

证券代码：000776

证券简称：广发证券

公告编号：2016-057

广发证券股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

I、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于巨潮资讯网或深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

公司简介

股票简称	广发证券	股票代码	000776（深交所）、1776（香港联交所）
股票上市交易所	深圳证券交易所、香港联交所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	罗斌华	徐佑军	
电话	020-87550265 87550565	020-87550265 87550565	
传真	020-87553600	020-87554163	
电子信箱	lbh@gf.com.cn	xuyj@gf.com.cn	

II、主要财务数据及股东变化

（1）主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	10,130,059,057.72	19,711,887,381.55	-48.61%
归属于上市公司股东的净利润（元）	4,030,494,238.69	8,405,961,242.74	-52.05%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	4,012,692,568.20	8,357,156,753.05	-51.98%
其他综合收益（元）	-1,950,056,352.71	1,039,826,881.24	-
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,514,229,891.96	56,042,423,000.65	-
基本每股收益（元/股）	0.53	1.30	-59.23%
稀释每股收益（元/股）	0.53	1.30	-59.23%
加权平均净资产收益率	5.13%	16.18%	下降 11.05 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度

			末增减
资产总额（元）	357,609,056,352.47	419,097,014,689.90	-14.67%
负债总额（元）	281,469,046,685.57	339,276,185,927.98	-17.04%
归属于上市公司股东的净资产（元）	73,599,051,976.86	77,519,273,601.40	-5.06%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	7,106,673,008.90	16,745,218,540.88	-57.56%
净利润（元）	2,949,094,702.04	7,195,035,662.85	-59.01%
其他综合收益（元）	-1,429,287,716.61	262,712,412.69	-
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,692,835,916.61	51,936,705,974.63	-
基本每股收益（元/股）	0.39	1.11	-64.86%
稀释每股收益（元/股）	0.39	1.11	-64.86%
加权平均净资产收益率	4.03%	14.66%	下降 10.63 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	313,728,362,619.80	378,498,852,650.95	-17.11%
负债总额（元）	245,968,096,153.13	306,161,544,561.31	-19.66%
所有者权益总额（元）	67,760,266,466.67	72,337,308,089.64	-6.33%

注：根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订），上表计算本报告期每股收益采用的普通股加权平均股数为 7,621,087,664 股，上年同期每股收益采用的普通股加权平均股数为 6,486,556,864 股（根据上述规定，公司上年同期发行 H 股的时间权数系按月数计算）。公司同时在香港联交所披露的根据国际会计准则编制的中期财务报告中的上年同期合并基本和稀释每股收益为 1.26 元，与上表中上年同期合并每股收益存在差异的原因是其所用的普通股加权平均股数为 6,668,605,045 股（根据国际会计准则第 33 号相关规定，公司上年同期发行 H 股的时间权数按天数计算）。

(2) 母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2016 年 6 月末	2015 年末	本年末比上年末增减
净资本	52,893,464,462.04	64,346,276,811.98	-17.80%
净资产	67,760,266,466.67	72,337,308,089.64	-6.33%
净资本/各项风险资本准备之和	732.18%	888.27%	减少 156.09 个百分点
净资本/净资产	78.06%	88.95%	减少 10.89 个百分点
净资本/负债	32.90%	31.55%	增加 1.35 个百分点
净资产/负债	42.14%	35.47%	增加 6.67 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	61.95%	47.83%	增加 14.12 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	203.64%	196.35%	增加 7.29 个百分点

注：本公司分别于 2015 年 7 月及 9 月，与中国证券金融股份有限公司（以下简称“中证金”）签订《中国证券期货市场外衍生品交易主协议》及《收益互换交易确认书》，向中证金划出投资款合计人民币 13,863,790,000.00 元。本次投资由中证金设立专户进行统一运作，本公司将按投资比例分担投资风险、分享投资收益。在本期末和年初“自营权益类证券及证券衍生品/净资产”比例中，本公司将该项投资款参照股票处理，按照余额的 100%计入该项指标中的“自营权益类证券及证券衍生品”项目。

(3) 前 10 名普通股股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		156,848 户 （其中，A 股股东 154,759 户，H 股登记股东 2,089 户）			报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		不适用	
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例（%）	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	22.31	1,699,970,980	-175,000	0	1,699,970,980	-	-
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内一般法人	16.43	1,252,297,867	7,644,941	0	1,252,297,867	-	-
辽宁成大股份有限公司	境内一般法人	16.40	1,250,154,088	0	0	1,250,154,088	-	-
中山公用事业集团股份有限公司	境内一般法人	9.01	686,754,216	0	0	686,754,216	-	-
嘉峪关宏晟电热有限责任公司	境内一般法人	2.92	222,883,941	-3,359,000	0	222,883,941	质押	220,000,000
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.76	210,295,153	-14,026,057	0	210,295,153	-	-
普宁市信宏实业投资有限公司	境内一般法人	1.91	145,936,358	0	0	145,936,358	质押	144,000,000
香江集团有限公司	境内一般法人	1.57	119,286,246	0	0	119,286,246	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.29	98,149,700	0	0	98,149,700	-	-
安徽华茂纺织股份有限公司	境内一般法人	0.57	43,140,000	-7,060,000	0	43,140,000	-	-

(4) 前 10 名优先股股东持股情况表

不适用

(5) 控股股东或实际控制人变更情况

公司没有控股股东或实际控制人。

III、管理层讨论与分析

一、概述

报告期, 公司践行“知识图强, 求实奉献; 客户至上, 合作共赢”的核心价值观, 面对境内外复杂的经营环境、国内经济持续下行的压力及“依法监管、从严监管和全面监管”的行业监管环境, 在董事会的

正确指导下，公司经营管理层带领全体员工，不忘初心，继续前行，紧密围绕国家战略，积极服务实体经济，致力于实现“以价值创造成就金融报国之梦”的企业使命，朝着成为“具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行”的战略愿景不懈努力。

报告期，公司自觉遵循“**稳健经营，持续创新；绩效导向，协同高效**”的经营管理理念，客观认识行业现状，适时调整业务结构，加强合规风控管理，深化发展综合化业务体系。报告期，一方面，按照行业监管要求，结合公司实际，采取系列措施加强风险管理和合规建设，夯实业务管控基础；另一方面，根据当前国内外行业现状和下一步发展趋势，采取“有所为有所不为”策略，适时调整优化业务结构，大力发展卖方业务，加大国际业务布局和投入，取得了较好成效。

报告期，在监管环境趋严、股票市场指数下跌和股票基金成交金额大幅下降情况下，和整个证券行业一样，公司经营业绩同比有较大幅度下降，但公司主要经营指标继续保持行业前列。

二、主营业务分析

（一）总体情况概述

今年上半年，面对复杂的国内外经济形势和持续下行压力，政府加快推进供给侧改革。国民经济运行总体平稳，产业结构有所优化，国内生产总值同比增长 6.7%，第三产业增长率为 7.5%（数据来源：国家统计局，2016）。

2016 年上半年，A 股市场跌宕起伏，成交量较去年同期大幅萎缩。截至 2016 年 6 月 30 日，上证综指较 2015 年底下跌 17.22%，深证成指下跌 17.17%，中小板指数下跌 17.88%，创业板指数下跌 17.92%。上半年 A 股成交额 636,537.31 亿元（单边），同比下降 54.01%；融资融券业务也出现一定程度回落，截至 2016 年 6 月 30 日，沪深两市融资融券余额 8,535.84 亿元，较 2015 年底下降 27.31%；同时，一级市场融资规模扩张较快，股权融资规模为 6,321.90 亿元，同比增长 8.37%；企业债券融资规模 3,256.50 亿元，同比增长 79.86%；公司债券融资规模 16,023.81 亿元，同比增长 112.15%（数据来源：WIND 资讯、公司统计，2016）。

根据未经审计财务报表，截至 2016 年 6 月 30 日底，126 家证券公司总资产为 5.75 万亿元，较 2015 年末下降 10.44%；净资产为 1.46 万亿元，较 2015 年底微增 0.69%；净资本为 1.18 万亿元，较 2015 年底下降 5.60%；全行业客户交易结算资金余额（含信用交易资金）1.74 万亿元，较 2015 年底下降 15.53%；托管证券市值 29.92 万亿元，较 2015 年底下降 11.03%；受托管理资金本金总额 14.78 万亿元，较 2015 年底增长 24.41%。2016 年上半年，全行业 126 家证券公司中 117 家实现盈利，共实现营业收入 1,570.79 亿元，同比下降 52.47%，其中：代理买卖证券业务净收入 559.76 亿元，同比下降 64.67%；证券承销与保荐业务净收入 241.16 亿元，同比增长 50.25%；财务顾问业务净收入 71.43 亿元，同比增长 64.06%；投资咨询业务净收入 23.33 亿元，同比增长 21.19%；资产管理业务净收入 134.34 亿元，同比增长 9.99%；证券投资收益（含公允价值变动）244.86 亿元，同比下降 73.40%；利息净收入 169.04 亿元，同比下降 53.86%；全年实现净利润约 624.72 亿元，同比下降 59.22%（数据来源：中国证券业协会，2016）。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司总资产 3,576.09 亿元，比年初减少 14.67%；归属于上市公司股东的所有者权益为 735.99 亿元，比年初减少 5.06%；报告期公司营业收入为 101.30 亿元，同比减少 48.61%；营业支出 48.44 亿元，同比减少 42.81%，其中公司业务及管理费支出为 44.39 亿元，同比减少 39.64%；营业利润为 52.86 亿元，同比减少 52.98%；归属于上市公司股东的净利润为 40.30 亿元，同比减少 52.05%。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	10,130,059,057.72	19,711,887,381.55	-48.61%	主要为经纪业务手续费净收入、利息净收入和投资收益下降所致。
营业支出	4,844,238,180.21	8,469,918,778.09	-42.81%	随收入下降，费用和营业税金及附加相应下降。
所得税费用	1,102,136,692.21	2,701,043,017.84	-59.20%	利润总额减少所致。
经营活动产生的现金流量净额	-2,514,229,891.96	56,042,423,000.65	-	主要为代理买卖证券款流出的现金增加。
投资活动产生的现金流量净额	6,774,104,399.52	-14,453,087,788.24	-	主要为处置可供出售金融资产流入现金增加。
筹资活动产生的现金流量净额	-32,246,751,822.44	100,207,154,643.04	-	主要为债券及短期融资款现金净流入减少。
现金及现金等价物净增加额	-27,892,941,527.10	142,083,821,183.97	-	主要是本期经营及筹资活动支付的现金增加。

（二）主营业务情况分析

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

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

报告期内，本集团实现营业收入 101.30 亿元，同比下降 48.61%。其中，投资银行业务板块实现营业收入 13.50 亿元，同比增长 74.23%；财富管理业务板块实现营业收入 45.91 亿元，同比减少 56.62%；交易及机构客户服务业务板块实现营业收入 9.59 亿元，同比减少 79.67%；投资管理业务板块实现营业收入 28.96 亿元，同比增长 3.88%。

1、投资银行业务板块

本集团的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。报告期内，投资银行业务板块实现营业收入 13.50 亿元，同比增长 74.23%。投资银行业务板块具体业务情况如下：

（1）股权融资业务

上半年，股权融资整体展现出趋向平稳的势态。2016 年 1 至 6 月，A 股市场一共发行了 348 个股权融资项目，同比减少 20.55%；融资金额为 6,321.90 亿元，同比增长 8.27%；其中，IPO 发行 68 家，融资金额 324.65 亿元，分别同比减少 64.80%和 77.80%（数据来源：WIND 资讯，2016）。

报告期，公司投资银行业务继续坚持以客户为中心的理念，深入理解客户需求，加强项目质量控制，继续推动由传统“通道型投行”向综合化金融的“资源配置型投行”转变，巩固和扩大市场领先地位；继续推进投行业务境内境外打通运作，通过建立境内外项目团队信息共享机制，有效整合境内外客户及项目资源，提升公司国际业务竞争力。

报告期，公司完成股权融资项目 28 个，行业排名第 2；主承销金额 317.73 亿元，行业排名第 6；其中，IPO 主承销家数为 7 家，行业排名第 1。公司报告期实现股权承销及保荐净收入 5.51 亿元，同比增长 10.82%。

公司报告期股权承销保荐业务详细情况如下表所示：

项目	2016 年 1 至 6 月		2015 年 1 至 6 月	
	主承销金额（亿元）	发行数量	主承销金额（亿元）	发行数量
首次公开发行	27.62	7	38.56	12
再融资发行	290.10	21	67.03	13
合计	317.73	28	105.59	25

数据来源：公司统计，2016。

（2）债务融资业务

2016 年上半年，受市场供给侧改革、发展直接融资政策的推动，债券市场保持较快增长，公司债发行规模创历史新高，专项债、绿色债、永续债等创新品种层见迭出。2016 年 1 至 6 月，市场共发行信用债 5,022 只，同比增长 50.81%；发行总额 53,903 亿元，同比增长 35.95%；其中，企业债券融资规模 3,256.50 亿元，同比增长 79.86%；公司债券融资规模 16,023.81 亿元，同比增长 112.15%（数据来源：WIND 资讯，2016）。

公司快速调整债券业务客户结构，不断强化资源协同的管理和激励机制建设，加大大项目尤其是央企的开发力度，取得显著成效。公司上半年信用债券发行总额居行业第 7 名，其中企业债承销总额排名第 4 名（数据来源：WIND 资讯，2016）。报告期，公司对主体 AAA 级债券承销规模达 370 亿元（数据来源：公司统计，2016），公司市场地位得到进一步提升。同时，公司在专项债领域前瞻布局，截至 2016 年 6 月 30 日获批发行的停车场专项债总额达 240 亿元，为公司企业债市场地位增强的重要因素。

公司上半年实现债券承销业务净收入 3.80 亿元，同比增长 282.90%。

公司报告期承销债券业务详细情况如下表所示：

项目	2016 年 1 至 6 月		2015 年 1 至 6 月	
	主承销金额（亿元）	发行数量	主承销金额（亿元）	发行数量
企业债	175.50	13	49.50	6
公司债	432.00	44	45.00	3
非金融企业债务融资工具	56.30	9	21.50	5
金融债	90.00	3	37.50	1
合计	753.80	69	153.50	15

数据来源：公司统计，2016。

（3）财务顾问业务

公司财务顾问业务主要包括上市公司并购重组、新三板挂牌等。报告期，实现净收入 3.26 亿元，同比增长 96.98%。

2016 年上半年，国家继续大力推进供给侧改革和国企改革，通过兼并重组促进资源整合流动；同时新兴产业巨头的行业布局也不断加快，整体并购依旧延续了火热的态势。报告期，公司继续加强交易撮合与专业执行能力，积极拓展跨境并购业务，并购重组财务顾问业务整体保持增长态势。报告期，公司担任财务顾问的重大资产重组项目 12 家（按通过中国证监会并购重组委家数统计），行业排名第二。

2016 年上半年，新三板市场延续了 2015 年的迅猛发展势头，新增 2,556 家挂牌公司，定向发行募集资金 652.69 亿元（数据来源：股转系统网站，2016）。截至 2016 年 6 月 30 日，市场累计推荐 7,685 家挂牌公司，其中创新层企业 953 家，占总数的 12.4%。截至报告期末，公司累计担任了 255 家新三板挂牌公司的主办券商；累计推荐了 258 家挂牌公司，行业排名第六（数据来源：东方财富数据库，2016）；根据股转系统 2016 年 6 月 24 日正式发布的创新层挂牌公司名单，公司督导的创新层挂牌公司家数为 43 家，行业排名第四（数据来源：股转系统网站，2016）。

此外，在海外投资银行业务领域，公司主要通过全资子公司广发控股香港的子公司广发融资（香港）等开展相关业务。报告期，广发控股香港通过其子公司完成主承销（含 IPO、再融资及债券发行）项目 6 个。

2、财富管理业务板块

本集团的财富管理业务板块主要包括零售经纪及财富管理业务、融资融券业务、回购交易业务。报告期，财富管理业务板块实现营业收入¹45.91 亿元，同比减少 56.62%。财富管理业务板块的具体业务情况如下：

（1）零售经纪及财富管理业务

本集团为客户买卖股票、债券、基金、权证、期货及其他可交易证券提供经纪服务。2016 年上半年，市场股基成交额 69.24 万亿元（单边），同比下降 52.89%；日均成交量 5,770 亿元（单边），同比下降 53.29%（数据来源：WIND 资讯，2016）。伴随一人多户政策的推出以及互联网证券的快速发展，零售经纪及财富管理业务竞争加剧，佣金水平继续下降。

在此背景下，围绕公司的战略目标，实行财富管理与互联网金融双轮驱动：财富管理方面，通过积极布局平台化和持续推进顾问式服务，实现运营平台及商业模式的互联网转型，以不断满足客户在投资、服务、产品需求等领域的体验；同时，公司致力于不断降低运营成本，提高业务办理效率。报告期，作为首家发布机器人投资顾问券商，公司自主开发并推出贝塔牛机器人投资顾问系统，为客户提供股票类和资产配置类投顾服务，填补了大众客户投顾服务的空白，满足公司大众客户理财需求。

同时，在互联网金融领域，为顺应市场竞争格局的变化，公司进一步加大转型力度，通过全方位推进服务互联网化，以迎接互联网金融和监管环境带来的机遇和挑战。一方面，积极推动互联网营销，继续与领先的互联网企业进行战略合作，大量导流；同时，基于互联网思维，公司以成熟的“金钥匙”系统为基

¹注 1：营业收入为收入减手续费支出、佣金支出和利息支出后的净额，下述各细分业务为了可比分析，除特别说明为净收入外，通常为未减前述支出的收入口径。

础平台，以“有问必答”和非现场开户、淘金圈理财网店为重点，不断提升运营效率，成功把握行情机遇，新开户数量在行业位居前列。在互联网理财业务方面，公司不断优化易淘金电商平台用户体验与丰富产品数量，创新理财账户，推出淘金钱包现金管理工具与转让市场等新业务，完善互联网理财业务链条。截至 2016 年 6 月底，公司电子商务平台业绩均处于行业领先地位，其中：手机证券用户数超过 866 万；易淘金电商平台上半年产品销量与转让量超过 440 亿元，同比增长 74%；微信平台在为超过 260 万用户服务。公司的网上自助开户数占总开户数的比例由 2015 年的 93.62% 增至报告期的 98.80%。2016 年上半年，“金钥匙”系统共为超过 181 万名投资者提供服务，同比增长 14.92%；服务订单超过 345 万单，同比增长 50.24%；理财网店累计开通店铺 5,435 家。

此外，公司大力推动遍布全国的经营网点向综合化经营方向转型，将分支机构定位为公司各项业务的承接点，逐步成为公司各项业务的营销窗口和服务基地，以提供综合化金融服务，实现从传统通道零售业务模式向财富管理模式转型，由单一的经纪业务向综合性业务转型。

公司注重加强对证券投资者教育的开展，公司于 2016 年 5 月荣获中国证监会正式授牌的国家级互联网投资者教育基地。公司通过手机证券、微信、交易软件、网站等进行全方位宣传，持续扩大投资者教育基地影响范围，让更多投资者受益。

报告期，公司股票基金交易量 5.99 万亿元（数据来源：WIND 资讯，2016），同比下降 58.05%，行业排名第 5 位；实现代理买卖证券业务手续费及佣金净收入 23.78 亿元，同比降 67.18%，行业排名第 5。

公司报告期代理买卖证券业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

证券种类	2016 年 1-6 月交易额 (亿元)	2016 年 1-6 月市 场份额	2015 年 1 至 6 月交易额 (亿元)	2015 年 1 至 6 月 市场份额
股票	59,014.46	4.61%	139,675.06	5.02%
基金	858.19	0.82%	3,054.54	1.95%
债券	125,251.87	6.34%	55,064.56	4.90%
合计	185,124.52	5.51%	197,794.16	4.87%

注 1：数据来源：WIND 资讯、公司统计；

注 2：上表数据为母公司数据；

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

在代销金融产品业务领域，报告期公司实现代销金融产品业务收入为 0.86 亿元，同比减少 59.49%。

公司报告期代理销售金融产品的情况如下表所示：

单位：元

类别	本期销售总金额	本期赎回总金额	代销收入
基金产品	7,007,384,201.47	11,532,820,728.12	57,524,495.82
信托产品	-	296,638,253.97	32,795.60
其他金融产品	273,874,235,436.14	279,985,865,617.68	28,218,507.56
合计	280,881,619,637.61	291,815,324,599.77	85,775,798.98

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

在期货经纪业务领域，本集团通过全资子公司广发期货开展期货经纪业务，且通过广发期货的全资子公司广发期货（香港）以及广发期货（香港）的全资子公司 GF Financial Markets(UK) Limited 在国际

主要商品市场为客户提供交易及清算服务。报告期，广发期货实现期货经纪业务手续费及佣金净收入为 1.51 亿元，同比减少 16.99%。

在境外，本集团通过全资子公司广发控股香港的子公司广发经纪（香港）向高净值人群及零售客户提供经纪服务，涵盖在香港联交所及其他国外交易所上市的股票。报告期新增股票挂钩票据、指数挂钩票据、对冲基金等产品，满足高净值客户的专属需求。报告期，广发控股香港实现证券经纪业务营业收入为 1.25 亿元，同比增长 24.73%。

（2）融资融券业务

2016 年上半年，A 股市场交易量较去年同期大幅萎缩，融资融券业务也出现一定程度回落。截至 2016 年 6 月 30 日，沪深两市融资融券余额 8,535.84 亿元，较 2015 年底下降 27.31%（数据来源：WIND 资讯，2016）。

面对复杂的市场环境，公司注重加强融资融券客户管理，高度重视业务开展的合规风险管理，严格落实客户适当性管理和分类分级管理要求，加强投资者教育和风险揭示，引导客户专业投资、理性投资；公司科学、合理、谨慎确定融资业务规模，根据自身净资本水平、客户状况和风险管理能力，把握融资融券业务的发展节奏与速度，建立健全逆周期动态调整机制，适当控制经营杠杆，有效防范业务风险。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司融资融券业务期末余额为 481.76 亿元，较 2015 年底下降 28.01%，市场占有率 5.64%，按合并口径排名第五。公司在报告期实现融资融券利息收入 21.16 亿元，同比减少 52.68%。

（3）回购交易业务

报告期，公司股票质押式回购业务保持增长。截至 2016 年 6 月 30 日，公司通过自有资金开展股票质押式回购业务余额为 66.81 亿元，较 2015 年底下降 4.05%；由于股票质押式回购业务的替代分流效应，约定购回式证券交易业务的规模则继续缩减。截至报告期末，公司的约定购回式证券交易业务融出资金余额为 3.60 亿元，较 2015 年底下降 3.49%。

报告期，公司实现回购交易业务利息收入 2.68 亿元，同比减少 29.11%，主要由于新股申购政策中取消申购预缴款要求，公司在股票质押式回购业务之内推出的“融易通”融资申购新股业务随之暂停，使得收入相对上年同期减少。

3、交易及机构客户服务业务板块

本集团的交易及机构客户服务业务板块主要包括股票销售及交易业务、固定收益销售及交易业务、柜台市场销售及交易业务、投资研究业务及资产托管业务。报告期，交易及机构客户服务业务板块实现营业收入²9.59 亿元，同比减少 79.67%。交易及机构客户服务业务板块具体业务情况如下：

（1）股票销售及交易业务

公司股票销售及交易业务主要向机构客户销售公司承销的股票，亦从事股票及股票挂钩金融产品及股票衍生产品的做市及交易；公司的机构客户主要包括全国社保基金、商业银行、保险公司、基金公司、财

²营业收入为收入减手续费支出、佣金支出和利息支出后的净额，下述各细分业务为了可比分析，除特别说明为净收入外，通常为未减前述支出的收入口径。

务公司、信托公司、上市公司及被中国证监会批准可投资于中国资本市场的合格境外机构投资者等投资者。

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

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

报告期，公司较好地把握了股票市场行情，灵活的控制了仓位，成功规避了投资风险。报告期实现股票销售及交易业务投资收益净额³-0.84 亿元。

（2）固定收益销售及交易业务

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

公司在中国银行间债券市场及交易所交易多类固定收益及衍生产品，并提供做市服务，如国债、地方政府债、政策性金融债、中央银行票据、中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、国债期货及利率互换。公司通过订立固定收益衍生工具（如利率互换及国债期货）以对冲因交易及做市活动产生的利率风险。此外，公司大力拓展 FICC 业务，具有上海黄金交易所会员资格；同时，公司是今年首批获得银行间债券市场做市商资格的 2 家券商之一。报告期，公司位列中债交易量 2016 年 1-6 月统计数据第 71 名，在券商中排名第 5（数据来源：中国债券信息网，2016）。

报告期，公司准确地把握了固定收益市场行情，加大了投资力度，取得了优良业绩。公司实现固定收益销售及交易业务投资收益净额 24.77 亿元，同比增长 87.88%。

（3）柜台市场销售及交易业务

公司设计及销售多种柜台市场产品，包括非标准化产品、收益凭证以及场外衍生品等；同时，通过柜台市场为非标准化产品以及收益凭证产品提供流动性支持。截至报告期末，公司柜台市场累计发行产品数量 3,226 只，累计发行产品规模超 2,900 亿元，期末产品市值超 500 亿元。其中，报告期新发产品数量约 617 只，新发产品规模超 680 亿元（数据来源：公司统计，2016）。柜台市场产品涵盖收益凭证产品、金融衍生品-权益类收益权互换、场外期权、公司子公司资管产品、第三方资管产品、第三方基金专项产品以及私募基金托管产品。

2016 年以来公司收益凭证业务的机构客户综合服务性质凸显，上半年机构客户定制量占新增总量的 90%以上；浮动收益型产品的多样性持续提升，今年以来收益凭证挂钩标的已覆盖境内外各类市场，包括境外个股、境外指数、原油 ETF、大宗商品、新三板指数等，满足投资者个性化的投资需求，产品多样性行业领先。报告期柜台市场转让双边交易规模约 216 亿元，持续保持行业领先优势。

公司开展新三板做市业务。截至 2016 年 6 月 30 日，公司为 185 家新三板企业提供做市服务，行业重点覆盖 TMT、生物医药、大消费、高端制造业等。在新三板做市业务中，公司致力于为新三板优质企业提

³投资收益净额为投资收益及公允价值变动损益。

供多元化资本布局、产业转型和市值管理服务。

（4）投资研究业务

本集团的投资研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济与策略、行业与上市公司、固定收益及金融工程等多领域的投资研究服务；具体包括在中国及香港为全国社保基金、保险公司、基金公司、私募基金、财务公司、证券公司及其他机构投资者提供研究报告及定制化的投资研究服务。公司的股票研究涵盖中国 25 个行业和逾 640 家在中国上市公司，以及逾 80 家香港联交所的上市公司。公司卓越的研究能力在业界享有盛誉，公司的研究团队已连续 4 年在《新财富》“本土最佳研究团队”排名第四。

报告期，公司实现投资研究业务营业收入 1.34 亿元，同比下降 39.06%。

（5）资产托管业务

公司立足于为各类资产管理产品提供优质的资产托管及基金运营外包服务；所提供服务的对象涵盖基金公司及其子公司、期货公司及其子公司、证券公司及其资管子公司、私募基金管理人等各类资管机构；服务内容包括资产保管、账户管理、清算及结算、基金会计、资产估值、基金合规监控、绩效评估、基金投资风险分析及基金后台整体运营外包在内的各项服务。

截至 2016 年 6 月底，公司提供资产托管及基金运营外包服务的总资产规模为人民币 896.45 亿元，其中托管产品规模为 537.85 亿元，提供运营外包服务产品规模为 358.60 亿元。

4、投资管理业务板块

本集团的投资管理业务板块主要包括资产管理业务、基金管理业务、私募股权投资业务及另类投资业务。报告期，投资管理业务板块实现营业收入 28.96 亿元，同比增长 3.88%。投资管理业务板块具体情况如下：

（1）资产管理业务

本集团提供资产管理服务以帮助客户实现金融资产的保值增值。本集团的资产管理客户包括个人及机构投资者。本集团通过广发资管、广发期货及广发资管（香港）开展资产管理业务。

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

截至 2016 年 6 月底，广发资管管理 118 个集合资产管理计划，集合资产管理规模为 4,162.85 亿元，同比增长 283.85%；广发资管管理 286 个定向资产管理计划，定向资产管理规模为人民币 2,414.23 亿元，同比增长 2.90%；广发资管管理的企业 ABS 规模为 211.46 亿，同比增长 620.48%。广发资管在交易所市场发行的租赁资产证券化产品及应收账款资产证券化产品均排名行业前列，形成了行业影响力和领先的优势。截至报告期末，广发资管的资产管理总规模在证券行业排名第四，集合计划管理规模第一，主动管理规模第二（数据来源：中国证券投资基金业协会网站，2016）。

报告期内，广发资管资产管理业务规模和收入情况如下表所示：

	资产管理规模（亿元）		管理费收入（亿元）	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 6 月 30 日	2016 年 1 月至 6 月	2015 年 1 月至 6 月
集合资产管理业务	4,162.85	1,084.51	7.76	3.74
定向资产管理业务	2,414.23	2,346.08	0.88	0.61
专项资产管理业务	211.46	29.35	0.19	0.01
合计	6,788.54	3,459.94	8.83	4.36

数据来源：公司统计，2016。

报告期，广发资管共实现管理费收入 8.83 亿元，比上年同期增长 102.49%。

本集团主要通过广发期货开展期货资产管理业务。广发期货首批获得资产管理业务资格。截至 2016 年 6 月 30 日，广发期货有 58 个资产管理计划正在运作，资产管理规模为 44.97 亿元。

在海外资产管理业务领域，本集团通过广发控股香港的全资子公司广发资管（香港）就多类投资工具提供咨询服务及进行管理。广发控股香港是香港首批获 RQFII 资格的中资金融机构之一，通过广发资管（香港）可在香港筹集的人民币资金投资中国证券市场。截至 2016 年 6 月 30 日，广发资管（香港）已设立及管理 2 支以基金形式运作的公募基金（广发人民币固定收益基金、广发中国成长基金）、4 支以基金形式运作的私募产品，3 支与外部合作的私募基金及 1 支与外部合作的卢森堡 UCITS 基金。截至 2016 年 6 月 30 日，广发资管（香港）管理资产规模为 100.4 亿港元，较 2015 年底增长 31.1%。

（2）基金管理业务

本集团通过控股子公司广发基金和参股公司易方达基金开展基金管理业务。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司持有广发基金 51.13% 的股权。广发基金管理 98 只开放式基金。截至 2016 年 6 月 30 日，广发基金管理的公募基金规模合计 2,341 亿元，较 2015 年底减少 29.07%，行业排名第 12（数据来源：中国证券投资基金业协会，2016）。

报告期，广发基金实现营业收入 12.31 亿元，同比下降 11.84%；归属于广发基金股东的净利润 3.53 亿元，同比下降 18.52%。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司持有易方达基金 25% 的股权，是其三个并列第一股东之一。易方达基金管理 92 支开放式基金。截至 2016 年 6 月 30 日，易方达基金管理的公募基金规模合计 4,057 亿元，较 2015 年底减少 29.57%，行业排名第 4（数据来源：中国证券投资基金业协会，2016）。

报告期，易方达基金实现营业收入 21.51 亿元，同比增长 9.69%；净利润 7.69 亿元，同比增长 10.74%。

（3）私募股权投资管理业务

本集团主要通过全资子公司广发信德从事私募股权投资管理业务。

报告期，广发信德及其管理的基金共完成 23 个股权投资项目，投资金额 7.18 亿元；截至 2016 年 6 月 30 日，广发信德已累计完成 150 个股权投资项目投资，其中有 17 个项目已通过首次公开发售方式在中国 A 股市场上市；有 5 个项目通过上市公司并购实现退出。

同时，广发信德积极拓展股权投资的资产管理业务，已设立了新疆广发信德稳胜投资管理有限公司、

广发信德智胜投资管理有限公司、广发信德医疗资本管理有限公司、珠海广发信德奥飞资本管理有限公司、珠海广发信德敖东基金管理有限公司、深圳前海广发信德中山公用并购基金管理有限公司以及上海广发永胥股权投资管理有限公司等七个基金管理平台，管理私募股权基金和夹层基金。广发信德通过与美国领先的生命科学投资机构 Bay City Capital 合作，发起设立一只跨国的生命科学类基金，使本集团在国际范围内的业务拓展步伐加速。广发信德积极探索多元化的盈利模式，取得了较好成效。

截至 2016 年 6 月 30 日，广发信德设立并管理了十三支私募股权基金和八支夹层基金，管理资金总规模 134.72 亿元，较 2015 年底增长 80.81%。

报告期，广发信德实现营业收入 3.24 亿元，同比下降 31.12%。

在海外市场，本集团通过广发控股香港的全资子公司广发投资（香港）在海外进行多项股权投资。其中，广发投资（香港）在 2015 年 11 月投资的一家中国领先的 B2C 互联网专车企业已于 2016 年 7 月 22 日正式挂牌新三板。

（4）另类投资业务

在另类投资业务领域，本集团通过广发乾和积极开展业务，专注于非公开发行股票、非标准化固定收益产品等产品或领域的投资。

报告期，广发乾和共投资 7 个项目，投资金额 5.09 亿元。截至 2016 年 6 月 30 日，累计投资项目数量 53 个，累计投资规模 50.29 亿元，其中 20 个项目已全部退出。报告期，广发乾和实现营业收入 1.76 亿元，同比下降 10.65%。

5、公司发展战略及展望

公司已制定了五年的发展战略。下半年公司将持续以“**知识图强，求实奉献；客户至上，合作共赢**”的核心价值观和“**稳健经营、持续创新、绩效导向、协同高效**”的经营理念作为战略指导思想，着力提升全要素生产率，提高全面合规风控管理水平，积极除旧布新，培育和增强新的竞争力，实现公司更加稳健、更加健康、更加可持续发展，全力以赴把公司打造成证券业的航空母舰，**成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行。**

未来，公司积极落实“客户至上”服务理念，加强管理，提高效率，进一步强化风险合规管理，优化业务结构，巩固并提升现有业务优势，深化综合化经营布局，大力培育和发展国际业务。投资银行业务将持续完善客户综合服务及价值开发的协同机制，提升服务实体经济和国家战略的能力，重点提高跨境并购业务能力，帮助客户发展壮大。财富管理业务将进一步发挥平台的领先优势，通过“互联网+”实现营销服务体系向线上转型，优化客户分级管理和服务能力，加强证券投资者教育；交易及机构客户服务业务将把握机构客户服务业务增长趋势，逐步完成由产品中心向综合金融解决方案中心的转型，积极扩展机构投资者，提高资本中介业务收入比重；投资管理业务要通过发挥大平台、大协作的综合化优势，持续满足客户各类投资需求，不断提升投资业绩，进而大幅度提升资产管理规模。

公司将持续建立全面合规风控管理体系，完善定期风险排查机制，进一步健全规章制度，完善业务操作的流程和标准，优化合规和考核机制，增强约束力，切实提高全面合规风控管理能力，促进公司持续健

康发展。

三、主营业务构成情况

1、2016 年 1 至 6 月主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
投资银行业务	1,350,396,781.04	539,266,326.43	60.07%	74.23%	60.74%	增加 3.35 个百分点
财富管理业务	4,590,619,597.99	1,623,308,307.68	64.64%	-56.62%	-51.69%	减少 3.61 个百分点
交易及机构客户服务业务	958,841,788.15	293,056,206.48	69.44%	-79.67%	-49.99%	减少 18.14 个百分点
投资管理业务	2,895,573,345.39	1,156,322,011.72	60.07%	3.88%	19.77%	减少 5.29 个百分点
其他	334,627,545.15	1,232,285,327.90	-268.26%	-60.62%	-61.77%	-

2、主营业务分地区情况

(1) 营业收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业收入比上年同期增减
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
广东	116	1,511,705,139.33	113	4,237,319,762.63	-64.32%
其中：深圳	9	132,605,884.35	9	380,377,817.70	-65.14%
上海	21	220,711,523.50	21	516,801,026.78	-57.29%
湖北	16	187,062,109.15	16	509,495,785.66	-63.28%
辽宁	15	140,579,313.51	14	328,622,535.09	-57.22%
河北	13	164,988,316.93	12	403,226,327.01	-59.08%
浙江	10	105,417,216.79	10	214,276,312.31	-50.80%
江苏	10	76,442,240.17	10	167,908,176.79	-54.47%
福建	8	69,907,927.51	5	177,009,543.17	-60.51%
北京	7	143,139,554.12	7	368,501,087.05	-61.16%
山东	7	74,867,959.77	7	171,145,897.13	-56.25%
陕西	5	71,894,276.56	5	182,184,564.74	-60.54%
河南	4	33,775,005.42	4	60,526,069.37	-44.20%
海南	3	22,232,352.87	3	67,340,195.96	-66.99%
吉林	3	32,364,299.83	3	91,573,674.53	-64.66%
云南	3	29,656,358.13	3	89,239,256.77	-66.77%
重庆	3	41,405,832.27	3	117,374,656.24	-64.72%
广西	2	17,429,237.99	2	49,839,383.71	-65.03%
黑龙江	2	17,792,749.97	2	40,532,516.81	-56.10%
江西	2	8,839,713.72	2	12,511,630.98	-29.35%
四川	2	37,779,319.04	2	88,291,882.44	-57.21%
天津	2	23,703,056.00	2	59,795,119.97	-60.36%

安徽	1	11,881,255.42	1	18,556,631.08	-35.97%
甘肃	1	16,064,747.87	1	46,611,315.90	-65.53%
贵州	1	6,493,243.78	1	16,595,702.19	-60.87%
湖南	1	8,744,928.29	1	18,256,181.27	-52.10%
内蒙古	1	2,534,623.64	1	3,206,051.64	-20.94%
宁夏	1	824,249.97	1	-	-
青海	1	447,776.39	1	-	-
山西	1	9,446,576.40	1	27,457,521.52	-65.60%
西藏	1	307,501.95	1	376,024.32	-18.22%
新疆	1	15,442,807.83	1	36,632,254.26	-57.84%
总部	-	4,002,791,794.78	-	8,624,011,453.56	-53.59%
母公司合计	-	7,106,673,008.90	-	16,745,218,540.88	-57.56%
境内子公司	-	3,332,775,364.34	-	3,145,465,442.78	5.95%
抵销	-	-532,641,324.49	-	-331,108,034.92	-
境内合计	264	9,906,807,048.75	256	19,559,575,948.74	-49.35%
境外子公司（含港澳）	-	223,252,008.97	-	152,311,432.81	46.58%
合计	264	10,130,059,057.72	256	19,711,887,381.55	-48.61%

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
广东	116	1,022,417,867.37	113	3,309,852,492.86	-69.11%
其中：深圳	9	79,161,034.47	9	274,995,248.77	-71.21%
上海	21	136,060,160.10	21	392,706,017.96	-65.35%
湖北	16	126,887,766.92	16	405,238,410.22	-68.69%
辽宁	15	84,895,955.90	14	245,125,815.63	-65.37%
河北	13	95,592,648.86	12	298,709,131.62	-68.00%
浙江	10	67,664,835.17	10	159,761,260.89	-57.65%
江苏	10	41,188,667.87	10	113,628,093.68	-63.75%
福建	8	48,317,941.55	5	142,189,821.87	-66.02%
北京	7	101,131,244.83	7	291,844,412.01	-65.35%
山东	7	44,474,194.93	7	129,903,060.99	-65.76%
陕西	5	47,031,292.87	5	138,685,496.47	-66.09%
河南	4	19,817,600.38	4	42,108,487.68	-52.94%
海南	3	11,627,826.62	3	50,421,400.10	-76.94%
吉林	3	19,928,256.31	3	71,914,349.28	-72.29%
云南	3	20,497,152.45	3	73,181,670.31	-71.99%
重庆	3	24,827,793.78	3	91,121,363.71	-72.75%
广西	2	10,583,556.51	2	37,681,763.40	-71.91%
黑龙江	2	11,072,748.55	2	30,576,168.49	-63.79%
江西	2	4,564,081.89	2	9,406,970.60	-51.48%

四川	2	23,668,131.28	2	65,174,687.09	-63.69%
天津	2	14,527,151.49	2	46,692,690.64	-68.89%
安徽	1	5,861,557.87	1	11,941,688.04	-50.92%
甘肃	1	10,613,902.17	1	36,924,403.64	-71.26%
贵州	1	3,401,512.65	1	12,357,313.68	-72.47%
湖南	1	4,511,907.97	1	12,862,130.60	-64.92%
内蒙古	1	-66,607.79	1	712,670.16	-
宁夏	1	-65,846.24	1	-	-
青海	1	-692,176.21	1	-	-
山西	1	5,930,344.77	1	21,357,126.79	-72.23%
西藏	1	-195,277.91	1	-236,686.09	-
新疆	1	10,609,686.92	1	25,971,584.99	-59.15%
总部	-	1,630,170,292.73	-	3,212,421,540.07	-49.25%
母公司合计	-	3,646,856,172.56	-	9,480,235,337.38	-61.53%
境内子公司	-	2,017,513,573.61	-	1,985,898,815.62	1.59%
抵销	-	-447,337,874.69	-	-302,980,343.83	-
境内合计	264	5,217,031,871.48	256	11,163,153,809.17	-53.27%
境外子公司（含港澳）	-	68,789,006.03	-	78,814,794.29	-12.72%
总计	264	5,285,820,877.51	256	11,241,968,603.46	-52.98%

四、比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	增减	主要变动原因
结算备付金	12,102,524,821.40	31,222,060,527.00	-61.24%	期末客户备付金减少。
买入返售金融资产	9,296,288,064.65	13,745,916,985.33	-32.37%	期末交易所及银行间买入返售规模减少。
应收款项	1,386,090,868.00	2,531,335,155.31	-45.24%	主要为期末权益互换本金减少。
递延所得税资产	1,334,606,421.93	269,441,877.81	395.32%	应纳税暂时性差异减少及可抵扣暂时性差异增加所致。
其他资产	4,450,057,466.99	1,009,541,190.94	340.80%	主要为融资租赁应收款和应收款项类投资增加。
短期借款	2,757,144,123.20	896,010,344.00	207.71%	期末信用借款增加。
拆入资金	5,731,580,715.95	1,750,000,000.00	227.52%	期末拆入资金增加。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,385,939,040.58	624,185,446.82	122.04%	期末债券借贷业务产生的交易性金融负债增加。
代理承销证券款	-	350,000,000.00	-100.00%	期末代理承销股票款减少。
应付利息	633,475,297.96	2,724,476,574.90	-76.75%	期末应付债券及短期融资款利息减少。
递延所得税负债	144,025,277.51	278,361,869.29	-48.26%	应纳税暂时性差异减少。
其他负债	7,558,635,497.96	1,686,683,474.55	348.14%	期末应付股利增加。
其他综合收益	917,782,743.24	2,771,649,998.07	-66.89%	可供出售金融资产公允价值变动收益减少。
项目	本报告期	上年同期	增减	主要变动原因
手续费及佣金净收入	6,363,726,734.23	10,400,661,773.21	-38.81%	经纪业务手续费净收入减少。
利息净收入	163,376,675.66	2,239,143,288.55	-92.70%	融资融券利息收入减少。
投资收益	3,472,072,542.49	6,103,334,749.32	-43.11%	处置金融资产取得的投资收益减少。
公允价值变动收益	112,321,052.90	667,663,117.03	-83.18%	衍生工具公允价值变动损益减少。

汇兑收益	-23,559,596.72	286,781,337.49	-	上年同期主要为 H 股募集资金产生汇兑收益。
其他业务收入	42,121,649.16	14,303,115.95	194.49%	租赁收入增加。
营业税金及附加	396,213,075.52	1,081,059,152.32	-63.35%	本期应税收入减少及 5 月 1 日起实施“营改增”。
业务及管理费	4,438,648,676.52	7,353,074,805.22	-39.64%	本期职工薪酬支出减少。
资产减值损失	8,508,300.53	34,916,692.91	-75.63%	主要为融出资金减值准备转回。
营业外收入	53,660,607.05	99,472,303.49	-46.05%	本期政府补助减少。
营业外支出	34,512,422.55	2,649,861.99	1,202.42%	本期赔偿支出增加。
所得税费用	1,102,136,692.21	2,701,043,017.84	-59.20%	本期利润总额减少。
经营活动产生的现金流量净额	-2,514,229,891.96	56,042,423,000.65	-	主要为代理买卖证券款流出的现金增加。
投资活动产生的现金流量净额	6,774,104,399.52	-14,453,087,788.24	-	主要为处置可供出售金融资产流入现金增加。
筹资活动产生的现金流量净额	-32,246,751,822.44	100,207,154,643.04	-	主要为债券及短期融资款现金净流入减少。

五、核心竞争力分析

1、具有市场化的机制，均衡、多元化的股权结构和完善的公司治理

公司是中国前十大券商中唯一一家非国有控制的证券公司，没有控股股东。公司股东吉林敖东、辽宁成大和中山公用（均为上市公司）近 16 年来均一直在公司前三大股东之列。截至 2016 年 6 月 30 日，吉林敖东、辽宁成大和中山公用及其各自的一致行动人持股比例分别为 16.70%、16.42%、10.18%（不包括香港结算（代理人）公司，香港中央结算（代理人）有限公司所持股份为 H 股非登记股东所有），形成了较为稳定的股权结构。持续均衡、多元化的股权结构了为公司形成良好的治理结构提供了坚实保障，确保公司保持了市场化的运行机制，有利于实现公司的持续健康发展。

按照现代企业制度的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理结构及相应的运行机制。通过公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事长工作细则》、《总经理工作细则》等重要治理文件，从制度上保障了股东、董事的知情权、决策权，确立了公司内部的分级授权和权力制衡机制。公司的经营决策体系科学，重大事项均采用严格的集体决策机制。公司各项业务的经营决策均严格按照规定的审核流程执行，审核流程的各个环节根据赋予的职责进行专业判断、审核把关和风险控制。

2、优良的企业文化和稳定的经营管理团队

公司始终秉持“知识图强、求实奉献；客户至上、合作共赢”的核心价值观，贯彻执行“稳健经营、持续创新；绩效导向，协同高效”的经营管理理念，谋求持续、健康、稳定的发展。公司坚持以证券业务为核心，整合资源，跨界发展，打造创新型综合金融服务平台，保持行业领先地位，早日建设成为系统重要性现代投资银行；公司将进一步依托国家对外发展战略，加快国际化布局，主动参与国际竞争，逐步提升国际化业务收入比重。

良好的企业文化提高了公司的凝聚力和向心力。公司的经营管理团队和业务骨干队伍高度稳定，流失率低，公司经营管理团队的证券和金融相关领域的管理经验平均超过 17 年，在公司的平均任职期限约 16 年；过去 3 年公司中高层管理团队和员工的主动离职率分别约为 1%和 2%左右，大大增强了客户的信心和

各项业务的连续性、稳定性。

截至报告期末，公司投资顾问团队规模行业排名第一，平均咨询经验达 9 年以上；公司是拥有行业内最大规模保荐代表人队伍的证券公司之一；公司的分析师团队的研究成果多年来稳居《新财富》“本土最佳研究团队”前列；公司总部具有海外工作经历或海外教育背景的员工占比超过 15%，为国际化业务发展储备了人才。

3、久经考验且行之有效的风险与合规管理机制

公司风险管理能力在行业中处于前列，并在公司发展过程中得到反复证实。公司是中国证监会选定的首批试点合规管理券商之一，也是业务最早推行全面风险管理战略的券商之一，还是 80 年代末至 90 年代初成立的第一批券商中仅有的四家未经历过因经营亏损而接受注资和重组的主要券商之一。公司秉持“稳健经营”理念，坚守合规底线，持续夯实风控生命线。公司坚持稳健的风险偏好和风险收益对应的核心管理理念，通过适度承担风险、有效管理风险、积极应对与处置风险、独立监督风险，支持业务的稳健开展，并确保公司承担的风险在设定的容忍度范围内。公司合规管理工作一方面紧密结合业务需求，充分进行合规律论证，服务业务开展；同时通过制度建设、流程完善、检查落实等措施督促业务合规运作；另一方面对于发现的问题和风险，及时采取相应的合规管理措施进行监督问责，强化公司内部控制，妥善化解与处置风险，并及时调整完善业务流程，形成保障合规经营的长效机制。公司建立了一套有效的涵盖合规风险文化、治理架构、机制与实践、基础设施等在内的的全面合规风险管理体系，逐步实现合规风控对分支机构、子公司的垂直管理。多年以来，公司资产质量优良，各项主要风险管理指标均优于监管指标，杠杆监管指标安全边际较大，拥有较强的风险抵御能力。

4、主要经营指标多年来名列行业前列，品牌价值持续提升

公司秉承“稳健经营，持续创新；绩效导向，协同高效”的经营管理理念，在竞争激烈、复杂多变的行业环境中努力开拓、锐意进取，经受住了多次行业重大变化的考验，多年来是中国资本市场最具影响力的证券公司之一。公司总资产、净资产、净资本、营业收入和净利润等多项主要经营指标连续多年位居行业前列。具体经营业绩指标如下：

公司 2013 年-2015 年及 2016 年 1—6 月主要经营指标排名情况

项目	2016 年 1-6 月 /6 月底	2015 年/年底	2014 年/年底	2013 年/年 底
总资产	3	3	4	4
营业收入	3	4	4	4
净利润	4	5	5	4
净资本	4	4	3	4
净资产	5	5	4	3

（数据来源：中国证券业协会）

注 1：2016 年 1 至 6 月指标是根据未经审计母公司数据进行统计；2015、2014 及 2013 年度是根据经审计母公司数据进行统计。

在谋求经济利益和市场地位的同时，公司声誉和品牌持续提升。品牌价值位居 2015 年“胡润品牌榜”中国券商第 2、金融业第 22 位，成为中国品牌百强（第 93 位）。公司坚持服务客户、成就员工和回报股东，积极回报社会与公众，通过“广发公益基金会”等广泛开展公益活动，“大学生微创业行动”、“青春助力”等一批项目取得了较高的社会影响力，传播了公司的企业公民形象，树立了公益品牌。

5、业务牌照齐全并实现了业务结构的相对均衡发展

本集团拥有投资银行、财富管理、交易及机构客户服务及投资管理等全业务牌照，各项主要业务相对均衡发展，均取得了靠前的行业排名。同时，公司控股广发期货、广发基金、广发控股香港、广发信德、广发乾和及广发资管，投资参股易方达基金、广东股权中心、证通公司、中证信用增进股份有限公司和中证机构间报价系统股份有限公司，并投资于融资租赁、互联网小贷、PPP 和 QDLP 等泛金融行业，形成了初步的金融集团化架构。证券行业齐全的业务牌照、排名居前的主营业务水平、集团化的金融服务能力，使得公司核心竞争力持续提升。

6、业内领先的科技金融模式

本集团注重创新对公司长期、可持续发展的重要性，一直致力于各项管理、业务、服务及技术创新，并取得了良好的效果。公司一贯重视在信息技术领域的创新，从过去以外包为主转变为核心技术以自主开发为主，过去三年持续吸纳了 75 名本土领先互联网技术人才，逐步建立成为一个具有工程师文化尤其是具有自主研发能力的金融科技型组织。公司积极探索经纪业务 O2O、金融电商、证券交易等领域，在行情云服务、机器人投顾、交易终端、交易中间件、金融社交平台等方面研发具有独立知识产权的核心产品，在容器化技术、大数据、高性能运算等技术领域持续探索证券业应用场景进行创新。公司率先在业内推出了第一个机器人投资顾问系统，以满足中小投资者财富管理的需求，并申请了专利 3 项（发明专利 2 项，实用专利 1 项），其中 1 项实用型专利已获得。

六、投资状况分析

1、对外股权投资情况

（1）对外投资情况

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
650,000,000.00	2,950,000,000.00	-77.97%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
广发乾和投资有限公司	另类投资	100%

（2）持有金融企业股权情况

所持对象名称	2016 年 6 月 30 日投资成本	2016 年 6 月 30 日持有数量（股）	占该公司股权比例%	2016 年 6 月 30 日账面价值	2016 年 1 至 6 月损益	2016 年 1 至 6 月所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
易方达基金	59,000,000.00	30,000,000.00	25	1,520,217,492.30	192,859,583.60	-57,402,847.64	长期股权投资	出资

广发基金	213,969,600.00	64,880,000.00	51.13	1,509,652,131.81	179,889,117.98	-93,173,094.72	长期股权投资	出资
广发期货	1,192,417,000.00	1,300,000,000.00	100	1,188,493,562.37	75,985,829.71	5,380,919.96	长期股权投资	出资
广发控股香港	4,655,627,000.00	5,600,000,000.00	100	4,655,627,000.00	88,079,777.88	166,523,730.27	长期股权投资	出资
广发资管	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	100	1,000,000,000.00	476,466,486.74	16,846,158.13	长期股权投资	出资
合计	7,121,013,600.00	-	-	9,873,990,186.48	1,013,280,795.91	38,174,866.00	-	-

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

注2：报告期损益指该项投资对公司本报告期合并归属于母公司净利润的影响；

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

(3) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	期末持有数量（张或股）	期末账面值（元）	占期末证券投资总额比例	报告期损益（元）
1	货币市场基金	270014	广发货币 B	3,572,508,250.33	3,572,508,250.33	3,572,647,595.52	2.42%	157,421,596.12
2	货币市场基金	000010	易方达天天 B	3,384,906,799.05	3,384,906,799.05	3,384,906,799.05	2.30%	63,782,687.98
3	开放式基金	119538	通润 23 号	2,530,999,995.22	2,468,940,509.00	2,854,095,228.40	1.94%	66,634,393.74
4	货币市场基金	001374	华夏现金增利 B	2,524,830,402.63	2,524,830,402.63	2,524,830,402.63	1.71%	30,724,062.21
5	货币市场基金	163820	中银货币 B	2,095,295,951.68	2,095,295,951.68	2,095,295,951.68	1.42%	23,444,102.94
6	国债投资	019540	16 国债 12	1,653,774,896.73	16,550,000.00	1,654,834,500.00	1.12%	562,875.48
7	货币市场基金	000665	博时现金收益 B	1,535,879,967.34	1,535,879,967.34	1,535,879,967.34	1.04%	14,662,488.15
8	货币市场基金	000980	汇添富添富通 B	1,505,995,016.80	1,505,995,016.80	1,505,995,016.80	1.02%	9,845,694.91
9	基金	N/A	GF GLOBAL ASSETS	1,326,408,930.00	2,000,000.00	1,372,700,601.66	0.93%	0.00
10	货币市场基金	000509	广发钱袋子	1,318,955,281.89	1,318,955,281.89	1,318,955,281.89	0.89%	15,217,895.18
期末持有的其他证券投资				124,640,130,046.19	-	125,559,157,198.79	85.21%	2,478,219,329.15
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	99,894,742.69
合计				146,089,685,537.86	-	147,379,298,543.76	100.00%	2,960,409,868.55

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

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

注3：其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；

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

注5：另外，本公司分别于 2015 年 7 月及 9 月，与中国证券金融股份有限公司（以下简称“中证金”）签订《中国证券期货市场场外衍生品交易主协议》及《收益互换交易确认书》，向中证金划出投资款合计人民币 13,863,790,000.00 元。本次投资由中证金设立专户进行统一运作，本公司将按投资比例分担投资风险、分享投资收益。

(4) 持有其他上市公司股权情况的说明

A、持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000623	吉林敖东	57,899,827.07	3.72%	831,266,784.70	9,995,191.80	-199,903,836.00	可供出售金融资产	包销及购买
601688	华泰证券	476,141,437.28	0.48%	494,600,718.04	0.00	-20,913,349.60		购买
000858	五粮液	307,365,527.75	0.35%	434,546,962.85	0.00	70,131,311.25		购买
002777	久远银海	19,499,350.00	4.88%	310,781,502.55	1,950,000.00	246,431,502.55		购买
300242	明家联合	111,897,566.60	2.51%	233,747,040.86	144,280.53	-54,461,311.26		购买
300407	凯发电气	14,580,000.00	3.97%	213,948,000.00	540,000.00	26,202,368.93		购买
000158	常山股份	32,000,000.00	1.21%	213,246,461.13	614,100.68	-31,395,841.38		购买
600999	招商证券	187,123,056.97	0.20%	193,897,126.50	2,902,581.23	-61,106,973.20		购买
002572	索菲亚	94,505,914.77	0.68%	166,812,210.52	1,488,863.00	38,472,219.92		购买
300070	碧水源	165,130,936.05	0.33%	153,306,646.08	408,125.97	-63,142,481.44		购买

其他上市公司股权	1,605,252,067.06	-	2,069,967,278.77	15,946,400.17	-505,093,741.60	-
合计	3,071,395,683.55	-	5,316,120,732.00	33,989,543.38	-554,780,131.83	-

注1：本表填列公司在可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况；

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

注3：报告期所有者权益变动不包括递延所得税的影响。

B、买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数 量(股)	报告期卖出股份 数量(股)	期末股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	产生的投资收益(元)
申购新股	162,738.00	321,901.00	269,438.00	215,201.00	2,679,435.46	11,552,019.97
其他	289,667,242.00	38,472,072.00	79,222,188.00	248,917,126.00	271,873,425.79	345,691,896.53
合计	289,829,980.00	38,793,973.00	79,491,626.00	249,132,327.00	274,552,861.25	357,243,916.50

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

注2：本表填列公司在可供出售金融资产中核算的买卖其他上市公司股份情况。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

不适用

(2) 衍生品投资情况

不适用

(3) 委托贷款情况

贷款对象	是否关联方	贷款金额 (万元)	贷款利率	担保人或抵押物	贷款对象资金用途
平顶山市顺义养殖有限公司	否	2,000.00	8.8%	房产抵押	补充借款人营运资金
合计	--	2,000.00	--	--	--
展期、逾期或诉讼事项(如有)	无				
展期、逾期或诉讼事项等风险的应对措施(如有)	无				
委托贷款审批董事会公告披露日期(如有)	不适用				
委托贷款审批股东会公告披露日期(如有)	不适用				

3、募集资金使用情况

H 股募集资金总体使用情况

经中国证监会于 2015 年 3 月 5 日签发的证监许可[2015]347 号文《关于核准广发证券股份有限公司发行境外上市外资股的批复》核准，并经本公司第八届董事会第八次会议审议通过和 2014 年第二次临时股东大会审议批准，本公司于 2015 年 4 月 10 日发行 H 股并在香港联交所主板挂牌上市。公开发售及国际配售合计发行 H 股 1,479,822,800 股，每股发行价格 18.85 港元。其后，本公司于 2015 年 4 月 13 日起超额配售发行 H 股 221,973,400 股，每股发行价格 18.85 港元。本公司本次发行 H 股合计 1,701,796,200 股，募集资金总额 320.79 亿港元，结汇成人民币金额合计为 256.80 亿元，扣除发行费用后净额约为人民币 250.77 亿元。

根据 H 股招股书，本次发行 H 股所募集资金净额约 50%用于发展财富管理业务，约 20%用于发展投资管理业务、投资银行业务和交易及机构客户服务业务，约 30%用于国际业务。在前述募集资金的部分暂不需要用于上述用途时，将短期用于补充流动资金，投资于流动性好的资产类别，以保值增值。公司将依照 H 股招股书的相关要求，将 H 股募集资金有计划地逐步投入各项业务。

截至 2016 年 6 月 30 日，发行 H 股所募集资金中，125.39 亿元人民币用于财富管理业务，主要用于发展融资融券业务、建设战略性互联网金融平台及财富管理平台等；50.15 亿元人民币用于投资管理业务、投资银行业务和交易及机构客户服务业务，主要用于扩大投资管理的资产规模、加大种子基金投入、创新和发展投资管理产品、参与各类金融产品市场的做市商并提供流动性支持等；33.28 亿元人民币用于国际业务，主要用于加大香港地区投资管理、交易及机构客户服务等业务的投入；41.95 亿元人民币（该等资金即公司董事会决议向广发香港增资的 52.37 亿港元，目前正在办理增资相关事宜）用于补充流动资金、开展短期投资业务。公司将依照 H 股招股书的相关要求，将 H 股募集资金有计划地逐步投入各项业务。

本次发行 H 股募集资金用于国际业务的部分将按照稳健原则有计划逐步投入。2015 年 4 月 20 日，公司第八届董事会第十四次会议决议向广发控股香港增资 41.6 亿港元，该笔增资已完成；2015 年 9 月 2 日公司召开第八届董事会第二十三次会议决议向广发控股香港增资 52.37 亿港元，目前正在办理增资相关事宜。

4、主要子公司、参股公司分析

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广发期货	子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。	人民币 1,300,000,000	13,141,673,894.42	1,750,996,026.50	276,611,214.44	107,537,416.19	75,985,829.71
广发信德	子公司	股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务及证监会同意的其他业务。	人民币 2,800,000,000	7,859,662,050.33	5,141,138,656.49	323,606,616.21	293,684,334.90	274,533,626.17
广发控股香港	子公司	投资控股，通过下属专业公司从事投行、股票销售及交易、资产管理、境外股权投资以及香港证监会批准从事的其他业务。	港币 5,600,000,000	12,579,756,191.67	5,206,505,902.25	189,519,634.27	90,081,935.89	71,889,067.58
广发乾和	子公司	项目投资；投资管理；投资咨询。	人民币 3,550,000,000	5,122,364,983.62	4,528,129,607.55	175,895,272.45	134,992,246.67	107,778,687.07
广发资管	子公司	证券资产管理	人民币 1,000,000,000	2,658,528,541.26	2,412,333,856.86	923,551,245.13	631,037,734.88	476,466,486.74
广发基金	子公司	基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。	人民币 126,880,000	5,786,406,294.93	4,213,274,966.29	1,231,242,117.42	479,086,761.19	360,649,643.86
易方达基金	参股公司	基金募集、基金销售；资产管理；经中国证监会批准的其他业务。	人民币 120,000,000	8,271,490,704.99	6,171,802,115.85	2,151,308,479.83	1,000,332,266.22	768,584,771.77
广东股权中心	参股公司	为非上市公司股权、债权、权益产品及相关金融产品的挂牌、转让、融资、登记、托管、结算等提供场所、设施及配套服务，依法获批准从事的其他业务。	人民币 100,000,000	141,005,345.71	110,164,467.30	12,848,075.60	-260,736.61	2,263,030.27

5、非募集资金投资的重大项目情况

单位：元

项目名称	本报告期投入	截至报告期末累计实际	项目进度	项目收益情况	披露日期（如有）	披露索引（如有）
------	--------	------------	------	--------	----------	----------

	金额	投入金额				
广发证券大厦	81,292,258.05	993,131,712.05	在建	--	--	--
合计	81,292,258.05	993,131,712.05	--	--	--	--

七、对 2016 年 1-9 月经营业绩的预计

不适用

八、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用

九、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

不适用

十、公司报告期利润分配实施情况

根据公司于 2016 年 6 月 28 日召开的 2015 年度股东大会审议通过的《2015 年度利润分配预案》，确定如下方案：以公司分红派息股权登记日股份数 7,621,087,664 股为基数，向全体股东每 10 股分配现金红利人民币 8.0 元（含税），共分配现金红利人民币 6,096,870,131.20 元。

公司分别于 2016 年 6 月 28 日和 7 月 4 日在香港联交所披露易网站公布了派发 2015 年底 H 股股息的相关公告；公司于 2016 年 8 月 16 日刊登了《2015 年度 A 股利润分配实施公告》。2015 年度 A 股利润分配股权登记日为：2016 年 8 月 23 日，除息日为：2016 年 8 月 24 日。截至 2016 年 8 月 24 日，公司 A 股、H 股利润分配均已实施完毕。

十一、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

公司无半年度利润分配预案或资本公积金转增股本。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2016 年 1 月 1 日 -2016 年 6 月 30 日	无	电话沟通	个人	个人	公司经营发展情况
2016 年 1 月 12 日	公司总部	实地调研	机构	华泰证券、金鹰基金、锦洋投资、前海股权基金	公司经营发展情况
2016 年 3 月 21 日	香港 港岛香格里拉酒店	业绩路演	机构	广发证券 2015 年度分析师会议所邀请的分析师	公司战略及业务发展情况
2016 年 3 月 21 日	香港 港岛香格里拉酒店	业绩路演	机构	广发证券 2015 年度投资者推介会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2016 年 4 月 1 日	公司总部	实地调研	机构	中投证券、东莞证券、金鹰基金	公司经营发展情况
2016 年 4 月 1 日	无	电话会议	机构	Turiya Fund	公司经营发展情况
2016 年 4 月 5 日	公司总部	实地调研	机构	长江证券、前海开源基金	公司经营发展情况
2016 年 4 月 6 日	香港 港丽酒店	业绩路演	机构	Credit Suisse Annual Asian Investment Conference 所邀请的投	公司战略及业务发展情况

				资者	
2016 年 4 月 21 日	香港 港岛香格里拉酒店	业绩路演	机构	星展唯高达 Lunch & Presentation for POA 所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2016 年 4 月 26 日	杭州 西溪宾馆	业绩路演	机构	海通证券春季上市公司交流会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2016 年 4 月 29 日	无	电话会议	机构	广发证券2016年第一季度业绩发布-分析师电话会议所邀请的分析师	公司战略及业务发展情况
2016 年 4 月 29 日	公司总部	实地调研	机构	麦格理基金、安联投资、安保投资、法巴投资	公司经营发展情况
2016 年 5 月 13 日	香港 文华东方酒店	业绩路演	机构	花旗集团上市公司投资者会议所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2016 年 5 月 13 日	无	电话会议	机构	麦格理基金	公司经营发展情况
2016 年 5 月 17 日	深圳 福田希尔顿酒店	业绩路演	机构	汇丰银行中国研讨会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2016 年 5 月 17 日	公司总部	实地调研	机构	Mirabaud、中银国际	公司经营发展情况
2016 年 5 月 19 日	公司总部	实地调研	机构	Fuh Hwa Securities Investment (复华投信)、Invesco (景顺投资)、Schroders、Tristar Capital、汇丰银行	公司经营发展情况
2016 年 5 月 19 日	午餐会	实地调研	机构	Fuh Hwa Securities Investment (复华投信)、Invesco (景顺投资)、Schroders、Tristar Capital、汇丰银行	公司经营发展情况
2016 年 5 月 26 日	北京 瑰丽酒店	业绩路演	机构	摩根士丹利中国峰会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2016 年 5 月 31 日	公司总部	实地调研	机构	交通银行资产管理业务中心、资产管理业务中心(香港)	公司经营发展情况
2016 年 6 月 15 日	公司总部	实地调研	机构	中国银行国际(英国)有限公司、中银国际证券有限责任公司、City National Rochdale	公司经营发展情况
2016 年 6 月 15 日	北京 君悦酒店	业绩路演	机构	摩根大通2016年中国峰会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况

注：公司接待上述机构投资者的投资者关系活动记录表在深交所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露。

IV、涉及财务报告的相关事项

（1）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

不适用

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

不适用

（3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

广发基金管理有限公司于本期通过其子公司瑞元资本管理有限公司设立子公司珠海瑞元汇康投资合伙企业(有限合伙)。

广发信德投资管理有限公司于本期注资子公司珠海广发信德敖东医药产业投资中心(有限合伙)和中山广发信德公用环保夹层投资企业(有限合伙) 并将其纳入合并范围。

广发控股(香港)有限公司于本期注资子公司广发全球资本有限公司并将其纳入合并范围。

广发乾和投资有限公司通过珠海乾贞投资管理有限公司设立子公司上海广发恒进股权投资基金管理有限公司。

广发控股(香港)有限公司收购了广发乾和投资有限公司之合营公司广发融资租赁(广东)有限公司之独立第三方的全部股权后，广发乾和投资有限公司对广发融资租赁(广东)有限公司实施控制，并将其纳入合并报表范围。

本期新增 10 个纳入合并范围的基金及资产管理计划，2 个资产管理计划本期不再纳入合并范围。

(4) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用

广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

二〇一六年八月二十七日