

广州证券股份有限公司
公司债券半年度报告
(2019年)

二〇一九年__八__月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

2018年12月24日，广州越秀金融控股集团股份有限公司（股票简称：越秀金控；股票代码：000987）及中信证券股份有限公司（证券简称：中信证券，证券代码：600030）发布公告，双方于2018年12月24日签署了《意向性合作协议》，中信证券拟通过发行股份购买资产的方式合并重组越秀金控全资子公司广州证券股份有限公司（即我公司）100%股权。上述交易可能对我公司控股股东及实际控制人产生影响。

本公司业务经营活动中可能对未来发展战略和经营目标产生不利影响的重大风险因素主要有财务风险、经营风险、管理风险及政策风险等。详见报告中关于公司业务经营和公司治理情况的描述。

报告期内，公司撤销22家分支机构，其中分公司8家，分别为青岛分公司、宁波分公司、上海分公司、苏州分公司、福建分公司、陕西分公司、厦门分公司、西藏分公司；营业部14家，分别为昆明青年路证券营业部、济南经十路证券营业部、郑州商务外环路证券营业部、南昌绿茵路证券营业部、哈尔滨金江路证券营业部、长春亚泰大街证券营业部、长沙芙蓉中路证券营业部、沈阳南京北街证券营业部、贵阳长岭北路证券营业部、南宁金湖北路证券营业部、呼和浩特腾飞大道证券营业部、太原南中环街证券营业部、乌鲁木齐扬子江路证券营业部、上海陆家嘴证券营业部。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者谨慎决策投资，注意投资风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	6
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
五、 偿债计划.....	13
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、 受托管理人履职情况.....	14
债券代码：122407、136115、125861.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	14
一、 公司业务和经营情况.....	14
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	18
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	21
六、 利润及其他损益来源情况.....	21
七、 对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	26
三、 关于司法机关调查事项.....	26
四、 其他重大事项的信息披露.....	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	26

五、其他特定品种债券事项27
 第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....27
 第八节 备查文件目录.....28
附件一： 发行人财务报表30
 担保人财务报表.....41

释义

发行人、公司、本公司	指	广州证券股份有限公司
15广证债、15广证G2	指	广州证券股份有限公司公开发行2015年公司债券的证券简称，是发行人2015年3月4日召开的2015年第二次临时股东大会通过的有关决议，经中国证监会批准，向合格投资者公开发行的面值总额不超过人民币20亿元（含20亿元）的公司债券之第一期、第二期
15广证02	指	广州证券股份有限公司2015年第二期次级债券的证券简称，是发行人2015年3月4日召开的2015年第二次临时股东大会通过的有关决议，向合格投资者非公开发行的面值总额不超过人民币20亿元（含20亿元）的次级债券之第二期
18广证C1、18广证C2	指	广州证券股份有限公司2018年证券公司次级债券的证券简称，系发行人2018年5月8日召开的2018年第二次临时股东大会表决通过，公司获准向合格机构投资者非公开发行不超过40亿元的公司债券
募集说明书	指	本公司根据有关法律法规为发行债券制作的《广州证券股份有限公司公开发行2015年公司债券（第一期）募集说明书》、《广州证券股份有限公司公开发行2015年公司债券（第二期）募集说明书》、《广州证券股份有限公司2015年第二期次级债券募集说明书》、《广州证券股份有限公司2018年证券公司次级债券（第一期）募集说明书》、《广州证券股份有限公司2018年证券公司次级债券（第二期）募集说明书》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、深交所、交易所	指	上海证券交易所、深圳证券交易所
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司、深圳分公司
主承销商、债券受托管理人、受托管理人	指	平安证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、华龙证券股份有限公司
监管银行	指	招商银行股份有限公司广州丰兴支行、兴业银行股份有限公司广州分行
会计师事务所	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》

《公司章程》	指	《广州证券股份有限公司公司章程》
公司董事会	指	广州证券股份有限公司董事会
本报告期、报告期	指	2019年1月1日-2019年6月30日
工作日	指	交易所交易日
元	指	如无特别说明，指人民币元

注：2019年半年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	广州证券股份有限公司
中文简称	广州证券
外文名称（如有）	Guangzhou Securities Co.,LTD.
外文缩写（如有）	Guangzhou Securities
法定代表人	胡伏云
注册地址	广东省广州市珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层
办公地址	广东省广州市珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层
办公地址的邮政编码	510623
公司网址	www.gzs.com.cn
电子信箱	zcb@gzs.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	王伟
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总裁、董事会秘书
联系地址	广东省广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔20层
电话	020-88836933
传真	020-88836900
电子信箱	wangwei@gzs.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	上交所网站 www.sse.com.cn 深交所网站 www.szse.cn
半年度报告备置地	广东省广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔20层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：广州越秀金融控股集团有限公司

实际控制人姓名/名称：广州越秀集团有限公司

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：无

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√发生变更 □未发生变更

2019年1月8日，王曦同志因连任公司独立董事满6年，且拟任关联公司独立董事，辞去我公司独立董事职务。

经公司第一届董事会第六十次会议审批，并经广东证监局《关于核准刘运哲证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（广东证监局许可[2019]8号）核准，聘任刘运哲同志为公司副总经理（副总裁），任期自2019年4月15日起。

六、中介机构情况

债券代码：122407、136115、125861

债券简称：15广证债、15广证G2、15广证02

（一）会计师事务所

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
签字会计师（如有）	韦宗玉、毛雁秋

（二）受托管理人

名称	平安证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区益田路5033号平安金融中心61层-64层
联系人	周顺强、张冬平
联系电话	0755-22625403

（三）资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦8楼

债券代码：118981、118983

债券简称：18广证C1、18广证C2

（一）会计师事务所

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
签字会计师（如有）	韦宗玉、毛雁秋

（二）受托管理人

名称	华龙证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区民田路178号华融大厦二楼
联系人	张晋
联系电话	0755-83936771

（三）资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦8楼

七、中介机构变更情况

无

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122407	136115	125861	118981	118983
2、债券简称	15广证债	15广证G2	15广证02	18广证C1	18广证C2
3、债券名称	广州证券股份有限公司公开发行2015年公司债券（第一期）	广州证券股份有限公司公开发行2015年公司债券（第二期）	广州证券股份有限公司2015年第二期次级债券	广州证券股份有限公司2018年证券公司次级债券（第一期）	广州证券股份有限公司2018年证券公司次级债券（第二期）
4、发行日	2015年7月24日	2015年12月18日	2015年8月26日	2018年6月22日	2018年8月17日
5、是否设置回售条款	是	是	是	否	是
6、报告期末后的最近回售日					
7、到期日	2020年7月24日	2020年12月21日	2020年8月26日	2021年6月22日	2021年8月17日
8、债券余额	9.525	10	8	10.1	15
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.25	4.65	6.04	5.5	5.0
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	深圳证券交易所	深圳证券交易所
12、投资者适	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的	面向合格机构投资者交易的	面向合格机构投资者交易的

当性安排			债券	债券	债券
13、报告期内付息兑付情况	无	无	无	2019年6月22日，支付广州证券股份有限公司2018年第一期次级债券自2018年6月22日至2019年6月21日期间的利息	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无	无	无	无	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无	无	无	无	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无	无	无	无	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无	无	无	无	无
18、报告期内其他特殊条款的触发	无	无	无	无	无

及执行情况					
-------	--	--	--	--	--

二、募集资金使用情况

募集资金到账后，公司设立专用账户存储募集资金，实行集中存放，专户管理。公司严格按照募集说明书披露的投向和投资金额安排使用募集资金。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122407、136115

债券简称	15广证债、15广证G2
募集资金专项账户运作情况	按募集说明书运作
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	按募集说明书使用，已使用完毕
募集资金使用履行的程序	发行人制定了募集资金使用制度，按制度规定的程序审批后方可使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	公司本次发行募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司营运资金，以扩大融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等创新业务规模，提升公司的盈利能力。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：125861

债券简称	15广证02
募集资金专项账户运作情况	按募集说明书运作
募集资金总额	8
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	按募集说明书使用，已使用完毕
募集资金使用履行的程序	发行人制定了募集资金使用制度，按制度规定的程序审批后方可使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	公司本次发行募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司营运资金，以扩大融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等创新业务规模，提升公司的盈利能力。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118981

债券简称	18广证C1
募集资金专项账户运作情况	按募集说明书运作
募集资金总额	10.1
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	按募集说明书使用
募集资金使用履行的程序	发行人制定了募集资金使用制度，按制度规定的程序审批后方可使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	公司本次发行募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司营运资金与归还公司负债。主要用于资本中介业务、支持子公司的业务发展等日常经营所需的流动资金，归还公司债券、次级债券、次级债务、收益凭证、收益权转让、转融通等。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118983

债券简称	18广证C2
募集资金专项账户运作情况	按募集说明书运作
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	按募集说明书使用
募集资金使用履行的程序	发行人制定了募集资金使用制度，按制度规定的程序审批后方可使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	公司本次发行募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司营运资金与归还公司负债。主要用于资本中介业务、支持子公司的业务发展等日常经营所需的流动资金，归还公司债券、次级债券、次级债务、收益凭证、收益权转让、转融通等。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

三、报告期内资信评级情况

债券代码	122407	136115	125861	118981	118983
------	--------	--------	--------	--------	--------

债券简称	15广证债	15广证G2	15广证02	18广证C1	18广证C2
评级机构	中诚信证 券评估有 限公司	中诚信证 券评估有 限公司	中诚信证 券评估有 限公司	中诚信证 券评 估有限公司	中诚信证 券评 估有限公司
评级报告 出具时间	2019年5 月14日	2019年5 月14日	2019年5月 14日	2019年5月 14日	2019年5月 14日
评级结论 (主体)	AA+	AA+	AA+	AA+	AA+
评级结论 (债项)	AA+	AA+	AA	AAA	AAA
评级展望	稳定	稳定	稳定	稳定	稳定
是否列入 信用观察 名单	否	否	否	否	否
评级标识 所代表的 含义	主体评级： 受评主体 偿还债务 的能力很 强，受不 利经济环 境的影 响较小， 违约风险 很低； 债项评 级：债券 信用质量 很高，信 用风险很 低。	主体评级： 受评主体 偿还债务 的能力很 强，受不 利经济环 境的影 响较小， 违约风险 很低； 债项评 级：债券 信用质量 很高，信 用风险很 低。	主体评级： 受评主体 偿还债务 的能力很 强，受不 利经济环 境的影 响较小， 违约风险 很低； 债项评 级：债券 信用质量 很高，信 用风险很 低。	主体评级：受 评主体偿还 债务的能力 很强，受不 利经济环 境的影 响较小， 违约风险 很低； 债项评级：债 券信用质量 很高，信用 风险很低。	主体评级：受 评主体偿还 债务的能力 很强，受不 利经济环 境的影 响较小， 违约风险 很低； 债项评级：债 券信用质量 很高，信用 风险很低。
与上一次 评级结果 的对比及 对投资者 权益的影 响（如 有）	无	无	无	无	无

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：118981、118983

债券简称	18广证C1、18广证C2
保证人名称	广州越秀集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人实际控制人
报告期末累计对外担保余额	131,642
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	1.34
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	无
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	报告期末保证人总资产 59,356,460 万元，其中所有权受限制资产总计 8,013,792 万元，均正常履行了相关程序。

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

七、报告期内持有人会议召开情况

无

八、受托管理人履职情况

债券代码：122407、136115、125861

债券简称	15广证债、15广证G2、15广证02
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人平安证券按照债券受托管理协议的约定履行职责
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：118981、118983

债券简称	18广证C1、18广证C2
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人华龙证券按照债券受托管理协议的约定履行职责
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

2019年上半年，全球政治和经济环境面临较大不确定性，形势错综复杂，受中美贸易摩擦反复、人民币汇率下跌等因素影响，国内经济面临较大下行压力，股票市场先扬后抑，债券市场震荡加大。根据中国证券业协会公布的数据，131家证券公司合计实现营业收入1,789.41亿元（未经审计），较上年同期增长41.37%；实现净利润666.62亿元（未经审计），较上年同期增长102.86%；119家公司实现盈利，较上年同期增加13家。

截至2019年6月末，公司证券业务总资产340.47亿元，较2018年底下降31.26%；净资产106.15亿元，较2018年底下降3.51%；公司上半年实现营业收入19.43亿元，同比增长142.56%；净利润-0.97亿元。2019年上半年，公司按照“认真抓整合、潜心谋发展”的工作部署，在各项业务平稳开展的基础上有序推进中信证券合并重组公司100%股权工作，排查化解各类风险，实现公司整体经营稳定和人员稳定。

（二）公司经营情况分析

公司主要业务板块分为证券经纪业务、信用业务、资产管理业务、证券自营业务、投资银行业务等。

1 证券经纪业务

公司证券业务的证券经纪业务主要包括证券代理买卖业务、代销金融产品业务、IB业

务、港股通业务和股票期权业务。报告期内，证券经纪业务板块实现营业收入 2.30 亿元，同比增长 21.75%。

报告期，公司围绕夯实经纪业务基础、推动经纪业务转型升级采取了多项措施：加强业务培训、提升队伍专业素质；细化业务流程，配合科创板开板进程完成相关业务制度和流程建设，相应展开内部培训和投资者教育；积极拓展银行渠道，扩大客户基础，报告期实现新开户 30852 户，总客户数达到 119 万户；持续强化合规风控建设，推进信息系统优化升级；根据公司整体战略安排，有序开展分支机构整合优化工作。

2. 信用业务

公司证券业务的信用业务板块主要包括融资融券业务、股票质押业务。报告期，信用业务板块实现营业收入 0.62 亿元（扣除利息支出），同比下降 24.47%。

随着监管趋紧和市场环境变化，股票质押业务的市场规模不断收缩。报告期，公司进一步强化业务审核，主动退出不符合监管新规和存在潜在风险的项目，有序压降业务规模，推动股票质押业务平稳发展。截至 2019 年 6 月末，公司证券业务自有资金出资的股票质押回购业务余额为 23.94 亿元，较 2018 年底下降 36.50%。报告期，公司融资融券业务余额为 34.69 亿元，较 2018 年底增长 9.19%，市场占有率由报告期初的 0.420% 下降至 0.381%，业务总体保持平稳。

3. 资产管理业务

公司证券业务的资产管理业务包括证券业务母公司开展的资产管理业务、广州期货开展的资产管理业务，以及广证创投开展的基金管理业务等。2019 年上半年，公司证券业务的资产管理业务实现营业收入 0.96 亿元，同比增长 110.44%，其中证券及期货资产管理业务营业收入 0.94 亿元。

2019 年上半年，随着一系列资管新规相继发布，券商资管持续面临净值化转型和缩减规模的压力。公司证券业务的资产管理业务按照“加强风控、稳步发展”的工作思路，做好产品流动性管理工作，强化与代销银行的合作，积极推进净值化转型产品。截至 2019 年 6 月末，公司证券业务母公司的资产管理业务受托规模为 1,025.72 亿元，较 2018 年底下降 24.46%。

4. 证券自营业务

公司证券业务的证券自营业务包括固定收益业务和投资业务。报告期内，证券自营业务实现营业收入 2.00 亿元，同比增长 9.26%。其中，固定收益业务实现营业收入 1.39 亿元；权益类自营投资业务主要投资品种为定向增发项目，截至 2019 年 6 月末市值为 2.76 亿元。

5. 投资银行业务

公司证券业务的投资银行业务板块主要分为股权融资业务、财务顾问业务和债券融资

业务。报告期内，公司证券业务的投资银行业务板块实现营业收入 0.74 亿元，同比下降 25.15%。

报告期，公司投行业务一方面加速推进已获取批文的发行工作，另一方面有序推进新项目开发，增加服务客户数量和储备项目数量。同时加强与中信证券的业务协同和人员交流学习；加强风险排查，进一步提升风险控制质量和效率。

（三） 公司未来展望

2018 年至 2020 年是公司实施“十三五”战略的攻坚阶段。伴随着我国经济转向高质量发展，各项改革进一步深化，金融领域对外开放提速，资本市场持续扩容，科创板、沪伦通等创新模式破茧而出，A 股在全球资本市场影响力逐步提高，行业政策红利释放，发展机遇不断，但行业集中度加速提升，传统业务竞争激烈，金融科技逐步成熟，外国资本加速进入，行业分化进一步加剧。面对复杂多变的内外部环境，公司将积极贯彻落实公司股东大会、董事会的战略决策，遵循“站起来—稳下来—强起来”的“三步走”发展战略，扎根粤港澳大湾区，打造在区域内具有强大核心竞争力的一流证券公司。

粤港澳大湾区是世界四大湾区之一，2018 年 GDP 近 11 万亿人民币，大致和全球第十一名俄罗斯相当，超韩国、澳大利亚、西班牙、墨西哥等。粤港澳大湾区区位优势明显，经济实力雄厚，创新要素集聚，国际化水平领先，合作基础良好，是我国最有条件建成世界级“湾区经济”的地区，不仅能够拉动区域乃至全国经济的发展，又能成为国家参与国际经济合作的重要平台，是我国举足轻重的经济增长极。公司地处大湾区腹地，具备区位优势。在战略目标上，公司将深度扎根当地市场，聚焦本地客户，全面提升区域市场竞争力和地位，坚定布局优质大客户，提升大湾区中高净值客户拥有率，全力拓展战略客户，提升大湾区客户覆盖率。在战略措施上，公司将借力股东优势，擦亮品牌在区域市场影响力，全面提升区域市场业务竞争力；强化协同，全面提升对优质目标客户的覆盖力；凝聚团队，重振士气，全面提升团队市场战斗力。在战略举措上，公司将积极优化业务结构，提高协同效率，提升基础业务能力和管理水平，引入新的产品及工具体系，升级竞争能力，强化培训力度，全面提升人员的业务能力和服务水平，推动文化融合，重塑企业基因。

未来，公司将坚决贯彻股东、董事会的战略部署，在股东的大力支持下，加快适应监管及市场变化，积极为业务转型谋划布局，开创公司发展新篇章。

二、公司本半年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

资产独立性方面，公司拥有独立的法人财产权，与股东之间的资产产权界限清晰。公司对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在对外担保的情况。

人员独立性方面，公司董事、监事和高级管理人员均依法定程序选举或聘任，不存在实际控制人和股东超越公司股东大会或董事会作出人事任免决定的情况；公司与全体员工签订劳动合同，由人力资源总部负责公司员工的聘用、考核和奖惩，并建立了独立的工资、福利与社会保障体系。

在财务独立性方面，公司设有独立的计划财务总部，配备了专职的财务人员；建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户，独立纳税，独立进行财务决策；不存在资产被控股股东、实际控制人占用的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

在机构独立性方面。公司设有股东大会、董事会和监事会，并制定了相应的议事规则。公司治理结构完善，具有独立的决策能力，公司与股东之间不存在人员混同，合署办公的情况。

业务独立性方面，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，公司与股东在业务方面不存在同业竞争的情况。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

（一）重要会计政策变更：

1. 财政部于2017年分别修订并发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”）。本公司自2019年1月1日起施行修订后的新金融工具准则，同时不对2018年比较期间信息进行重述。

2. 财务报表的列报项目调整

财政部于2018年发布了《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36号），对金融企业财务报表格式进行了修订。本公司为已执行新金融工具准则的金融企业，按照企业会计准则和通知要求对财务报表进行了相应调整。财务报表列示项目的调整对公司的资产、负债、损益、现金流量等未产生重大影响。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	340.47	495.31	-31.26	注 1
2	总负债	234.32	385.29	-39.18	注 2
3	净资产	106.15	110.02	-3.52	
4	归属母公司股东的净资产	105.82	109.65	-3.49	
5	资产负债率 (%)	68.82	77.79	-11.53	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	69.03	77.95	-11.44	
7	流动比率	2.8190	1.2527	125.03	注 3
8	速动比率	2.4377	1.0676	128.33	注 4
9	期末现金及现金等价物余额	103.15	88.53	16.51	
-					
-					

注 1：总资产比上年末减少 31.26%，主要是债券投资减少所致；

注 2：总负债比上年末减少 39.18%，主要是卖出回购金融资产和应付债券减少所致；

注 3：流动比率比上年末增加 125.03%，主要是本期短期融资规模大幅缩减；

注 4：速动比率比上年末增加 128.33%，主要是本期短期融资规模大幅缩减；

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	19.43	8.01	142.57	注 5
2	营业成本	20.48	8.72	134.86	注 6
3	利润总额	-1.4	-0.6	-133.33	注 7
4	净利润	-0.97	-0.3	-223.33	注 8

5	扣除非经常性损益后净利润	-0.71	-0.38	-86.84	注 9
6	归属母公司股东的净利润	-0.93	-0.29	-220.69	注 10
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	3.53	5.11	-30.92	注 11
8	经营活动产生的现金流净额	45.21	56.36	-19.78	
9	投资活动产生的现金流净额	3.18	-80.05	103.97	注 12
10	筹资活动产生的现金流净额	-33.76	19.24	-275.47	注 13
11	应收账款周转率				
12	存货周转率				
13	EBITDA 全部债务比	0.0275	0.0182	51.10	注 14
14	利息保障倍数	0.69	0.89	-22.47	
15	现金利息保障倍数	20.29	17.83	13.80	
16	EBITDA 利息倍数	0.77	0.96	-19.79	
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	
18	利息偿付率（%）	100	100	0.00	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用。

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 5：营业收入比上年同期增加 142.57%，主要是期货仓单业务收入增加所致；

注 6：营业成本比上年同期增加 134.86%，主要是期货仓单业务成本增加所致；

注 7：利润总额比上年同期减少 133.33%，主要是投资收益减少和公允价值变动损失增加所致；

注 8：净利润比上年同期减少 223.33%，主要是投资收益减少和公允价值变动损失增加所致；

注 9：扣除非经常性损益后净利润比上年末减少 86.84%，主要是投资收益减少和公允价值变动损失增加所致；

注 10：归属母公司股东的净利润比上年末减少 220.69%，主要是投资收益减少和公允价值变动损失增加所致；

注 11：息税折旧摊销前利润比上年末减少 30.92%，主要是公司利润总额减少所致；

注 12：投资活动产生的现金流净额比上年末增加 103.97%，主要是投资金融资产现金流出减少所致；

注 13：筹资活动产生的现金流净额比上年末减少 275.47%，主要是公司长期收益凭证发行规模下降所致；

注 14：EBITDA 全部债务比比上年末增加 51.1%，主要是卖出回购金融资产和应付债券减少所致；

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末 余额	上年末 余额	变动比例 (%)	原因
货币资金	93.04	74.91	24.20	客户存款资金增加
结算备付金	11.38	13.62	-16.45	公司自有备付金减少
融出资金	34.36	31.34	9.64	融出资金规模增加
衍生金融资产	0.44	0.5	-12.00	利率互换规模减少
存出保证金	9.76	10.58	-7.75	信用保证金及交易保证金减少
买入返售金融资产	32.95	58.2	-43.38	债券和股票质押回购规模减少
应收款项	3.37	1.43	135.66	结构化主体应收款项增加
应收利息	不适用	8.40		实施财务报表列示项目调整的影响
持有待售资产	0.18	-		拟出售自有房产
交易性金融资产	143.04	不适用		实施新金融工具准则的影响
债权投资	2.26	不适用		实施新金融工具准则的影响
其他权益投资	0.30	不适用		实施新金融工具准则的影响
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	103.14		实施新金融工具准则的影响
可供出售金融资产	不适用	175.94		实施新金融工具准则的影响
持有至到期投资	不适用	8.54		实施新金融工具准则的影响
长期股权投资	1.74	1.70	2.35	联营企业投资收益及其他权益增加
固定资产	0.27	0.51	-47.06	拟出售自有房产所致
无形资产	0.62	0.59	5.08	
商誉	0.41	0.41	0.00	
递延所得税资产	4.48	2.92	53.42	主要是公允价值变动、坏账准备、预计负债等形成递延所得税资产增加
其他资产	1.86	2.58	-27.91	其他应收款减少

（二）资产受限情况

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
债券	12.70	质押用于回购融资	
集合资产管理计划	13.47	以自有资金参与，约定存续期内不得撤回	
股票	2.72	处于限售期	
货币资金	1.27	0.6亿质押，0.67亿使用受限	
存货	0.22	质押作为交易保证金	
合计	30.38		

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末 余额	上年末 余额	变动比例 (%)	原因
短期借款	0.20	0.20		
应付短期融资款	0.88	5.04	-82.54	短期收益凭证减少
拆入资金	-	13	-100.00	清偿拆入资金
交易性金融负债	-	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	25.79		实施新金融工具准则的影响
衍生金融负债	-	0.03	-100.00	主要是场内和场外期权业务减少
卖出回购金融资产款	10.71	92.13	-88.38	主要是正回购业务规模减少
代理买卖证券款	90.32	73.07	23.61	
应付职工薪酬	2.89	4.03	-28.29	支付上年计提奖金
应交税费	0.16	0.86	-81.40	代扣代缴资管产品税费减少，预缴企业所得税
应付款项	2.66	1.11	139.64	应付清算款收款和应付私募基金募集款增加
应付利息	不适用	4.55		实施财务报表列示项目调整的影响
预计负债	0.66	0.26	153.85	未决诉讼赔偿款增加
应付债券	92.97	111.15	-16.36	归还部分公司债
递延所得税负债	0.15	0.16	-6.25	
其他负债	32.71	53.91	-39.32	第三方在结构化主体中享有权益减少，归还部分次级债

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

截至 2019 年 6 月 30 日，我司获得中国工商银行等 86 家银行业金融机构授信，总授信额度 876.91 亿，已使用 204.29 亿。

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

报告期利润总额：-14,016.50 万元

报告期非经常性损益总额：-3,441.32 万元

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：无

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

案件基本情况	进展情况	涉及金额 (万元)	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
2013年我司承销发行人莒南县鸿润食品有限公司经上海证券交易所批准发行的两年期固定利率9.5%的13莒鸿润债，按年计息，不计复利，逾期不另计息。该笔债券到期后，发行人未能按约兑付债券。现债券购买方宁夏银行起诉我司，要求我司承担连带责任，赔偿本金及利息损失等。	2019年7月19日收到开庭通知，8月16开庭。	6,965.34	否	无	2019.1.18
1992年我司代理发行广州番禺石基开发建设债券第二期，金额1500万，年利率最高为10%，到期后，发行人未能按期兑付本息，现债权方上海凯申股权投资中心（有限合伙）起诉广东省广州番禺石基经济发展总公司及我司赔偿损失。	已结案，法院判决我司不需承担兑付责任。	5,497.50	否	无	2019.2.28
2015年6月，我司与广东金网达汽车股份有限公司签署《全国中小企业股份转让系统推荐挂牌并持续督导协议书》，收取推荐挂牌费30万元。金网达公司认	2018年8月2日收到终审判决，驳回金网达全部诉讼请求。2019	14,715.00	否	无	2019.7.9

为因我司过错，导致其不能完成新三板挂牌。双方发生争议，金网达于2016年12月23日向广州中院起诉，要求解除股转协议；并要求我司退回推荐挂牌费30万，赔偿金网达损失14,685万元。	年6月11日我司收到金网达再审申请书及应诉通知书，目前排期处理中。				
吉林粮食集团收储经销有限公司非公开发行14吉粮债，债券担保人为吉林粮食集团有限公司，承销商及转让服务推荐人为广州证券。安信证券于2014年7月买入8000万元“14吉粮债”。2016年7月，安信证券行使“14吉粮债”项下的回售选择权，但由于吉粮收储无力兑付债券本息而未能收回投资。2017年4月，我司收到案件诉讼材料，安信证券向吉林省长春市中级人民法院提起诉讼，请求判令吉粮收储赔偿全部损失，同时判令吉粮集团和广州证券承担连带赔偿责任。	案件历经法院管辖权异议程序、法院裁定驳回起诉、驳回裁定上诉程序，2018年1月29日安信证券案吉林高院开庭审理，裁定撤销长春中院的裁定，指令长春中院审理。2019年6月23日收到长春中院一审判决书。我司于7月8日提请上诉。	9,575.03	是	无	2019.7.9
吉林粮食集团收储经销有限公司非公开发行“14吉粮债”，债券担保人为吉林粮食集团有限公司，承销商及转让服务推荐人为广州证券。东兴证券于2014年7月买入3000万元“14吉粮债”。2016年7月，东兴证券行使“14吉粮债”项下的回售选择权，但由于吉粮收储无力兑付债券本息而未能收回投资。2017年4月，我司收到案件诉讼材料，东兴证券向吉林省长春市中级人民法院提起诉讼，请求判令吉粮收储赔偿全部损失，同时判令吉粮集团和广州证券承担连带赔偿责任。	案件历经法院管辖权异议程序、法院裁定驳回起诉、驳回裁定上诉程序，2018年1月29日安信证券案吉林高院开庭审理，裁定撤销长春中院的裁定，指令长春中院审理。2019年6月23日收到长春中院一审判决书。我司于7月8日提请上诉。	3,590.63	是	无	2019.7.9
2013年我司承销发行人莒南县鸿润食品有限公司经上海证券交易所批准发行的两年期固定利率9.5%的13莒鸿润债，按年计息，不计复利，逾期不另计息。该笔债券到期后，发行人未能按约兑付债券。债券购买方中天国富证券于2019年6月起诉我司对其损失承担连带责任。	目前案件正在排期审理当中	6,700.00	否	无	2019.7.9
中信国安集团有限公司于2015年和2016年分别发行三期中期票据15中信国安MTN001、15中	2019年5月14日我司取得立案	52,717.00	否	无	2019.7.9

<p>信国安 MTN003、16 中信国安 MTN001。我司自营账户现合计持有其中期票据 38000 万元。我司管理的广汇盈 3 号定向资产管理计划和广汇盈 8 号定向资产管理计划分别持有 5000 万。中信国安已发布未能按期足额偿付利息的公告，已构成实质违约。</p>	<p>受理通知书。 2019 年 6 月 6 日取得财保裁定书。</p>				
<p>2016 年 9 月 8 日，上海华信国际公开发行第一期公司债券“16 申信 01”，期限为 5 年，利率 4.08%。我司作为管理人的“广州证券·红棉安心回报年年盈集合资产管理计划”认购持有“16 申信 01”2 亿元，我司作为管理人的“广州证券鲲鹏越鑫 1 号集合资产管理计划”认购了持有“16 申信 01”1 亿元。2018 年 9 月，上海华信国际发生实质性违约。2019 年 4 月 18 日我司向上海金融法院起诉，要求偿付相关本金、利息、违约金及罚息。</p>	<p>2019 年 4 月 18 日我司向上海金融法院起诉，等待审理。</p>	<p>32,917.53</p>	<p>否</p>	<p>无</p>	<p>2019.7.9</p>
<p>2018 年 4 月 19 日，我司与广州瑞丰集团股份有限公司签订《股票质押式回购交易业务协议》，我司与林永飞签署了《最高额保证合同》，上述债权文书均进行了公证。我司履行了协议，进行了股票质押式回购初始交易，本金为 32,999.00 万元，质押标的为被执行人所持摩登大道（股票代码：002656）股票，上述股票办理了质押登记。合约到期后，对方违约，未履行还款义务。我司遂申请强制执行公证债权文书。被执行人广州瑞丰集团股份有限公司清偿交易本金 32,999.00 万元。清偿暂计算至 2019 年 4 月 15 日（最终应计算至实际履行之日止）的欠款利息 1,656.52 万元及违约金 2,876.13 万元。支付申请执行人垫付的质押费等其他费用，合计 37,608.24 万元。对质押股票处置款项优先受偿。</p>	<p>2019 年 5 月 6 日，广州证券向广州市公证处申请出具具有强制执行效力的执行证书，2019 年 5 月 17 日，广州证券取得强制执行公证文书。2019 年 8 月 5 日，广州证券向法院递交公证债权文书强制执行立案材料。</p>	<p>37,608.24</p>	<p>否</p>	<p>无</p>	<p>2019.8.21</p>
<p>我司与鑫沅资产管理有限公司（委托人）签署了《广州证券穗融 28 号定向资产管理计划资产管理合同》，委托人于 2016 年 9 月向广州证券交付了第 3 期委托资</p>	<p>2019 年 5 月 28 日收到广东省高级人民法院终审判决：驳回上诉</p>	<p>28,664.79</p>	<p>否</p>	<p>无</p>	<p>2019.8.21</p>

<p>产人民币 2.19 亿元，我司根据委托人出具的投资指令将委托资产投资于中弘股份股票质押式回购交易，并与融资人中弘卓业集团有限公司（以下简称“中弘卓业”）签订了相关交易协议。中弘卓业未能于约定到期购回日按时还本付息，已经构成违约。我司根据委托人指令向深圳市中级人民法院提起诉讼，并于 2018 年 7 月 19 日收到判决书，拟生效后执行，2018 年 9 月 5 日收到代理律师转来的中弘卓业上诉状，2019 年 3 月 12 日开庭。</p>	<p>，维持原判。 2019 年 8 月 3 日收到深圳中院执行立案通知（2019 粤 03 执 2622 号）。</p>				
<p>融资人李瑶与我司签订了初始交易金额本金 2 亿的《股票质押式回购交易业务协议》，我司自公开信息获悉，融资人所持有的坚瑞沃能（300116）股票全部被司法冻结（含已质押在我司的流通股），因该司法冻结事项触及业务协议中的提前购回条款，我司于 2018 年 3 月 28 日向融资人发出了《提前购回通知函》，要求融资人提前偿付本金利息，融资人未如期偿付。</p>	<p>2019 年 4 月 30 日收到判决书，基本支持我方诉求。2019 年 5 月 16 日收李瑶上诉状。</p>	20,272.45	否	无	2019.8.21
<p>我司作为“广州证券粤汇盈 8 号集合资产管理计划”的管理人，于 2018 年 8 月 2 日通过上海清算所买入“17 华业资本 CP001”债券 49,968,650.00 元，应计利息 2,889,863.01 元，结算金额 52,858,513.01 元，截至目前仍全部持有。2018 年 10 月 15 日华业资本公告本期债券违约。2018 年 12 月 20 日收到北京第三中级人民法院查封保全裁定书。因华业资本向北京第四中级法院申请确认仲裁协议的效力，2019 年 3 月 19 日收到仲裁委中止审理的裁定。</p>	<p>因华业资本向北京四中院申请确认仲裁条款的效力，2019 年 3 月 19 日收到仲裁委中止审理的裁定。2019 年 3 月 28 日北京四中院听证。</p>	5,300.00	否	无	2019.8.21
<p>我司与瑞元资本管理有限公司（代表“瑞元资本浦发银行浦瑞投资 33 号专项资产管理计划”）（委托人，以下简称“瑞元资本”）签署了《广州证券穗融 41 号定向资产管理计划资产管理合同》。委托人瑞元资本于 2017 年 8 月向我司交付了第 4 期委托资产，本金 6500 万元，于 2017 年 11 月向我司交付了第 6 期委托</p>	<p>2019 年 7 月 10 日我司根据委托人的指令向北海国际仲裁院申请仲裁并获立案。</p>	16,190.05	否	无	2019.8.21

<p>资产，本金 8000 万元。我司根据委托人瑞元资本出具的投资指令将委托资产投资于达华智能股票质押式回购交易（以下简称“股票质押交易”），并与融资人蔡小如签约开展股票质押回购交易。现融资人蔡小如未按第 4 期约定购回日 2018 年 8 月 21 日、第 6 期约定购回日 2018 年 11 月 8 日购回上述股票质押交易，已构成违约。2018 年 12 月 3 日，融资人蔡小如所持达华智能股份 53,180,000 股被上海市嘉定区人民法院司法冻结（他案），占其本人持股的 20.65%。</p>				
---	--	--	--	--

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

1. 越秀金控集团及全资子公司广州越秀金控有限公司拟向中信证券出售处置广州期货 99.03%股权、金鹰基金 24.01%股权后的我司 100%股权，详见 2019 年 3 月 8 日《广州证券股份有限公司关于出售、转让资产的公告》；
2. 中信证券收购我司处置广州期货及金鹰基金后的股权，可能使我公司发行的“18 广证 C1”、“18 广证 C2”，债券担保方发生变更，详见 2019 年 3 月 8 日《广州证券股份有限公司关于 18 广证 C1 和 18 广证 C2 担保方可能变更的公告》。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为广州证券股份有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)



附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年6月30日

编制单位：广州证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
资产：		
货币资金	9,303,640,616.51	7,490,603,980.38
其中：客户资金存款	7,658,400,859.71	6,152,338,642.73
结算备付金	1,138,297,089.56	1,361,967,460.44
其中：客户备付金	880,274,255.82	897,144,969.73
贵金属		
拆出资金		
融出资金	3,436,190,894.51	3,134,336,518.66
衍生金融资产	44,330,495.41	50,299,541.35
存出保证金	975,975,650.01	1,057,562,191.02
应收款项	336,689,071.85	142,627,017.59
应收利息		840,423,465.34
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	3,294,755,627.84	5,819,991,991.14
持有待售资产	17,554,947.10	
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		10,314,150,235.02
交易性金融资产	14,303,621,450.62	
债权投资	226,445,476.11	
可供出售金融资产		17,594,011,549.48
其他债权投资		
其他权益工具投资	30,400,000.00	
持有至到期投资		853,822,157.98
长期股权投资	174,415,239.95	169,695,993.88
投资性房地产		
固定资产	26,855,354.76	51,447,232.24
在建工程		
使用权资产		
无形资产	62,316,568.65	58,779,179.80
商誉	40,945,576.72	40,945,576.72
递延所得税资产	448,066,931.06	291,938,593.86
其他资产	186,079,490.91	258,431,930.70
资产总计	34,046,580,481.57	49,531,034,615.60

负债：		
短期借款	20,024,928.19	20,000,000.00
应付短期融资款	88,283,926.44	504,200,000.00
拆入资金		1,300,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		2,578,790,000.00
衍生金融负债		2,727,607.19
卖出回购金融资产款	1,071,231,797.44	9,212,613,819.60
代理买卖证券款	9,031,783,593.38	7,306,679,855.13
代理承销证券款		
应付职工薪酬	289,288,772.66	403,359,320.44
应交税费	15,819,446.97	85,954,181.70
应付款项	265,902,185.72	111,354,008.50
应付利息		455,375,943.33
合同负债		
持有待售负债		
预计负债	65,828,300.00	26,331,300.00
长期借款		
应付债券	9,296,928,559.39	11,115,404,318.63
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
递延收益		
递延所得税负债	14,961,590.31	15,787,360.91
其他负债	3,271,459,321.56	5,390,816,935.46
负债合计	23,431,512,422.06	38,529,394,650.89
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,360,456,852.00	5,360,456,852.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,698,828,523.37	3,698,828,523.37
减：库存股		
其他综合收益	149,060.39	-16,414,828.31
盈余公积	254,384,878.81	251,536,231.44
一般风险准备	802,367,328.74	802,367,328.74
未分配利润	465,813,066.61	868,410,069.32
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,581,999,709.92	10,965,184,176.56
少数股东权益	33,068,349.59	36,455,788.15
所有者权益（或股东权益）合	10,615,068,059.51	11,001,639,964.71

计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,046,580,481.57	49,531,034,615.60

法定代表人：胡伏云 主管会计工作负责人：凌富华 会计机构负责人：苏声宏

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：广州证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
资产：		
货币资金	7,818,329,837.29	6,016,217,918.33
其中：客户资金存款	6,417,268,764.07	4,807,043,491.89
结算备付金	1,064,142,591.00	1,315,244,010.10
其中：客户备付金	880,274,255.82	907,617,923.53
贵金属	-	-
拆出资金	-	-
融出资金	3,436,190,894.51	3,134,336,518.66
衍生金融资产	44,330,495.41	50,299,541.35
存出保证金	106,349,410.98	311,744,207.83
应收款项	200,113,663.12	140,079,747.27
应收利息		730,815,303.40
应收款项融资	-	-
合同资产	-	-
买入返售金融资产	2,288,932,212.23	5,425,671,064.66
持有待售资产	17,554,947.10	-
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		8,806,166,754.60
交易性金融资产	12,430,471,631.76	
债权投资	226,445,476.11	-
可供出售金融资产		13,240,661,100.67
其他债权投资		
其他权益工具投资	30,400,000.00	
持有至到期投资		853,822,157.98
长期股权投资	2,804,730,886.76	2,800,011,640.69
投资性房地产	-	-
固定资产	24,327,750.38	48,893,539.90
在建工程	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	60,539,110.44	57,034,753.85
商誉	24,543,792.13	24,543,792.13

递延所得税资产	356,309,590.81	259,121,690.22
其他资产	140,130,127.20	270,442,207.12
资产总计	31,073,842,417.23	43,485,105,948.76
负债：		
短期借款	-	-
应付短期融资款	88,283,926.44	504,200,000.00
拆入资金	-	1,300,000,000.00
交易性金融负债	-	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		2,578,790,000.00
衍生金融负债	-	2,727,607.19
卖出回购金融资产款	1,071,231,797.44	7,671,513,819.60
代理买卖证券款	7,069,796,017.81	5,519,605,790.20
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	264,574,148.41	360,403,793.91
应交税费	10,536,378.63	73,881,221.05
应付款项	155,879,798.25	105,921,791.09
应付利息		453,351,725.14
合同负债	-	-
持有待售负债	-	-
预计负债	65,828,300.00	26,331,300.00
长期借款		
应付债券	9,296,928,559.39	11,115,404,318.63
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	13,966,605.44	15,787,360.91
其他负债	2,427,115,809.45	2,917,239,428.62
负债合计	20,464,141,341.26	32,645,158,156.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,360,456,852.00	5,360,456,852.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	3,691,506,886.75	3,691,506,886.75
减：库存股	-	-
其他综合收益	149,060.39	-57,051,260.50
盈余公积	254,384,878.81	251,536,231.44
一般风险准备	787,850,344.94	787,850,344.94
未分配利润	515,353,053.08	805,648,737.79
所有者权益（或股东权益）合计	10,609,701,075.97	10,839,947,792.42

负债和所有者权益（或股东权益） 总计	31,073,842,417.23	43,485,105,948.76
-----------------------	-------------------	-------------------

法定代表人：胡伏云 主管会计工作负责人：凌富华 会计机构负责人：苏声宏

合并利润表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	1,942,810,111.83	800,969,910.32
利息净收入	-103,273,942.62	-89,935,772.39
其中：利息收入	365,950,092.42	454,551,762.82
利息支出	469,224,035.04	544,487,535.21
手续费及佣金净收入	379,282,576.58	331,779,449.21
其中：经纪业务手续费净收入	206,086,402.60	180,288,592.92
投资银行业务手续费净收入	74,063,456.17	98,945,909.42
资产管理业务手续费净收入	94,378,017.89	45,822,688.98
投资收益（损失以“-”号填列）	353,704,291.75	496,223,086.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,641,570.28	7,238,637.98
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	485,182.35	61,284.03
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-153,462,328.60	-82,305,461.96
汇兑收益（损失以“-”号填列）	136,756.92	573,986.57
其他业务收入	1,465,888,440.81	144,812,724.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	49,134.64	-239,386.19
二、营业总支出	2,048,027,659.73	872,086,790.81
税金及附加	6,677,862.54	7,038,145.05
业务及管理费	620,313,796.61	661,398,021.18
资产减值损失	3,746,261.42	59,389,262.13
信用减值损失	-47,292,175.47	
其他资产减值损失		
其他业务成本	1,464,581,914.63	144,261,362.45
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-105,217,547.90	-71,116,880.49
加：营业外收入	5,457,839.81	12,458,704.01
减：营业外支出	40,405,336.48	1,016,277.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-140,165,044.57	-59,674,453.62
减：所得税费用	-43,381,739.92	-29,865,727.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-96,783,304.65	-29,808,726.11
（一）按经营持续性分类	-	
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号	-96,783,304.65	-29,808,726.11

填列)		
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	-93,416,889.53	-28,589,263.62
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-3,366,415.12	-1,219,462.49
六、其他综合收益的税后净额	77,675.79	-41,983,241.69
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	77,675.79	-41,983,298.60
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	77,675.79	-41,983,298.60
1.权益法下可转损益的其他综合收益	77,675.79	
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-41,983,298.60
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用损失准备		
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		56.91
七、综合收益总额	-96,705,628.86	-71,791,967.80
归属于母公司所有者的综合收益总额	-93,339,213.74	-70,572,562.22
归属于少数股东的综合收益总额	-3,366,415.12	-1,219,405.58
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	-0.02	-0.01
(二)稀释每股收益(元/股)	-0.02	-0.01

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:0元,上期被合并方实现的净利润为:0元。

法定代表人:胡伏云 主管会计工作负责人:凌富华 会计机构负责人:苏声宏

母公司利润表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	547,269,582.84	593,892,336.98
利息净收入	-128,386,973.69	-112,590,798.24
其中：利息收入	339,778,335.87	432,126,832.15
利息支出	468,165,309.56	544,717,630.39
手续费及佣金净收入	347,341,316.88	288,774,228.64
其中：经纪业务手续费净收入	177,292,895.47	147,650,690.41
投资银行业务手续费净收入	74,063,456.17	98,945,909.42
资产管理业务手续费净收入	94,074,686.57	42,515,313.23
投资收益（损失以“-”号填列）	426,000,887.17	412,777,464.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,641,570.28	7,238,637.98
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	480,634.68	59,007.47
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-98,356,319.02	4,537,001.29
汇兑收益（损失以“-”号填列）	136,756.92	573,986.57
其他业务收入	2,571.43	832.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）	50,708.47	-239,386.19
二、营业总支出	469,297,582.78	639,725,675.53
税金及附加	6,353,549.70	5,943,803.42
业务及管理费	550,786,264.55	574,382,074.82
资产减值损失	-	59,399,797.29
信用减值损失	-87,842,231.47	
其他资产减值损失		
其他业务成本	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	77,972,000.06	-45,833,338.55
加：营业外收入	4,876,281.17	9,793,126.98
减：营业外支出	40,405,336.48	1,012,954.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	42,442,944.75	-37,053,165.91
减：所得税费用	3,741,790.42	-20,108,784.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	38,701,154.33	-16,944,381.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	38,701,154.33	-16,944,381.52
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
六、其他综合收益的税后净额	77,675.79	-41,590,822.58
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		

2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	77,675.79	-41,590,822.58
1.权益法下可转损益的其他综合收益	77,675.79	
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-41,590,822.58
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用损失准备		
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
七、综合收益总额	38,778,830.12	-58,535,204.10
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：胡伏云 主管会计工作负责人：凌富华 会计机构负责人：苏声宏

合并现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	414,432,177.46	130,529,932.46
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	699,158,859.35	793,528,331.67
拆入资金净增加额	-1,300,000,000.00	200,000,000.00
回购业务资金净增加额		7,343,554,937.05
代理买卖证券收到的现金净额	1,901,152,125.65	762,631,548.44
收到其他与经营活动有关的现金	459,330,972.00	78,816,010.84
经营活动现金流入小计	2,174,074,134.46	9,309,060,760.46
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-7,911,489,437.69	1,385,279,539.02
拆出资金净增加额	292,906,080.35	-204,406,227.59
返售业务资金净增加额	3,609,673,463.00	
支付利息、手续费及佣金的现金	162,089,896.48	265,534,124.64
支付给职工及为职工支付的现金	556,302,851.18	663,406,303.60
支付的各项税费	107,774,737.14	84,131,669.40

支付其他与经营活动有关的现金	836,087,744.30	1,479,356,680.57
经营活动现金流出小计	-2,346,654,665.24	3,673,302,089.64
经营活动产生的现金流量净额	4,520,728,799.70	5,635,758,670.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	279,246,978.24	-
取得投资收益收到的现金	27,359,462.36	99,358,057.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	83,736,010.00	
收到其他与投资活动有关的现金	80,872.95	7,662.91
投资活动现金流入小计	390,423,323.55	99,365,720.17
投资支付的现金	53,000,000.00	8,081,991,863.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,858,903.42	21,951,190.65
支付其他与投资活动有关的现金	-	292,500.00
投资活动现金流出小计	72,858,903.42	8,104,235,553.78
投资活动产生的现金流量净额	317,564,420.13	-8,004,869,833.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	788,450,000.00	6,449,360,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	788,450,000.00	6,449,360,000.00
偿还债务支付的现金	3,905,830,000.00	4,190,280,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	236,545,902.10	335,425,555.03
支付其他与筹资活动有关的现金	22,117,291.33	-
筹资活动现金流出小计	4,164,493,193.43	4,525,705,555.03
筹资活动产生的现金流量净额	-3,376,043,193.43	1,923,654,444.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	111,315.41	527,596.58
五、现金及现金等价物净增加额	1,462,361,341.81	-444,929,121.24
加：期初现金及现金等价物余额	8,852,571,440.82	9,826,257,595.37
六、期末现金及现金等价物余额	10,314,932,782.63	9,381,328,474.13

法定代表人：胡伏云 主管会计工作负责人：凌富华 会计机构负责人：苏声宏

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-

收取利息、手续费及佣金的现金	588,531,903.49	723,521,090.76
拆入资金净增加额	-1,300,000,000.00	200,000,000.00
回购业务资金净增加额		7,343,554,937.05
代理买卖证券收到的现金净额	1,844,520,414.48	867,615,888.85
收到其他与经营活动有关的现金	253,010,894.78	88,171,806.11
经营活动现金流入小计	1,386,063,212.75	9,222,863,722.77
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-8,135,835,109.67	1,528,603,946.15
拆出资金净增加额	292,906,080.35	-204,406,227.59
返售业务资金净增加额	3,646,673,718.50	-
支付利息、手续费及佣金的现金	159,630,533.24	264,541,457.79
支付给职工及为职工支付的现金	509,331,564.56	613,660,402.72
支付的各项税费	92,283,585.41	74,882,137.04
支付其他与经营活动有关的现金	215,246,371.21	1,162,422,622.61
经营活动现金流出小计	-3,219,763,256.40	3,439,704,338.72
经营活动产生的现金流量净额	4,605,826,469.15	5,783,159,384.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	146,015,851.77	-
取得投资收益收到的现金	17,751,901.32	49,166,912.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	83,735,800.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	80,872.95	6,377,662.91
投资活动现金流入小计	247,584,426.04	55,544,575.39
投资支付的现金		7,961,797,025.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,707,405.55	19,343,957.37
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	17,707,405.55	7,981,140,982.79
投资活动产生的现金流量净额	229,877,020.49	-7,925,596,407.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	788,450,000.00	6,449,360,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	788,450,000.00	6,449,360,000.00
偿还债务支付的现金	3,905,830,000.00	4,220,280,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	234,425,591.63	317,918,054.97
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	4,140,255,591.63	4,538,198,054.97
筹资活动产生的现金流量净额	-3,351,805,591.63	1,911,161,945.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	111,315.41	527,596.58
五、现金及现金等价物净增加额	1,484,009,213.42	-230,747,481.74
加：期初现金及现金等价物余额	7,331,461,928.43	8,386,483,311.73

六、期末现金及现金等价物余额	8,815,471,141.85	8,155,735,829.99
----------------	------------------	------------------

法定代表人：胡伏云 主管会计工作负责人：凌富华 会计机构负责人：苏声宏

担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在 <http://www.chinamoney.com.cn/> 网址披露，敬请查阅。