以攤餘成本計量的債權工具	11,890	44,690
租賃業務	49,190	120,567
其他	802	15,351
	<u>6,651,609</u>	<u>5,438,136</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 6. 投資收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020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	92,062	348,444
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的已實現收益淨額	1,581,325	1,400,004
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	1,000,352	1,251,500
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的股利收入	638,074	—
衍生工具已實現收益／(損失)淨額	56,185	(6,839)
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	945,495	2,237,208
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	399,698	174,834
— 衍生工具	(407,900)	(12,808)
	<b>4,305,291</b>	<b>5,392,343</b>

### 7. 其他收入及收益或虧損

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
大宗商品銷售收入	1,376,834	166,925
納入合併範圍的結構化主體中的第三方權益	(343,049)	(551,448)
政府補助	633,230	743,661
代扣代繳稅金的手續費返還	48,462	29,645
處置子公司、聯營及合營企業產生的收益／(虧損)	13,472	(230)
其他	25,130	32,933
	<b>1,754,079</b>	<b>421,486</b>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 8. 折舊及攤銷

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
物業及設備折舊	162,412	152,868
投資物業折舊	1,550	1,550
使用權資產折舊	154,910	149,214
其他無形資產攤銷	50,386	52,659
	<u>369,258</u>	<u>356,291</u>

### 9. 僱員成本

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、獎金及津貼及其他長期福利	5,015,023	3,771,976
短期社會福利	174,910	139,669
設定供款計劃	279,230	135,528
其他	201,665	169,189
	<u>5,670,828</u>	<u>4,216,362</u>

### 10. 佣金及手續費支出

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
證券及期貨經紀業務支出	162,875	132,384
承銷及保薦費支出	579	10,246
其他服務支出	6,537	5,585
	<u>169,991</u>	<u>148,215</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 11. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
應付債券	1,831,753	1,892,970
賣出回購金融資產款	1,100,433	815,145
應付短期融資款	686,216	259,720
拆入資金	239,238	133,486
應付經紀業務客戶賬款	221,660	147,462
借款	48,563	59,201
長期借款	36,202	78,829
租賃負債	16,410	17,014
其他	58,226	127,717
	<u>4,238,701</u>	<u>3,531,544</u>

### 12. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
大宗商品銷售成本	1,374,824	165,678
一般及行政開支	338,988	249,974
稅金及附加費	113,184	64,634
房租及物業水電費	68,981	80,951
基金及資產管理業務的銷售開支	1,064,181	546,361
郵電通訊費用	105,757	105,197
證券投資者保護基金及期貨投資者保障基金	59,148	54,704
廣告及業務開發費用	80,349	27,588
雜費	183,773	132,709
	<u>3,389,185</u>	<u>1,427,796</u>



## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 13. 信用減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
以攤餘成本計量的債權工具	2,033	91,488
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具	(12,595)	74,382
融資客戶墊款	69,404	2,011
應收賬款	5,503	4,787
租賃應收款	12,884	94,713
買入返售金融資產	268,002	47,699
其他	18,349	43,226
	<u>363,580</u>	<u>358,306</u>

### 14. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
當期稅項：		
中國企業所得稅	1,721,227	1,360,523
香港利得稅及其他司法權區	62,939	13,307
小計	1,784,166	1,373,830
遞延所得稅項(附註34)	(42,540)	361,696
	<u>1,741,626</u>	<u>1,735,526</u>

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及《企業所得稅法實施條例》，本公司及中國境內主要子公司的稅率為25%(2020年：25%)。

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

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 15. 每股收益

歸屬於本公司股東的每股收益乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
用以計算基本每股收益的收益：		
歸屬於本公司股東的期間利潤(千元)	<u>5,888,485</u>	<u>5,751,536</u>
股份數目：		
已發行普通股的加權平均數(千股)(註)	<u>7,621,088</u>	<u>7,621,088</u>
每股收益：		
每股收益(人民幣元)		
— 基本	<u>0.77</u>	<u>0.75</u>
— 稀釋	<u>0.77</u>	<u>0.75</u>

截至2021年6月30日及2020年6月30日止六個月，並無潛在稀釋已發行普通股，因此稀釋每股收益等於基本每股收益。

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

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 16. 物業及設備

	物業及 建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	資產改良 人民幣千元	合計 人民幣千元
<u>未經審計</u>						
<b>成本</b>						
2021年1月1日	2,860,832	960,058	119,862	246,525	926,668	5,113,945
添置	–	40,415	9,245	4,546	9,397	63,603
處置／沖銷	(14,554)	(30,063)	(7,621)	(5,755)	(26,091)	(84,084)
外幣報表折算差額的影響	–	(436)	(10)	(23)	(189)	(658)
	<u>2,846,278</u>	<u>969,974</u>	<u>121,476</u>	<u>245,293</u>	<u>909,785</u>	<u>5,092,806</u>
<b>累計折舊及減值</b>						
2021年1月1日	487,688	688,158	85,682	149,658	538,562	1,949,748
期間計提	40,367	56,949	6,855	16,476	43,646	164,293
處置／沖銷時抵銷	–	(29,980)	(7,621)	(5,691)	(26,088)	(69,380)
外幣報表折算差額的影響	–	(347)	(8)	(18)	(194)	(567)
	<u>528,055</u>	<u>714,780</u>	<u>84,908</u>	<u>160,425</u>	<u>555,926</u>	<u>2,044,094</u>
<b>賬面值</b>						
2021年6月30日	<u>2,318,223</u>	<u>255,194</u>	<u>36,568</u>	<u>84,868</u>	<u>353,859</u>	<u>3,048,712</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 16. 物業及設備 (續)

	物業及 建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	資產改良 人民幣千元	合計 人民幣千元
<u>經審計</u>						
<b>成本</b>						
2020年1月1日	1,543,949	932,797	122,618	248,976	957,363	3,805,703
添置	708,090	87,719	7,501	17,264	49,939	870,513
本年轉移	629,853	-	-	-	-	629,853
處置／沖銷	(21,060)	(57,777)	(10,067)	(19,450)	(78,877)	(187,231)
外幣報表折算差額的影響	-	(2,681)	(190)	(265)	(1,757)	(4,893)
2020年12月31日	<u>2,860,832</u>	<u>960,058</u>	<u>119,862</u>	<u>246,525</u>	<u>926,668</u>	<u>5,113,945</u>
<b>累計折舊及減值</b>						
2020年1月1日	399,826	623,743	81,954	136,722	518,930	1,761,175
本年計提	107,612	123,943	13,935	32,369	84,865	362,724
處置／沖銷時抵銷	(19,750)	(57,394)	(10,046)	(19,214)	(63,704)	(170,108)
外幣報表折算差額的影響	-	(2,134)	(161)	(219)	(1,529)	(4,043)
2020年12月31日	<u>487,688</u>	<u>688,158</u>	<u>85,682</u>	<u>149,658</u>	<u>538,562</u>	<u>1,949,748</u>
<b>賬面值</b>						
2020年12月31日	<u>2,373,144</u>	<u>271,900</u>	<u>34,180</u>	<u>96,867</u>	<u>388,106</u>	<u>3,164,197</u>

於2021年6月30日，本集團賬面價值為人民幣362.95百萬元（2020年12月31日：人民幣376.52百萬元）的物業及建築物包括土地的租賃權益，因租賃款項無法可靠地在土地與建築物之間進行分配，故全部租賃均入賬列作物業及建築物。

2021年6月30日，本集團仍有賬面價值人民幣28.88百萬元（2020年12月31日：人民幣39.28百萬元）的物業及建築物及和賬面價值為人民幣1,955.27百萬元之廣發證券大廈尚未辦妥產權證書。本集團預期該事項不會影響本集團對這些資產的權利或對本集團的經營運作造成重大影響。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 17. 租賃

#### 集團作為承租人

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

#### (1) 使用權資產

集團使用權資產的賬面價值和於期內／年內的變動情況如下：

	物業及建築物 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元
<u>未經審計</u>			
<b>成本</b>			
2021年1月1日	1,052,793	1,325,949	2,378,742
添置	275,062	3,000	278,062
處置／沖銷	(98,049)	—	(98,049)
外幣報表折算差額的影響	(920)	—	(920)
2021年6月30日	1,228,886	1,328,949	2,557,835
<b>累計折舊及減值</b>			
2021年1月1日	408,224	134,901	543,125
期間計提	139,870	15,040	154,910
處置／沖銷時抵銷	(93,745)	—	(93,745)
外幣報表折算差額的影響	(795)	—	(795)
2021年6月30日	453,554	149,941	603,495
<b>賬面值</b>			
2021年6月30日	775,332	1,179,008	1,954,340

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 17. 租賃(續)

#### 集團作為承租人(續)

##### (1) 使用權資產(續)

	物業及建築物 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元
<u>經審計</u>			
<b>成本</b>			
2020年1月1日	936,860	231,065	1,167,925
添置	255,854	940,841	1,196,695
本年轉入	–	154,043	154,043
處置／沖銷	(133,420)	–	(133,420)
外幣報表折算差額的影響	(6,501)	–	(6,501)
	<u>1,052,793</u>	<u>1,325,949</u>	<u>2,378,742</u>
<b>累計折舊及減值</b>			
2020年1月1日	223,945	93,339	317,284
本年計提	280,337	41,562	321,899
處置／沖銷時抵銷	(91,476)	–	(91,476)
外幣報表折算差額的影響	(4,582)	–	(4,582)
	<u>408,224</u>	<u>134,901</u>	<u>543,125</u>
<b>賬面值</b>			
2020年12月31日	<u>644,569</u>	<u>1,191,048</u>	<u>1,835,617</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 17. 租賃(續)

#### 集團作為承租人(續)

#### (2) 租賃負債

租賃負債的賬面價值於期內／年內的情況如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
物業及建築物		
流動	259,244	217,522
非流動	534,823	435,539

### 18. 對聯營企業的投資

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020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	2,531,284	2,119,005
所佔收購後利潤及其他綜合收益，並扣除已收的股利	2,903,564	2,766,066
	5,434,848	4,885,071
以公允價值計量且其變動計入當期損益的於非上市聯營企業的投資(註)	10,110	45,266
	5,444,958	4,930,337

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10.11百萬元(2020年12月31日：人民幣45.27百萬元)，原因是管理層於2021年6月30日按公允價值基準計量該聯營企業的業績。附註50載列估值釐定，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。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 18. 對聯營企業的投資 (續)

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
		2021年 6月30日	2020年 12月31日	
易方達基金管理有限公司 E Fund Management Co., Limited (易方達基金)	中國 2001年4月17日	22.65%	22.65%	基金募集、基金銷售、資產管理業務 及中國證監會批准的其他業務

### 19. 對合營企業的投資

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於非上市合營企業的投資成本	2,338,540	2,341,664
所佔收購後利潤及其他綜合收益，並扣除已收的股利	10,713	(29,852)
	<u>2,349,253</u>	<u>2,311,812</u>



## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 20. 以攤餘成本計量的債權工具

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
有擔保應收貸款	319,525	319,241
減：預期信用損失準備	<u>202,687</u>	<u>202,631</u>
	<u><b>116,838</b></u>	<u><b>116,610</b></u>
<b>分析如下：</b>		
非上市	<u>116,838</u>	<u>116,610</u>
	<u><b>116,838</b></u>	<u><b>116,610</b></u>
<b>流動</b>		
債務證券	–	163,075
委託貸款	23,937	23,937
有擔保應收貸款	154,777	168,919
證券公司理財產品	232,088	304,370
減：預期信用損失準備	<u>316,087</u>	<u>314,596</u>
	<u><b>94,715</b></u>	<u><b>345,705</b></u>
<b>分析如下：</b>		
香港以外地區上市 <sup>(i)</sup>	–	153,038
非上市	<u>94,715</u>	<u>192,667</u>
	<u><b>94,715</b></u>	<u><b>345,705</b></u>
<b>合計</b>	<u><b>211,553</b></u>	<u><b>462,315</b></u>

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

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 20. 以攤餘成本計量的債權工具(續)

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	517,227	371,188
期內／年內計提 <sup>(ii)</sup>	22,261	169,568
回撥	(20,228)	(20,699)
外幣報表折算差額的影響	(486)	(2,830)
於2021年6月30日／2020年12月31日	<u>518,774</u>	<u>517,227</u>

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

本期間，以攤餘成本計量的債權工具無階段之間的轉移。

於2021年6月30日，階段一、階段二及階段三的預期信用損失準備分別為人民幣0元，人民幣0元和人民幣518.77百萬元(2020年12月31日：人民幣0.05百萬元，人民幣0元和人民幣517.18百萬元)。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 21. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
證金公司投資	—	10,813,726
吉林敖東藥業集團股份有限公司	670,911	713,357
證通股份有限公司	80,000	80,000
其他	18,874	17,995
	<b>769,785</b>	<b>11,625,078</b>
<b>分析如下：</b>		
香港以外地區上市 <sup>(i)</sup>	670,911	713,357
非上市	98,874	10,911,721
	<b>769,785</b>	<b>11,625,078</b>

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

由於本集團認為該等投資具有戰略性質，故將上述權益工具指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。

於2021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權益工具的總額為人民幣0.04百萬元（2020年12月31日：人民幣0.08百萬元）。該等證券繼續確認為本集團金融資產。

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

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 22. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動</b>		
債務證券	<b><u>114,634,579</u></b>	<b><u>120,182,381</u></b>
分析如下：		
香港以外地區上市 <sup>(i)</sup>	<b>46,073,175</b>	45,094,799
非上市	<b><u>68,561,404</u></b>	<u>75,087,582</u>
	<b><u>114,634,579</u></b>	<b><u>120,182,381</u></b>

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

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	<b>608,233</b>	453,749
期內／年內計提 <sup>(ii)</sup>	<b>133,519</b>	266,374
回撥	<b>(146,114)</b>	(107,796)
外幣報表折算差額的影響	<b>(721)</b>	(4,094)
於2021年6月30日／2020年12月31日	<b><u>594,917</u></b>	<b><u>608,233</u></b>

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

本期間，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具無階段之間的轉移。

於2021年6月30日，階段一、階段二及階段三的預期信用損失準備分別為人民幣191.18百萬元，人民幣7.96百萬元和人民幣395.78百萬元（2020年12月31日：人民幣218.98百萬元，人民幣8.12百萬元和人民幣381.13百萬元）。

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

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 23. 融資客戶墊款

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動</b>		
融資融券及孖展融資客戶墊款	94,051,622	86,466,776
限制性股權激勵融資	25,571	26,828
減：預期信用損失準備	398,205	340,788
	<u>93,678,988</u>	<u>86,152,816</u>

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	340,788	276,170
期內／年內計提 <sup>(i)</sup>	90,665	108,282
回撥	(21,261)	(26,830)
壞賬的沖銷	(8,917)	—
外幣報表折算差額影響	(3,070)	(16,834)
於2021年6月30日／2020年12月31日	<u>398,205</u>	<u>340,788</u>

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

本期間，融資客戶墊款階段一轉至階段二的本金人民幣573.93百萬元，相應減值準備人民幣0.08百萬元。其他階段轉移金額不重大。

於2021年6月30日，階段一、階段二及階段三的預期信用損失準備分別為人民幣92.91百萬元、人民幣2.11百萬元和人民幣303.19百萬元（2020年12月31日：人民幣54.09百萬元、人民幣0百萬元和人民幣286.70百萬元）。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 24. 應收賬款

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款來自／關於：		
<b>流動</b>		
認購新股客戶	2,726,022	130,435
佣金及手續費	1,892,391	1,696,726
經紀商	617,149	189,516
現金客戶	581,435	477,336
結算所	17,659	204,405
其他	1,608,654	806,439
減：預期信用損失準備	205,834	200,573
	<u>7,237,476</u>	<u>3,304,284</u>

應收賬款(扣除預期信用損失準備)的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動</b>		
一年以內	6,842,762	3,039,563
一至兩年	270,381	151,550
兩至三年	69,762	57,390
三年以上	54,571	55,781
	<u>7,237,476</u>	<u>3,304,284</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 24. 應收賬款 (續)

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	200,573	168,152
期內／年內計提 <sup>(i)</sup>	6,775	46,618
回撥	(1,272)	(10,748)
壞賬的沖銷	(19)	(2,319)
外幣報表折算差額影響	(223)	(1,130)
於2021年6月30日／2020年12月31日	<u>205,834</u>	<u>200,573</u>

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

### 25. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
投資預付賬款	99,000	103,500
應收售後回租款 <sup>(ii)</sup>	9,458	47,942
其他應收款	246,430	248,685
減：減值準備	86,340	73,540
	<u>268,548</u>	<u>326,587</u>
<b>流動</b>		
應收售後回租款 <sup>(ii)</sup>	140,044	221,157
其他應收款	535,980	509,985
其他	150,776	141,399
減：減值準備	48,982	48,443
	<u>777,818</u>	<u>824,098</u>
合計	<u>1,046,366</u>	<u>1,150,685</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 25. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項(續)

於期內／年內減值準備的變動如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	121,983	41,195
期內／年內計提 <sup>(i)</sup>	15,541	100,120
回撥	(1,461)	(17,673)
壞賬的沖銷	(723)	(1,530)
外幣報表折算差額的影響	(18)	(129)
於2021年6月30日／2020年12月31日	<u>135,322</u>	<u>121,983</u>

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

(ii) 將收取的最低租賃收款額及對應現值如下：

	2021年6月30日		2020年12月31日	
	最低租賃 收款額 人民幣千元	現值 人民幣千元	最低租賃 收款額 人民幣千元	現值 人民幣千元
一年以內(含一年)	145,519	140,045	231,507	221,157
一至兩年(含兩年)	8,870	7,876	47,027	44,425
兩到三年(含三年)	2,100	1,581	2,363	1,645
三至四年(含四年)	-	-	2,100	1,872
合計	<u>156,489</u>	<u>149,502</u>	<u>282,997</u>	<u>269,099</u>
減：未實現融資收益	<u>6,987</u>	<u>N/A</u>	<u>13,898</u>	<u>N/A</u>
應收售後回租款餘額	<u>149,502</u>	<u>149,502</u>	<u>269,099</u>	<u>269,099</u>
減：預期信用損失準備	<u>41,334</u>	<u>41,334</u>	<u>42,593</u>	<u>42,593</u>
應收售後回租款淨額	<u>108,168</u>	<u>108,168</u>	<u>226,506</u>	<u>226,506</u>

2021年6月30日，實際年利率介乎3%至13%（2020年12月31日：3%至13%）。



## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 25. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項(續)

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	42,593	16,199
期內／年內計提 <sup>(iii)</sup>	—	33,907
回撥	(1,259)	(7,513)
於2021年6月30日／2020年12月31日	<u>41,334</u>	<u>42,593</u>

(iii) 期內／年內計提包括新增及存量應收售後回租款、模型／風險參數調整等導致的計提。

### 26. 應收融資租賃款

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
分析如下：		
流動資產	799,700	977,034
非流動資產	323,815	558,599
	<u>1,123,515</u>	<u>1,535,633</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 26. 應收融資租賃款(續)

將收取的最低租賃收款額及對應現值如下：

	2021年6月30日		2020年12月31日	
	最低租賃 收款額 人民幣千元 (未經審計)	現值 人民幣千元 (未經審計)	最低租賃 收款額 人民幣千元 (經審計)	現值 人民幣千元 (經審計)
一年以內(含一年)	1,332,767	1,272,742	1,515,591	1,447,918
一至兩年(含兩年)	331,796	331,275	515,698	483,674
兩到三年(含三年)	17,805	17,593	92,691	87,993
合計	1,682,368	1,621,610	2,123,980	2,019,585
減：未實現融資收益	60,758	N/A	104,395	N/A
應收融資租賃款餘額	1,621,610	1,621,610	2,019,585	2,019,585
減：預期信用損失準備	498,095	498,095	483,952	483,952
應收融資租賃款淨額	1,123,515	1,123,515	1,535,633	1,535,633

2021年6月30日，實際年利率介乎5%至19%（2020年12月31日：5%至19%）。

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	483,952	203,489
期內／年內計提 <sup>(i)</sup>	14,143	291,498
回撥	—	(11,035)
於2021年6月30日／2020年12月31日	498,095	483,952

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

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 26. 應收融資租賃款(續)

本期間，應收融資租賃款階段轉移金額不重大。

於2021年6月30日，階段一、階段二及階段三預期信用損失準備分別為人民幣5.64百萬元，人民幣17.38百萬元和人民幣475.08百萬元(2020年12月31日：人民幣12.35百萬元，人民幣12.98百萬元和人民幣458.62百萬元)。

### 27. 買入返售金融資產

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
按抵押品種類劃分：		
股票 <sup>(i)</sup>	1,535,050	1,873,550
減：預期信用損失準備	29,330	15,003
	<u>1,505,720</u>	<u>1,858,547</u>
按市場劃分：		
證券交易所	<u>1,505,720</u>	<u>1,858,547</u>
<b>流動</b>		
按抵押品種類劃分：		
股票 <sup>(i)</sup>	10,726,516	10,645,240
債券 <sup>(ii)</sup>	6,052,826	4,500,970
減：預期信用損失準備	464,582	210,908
	<u>16,314,760</u>	<u>14,935,302</u>
按市場劃分：		
證券交易所	10,384,270	10,454,334
銀行間債券市場	5,759,512	4,414,896
場外交易	170,978	66,072
	<u>16,314,760</u>	<u>14,935,302</u>
合計	<u>17,820,480</u>	<u>16,793,849</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 27. 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2021年6月30日的公允價值為人民幣47,017.38百萬元(2020年12月31日：人民幣46,211.98百萬元)。
- (ii) 該債券質押的買入返售金融資產主要為銀行間質押式回購和銀行間買斷式回購，而已收取抵押品及已轉移至本集團的相關資產於2021年6月30日的公允價值為人民幣6,819.10百萬元(2020年12月31日：人民幣5,216.33百萬元)。

於期內／年內預期信用損失準備的變動如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	225,911	161,502
期內／年內計提 <sup>(iii)</sup>	325,748	142,563
回撥	(57,746)	(78,154)
外幣報表折算差額的影響	(1)	—
於2021年6月30日／2020年12月31日	<u>493,912</u>	<u>225,911</u>

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

本期間，階段一轉至階段三的本金人民幣376.22百萬元，相應減值準備人民幣1.57百萬元。無其他階段轉移。

於2021年6月30日，階段一、階段二及階段三的預期信用損失準備分別為人民幣78.39百萬元，人民幣0.12百萬元和人民幣415.40百萬元(2020年12月31日：人民幣63.58百萬元，人民幣0百萬元和人民幣162.33百萬元)。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益 <sup>(i)</sup> ：		
股票	66,480	116,424
非上市股權	7,022,170	6,264,212
基金	104,857	96,482
可轉換債務工具	23,731	37,793
可轉換優先股	71,056	45,672
證券公司理財產品 <sup>(ii),(iii)</sup>	62,690	56,743
其他投資 <sup>(iii)</sup>	185,357	—
	<u>7,536,341</u>	<u>6,617,326</u>
 分析如下：		
香港以外地區上市 <sup>(iv)</sup>	66,480	116,424
非上市 <sup>(v)</sup>	<u>7,469,861</u>	<u>6,500,902</u>
	<u>7,536,341</u>	<u>6,617,326</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益 <sup>(i)</sup> ：		
債務證券	22,524,838	23,631,968
股票	14,682,344	9,221,504
非上市股權	—	555,745
基金	45,978,491	20,920,752
可轉換債務工具	—	4,159
證券公司理財產品 <sup>(ii),(iii)</sup>	2,283,622	3,196,361
信託計劃	203,575	9,423
銀行理財產品 <sup>(iii)</sup>	2,392,312	2,460,273
可轉換優先股	—	226,892
其他投資 <sup>(iii)</sup>	6,625,428	852,991
	<b>94,690,610</b>	<b>61,080,068</b>
分析如下：		
香港上市	1,664,996	1,234,376
香港以外地區上市 <sup>(iv)</sup>	29,942,094	19,015,736
非上市 <sup>(v)</sup>	63,083,520	40,829,956
	<b>94,690,610</b>	<b>61,080,068</b>
合計	<b>102,226,951</b>	<b>67,697,394</b>

- (i) 在此期間，本集團將以下金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：不符合以攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具；交易性的權益工具以及本集團沒有選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。
- (ii) 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2021年6月30日，該部分資產管理計劃的金額為人民幣699.54百萬元（2020年12月31日：人民幣658.29百萬元）。
- (iii) 對資產管理計劃和被劃分為其他投資的其他理財產品的投資指本集團與其他金融機構所發起及管理的資產管理計劃及其他理財產品。本集團於其所管理的該等資產管理計劃的權益單項並不重大。

**28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)**

- (iv) 於上海證券交易所及深圳證券交易所買賣的證券及基金計入「香港以外地區上市」。
- (v) 非上市證券主要包括非上市基金、在銀行間債券市場交易的債務證券、非上市股權、可轉換債務工具、可交換債務工具、可轉換優先股以及由金融機構推出的資產管理計劃及其他理財產品。

於2021年6月30日，本集團的上市股權證券包括約人民幣2,103.04百萬元(2020年12月31日：人民幣2,979.83百萬元)的受限制股份。該等受限制股份在中國境內上市且可依法對該等證券進行強制限制，以防止本集團在指定期間內出售股份。

於2021年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663.98百萬元(2020年12月31日：人民幣377.16百萬元)的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(包括股權證券及交易所交易基金)。該等證券繼續確認為本集團金融資產。

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

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 29. 衍生金融工具

	2021年6月30日			2020年12月31日		
	名義金額 人民幣千元	資產 人民幣千元 (未經審計)	負債 人民幣千元 (未經審計)	名義金額 人民幣千元	資產 人民幣千元 (經審計)	負債 人民幣千元 (經審計)
<b>利率衍生工具</b>						
— 利率互換	349,475,000	727	423	169,480,000	693	275
— 標準債券遠期	309,885	—	—	85,637	—	—
— 利率期權	800,000	235	235	1,000,000	110	110
<b>貨幣衍生工具</b>						
— 貨幣遠期	955,116	228	5,285	—	—	—
<b>權益衍生工具</b>						
— 股指期貨 <sup>(i)</sup>	16,605,231	5,873	141	9,794,503	11,129	1,884
— 場外期權	4,716,094	147,193	164,634	4,472,423	22,894	74,856
— 收益憑證 <sup>(ii)</sup>	—	7,110	13,340	—	3,252	5,483
— 場內期權	6,304,208	54,957	70,326	8,065,030	110,403	89,823
— 權益互換	2,992,908	86,015	146,929	1,300,219	9,629	5,657
<b>信用衍生工具</b>						
— 信用違約互換	60,000	51	9	40,000	174	—
— 信用風險緩釋憑證	34,000	242	—	34,000	466	—
<b>其他衍生工具</b>						
— 國債期貨 <sup>(iii)</sup>	17,663,146	1,156	31	2,964,029	—	511
— 商品期貨 <sup>(iii)</sup>	4,170,083	—	—	2,758,992	—	—
— 其他	7,594,676	31,244	427,376	4,953,019	44,616	36,388
	<b>411,680,347</b>	<b>335,031</b>	<b>828,729</b>	<b>204,947,852</b>	<b>203,366</b>	<b>214,987</b>

- (i) 股指期貨：在當日無負債結算制度下，本集團的境內股指期貨（包括：中國滬深300股指期貨、上證50股指期貨及中證500股指期貨）合約的持倉損益為當日結算，對應的收付款包括在2021年6月30日及2020年12月31日的「結算備付金」中。因此，期末／年末的滬深300股指期貨、上證50股指期貨及中證500股指期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。期末結算日的結餘來自於中國香港或境外地區的股指期貨。
- (ii) 該金額指收益憑證的嵌入式衍生工具的公允價值，詳情載於附註36及44。
- (iii) 國債期貨和商品期貨：在當日無負債結算制度下，本集團境內的國債期貨和商品期貨合約的持倉損益為當日結算，對應的收付款包括在2021年6月30日及2020年12月31日的「結算備付金」中。因此，期末／年末境內的國債期貨和商品期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。期末結算日的結餘來自於中國香港或境外地區的國債期貨。



## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 30. 交易所及非銀行金融機構保證金

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020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	644,325	596,037
深圳證券交易所	291,551	310,027
香港聯交所	33,574	43,532
期貨及商品交易所的保證金：		
香港期貨交易所有限公司	164,422	150,068
上海期貨交易所	1,509,942	1,242,978
鄭州商品交易所	703,191	482,718
大連商品交易所	1,328,070	1,113,296
中國金融期貨交易所	4,460,023	4,300,843
洲際交易所公司	190,910	194,953
中國證券金融股份有限公司	624,291	1,173,945
上海清算所	155,421	150,924
中國金融期貨交易所結算擔保金	69,700	37,647
倫敦金屬交易清算所	568,502	328,084
經紀商	948,718	821,772
上海國際能源交易中心	106,860	85,658
其他	2,332	13,064
總計	<u>11,801,832</u>	<u>11,045,546</u>

### 31. 結算備付金

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020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	4,947,320	3,810,360
客戶	13,520,847	16,705,045
	<u>18,468,167</u>	<u>20,515,405</u>

該等結算備付金由結算所為本集團持有，且該等結餘按現行市場利率計息。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 32. 銀行結餘

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行結餘：		
自有賬戶	23,728,130	22,296,487
代客戶持有的現金 <sup>(i)</sup>	<u>97,432,075</u>	<u>80,469,717</u>
	<u>121,160,205</u>	<u>102,766,204</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。

於2021年6月30日，本集團使用受限的銀行存款餘額為人民幣3,786.43百萬元。

- (i) 本集團開設銀行賬戶存放日常業務交易中的客戶存款。本集團將該等賬戶的存款確認為應付經紀業務客戶賬款（附註38）。

### 33. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行結餘－自有賬戶	17,091,688	16,099,816
結算備付金－自有賬戶	<u>4,944,143</u>	<u>3,807,389</u>
	<u>22,035,831</u>	<u>19,907,205</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 34. 遞延稅項

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

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
遞延稅項資產	1,823,148	1,323,840
遞延稅項負債	<u>(723,317)</u>	<u>(418,323)</u>
	<u>1,099,831</u>	<u>905,517</u>

於本期間及過往年度已確認的主要遞延稅項資產／(負債)及其變動載列如下：

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融工具／ 衍生工具 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益 的金融工具 人民幣千元	應計 僱員成本 人民幣千元	減值 損失備抵 人民幣千元	物業及設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
2020年1月1日(經審計)	(57,592)	(237,932)	790,019	208,994	(17,166)	90,937	777,260
於損益(扣減)計入	(227,745)	26,964	223,535	166,406	984	(80,826)	109,318
於其他綜合收益(扣減)計入	1,947	(6,583)	-	57	-	23,518	18,939
2020年12月31日(經審計)	<u>(283,390)</u>	<u>(217,551)</u>	<u>1,013,554</u>	<u>375,457</u>	<u>(16,182)</u>	<u>33,629</u>	<u>905,517</u>
於損益(扣減)計入(附註14)	(160,033)	(162)	172,383	86,959	492	(57,099)	42,540
於其他綜合收益(扣減)計入	258	126,153	-	(1)	-	(172)	126,238
因合併範圍變動而減少	25,536	-	-	-	-	-	25,536
2021年6月30日(未經審計)	<u>(417,629)</u>	<u>(91,560)</u>	<u>1,185,937</u>	<u>462,415</u>	<u>(15,690)</u>	<u>(23,642)</u>	<u>1,099,831</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 35. 借款

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
有抵押短期銀行借款 <sup>(i)</sup>	1,049,364	160,439
無抵押短期銀行借款 <sup>(ii)</sup>	4,272,015	2,392,347
	<u>5,321,379</u>	<u>2,552,786</u>

- (i) 廣發證券(香港)經紀有限公司將其融資客戶的證券抵押於銀行以取得信貸融資，從而可自銀行取得循環借款。2021年6月30日，已抵押證券的總市值為人民幣2,690.99百萬元(2020年12月31日：人民幣2,986.56百萬元)，而已使用的信貸融資為人民幣1,049.36百萬元(2020年12月31日：人民幣148.42百萬元)，並按年利率借款銀行的資金成本率+1.10%或聯邦基金目標利率區間中間值+1.10%或浮動利率HIBOR+0.90%至HIBOR+0.95%(2020年12月31日：借款銀行的資金成本率+1.10%)計息。
- (ii) 2021年6月30日，本集團的無抵押短期銀行借款按固定利率4.26%至5.44%(2020年12月31日：4.26%至5.66%)或浮動利率LIBOR+0.65%至LIBOR+1.50%(2020年12月31日：LIBOR+0.65%至LIBOR+2.20%或HIBOR+1.30%)或新股融資1.20%至1.30%計息。

### 36. 應付短期融資款

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
無抵押及無擔保：		
短期融資券(註1)	4,001,653	3,016,008
公司債券(註2)	11,984,811	11,774,902
收益憑證(註3)	19,319,389	20,217,269
	<u>35,305,853</u>	<u>35,008,179</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 36. 應付短期融資款(續)

註1：短期融資券

於2021年6月30日的短期融資券詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
21廣發證券CP002BC	3,999,711	24/06/2021	17/09/2021	2.50%

註2：公司債券

於2021年6月30日的公司債券詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
20廣發05	3,999,900	22/09/2020	17/09/2021	3.50%
20廣發07	4,699,883	09/11/2020	09/11/2021	3.60%
20廣發09	2,999,925	24/11/2020	24/11/2021	3.80%

註3：收益憑證

該款項指向認購本公司發行的收益憑證的投資者收取的本金和應計利息。收益憑證按固定年利率或與若干股指掛鈎的浮息計息。本金及利息須於到期時一年內支付。以浮息計算的收益憑證包含非密切關聯的嵌入式衍生工具，理由是其回報與股票指數波幅掛鈎。對於嵌入式衍生工具而言，這些工具自脫離其各自的主合約後於簡明綜合財務報表入賬。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 37. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
收益憑證	<u>44,052</u>	<u>123,161</u>
	<u>44,052</u>	<u>123,161</u>
分析如下：		
非上市	<u>44,052</u>	<u>123,161</u>
<b>流動</b>		
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
權益互換	—	562,911
債券	160,855	77,440
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
收益憑證／結構化票據	<u>5,877,500</u>	<u>2,815,903</u>
	<u>6,038,355</u>	<u>3,456,254</u>
分析如下：		
非上市	<u>6,038,355</u>	<u>3,456,254</u>
合計	<u>6,082,407</u>	<u>3,579,415</u>

於2021年6月30日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

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

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 38. 應付經紀業務客戶賬款

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

截至2021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9,461.48百萬元（2020年12月31日：人民幣7,849.05百萬元）。

### 39. 應計僱員成本

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
其他長期福利	<u>3,140,161</u>	<u>3,140,364</u>
<b>流動</b>		
薪金、獎金及津貼	5,024,695	4,816,200
短期社會福利	1,007	947
設定供款計劃	81,807	108,906
其他	<u>64,889</u>	<u>64,003</u>
	<u>5,172,398</u>	<u>4,990,056</u>
合計	<u>8,312,559</u>	<u>8,130,420</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 40. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
融資租賃業務保證金	<u>32,864</u>	<u>49,510</u>
<b>流動</b>		
應付股利	3,318,308	—
場外期權業務保證金	2,173,490	129,430
收益互換業務保證金	2,023,545	210,165
基金銷售應付佣金及相關應付支出	1,273,890	681,840
應付開放式基金清算款及其他清算款	936,637	1,898,746
其他稅項	758,149	536,650
應付物業及設備採購款項和工程款	297,192	450,018
基金風險準備金	268,873	224,357
應計開支	266,650	200,602
期貨風險準備金	164,072	154,115
大宗交易保證金	100,000	100,000
應付證券投資者保護基金和期貨投資者保障基金	57,422	48,673
應付利息	42,692	70,784
其他 <sup>(i)</sup>	<u>1,441,293</u>	<u>950,553</u>
	<u>13,122,213</u>	<u>5,655,933</u>
合計	<u>13,155,077</u>	<u>5,705,443</u>

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



## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 41. 預計負債

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期初／年初	415,058	447,521
期內／年內增加	3,057	1,490
期內／年內減少	3,782	33,953
於2021年6月30日／2020年12月31日(註)	<u>414,333</u>	<u>415,058</u>

註：如2019年度財務報告披露，本集團就GTEC Pandion Multi-Strategy Fund SP相關潛在法律糾紛事宜計提了預計負債。截至2021年6月30日該預計負債餘額為58.27百萬美元，約人民幣376.43百萬元(2020年12月31日：58.27百萬美元)。

### 42. 其他負債

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
納入合併範圍的結構化主體的第三方權益	<u>755,548</u>	<u>811,882</u>
<b>流動</b>		
納入合併範圍的結構化主體的第三方權益	<u>1,560,612</u>	<u>1,174,030</u>
合計	<u>2,316,160</u>	<u>1,985,912</u>

納入合併範圍的結構化主體的第三方權益包括納入合併範圍的結構化主體的第三方單位持有人權益，由於本集團具有以現金回購或贖回的合同義務，故列為負債。

納入合併範圍的結構化主體的第三方權益變現無法準確預測，乃因有關權益代表由納入合併範圍的結構化主體的第三方單位持有人的權益，並持有以擔保投資合同負債，並受制於市場風險及第三方投資者的行為。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 43. 賣出回購金融資產款

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動</b>		
按抵押品分類劃分：		
債券 <sup>(i)</sup>	85,737,254	85,278,320
黃金 <sup>(ii)</sup>	7,672,407	8,773,992
其他	5,698,075	559,309
	<u>99,107,736</u>	<u>94,611,621</u>
按市場分類劃分：		
證券交易所	39,403,498	34,182,641
銀行間債券市場	45,486,572	49,696,511
上海黃金交易所	7,718,151	8,773,992
其他	6,499,515	1,958,477
	<u>99,107,736</u>	<u>94,611,621</u>
合計	<u>99,107,736</u>	<u>94,611,621</u>

- (i) 於2021年6月30日，結餘包括人民幣16,538.56百萬元（2020年12月31日：人民幣8,467.60百萬元）的款項，其已由向銀行間債券市場和證券交易所借入的債券進行擔保，且並未於簡明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17,283.43百萬元（2020年12月31日：人民幣9,589.23百萬元）。
- (ii) 於2021年6月30日，所轉讓黃金（租賃所得及並未於簡明綜合財務報表確認）的公允價值為人民幣7,361.76百萬元（2020年12月31日：人民幣9,018.36百萬元）。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 44. 應付債券

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
無抵押及無擔保：		
<b>非流動</b>		
公司債券(註1)	31,691,283	53,671,530
次級債券(註1)	4,500,000	8,500,000
金融債券(註1)	4,998,230	4,997,404
收益憑證(註2)	668,550	571,683
	<u>41,858,063</u>	<u>67,740,617</u>
<b>流動</b>		
公司債券(註1)	46,184,683	16,917,977
次級債券(註1)	8,856,240	4,921,220
金融債券(註1)	170,560	80,556
收益憑證(註2)	792,106	89,493
	<u>56,003,589</u>	<u>22,009,246</u>
合計	<u>97,861,652</u>	<u>89,749,863</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 44. 應付債券 (續)

註1：於2021年6月30日的債券詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
公司債券				
13廣發03	8,983,700	17/06/2013	17/06/2023	5.10%
18廣發02	1,899,270	24/08/2018	24/08/2021	4.30%
19廣發01	3,000,000	01/02/2019	01/02/2022	3.90%
19廣發02	4,000,000	21/02/2019	21/02/2022	4.00%
19廣發03	7,737,600	01/03/2019	01/03/2022	3.70%
19廣發05	3,200,000	15/03/2019	15/03/2022	4.00%
19廣發06	3,300,000	24/05/2019	24/05/2022	4.10%
20廣發01	5,000,000	20/01/2020	20/01/2023	3.65%
20廣發02	5,800,000	16/03/2020	16/03/2023	3.20%
20廣發04	3,699,908	07/09/2020	07/09/2023	4.00%
20廣發06	4,999,875	26/10/2020	27/10/2021	3.50%
20廣發08	1,399,965	09/11/2020	09/11/2022	3.83%
20廣發11	1,299,968	01/12/2020	01/12/2022	4.00%
20廣發12	3,999,900	08/12/2020	15/12/2021	3.80%
20廣發13	2,999,925	18/12/2020	07/01/2022	3.70%
20廣發14	3,199,920	28/12/2020	27/01/2022	3.65%
21廣發01	3,699,908	14/01/2021	11/02/2022	3.43%
21廣發02	2,999,925	27/01/2021	23/02/2022	3.50%
21廣發03	4,495,500	08/06/2021	08/06/2024	3.40%
21廣發04	999,000	08/06/2021	08/06/2026	3.68%
次級債券				
18廣發C1	4,600,000	09/11/2018	09/11/2021	4.40%
19廣發C1	4,000,000	21/01/2019	21/01/2022	4.15%
20廣發C1	2,000,000	03/03/2020	03/03/2023	3.35%
20廣發C2	2,500,000	03/03/2020	03/03/2025	3.80%
金融債券				
19廣發證券金融債01	4,995,000	23/07/2019	23/07/2022	3.63%

註2：收益憑證

該款項指向認購本公司發行的收益憑證的投資者收取的本金和應計利息。於2021年6月30日，未到期收益憑證按固定年利率為2.70%至3.95%（2020年12月31日：2.70%至4.00%）計息。於2021年6月30日，在一年內到期的收益憑證為人民幣792.11百萬元（2020年12月31日：人民幣89.49百萬元），分類為流動負債。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 45. 長期借款

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
無抵押長期借款 <sup>(i)</sup>	33,735	55,419
有抵押長期借款 <sup>(ii)</sup>	120,351	309,710
	<u>154,086</u>	<u>365,129</u>
<b>流動</b>		
無抵押長期借款 <sup>(i)</sup>	625,687	1,178,342
有抵押長期借款 <sup>(ii)</sup>	414,316	639,598
	<u>1,040,003</u>	<u>1,817,940</u>
合計	<u>1,194,089</u>	<u>2,183,069</u>

- (i) 2021年6月30日，銀團貸款餘額為人民幣551.79百萬元(2020年12月31日：人民幣1,014.05百萬元)。借款按浮動年利率LIBOR+1.48%(2020年12月31日：LIBOR +1.48%)計息，而利息須按月償還，本金須於一年內償還。其餘無抵押借款為人民幣107.63百萬元(2020年12月31日：人民幣219.71百萬元)。借款按固定年利率4.65%至7.25%(2020年12月31日：4.85%至7.25%)計息。其中人民幣72.01百萬元(2020年12月31日：人民幣161.90百萬元)的本金在一年內到期，人民幣22.10百萬元(2020年12月31日：人民幣32.54百萬元)的本金在兩年內到期，其餘本金在三年內到期。
- (ii) 2021年6月30日，本集團有抵押長期借款餘額為人民幣534.67百萬元(2020年12月31日：人民幣949.31百萬元)，以應收融資租賃款收益權作質押。借款按固定年利率4.75%至7.36%(2020年12月31日：4.75%至7.36%)計息。其中人民幣408.26百萬元(2020年12月31日：人民幣630.75百萬元)的本金在一年內到期，人民幣100.89百萬元(2020年12月31日：人民幣268.76百萬元)的本金在兩年內到期，其餘本金在三年內到期。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 46. 股利

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
確認為分派的股利	<u>3,429,489</u>	<u>2,667,381</u>

根據於2021年5月13日召開的股東大會決議，本公司於截至2020年12月31日止期間以公司76.2億股份每10股派發人民幣4.5元(含稅)的現金股利。分派股利總額為人民幣34.3億元。

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

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 47. 關聯方交易

#### (1) 持有本公司5%以上股份的股東及其子公司

於股東及其子公司中享有的權益

	2021年6月30日		2020年12月31日	
	股份／ 債券數目 千股 (未經審計)	賬面值 人民幣千元 (未經審計)	股份／ 債券數目 千股 (經審計)	賬面值 人民幣千元 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產－股票				
吉林敖東藥業集團股份有限公司	113	1,745	168	2,762
遼寧成大股份有限公司	4	73	81	1,958
遼寧成大生物股份有限公司(註)	3,996	259,031	3,996	205,529
中山公用事業集團股份有限公司	2	16	57	473
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產－債券				
吉林敖東藥業集團股份有限公司	899	91,361	899	93,818
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產－股票				
吉林敖東藥業集團股份有限公司	43,312	670,911	43,312	713,357
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

註：遼寧成大生物股份有限公司為遼寧成大股份有限公司的子公司。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 47. 關聯方交易 (續)

#### (1) 持有本公司5%以上股份的股東及其子公司 (續)

來自股東及其子公司的現金股利

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
遼寧成大生物股份有限公司	—	2,397

與股東及其子公司的交易

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入	596	244
其他經營支出	1,442	—

與股東及其子公司的結餘金額

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
合同負債		
中山公用事業集團股份有限公司	—	306



## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 47. 關聯方交易 (續)

#### (2) 其他關聯方

本集團與聯營企業／合營企業的交易

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
<b>佣金及手續費收入</b>		
易方達基金管理有限公司	<b>69,234</b>	39,673
珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合伙)	<b>24,149</b>	10,288
廣州廣發信德一期互聯網改造傳統產業投資企業(有限合伙)	—	270
廣發信德匯金(龍岩)股權投資合夥企業(有限合伙)	<b>8,187</b>	8,232
廣州信德厚峽股權投資合夥企業(有限合伙)	<b>4,608</b>	4,633
廣發信德(蘇州)健康產業創業投資合夥企業(有限合伙)	<b>3,761</b>	3,782
廣州信德創業營股權投資合夥企業(有限合伙)	<b>3,743</b>	3,763
廣州廣發信德二期創業投資合夥企業(有限合伙)	<b>2,807</b>	2,590
珠海格金廣發信德智能製造產業投資基金(有限合伙)	<b>4,678</b>	2,357
珠海廣發信德高成長現代服務業股權投資企業(有限合伙)	<b>1,813</b>	1,823

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 47. 關聯方交易 (續)

#### (2) 其他關聯方 (續)

本集團與聯營企業／合營企業的交易 (續)

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
<b>佣金及手續費收入 (續)</b>		
珠海廣發信德智能創新升級股權投資基金 (有限合伙)	1,579	1,588
珠海廣發信德盈遠二期投資基金 (有限合伙)	—	1,411
廣州南鑫珠海港股權投資合伙企業 (有限合伙)	1,380	1,388
杭州廣發信德乒乓鴻鵠股權投資基金合伙企業 (有限合伙)	775	780
廣州廣發信德一期健康產業投資企業 (有限合伙)	—	562
珠海廣發朗姿互聯網時尚產業基金投資管理有限公司	—	5
珠海廣發信德科技文化產業股權投資基金 (有限合伙)	5,048	8,940
宿遷智能製造產業投資基金 (有限合伙)	569	—
廣州廣發信德健康創業投資基金合伙企業 (有限合伙)	4,135	—
珠海廣發信德中鼎創業投資基金 (有限合伙)	416	—

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 47. 關聯方交易 (續)

#### (2) 其他關聯方 (續)

本集團與聯營企業／合營企業的交易 (續)

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入 (續)		
珠海廣發信德新州一號創業投資基金 (有限合伙)	441	—
珠海廣發信德厚合股權投資合伙企業 (有限合伙)	165	—
珠海廣發信德厚疆創業投資基金 (有限合伙)	8,613	—
高投信德 (廣東) 創新創業投資基金合伙企業 (有限合伙)	2,264	—
珠海廣發信德瑞騰創業投資基金合伙企業 (有限合伙)	667	—
珠海盈米基金銷售有限公司	189	—
中山中匯廣發信德股權投資基金 (有限合伙)	1,709	—
中山廣發信德致遠科技創業投資合伙企業 (有限合伙)	4,210	—
中證信用增進股份有限公司	32	—

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 47. 關聯方交易 (續)

#### (2) 其他關聯方 (續)

本集團與聯營企業／合營企業的交易 (續)

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
利息收入		
GHS Investment Management (Cayman) Company Limited	<u>65</u>	<u>70</u>
其他收入及收益或虧損		
Horizon Partners Fund, L.P.	<u>408</u>	<u>444</u>
利息支出		
Global Health Science Fund II, L.P.	<u>2,417</u>	<u>2,386</u>
其他營業支出		
廣發鈞策海外投資基金管理(上海)有限公司	55	1,536
珠海盈米基金銷售有限公司	<u>6,551</u>	<u>6,917</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 47. 關聯方交易 (續)

#### (2) 其他關聯方 (續)

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>應收交易席位佣金和分銷金融產品佣金</b>		
易方達基金管理有限公司	<b>29,551</b>	<b>25,386</b>
<b>應收託管費</b>		
易方達基金管理有限公司	<b>438</b>	<b>431</b>
<b>應收基金管理費收入</b>		
廣州廣發信德一期互聯網改造傳統產業投資企業(有限合伙)	<b>4,636</b>	4,636
廣州信德創業營股權投資合伙企业(有限合伙)	<b>11,967</b>	8,000
珠海廣發信德高成長現代服務業股權投資企業(有限合伙)	<b>5,797</b>	3,875
珠海廣發信德科技文化產業股權投資基金(有限合伙)	<b>10,967</b>	5,615
廣州信德厚峽股權投資合伙企业(有限合伙)	<b>4,885</b>	—
廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合伙)	<b>5,126</b>	5,126

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 47. 關聯方交易 (續)

#### (2) 其他關聯方 (續)

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額 (續)

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>應收基金管理費收入 (續)</b>		
廣發信德匯金(龍岩)股權投資合伙企業(有限合伙)	8,678	—
珠海廣發信德智能創新升級股權投資基金(有限合伙)	6,674	—
珠海格金廣發信德智能製造產業投資基金(有限合伙)	4,959	—
中山中匯廣發信德股權投資基金(有限合伙)	1,256	—
中山廣發信德致遠科技創業投資合伙企業(有限合伙)	2,244	—
宿遷智能製造產業投資基金(有限合伙)	603	—
廣州廣發信德健康創業投資基金合伙企業(有限合伙)	4,384	—
珠海廣發信德中鼎創業投資基金(有限合伙)	441	—
珠海廣發信德新州一號創業投資基金(有限合伙)	467	—
珠海廣發信德厚合股權投資合伙企業(有限合伙)	175	—

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 47. 關聯方交易 (續)

#### (2) 其他關聯方 (續)

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額 (續)

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>應收基金管理費收入 (續)</b>		
珠海廣發信德厚疆創業投資基金 (有限合伙)	9,130	—
高投信德 (廣東) 創新創業投資基金合伙企業 (有限合伙)	2,400	—
珠海廣發信德瑞騰創業投資基金合伙企業 (有限合伙)	707	—
珠海廣發信德環保產業投資基金合伙企業 (有限合伙)	22,989	—
<b>應收聯營企業款項 — 應收股利及應收投資本金</b>		
珠海廣發信德環保產業投資基金合伙企業 (有限合伙)	60,111	—
珠海廣發信德厚維投資企業 (有限合伙)	—	3,188
廣發信德匯金 (龍岩) 股權投資合伙企業 (有限合伙)	5,600	—
廣發信德 (蘇州) 健康產業創業投資合伙企業 (有限合伙)	9,802	—
廣州廣發信德二期創業投資合伙企業 (有限合伙)	2,738	—

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 47. 關聯方交易 (續)

#### (2) 其他關聯方 (續)

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額 (續)

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收聯營企業款項 — 應收股利及應收投資本金 (續)		
廣州信德厚峽股權投資合伙企業 (有限合伙)	5,822	—
應收合營企業款項 — 應收股利及應收投資本金		
珠海廣發信德厚源投資企業 (有限合伙)	828	82,782
應收聯營企業款項 — 其他應收款		
Horizon Partners Fund, L.P.	408	—
應收合營企業款項 — 其他應收款		
GHS Investment Management (Cayman) Company Limited	9,073	9,099
Global Health Science Fund II, L.P.	7,617	7,400
Global Health Science Fund I, L.P.	442	—
應付合營企業款項 — 應付票據及其他應付款		
Global Health Science Fund II, L.P.	—	59,377



## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 47. 關聯方交易 (續)

#### (2) 其他關聯方 (續)

本集團與聯營企業／合營企業的結餘金額 (續)

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>應付聯營企業款項 — 預收及其他應付款</b>		
珠海盈米基金銷售有限公司	3,603	3,392
廣州廣發信德二期創業投資合伙企業(有限合伙)	3,025	246
珠海廣發信德環保產業投資基金合伙企業(有限合伙)	3,800	—
廣州南鑫珠海港股權投資合伙企業(有限合伙)	1,487	—
杭州廣發信德乒乓鴻鵠股權投資基金合伙企業(有限合伙)	836	—
廣發信德(蘇州)健康產業創業投資合伙企業(有限合伙)	4,053	—

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 47. 關聯方交易 (續)

#### (3) 關鍵管理人員

本集團關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
短期福利		
— 薪金、津貼和獎金	11,595	13,497
離職後福利		
— 僱主向退休金計劃／年金計劃供款	670	499
合計	<u>12,265</u>	<u>13,996</u>

### 48. 資本承諾

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020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	<u>78,065</u>	<u>62,892</u>

## 49. 金融工具風險管理

### 49.1 風險管理政策和組織架構

#### (1) 風險管理政策

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

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

## 49. 金融工具風險管理 (續)

### 49.1 風險管理政策和組織架構 (續)

#### (2) 風險管理組織架構

本集團實行「董事會及下設的風險管理委員會、高級管理層及相關專業委員會、各控制與支持部門、各業務部門」的四級風險管理組織體系，在公司的主要業務部門都設立了一線的風控組織或人員，各級組織和人員在授權範圍內履行風險管理的職責，分工明晰，強調相互協作。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、全方位、持續地監控與管理本集團面臨的各類風險，共同為公司業務發展保駕護航。

風險管理部主要負責本集團市場風險、信用風險、流動性風險的獨立評估和管控，以及操作風險管理體系的建立，並與各部門協同管理操作風險、洗錢風險、模型風險及聲譽風險；對公司風險資本管理情況進行評估、監控、報告和建議；作為公司風險控制委員會常設機構，處理公司風險控制委員會日常事宜。合規與法律事務部是本集團合規與法律風險管理的職能部門，主要負責本集團合規與法律風險管理政策的制定、合規與法律風險的獨立評估與管控，依據公司反洗錢管理有關制度，組織開展洗錢風險管理和防控工作，與各部門協同管理操作風險，並對本集團經營管理活動和員工執業行為進行合規檢查與管理等。稽核部履行風險管理第三道防線職責，對公司的內部控制、風險管理、治理程序以及經營管理績效進行檢查、監督、評價，並進行相關內部審計諮詢。

### 49. 金融工具風險管理(續)

#### 49.2 信用風險

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

固定收益類金融資產包括貨幣資金、結算備付金、交易所及非銀行金融機構保證金、應收賬款和債券投資等，其信用風險主要包括交易對手違約風險和目標證券發行人違約風險，最大的信用風險敞口等於這些工具的賬面金額。

融資類業務方面，融資融券業務、約定購回式證券交易業務、股票質押式回購業務等業務的信用風險來自於交易對手未能及時償還債務本息而違約的風險。2021年6月末，本集團所有融資融券有負債客戶的平均維持擔保比例為282.25%(2020年末：281.67%)，股票質押式回購業務(資金融出方為證券公司)客戶的平均履約保障比例為360.60%(2020年末：337.78%)，提交擔保品充足，融資類業務信用風險可控。

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

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

本集團對融資類業務的信用風險的管理主要通過：1) 通過風險政策建立嚴格的業務盡職調查要求，制定業務准入標準，於業務開展前對交易對手的信用狀況和業務資質進行審查，初步識別和評估業務信用風險；2) 研究制定業務審核流程，對擬開展業務的交易對手、擔保品和其他交易要素進行獨立審慎評估，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。

### 49. 金融工具風險管理 (續)

#### 49.2 信用風險 (續)

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

於本期間，本集團評估減值的方法以預期信用損失模型為依據。本集團應用簡易方法計量準則規定的、不含重大融資成分應收賬款和合同資產的預期信用損失，並應用一般方法計量銀行結餘、結算備付金、融資客戶墊款、買入返售金融資產、交易所及非銀行金融機構保證金、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權工具、以攤餘成本計量的債權工具和應收融資租賃款等的預期信用損失。根據簡易方法，本集團基於生命周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：生命周期的預期信用損失 — 並無信貸減值及第3階段：生命周期的預期信用損失 — 信貸減值。

本集團在評估金融資產初始確認後違約風險是否大幅增加時本集團兼顧定量及定性資料以及基於本集團過往經驗及專家風險評估的分析，包括前瞻性資料。

## 49. 金融工具風險管理(續)

### 49.2 信用風險(續)

#### 信用風險顯著增加判斷標準(續)

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本集團歷史數據的定性和定量分析、外部信用風險評級以及前瞻性信息。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

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

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

## 49. 金融工具風險管理 (續)

### 49.2 信用風險 (續)

#### 已發生信用減值資產的定義

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

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

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



## 49. 金融工具風險管理(續)

### 49.2 信用風險(續)

#### 預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團考慮歷史統計數據(如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團的違約概率以廣發證券股份有限公司內部評級模型結果為基礎進行調整，加入前瞻性信息，以反映當前宏觀經濟環境下債務人違約概率；
- 違約損失率是指本集團對違約風險暴露發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保品的不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比，以未來12個月內或整個存續期為基準進行計算；
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

#### 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。

這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團在此過程中應用了專家判斷，根據專家判斷的結果，對經濟指標進行預測，並通過進行回歸分析確定這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響。

### 49. 金融工具風險管理(續)

#### 49.3 市場風險

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

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

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

## 49. 金融工具風險管理(續)

### 49.3 市場風險(續)

#### 利率風險

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

#### 敏感性分析

以下敏感性分析基於計息資產及負債的利率風險。該分析假設各報告期末結餘的計息資產及負債一直持有至到期，在其他變量不變的情況下，利率增減100個基點對所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益的影響。下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益增加，負數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益減少。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前期內利潤		
上升100個基點	(542,934)	(375,778)
下降100個基點	571,579	389,769
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前其他綜合收益		
上升100個基點	(1,477,312)	(1,106,640)
下降100個基點	1,524,004	1,139,883

## 49. 金融工具風險管理 (續)

### 49.3 市場風險 (續)

#### 匯率風險

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

目前,本集團以外幣計值的資產及負債主要由其境外子公司廣發控股(香港)有限公司持有。匯率發生波動時,境外經營資產及負債面臨一定的匯率風險。但境外經營淨資產佔本集團淨資產的比例較小,本集團面臨的匯率風險相對可控。

#### 價格風險

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

#### 49. 金融工具風險管理(續)

##### 49.3 市場風險(續)

###### 敏感性分析

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

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前期間利潤		
增加10%	1,660,946	1,277,705
減少10%	(1,392,348)	(1,283,144)

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前其他綜合收益		
增加10%	68,978	1,095,773
減少10%	(68,978)	(1,095,773)

##### 49.4 流動性風險

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

### 49. 金融工具風險管理(續)

#### 49.4 流動性風險(續)

截至2021年6月30日及2020年12月31日，本集團持有的現金及銀行存款及結算備付金合計分別為人民幣1,144.4億元及人民幣1,170.0億元，貨幣基金、國債、短期融資券等金融資產合計分別為人民幣488.1億元及人民幣266.1億元，迅速變現的能力強，能應付可預見的融資負債償付及業務用資的需求。因此，本集團認為面臨的流動性風險不重大。

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

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

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 50. 金融工具的公允價值

#### (1) 公允價值層次

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

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

第二層次： 輸入值是指第一層次輸入值以外的金融資產或金融負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次： 輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

於2021年6月30日和2020年12月31日，第一層次及第二層次之間並無重大轉移。

#### 2021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
<b>金融資產：</b>				
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	46,019,066	68,328,892	286,621	114,634,579
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	670,911	—	92,253	763,164
— 其他投資	—	6,621	—	6,621
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	11,798,369	2,532,987	7,510,694	21,842,050
— 債務工具	8,668,490	13,247,338	632,741	22,548,569
— 基金	44,643,011	370,732	1,069,605	46,083,348
— 其他投資	—	10,613,004	1,139,980	11,752,984
其他投資				
— 於非上市聯營企業的投資	—	—	10,110	10,110
衍生金融資產	61,986	118,714	154,331	335,031
<b>合計</b>	<b>111,861,833</b>	<b>95,218,288</b>	<b>10,896,335</b>	<b>217,976,456</b>
<b>金融負債：</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	(160,855)	—	(160,855)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	(5,531,065)	(390,487)	(5,921,552)
衍生金融負債	(75,580)	(569,574)	(183,575)	(828,729)
其他負債	(71,341)	(573,015)	(1,671,804)	(2,316,160)
<b>合計</b>	<b>(146,921)</b>	<b>(6,834,509)</b>	<b>(2,245,866)</b>	<b>(9,227,296)</b>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 50. 金融工具的公允價值(續)

#### (1) 公允價值層次(續)

2020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
<b>金融資產：</b>				
以公允價值計量且其變動				
計入其他綜合收益的債權工具				
－ 債務證券	45,003,995	74,894,661	283,725	120,182,381
以公允價值計量且其變動				
計入其他綜合收益的權益工具				
－ 權益工具	713,357	－	92,228	805,585
－ 其他投資	－	10,819,493	－	10,819,493
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產				
－ 權益工具	5,277,102	2,129,215	9,024,132	16,430,449
－ 債務工具	7,878,955	15,494,169	300,796	23,673,920
－ 基金	20,680,423	202,755	134,056	21,017,234
－ 其他投資	－	6,473,407	102,384	6,575,791
其他投資				
－ 於非上市聯營企業的投资	－	－	45,266	45,266
衍生金融資產	121,532	33,003	48,831	203,366
合計	<u>79,675,364</u>	<u>110,046,703</u>	<u>10,031,418</u>	<u>199,753,485</u>
<b>金融負債：</b>				
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債	－	(77,440)	(562,911)	(640,351)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益				
的金融負債	－	(2,659,149)	(279,915)	(2,939,064)
衍生金融負債	(92,219)	(31,253)	(91,515)	(214,987)
其他負債	(48,396)	(246,290)	(1,691,226)	(1,985,912)
合計	<u>(140,615)</u>	<u>(3,014,132)</u>	<u>(2,625,567)</u>	<u>(5,780,314)</u>



## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 50. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 未以公允價值計量的金融資產及金融負債公允價值

未以公允價值計量的金融資產及金融負債運用現金流量折現法進行評估。

除以下披露的金融負債外，2021年6月30日及2020年12月31日，不持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的賬面金額與公允價值相若。

	截至2021年6月30日(未經審計)			公允價值 層次
	賬面值	公允價值	差額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應付債券－公司債券	77,875,966	78,255,904	379,938	第一層
應付債券－次級債券	13,356,240	13,344,736	11,504	第一層
應付債券－金融債	5,168,790	5,204,415	35,625	第二層

  

	截至2020年12月31日(經審計)			公允價值 層次
	賬面值	公允價值	差額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應付債券－公司債券	70,589,507	70,550,239	39,268	第一層
應付債券－次級債券	13,421,220	13,295,371	125,849	第一層
應付債券－金融債	5,077,960	5,099,780	21,820	第一層

#### (3) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

本集團持續第一層次公允價值計量項目的市價為交易所等活躍市場期末時點收盤價。

## 50. 金融工具的公允價值 (續)

### (4) 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息

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

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中不存在公開市場的債務、權益工具投資及資管計劃，其公允價值以近期成交價、做市商報價或採用估值技術確定。估值技術所需的可觀察輸入值包括但不限於無風險利率、投資標的市價和中證指數公司提供的流動性折扣等估值參數。

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

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團上述持續第二層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生重大變更。

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

對於限售股票、非上市股權投資、其他投資、金融負債及衍生金融工具，本集團從交易對手處詢價或者採用估值技術來確定其公允價值，估值技術包括現金流折現法、市價折扣法、市場乘數法、風險定價模型和期權定價模型等。其公允價值的計量採用了重要的不可觀察參數，比如信用價差、違約概率、違約損失率、波動率和流動性折扣等。持續第三層次公允價值計量的金融工具對這些不可觀察輸入值的合理變動無重大敏感性。

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團上述持續第三層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生重大變更。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 50. 金融工具的公允價值 (續)

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

第三層次公允價值計量的量化信息如下：

金融資產/ 金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的 不可觀察輸入值	金融資產/ 金融負債與 公允價值的關係
	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
1) 金融資產					
債務工具	23,731	41,952	折現現金流量，未來現金流量基於主合約條款按反映交易對手信用風險的利率和購股權價值折現	信用價差風險及購股權價值	信用價差風險越高，公允價值越低；購股權價值越高，公允價值越高
債務工具	895,631	542,569	折現現金流量，基於違約概率(相關資產並未達到協定結果的可能性)給定違約損失及預期虧損計算	違約概率	違約概率越高，公允價值越低
權益工具	2,103,043	3,119,340	公允價值參照市場報價釐定，並就缺乏市場流通性折扣作出調整	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低
權益工具	3,168,730	5,997,020	市場乘數法	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低
權益工具	2,293,083	—	投資標的淨值模型。基於標的工具的淨值計算	標的工具的淨值	標的工具的淨值越高，公允價值越高
權益工具	38,091	—	近期成交價	缺乏市場流通性折扣	折扣值越高，公允價值越低
基金	1,069,605	134,056	投資標的淨值模型。基於標的工具的淨值計算	標的工具的淨值	標的工具的淨值越高，公允價值越高

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 50. 金融工具的公允價值 (續)

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

第三層次公允價值計量的量化信息如下：(續)

金融資產/ 金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的 不可觀察輸入值	金融資產/ 金融負債與 公允價值的關係
	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
1) 金融資產 (續)					
其他投資	1,139,980	102,384	折現現金流量，未來現金流量基於違約損失率計算	違約損失率	違約損失率越高，公允價值越低
商品期權	28	22,685	期權定價模型。基於標的工具的公允價值計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高
權益期權/ 權益互換	147,193	22,894	期權定價模型。基於標的工具的公允價值計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高
收益憑證	7,110	3,252	風險定價模型。基於標的工具的公允價值計算	標的工具的波動性	標的工具波動性越高，公允價值越高
非上市聯營 企業的投資	10,110	45,266	市場乘數法	缺乏市場流通性 折扣	折扣值越高，公允價值越低
	<b>10,896,335</b>	<b>10,031,418</b>			

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 50. 金融工具的公允價值 (續)

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

第三層次公允價值計量的量化信息如下：(續)

金融資產/ 金融負債	於以下日期的公允價值		估值方法及主要輸入值	重要的 不可觀察輸入值	金融資產/ 金融負債與 公允價值的關係
	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)			
2) 金融負債					
權益互換	-	562,911	基於標的權益工具的價格計算	標的權益工具的 價格	標的權益工具的價格 越高，公允價值越高
權益期權/ 權益互換	164,634	74,856	期權定價模型。基於標的工具的公 允價值計算	標的工具的波動 性	標的工具波動性越 高，公允價值越高
收益憑證	243,495	128,644	風險定價模型。基於標的工具的公 允價值計算	標的工具的波動 性	標的工具波動性越 高，公允價值越高
結構化票據	160,332	156,754	投資標的淨值模型。基於標的工 具的淨值計算	標的工具的淨值	標的工具的淨值越 高，公允價值越高
商品期權	5,601	11,176	期權定價模型。基於標的工具的公 允價值計算	標的工具的波動 性	標的工具波動性越 高，公允價值越高
第三方權益	1,671,804	1,691,226	投資標的淨值模型。基於標的工 具的淨值計算	標的工具的淨值	標的工具的淨值越 高，公允價值越高
	<b>2,245,866</b>	<b>2,625,567</b>			

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 50. 金融工具的公允價值(續)

#### (6) 第三層次公允價值計量的對賬

截至2021年6月30日止六個月

	以公允價值		以公允價值			
	計量且其變動計入當期損益的金融資產 人民幣千元	計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 人民幣千元	計量且其變動計入當期損益的金融負債 人民幣千元	衍生金融資產 人民幣千元	衍生金融負債 人民幣千元	其他負債 人民幣千元
於2021年1月1日	9,561,368	375,953	(842,826)	48,831	(91,515)	(1,691,226)
收益／虧損總額損益	1,207,379	2,921	97,672	108,954	(98,063)	(304,802)
— 收益或虧損	1,207,379	—	97,672	108,954	(98,063)	(304,802)
— 計入其他綜合收益	—	2,921	—	—	—	—
增加	2,618,746	—	(106,100)	5,740	(5,014)	—
清算／處置	(995,179)	—	460,767	(9,194)	11,017	324,224
轉入第三層次	595,452	—	—	—	—	—
從第三層次轉出	(2,634,746)	—	—	—	—	—
於2021年6月30日	<u>10,353,020</u>	<u>378,874</u>	<u>(390,487)</u>	<u>154,331</u>	<u>(183,575)</u>	<u>(1,671,804)</u>
截至期末持有的資產／負債期內未實現收益／虧損						
— 計入損益	<u>1,173,923</u>	<u>—</u>	<u>97,672</u>	<u>108,955</u>	<u>(98,063)</u>	<u>(304,802)</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月

### 50. 金融工具的公允價值(續)

#### (6) 第三層次公允價值計量的對賬(續)

截至2020年12月31日止年度

	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		衍生金融資產	衍生金融負債	其他負債
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
於2020年1月1日	8,316,622	443,300	(597,676)	16,095	(130,005)	(1,179,567)	
收益／虧損總額損益	1,116,391	(67,347)	191,254	36,601	(17,453)	(1,376,431)	
— 收益或虧損	1,116,391	—	191,254	36,601	(17,453)	(1,376,431)	
— 計入其他綜合收益	—	(67,347)	—	—	—	—	
增加	455,959	—	(275,805)	12,230	(74,062)	—	
清算／處置	(974,877)	—	(160,599)	(16,095)	130,005	864,024	
轉入第三層次	2,253,347	—	—	—	—	748	
從第三層次轉出	(1,606,074)	—	—	—	—	—	
於2020年12月31日	<u>9,561,368</u>	<u>375,953</u>	<u>(842,826)</u>	<u>48,831</u>	<u>(91,515)</u>	<u>(1,691,226)</u>	
截至年末持有的資產／負債期內未實現收益／虧損							
— 計入損益	<u>920,461</u>	<u>—</u>	<u>191,254</u>	<u>36,601</u>	<u>(17,453)</u>	<u>(1,376,431)</u>	

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

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

### 51. 合併範圍變動

#### 51.1 合併結構化主體

2021年6月30日，本集團有20隻結構化主體（2020年12月31日：18隻）納入合併範圍。對於本集團作為管理人或投資人的該等結構化主體，本集團於上述主體中擁有重大可變權益，且本集團有能力對其經營進行控制。在有事實和情況表明控制要素發生改變時，本集團重新評估其是否具有對結構化主體的控制，如果基於上述評估認為本集團對結構化主體已失去控制，在報告期末本集團將不再合併這些結構化主體。

#### 51.2 新增納入合併範圍的子公司

廣發控股（香港）有限公司本期設立子公司GF Financial Holdings BVI Ltd.，故將其納入合併範圍。

#### 51.3 不再納入合併範圍的子公司

廣發控股（香港）有限公司下設子公司GF Bright Investment Limited、廣發中國優勢基金（有限合伙）、廣發信德投資管理有限公司下設子公司深圳前海廣發信德中山公用併購基金管理有限公司和廣發信德醫療資本管理有限公司均於本期內註銷。

廣發信德投資管理有限公司下設子公司深圳市大河信德企業管理有限公司於本期內出售轉讓。相關處置價格與深圳市大河信德企業管理有限公司於處置日的賬面淨資產相若。

### 52. 未決訴訟

於2021年6月30日，本集團作為被告人涉及若干未決訴訟和仲裁案件，因此而產生約人民幣119.36百萬元的索賠及要求分配若干上市公司股票（2020年12月31日：約人民幣74.92百萬元）。根據法庭裁決、法律代理人意見及管理層的判斷，本集團於本報告期內對上述索賠沒有計提預計負債。本集團預計上述法律訴訟和仲裁事件對本集團的財務狀況和經營業績不會造成重大影響。



### 53. 期後事項

- (1) 2021年7月9日，本公司完成發行一隻短期融資券「21廣發證券CP003BC」（債券代碼：072100115），期限為83天，面值為人民幣45億元，年利率為2.20%。
- (2) 2021年7月23日，本公司完成2021年度公開發行公司債券（第二期）的發行，其中品種一為3年期債券「21廣發05」（債券代碼：149562），面值為人民幣30億元，年利率為3.13%；品種二為5年期債券「21廣發06」（債券代碼：149563），面值為人民幣45億元，年利率為3.45%；品種三為10年期債券「21廣發07」（債券代碼：149564），面值為人民幣15億元，年利率為3.77%。
- (3) 2021年8月13日，本公司完成2021年度公開發行公司債券（第三期）的發行，其中品種一為390天債券「21廣發08」（債券代碼：149593），面值為人民幣46億元，年利率為2.69%；品種二為2年期債券「21廣發09」（債券代碼：149594），面值為人民幣34億元，年利率為2.90%。

## 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。