

债券简称：13 广发 03

债券代码：112183



住所：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室

公开发行 2013 年公司债券

受托管理事务报告

(2018 年度)

债券受托管理人：

CMS  **招商证券**

(住所：广东省深圳市福田区福华一路 111 号招商证券大厦)

2019 年 4 月

声 明

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）编制本报告的内容及信息均来源于广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”、“公司”或“发行人”）对外公布的《广发证券：2018 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。招商证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为招商证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，招商证券不承担任何责任。

目 录

声 明	1
目 录	2
第一章 公司债券基本情况	3
第二章 发行人 2018 年度经营和财务情况	6
第三章 发行人募集资金使用情况	21
第四章 债券持有人会议召开情况	22
第五章 本次债券利息的偿付情况	23
第六章 本次公司债券跟踪评级情况	24
第七章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	25
第八章 其他事项	26

第一章 公司债券基本情况

一、核准文件和核准规模

2013年5月31日，经中国证监会“证监许可[2013]725号”文核准，广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”、“公司”或“发行人”）获准发行面值不超过120亿元的公司债券。

二、债券名称

广发证券股份有限公司2013年公司债券。

三、债券简称及代码

本期债券3+2年期品种的证券代码为“112181”，简称为“13广发01”；本期债券5年期品种的证券代码为“112182”，简称为“13广发02”；本期债券10年期品种的证券代码为“112183”，简称为“13广发03”。

四、发行主体

本期债券的发行主体为广发证券股份有限公司。

五、本次债券的主要条款

1、发行规模：人民币120亿元。

2、债券期限：本期债券有三个品种：品种一为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权（以下简称“3+2年期品种”），最终发行规模为15亿元；品种二为5年期（以下简称“5年期品种”），最终发行规模为15亿元；品种三为10年期（以下简称“10年期品种”），最终发行规模为90亿元。

3、债券利率：最终确定3+2年期品种的票面利率为4.50%；5年期品种的票面利率为4.75%；10年期品种的票面利率为5.10%。

4、上调票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券3+2年期品种存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率。发行人将于本期债券3+2年期品种存续期内第3个计息年度付息日前的第30个交易日，在中国证监会指定的信息披露

露媒体上发布关于是否上调本期债券3+2年期品种的票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调权，则本期债券3+2年期品种后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

5、投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券 3+2 年期品种的票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券 3+2 年期品种存续期内第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券 3+2 年期品种的全部或部分按面值回售给发行人。本期债券 3+2 年期品种存续期内第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

公司第一次发出关于是否上调本期债券 3+2 年期品种的票面利率及上调幅度的公告之日起 3 个交易日内，行使回售权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券 3+2 年期品种并接受上述关于是否上调本期债券 3+2 年期品种的票面利率及上调幅度的决定。

6、还本付息的期限和方式：本期债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券 3+2 年期品种，若债券持有人在第 3 年末行使回售权，所回售债券的票面面值加第 3 年的利息在投资者回售支付日 2016 年 6 月 17 日一起支付。

7、发行方式及发行对象：发行方式和发行对象安排请参见发行公告。

8、起息日：2013 年 6 月 17 日。

9、付息日：本期债券 3+2 年期品种的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 6 月 17 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2014 年至 2016 年每年的 6 月 17 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

本期债券 5 年期品种的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 6 月 17 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

本期债券 10 年期品种的付息日为 2014 年至 2023 年每年的 6 月 17 日，前

述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

10、兑付日：本期债券 3+2 年期品种的兑付日为 2018 年 6 月 17 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2016 年 6 月 17 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

本期债券 5 年期品种的兑付日为 2018 年 6 月 17 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

本期债券 10 年期品种的兑付日为 2023 年 6 月 17 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

11、担保人及担保方式：本期债券无担保条款。

12、信用级别及信用评级机构：根据中诚信证券评估有限公司出具的《中诚信证评信用等级通知书》（信评委函字[2013]001 号）及《广发证券股份有限公司 2013 年公司债券信用评级报告》，公司的主体信用等级为 AAA，债券信用等级为 AAA。在本期债券的存续期内，资信评级机构将在《评级报告》正式出具后每年进行定期或不定期跟踪评级。

13、债券受托管理人：招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）。

2018 年 6 月 14 日，债券“13 广发 01”、“13 广发 02”完成摘牌，6 月 19 日完成本息兑付。

第二章 发行人 2018 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

公司为深圳证券交易所上市公司延边公路建设股份有限公司（以下简称“延边公路”）定向回购股份暨换股吸收合并原广发证券更名后的续存公司。2010年2月9日，延边公路在广东省工商行政管理局完成工商变更登记，更名为“广发证券股份有限公司”。

广发证券的历史沿革：

公司前身是广东发展银行证券交易营业部。该证券业务部是1991年4月9日经中国人民银行广东省分行以“粤银管字[1991]第133号”文批准而成立的单独核算经营证券业务的金融机构。1993年5月21日，广东发展银行证券业务部进行了注册登记，注册资本1,000万元人民币，广东省工商行政管理局核发了注册号为19036029-2的企业法人营业执照。经中国人民银行“银复[1993]432号”、中国人民银行广东省分行“粤银发[1994]28号”批复，同意在广东发展银行证券业务部基础上组建独资的广东广发证券公司。1994年1月25日，广东广发证券公司注册登记，注册资本1.5亿元人民币。经中国人民银行“非银司[1995]93号”文批复，同意公司增资。1995年11月1日公司完成变更登记，注册资本变更为2亿元人民币，仍为广东发展银行独资公司。

经中国人民银行“银复[1996]328号”文批复，同意公司进行股份制改造、增资扩股并更名为广发证券有限责任公司。1996年12月26日，公司完成变更登记，注册资本变更为8亿元人民币。1998年11月，广东省工商行政管理局为规范管理，换发了注册号为4400001001329的企业法人营业执照。经中国证监会“证监机构字[1999]90号”文批复，同意公司与广东发展银行脱钩并增资扩股。1999年12月14日，公司完成变更登记，注册资本增加至16亿元。同年，中国证监会“证监机构字[1999]126号”文核准公司为综合类证券公司，经营证券业务许可证号为Z25644000。经广东省人民政府办公厅“粤办函[2001]267号”文、广东省经济贸易委员会“粤经贸监督[2001]382号”文和中国证监会“证监机构字[2001]86号”文批复，同意公司整体改制并更名为广发证券股份有限公司。

2001年7月25日，公司完成变更登记，注册资本增加到20亿元人民币。2007年10月，广东省工商行政管理局为规范管理，换发了注册号为440000000015257的企业法人营业执照。

2010年2月，经中国证监会《关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复》（证监许可【2010】164号文），延边公路以2006年6月30日经审计的全部资产（含负债）作为对价回购吉林敖东持有的延边公路8,497.7833万股非流通股股份，并以新增240,963.8554万股股份换股吸收合并原广发证券，同时，延边公路除吉林敖东外的其他非流通股股东按10:7.1的比例缩股。延边公路按每1股新增股份换0.83股原广发证券股份的比例，换取原广发证券全体股东所持的原广发证券股份，吸收合并原广发证券。吸收合并完成后，续存公司更名为广发证券股份有限公司，并承接了原广发证券的全部业务。2010年2月10日，公司在广东省工商行政管理局完成工商变更登记，注册资本及实收资本变更为2,507,045,732元。

公司股票于2010年2月12日恢复交易。从该日起，公司全称由“延边公路建设股份有限公司”变更为“广发证券股份有限公司”，股票简称由“S 延边路”变更为“广发证券”，股票代码“000776”保持不变。同时，公司的行业分类也由“交通运输辅助业”变更为“综合类证券公司”。

2011年5月，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2011〕843号文《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司于2011年8月16日以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了45,260万股人民币普通股（A股）。公司本次发行募集资金总额为人民币12,179,466,000.00元，募集资金净额为人民币11,999,946,443.78元。公司注册资本及实收资本变更为2,959,645,732元。

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

元。

2015年4月10日，公司在香港联交所主板挂牌并开始上市交易。在超额配售权全部行使后，公司共发行H股1,701,796,200股，公司的注册资本变更为人民币7,621,087,664元。

二、发行人2018年度经营情况

2018年，在错综复杂的国际国内环境下，经济运行实现了总体平稳、经济结构进一步优化，经济运行稳中有变、变中有忧；2018年经济社会发展的主要预期目标较好实现，国内生产总值比上年增长6.6%（数据来源：国家统计局，2019）。

根据中国证券业协会公布的数据（未经审计财务报表），截至2018年底，131家证券公司总资产为6.26万亿元，较2017年末增长1.95%；净资产为1.89万亿元，较2017年底增长2.16%；净资本为1.57万亿元，较2017年底下降0.63%；全行业客户交易结算资金余额0.94万亿元，较2017年底下降11.32%；托管证券市值32.62万亿元，较2017年底下降19.12%；受托管理资金本金总额14.11万亿元，较2017年底下降18.25%。2018年，全行业131家证券公司中106家实现盈利，共实现营业收入2,662.87亿元，同比下降14.47%，其中：代理买卖证券业务净收入623.42亿元，同比下降24.06%；证券承销与保荐业务净收入258.46亿元，同比下降32.73%；财务顾问业务净收入111.50亿元，同比下降11.06%；投资咨询业务净收入31.52亿元，同比下降7.18%；资产管理业务净收入275.00亿元，同比下降11.35%；证券投资收益(含公允价值变动)800.27亿元，同比下降7.05%；利息净收入214.85亿元，同比下降38.28%；全年实现净利润666.20亿元，同比下降41.04%（数据来源：中国证券业协会，2019）。

截至2018年12月31日，公司总资产3,891.06亿元，较2017年末增加9.02%；归属于上市公司股东的所有者权益为850.18亿元，较2017年末增加0.19%；报告期公司营业收入为152.70亿元，同比减少29.43%；营业支出92.18亿元，同比减少7.70%；业务及管理费为76.21亿元，同比减少19.44%；营业利润为60.52亿元，同比减少48.06%；归属于上市公司股东的净利润为43.00亿元，同比减少49.97%；扣除非经常性损益的净利润为39.03亿元，同比减少53.25%。

公司系定位于专注中国优质企业及富裕人群，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、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、交易及机构业务以及投资管理业务，具体对应包括下表所列的各类产品和服务：

投资银行	财富管理	交易及机构	投资管理
◆ 股权融资	◆ 零售经纪及财富管理	◆ 权益及衍生品交易	◆ 资产管理
◆ 债务融资		◆ 固定收益销售及交易	◆ 公募基金管理
◆ 财务顾问	◆ 融资融券	◆ 柜台市场销售及交易	◆ 私募基金管理
	◆ 回购交易	◆ 另类投资	
	◆ 融资租赁	◆ 投资研究	
		◆ 资产托管	

报告期，投资银行业务板块实现营业收入 12.04 亿元，同比减少 55.71%；财富管理业务板块实现营业收入 82.99 亿元，同比增加 3.34%；交易及机构业务板块实现营业收入 8.61 亿元，同比减少 72.53%；投资管理业务板块实现营业收入 42.44 亿元，同比减少 39.73%。

（一）投资银行业务板块

公司的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。报告期，投资银行业务板块实现营业收入 12.04 亿元，同比减少 55.71%。

1、股权融资业务

2018 年 A 股市场股权融资项目（包括 IPO、增发、配股、优先股、可转债，其中增发含发行股份购买资产）和融资金额分别为 471 个和 11,550.85 亿元，同比分别下降 53.32%和 27.68%。其中，2018 年 IPO 家数和融资规模分别为 105 家和 1,378.15 亿元，分别下降 76.03%和 40.11%；2018 年再融资家数和融资规模分别为 366 家和 10,172.70 亿元，分别下降 35.90%和 25.59%（数据来源：Wind，2019）。

2018 年股权融资业务进一步向新经济、先进制造、人工智能、生物医药等

具有自主核心技术的行业集中，客户结构逐渐向大型国有企业、头部民营企业或领先新经济企业集中，中国存托凭证（CDR）、科创板等新政策的陆续出台也引导优质客户不断流向头部券商或特色券商，证券行业尤其是头部券商的格局面临深刻的重塑，受经济格局的变化、监管政策的调整及由此引起的客户选择变化的影响，公司过去以中小企业为主的业务模式受到较大冲击，公司 2018 年股权融资业务出现较大幅度下滑。报告期，公司通过调整组织架构、优化绩效考核分配机制、加大公司经营管理层牵头服务战略客户等方式积极提升公司服务的结构和质量，客户结构有了优化。报告期内，公司完成股权融资主承销家数 20 家，行业排名第 5；股权融资主承销金额 128.36 亿元，行业排名第 11；其中，IPO 主承销家数 7 家，行业排名第 6；IPO 主承销金额 37.95 亿元，行业排名第 7（数据来源：WIND，公司统计，2019）。公司报告期内实现股票承销及保荐净收入 4.33 亿元，同比减少 70.20%。

公司 2018 年股权承销保荐业务详细情况如下表所示：

项目	2018 年		2017 年	
	主承销金额（亿元）	主承销家数	主承销金额（亿元）	主承销家数
首次公开发行	37.95	7	169.65	33
再融资发行	90.41	13	201.07	28
合计	128.36	20	370.72	61

数据来源：Wind，公司统计，2019。

2、债务融资业务

2018 年以来，为对冲金融去杠杆带来的流动性压力和经济下行风险，央行货币政策向中性偏松方向调整，市场利率持续下行，在此背景下，2018 年信用债发行整体回暖，发行利率走低，发行规模同比上升。2018 年全市场公司债券发行总额 16,575.65 亿元，同比上升 50.35%；企业债券发行总额 2,418.38 亿元，同比下降 35.18%（数据来源：WIND，2019）。

报告期，公司继续加快客户结构战略转型，持续拓展和储备优质大型客户；同时，将风险防范放在更加重要的位置，着力提升质量控制和后续督导管理水平。报告期，公司主承销发行债券 161 期，主承销金额 963.16 亿元，主承销金额同比下降 17.20%。报告期，公司实现债券承销及保荐业务净收入 4.18 亿元，同比

减少 29.12%。

公司 2018 年为客户承销债券业务详细情况如下表所示：

项目	2018 年		2017 年	
	主承销金额(亿元)	发行数量	主承销金额(亿元)	发行数量
企业债	48.00	7	109.00	10
公司债	638.48	103	644.67	85
非金融企业债务融资工具	132.90	34	69.78	11
金融债	142.80	16	256.80	9
可交债	0.98	1	83.00	6
合计	963.16	161	1,163.24	121

数据来源：Wind，公司统计，2019。

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，财务顾问业务实现净收入 2.24 亿元，同比减少 55.74%。

2018 年，并购重组市场并购家数上升，交易规模同比下降。2018 年并购市场公告的交易数量为 12,186 笔，同比上升 12.78%；交易金额为 33,563.52 亿元，同比上下下降 33.54%（数据来源：WIND，2019）。报告期内，公司担任财务顾问的重大资产重组项目 10 家（包括通过中国证监会并购重组委审核项目和非行政许可类重大资产重组项目），行业排名第 5，完成交易金额 258.52 亿元，行业排名第 10（数据来源：公司统计，2019）。公司连续 3 年取得中国证券业协会并购重组财务顾问执业能力 A 类评价。公司报告期内实现并购重组财务顾问净收入 0.99 亿元，同比减少 68.63%。

2018 年，受经济下行、监管趋严、股票市场下跌、流动性差等因素影响，新三板挂牌数量大幅减少。截至 2018 年末，新三板市场共有 10,691 家挂牌公司，较年初减少 939 家。公司坚持以价值发现为核心，发挥公司研究能力突出的优势，强化业务协同，为客户提供高质量的新三板全产业链综合服务。截至 2018 年末，公司作为主办券商持续督导挂牌公司共计 233 家，其中创新层企业 32 家，行业排名第 6（数据来源：股转系统、公司统计，2019）。

此外，在境外投资银行业务领域，公司主要通过间接全资持股的子公司广发融资（香港）开展相关业务。报告期，广发控股香港完成主承销（含 IPO、再融

资及债券发行)、财务顾问和并购等项目 19 个。报告期营业收入 0.56 亿元,同比减少 45.02%。

(二) 财富管理业务板块

公司的财富管理业务板块主要包括零售经纪及财富管理业务、融资融券业务、回购交易业务、融资租赁及互联小贷业务。报告期,财富管理业务板块实现营业收入 82.99 亿元,同比增加 3.34%。

1、零售经纪及财富管理业务

公司为客户买卖股票、债券、基金、权证、期货及其他可交易证券提供经纪服务。

2018 年末,上证综指比上年末下跌 24.59%,深证成指比上年末下跌 34.42%,创业板指比上年末下跌 28.65%,A 股市场成交额 89.65 万亿元,同比下降 19.78% (数据来源:WIND, 2019)。在交易额和佣金率双降的同时,行业监管力度加大,券商在佣金水平、客户引流、客户适当性、产品结构、服务模式及优秀人才上的竞争日趋激烈。2018 年,公司以财富管理、机构经纪、科技金融和综合化为四轮驱动,以合规风控和体制改革为有力支撑,建立以客户需求驱动的财富管理产品体系、构建私人银行客户服务体系、优化网点布局等措施,不断推进业务发展和转型。

2018 年,公司继续深化科技金融模式,不断提升科技金融水平,取得了良好成绩。截至报告期末,公司手机证券用户数超过 2,202 万,同比增长约 40%;微信平台的关注用户数超过 300 万;报告期内易淘金电商平台的金融产品销售和转让金额达 2,417 亿元(含广发金管家现金增利集合资产管理计划);机器人投顾贝塔牛累计服务客户数超过 70 万,同时实现金融产品销售额达 186 亿元。

2018 年公司股票基金成交量 8.3 万亿(双边统计),同比下降 19.18%。公司全年实现代理买卖证券业务净收入 24.44 亿元,同比减少 26.16%。

公司代理买卖证券业务的交易额及市场份额情况如下表所示:

证券种类	2018 年交易额 (亿元)	2018 年市场份额 (%)	2017 年交易额(亿 元)	2017 年市场份额 (%)
------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

股票	78,723.64	4.37	100,954.40	4.49
基金	4,284.26	2.09	1,732.57	0.88
债券	229,423.42	4.84	335,692.51	6.49
合计	312,431.32	4.63	438,379.48	5.76

注 1：数据来自公司统计、上交所、深交所，2018；

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手续费及佣金净收入为 1.51 亿元，同比增加 22.58%。

公司 2018 年度代理销售金融产品的情况如下表所示。

单位：亿元

类别	本期销售总金额	本期赎回总金额	代销收入
基金产品	301.21	309.41	1.24
信托产品	132.52	56.16	0.07
其他金融产品	5,401.79	5,381.67	0.20
合计	5,835.52	5,747.24	1.51

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，公司通过全资子公司广发期货开展期货经纪业务，且通过广发期货的全资子公司广发期货（香港）以及广发期货（香港）的全资子公司 GF Financial Markets(UK) Limited 在国际主要商品市场为客户提供交易及清算服务。报告期，广发期货实现期货经纪业务佣金及手续费净收入为 3.36 亿元，同比减少 0.25%。

在境外，公司主要通过间接全资持股的子公司广发经纪（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、债券等金融产品，利用自主开发的易淘金国际版交易系统，着力拓展海外财富管理业务。报告期，广发控股香港实现证券经纪业务净收入为 3.54 亿元，同比增加 21.29%。

2、融资融券业务

2018 年，市场融资融券余额呈现回落的走势。截至 2018 年末，沪深两市融资融券余额 7,557.04 亿元，同比下降 26.36%（数据来源：WIND，2019）。

截至 2018 年末,公司融资融券业务期末余额为 398.77 亿元,同比下降 28.8%;市场占有率 5.28%。报告期公司实现融资融券利息收入 38.05 亿元,同比减少 7.35%。

3、回购交易业务

2018 年以来,在持续强化股票质押业务的风控准入及优化项目结构的前提下,公司股票质押业务稳中有降。截至 2018 年末,公司通过自有资金开展场内股票质押式回购业务余额为 223.11 亿元,同比下降 16.06%。

报告期,公司实现回购交易业务利息收入 15.99 亿元,同比增加 35.73%。

4、融资租赁业务

为提高集团客户粘性,增强综合金融服务能力,公司通过子公司广发融资租赁和联营企业广发互联小贷分别开展融资租赁和互联网小额贷款业务。截至 2018 年末,广发融资租赁的应收融资租赁款净额为 48.42 亿元。报告期,广发融资租赁实现营业收入 1.67 亿元,同比增加 26.94%;实现净利润 0.79 亿元,同比增加 22.80%。

(三) 交易及机构业务板块

公司的交易及机构业务板块主要包括权益及衍生品交易业务、固定收益销售及交易业务、柜台市场销售及交易业务、另类投资业务、投资研究业务及资产托管业务。报告期,交易及机构业务板块实现营业收入 8.61 亿元,同比减少 72.53%。

1、权益及衍生品交易业务

公司权益及衍生品交易业务主要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。

2018 年 A 股市场持续调整,截至 2018 年底,上证综指、深证成指、中小板指和创业板指较上年末全线下跌,跌幅分别为 24.59%、34.42%、37.75%、28.65%,绝大多数行业板块出现下跌,投资机会匮乏。公司坚持价值投资思路,以业绩增长稳定的大盘蓝筹投资为主,收益率跑赢指数。同时,公司于 2018 年 2 月份获得上交所“优秀期权做市商”荣誉。

报告期，公司权益及衍生品交易业务实现投资收益净额¹-2.19 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。公司的机构客户主要包括商业银行、保险公司、基金公司、财务公司、信托公司及被中国证监会批准可投资于中国资本市场的合格境外机构投资者等。

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相关衍生产品，并提供做市服务，如国债、政策性金融债、中央银行票据、中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、国库券期货及利率互换。公司通过订立固定收益衍生工具（如利率互换及国债期货）以对冲因交易及做市活动产生的风险。此外，公司境外 FICC 业务主要通过间接全资持股的子公司广发全球资本开展。2018 年，公司获得试点开展跨境业务和信用衍生品业务等资格。报告期，公司中债交易量在券商中排名第 2（数据来源：中国债券信息网，2019）。

报告期，公司较好的控制了债券投资组合的久期、杠杆和投资规模，抓住了阶段性的市场机会，取得了较好的投资业绩。2018 年公司实现固定收益销售及交易业务投资收益净额²45.51 亿元，同比增加 21.70%。

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 10,336 只，累计发行产品规模约 6,240 亿元，期末产品市值约 758.83 亿元。其中，2018 年全年新发产品数量 4,228 只，新发产品规模约 1,592.41 亿元（数据来源：公司统计，2019）。

截至 2018 年底，公司为 138 家新三板企业提供做市服务。

4、另类投资业务

¹ 投资收益净额为投资收益及公允价值变动损益。

² 投资收益净额为投资收益、公允价值变动损益、债权投资和其他债权投资利息收入。

公司通过全资子公司广发乾和以自有资金积极开展另类投资业务，目前以股权投资业务为主。报告期，广发乾和共完成 24 个股权投资项目，投资金额 8.21 亿元；截至 2018 年底，广发乾和及其子公司已完成股权投资项目 98 个，其中有 4 个项目已通过 IPO 上市，有 12 个股权项目通过上市公司并购等其他方式实现退出。

5、投资研究业务

公司的投资研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济与策略、行业与上市公司、金融工程等多领域的投资研究服务，获得机构客户的分仓交易佣金收入。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 29 个行业和逾 669 家在中国上市公司，以及逾 57 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，2015 年至 2017 年在《新财富》“本土最佳研究团队”排名分别为第 4、第 2、第 1。2018 年，在《IAMAC 中国保险资管》、《水晶球》、《金牛奖》评选中均获团队第 1。目前，公司正积极推进在合法合规前提下实施公司研究品牌的国际化。

报告期，公司实现投资研究业务营业收入 3.37 亿元（主要为席位佣金收入），同比减少 1.53%。

6、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和基金服务业务，所提供服务的对象涵盖基金公司及其子公司、证券公司及其资管子公司、期货公司及其子公司、私募基金管理人等各类资产管理机构。

截至 2018 年底，公司提供资产托管及基金服务的总资产规模为 1,866.71 亿元，同比增长 23.75%；其中托管产品规模为 776.73 亿元，提供基金服务产品规模为 1,089.97 亿元。

（四）投资管理业务板块

公司的投资管理业务板块主要包括资产管理业务、公募基金管理业务及私募基金管理业务。报告期，投资管理业务板块实现营业收入 42.44 亿元，同比减少

39.73%。

1、资产管理业务

公司提供资产管理服务以帮助客户实现金融资产的保值增值。公司的资产管理客户包括个人及机构投资者。公司通过广发资管、广发期货及广发资管（香港）开展资产管理业务。报告期，公司实现资产管理业务手续费净收入 11.63 亿元。

广发资管管理投资于多种资产类别及各种投资策略的客户资产，包括固定收益类、权益类、量化投资类及跨境类产品。广发资管的客户主要包括商业银行、信托公司、其他机构投资者和包括高净值人士在内的富裕人群。广发资管在资管新规指引下，2018 年稳步推进主动管理等更有质量的内涵式增长转型工作。截至 2018 年底，广发资管管理的集合资产管理计划、定向资产管理计划和专项资产管理计划的规模较 2017 年底同比分别下降 25.88%、下降 31.52% 和上升 12.73%，合计规模同比下降 27.13%。

报告期，广发资管资产管理业务规模和收入情况如下表所示：

2018 年资产管理业务规模和收入情况

	资产管理净值规模（亿元）		资产管理业务手续费净收入（亿元）	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年	2017 年
集合资产管理业务	1,807.25	2,438.24	11.13	15.38
定向资产管理业务	1,771.48	2,586.79	2.00	2.08
专项资产管理业务	235.38	208.80	0.07	0.09
合计	3,814.11	5,233.83	13.20	17.55

数据来源：公司统计，2019。

截至 2018 年底，广发资管的合规受托资金规模在证券行业排名第八（数据来源：中国证券业协会，2019），主动管理资产月均规模排名第三（数据来源：中国证券投资基金业协会，2019）。2018 年，广发资管实现资产管理业务手续费净收入 13.20 亿元，同比减少 24.80%。

公司主要通过广发期货开展期货资产管理业务。截至 2018 年底，广发期货资产管理规模为 10.73 亿元。

在境外资产管理业务领域，公司主要通过间接全资持股的子公司广发资管（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。

广发资管（香港）通过公募基金、私募基金和委托管理账户等多种模式进行资产管理和投资运作。截至 2018 年底，广发资管（香港）管理资产规模为 30.39 亿港币。

2、公募基金管理业务

公司主要通过控股子公司广发基金和参股公司易方达基金开展公募基金管理业务。

截至 2018 年底，公司持有广发基金 51.135% 的股权。广发基金是全国社保基金、基本养老保险基金的国内投资管理人之一，亦向保险公司、财务公司、其他机构投资者及高净值人群提供资产管理服务。此外，广发基金可在中国境内募集资金通过合格境内机构投资者计划（QDII）投资于境外资本市场，并可通过其全资子公司广发国际资产管理有限公司以 RQFII 方式将在境外募集资金投资于中国境内资本市场。截至 2018 年 12 月底，广发基金管理的公募基金规模合计 4,684.45 亿元，较 2017 年末增长 67.34%；剔除货币市场型基金和短期理财债券基金后的规模合计 1,989.20 亿元，行业排名第 6（数据来源：银河证券基金研究中心，2019）。

报告期，广发基金实现营业收入 22.68 亿元，同比减少 23.29%；净利润 4.54 亿元，同比减少 52.12%。

截至 2018 年底，公司持有易方达基金 25% 的股权，是其三个并列第一大股东之一。易方达基金是全国社保基金、基本养老保险基金的投资管理人之一，亦为保险公司、财务公司、企业年金、其他机构投资者及高净值人群提供资产管理服务。此外，易方达基金可在中国境内募集资金通过合格境内机构投资者计划（QDII）投资于境外资本市场，并可将在境外募集资金通过 RQFII 方式投资于中国境内资本市场。截至 2018 年底，易方达基金管理的公募基金规模合计 6,540.28 亿元，较 2017 年末增长 7.63%，剔除货币市场型基金和短期理财债券基金后的规模合计 2,553.23 亿元，行业排名第 1（数据来源：银河证券基金研究中心，2019）。

报告期，易方达基金实现营业收入 53.04 亿元，同比增长 14.26%；净利润 13.65 亿元，同比减少 2.66%。

3、私募基金管理业务

公司主要通过全资子公司广发信德从事私募基金管理业务。报告期，广发信德及其管理的基金共完成 46 个股权投资项目，投资金额近 30 亿元；截至 2018 年底，广发信德及其管理的基金已完成 243 个股权投资项目投资，其中有 20 个项目已通过 IPO 上市，有 60 个项目通过上市公司并购等其他方式实现退出。截至 2018 年底，广发信德设立并管理了 34 支私募基金，管理客户资金总规模近百亿元。

报告期，广发信德实现营业收入 5.18 亿元，同比减少 63.92%；净利润 3.49 亿元，同比减少 62.53%。

在境外市场，公司主要通过间接全资持股的子公司广发投资（香港）及其下属子公司从事投资及私募股权管理业务，已完成的投资主要覆盖新能源、TMT、健康科学等领域，部分投资项目已通过并购退出或在香港、美国等证券交易所上市。

三、发行人 2018 年度财务情况

根据公司 2018 年度财务报告，公司营业收入为 152.70 亿元，同比减少 29.43%；营业支出 92.18 亿元，同比减少 7.70%；业务及管理费为 76.21 亿元，同比减少 19.44%；营业利润为 60.52 亿元，同比减少 48.06%；归属于上市公司股东的净利润为 43.00 亿元，同比减少 49.97%；扣除非经常性损益的净利润为 39.03 亿元，同比减少 53.25%。

2018 年度公司主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

指标	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减率	2016 年 12 月 31 日
资产总额	38,910,594.64	35,690,463.82	9.02%	35,980,135.34
负债总额	30,047,677.18	26,827,905.63	12.00%	27,844,801.75

指标	2018年12月31日	2017年12月31日	增减率	2016年12月31日
归属于母公司股东的所有者权益	8,501,801.69	8,485,420.25	0.19%	7,853,020.95
总股本	762,108.77	762,108.77	0.00%	762,108.77

2、合并利润表主要数据

单位：万元

指标	2018年度	2017年度	增减率	2016年度
营业收入	1,527,037.30	2,163,930.06	-29.43%	2,071,434.78
营业利润	605,242.92	1,165,232.95	-48.06%	1,052,857.29
利润总额	600,433.82	1,164,402.55	-48.43%	1,070,506.05
归属于母公司股东的净利润	430,012.63	859,539.91	-49.97%	803,010.66
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	390,278.76	834,752.53	-53.25%	793,716.62

注：根据 2018 年 6 月财政部发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)和 2018 年 9 月《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，“企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。企业财务报表的列报项目因此发生变更的，应当按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整”，上表相应调整了 2017 年合并及母公司报表营业收入的金额，调整后“其他收益”包含了“代扣代缴税款手续费”项目的金额，合并报表、母公司报表的调整金额分别为 63,652,159.27 元和 57,893,203.86 元，该项目金额原在营业外收入中列示。除此之外，上表各项 2017 年数据均无变化。

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

指标	2018年度	2017年度	增减率	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	3,323,913.49	-3,864,266.27	-	-2,115,220.59
投资活动产生的现金流量净额	-1,531,270.15	500,985.46	-	409,334.51
筹资活动产生的现金流量净额	-1,605,504.95	630,800.65	-	-1,873,118.39
现金及现金等价物净增加额	209,371.45	-2,764,095.41	-	-3,543,240.33

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本次公司债券募集资金情况

经公司第七届董事会第二十四次会议、第二十六次会议审议通过，并经公司2012年第三次临时股东大会、2013年第一次临时股东大会审议批准公司公开发行不超过120亿元（含120亿元），期限为不超过10年（含10年）的公司债券。

2013年5月17日，经中国证监会发行审核委员会审核，本次公开发行公司债券申请获得通过。2013年5月31日，获得中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2013]725号）文件，核准公司向公众公开发行面值不超过120亿元的公司债券，批复自核准发行之日起24个月内有效。

2013年6月19日，公司完成本期公司债券发行工作。其中，10年期品种最终发行规模为人民币90亿元，票面利率为5.10%。

2013年7月11日，公司披露《公司债券上市公告书》，其中，10年期品种的证券代码为112183。

根据《广发证券股份有限公司公开发行2013年公司债券募集说明书》，本期债券的募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司营运资金。其重要投向包括加大对固定收益销售交易业务、融资融券业务、资产管理业务和其他创新业务的投入等。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

报告期内，发行人严格按照《广发证券股份有限公司公开发行2013年公司债券募集说明书》约定的募集资金用途使用募集资金，截至2013年12月31日，募集资金全部使用完毕。

第四章 债券持有人会议召开情况

2018 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第五章 本次债券利息的偿付情况

本次债券的起息日为 2013 年 6 月 17 日，公司已于 2014 年 6 月 17 日支付 2013 年 6 月 17 日至 2014 年 6 月 16 日期间的利息，于 2015 年 6 月 17 日支付 2014 年 6 月 17 日至 2015 年 6 月 16 日期间的利息，于 2016 年 6 月 17 日支付 2015 年 6 月 17 日至 2016 年 6 月 16 日期间的利息，于 2017 年 6 月 19 日支付 2016 年 6 月 17 日至 2017 年 6 月 16 日期间的利息（2017 年 6 月 17 日、18 日为法定休息日，根据相关约定，付息日顺延至其后的第 1 个工作日，即 2017 年 6 月 19 日），于 2018 年 6 月 19 日支付 2017 年 6 月 17 日至 2018 年 6 月 16 日期间的利息（2018 年 6 月 17 日、18 日为法定休息日，根据相关约定，付息日顺延至其后的第 1 个工作日，即 2018 年 6 月 19 日）。

第六章 本次公司债券跟踪评级情况

中诚信证券评估有限公司将在本次债券存续期内，在每年公司年报公告后及时进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

2018年4月19日，中诚信证券评估有限公司对上述公司债券作出最新跟踪评级，维持AAA评级不变。

本期公司债券的信用评级机构中诚信证券评估有限公司将在近期出具本期债券的第六次（2019年）跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。

第七章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第八章 其他事项

一、发行人的对外担保情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司无对外担保情况（不包括对子公司的担保）。

二、发行人涉及的重大诉讼仲裁事项

本报告期及截至本报告期末，公司均无重大诉讼、仲裁事项。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司未取得终审判决或裁决以及未执行完毕的诉讼、仲裁案件共计 74 起（含被诉与主动起诉），涉及标的金额合计约为 10.17 亿元。

三、相关当事人

2018 年度，本期公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

四、重大事项受托管理事务临时报告情况

公司于 2018 年 4 月 10 日发布了《当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》（公告编号：2018-013），于 2018 年 6 月 7 日发布了《当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》（公告编号：2018-034），根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条、第十七条要求，招商证券作为本期债券受托管理人于 2018 年 4 月 13 日、2018 年 6 月 12 日分别发布了《广发证券股份有限公司公司债券临时受托管理事务报告》，就发行人重大事项提醒投资者注意相关风险。

公司于 2018 年 6 月 29 日，召开了 2017 年度股东大会，审议通过了《关于聘请 2018 年度审计机构的议案》。根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条、第十七条要求，招商证券作为本期债券受托管理人于 2018 年 7 月 7 日发布了《广发证券股份有限公司公司债券临时受托管理事务报告》，分析了中介机构变动对发行人的日常管理、生产经营及偿债能力无不利影响。

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券受托管理事务报告（2018 年度）》之盖章页）

