



## 广发证券股份有限公司

(A 股股票代码：000776 H 股股票代码：1776)

## 二〇二〇年半年度报告

二〇二〇年八月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人孙树明先生、主管会计工作负责人孙晓燕女士及会计机构负责人(会计主管人员)王莹女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司全体董事出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司按照中国企业会计准则编制的 2020 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。除特别说明外，本报告所列数据以人民币为单位。

公司计划不派发 2020 年半年度现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	7
第三节 公司业务概要 .....	11
第四节 经营情况讨论与分析 .....	15
第五节 重要事项 .....	37
第六节 股份变动及股东情况 .....	51
第七节 优先股相关情况 .....	53
第八节 可转换公司债券相关情况 .....	53
第九节 董事、监事、高级管理人员情况 .....	54
第十节 公司债相关情况 .....	56
第十一节 财务报告 .....	64
第十二节 备查文件目录 .....	64

## 释义

释义项		释义内容
报告期	指	2020 年半年度（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日）
本公司、公司、母公司、广发证券	指	广发证券股份有限公司
本集团、集团	指	本公司及并表范围内的子公司（附属公司）
吉林敖东	指	吉林敖东药业集团股份有限公司
辽宁成大	指	辽宁成大股份有限公司
中山公用	指	中山公用事业集团股份有限公司
香港结算代理人	指	香港中央结算（代理人）有限公司
广发控股香港	指	广发控股（香港）有限公司
广发经纪（香港）	指	广发证券（香港）经纪有限公司
广发资管（香港）	指	广发资产管理（香港）有限公司
广发投资（香港）	指	广发投资（香港）有限公司
广发融资（香港）	指	广发融资（香港）有限公司
广发全球资本	指	广发全球资本有限公司
广发期货	指	广发期货有限公司
广发期货（香港）	指	广发期货（香港）有限公司
广发信德	指	广发信德投资管理有限公司
广发乾和	指	广发乾和投资有限公司
广发资管	指	广发证券资产管理（广东）有限公司
广发基金	指	广发基金管理有限公司
广发融资租赁	指	广发融资租赁（广东）有限公司
广发合信	指	广发合信产业投资管理有限公司
易方达基金	指	易方达基金管理有限公司
中国境内、境内	指	中国大陆地区
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
广东证监局	指	中国证券监督管理委员会广东监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
深交所上市规则	指	深圳证券交易所股票上市规则
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
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
香港上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
香港证监会	指	香港证券及期货监察委员会
证券及期货条例	指	香港证券及期货条例（香港法例第 571 章）
融资融券	指	公司向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动。

股票质押式回购	指	是指符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押的交易。
新三板、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
QDII	指	合格境内机构投资者（Qualified Domestic Institutional Investors）
RQFII	指	人民币合格境外投资者（RMB Qualified Foreign Institutional Investors）
ETF	指	Exchange Traded Funds，即交易型开放式指数基金，通常又被称为交易所交易基金，是一种在交易所上市交易的、基金份额可变的一种开放式基金。
FICC	指	固定收益证券、货币及商品期货（Fixed Income, Currencies & Commodities）
ISDA 协议	指	国际掉期与衍生品协会（International Swaps and Derivatives Association）为国际场外衍生品交易提供的标准协议文本及其附属文件
GMRA 协议	指	全球回购主协议（Global Master Repurchase Agreement）
A 股	指	每股面值人民币 1.00 元的内资股，于境内交易所上市并以人民币买卖。
H 股	指	每股面值人民币 1.00 元的外资股，于香港联交所上市并以港元买卖。
WIND	指	万得信息技术股份有限公司向客户提供金融数据和分析工具的金融终端

2020 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。

## 重大风险提示

公司经营过程中面临各类风险，主要包括：因国家宏观经济政策及其调控措施，与证券行业相关的法律法规、监管制度及交易规则等变动，从而对证券公司经营产生不利影响的政策性风险；公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展所需资金的流动性风险；因各种要素市场价格（证券价格、利率、汇率或商品价格等）的不利变动而使得公司各项业务发生损失的市场风险；因发行人、交易对手未能履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动或履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对公司造成损失的信用风险；因未能遵循法律法规、监管要求、规则、自律性组织制定的有关准则、以及适用于证券公司自身业务活动的行为准则，而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的合规风险；因不完善或有问题的内部规定和流程、人员操作失误、系统故障以及外部事件对公司所造成直接或间接损失的操作风险；因信息系统的设计不完善和运行的不稳定对公司产生不利影响的信息技术风险。

针对上述风险，公司建立并持续完善内部控制体系、合规及全面风险管理体系，确保公司在风险可控、可测、可承受的范围内稳健经营。请投资者认真阅读本报告第四节“经营情况讨论与分析”，并特别注意上述风险因素。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、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）
股票上市证券交易所	深交所、香港联交所		
公司的中文名称	广发证券股份有限公司		
公司的中文简称	广发证券		
公司的外文名称	GF Securities Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写	GF SECURITIES		
公司的法定代表人	孙树明		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书、证券事务代表
姓名	徐佑军
联系地址	广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 59 楼
电话	020-87550265/87550565
传真	020-87554163
电子信箱	xuyj@gf.com.cn

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2019 年度报告。

#### 2、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2019 年度报告。

#### 3、其他有关资料

##### 监管部门分类评价情况：

根据中国证监会《证券公司分类监管规定》，公司近三年分类评价情况为：

2018 年公司被分类评价为 A 类 AA 级证券公司；

2019 年公司被分类评价为 B 类 BBB 级证券公司；

2020 年公司被分类评价为 B 类 BBB 级证券公司。

#### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

否

##### 主要会计数据（合并）

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	14,206,336,568.45	11,941,504,314.81	18.97%
归属于上市公司股东的净利润（元）	5,751,536,002.41	4,140,017,091.62	38.93%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	5,198,548,200.66	3,878,558,816.44	34.03%
其他综合收益（元）	-367,015,106.84	753,874,832.44	-
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,425,213,759.03	16,065,936,569.00	-
基本每股收益（元/股）	0.75	0.54	38.89%
稀释每股收益（元/股）	0.75	0.54	38.89%
加权平均净资产收益率	6.12%	4.73%	增加 1.39 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）	421,654,190,987.79	394,391,063,092.52	6.91%
负债总额（元）	324,795,707,023.10	300,254,467,471.31	8.17%
归属于上市公司股东的净资产（元）	93,950,511,604.05	91,233,984,272.41	2.98%

##### 主要会计数据（母公司）

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	8,763,503,729.18	7,095,532,929.77	23.51%
净利润（元）	3,978,823,361.19	2,887,097,067.79	37.81%
其他综合收益（元）	-463,191,206.05	586,534,810.44	-
经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,312,679,154.48	14,052,002,220.80	-
基本每股收益（元/股）	0.52	0.38	36.84%
稀释每股收益（元/股）	0.52	0.38	36.84%
加权平均净资产收益率	4.82%	3.72%	增加 1.10 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）	361,814,024,831.25	344,697,087,798.73	4.97%
负债总额（元）	280,134,894,893.63	263,866,209,333.85	6.17%
所有者权益总额（元）	81,679,129,937.62	80,830,878,464.88	1.05%

##### 截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	7,621,087,664
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.75

**截止本报告期末归属于上市公司股东的每股净资产：**

归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	12.33
----------------------	-------

**五、境内外会计准则下会计数据差异****1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况**

公司按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中所示的 2020 年 1 至 6 月及 2019 年 1 至 6 月净利润和截至 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日净资产无差异。

**2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况**

除按照国际会计准则编制的财务报告外，公司没有按照其他境外会计准则编制的财务报告。

**3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明**

不适用

**六、非经常性损益项目及金额**

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	710,518.14	主要是固定资产处置损益。
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	743,661,357.22	主要为财政奖励款。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,928,047.68	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-19,491,639.80	
减：所得税影响额	184,640,096.99	
少数股东权益影响额（税后）	1,180,384.50	
合计	552,987,801.75	--

注：非经常性损益的说明详见财务报告中管理层提供的补充资料之“1、当期非经常性损益明细表”。

**七、母公司净资产及有关风险控制指标**

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资产	56,981,132,414.19	55,763,537,942.04	2.18%
附属净资产	8,200,000,000.00	5,100,000,000.00	60.78%
净资产	65,181,132,414.19	60,863,537,942.04	7.09%
净资产	81,679,129,937.62	80,830,878,464.88	1.05%

各项风险资本准备之和	28,592,562,988.53	26,081,558,023.48	9.63%
表内外资产总额	288,208,766,178.43	287,683,392,171.01	0.18%
风险覆盖率	227.97%	233.36%	减少 5.39 个百分点
资本杠杆率	20.14%	19.73%	增加 0.41 个百分点
流动性覆盖率	261.32%	322.27%	减少 60.95 个百分点
净稳定资金率	186.89%	159.77%	增加 27.12 个百分点
净资本/净资产	79.80%	75.30%	增加 4.50 个百分点
净资本/负债	32.67%	30.46%	增加 2.21 个百分点
净资产/负债	40.94%	40.46%	增加 0.48 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	26.44%	27.59%	减少 1.15 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	231.66%	250.55%	减少 18.89 个百分点

## 八、审计委员会之审阅

董事会下属审计委员会已审阅并确认公司截至 2020 年 6 月 30 日止六个月的未经审计的 2020 年半年度财务报告，未对公司所采纳的会计政策及实务等事项提出异议。

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

本集团是专注于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。本集团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。本集团的主要业务分为四个板块:投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务和投资管理业务,各项主要经营指标位居行业前列。

四个业务板块具体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	◆ 融资融券	◆ 固定收益销售及交易	◆ 公募基金管理
◆ 财务顾问	◆ 回购交易	◆ 柜台市场销售及交易	◆ 私募基金管理
	◆ 融资租赁	◆ 另类投资	
		◆ 投资研究	
		◆ 资产托管	

投资银行业务即本集团通过承销股票及债券和提供保荐及财务顾问服务赚取承销佣金、保荐费及顾问费;

财富管理业务即本集团通过提供经纪和投资顾问服务赚取手续费、顾问费及佣金,从融资融券、回购交易、融资租赁及客户交易结算资金管理赚取利息收入,并代销本集团及其他金融机构开发的金融产品赚取手续费;

交易及机构业务即本集团通过从权益、固定收益及衍生品的投资交易、另类投资及做市服务赚取投资收入及利息收入,向机构客户提供交易咨询及执行、投资研究服务和主经纪商服务赚取手续费及佣金;

投资管理业务即本集团通过提供资产管理、公募基金管理 and 私募基金管理服务赚取管理费、顾问费以及业绩报酬。

报告期,本集团的主要业务和经营模式没有发生重大变化。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
融出资金	金额为 619.53 亿元，占总资产的比例为 14.69%，比年初增加 71.65 亿元，增幅 13.08%，未发生重大变化。
交易性金融资产	金额为 902.50 亿元，占总资产的比例为 21.40%，比年初增加 91.44 亿元，增幅 11.27%，未发生重大变化。
买入返售金融资产	金额为 162.65 亿元，占总资产的比例为 3.86%，比年初减少 44.24 亿元，减幅 21.38%，未发生重大变化。
其他债权投资	金额为 948.82 亿元，占总资产的比例为 22.50%，比年初减少 37.15 亿元，减幅 3.77%，未发生重大变化。

### 2、主要境外资产情况

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
对广发控股香港的股权投资	投资	465,562.70 万元	香港	全资子公司	-2,951.80 万元	4.96%	否
对广发期货（香港）的股权投资	投资	65,014.42 万元	香港	全资子公司	2,020.15 万元	0.69%	否
对广发国际资产管理有限公司的股权投资	投资	42,036.30 万元	香港	控股子公司	-458.59 万元	0.45%	否

注 1：收益状况为该境外子公司合并利润表上本报告期的“归属于母公司股东的净利润”项；

注 2：资产规模为对该境外子公司的股权投资规模，境外资产占公司净资产的比重为对该境外子公司的股权投资占公司合并报表归属于母公司股东权益的比例。

## 三、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

公司没有控股股东和实际控制人。公司股东吉林敖东、辽宁成大和中山公用（均为上市公司）21 年来均一直在公司前三大股东之列（不包括香港结算代理人，香港结算代理人所持股份为 H 股非登记股东所有）。截至 2020 年 6 月 30 日，吉林敖东及其一致行动人、辽宁成大及其一致行动人和中山公用及其一致行动人持股比例分别为 17.80%、16.42%、10.34%，形成了较为稳定的股权结构。持续均衡、多元化的股权结构为公司形成良好的治理结构提供了坚实保障，确保公司长期保持市场化的运行机制，有利于实现公司的持续健康发展。

### 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。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约 27 年，在公司的平均任职期限超过 19 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不超过 2%和 3%，大大增强了客户的信心和各项业务经营的连续性、稳定性。

### 3、稳健的经营理念和持续完善的合规及风控体系

公司是中国证监会选定的首批试点合规管理券商之一，也是行业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。公司建立并持续完善全面风险管理体系，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、基础设施等在内的全面风险管理体系，覆盖公司面临的各类风险、各类业务、分支机构及控股子公司。多年以来，公司资产质量优良，各项主要风控指标均持续符合监管指标，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 2017 年-2020 年 1-6 月主要经营指标排名情况

项目	2020 年 1-6 月 /6 月底	2019 年/年底	2018 年/年底	2017 年/年底
总资产	6	5	4	5
净资产	6	5	5	4
净资本	5	6	6	4
营业收入	4	5	5	4
净利润	6	5	6	5

注 1：数据来源：中国证券业协会，2020；

注 2：净资本指标数据均指母公司数据；2020 年 1 至 6 月度指标是根据未经审计母公司数据进行统计；2019、2018 及 2017 年度是根据经审计合并报表数据进行统计。

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。2015 至 2019 年，公司连续五年稳居“胡润品牌榜”中国券商前列。公司依托“广东省广发证券社会公益基金会”积极履行社会责任，聚焦扶贫济困、助学兴教两大领域，主动践行社会责任，公司美誉度和品牌影响力持续提升。

### 5、业务牌照齐全，业务结构均衡，综合金融服务能力行业领先

本集团拥有投资银行、财富管理、交易及机构和投资管理等全业务牌照，各项主要业务结构均衡发展，各项主要经营指标多年名列行业前列。目前，公司已形成了金融集团化架构，使得公司服务客户能力持续提升。

## 6、业内领先的科技金融模式

本集团注重技术创新对公司长期、可持续发展的重要性，运用金融科技为各项管理、业务、服务赋能，推动业务发展，提升核心竞争力。2020 年，公司持续完善经纪业务极速交易体系，优化从日间交易到日终清算的全链路极速通道；大力发展“广发投易通”投资交易系统及“广发智汇”综合服务 APP，打造企业级机构服务平台，为机构客户提供一体化的多元综合服务；持续探索区块链技术在证券行业中的应用；在疫情期间，积极利用各种金融科技打造无接触服务；公司自主研发 5G 高清视频互动服务平台；推进数据中台、智能中台技术战略，持续完善大数据与人工智能开放能力平台（GF-SMART），发展智能预警、智能推荐、智能外呼及知识图谱等技术应用；建设实时、穿透、连续的风险跟踪和计量的技术体系，为全集团、全业务提供一体化的合规与风险管控能力；持续推进公司 IT 基础设施的云化演进，为业务发展提供坚实的基础。截至报告期末，公司共申请发明专利 35 项、实用新型专利 3 项、软件著作权 14 项。其中，已获得 1 项实用新型专利、1 项发明专利、14 项软件著作权。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2020 年以来，面对新冠肺炎疫情的重大考验，资本市场运行总体平稳；全面深化资本市场改革稳步推进，新证券法全面实施，创业板改革并试点注册制正式启动，新三板改革平稳落地。在董事会指导下，公司经营管理层带领全体员工砥砺奋进，“不忘初心、牢记使命”，发挥市场化机制优势，加快业务转型步伐，全力应对各种挑战，在竞争日益激烈的市场环境下，仍然取得了良好的经营业绩。

### 二、主营业务分析

#### （一）总体情况概述

2020 年上半年，面对新冠肺炎疫情带来的严峻考验和复杂多变的国内外环境，全国上下统筹推进疫情防控和社会经济发展各项工作，疫情防控形势持续向好，复工复产、复商复市加快推进，基本民生保障有力。上半年我国经济先降后升，经济运行稳步复苏，国内生产总值同比小幅下降 1.6%（数据来源：国家统计局，2020）。

根据中国证券业协会公布的数据（未经审计财务报表），截至 2020 年 6 月 30 日，全行业 134 家证券公司总资产为 8.03 万亿元，较 2019 年末增长 10.61%；净资产为 2.09 万亿元，较 2019 年末增长 3.47%；净资本为 1.67 万亿元，较 2019 年末增长 3.09%；客户交易结算资金余额（含信用交易资金）1.64 万亿元，较 2019 年末增长 26.15%；受托管理资金本金总额 11.83 万亿元，较 2019 年末下降 3.74%。2020 年上半年，全行业 134 家证券公司中 124 家公司实现盈利，共实现营业收入 2,134.04 亿元，同比增长 19.26%，其中：代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）523.10 亿元，同比增长 17.82%；证券承销与保荐业务净收入 221.10 亿元，同比增长 49.37%；财务顾问业务净收入 32.07 亿元，同比下降 35.37%；投资咨询业务净收入 19.90 亿元，同比增长 17.47%；资产管理业务净收入 142.91 亿元，同比增长 12.24%；证券投资收益（含公允价值变动）702.74 亿元，同比增长 13.24%；利息净收入 275.66 亿元，同比增长 20.21%；当期实现净利润 831.47 亿元，同比增长 24.73%（数据来源：中国证券业协会，2020）。

截至 2020 年 6 月 30 日，本集团总资产 4,216.54 亿元，较 2019 年末增加 6.91%；归属于上市公司股东的所有者权益为 939.51 亿元，较 2019 年末增加 2.98%；报告期本集团营业收入为 142.06 亿元，同比

增加 18.97%；营业支出 63.36 亿元，同比增加 7.37%；业务及管理费为 57.45 亿元，同比增加 24.23%；营业利润为 78.70 亿元，同比增加 30.29%；归属于上市公司股东的净利润为 57.52 亿元，同比增加 38.93%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 51.99 亿元，同比增加 34.03%。

## （二）主营业务情况分析

本集团的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务和投资管理业务。

### 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。

#### （1）股权融资业务

2020 年上半年，创业板注册制改革全面推出并迅速落地实施，再融资新政全面提升市场活力，股权融资业务迎来新一轮发展黄金期。2020 年上半年 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 351 家和 3,914.87 亿元，同比分别增长 43.85%和 3.13%。其中 2020 年上半年 IPO 家数和融资规模分别为 142 家和 1,436.28 亿元，分别增长 102.86%和 134.49%；2020 年上半年再融资家数和融资规模分别为 209 家和 2,478.59 亿元，家数上升 20.11%，规模下降 22.14%（数据来源：WIND，2020）。

2020 年上半年，公司不断完善投行业务内部控制体系，提升项目管控力度，严控项目风险；坚持以客户为中心，以 IPO 作为业务主线，集中做好重点客户维护，全力做好项目开发和培育；全面优化投行业务运作机制，推动投行业务转型升级。报告期内，公司完成 IPO 主承销家数 8 家，行业排名第 4；IPO 主承销金额 43.94 亿元，行业排名第 8。公司 2020 年上半年股权承销保荐业务详细情况如下表所示：

项目	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月	
	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	43.94	8	10.43	3
再融资发行	-	-	111.91	11
合计	43.94	8	122.34	14

数据来源：公司统计，2020。

#### （2）债务融资业务

2020 年上半年，稳健的货币政策更加灵活适度，融资成本持续下降，信用债发行规模大幅增长。

2020 年 1-6 月，全市场公司债券发行总额 16,297.45 亿元，同比上升 55.41%；企业债券发行总额 1,900.70 亿元，同比上升 19.94%（数据来源：WIND，2020）。

报告期内，公司强化内部管理，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。2020 年 1-6 月，公司主承销发行债券 84 期，主承销金额 461.03 亿元，主承销金额同比下降 38.27%。公司 2020 年上半年为客户主承销债券业务详细情况如下表所示：

项目	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 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	77.50	14	118.29	13
公司债	165.47	46	193.90	35
非金融企业债务融资工具	58.36	10	80.60	16
金融债	159.70	14	391.50	14
可交债	-	-	-	-
合计	461.03	84	784.29	78

数据来源：公司统计，2020。

### （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。

2020 年上半年，经济增速放缓，市场并购活动有所收缩，并购市场交易数量和交易规模均同比下降。2020 年上半年并购市场公告的交易数量 4,122 单，同比下降 22.34%；交易规模 8,323.60 亿元，同比下降 39.70%（数据来源：WIND，2020）。报告期，围绕国家产业政策、金融政策、区域发展政策指导的方向，公司积极参与优质企业并购重组活动。

2020 年上半年，证监会全面启动深化新三板改革，推出了设立精选层、建立公开发行制度等一系列创新举措，新三板市场活跃度得到显著提升。截至 2020 年 6 月末，新三板市场共有 8,547 家挂牌公司，较年初减少 406 家。报告期内，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，为优质客户提供高质量的综合服务。截至 2020 年 6 月末，公司作为主办券商持续督导挂牌公司共计 56 家（数据来源：股转系统、公司统计，2020）。

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）、财务顾问等项目 15 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、回购交易业务及融资租赁业务。

**(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。

2020 年 6 月末，上证综指较上年末下跌 2.15%，深证成指较上年末上涨 14.97%，创业板指较上年末上涨 35.60%；市场股基成交额 94.70 万亿元，同比增长 28.36%（数据来源：WIND，2020）。

报告期内，公司以财富管理、机构经纪、科技金融和综合化为四轮驱动，坚定推动零售业务变革与转型，全面深化合规风控，全力打造零售业务新竞争优势。2020 年，公司在推动经营模式向数字化智能化转型、推动业务内涵从经纪向财富管理转型、拓展机构经纪业务、综合化业务等方面取得良好进展。

2020 上半年，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 2,950 万，较上年末增长约 8%；微信平台的关注用户数达 305 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 1,810 亿元。

2020 年 1-6 月，公司股票基金成交量 7.57 万亿（双边统计），同比增长 22.81%。

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：

项目	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月	
	代理交易金额(亿元)	市场份额%	代理交易金额(亿元)	市场份额%
股票	71,696.35	4.03	59,062.13	4.25
基金	4,003.96	3.48	2,577.56	3.04
债券	114,415.85	4.20	102,403.47	4.31
<b>合计</b>	<b>190,116.17</b>	<b>4.12</b>	<b>164,043.16</b>	<b>4.26</b>

注 1：数据来自上交所、深交所、WIND，2020；

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。

公司 2020 年上半年代理销售金融产品的情况如下表所示：

类别	本期销售总金额（亿元）	本期赎回总金额（亿元）
基金产品	275.38	190.06
信托产品	55.77	45.88
其他金融产品	2,873.47	2,856.13
<b>合计</b>	<b>3,204.62</b>	<b>3,092.07</b>

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）的全资子公司广发金融交易（英国）有限公司在国际主要商品市场为客户提供交易及清算服务。

在境外，本集团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。

## （2）融资融券业务

2020 年上半年，二级市场呈宽幅震荡走势，市场风险偏好维持高位，融资融券业务规模平稳增长。截至 2020 年 6 月末，沪深两市融资融券余额 11,637.68 亿元，较 2019 年末上升 14.17%（数据来源：WIND，2020）。

2020 年，公司持续推进融资融券业务的精细化管理，依托客户分层服务体系，多举措促进业务稳健发展。截至 2020 年 6 月末，公司融资融券业务期末余额为 569.65 亿元，较 2019 年末上升 13.92%，市场占有率 4.89%。

## （3）回购交易业务

2020 年上半年，市场股票质押业务整体仍呈现收缩态势。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，公司股票质押业务规模维持平稳。截至 2020 年 6 月末，公司通过自有资金开展场内股票质押式回购业务余额为 119.97 亿元，较 2019 年末下降 1.62%。

## （4）融资租赁

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开展融资租赁业务。

2020 年上半年，融资租赁行业发展面临较大压力。报告期，广发融资租赁持续加强全面风险管理体系的建设与完善。截至 2020 年 6 月末，应收融资租赁及售后回租款净额为 27.92 亿元。

## 3、交易及机构业务板块

本集团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。

### （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、股票挂钩金融产品及股票衍生产品等品种做市及交易。

2020 年上半年，A 股市场波动幅度较大，且结构分化比较明显。截至 2020 年 6 月末，上证综指较 2019 年末微跌 2.15%，深证成指、中小板指和创业板指分别上涨 14.97%、20.85%、35.60%；在衍生品市场领域，随着市场波动加大，衍生品流动性和波动性逐渐加大。

报告期，公司权益类投资坚持价值投资思路，配置方向为蓝筹股和科技股等，根据市场波动较好地控制了仓位，衍生品类投资较好的抓住了市场波动带来的交易机会，均取得了较好的收益。同时，公司做市类业务日均规模较去年有大幅增长。多个期权做市品种 2020 年月度评级均为 AA（最高评级），并获得上交所“2019 年度优秀期权做市商”奖。

## (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、中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、国债期货、利率互换及标准债券远期等。公司通过订立固定收益衍生工具（如利率互换、国债期货）以对冲因交易及做市业务中产生的利率风险。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。2020 年上半年，公司中债交易量在券商中排名第 6（数据来源：中国债券信息网，2020）。

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。

## (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 2020 年 6 月末，公司柜台市场累计发行产品数量 16,665 只，累计发行产品规模约 7,611.92 亿元，期末产品市值约 493.90 亿元。其中，2020 年上半年新发产品数量 1,585 只，新发产品规模约 332.44 亿元。截至 2020 年 6 月末，公司为 96 家新三板企业提供做市服务。

## (4) 另类投资业务

本集团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。

2020 年上半年，广发乾和聚焦布局消费、人工智能、科技、医药等行业。报告期，广发乾和共新增 8 个股权投资项目，投资金额 1.80 亿元；截至 2020 年 6 月末，广发乾和已完成股权投资项目 125 个。

## (5) 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、策略、固定收益、金融工程、行业与上市公司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。本集团的股票研究涵盖中国 28 个行业和近 700 家 A 股上市公司，以及近 170 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，获得了诸多殊荣：2019“新财富本土最佳研究团队”第一

名、连续第六年获得“中国证券业分析师金牛奖”评选“五大金牛研究团队”奖、2019“机构投资者·财新资本市场分析师成就奖”评选“最佳分析师团队”第二名等奖项。目前，公司正持续推进在合法合规前提下实施公司研究品牌的国际化。

#### **(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商业银行及其理财子公司、证券公司及其子公司、基金公司及其子公司、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。

2020 年，私募基金行业继续朝规范化方向发展，市场资源逐渐向大中型优质私募基金管理人聚集；新设公募产品可采用券商结算模式，为券商资产托管业务提供了服务机会；银行理财产品的托管外包业务逐步向券商放开。

报告期，公司积极拓展市场、加强基础系统建设、提升综合服务能力、强化风险控制体系，不断提升客户满意度。截至 2020 年 6 月末，公司提供资产托管及基金服务的总资产规模为 2,276.90 亿元，同比增长 8.7%；其中托管产品规模为 987.44 亿元，提供基金服务产品规模为 1,289.47 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、公募基金管理业务及私募基金管理业务。

#### **(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。

2020 年上半年，各家券商资管机构依托自身资源禀赋，积极推进各类产品发行，行业整体受托客户资产管理业务净收入呈现同比增长趋势，但随着银行理财子公司等市场参与者的增加，行业竞争进一步加剧，市场格局进一步分化。

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。报告期，广发资管不断完善运作机制，加强基础设施建设，提升内控水平，持续提升主动管理能力、资产配置能力、产品创设能力、渠道营销能力等核心能力，整体上取得了良好的经营业绩；广发资管对大集合产品进行有序整改，截至 2020 年 6 月末成功完成四只大集合产品的公募化改造；广发资管不断开拓新业务、新产品，产品线布局得到进一步完善。

截至 2020 年 6 月末，广发资管管理的集合资产管理计划、单一资产管理计划和专项资产管理计划的

净值规模较 2019 年末分别上升 11.28%、4.71%和下降 15.40%，合计规模较 2019 年末上升 5.24%。2020 年 6 月末，广发资管资产管理业务规模情况如下表所示：

	资产管理净值规模（亿元）	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
集合资产管理业务	1,369.87	1,230.97
单一资产管理业务	1,483.56	1,416.85
专项资产管理业务	274.37	324.32
合计	3,127.80	2,972.14

数据来源：公司统计，2020；分项数据加总可能与汇总数据存在偏差，系由四舍五入造成。

截至 2020 年 6 月末，广发资管的合规受托资金规模在证券行业排名第九（数据来源：中国证券业协会，2020），截至 2020 年 6 月末，主动管理资产月均规模排名第五（数据来源：中国证券投资基金业协会，2020）。

本集团主要通过广发期货开展期货资产管理业务。在境外资产管理业务领域，本集团主要通过间接全资持有的子公司广发资管（香港）向客户提供就证券提供意见及资产管理服务。广发控股香港是香港首批获 RQFII 资格的中资金融机构之一。

## （2）公募基金管理业务

本集团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。

2020 年上半年，基金行业快速发展，公募基金行业延续了良好的发展势头，行业主体发挥主动管理能力，为持有人取得了良好回报，行业规模也进一步向绩优产品集中；同时，基金行业探索通过上海金 ETF、新三板基金、公募 REITs 等创新方式，积极服务资本市场改革和实体经济。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司持有广发基金 60.59%的股权。广发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 2020 年 6 月 30 日，广发基金管理的公募基金规模合计 6,394.81 亿元，较 2019 年末上升 27.24%；剔除货币市场型基金和短期理财债券基金后的规模合计 4,165.91 亿元，行业排名第 3（数据来源：公司统计，中国银河证券基金研究中心，2020）。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司持有易方达基金 22.65%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 2020 年 6 月 30 日，易方达基金管理的公募基金规模合计 8,985.95 亿元，较 2019 年末上升 22.95%，剔除货币市场型基金和短期理财债券基金后的规模合计 5,478.34 亿元，行业排名第 1（数据来源：公司统计，中国银河证券基金研究中心，2020）。

### （3）私募基金管理业务

本集团主要通过全资子公司广发信德从事私募基金管理业务。

2020 年上半年，广发信德聚焦布局生物医药、智能制造、企业服务等行业。

报告期，广发信德管理的基金共完成多个股权投资项目，投资金额约 10 亿元；截至 2020 年 6 月末，广发信德设立并管理了近 40 支私募基金，管理客户资金总规模近百亿元，广发信德及其管理的基金已完成约 280 个股权项目投资。

在境外市场，本集团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境外投资及私募股权管理业务，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）主要财务数据同比变动情况

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	14,206,336,568.45	11,941,504,314.81	18.97%	无重大变动。
营业支出	6,336,155,048.18	5,901,161,008.38	7.37%	无重大变动。
所得税费用	1,735,526,414.32	1,208,092,735.64	43.66%	本期利润总额增加。
经营活动产生的现金流量净额	-3,425,213,759.03	16,065,936,569.00	-	本期回购业务产生的现金净流出增加。
投资活动产生的现金流量净额	5,455,857,303.71	-4,106,357,961.51	-	本期处置其他债权投资产生的现金净流入增加。
筹资活动产生的现金流量净额	14,773,579,651.30	13,852,769,711.95	6.65%	无重大变动。
现金及现金等价物净增加额	16,904,204,038.60	25,815,631,442.06	-34.52%	经营活动产生的现金净流出增加。

### （四）公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

### （五）营业总收入构成

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
手续费及佣金净收入	6,277,892,536.81	44.19%	4,943,938,256.47	41.40%	26.98%

利息净收入	1,806,173,950.86	12.71%	1,537,738,644.75	12.88%	17.46%
投资收益	3,190,704,475.17	22.46%	3,183,256,645.19	26.66%	0.23%
公允价值变动收益	1,966,255,599.88	13.84%	1,039,887,460.41	8.71%	89.08%
汇兑收益	19,418,719.28	0.14%	848,408.88	0.01%	2,188.84%
资产处置收益	637,958.14	0.00%	852,619.57	0.01%	-25.18%
其他收益	773,409,082.13	5.44%	483,688,231.67	4.05%	59.90%
其他业务收入	171,844,246.18	1.22%	751,294,047.87	6.28%	-77.13%
营业总收入合计	14,206,336,568.45	100%	11,941,504,314.81	100%	18.97%

2020年上半年，本集团实现营业收入142.06亿元，同比增加18.97%。其中：（1）手续费及佣金净收入同比增加13.34亿元，增幅26.98%，主要归因于市场股票基金交易量及基金管理业务规模增加，经纪业务和基金管理业务手续费及佣金净收入增加。（2）利息净收入同比增加2.68亿元，增幅17.46%，主要归因于卖出回购金融资产和应付短期融资款利息支出减少。（3）投资收益和公允价值变动收益合计同比增加9.34亿元，主要归因于交易性金融资产公允价值变动收益增加。（4）汇兑收益同比增加主要归因于本期汇率变动的影响。（5）其他收益同比增加2.90亿元，增幅59.90%，主要归因于政府补助增加。（6）其他业务收入同比减少5.79亿元，减幅77.13%，主要归因于贸易业务收入减少。

## 1、主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业总支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业总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	427,465,214.01	216,251,056.93	49.41%	-13.29%	-5.45%	-4.20%
财富管理业务	4,858,615,493.34	2,159,220,934.13	55.56%	-0.57%	-19.57%	10.50%
交易及机构业务	3,342,037,098.25	693,095,951.80	79.26%	28.89%	2.83%	5.25%
投资管理业务	5,010,524,376.82	1,728,428,425.36	65.50%	42.43%	53.53%	-2.50%
其他	567,694,386.03	1,539,158,679.96	-171.12%	25.86%	29.56%	-7.74%
合计	14,206,336,568.45	6,336,155,048.18	55.40%	18.97%	7.37%	4.82%

注：财富管理业务营业收入和营业支出同比减少主要为贸易业务收入和支出减少所致。

各项业务的具体分析详见“（二）主营业务情况分析”。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

不适用

## 2、主营业务分地区情况

（1）营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业总收入比上年同期增减
	营业部数量	营业总收入	营业部数量	营业总收入	
广东	122	1,379,669,330.76	116	1,157,735,837.26	19.17%
其中：深圳	12	110,666,102.77	9	92,636,654.66	19.46%
上海	22	215,667,038.87	21	178,123,785.75	21.08%
湖北	16	155,885,427.22	16	138,835,514.73	12.28%

辽宁	15	95,204,219.08	15	84,107,956.26	13.19%
河北	13	150,659,418.06	13	121,232,224.55	24.27%
浙江	10	79,477,567.84	10	69,244,064.48	14.78%
江苏	12	69,237,678.57	10	54,391,557.45	27.29%
福建	9	81,837,552.74	8	61,530,705.97	33.00%
北京	9	121,295,162.85	7	99,924,773.76	21.39%
山东	7	41,232,877.07	7	36,042,959.97	14.40%
陕西	7	61,328,134.71	5	53,144,168.81	15.40%
河南	4	28,754,113.13	4	23,485,620.94	22.43%
重庆	4	38,842,665.95	3	32,554,715.49	19.32%
海南	3	20,832,624.60	3	19,117,548.36	8.97%
吉林	3	22,298,220.37	3	20,727,884.84	7.58%
云南	3	27,344,247.53	3	25,841,284.09	5.82%
江西	3	10,184,844.80	2	8,587,362.54	18.60%
四川	3	33,389,249.65	2	26,551,237.06	25.75%
广西	2	16,896,563.02	2	13,374,932.71	26.33%
黑龙江	2	13,403,192.33	2	13,582,852.29	-1.32%
天津	2	20,184,418.67	2	17,677,653.62	14.18%
安徽	2	13,729,598.44	1	10,610,615.04	29.39%
内蒙古	2	4,806,788.34	1	4,083,273.46	17.72%
甘肃	1	13,072,591.30	1	10,776,868.23	21.30%
贵州	1	6,533,806.21	1	5,275,315.27	23.86%
湖南	1	11,897,948.00	1	8,048,704.31	47.82%
宁夏	1	1,187,015.33	1	1,100,299.49	7.88%
青海	1	1,083,244.94	1	891,404.59	21.52%
山西	1	8,109,710.94	1	6,978,229.95	16.21%
西藏	1	254,023.26	1	201,827.23	25.86%
新疆	1	13,148,560.53	1	9,876,253.27	33.13%
总部		6,006,055,894.07		4,781,875,498.00	25.60%
母公司合计		8,763,503,729.18		7,095,532,929.77	23.51%
境内子公司		5,827,160,475.01		4,186,260,137.58	39.20%
境内合计	283	14,590,664,204.19	264	11,281,793,067.35	29.33%
境外子公司（含港澳）		244,727,424.28		714,112,646.58	-65.73%
抵销		-629,055,060.02		-54,401,399.12	
合计	283	14,206,336,568.45	264	11,941,504,314.81	18.97%

(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	122	938,431,217.90	116	715,722,523.37	31.12%
其中：深圳	12	55,106,845.70	9	-3,489,558.44	-
上海	22	130,139,389.88	21	100,210,010.14	29.87%
湖北	16	102,965,620.06	16	89,543,019.95	14.99%
辽宁	15	48,831,551.08	15	42,793,945.90	14.11%
河北	13	86,342,642.63	13	60,585,706.58	42.51%
江苏	12	34,936,723.45	10	22,551,312.17	54.92%
浙江	10	42,662,672.56	10	34,819,685.89	22.52%
福建	9	53,001,774.24	8	36,561,775.63	44.96%
北京	9	83,295,354.46	7	64,616,369.04	28.91%
山东	7	18,199,070.20	7	14,737,547.37	23.49%
陕西	7	34,623,904.80	5	20,698,721.94	67.28%
河南	4	16,360,014.51	4	10,468,548.20	56.28%
重庆	4	23,553,100.81	3	19,055,106.13	23.61%
海南	3	9,849,347.59	3	8,641,516.24	13.98%
吉林	3	9,059,212.53	3	7,251,929.55	24.92%

云南	3	19,351,033.31	3	16,940,162.46	14.23%
江西	3	4,216,495.10	2	3,514,619.52	19.97%
四川	3	20,225,678.05	2	14,345,617.34	40.99%
广西	2	10,511,593.36	2	7,905,035.61	32.97%
黑龙江	2	8,029,615.63	2	8,570,979.59	-6.32%
天津	2	12,297,801.65	2	10,386,637.75	18.40%
安徽	2	6,068,748.00	1	4,980,039.35	21.86%
内蒙古	2	1,270,346.55	1	1,443,900.62	-12.02%
甘肃	1	7,371,657.72	1	5,408,849.87	36.29%
贵州	1	3,326,255.55	1	2,276,392.14	46.12%
湖南	1	7,671,258.52	1	4,126,069.42	85.92%
宁夏	1	-114,986.16	1	-41,148.94	-
青海	1	-86,394.03	1	-417,048.23	-
山西	1	4,595,785.50	1	3,454,892.71	33.02%
西藏	1	-307,128.47	1	-273,440.90	-
新疆	1	7,679,351.66	1	4,521,472.39	69.84%
总部		3,103,314,268.24		2,262,759,410.95	37.15%
母公司合计		4,847,672,976.88		3,598,160,159.75	34.73%
境内子公司		3,621,767,281.86		2,121,467,382.27	70.72%
境内合计	283	8,469,440,258.74	264	5,719,627,542.02	48.08%
境外子公司（含港澳）		-16,032,074.71		365,589,486.08	-
抵销		-583,226,663.76		-44,873,721.67	
合计	283	7,870,181,520.27	264	6,040,343,306.43	30.29%

注：本公司所设分公司的营业收入、营业利润已反映在上述分地区数据中。

### 三、非主营业务分析

不适用

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	98,484,270,088.11	23.36%	80,707,187,961.12	20.46%	2.90%	不适用。
结算备付金	18,892,112,919.73	4.48%	19,548,481,537.21	4.96%	-0.48%	不适用。
融出资金	61,952,593,178.84	14.69%	54,787,459,179.93	13.89%	0.80%	不适用。
衍生金融资产	75,527,405.22	0.02%	72,360,510.75	0.02%	0.00%	不适用。
存出保证金	7,829,242,686.69	1.86%	6,646,320,076.30	1.69%	0.17%	不适用。
应收款项	4,797,796,511.07	1.14%	2,373,089,660.79	0.60%	0.54%	本期末应收清算款增加。
合同资产	75,894,968.00	0.02%	75,894,968.00	0.02%	0.00%	不适用。
买入返售金融资产	16,264,725,834.96	3.86%	20,688,609,848.49	5.25%	-1.39%	不适用。
交易性金融资产	90,249,659,828.87	21.40%	81,105,233,305.09	20.56%	0.84%	不适用。
债权投资	1,588,959,301.05	0.38%	2,280,131,945.80	0.58%	-0.20%	本期末债券投资规模减少。
其他债权投资	94,882,040,297.84	22.50%	98,597,038,471.66	25.00%	-2.50%	不适用。
其他权益工具投资	11,037,732,882.22	2.62%	11,386,054,092.27	2.89%	-0.27%	不适用。

长期股权投资	6,199,544,664.26	1.47%	6,726,965,609.74	1.71%	-0.24%	不适用。
投资性房地产	43,948,771.52	0.01%	45,498,974.15	0.01%	0.00%	不适用。
固定资产	1,826,203,871.62	0.43%	1,931,245,433.52	0.49%	-0.06%	不适用。
使用权资产	625,360,828.87	0.15%	712,915,206.48	0.18%	-0.03%	不适用。
无形资产	1,196,614,359.69	0.28%	410,080,010.42	0.10%	0.18%	本期末土地使用权增加。
商誉	2,370,289.66	0.00%	2,324,617.34	0.00%	0.00%	不适用。
递延所得税资产	1,066,024,911.73	0.25%	1,058,688,189.54	0.27%	-0.02%	不适用。
其他资产	4,563,567,387.84	1.08%	5,235,483,493.92	1.33%	-0.25%	不适用。
短期借款	4,035,163,479.13	0.96%	1,038,012,912.14	0.26%	0.70%	本期末信用借款增加。
应付短期融资款	20,752,573,061.57	4.92%	14,880,673,400.27	3.77%	1.15%	本期新发行短期融资券增加。
拆入资金	5,327,317,386.32	1.26%	2,984,030,098.85	0.76%	0.50%	本期末转融通融入资金增加。
交易性金融负债	3,292,909,391.02	0.78%	3,142,229,044.67	0.80%	-0.02%	不适用。
衍生金融负债	72,436,339.00	0.02%	201,165,150.30	0.05%	-0.03%	本期末期权业务规模减少。
卖出回购金融资产款	72,862,847,488.42	17.28%	95,396,420,755.97	24.19%	-6.91%	不适用。
代理买卖证券款	102,084,107,625.74	24.21%	79,680,644,548.33	20.20%	4.01%	不适用。
代理承销证券款	-	-	117,000,000.00	0.03%	-0.03%	本期末代理承销证券款减少。
应付职工薪酬	5,880,004,708.20	1.39%	6,096,447,358.46	1.55%	-0.16%	不适用。
应交税费	1,137,297,351.40	0.27%	705,722,399.84	0.18%	0.09%	本期末应交所得税增加。
应付款项	6,655,058,823.18	1.58%	5,612,322,665.67	1.42%	0.16%	不适用。
合同负债	69,823,164.01	0.02%	68,653,337.99	0.02%	0.00%	不适用。
租赁负债	628,671,683.89	0.15%	701,576,557.02	0.18%	-0.03%	不适用。
预计负债	451,815,635.38	0.11%	447,520,546.38	0.11%	0.00%	不适用。
长期借款	3,031,306,502.70	0.72%	3,533,362,319.85	0.90%	-0.18%	不适用。
应付债券	91,619,244,672.83	21.73%	82,679,653,386.25	20.96%	0.77%	不适用。
递延所得税负债	508,482,399.99	0.12%	281,428,026.16	0.07%	0.05%	本期末应纳税暂时性差异增加。
其他负债	6,386,647,310.32	1.51%	2,687,604,963.16	0.68%	0.83%	本期末应付股利增加。

## 2、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期成本变动金额	期末数
金融资产						
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	81,105,233,305.09	2,255,260,268.33	-	-	6,644,260,909.52	90,249,659,828.87
2.衍生金融资产	72,360,510.75	-8,166,741.93	-	-	11,407,663.43	75,527,405.22
3.其他债权投资	98,597,038,471.66	-	-321,291,866.19	74,382,140.43	-3,249,706,005.59	94,882,040,297.84
4.其他权益工具投资	11,386,054,092.27	-	562,446,340.01	-	-	11,037,732,882.22
金融资产小计	191,160,686,379.77	2,247,093,526.40	241,154,473.82	74,382,140.43	3,405,962,567.36	196,244,960,414.15
金融负债	3,343,394,194.97	-280,837,926.52	-	-	-249,343,882.27	3,365,345,730.02

报告期内本集团主要资产计量属性未发生重大变化。因证券自营业务为证券公司的主营业务，交易频繁；因此，以本期成本变动来反映公司购买、出售金融资产以及因并表范围变化产生的金融资产成本变动的情况。

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见本报告第十一节“二、财务报表及附注（附后）”的“七、合并财务报表项目附注 21、所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

### 五、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	上年末	增减	主要变动原因
应收款项	4,797,796,511.07	2,373,089,660.79	102.18%	本期末应收清算款增加。
债权投资	1,588,959,301.05	2,280,131,945.80	-30.31%	本期末债券投资规模减少。
无形资产	1,196,614,359.69	410,080,010.42	191.80%	本期末土地使用权增加。
短期借款	4,035,163,479.13	1,038,012,912.14	288.74%	本期末信用借款增加。
应付短期融资款	20,752,573,061.57	14,880,673,400.27	39.46%	本期新发行短期融资券增加。
拆入资金	5,327,317,386.32	2,984,030,098.85	78.53%	本期末转融通融入资金增加。
衍生金融负债	72,436,339.00	201,165,150.30	-63.99%	本期末期权业务规模减少。
代理承销证券款	-	117,000,000.00	-100.00%	本期末代理承销证券款减少。
应交税费	1,137,297,351.40	705,722,399.84	61.15%	本期末应交所得税增加。
递延所得税负债	508,482,399.99	281,428,026.16	80.68%	本期末应纳税暂时性差异增加。
其他负债	6,386,647,310.32	2,687,604,963.16	137.63%	本期末应付股利增加。
项目	本报告期	上年同期	增减	主要变动原因
公允价值变动收益	1,966,255,599.88	1,039,887,460.41	89.08%	本期交易性金融资产公允价值变动收益增加。
汇兑收益	19,418,719.28	848,408.88	2188.84%	本期汇率波动所致。
其他收益	773,409,082.13	483,688,231.67	59.90%	本期政府补助增加。
其他业务收入	171,844,246.18	751,294,047.87	-77.13%	本期贸易业务收入减少。
其他资产减值损失	1,002,283.51	178,074.67	462.84%	本期存货跌价损失增加。
其他业务成本	167,227,952.17	746,779,887.77	-77.61%	本期贸易业务成本减少。
营业外支出	23,601,152.86	403,291,570.54	-94.15%	上期计提预计负债。
所得税费用	1,735,526,414.32	1,208,092,735.64	43.66%	本期利润总额增加。
其他综合收益的税后净额	-367,015,106.84	753,874,832.44	-	本期其他权益工具投资公允价值变动减少。
经营活动产生的现金流量净额	-3,425,213,759.03	16,065,936,569.00	-	本期回购业务产生的现金净流出增加。
投资活动产生的现金流量净额	5,455,857,303.71	-4,106,357,961.51	-	本期处置其他债权投资产生的现金净流入增加。

## 六、投资状况分析

### 1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
-	500,000,000.00	-100.00%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

单位：万元

资产类别	投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期成本变动金额	本期投资收益及利息收入	期末金额	资金来源
股票	587,717.01	168,312.15	62,340.58	9,638.39	100,337.49	944,360.92	自有
基金	3,506,946.93	13,372.51	-	599,581.29	59,243.68	3,542,399.05	自有
债券	12,000,994.09	-5,155.39	-32,129.19	-640,007.87	248,954.10	12,116,835.41	自有
其他	2,992,610.04	48,996.75	-6,095.94	370,243.68	40,839.75	3,013,347.92	自有
金融衍生工具	5,133.65	-816.67	-	1,140.77	-683.87	7,552.74	自有
合计	19,093,401.72	224,709.35	24,115.45	340,596.26	448,691.15	19,624,496.04	--

## 5、金融资产投资

### (1) 证券投资情况

单位：万元

证券品种	证券代码	证券简称	投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
基金	003281	广发活期宝 B	544,276.92	公允价值计量	351,267.48	-	-	459,896.25	267,900.00	2,727.76	544,295.23	交易性金融资产	自有
基金	002183	广发天天红 B	291,638.61	同上	333,839.89	-	-	231,549.99	275,044.58	1,703.65	291,649.56	交易性金融资产	自有
基金	002758	建信现金增利货币	151,579.41	同上	85,008.52	-	-	66,577.54	-	1,579.01	151,587.52	交易性金融资产	自有
基金	000917	嘉实快线 A	130,847.99	同上	20,008.50	-	-	130,847.99	20,000.00	969.89	130,978.40	交易性金融资产	自有
基金	000662	银华活钱宝 F	107,692.35	同上	106,469.31	-	-	1,191.63	-	1,235.98	107,705.29	交易性金融资产	自有
基金	003164	建信现金添利 B	101,073.28	同上	50,030.80	-	-	101,046.30	50,000.00	1,049.59	101,080.38	交易性金融资产	自有
债券	019613	19 国债 03	98,277.58	同上	-	-	225.92	97,000.00	-	42.88	99,332.76	其他债权投资	自有
债券	019628	20 国债 02	90,926.35	同上	-	-	-1,079.35	90,000.00	-	29.04	90,595.60	其他债权投资	自有
基金	003474	南方天天利 B	87,902.52	同上	86,822.08	-	-	1,078.22	-	1,085.66	87,907.74	交易性金融资产	自有
债券	170209	17 国开 09	82,941.91	同上	85,032.17	-	443.46	-	-	1,851.29	86,136.21	其他债权投资	自有
期末持有的其他证券投资			17,606,001.12	--	18,225,603.08	224,709.35	24,525.42	不适用	不适用	665,594.70	18,092,123.28	--	--
合计			19,293,158.04	--	19,344,081.83	224,709.35	24,115.45	不适用	不适用	677,869.45	19,783,391.97	--	--

注：其他证券投资中包含本公司对证金公司专户的投资。根据本公司与证金公司签订的相关合同，该专户由证金公司进行

统一运作，由本公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益。报告期末，本公司对该专户的出资额为人民币 103.10 亿元，本公司根据证金公司提供的资产报告确认该专户投资账面价值为人民币 102.60 亿元。

## (2) 衍生品投资情况

不适用

## 七、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

公司报告期末未出售重大股权。

## 八、主要控股参股公司分析

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	营业总收入	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、基金销售。	人民币 1,400,000,000 元	19,887,247,962.74	2,495,165,516.38	506,332,557.07	164,212,671.31	133,276,416.80
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中国证监会同意的其他业务。	人民币 2,800,000,000 元	7,631,045,681.72	5,900,219,609.74	1,150,429,959.86	1,057,828,332.02	781,433,088.10
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、销售及交易、资产管理、股权投资以及香港证监会批准从事的其他业务。	5,600,000,000 港元	20,074,499,848.38	4,678,539,864.47	162,012,022.30	-32,062,890.06	-29,529,240.34
广发乾和	子公司	项目投资；投资管理。	人民币 3,603,500,000 元	5,543,984,242.42	5,267,000,799.41	701,081,324.25	628,098,307.02	476,133,565.64
广发资管	子公司	证券资产管理业务。	人民币 1,000,000,000 元	11,811,158,929.53	5,947,743,228.82	849,354,868.79	621,436,927.72	466,295,489.03
广发融资租赁	子公司	医疗设备租赁服务；兼营与主营业务有关的商业保理业务（仅限融资租赁企业经营）；融资租赁服务（限外商投资企业经营）；租赁业务（外商投资企业需持批文、批准证书经营）；租赁交易咨询和担保（外商投资企业需持批文、批准证书经营）；向国内外购买租赁财产（外商投资企业需持批文、批准证书经营）；租赁财产的残值处理及维修（外商投资企业需持批文、批准证书经营）；第三类医疗器械的融资租赁（限外商投资企业经营）。	人民币 800,000,000 元	3,342,190,872.38	873,919,818.62	54,844,622.78	-60,269,494.88	-44,380,036.52
广发合信	子公司	投资管理、资产管理、基金管理、股权投资，投资咨询。	人民币 100,000,000 元	126,339,104.31	115,863,543.16	6,885,137.74	5,145,623.88	4,106,885.32
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 元	10,408,778,641.27	7,056,945,558.82	2,607,144,650.17	1,191,482,260.27	910,279,041.06
易方达基金	参股公司	公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理。	人民币 132,442,000 元	13,441,828,286.38	9,348,351,962.12	3,503,630,480.25	1,394,094,612.71	1,048,396,464.45

### 主要控股参股公司情况说明

广发信德净利润为7.81亿元，同比增加298.77%，主要是交易性金融资产收益增加；广发基金净利润为9.10亿元，同比增加53.01%，主要是基金管理业务手续费净收入增加。

## 九、公司控制的结构化主体情况

本集团纳入合并范围的结构化主体主要为本集团作为管理人或投资顾问并投资的结构化主体。本集团参与该等结构化主体的相关活动享有的可变回报影响重大，并且有能力运用对该等结构化主体的权力影响其回报金额。于2020年6月30日，共有23只产品纳入本集团财务报表的合并范围（期初数：19只）。

2020年6月30日，纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产为人民币12,881,438,763.82元（期初数：人民币11,568,043,861.71元），本集团享有的权益账面价值为人民币6,168,423,530.02元（期初数：人民币5,066,657,735.58元），本集团以外各方所持上述结构化主体的权益账面价值为人民币6,713,015,233.80元（期初数：人民币6,501,386,126.13元）。对于本集团以外各方所持上述结构化主体的权益，本集团确认为应付款项或交易性金融负债。

## 十、对 2020 年 1-9 月经营业绩的预计

不适用

## 十一、公司面临的风险和应对措施

1、报告期，影响公司业务经营活动的风险主要有：政策性风险、流动性风险、市场风险、信用风险、合规风险、操作风险、信息技术风险等，主要表现在以下几方面：

### （1）政策性风险

政策性风险是指因国家宏观调控措施、与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等的变动，对证券公司经营产生的不利影响。一方面，国家宏观调控措施对证券市场影响较大，宏观政策、利率、汇率的变动及调整力度与金融市场的走势密切相关，直接影响了证券公司的经营状况；另一方面，证券行业是高度受监管的行业，监管部门出台的监管政策直接关系到证券公司的经营情况变动，若公司在日常经营中未能及时适应政策法规的变化而出现违规情况，可能会受到监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，导致公司遭受经济损失或声誉损失，甚至面临被托管、倒闭的风险。

### （2）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。流动性风险因素及事件包括但不限于：资产负债结构不匹配、资产变现困难、经营损失、交易对手延期支付或违约，以及信用风险、市场风险、声誉风险等类别风险向流动性风险的转化等。随着公司资本实力的增强、业务品种日益丰富，产品呈现多元化、复杂化、国际化的发展趋势，资产端面临的风险类型与期限结构变得更加复杂，公司需要积极扩展融资渠道以满足内部

流动性需求，同时需要通过合理的负债安排，以确保公司资产负债期限结构合理匹配。此外，证券公司流动性管理还需以满足外部流动性风险监管要求为底线，并防范各类风险事件所引发的流动性危机。

### （3）市场风险

市场风险是指因市场价格（权益类证券价格、利率、汇率或商品价格等）的不利变动而使得公司各项业务发生损失的风险，并可根据标的资产类型不同，分为权益类价格风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险等。公司目前面临的市场风险主要集中在权益类价格风险、利率风险领域，主要体现于公司及子公司使用自有资金开展权益类证券自营投资、固定收益类证券自营投资、场内外衍生品交易及新三板做市等境内外业务。随着公司国际化进程的推进，以及我国资本市场对外开放进程的加速，公司所承受的各类市场风险也因自身业务范围的快速扩展和资本跨境流动而不断增大，公司对市场风险管理的难度也相应提升。特别地，境内衍生品市场仍处在快速发展阶段，市场机制尚不完善，风险对冲工具相对匮乏，作为衍生品市场的主要做市商和风险对冲者，公司所承担的市场风险敞口结构日趋复杂；境外衍生品市场发展虽然较为成熟，但相关产品具有结构复杂、收益波动大、流动性参差等特点，增加了公司对其进行市场风险管理的难度。

### （4）信用风险

信用风险是指发行人、交易对手未能履行合同所规定的义务，或由于信用评级的变动、履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对公司造成损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在债券投资交易业务、场外衍生品业务、融资融券业务、约定式购回业务、股票质押式回购业务、非标准化债权资产投资以及涉及公司承担或有付款承诺的其他业务。随着证券公司杠杆的提升、创新业务的不断发展，公司承担的各类信用风险日趋复杂，信用风险暴露日益增大。此外，信用市场违约率显著提升、特定行业景气度下降导致风险事件频发等，都对公司未来信用风险管理提出了更大的挑战。

### （5）合规风险

合规风险是指因未能遵循法律法规、监管规则、自律性组织制定的有关规则、以及适用于证券公司自身业务活动的行为准则，而可能遭受法律制裁或监管处罚、财务损失或声誉损失的风险。

### （6）操作风险

操作风险是指因不完善或有问题的内部程序、人员、系统以及外部事件而导致的直接或间接损失的风险。证券公司操作风险贯穿于公司各部门及业务条线（包括前台业务部门和中后台支持部门），具有覆盖面广、种类多样、易发难控的特点，既包括发生频率高但损失较低的日常业务流程处理差错，也包括发生频率低但引发重大损失的突发事件。同时，随着公司创新业务的不断增加、业务流程的日趋复杂，如未能及时识别各业务条线和日常经营的操作隐患并有效采取缓释措施，可能会导致公司相关业务流程

设置不清晰、风险控制措施设计不完善、执行不到位，进而引发操作风险、产生财务与声誉的损失。因此，操作风险管理是证券公司贯彻落实全面风险管理目标的重要一环。

### （7）信息技术风险

证券公司依靠以金融科技为代表的信息技术，提升企业运营效率与核心竞争力。随着公司业务不断发展，公司的投资业务、资产管理业务和经纪业务等多项业务以及中后台管理均高度依赖于线上化信息系统的支撑，信息技术对公司业务发挥越来越重要的推动作用。在促进业务发展的同时，信息技术面临着一定的风险。信息技术风险具有复杂性、广泛性、变化性等特点，风险种类包括：信息安全风险、供应商风险、数据保护风险、业务连续性风险、信息技术合规风险、IT 操作风险、不可抗力风险等，都会对系统稳定、安全、顺畅运行产生重大影响。

## 2、针对上述风险，公司已（拟）采取的风险防范对策和措施

### （1）建立广发证券全面风险管理体系

近年来，公司根据外部监管要求，结合内部风险管理需要，建立并持续完善全面风险管理体系，围绕“风险管理文化、风险管理治理架构、风险管理机制与实践、风险管理基础设施”等关键要素开展各项风险管理工作。目前，公司风险管理已覆盖至各风险类型、各业务条线、各部门及各子公司，风险识别与分析、评估与计量、监控与报告、应对与处置等相关机制及流程有效运行。

### （2）对各类风险的具体管理

#### ①政策性风险管理

公司密切关注各类政策变化，根据最新政策及时做出反应并进行相应调整，将政策性风险对公司各项业务经营活动影响降至最低范围内。公司管理政策性风险的措施包括：1）公司实行对各类外部政策的定期跟踪，并形成相应报告在全公司范围发布，使政策变动的信息能够获得及时传递；2）公司各类业务开展始终以政策为导向，公司前、中、后台部门持续保持对政策变化的高度敏感性；针对重大的政策变动，公司各部门均会在细致分析和专题研究基础上，为公司各级管理人员进行经营决策提供依据；3）公司定期对宏观以及监管政策变化进行前瞻性讨论，并制订具体的应对措施。

#### ②流动性风险管理

公司实施稳健的流动性风险偏好管理策略，通过科学的资产负债管理和资金管理、多层次的流动性储备、有效的流动性应急处置和流动性风险指标监控预警等措施及手段，确保公司在正常及压力状态下均具备充足的流动性储备及筹资能力，以谨慎防范流动性风险。公司流动性风险管理具体措施包括：1）根据公司资产负债结构及业务发展规划，制定实施并持续完善融资策略，实行融资负债统一归口管理；

2) 开展日间流动性管理, 确保公司具备充足的日间流动性头寸; 3) 实施多层次的流动性储备管理, 对公司流动性储备设置相应风险限额并进行日常监控; 4) 基于监管要求及内部流动性风险管理需要, 建立流动性风险限额体系, 并每日计算、监控相关监测性指标; 5) 定期或不定期评估公司在内外部流动性压力情景下现金缺口、流动性风险指标等情况, 并制定有针对性的流动性管理策略; 6) 定期与不定期开展流动性风险应急演练, 并根据应急演练情况, 对公司流动性风险应急处置流程及机制进行优化与完善。

### ③市场风险管理

公司遵循主动管理和量化导向的原则, 根据自身风险偏好和市场风险容忍度, 以及各业务线的实际需求, 采用自上而下、自下而上相结合的方式, 制定并细化公司及各业务单元市场风险限额, 并通过风险识别、评估、计量、监控、报告及处置等措施, 确保公司所承受的市场风险水平在公司设定的风险容忍度范围内。随着公司 FICC 业务、衍生品业务和境外业务的发展, 为了应对更加复杂的市场风险, 公司通过如下措施提升风险管理的效力和效率: 1) 对于重点投资业务及复杂衍生品业务, 在传统风险指标限额的基础上, 建立多维度的敏感性指标限额及压力测试指标限额, 持续完善市场风险限额管理的科学性和有效性; 2) 积极研究先进成熟的市场风险计量模型, 逐步探索 ES、SVaR 等指标的应用, 建立多层次风险量化指标体系; 3) 持续自主研发行业领先的风险管理系统, 对公司各类投资业务、品种、头寸的市场风险实现统一管理; 4) 通过制度修订、流程优化等方式持续完善定价及风险计量模型风险管理框架, 覆盖模型评级、开发、验证、实现、评审、使用、监测、复核等多个环节, 并通过模型库实现全流程的线上化管理。

### ④信用风险管理

公司通过有效风险识别、审慎风险评估和决策、动态风险计量和监控、风险及时报告和应对等方式, 对信用风险实施全流程管理, 以期能有效防范或避免风险事件的发生、降低风险事件对公司造成的损失并在信用风险可以接受的范围内实现风险调整后的收益最大化。公司在信用风险管理中坚持以下基本原则: 1) 识别和管理所有产品和业务中包含的信用风险, 包括新产品与新业务; 2) 通过制定信用业务的风险政策(包括客户尽职调查要求、业务准入要求等), 在前端控制风险; 3) 持续优化内部评级体系, 完善对于交易对手的授信管理; 4) 建立针对单一客户及其可识别的关联方、行业等维度的限额, 严格控制集中度风险; 5) 通过各类风险缓释措施, 降低公司承担的风险净敞口和预期损失; 6) 建立一套信息系统和分析工具来衡量信用风险敞口并对风险资产组合进行划分评估。

### ⑤操作风险管理

公司操作风险管理主要通过健全授权机制和岗位职责、制定完善制度流程、完善 IT 系统建设、严明操作纪律和事后监督检查等手段来实现。公司主要通过如下措施提升操作风险管控水平与效果: 1) 完善

操作风险管理的制度体系与运作机制，加强操作风险管理三道防线之间的联动协调，加强对操作风险相关问题的深入分析与整改追踪；2) 完善操作风险管理工具体系，通过持续完善并逐步推广风险与控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集等三大工具，有效嵌入新业务评估、信息系统建设等业务流程，进一步完善了公司操作风险识别、评估、监测、控制与报告等机制；3) 通过持续优化操作风险管理系统，逐步实现了操作风险管理的系统化、规范化；4) 依托传统操作风险管理工具及新业务评估、系统立项等手段持续加强子公司操作风险管理；5) 结合操作风险管理体系建设要求，不断完善新产品、新业务评估管理制度、评审范畴、评估流程，通过调降新业务判定标准以降低门槛、加强新业务上线验收、进行业务开展情况回顾等方式，不断加强新业务跟踪管理。

#### ⑥合规风险管理

公司严格遵守外部法律规定和监管要求，不断强化制度建设、合规审核咨询、合规监控检查、员工执业行为、反洗钱管理和隔离墙管理等各项合规管理工作。公司采取如下措施提升合规管理工作质量：

1) 根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》及《证券公司合规管理实施指引》规定，切实落实其各项要求，优化合规管理组织架构，组织合规管理人员到位，加强一线的合规管理，健全三道防线各司其职的合规管理体系，满足业务事前、事中合规风险管控的需要；2) 根据外部法律法规变化及内部管理要求，适时组织对公司内部各级规章制度进行“立、改、废”的梳理，通过合规审核咨询、检查监控、考核问责等管理措施实现对公司业务全面合规管理覆盖及有效管控，促进业务规范发展；3) 逐步完善合规管理信息系统建设，通过高科技、智能化手段提升合规管理工作成效。

#### ⑦信息技术风险管理

公司坚持“以信息安全为底线，以业务连续性为生命线”，严格落实《证券基金经营机构信息技术管理办法》对信息技术风险管控的明确要求，构建信息技术风险管控三道防线。通过打造以“业务连续性保障、安全保障、质量保障、数据平台、云平台、两地三中心”的多层次技术保障体系，配套建设线上化保障体系，实现信息技术风险事前、事中、事后有效闭环管理。公司加大信息技术投入，强化技术管理与操作规范，加强数字化运维管理和合规风控管理，持续提升信息系统建设与运维管理水平，保障了公司信息系统稳定、安全、顺畅运行，有效支撑公司业务发展。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

2020年1-6月，除公众投资者日常电话沟通外，公司接待调研和参加业绩路演共13次，合计接待投资者约100名，具体如下表所示：

接待时间	接待方式	接待对象类型	接待对象	调研的基本情况索引
2020年1月1日-	电话沟通	个人	公众投资者	公司经营发展情况

2020 年 6 月 30 日				
2020 年 3 月 30 日	业绩路演	机构	广发证券 2019 年度业绩发布会所邀请的分析师和投资者	公司战略及业务发展情况
2020 年 3 月 31 日	电话沟通	机构	UBS 、 Allianz Global Investors 、 FIL Ltd 、 Pacific Alliance Group 、 Eastspring Investments	公司经营发展情况
2020 年 3 月 31 日	电话沟通	机构	Wellington (伦敦)	公司经营发展情况
2020 年 4 月 2 日	业绩路演	机构、个人	参与广发证券 2019 年度业绩说明会的投资者	公司战略及业务发展情况
2020 年 4 月 15 日	电话沟通	机构	星展银行、Point 72 Asia (Hong Kong) Limited 、 Santa Lucia Asset Management 、 Fuchs Capital Partners Pte.Ltd.	公司经营发展情况
2020 年 5 月 8 日	电话沟通	机构	M&G	公司经营发展情况
2020 年 5 月 12 日	电话沟通	机构	东北证券 2020 年夏季上市公司线上交流会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2020 年 5 月 20 日	电话沟通	机构	2020 年花旗集团第一届亚太投资峰会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2020 年 5 月 26 日	电话沟通	机构	华泰证券	公司经营发展情况
2020 年 6 月 3 日	电话沟通	机构	申万宏源 2020 年夏季资本市场会议所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2020 年 6 月 11 日	电话沟通	机构	中信证券 2020 年资本市场论坛所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2020 年 6 月 16 日	电话沟通	机构	国泰君安中期投资策略会议所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2020 年 6 月 23 日	电话沟通	机构	天风证券 2020 年中期策略会议所邀请的投资者	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（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）及巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上披露。

## 第五节 重要事项

### 一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、公司治理情况

公司致力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。作为在中国大陆和中国香港两地上市的公众公司，公司严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，不断提高社会认同度和公众美誉度。公司按照《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》《深交所上市公司规范运作指引》和《香港上市规则》等有关法律、法规的规定，持续提升公司治理水平。公司不断完善内控管理体系，使内部控制的完整性、合理性和有效性逐步增强；公司进一步建立健全公司的规章制度；公司股东大会、董事会、监事会、管理层等各司其职、各尽其责，形成良好的公司治理结构，公司通过此治理结构确保了公司根据《企业管治守则》规范运作。

为同时满足公司作为 A+H 上市公司的公司治理和规范运作要求，公司在 2015 年 3 月 19 日的董事会上，批准采纳《香港上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》作为规范董事与监事进行本公司上市证券交易的规则，及采纳《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》作为规范本公司管治的指引。于本报告期末，根据对本公司董事及监事的专门查询后，各董事及监事在本报告期内均已严格遵守《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》所订之标准。2015 年 4 月 10 日，公司发行的 H 股在香港联交所主板挂牌并开始上市交易后，公司严格遵照《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》（以下简称“《守则》”）的守则条文，达到了《守则》中列明的大多数建议最佳常规条文的要求。根据《企业管治守则》第 A.2.1 条，主席与行政总裁的角色应有区分，并不应由同一人同时兼任。自 2020 年 4 月 21 日起，公司董事长孙树明先生同时担任公司总经理职务，提高了公司发展战略的执行，并促进董事会和高级管理层之间的沟通。同时，由于公司董事会所有决策均需经过董事会审议批准，公司董事会 10 名组成成员中有 7 名非执行董事，其中包括符合两地上市规则的四名独立非执行董事，足以确保董事会运作之权力及权责平衡。

#### 2、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年度股东大会会议	年度股东大会	49.0811%	2020 年 6 月 9 日	2020 年 6 月 10 日	公司在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网

					(www.cninfo.com.cn) 及香港联交所披露易网站 (www.hkexnews.hk) 上披露
--	--	--	--	--	---

### 3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺/收购报告书或权益变动报告书所作承诺/资产重组时所作承诺	公司及控股股东、董事、监事和高级管理人员	其他承诺	1、广发证券及其董事、监事和高级管理人员承诺，本次交易完成后，广发证券作为公众公司将严格履行信息披露和投资者教育方面的义务。上市后的广发证券除需满足一般上市公司的信息披露要求外，将针对广发证券自身特点，在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息，强化对投资者的风险揭示。2、广发证券及其董事、监事和高级管理人员承诺，将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，建立对风险的实时监控体系，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高风险管理水平。3、为避免与换股吸收合并后存续公司发生同业竞争并为规范可能发生的关联交易，辽宁成大和吉林敖东作出如下承诺：①作为换股吸收合并后存续公司的第一大股东和第二大股东，保证现在和将来不经营与存续公司业务相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且将促使其全资拥有或其拥有 50%股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。②对于辽宁成大和吉林敖东及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，将严格履行上市公司关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。4、辽宁成大、吉林敖东已分别出具《关于保持延边公路建设股份有限公司独立性的承诺》，承诺保证与本公司做到人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立。	2010. 2. 6	无	各承诺方均严格履行了承诺。
为广发资管提供净资本担保承诺	广发证券	其他承诺	为支持广发资管持续满足风险控制指标的监管要求，对广发资管提供新增不超过人民币 30 亿元(含人民币 30 亿元)的净资本担保承诺，其中：人民币 25 亿元的净资本担保承诺自董事会审议通过之日起至 2016 年 9 月 30 日止；人民币 5 亿元的净资本担保承诺期直至其净资本能够持续满足监管部门要求止。	2016. 7. 18	人民币 25 亿元的净资本担保承诺自董事会审议通过之日起至 2016 年 9 月 30 日止；人民币 5 亿元的净资本担保承诺期直至其净资本能够持续满足监管部门要求止。	广发证券严格履行了承诺。

承诺是否按时履行	
----------	--

是

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

公司半年度报告未经审计。

#### 五、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

#### 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

不适用

#### 七、破产重整相关事项

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

#### 八、诉讼事项

本报告期及截至本报告期末，本集团均无重大诉讼、仲裁事项。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司（含下设全资及控股子公司）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人民币 24.29 亿元。

#### 九、媒体质疑情况

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

#### 十、处罚及整改情况

1、2020 年 4 月 30 日，公司收到广东证监局《关于对广发证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（中国证券监督管理委员会广东监管局行政监管措施决定书〔2020〕58 号），指出公司在担任中铁宝盈新三板特定资产管理计划财务顾问过程中，存在对相关项目尽职调查、投资决策、投后管理不够审慎，内部业务授权管控不足等问题。

对此，公司认真落实整改要求，不断健全内部控制，切实加强员工执业行为管理，并对责任人员进行了内部问责。

2、2020 年 7 月 20 日，公司收到广东证监局《关于对广发证券股份有限公司采取责令改正、限制业务活动、责令限制高级管理人员权利监管措施的决定》（中国证券监督管理委员会广东监管局行政监管措

施决定书〔2020〕97号），指出公司在康美药业股份有限公司 2014 年非公开发行优先股项目、2015 年公司债券项目、2016 年非公开发行股票项目、2018 年公司债券项目、康美实业投资控股有限公司 2017 年可交换公司债券项目中未勤勉尽责，尽职调查环节基本程序缺失，缺乏应有的执业审慎，内部质量控制流于形式，未按规定履行持续督导与受托管理义务。广东证监局对公司采取责令改正、暂停公司保荐机构资格 6 个月、暂不受理公司债券承销业务有关文件 12 个月及责令限制高级管理人员权利的行政监管措施。同时，公司高级管理人员秦力、欧阳西收到广东证监局公开谴责、监管谈话的行政监管措施决定；公司高级管理人员张威收到广东证监局监管谈话的行政监管措施决定；相关投行业务人员收到广东证监局认定为不适当人选的行政监管措施决定；另外三名项目内核负责人收到广东证监局监管谈话的行政监管措施决定。

对此，公司将深刻汲取教训、认真反思、严格落实整改要求，并按照内部问责制度对责任人员进行内部问责。公司将建立健全和严格执行投行业务内控制度、工作流程和操作规范，切实提升投资银行业务质量。公司将全面强化责任、能力和职业操守建设，全面提升合规管理和风险管控水平。公司将严格遵循稳健经营理念，进一步强化“合规、诚信、专业、稳健”的文化建设，严守诚实守信、勤勉尽责的底线要求。

## 十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

报告期，公司不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

公司无控股股东及实际控制人。公司第一大股东吉林敖东及其实际控制人在报告期不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十三、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

本集团严格按照《深交所上市规则》《香港上市规则》《广发证券关联交易管理制度》和《广发证券信息披露管理制度》开展关联/连交易，本集团的关联/连交易遵循公平、合理的原则，关联/连交易协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则。

本集团与日常经营有关的持续关联/连交易，是由于本集团向关联/连方提供投资银行、财富管理、交

易与机构及投资管理服务而发生的交易。

本集团 2020 年度日常关联交易根据 2019 年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2020 年度日常关联/连交易的议案》执行。

本集团提供予关联/连人士的与日常经营有关的投资银行、财富管理、交易与机构及投资管理服务，均在一般及日常业务过程中按一般商业条款进行；根据《香港上市规则》，均为获豁免持续关连交易，即符合最低标准的交易，该等交易获豁免遵守《香港上市规则》第 14A 章的所有申报、公告及独立股东批准的要求。

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

2020 年 1 月 22 日，公司第九届董事会第二十五次会议审议通过了有关公司非全资附属公司广发基金与康美药业股份有限公司（以下简称“康美药业”）全资子公司康美健康产业投资有限公司（以下简称“康美健康”）之间拟进行的关连交易（以下简称“该次交易”）。广发基金拟以不超过人民币 11.3 亿元的价格购买康美健康位于广州市海珠区琶洲的两块地块，以及这两块地块的地上和地下建筑物及在建工程（以下简称“交易标的”）。

依据《香港上市规则》，广发基金为公司重要附属公司。许冬瑾女士曾为广发基金董事，其于 2019 年 10 月 25 日辞任广发基金之董事。鉴于许冬瑾女士在过去十二个月内曾担任广发基金之董事，因此按照《香港上市规则》第 14A.07 条的规定，许冬瑾女士为本公司之关连人士。康美健康为康美药业的全资附属公司，马兴田先生为康美药业的实际控制人，许冬瑾女士为马兴田先生的配偶，因此，康美健康为许冬瑾女士的联系人，进而康美健康为公司于附属公司层面的关连人士。因此，该次交易构成《香港上市规则》第十四 A 章项下的关连交易。

在审议该次交易的董事会会议上，列席会议的相关人员对该次交易情况及交易的定价作了说明。基于（1）议案文件；（2）该次会议上相关人员所作的说明；及（3）该次交易的定价机制——广发基金尚需聘请中介机构出具有关报告，最终交易价格将以报告值作为参考及调整，且交易价格不超过人民币 11.3 亿元，本公司董事会 11 位董事中的 10 位（包括 4 位独立非执行董事中的 3 位）投票赞成通过关于该次交易的决议，认为该次交易的条款由交易各方依公平磋商而达成，按一般商务条款订立，属公平合理，并符合本公司及其股东之整体利益。此外，投票赞成该次交易决议的 3 位独立非执行董事（具体包括杨雄先生、陈家乐先生和范立夫先生）亦按照相关制度要求专门发表了独立意见，其认为：

1) 该次关连交易为广发基金相对可行的满足未来长期且集中办公场所需求的方案；广发基金能取得自有物业的冠名权，从而提升其社会形象及影响力，增强其员工归属感；该次交易标的地块位于广州市

核心商务区，具有较好的保值及增值空间。

2) 该次关联交易内容合理、定价公允，不影响公司经营活动的独立性。

3) 该次关联交易的审议和决策程序符合法律、行政法规、部门规章及其他规范性法律文件的规定。

因此，公司 3 位时任独立非执行董事杨雄先生、陈家乐先生和范立夫先生认为该次关联交易事项符合外部法律法规及本公司内部规章制度的有关规定，不存在损害本公司及其他股东特别是非关联股东和中小股东利益的情形。

尽管有前述定价机制的安排（该次交易价格不超过人民币 11.3 亿元，最终定价仍需以中介机构出具的报告值为参考及调整，而该等报告及报告值并非于该次会议召开之日可得），本公司独立非执行董事汤欣先生认为相关材料作为依据尚不完全充分，因此其无法进行判断，难以形成准确意见，因而时任独立非执行董事汤欣先生就该次交易弃权投票。

详情请见本公司于 2020 年 1 月 22 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)和香港联交所披露易网站(www.hkexnews.hk)披露的相关公告。

目前，就该次交易广发基金需聘请有资质的独立第三方中介机构为交易标的进行造价评估，最终定价仍需以中介机构出具的报告值为参考及调整。

### 3、共同对外投资的关联交易

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

《深交所上市规则》项下关联债权债务往来

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收席位佣金、尾随佣金及托管费	易方达基金管理有限公司	13,895,975.85	6,784,065.85
应收席位佣金及尾随佣金	嘉实基金管理有限公司	4,037,891.90	5,056,413.98
应收席位佣金	恒生前海基金管理有限公司	65,940.92	-

报告期，上述关联债权债务往来均有利于公司在日常经营范围内拓展业务、增加盈利机会，并以公允价格实施，不会损害公司及中小股东利益。

报告期，公司不存在非经营性关联债权债务往来。

### 5、其他重大关联交易

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

报告期，公司无控股股东和实际控制人。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

2013 年 5 月至今，公司先后与广州建筑股份有限公司签订了《广发证券大厦施工总承包合同》及相关补充协议。广州建筑股份有限公司为广发证券大厦施工总承包人，该合同及补充协议约定的暂定总价款为 10.62 亿元。

2018 年 12 月，广发证券大厦通过竣工验收。2019 年 3 月，公司总部主要办公地址已变更为广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦。

#### (3) 租赁情况

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

### 2、重大担保

#### (1) 担保情况

报告期公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
无	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）				0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0	
报告期公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保

广发金融交易（英国）有限公司（中国工商银行股份有限公司广州第一支行出具融资性保函或备用信用证，公司将根据最终实际开立保函的金额为限承担担保责任）。	2017-08-26	7,000 万 美 元 及 相 关 利 息、 费 用（如有）	2018-02-02	3,000 万 美 元	连带责任担保	至 2020-01-28	是	否
广发金融交易（英国）有限公司（中国工商银行股份有限公司广州第一支行出具融资性保函或备用信用证，公司将根据最终实际开立保函的金额为限承担担保责任）。	2019-04-30	7,000 万 美 元 及 相 关 利 息、 费 用（如有）	2019-08-30	4,000 万 美 元	连带责任担保	至 2021-09-03	否	否
			2020-01-29	3,000 万 美 元		至 2022-01-28	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）	人民币 70,795.00 万元			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）	人民币 49,556.50 万元			报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）	人民币 49,556.50 万元			
报告期子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广发经纪（香港）（广发控股香港为其提供担保）	2013-12-19	5,000 万 港 元 及 相 关 利 息、 费 用（如有）	2013-12-16	5,000 万 港 元	连带责任担保	自协议签署之日起至银行收到担保人或担保人的清盘人、接管人等的书面通知终止本担保书后一个月为止。	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）	人民币 4,567.20 万元			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）	人民币 4,567.20 万元			报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）	人民币 4,567.20 万元			
报告期公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			0	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）	人民币 75,362.20 万元			
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）	人民币 54,123.70 万元			报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）	人民币 54,123.70 万元			
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例								0.58%
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）								0
直接或间接为资产负债率超过 70%（决议日）的被担保对象提供的债务担保余额（E）								人民币 49,556.50 万元
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（F）								0
上述三项担保金额合计（D+E+F）								人民币 49,556.50 万元
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）								无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）								无

其他情况说明	2018年2月，广发控股香港董事会决议，同意为其全资子公司广发全球资本有限公司在 ISDA、GMRA 等协议项下向交易对手方提供担保。
--------	---

注：汇率按 2020 年 6 月 30 日人民银行公布的港元兑人民币汇率中间价 1:0.91344、美元兑人民币 1:7.0795 计算。

## (2) 违规对外担保情况

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托理财

公司报告期不存在委托理财。

## 4、其他重大合同

公司报告期不存在其他重大合同。

# 十六、社会责任情况

## 1、履行社会责任的情况

报告期，本集团在谋求经济利益的同时，坚持服务客户、成就员工和回报股东，并积极回报社会与公众，践行企业公民的社会责任。

新冠肺炎疫情发生以来，公司持续关注疫情发展情况，公司捐款 1,000 万元与中国扶贫基金会共同设立广发证券防治新型冠状病毒肺炎基金，捐款在国家卫健委相关部门的指导下，用于采购医院防疫设备及相关医护防疫急需物资，支援新型冠状病毒肺炎疫情防控工作。公司及子公司为抗击新冠肺炎，累计捐赠达 1,682 万元，公司参股的易方达基金携同员工捐赠人民币达 1,034 万元。目前，公司、子公司及参股公司的捐赠资金及采购物资已陆续到达受助机构。

## 2、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位  
否

## 3、履行精准扶贫社会责任情况

### (1) 精准扶贫规划

本集团一贯支持和响应国家扶贫战略，通过多种途径积极帮扶贫困地区和贫困群众。为响应中国证监会、中国证券业协会、中国期货业协会和中国证券投资基金业协会的倡议，结合广东省委、广东省人

民政府关于打赢脱贫攻坚战的三年行动方案的部署，本集团积极推动落实精准扶贫精准脱贫工作。

## (2) 半年度精准扶贫概要

报告期内，本集团共投入扶贫资金人民币超过 180 万元，帮扶海南省五指山市、白沙县、临高县和乐昌市天井岗村开展精准扶贫工作，积极履行社会责任，得到了社会各界的广泛认可。

报告期内，本集团认真贯彻监管部门和地方政府的工作部署，积极推动落实精准扶贫精准脱贫工作，为确保如期全面打赢脱贫攻坚战贡献力量。公司落实“党建扶贫、金融扶贫、产业扶贫、教育扶贫、公益扶贫”的立体帮扶措施，持续推动海南省五指山市、白沙县和临高县，以及广东省乐昌市天井岗村脱贫工作。海南省“一司一县”帮扶工作取得阶段性成果，成功帮扶海南省五指山市、临高县、白沙黎族自治县成功脱贫。专注专业本源，成功申报天然橡胶“保险+期货”项目试点，发挥金融扶贫效能。扎实推进五指毛桃、百香果等产业基地建设，保障贫困地区和贫困户增收。持续开展“广发励志班”教育项目，推动阻断贫困代际传递，捐助海南健康管理职业技术学院“广发励志班”2019 级学生 2019-2020 学年学费约 30 万元，资助 34 名海南省贫困户学生完成学业。公司推动天井岗村脱贫攻坚和乡村振兴的有效衔接。帮扶天井岗村抓好疫情防控，协助天井岗村捐赠新鲜蔬菜 12 吨支援湖北荆州。推进天井岗村复工复产复学，将消费扶贫与关爱疫区相结合，解决贫困户农产品受疫情影响的滞销问题。公司 2019 年脱贫攻坚等社会责任履行情况专项评价获得满分，获评广东省扶贫济困红棉杯铜杯。

本集团子公司积极投入到扶贫工作当中，形成精准扶贫合力。报告期，广发期货分别为云南省江城县、东港市和海南省白沙镇的农户购买农产品价格等保险产品。同时，广发期货分别在河南省桐柏县、云南省江城县及广东长山农场开展教育扶贫、产业扶贫和公益扶贫，并直接购买贫困地区贫困农户的农产品。除常规的金融工具和金融手段外，广发融资租赁创设性地研究和运用融资租赁等便捷灵活的金融工具，支持贫困地区建设和企业发展，通过行业首创的融资租赁扶贫模式等为脱贫攻坚工作贡献智慧和创新方案。

## (3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中：1.资金	万元	187.28
2.物资折款	万元	0
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	0
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中：1.1 产业发展脱贫项目类型	——	资产收益扶贫
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	1
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	58.04

1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	166
2. 教育扶贫	——	——
其中： 2.1 资助贫困学生投入金额	万元	29.24
2.2 资助贫困学生人数	人	34
3. 社会扶贫	——	——
其中： 3.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	0
3.2 定点扶贫工作投入金额	万元	187.28
4. 其他项目	——	——
其中： 4.1. 项目个数	个	1
4.2. 投入金额	万元	100
三、所获奖项（内容、级别）	——	——
广东省扶贫济困红棉杯铜杯		省级

注：本公司 2020 年上半年精准扶贫投入资金总额为人民币 187.28 万元，全部用于 3.2 项所述定点扶贫工作。

#### （4）后续精准扶贫计划

公司后续精准扶贫计划重点是完成海南省五指山市、临高县、白沙黎族自治县和广东省天井岗村的结对帮扶任务，打赢精准扶贫攻坚战；公司将进一步加强扶贫工作经验模式的提炼、分享和交流，积极履行社会责任。

### 十七、各单项业务资格的变化情况

公司报告期内无新增单项业务资格。

### 十八、其他重大事项的说明

截至 2020 年 6 月 30 日，公司共有分公司 20 家、证券营业部 283 家，分布于全国 31 个省、直辖市、自治区。报告期，公司共有 3 家分公司、8 家营业部已完成同城搬迁。

### 十九、公司子公司重大事项

报告期，公司子公司无其他重大事项。

### 二十、报告期内监管部门的行政许可决定或自律组织的业务许可通知

序号	监管部门	行政许可决定或自律组织的业务许可通知
1	中国证券监督管理委员会大连监管局	关于核准广发证券股份有限公司撤销大连分公司的批复
2	深交所	关于广发证券股份有限公司 2020 年证券公司次级债券符合深交所转让条件的无异议函
3	广东省市场监督管理局	核准备案登记通知书（备案变更董监高、公司章程）

## 二十一、信息披露索引

报告期内，公司在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和《证券日报》刊登并同时在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的 A 股信息如下（不含《H 股公告》）：

序号	公告事项	刊登日期
1	2019 年 12 月主要财务信息公告	2020 年 1 月 10 日
2	关于公司 2020 年度第一期短期融资券发行结果的公告	2020 年 1 月 11 日
3	关于非公开发行公司债券发行结果的公告	2020 年 1 月 21 日
4	2019 年度业绩预告	2020 年 1 月 21 日
5	第九届董事会第二十五次会议决议公告	2020 年 1 月 23 日
6	关于广发基金管理有限公司与康美健康产业投资有限公司关连交易的公告	2020 年 1 月 23 日
7	2020 年 1 月主要财务信息公告	2020 年 2 月 12 日
8	2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)2020 年付息公告	2020 年 2 月 25 日
9	关于公司 2020 年度第二期短期融资券发行结果的公告	2020 年 2 月 25 日
10	关于获准撤销大连分公司的公告	2020 年 2 月 29 日
11	关于非公开发行次级债券发行结果的公告	2020 年 3 月 4 日
12	2020 年 2 月主要财务信息公告	2020 年 3 月 6 日
13	关于公司 2020 年度第三期短期融资券发行结果的公告	2020 年 3 月 14 日
14	关于非公开发行公司债券发行结果的公告	2020 年 3 月 17 日
15	第九届董事会第二十六次会议决议公告	2020 年 3 月 28 日
16	第九届监事会第十四次会议决议公告	2020 年 3 月 28 日
17	2019 年年度报告摘要	2020 年 3 月 28 日
18	关于计提 2019 年度资产减值准备的公告	2020 年 3 月 28 日
19	关于 2020 年度日常关联/连交易预计的公告	2020 年 3 月 28 日
20	关于续聘会计师事务所的公告	2020 年 3 月 28 日
21	关于召开 2019 年度业绩说明会的公告	2020 年 3 月 31 日
22	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	2020 年 4 月 9 日
23	2020 年 3 月主要财务信息公告	2020 年 4 月 10 日
24	关于公司 2020 年度第四期短期融资券发行结果的公告	2020 年 4 月 17 日
25	2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)2020 年付息公告	2020 年 4 月 21 日
26	关于公司执行董事,总经理林治海先生辞职的公告	2020 年 4 月 22 日
27	第九届董事会第二十七次会议决议公告	2020 年 4 月 22 日
28	第九届监事会第十五次会议决议公告	2020 年 4 月 22 日
29	独立董事提名人及候选人声明(范立夫)	2020 年 4 月 22 日
30	独立董事提名人及候选人声明(胡滨)	2020 年 4 月 22 日
31	独立董事提名人及候选人声明(梁硕玲)	2020 年 4 月 22 日
32	独立董事提名人及候选人声明(黎文靖)	2020 年 4 月 22 日
33	关于召开 2019 年度股东大会的通知	2020 年 4 月 25 日
34	第九届董事会第二十八次会议决议公告	2020 年 4 月 29 日
35	2020 年第一季度报告正文	2020 年 4 月 29 日
36	第九届监事会第十六次会议决议公告	2020 年 4 月 29 日
37	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)2020 年付息兑付暨摘牌公告	2020 年 4 月 30 日

38	2020 年 4 月主要财务信息公告	2020 年 5 月 12 日
39	关于公司 2020 年度第五期短期融资券(债券通)发行结果的公告	2020 年 5 月 19 日
40	关于公司 2020 年度第六期短期融资券(债券通)发行结果的公告	2020 年 6 月 2 日
41	2020 年 5 月主要财务信息公告	2020 年 6 月 5 日
42	关于召开 2019 年度股东大会的提示性公告	2020 年 6 月 5 日
43	关于职工监事选举结果的公告	2020 年 6 月 10 日
44	2019 年度股东大会会议决议公告	2020 年 6 月 10 日
45	第十届董事会第一次会议决议公告	2020 年 6 月 10 日
46	第十届监事会第一次会议决议公告	2020 年 6 月 10 日
47	“13 广发 03”公司债券 2020 年付息公告	2020 年 6 月 11 日
48	关于公司 2020 年度第七期短期融资券(债券通)发行结果的公告	2020 年 6 月 20 日

报告期内，公司在香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的 H 股信息如下（不含《海外监管公告》）：

序号	公告事项	刊登日期
1	截至二零一九年十二月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2020 年 1 月 7 日
2	2019 年 12 月主要财务信息公告	2020 年 1 月 9 日
3	2019 年度业绩预告	2020 年 1 月 20 日
4	广发基金管理有限公司与康美健康产业投资有限公司关连交易的公告	2020 年 1 月 22 日
5	截至二零二零年一月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2020 年 2 月 6 日
6	2020 年 1 月主要财务信息公告	2020 年 2 月 11 日
7	2020 年 2 月主要财务信息公告	2020 年 3 月 5 日
8	截至二零二零年二月二十九日止股份发行人的证券变动月报表	2020 年 3 月 5 日
9	董事会会议召开日期	2020 年 3 月 12 日
10	2019 年年度业绩公告	2020 年 3 月 27 日
11	2019 年度社会责任报告	2020 年 3 月 27 日
12	建议修订《公司章程》、建议修订《股东大会议事规则》、建议修订《董事会议事规则》、建议修订《监事会议事规则》	2020 年 3 月 27 日
13	关于计提 2019 年资产减值准备的公告	2020 年 3 月 27 日
14	关于召开 2019 年度业绩说明会的公告	2020 年 3 月 30 日
15	截至二零二零年三月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2020 年 4 月 3 日
16	董事会会议召开日期	2020 年 4 月 9 日
17	2020 年 3 月主要财务信息公告	2020 年 4 月 9 日
18	年报 2019	2020 年 4 月 16 日
19	登记股东之通知信函及变更申请表格	2020 年 4 月 16 日
20	非登记股东之通知信函及申请表格	2020 年 4 月 16 日
21	执行董事、总经理之辞任 委任总经理 变更授权代表	2020 年 4 月 21 日
22	董事名单与其角色和职能	2020 年 4 月 21 日
23	提名第十届董事会董事候选人及提名第十届监事会监事候选人	2020 年 4 月 21 日
24	股东周年大会通告	2020 年 4 月 24 日
25	2019 年度股东周年大会通函	2020 年 4 月 24 日
26	2019 年度股东周年大会代表委任表格	2020 年 4 月 24 日

27	2019 年度股东周年大会回条	2020 年 4 月 24 日
28	登记股东之通知信函及变更申请表格	2020 年 4 月 24 日
29	非登记股东之通知信函及申请表格	2020 年 4 月 24 日
30	二零二零年第一季度报告	2020 年 4 月 28 日
31	截至二零二零年四月三十日止股份发行人的证券变动月报表	2020 年 5 月 7 日
32	2020 年 4 月主要财务信息公告	2020 年 5 月 11 日
33	2020 年 5 月主要财务信息公告	2020 年 6 月 4 日
34	截至二零二零年五月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2020 年 6 月 4 日
35	2019 年度股东周年大会投票表决结果及截至 2019 年 12 月 31 日止年度末期股息	2020 年 6 月 9 日
36	董事名单与其角色和职能	2020 年 6 月 9 日
37	独立非执行董事退任 职工代表监事的委任 董事长、监事长、总经理的委任	2020 年 6 月 9 日
38	章程	2020 年 6 月 9 日

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

公司股本情况如下：

单位：股

	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0
二、无限售条件股份	7,621,087,664	100.00%
1、人民币普通股	5,919,291,464	77.67%
2、境内上市的外资股	0	0
3、境外上市的外资股	1,701,796,200	22.33%
4、其他	0	0
三、股份总数	7,621,087,664	100.00%

#### 2、限售股份变动情况

不适用

### 二、证券发行与上市情况

公司发行公司债券、次级债券、短期公司债券、短期融资券等的情况详细请见本报告“第十节、公司债券相关情况”。

### 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	182,876（其中，A股股东 181,173 户，H 股登记股东 1,703 户）		报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0				
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%	1,700,070,460	-28,000	0	1,700,070,460		
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	0	0	1,252,297,867		
辽宁成大股份有限公司	国有法人	16.40%	1,250,154,088	40,000	0	1,250,154,088		
中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	9.01%	686,754,216	0	0	686,754,216		
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.99%	227,870,638	0	0	227,870,638		
华夏人寿保险股份有限公司-万能	基金、理财产品	2.83%	215,824,683	0	0	215,824,683		

保险产品	品等							
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
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		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.85%	64,745,149	5,054,600	0	64,745,149		
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.56%	42,630,554	11,757,654	0	42,630,554		
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
香港中央结算（代理人）有限公司	1,700,070,460		境外上市外资股	1,700,070,460				
吉林敖东药业集团股份有限公司	1,252,297,867		人民币普通股	1,252,297,867				
辽宁成大股份有限公司	1,250,154,088		人民币普通股	1,250,154,088				
中山公用事业集团股份有限公司	686,754,216		人民币普通股	686,754,216				
中国证券金融股份有限公司	227,870,638		人民币普通股	227,870,638				
华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	215,824,683		人民币普通股	215,824,683				
普宁市信宏实业投资有限公司	145,936,358		人民币普通股	145,936,358				
中央汇金资产管理有限责任公司	98,149,700		人民币普通股	98,149,700				
香港中央结算有限公司	64,745,149		人民币普通股	64,745,149				
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	42,630,554		人民币普通股	42,630,554				

注 1：公司 H 股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有；

注 2：上表中，香港中央结算（代理人）有限公司所持股份种类为境外上市外资股（H 股），其他股东所持股份种类均为人民币普通股（A 股）；

注 3：根据吉林敖东药业集团股份有限公司（以下简称“吉林敖东”）、辽宁成大股份有限公司（以下简称“辽宁成大”）和中山公用事业集团股份有限公司（以下简称“中山公用”）分别于 2020 年 7 月 9 日公开披露的信息，截至 2020 年 6 月 30 日，吉林敖东持有公司 H 股 67,280,000 股，并通过其全资子公司敖东国际（香港）实业有限公司持有公司 H 股 36,868,800 股，合计 H 股 104,148,800 股，占公司总股本的 1.37%；辽宁成大通过其全资子公司辽宁成大钢铁贸易有限公司的全资子公司成大钢铁香港有限公司持有公司 H 股 1,473,600 股，占公司总股本的 0.019%；中山公用通过其全资子公司公用国际（香港）投资有限公司持有公司 H 股 100,904,000 股，占公司总股本的 1.32%。截至 2020 年 6 月 30 日，吉林敖东及其一致行动人、辽宁成大及其一致行动人、中山公用及其一致行动人持有公司 A 股和 H 股占公司总股本的比例分别为 17.80%、16.42%、10.34%；

注 4：辽宁成大报告期末的持股数量对比 2019 年 12 月底增加 40,000 股，主要原因系辽宁成大参与转融通业务；

注 5：根据香港联交所披露易公开披露信息，截至 2020 年 6 月 30 日，持有公司 H 股类别股份比例在 5%及以上的股东（除注 3 中“公用国际（香港）投资有限公司”外）情况如下：2020 年 1 月 31 日，广发证券股份有限公司工会委员会持有公司 H 股好仓共 272,500,600 股，占公司 H 股股本的 16.01%。上述股份均由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有；

注 6：报告期末，以上 A 股股东不存在通过信用证券账户持有公司股份的情形；

注 7：报告期末，以上 A 股股东不存在进行约定购回交易的情形。

#### 四、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。

## 第七节 优先股相关情况

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 可转换公司债券相关情况

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期，公司董事、监事和高级管理人员均不存在直接持有公司股份、股票期权、限制性股票的情况。

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
林治海	执行董事、总经理	离任	2020年4月20日	健康原因
杨雄	独立非执行董事	任期满离任	2020年6月9日	任期届满
汤欣	独立非执行董事	任期满离任	2020年6月9日	任期届满
陈家乐	独立非执行董事	任期满离任	2020年6月9日	任期届满
谭跃	监事	任期满离任	2020年6月9日	任期届满
顾乃康	监事	任期满离任	2020年6月9日	任期届满
蓝海林	监事	任期满离任	2020年6月9日	任期届满
胡滨	独立非执行董事	被选举	2020年6月9日	股东大会选举
梁硕玲	独立非执行董事	被选举	2020年6月9日	股东大会选举
黎文靖	独立非执行董事	被选举	2020年6月9日	股东大会选举
赖剑煌	监事	被选举	2020年6月9日	股东大会选举
谢石松	监事	被选举	2020年6月9日	股东大会选举
卢馨	监事	被选举	2020年6月9日	股东大会选举

1、执行董事、总经理林治海先生因健康原因向公司提交书面辞职信，申请辞去公司执行董事、董事会战略委员会委员、董事会提名委员会委员、董事会风险管理委员会委员，以及公司总经理职务，并不继续在公司担任其他职务。

2、报告期内公司董事会、监事会进行了换届选举。公司于2020年6月9日召开的2019年度股东大会选举李秀林先生、尚书志先生和刘雪涛女士为公司第十届董事会非执行董事；选举范立夫先生、胡滨先生、梁硕玲女士和黎文靖先生为公司第十届董事会独立非执行董事；选举孙树明先生、秦力先生和孙晓燕女士为公司第十届董事会执行董事；选举赖剑煌先生、谢石松先生和卢馨女士为公司第十届监事会监事。

3、公司五届九次职工代表大会于2020年6月8日形成决议，选举张少华先生和程怀远先生为公司第十届监事会职工代表监事。公司第十届监事会第一次会议选举张少华先生为公司第十届监事会监事长。

4、公司于2020年6月9日召开的第十届董事会第一次会议选举孙树明先生为公司第十届董事会董事长，并聘任其担任公司总经理；聘任秦力先生担任公司常务副总经理；聘任孙晓燕女士担任公司副总

经理、财务总监；聘任欧阳西先生担任公司副总经理；聘任罗斌华先生担任公司副总经理；聘任杨龙先生担任公司副总经理；聘任武继福先生担任公司副总经理、合规总监；聘任张威先生担任公司副总经理；聘任辛治运先生担任公司首席风险官、首席信息官；聘任徐佑军先生担任公司董事会秘书。

### 三、员工及薪酬政策

截至 2020 年 6 月 30 日，集团员工总数 11,809 人；其中，母公司员工数量 9,936 人，子公司员工数量 1,873 人。

公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等外部法律法规，并建立完善的人力资源管理制度和流程，包括《广发证券员工薪酬管理办法》《广发证券员工劳动合同管理办法》《广发证券员工福利假管理办法》《广发证券定职级员工福利管理办法》等，并严格执行，切实保障员工在劳动保护、劳动条件、工资支付、社会保险、工时管理、休息休假、女职工权益等方面的切身利益。

公司致力于建立有效的薪酬激励和约束机制，充分调动全体员工的积极性和创造性，引进和保留关键核心人才。公司薪酬管理的基本原则包括绩效导向、协同共赢、外部竞争力、风险匹配、多元激励等。

公司员工薪酬主要由固定工资、绩效奖金和福利三部分构成。公司建立了全面的福利保障体系，包括社会保险、住房公积金、补充医疗保险、企业年金、福利假、公司福利、工会福利、女员工福利等。

公司高度重视员工培训，把培训工作和学习活动作为人才发展的常规手段，致力于建设高素质人才队伍。公司以培训中心为载体，通过搭建“业务+领导力”的分层级、有针对性的员工培训课程体系，满足员工在专业通道和管理通道上不同职业阶段的发展需求，提升支持战略落地的组织能力；通过运营广发爱学 APP 等四大学习平台，灵活匹配员工在多种场景下的学习需求，帮助员工有效利用个人碎片化时间，引导员工自主学习、积极分享、及时沉淀；通过建立行之有效的培训管理机制，萃取与传播组织智慧，营造有利于引导员工自主学习和分享的氛围，构建学习型组织。贴合战略需求的员工培训，为公司可持续稳健发展提供支持，实现公司业务发展和员工职业发展的“双赢”。报告期，公司以“多管齐下，全面深化合规风控文化学习；线上线下结合，夯实员工队伍的专业能力和领导力；强化平台建设，持续推进组织智慧萃取与传播”为重点，组织开展人才培育与学习活动。

## 第十节 公司债相关情况

### 一、公司债券基本信息

#### （一）关于公司债券发行的股东大会授权情况

2012 年 12 月 26 日、2013 年 1 月 10 日，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。

2015 年 7 月 21 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于授权公司发行公司境内外债务融资工具的议案》。根据该议案，公司可一次或多次或多期发行公司债券、次级债券、资产证券化等债务融资工具（以上品种合称“境内外债务融资工具”）；公司境内外债务融资工具的发行余额合计不超过人民币 2,000 亿元，并且符合相关法律法规对公司境内外债务融资工具发行上限的要求。

2018 年 6 月 29 日，公司召开 2017 年度股东大会，审议通过了《关于授权公司发行境内外债务融资工具的议案》。根据该议案，公司可一次或多次或多期发行公司债券（包括境内公开及非公开发行的公司债券；境外发行的美元、欧元等外币及离岸人民币公司债券、中期票据计划、外币票据、商业票据等境外债务融资工具）、次级债券（含永续次级债券）、资产证券化等债务融资工具（以上品种合称“公司境内外债务融资工具”）；后续上述公司境内外债务融资工具的发行及授权依据本议案执行；本次决议的公司境内外债务融资工具发行余额合计不超过人民币 2,000 亿元，决议有效期为自股东大会审议通过之日起 60 个月。

#### （二）关于公司债券的发行情况

2013 年 5 月 31 日，公司获得中国证监会《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，核准公司向社会公开发行面值不超过 120 亿元的公司债券。2013 年 6 月 19 日，公司完成公司债券发行工作，共发行三个品种，详情如下：

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券金额 (万元)	利率	还本付息方式
广发证券股份有限公司 2013 年公司债券(品种一)	13 广发 01	112181	2013-6-17	2018-6-17	150,000	4.50%	按年付息，利息 每年支付一次， 到期一次还本， 最后一期利息随 本金的兑付一起 支付。
广发证券股份有限公司 2013 年公司债券(品种二)	13 广发 02	112182	2013-6-17	2018-6-17	150,000	4.75%	
广发证券股份有限公司 2013 年公司债券(品种三)	13 广发 03	112183	2013-6-17	2023-6-17	900,000	5.10%	
公司债券上市或转让的交易场所		深交所					
投资者适当性安排		发行对象为持有登记公司开立的首位为 A、B、D、F 证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）和在登记公司开立合格证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。					

报告期内公司债券的付息兑付情况	2020年6月17日，公司支付“13广发03”自2019年6月17日至2020年6月16日期间的利息，每10张“13广发03”派发利息人民币51.00元（含税）。
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况	<p>“13广发01”含回售及调整票面利率特殊条款。</p> <p>回售：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。</p> <p>调整票面利率：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。</p> <p>公司已于2016年6月19日选择不上调“13广发01”的票面利率，即“13广发01”存续期后2年的票面利率仍维持4.50%不变。公司已根据《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》要求发布关于“13广发01”票面利率不调整 and 投资者回售实施办法的公告。公告后，无债券持有人选择将其持有的“13广发01”全部或部分按面值回售给发行人。</p> <p>报告期内无涉及回售及调整票面利率特殊条款的事项。</p>

2016年11月18日，公司获得中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2016]2741号）文件，核准公司向合格投资者公开发行面值不超过190亿元的公司债券。2017年5月11日及7月26日，公司完成2017年第一期、第二期公司债券发行工作，详情如下：

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券金额 (万元)	利率	还本付息方式
广发证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17广发01	112520	2017-05-09	2020-05-11	600,000	4.60%	按年计息，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。
广发证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	17广发02	112556	2017-07-24	2020-07-26	600,000	4.50%	
公司债券上市或转让的交易场所		深交所					
投资者适当性安排		发行对象为符合《债券管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格A股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。					
报告期内公司债券的付息兑付情况		2020年5月11日，公司支付“17广发01”自2019年5月11日至2020年5月10日期间（最后一个计息年度）的利息及其本金，其中每10张“17广发01”派发利息人民币46.00元（含税）。					
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况		无发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款安排					

2018年4月27日及8月24日，公司完成2018年第一期、第二期公司债券发行工作，详情如下：

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券金额 (万元)	利率	还本付息方式
广发证券股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18广发01	112690	2018-04-25	2021-04-27	450,000	4.60%	按年计息，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。
广发证券股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	18广发02	112751	2018-08-22	2021-08-24	190,000	4.30%	
公司债券上市或转让的交易场所		深交所					
投资者适当性安排		发行对象为符合《债券管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格A股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止					

	购买者除外)。
报告期内公司债券的付息兑付情况	2020年4月27日,公司支付“18广发01”自2019年4月27日至2020年4月26日期间的利息,每10张“18广发01”派发利息人民币46.00元(含税)。
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的,报告期内相关条款的执行情况	无发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款安排

2018年11月15日,公司获得中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2018]1826号)文件,核准公司向合格投资者公开发行面值不超过78亿元的公司债券。2019年3月1日,公司完成2019年第一期公司债券发行工作,详情如下:

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券金额(万元)	利率	还本付息方式
广发证券股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	19广发03	112857	2019-02-27	2022-03-01	780,000	3.70%	按年计息,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。
公司债券上市或转让的交易场所		深交所					
投资者适当性安排		发行对象为符合《债券管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格A股证券账户的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)。					
报告期内公司债券的付息兑付情况		2020年3月2日(付息日遇休息日顺延至下一个交易日),公司支付“19广发03”自2019年3月1日至2020年2月29日期间的利息,每10张“19广发03”派发利息人民币37.00元(含税)。					
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的,报告期内相关条款的执行情况		无发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款安排					

## 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

2013年公司债券受托管理人:							
名称	招商证券股份有限公司	办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路111号招商证券大厦26楼	联系人	张欢欢、王大为	联系人电话	0755-83081287
2017年、2018年公司债券受托管理人:							
名称	国信证券股份有限公司	办公地址	深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层	联系人	ZHOU LEI	联系人电话	0755-82130833
2019年公司债券受托管理人:							
名称	国泰君安证券股份有限公司	办公地址	上海市静安区南京西路768号	联系人	江志强、王鲲鹏、孙逸然	联系人电话	021-38676666
报告期内对2013年、2017年、2018年和2019年公司债券进行评级的资信评级机构:							
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司		办公地址	北京东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号银河SOHO6号楼			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的,变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等			报告期内债券受托管理人、资信评级机构未发生变更。				

2020年2月25日,中诚信国际信用评级有限责任公司(以下简称“中诚信国际”)发布公告,中诚信国际获中国证监会核准从事证券市场资信评级业务,中诚信国际全资子公司中诚信证券评估有限公司的证券市场资信评级业务由中诚信国际承继。

### 三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	2013 年公司债券的募集资金扣除发行费用后，已全部用于补充公司营运资金；2017 年、2018 年及 2019 年公司债券的募集资金扣除发行费用后，已全部用于补充公司流动资金。
年末余额（万元）	2,920,000（截至 2020 年 6 月 30 日）
募集资金专项账户运作情况	上述公司债券发行时，公司依照募集说明书的相关约定，指定专项账户归集募集资金；至报告期末，募集资金已依照募集说明书中的资金运用计划进行运用。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

### 四、公司债券信息评级情况

2013 年公司债券发行时，本公司聘请了中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）对所发行的公司债券资信情况进行评级。根据中诚信证评出具的《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》，2013 年公司债券发行时，其信用等级为 AAA，该级别反映了债券的信用质量极高，信用风险极低。

2017 年公司债券发行时，本公司聘请了中诚信证评对所发行的公司债券资信情况进行评级。根据中诚信证评出具的《中诚信证评信用等级通知书（信评委函字[2017]G218-1 号）》《中诚信证评信用等级通知书（信评委函字[2017]G338-F1 号）》《广发证券 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》及《广发证券 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》，2017 年公司债券发行时，其信用等级均为 AAA，该级别反映了债券的信用质量极高，信用风险极低。

2018 年公司债券发行时，本公司聘请了中诚信证评对所发行的公司债券资信情况进行评级。根据中诚信证评出具的《中诚信证评信用等级通知书（信评委函字[2018]G189-F3 号）》《中诚信证评信用等级通知书（信评委函字[2018]G189-F4 号）》《广发证券 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》《广发证券 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》，2018 年公司债券发行时，其信用等级均为 AAA，该级别反映了债券还本付息能力很强，安全性很高。

2019 年公司债券发行时，本公司聘请了中诚信证评对所发行的公司债券资信情况进行评级。根据中诚信证评出具的《中诚信证评信用等级通知书（信评委函字[2019]G119-F1 号）》《广发证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》，2019 年公司债券发行时，其信用等级为 AAA，该级别反映了债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

在上述公司债券之债券信用等级有效期内及债券存续期内，中诚信持续关注本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，对上述债券的信用风险进行持续跟踪。2020 年 4 月 22 日，中诚信国际对 2013 年、2017 年、2018 年及 2019 年公司债券作出最新跟踪评级，维持 AAA 评级不变。

## 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

上述公司债券无担保条款。

上述公司债券偿债计划如下：债券到期一次还本，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日兑付本金，顺延期间兑付款项不另计利息。债券的利息自起息日起每年支付一次，如遇法定节假日或休息日，则利息兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。最后一期利息随本金的兑付一起支付。债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。

上述公司债券偿债保障措施包括但不限于：聘请债券受托管理人；设立专门的偿付工作小组；制定债券持有人会议规则；严格的信息披露。此外，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将根据法律、法规或规范性文件的强制性要求（如适用）采取下列措施：1、在债券存续期间提高任意盈余公积金的比例和一般风险准备金的比例，以降低偿付风险；2、不向股东分配利润；3、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；4、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；5、主要责任人不得调离。

报告期上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

## 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期，本公司未召开债券持有人会议。

## 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

作为受托管理人，招商证券股份有限公司、国信证券股份有限公司及国泰君安证券股份有限公司在报告期内严格依照《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律法规积极履行受托管理人相关职责，按规定分别出具了 2019 年度受托管理事务报告和相关临时受托管理事务报告。在履行受托管理人相关职责时，与公司不存在利益冲突情形。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.85	1.72	7.56%
资产负债率	69.69%	70.09%	减少 0.40 个百分点
速动比率	1.85	1.72	7.56%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	3.36	2.56	31.25%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

本报告期 EBITDA 利息保障倍数同比增加 31.25%，主要因为本期利润总额增加，同时利息支出减少。

## 九、公司逾期未偿还债项

公司不存在逾期未偿还债项。

## 十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

### (1) 公司对证券公司短期公司债券的付息兑付情况

报告期内，公司未发生短期公司债付息兑付事项。报告期末无未到期短期公司债。

### (2) 公司对次级债券的付息兑付情况

报告期内，公司共对 1 期次级债付息兑付：

债券名称	发行金额 (万元)	起息日	债券期限 (年)	利率	付息兑付情况
19 广发 C1	400,000	2019-1-21	3	4.15%	2020 年 1 月 21 日支付 2019 年 1 月 21 日至 2020 年 1 月 20 日利息

报告期末公司有 4 期次级债未到期，余额合计 166 亿元。报告期末未到期次级债要素如下：

债券名称	发行金额 (万元)	起息日	债券期限(年)	利率
17 广发 C1	350,000	2017-10-20	3	5.09%
18 广发 C1	460,000	2018-11-9	3	4.40%
19 广发 C1	400,000	2019-1-21	3	4.15%
20 广发 C1	200,000	2020-3-3	3	3.35%
20 广发 C2	250,000	2020-3-3	5	3.80%

注：广发证券股份有限公司 2020 年证券公司次级债券（第一期）分为两个品种，其中品种一简称“20 广发 C1”，品种二简称“20 广发 C2”。

### (3) 公司对非公开公司债券的付息兑付情况

报告期内，公司共对 4 期非公开公司债券付息兑付：

债券名称	发行金额 (万元)	起息日	债券期限 (年)	利率	付息兑付情况
19 广发 01	300,000	2019-2-1	3	3.90%	2020 年 2 月 3 日（付息日遇节假日顺延至下一个交易日）支付 2019 年 2 月 1 日至 2020 年 1 月 31 日利息
19 广发 02	400,000	2019-2-21	3	4.00%	2020 年 2 月 21 日支付 2019 年 2 月 21 日至 2020 年 2 月 20 日利息
19 广发 05	320,000	2019-3-15	3	4.00%	2020 年 3 月 16 日（付息日遇休息日顺延至下一个交易日）支付 2019 年 3 月 15 日至 2020 年 3 月 14 日利息
19 广发 06	330,000	2019-5-24	3	4.10%	2020 年 5 月 25 日（付息日遇休息日顺延至下一个交易日）支付 2019 年 5 月 24 日至 2020 年 5 月 23 日利息

报告期末公司有 8 期非公开公司债未到期，余额 308 亿元，要素如下：

债券名称	发行金额 (万元)	起息日	债券期限(年)	利率
17 广发 03	350,000	2017-8-15	3	4.84%

17 广发 04	300,000	2017-8-28	3	4.95%
19 广发 01	300,000	2019-2-1	3	3.90%
19 广发 02	400,000	2019-2-21	3	4.00%
19 广发 05	320,000	2019-3-15	3	4.00%
19 广发 06	330,000	2019-5-24	3	4.10%
20 广发 01	500,000	2020-1-20	3	3.65%
20 广发 02	580,000	2020-3-16	3	3.20%

#### (4) 公司对短期融资券的付息兑付情况

报告期内，公司共对 5 期短期融资券付息兑付：

债券名称	发行金额（万元）	起息日	债券期限（天）	利率	付息兑付情况
19 广发证券 CP006	300,000	2019-10-15	90	2.85%	2020 年 1 月 13 日还本付息
19 广发证券 CP007	300,000	2019-11-8	90	3.00%	2020 年 2 月 6 日还本付息
20 广发证券 CP001	300,000	2020-1-9	90	2.75%	2020 年 4 月 8 日还本付息
20 广发证券 CP002	400,000	2020-2-21	90	2.52%	2020 年 5 月 21 日还本付息
20 广发证券 CP003	500,000	2020-3-12	90	2.25%	2020 年 6 月 10 日还本付息

报告期末公司有 4 期短期融资券未到期，余额 150 亿元，要素如下：

债券名称	发行金额（万元）	起息日	债券期限(天)	利率
20 广发证券 CP004	500,000	2020/4/15	90	1.55%
20 广发证券 CP005BC	300,000	2020/5/15	90	1.55%
20 广发证券 CP006BC	400,000	2020/5/29	90	1.70%
20 广发证券 CP007BC	300,000	2020/6/18	90	2.20%

#### (5) 公司对金融债券的付息兑付情况

报告期内，公司未发生金融债券付息兑付事项。报告期末公司有 1 期金融债券未到期，余额 50 亿元，要素如下：

债券名称	发行金额（万元）	起息日	债券期限(年)	利率
19 广发证券金融债 01	500,000	2019-7-23	3	3.63%

### 十一、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

公司规范经营，信誉良好，具备较强的盈利能力和偿付能力，具有良好的信用记录，与各大商业银行保持良好的合作关系，报告期公司获得多家商业银行的授信额度，包括全国性银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行以及外资银行。报告期公司获得的银行授信能够满足公司日常运营和业务开展的资金需求。

报告期本公司未发生银行贷款，报告期末无未清偿银行贷款。本公司系银行间市场成员，报告期按

时偿付信用拆借本息，报告期末拆入资金余额为人民币 19.5 亿元。

## 十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期公司严格执行上述公司债券募集说明书的各项约定和承诺，未发生因执行公司债券募集说明书相关约定或承诺不力、从而对债券投资者造成负面影响的情况。

## 十三、报告期内发生的重大事项

截至 2020 年 3 月 31 日，本集团累计新增借款占上年末净资产比例为 28.16%，超过 20%。根据《公司债券发行与交易管理办法》公司对上述事项进行了公开披露，公司 2013 年公司债券的受托管理人招商证券股份有限公司、2017 年及 2018 年公司债券的受托管理人国信证券股份有限公司和 2019 年公司债券的受托管理人国泰君安证券股份有限公司分别出具了《公司债券临时受托管理事务报告》。

除本报告披露事项外，报告期公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

## 十四、公司债券是否存在保证人

否

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表及附注（附后）

## 第十二节 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）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。
- （三）其他有关资料。

广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

二〇二〇年八月二十八日

目 录

	页 次
合并及母公司资产负债表	2 - 3
合并及母公司利润表	4
合并及母公司现金流量表	5
合并及母公司股东权益变动表	6 - 7
财务报表附注	8 - 114

广发证券股份有限公司  
合并及母公司资产负债表(未经审计)  
2020年06月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注	合并		母公司	
		2020年06月30日	2019年12月31日	2020年06月30日	2019年12月31日
货币资金	1	98,484,270,088.11	80,707,187,961.12	79,914,358,019.22	64,903,836,652.99
其中: 客户资金存款	1	79,544,679,764.53	58,365,640,921.93	69,038,184,839.78	49,881,165,783.48
结算备付金	2	18,892,112,919.73	19,548,481,537.21	15,000,611,497.64	17,322,539,195.85
其中: 客户备付金	2	16,067,056,748.20	17,088,247,532.35	12,363,490,902.78	14,993,060,874.80
融出资金	3	61,952,593,178.84	54,787,459,179.93	58,966,578,256.26	52,132,550,417.57
衍生金融资产	4	75,527,405.22	72,360,510.75	61,407,557.61	59,081,171.23
存出保证金	5	7,829,242,686.69	6,646,320,076.30	1,363,765,093.86	1,383,820,326.11
应收款项	6	4,797,796,511.07	2,373,089,660.79	1,021,665,704.24	825,009,269.63
合同资产		75,894,968.00	75,894,968.00	75,894,968.00	75,894,968.00
买入返售金融资产	7	16,264,725,834.96	20,688,609,848.49	16,127,235,952.78	19,733,512,828.97
金融投资:		197,758,392,309.98	193,368,457,814.82	163,510,358,249.25	162,104,229,224.65
交易性金融资产	8	90,249,659,828.87	81,105,233,305.09	57,637,357,978.87	52,430,144,013.68
债权投资	9	1,588,959,301.05	2,280,131,945.80	1,357,242,343.26	2,022,619,963.48
其他债权投资	10	94,882,040,297.84	98,597,038,471.66	93,524,078,471.23	96,312,634,317.29
其他权益工具投资	11	11,037,732,882.22	11,386,054,092.27	10,991,679,455.89	11,338,830,930.20
长期股权投资	12	6,199,544,664.26	6,726,965,609.74	20,497,486,663.62	20,697,321,649.34
投资性房地产	13	43,948,771.52	45,498,974.15	17,461,526.08	18,329,653.72
固定资产	14	1,826,203,871.62	1,931,245,433.52	1,630,151,677.25	1,722,370,548.24
使用权资产	15	625,360,828.87	712,915,206.48	476,524,770.77	523,165,191.24
无形资产	16	1,196,614,359.69	410,080,010.42	307,863,946.24	335,915,011.53
商誉	17	2,370,289.66	2,324,617.34	-	-
递延所得税资产	18	1,066,024,911.73	1,058,688,189.54	730,468,250.27	658,901,453.29
其他资产	19	4,563,567,387.84	5,235,483,493.92	2,112,192,698.16	2,200,610,236.37
资产总计		421,654,190,987.79	394,391,063,092.52	361,814,024,831.25	344,697,087,798.73

广发证券股份有限公司  
合并及母公司资产负债表(续)(未经审计)  
2020年06月30日  
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

	附注	合并		母公司	
		2020年06月30日	2019年12月31日	2020年06月30日	2019年12月31日
负债	七				
短期借款	22	4,035,163,479.13	1,038,012,912.14	-	-
应付短期融资款	23	20,752,573,061.57	14,880,673,400.27	20,752,573,061.57	14,880,673,400.27
拆入资金	24	5,327,317,386.32	2,984,030,098.85	3,979,224,000.04	2,300,784,166.68
交易性金融负债	25	3,292,909,391.02	3,142,229,044.67	1,057,058,796.60	578,311,272.42
衍生金融负债	4	72,436,339.00	201,165,150.30	70,510,533.70	200,093,430.45
卖出回购金融资产款	26	72,862,847,488.42	95,396,420,755.97	70,845,484,423.95	91,504,338,437.85
代理买卖证券款	27	102,084,107,625.74	79,680,644,548.33	80,636,562,880.21	63,955,467,927.81
代理承销证券款		-	117,000,000.00	-	117,000,000.00
应付职工薪酬	28	5,880,004,708.20	6,096,447,358.46	4,182,444,627.32	4,353,827,925.56
应交税费	29	1,137,297,351.40	705,722,399.84	740,127,069.93	354,277,107.46
应付款项	30	6,655,058,823.18	5,612,322,665.67	1,388,288,502.59	792,432,652.66
合同负债		69,823,164.01	68,653,337.99	59,038,700.84	59,038,700.84
预计负债	31	451,815,635.38	447,520,546.38	33,360,000.00	35,133,886.74
长期借款	32	3,031,306,502.70	3,533,362,319.85	-	-
应付债券	33	91,619,244,672.83	82,679,653,386.25	91,619,244,672.83	82,679,653,386.25
租赁负债	34	628,671,683.89	701,576,557.02	485,062,649.05	517,683,834.27
递延所得税负债	18	508,482,399.99	281,428,026.16	-	-
其他负债	35	6,386,647,310.32	2,687,604,963.16	4,285,914,975.00	1,537,493,204.59
负债合计		324,795,707,023.10	300,254,467,471.31	280,134,894,893.63	263,866,209,333.85
股东权益					
股本	36	7,621,087,664.00	7,621,087,664.00	7,621,087,664.00	7,621,087,664.00
资本公积	37	31,205,148,513.81	31,205,148,513.81	31,768,184,966.20	31,768,184,966.20
其他综合收益	38	1,175,322,770.12	1,542,950,758.49	612,177,221.95	1,075,368,428.00
盈余公积	39	6,344,759,088.85	6,344,759,088.85	6,329,428,718.90	6,329,428,718.90
一般风险准备	40	15,167,904,242.58	14,864,486,796.43	12,906,456,618.95	12,906,218,994.94
未分配利润	41	32,436,289,324.69	29,655,551,450.83	22,441,794,747.62	21,130,589,692.84
归属于母公司股东权益合计		93,950,511,604.05	91,233,984,272.41	-	-
少数股东权益		2,907,972,360.64	2,902,611,348.80	-	-
股东权益合计		96,858,483,964.69	94,136,595,621.21	81,679,129,937.62	80,830,878,464.88
负债和股东权益总计		421,654,190,987.79	394,391,063,092.52	361,814,024,831.25	344,697,087,798.73

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

第2页至第114页的财务报表由下列负责人签署:

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

广发证券股份有限公司  
合并及母公司利润表(未经审计)  
2020年06月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注七	合并		母公司	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		14,206,336,568.45	11,941,504,314.81	8,763,503,729.18	7,095,532,929.77
利息净收入	42	1,806,173,950.86	1,537,738,644.75	1,609,391,531.62	1,418,102,323.89
其中:利息收入		5,438,135,758.81	5,481,574,672.89	4,922,120,182.35	4,877,427,930.90
利息支出		3,631,961,807.95	3,943,836,028.14	3,312,728,650.73	3,459,325,607.01
手续费及佣金净收入	43	6,277,892,536.81	4,943,938,256.47	3,113,191,276.73	2,691,343,049.20
其中:经纪业务手续费净收入		2,853,382,827.30	2,314,985,287.25	2,624,871,542.47	2,139,102,637.55
投资银行业务手续费净收入		421,024,108.07	521,248,246.73	366,915,109.44	486,581,914.01
资产管理及基金管理业务手续费净收入		2,856,670,224.09	1,993,447,534.89	-	-
投资收益	44	3,190,704,475.17	3,183,256,645.19	2,766,603,379.44	2,060,425,250.42
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	44	197,825,504.48	190,478,751.45	287,322,264.43	195,095,713.81
其他收益	45	773,409,082.13	483,688,231.67	743,395,686.69	480,847,928.93
公允价值变动收益	46	1,966,255,599.88	1,039,887,460.41	497,954,926.07	436,886,358.68
汇兑收益		19,418,719.28	848,408.88	4,535,241.44	873,839.07
其他业务收入	47	171,844,246.18	751,294,047.87	27,855,397.54	6,226,959.61
资产处置收益		637,958.14	852,619.57	576,289.65	827,219.97
二、营业总支出		6,336,155,048.18	5,901,161,008.38	3,915,830,752.30	3,497,372,770.02
税金及附加	48	64,634,304.99	65,144,282.60	53,916,389.68	49,760,783.73
业务及管理费	49	5,744,985,001.34	4,624,623,548.73	3,689,667,518.83	3,191,299,155.18
信用减值损失	50	358,305,506.17	464,435,214.61	171,353,716.13	255,419,703.45
其他资产减值损失	51	1,002,283.51	178,074.67	25,000.02	25,000.02
其他业务成本		167,227,952.17	746,779,887.77	868,127.64	868,127.64
三、营业利润		7,870,181,520.27	6,040,343,306.43	4,847,672,976.88	3,598,160,159.75
加:营业外收入	52	7,854,035.63	10,804,456.20	7,789,949.42	4,107,451.49
减:营业外支出	53	23,601,152.86	403,291,570.54	19,886,034.75	6,503,430.87
四、利润总额		7,854,434,403.04	5,647,856,192.09	4,835,576,891.55	3,595,764,180.37
减:所得税费用	54	1,735,526,414.32	1,208,092,735.64	856,753,530.36	708,667,112.58
五、净利润		6,118,907,988.72	4,439,763,456.45	3,978,823,361.19	2,887,097,067.79
(一) 按经营持续性分类					
持续经营净利润		6,118,907,988.72	4,439,763,456.45	3,978,823,361.19	2,887,097,067.79
终止经营净利润		-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类					
归属于母公司股东的净利润		5,751,536,002.41	4,140,017,091.62		
少数股东损益		367,371,986.31	299,746,364.83		
六、其他综合收益的税后净额	55	(367,015,106.84)	753,874,832.44	(463,191,206.05)	586,534,810.44
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(367,627,988.37)	754,451,720.17		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		(261,533,341.47)	585,980,307.93	(260,363,605.73)	586,591,195.36
1.其他权益工具投资公允价值变动		(261,533,341.47)	585,980,307.93	(260,363,605.73)	586,591,195.36
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		(106,094,646.90)	168,471,412.24	(202,827,600.32)	(56,384.92)
1.权益法下可转损益的其他综合收益		(1,296,204.21)	48,586,569.00	(23,605,337.21)	36,384,237.15
2.其他债权投资公允价值变动		(271,773,832.25)	(27,885,436.56)	(219,917,629.66)	(173,468,331.36)
3.其他债权投资信用损失准备		71,010,698.77	135,107,830.99	40,695,366.55	137,027,709.29
4.外币财务报表折算差额		95,964,690.79	12,662,448.81	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		612,881.53	(576,887.73)		
七、综合收益总额		5,751,892,881.88	5,193,638,288.89	3,515,632,155.14	3,473,631,878.23
其中:归属于母公司股东的综合收益总额		5,383,908,014.04	4,894,468,811.79		
归属于少数股东的综合收益总额		367,984,867.84	299,169,477.10		
八、每股收益:					
(一) 基本每股收益(元/股)	56	0.75	0.54		
(二) 稀释每股收益(元/股)	56	0.75	0.54		

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

广发证券股份有限公司  
合并及母公司现金流量表(未经审计)  
2020年06月30日  
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	附注 七	合并		母公司	
		本期数	上期数	本期数	上期数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
处置交易性金融资产净增加额		-	3,616,165,888.70	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		10,139,649,385.25	8,941,485,880.95	6,861,366,610.29	6,384,595,714.44
拆入资金净增加额		2,296,958,007.14	-	1,650,000,000.00	-
代理买卖证券收到的现金净额		22,432,541,470.32	23,632,938,869.45	16,791,650,452.35	23,515,102,362.82
回购业务资金净增加额		-	2,010,789,253.10	-	2,690,622,991.09
收到其他与经营活动有关的现金	57(1)	2,616,844,891.49	1,451,975,218.58	2,124,353,345.75	1,498,936,160.32
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>37,485,993,754.20</b>	<b>39,653,355,110.78</b>	<b>27,427,370,408.39</b>	<b>34,089,257,228.67</b>
融出资金净增加额		7,058,317,267.82	3,517,605,591.32	6,782,773,465.50	4,321,698,748.86
购置交易性金融资产净减少额		4,162,376,781.06	-	2,735,864,309.03	613,753,114.03
支付利息、手续费及佣金的现金		1,488,164,387.70	1,487,811,187.69	1,372,060,148.01	1,346,581,355.62
拆入资金净减少额		-	8,116,337,271.21	-	8,500,000,000.00
回购业务资金净减少额		18,049,410,973.66	-	17,008,729,723.69	-
代理承销证券支出的现金净额		117,000,000.00	-	117,000,000.00	-
支付给职工及为职工支付的现金		4,444,167,816.79	2,900,421,551.97	3,164,111,976.36	1,809,368,975.66
支付的各项税费		1,981,293,084.61	2,471,557,899.12	972,119,715.06	1,495,253,879.71
支付其他与经营活动有关的现金	57(2)	3,610,477,201.59	5,093,685,040.47	587,390,225.22	1,950,598,933.99
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>40,911,207,513.23</b>	<b>23,587,418,541.78</b>	<b>32,740,049,562.87</b>	<b>20,037,255,007.87</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-3,425,213,759.03</b>	<b>16,065,936,569.00</b>	<b>-5,312,679,154.48</b>	<b>14,052,002,220.80</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金		813,302,469.46	3,209,162,312.29	593,122,282.22	2,752,399,812.04
处置其他债权投资和其他权益工具投资净增加额		3,659,243,036.90	-	2,775,202,321.05	-
取得投资收益收到的现金		2,276,706,376.83	1,719,176,629.12	2,176,970,277.52	1,582,723,638.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,852,578.43	1,054,137.09	2,569,696.52	1,136,721.39
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>6,752,104,461.62</b>	<b>4,929,393,078.50</b>	<b>5,547,864,577.31</b>	<b>4,336,260,171.97</b>
投资支付的现金		-	47,485,397.48	-	500,000,000.00
购置其他债权投资及其他权益工具投资净减少额		-	8,772,985,678.67	-	10,169,478,113.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,296,247,157.91	154,418,774.16	107,757,696.56	130,931,990.24
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	60,861,189.70	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>1,296,247,157.91</b>	<b>9,035,751,040.01</b>	<b>107,757,696.56</b>	<b>10,800,410,103.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>5,455,857,303.71</b>	<b>-4,106,357,961.51</b>	<b>5,440,106,880.75</b>	<b>-6,464,149,931.67</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
取得借款收到的现金		3,520,766,063.00	6,598,083,100.06	-	-
发行债券收到的现金		42,301,183,022.66	30,299,753,424.65	42,301,183,022.66	30,299,753,424.65
收到其他与筹资活动有关的现金	57(3)	5,309,760,000.00	11,780,280,000.00	5,309,760,000.00	11,780,280,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>51,131,709,085.66</b>	<b>48,678,116,524.71</b>	<b>47,610,943,022.66</b>	<b>42,080,033,424.65</b>
偿还债务支付的现金		25,074,117,999.27	28,200,198,438.10	24,000,000,000.00	18,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,489,667,843.13	2,140,053,167.22	2,327,753,433.93	1,877,649,353.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		12,623,856.00	90,339.97	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	57(4)	8,794,343,591.96	4,485,095,207.44	8,717,545,374.04	4,310,868,767.83
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>36,358,129,434.36</b>	<b>34,825,346,812.76</b>	<b>35,045,298,807.97</b>	<b>24,188,518,121.65</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>14,773,579,651.30</b>	<b>13,852,769,711.95</b>	<b>12,565,644,214.69</b>	<b>17,891,515,303.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>99,980,842.62</b>	<b>3,283,122.62</b>	<b>4,535,241.44</b>	<b>873,839.07</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	58(1)	<b>16,904,204,038.60</b>	<b>25,815,631,442.06</b>	<b>12,697,607,182.40</b>	<b>25,480,241,431.20</b>
加：期初现金及现金等价物余额		96,693,724,267.91	76,492,870,889.97	82,091,313,111.74	63,228,424,789.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	58(2)	<b>113,597,928,306.51</b>	<b>102,308,502,332.03</b>	<b>94,788,920,294.14</b>	<b>88,708,666,220.54</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

广发证券股份有限公司  
合并股东权益变动表(未经审计)  
2020年06月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	合并							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2019年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,205,148,513.81	1,542,950,758.49	6,344,759,088.85	14,864,486,796.43	29,655,551,450.83	2,902,611,348.80	94,136,595,621.21
二、本期增减变动金额	-	-	(367,627,988.37)	-	303,417,446.15	2,780,737,873.86	5,361,011.84	2,721,888,343.48
(一)综合收益总额	-	-	(367,627,988.37)	-	-	5,751,536,002.41	367,984,867.84	5,751,892,881.88
(二)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	303,417,446.15	(2,970,798,128.55)	(362,623,856.00)	(3,030,004,538.40)
1、提取盈余公积(附注七、39)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取交易风险准备(附注七、40)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取其他风险准备(附注七、40)	-	-	-	-	303,417,446.15	(303,417,446.15)	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,667,380,682.40)	(362,623,856.00)	(3,030,004,538.40)
三、2020年06月30日余额	7,621,087,664.00	31,205,148,513.81	1,175,322,770.12	6,344,759,088.85	15,167,904,242.58	32,436,289,324.69	2,907,972,360.64	96,858,483,964.69
一、2018年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,864,816,413.52	682,019,604.97	5,751,819,837.74	13,063,057,982.07	26,035,215,406.08	3,611,157,677.91	88,629,174,586.29
二、本期增减变动金额	-	-	754,451,720.17	-	114,922,046.79	4,025,095,044.83	(170,855,527.02)	4,723,613,284.77
(一)综合收益总额	-	-	754,451,720.17	-	-	4,140,017,091.62	299,169,477.10	5,193,638,288.89
(二)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	(469,762,523.99)	(469,762,523.99)
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他	-	-	-	-	-	-	(469,762,523.99)	(469,762,523.99)
(三)利润分配	-	-	-	-	114,922,046.79	(114,922,046.79)	(262,480.13)	(262,480.13)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取交易风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取其他风险准备	-	-	-	-	114,922,046.79	(114,922,046.79)	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(262,480.13)	(262,480.13)
三、2019年06月30日余额	7,621,087,664.00	31,864,816,413.52	1,436,471,325.14	5,751,819,837.74	13,177,980,028.86	30,060,310,450.91	3,440,302,150.89	93,352,787,871.06

广发证券股份有限公司  
 母公司股东权益变动表(未经审计)  
 2020年06月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	母公司						股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、2019年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,768,184,966.20	1,075,368,428.00	6,329,428,718.90	12,906,218,994.94	21,130,589,692.84	80,830,878,464.88
二、本期增减变动金额	-	-	(463,191,206.05)	-	237,624.01	1,311,205,054.78	848,251,472.74
(一) 综合收益总额	-	-	(463,191,206.05)	-	-	3,978,823,361.19	3,515,632,155.14
(二) 利润分配	-	-	-	-	237,624.01	(2,667,618,306.41)	(2,667,380,682.40)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、提取交易风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、提取其他风险准备	-	-	-	-	237,624.01	(237,624.01)	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,667,380,682.40)	(2,667,380,682.40)
三、2020年06月30日余额	7,621,087,664.00	31,768,184,966.20	612,177,221.95	6,329,428,718.90	12,906,456,618.95	22,441,794,747.62	81,679,129,937.62
一、2018年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,677,902,101.69	601,316,955.12	5,736,489,467.79	11,719,939,714.16	18,504,633,246.42	75,861,369,149.18
二、本期增减变动金额	-	-	586,534,810.44	-	174,686.39	2,886,922,381.40	3,473,631,878.23
(一) 综合收益总额	-	-	586,534,810.44	-	-	2,887,097,067.79	3,473,631,878.23
(二) 利润分配	-	-	-	-	174,686.39	(174,686.39)	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、提取交易风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、提取其他风险准备	-	-	-	-	174,686.39	(174,686.39)	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
三、2019年06月30日余额	7,621,087,664.00	31,677,902,101.69	1,187,851,765.56	5,736,489,467.79	11,720,114,400.55	21,391,555,627.82	79,335,001,027.41

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2020年半年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

---

一、 基本情况

原广发证券股份有限公司(以下简称“原广发证券”)的前身是 1991 年成立的广东发展银行证券营业部, 注册资本为人民币 1,000 万元。经中国人民银行银复[1993]432 号文和中国人民银行广东省分行粤银发[1994]28 号文批准, 广东广发证券公司作为广东发展银行下属独资的专业证券公司正式成立, 注册资本为人民币 1.5 亿元。经中国人民银行非银司[1995]93 号文批准, 广东广发证券公司注册资本变更为人民币 2 亿元。经中国人民银行银复[1996]328 号文批准, 广东广发证券公司增资扩股, 更名为“广发证券有限责任公司”, 注册资本变更为人民币 8 亿元。经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[1999]90 号文批复, 广发证券有限责任公司与广东发展银行脱钩, 注册资本由人民币 8 亿元增至人民币 16 亿元。经中国证监会证监机构字[1999]126 号文核准, 广发证券有限责任公司成为综合类证券公司, 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 号文及中国证监会证监机构字[2001]86 号文批准, 广发证券有限责任公司于 2001 年 7 月 25 日整体变更为广发证券股份有限公司, 注册资本为人民币 20 亿元。2009 年 1 月 6 日, 原广发证券工商注册地址由广东省珠海市吉大海滨南路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室变更为广东省广州市天河区河北路 183 号大都会广场 43 楼。

2010 年 2 月 5 日, 经中国证监会证监许可[2010]164 号文件核准, 延边公路建设股份有限公司(以下简称“延边公路”)定向回购股份及以新增股份换股吸收合并原广发证券。吸收合并完成后, 原广发证券依法注销, 延边公路更名为“广发证券股份有限公司”(以下简称“本公司”), 并依法承继原广发证券(含分支机构)的各项证券业务资格, 注册资本变更为人民币 2,507,045,732.00 元。2010 年 2 月 12 日, 本公司在深圳证券交易所复牌交易, 证券简称由“S 延边路”变更为“广发证券”, 证券代码 000776 不变。

2011 年 8 月 16 日, 经中国证监会证监许可[2011]843 号文《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行业股票的批复》核准, 本公司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)。本次非公开发行股票后, 本公司注册资本变更为人民币 2,959,645,732.00 元。

根据 2011 年度股东大会审议通过的《广发证券 2011 年度利润分配及资本公积转增股本预案》, 本公司以资本公积转增股本, 每 10 股转增 10 股。本次资本公积共转增股本人民币 2,959,645,732.00 元, 转增股本后本公司的注册资本由人民币 2,959,645,732.00 元变更为人民币 5,919,291,464.00 元。中国证监会以《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)核准本公司上述注册资本变更事项。

经中国证监会证监许可[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, 本公司于 2015 年 4 月 10 日在香港联合交易所通过公开发售及国际配售的方式发行了 1,479,822,800 股境外上市外资股(H 股), 后又于 2015 年 4 月 20 日超额配售发行 221,973,400 股境外上市外资股(H 股), 本次发行境外上市外资股(H 股)合计 1,701,796,200 股。本次发行境外上市外资股(H 股)后, 本公司注册资本变更为人民币 7,621,087,664.00 元。

2017 年 5 月, 本公司工商注册地址由广州市天河区河北路 183-187 号大都会广场 43 楼(4301-4316)房变更为广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室。

本公司的经营范围包括: 证券经纪; 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 证券承销与保荐; 证券自营; 融资融券; 证券投资基金代销; 证券投资基金托管; 为期货公司提供中间介绍业务; 代销金融产品; 股票期权做市。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动。)

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2020年半年度  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

---

一、 基本情况(续)

截至2020年6月30日止，本公司设立了20家分公司，并拥有证券营业部283家，均为经批准设立的分公司及证券营业部。

截至2020年6月30日止，本公司员工总人数为9,936人，其中包括关键高级管理人员10人。

本财务报表业经本公司董事会于2020年8月28日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本期间变化情况参见附注六。

二、 财务报表的编制基础

编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

持续经营

本集团对自2020年6月30日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 三、重要会计政策和会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2020年6月30日的合并及母公司财务状况以及2020年半年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

#### 2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

#### 3、营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

#### 4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。本集团的重大企业合并均为非同一控制下的企业合并。

##### 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 6、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制相关要素发生了变化, 本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时, 终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司, 处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司, 其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益, 在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额, 在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额, 其余金额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易, 作为权益性交易核算, 调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积, 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的, 剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期损益, 同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益, 在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### 7、 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营, 是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业, 是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目: 确认单独所持有的资产, 以及按其份额确认共同持有的资产; 确认单独所承担的负债, 以及按其份额确认共同承担的负债; 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入; 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入; 确认单独所发生的费用, 以及按其份额确认共同经营发生的费用。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金的投资。

#### 9、外币业务和外币报表折算

##### 9.1 外币业务

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

##### 9.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额计入其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### 10.1 实际利率法

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

##### 10.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征划分为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

##### 业务模式

本集团管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。

##### 合同现金流量特征

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性。本集团分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其合同现金流量特征，与基本借贷安排相一致。

##### 10.2.1 以摊余成本计量的金融资产

同时符合下列条件的金融资产在初始确认时分类为以摊余成本计量的金融资产：(1) 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；(2) 金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以摊余成本计量的金融资产采用公允价值进行初始确认，采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收款项、其他应收款、债权投资等。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、金融工具(续)

##### 10.2金融资产的分类、确认和计量(续)

###### 10.2.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

同时符合下列条件的金融资产在初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：(1) 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；(2) 金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产列报为其他债权投资。

###### 10.2.3 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益工具投资。

###### 10.2.4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团其他金融资产在初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产列报为交易性金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行初始确认及后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：(1) 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售或回购；(2) 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；(3) 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

#### 10.3 金融资产减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列金融资产进行减值会计处理并确认损失准备：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资；
- (2) 租赁应收款；
- (3) 合同资产。合同资产是指《企业会计准则第 14 号-收入(修订后)》定义的可辨认合同资产；
- (4) 本集团发行的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺和满足一定条件的财务担保合同。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、金融工具(续)

##### 10.3 金融资产减值(续)

对于以摊余成本计量的金融资产，本集团在摊余成本中确认其损失准备，减值损失或利得计入当期损益。

对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。本集团以概率加权平均为基础对预期信用损失进行计量。信用损失，是指按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本集团按下列方法确认其信用损失：

- (1) 对于金融资产和租赁应收款项，信用损失为应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- (2) 对于未提用的贷款承诺，信用损失为贷款承诺持有人提用相应贷款承诺的情况下，应收取的合同现金流量与与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- (3) 对于财务担保合同，信用损失为就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间的差额的现值；
- (4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

在估计现金流量时，本集团考虑金融工具在整个预计存续期的所有合同条款(如提前还款、展期等)。本集团所考虑的现金流量包括出售所持担保品获得的现金流量，以及属于合同条款组成部分的其他信用增级所产生的现金流量。本集团合理估计金融工具的预计存续期。在极少数情况下，如果金融工具预计存续期无法可靠估计，本集团在计算确定预期信用损失时，基于该金融工具的剩余合同期间。

除了不含重大融资成分的合同资产和应收款项以及购买时或源生的已发生信用减值的金融资产以外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

- (1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益；
- (2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、金融工具(续)

##### 10.3 金融资产减值(续)

如果在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本集团在评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加时，考虑金融工具预计存续期内发生违约风险的变化而不是预期信用损失金额的变化，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

对于不含重大融资成分的合同资产和应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注十一、2。

##### 10.4 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、金融工具(续)

##### 10.5 金融负债的分类、确认及计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

- (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；
- (2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；
- (3) 不属于以上(1)和(2)的财务担保合同，以及不属于(1)低于市价市场利率贷款的贷款承诺。

##### 10.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1) 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期出售或回购；(2) 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；(3) 属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，满足下列条件之一的金融负债，可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1) 能够消除或显著减少会计错配；(2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告；(3) 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。该指定一经做出，不得撤销。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动计入其他综合收益外，其他公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。除非由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

##### 10.5.2 其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

##### 10.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、金融工具(续)

##### 10.6 金融负债的终止确认(续)

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

##### 10.7 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具包括股指期货、国债期货、商品期货、利率互换、权益互换、场内期权、场外期权及信用违约互换等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。因境内股指期货、国债期货、商品期货、债券远期及部分利率互换合约等每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与业务相关的暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，混合合同包含的主合同属于金融工具准则规范的资产，本集团不从混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用于金融工具准则金融资产分类的相关规定。混合合同包含的主合同不属于金融工具准则规范的资产，且满足下列条件，本集团从混合合同中分拆嵌入衍生工具，作为单独存在的衍生金融工具处理：嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关，与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义，该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于金融工具准则规范的资产的，本集团可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

- (1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变；
- (2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。

##### 10.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

##### 10.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 11、应收款项

本集团应收款项坏账准备的确认标准和计提方法详见附注三、10。

#### 12、长期股权投资

##### 12.1 共同控制、重大影响的判断依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

##### 12.2 初始投资成本的确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

##### 12.3 后续计量及损益确认方法

###### 12.3.1 按成本法核算的长期股权投资

母公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 12、长期股权投资(续)

##### 12.3.2 按权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

##### 12.3.3 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益。

#### 13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 13、投资性房地产(续)

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

#### 14、固定资产

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

##### 14.1 确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

##### 14.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命和年折旧率如下：

类别	使用年限	年折旧率 %
房屋及建筑物	30-50年	2.00-3.33
机器设备及家具	5-11年	9.09-20.00
通讯设备及电脑设备	3-5年	20.00-33.33
运输设备	4-6年	16.67-25.00
固定资产装修	5-10年	10.00-20.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。本集团预计净残值率为0%。

##### 14.3 其他说明

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

#### 15、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出，使工程达到可使用状态前的资本化费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

三、重要会计政策和会计估计(续)

16、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

17、无形资产

无形资产包括土地使用权、计算机软件、交易席位费等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)
土地使用权	直线法	40
计算机软件	直线法	5
交易席位费	不予摊销	不确定
其他	直线法	5

本集团预计净残值率为0%。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

18、长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 18、长期资产减值(续)

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### 19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

#### 20、买入返售与卖出回购款项

##### 20.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

##### 20.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

#### 21、融资融券

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

##### 21.1 融资业务

本集团对于融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

##### 21.2 融券业务

本集团对于融出的证券，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

本集团对融出的资金和融出的证券定期进行减值评估。当在客户未按期补足担保品而被强制平仓时，本集团对于尚需向客户收取的款项，按照应收款项坏账准备的确认标准和计提方法计提减值准备。

本集团对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 22、转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本集团，供本集团办理融资融券业务的经营活动。本集团发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

##### 22.1 转融资业务

本集团对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

##### 22.2 转融券业务

本集团对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不确认该证券，并确认相应利息费用。

#### 23、职工薪酬

##### 23.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 23.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 23.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

##### 23.4 其他长期职工福利的会计处理方法

对于其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 24、预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

#### 25、收入

##### 25.1 收入的确认

本集团收入在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品(指商品或服务)控制权时确认。

取得相关商品控制权，是指客户能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务是指本集团向客户转让可明确区分商品或提供服务的承诺。既包括合同中明确的承诺，也包括客户基于本集团已公开宣布的政策、特定声明或以往的习惯做法等于合同订立时合理预期本集团将履行的承诺。

本集团于合同开始日，对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

(1) 客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益。

(2) 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

(3) 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。当履约进度不能合理确定时，若本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

##### 25.2 收入的计量

本集团按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是指本集团因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。

合同中存在可变对价的，本集团将按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 26、 合同资产和合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

##### 合同资产

本集团将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。

##### 合同负债

本集团将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，如企业在转让承诺的商品之前已收取的款项。

本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

#### 27、 与合同成本有关的资产

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1) 企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

28、 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团的政府补助均为与收益相关的政府补助。

28.1 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要为企业地方经济发展贡献奖励等，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 29、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

##### 29.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

##### 29.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

##### 29.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 29、递延所得税资产/递延所得税负债(续)

##### 29.3 所得税的抵销(续)

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### 30、租赁

合同中出租人让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利予承租人以换取对价的合同为租赁或包含租赁。

##### 30.1 本集团作为承租人的租赁业务

在租赁期开始日，对租赁确认使用权资产和租赁负债。以下两项简化处理的除外：

- (1)短期租赁，即在租赁期开始日，租赁期不超过12个月的租赁；
- (2)低价值资产租赁，即单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

使用权资产，是指可在租赁期内使用租赁资产的权利。使用权资产按照成本进行初始计量，成本包括：(1)租赁负债的初始计量金额；(2)在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；(3)本集团发生的初始直接费用；(4)本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。在租赁期开始日后，在租赁资产租赁期内或剩余使用寿命内对使用权资产按年限平均法计提折旧。于资产负债表日，评估使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。计算租赁付款额的现值时，采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率时，采用增量借款利率作为折现率。在租赁期开始日后，按照固定的周期性利率（即折现率）计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- (1)该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- (2)增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。

##### 30.2 本集团作为出租人的租赁业务

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对于发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期间内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

30、 租赁（续）

30.2 本集团作为出租人的租赁业务（续）

融资租赁，于租赁期开始日，将租赁投资净额（即租赁开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值与未担保余值之和）作为应收融资租赁款的入账价值。于租赁期内，按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

售后租回业务，按《企业会计准则第 14 号——收入》的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，对于不属于销售的资产转让，不确认被转让资产，确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

31、 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在资产负债表日后事项附注中单独披露。

32、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

四、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

四、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

1、金融资产的公允价值

本集团对没有活跃市场的金融工具，采用包括现金流量折现法、市价折扣法、市场乘数法等在内的各种估值技术确定其公允价值。估值模型的相关假设、参数、数据来源和计量程序均需要本集团的专业判断，本集团需根据可获得的市场数据和其他信息，选择更为恰当的估值技术，评估估值技术中使用的输入值是否更容易在市场上观察到或者只需作更少的调整，对诸如可比公司、流动性折扣率、自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

2、金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、开展融资类业务（含融资融券、约定购回、股票质押回购等）形成的资产，以及货币市场拆出（借出）资金或证券、应收款项和应收融资租赁款等进行减值处理并确认损失准备。

本集团基于上述金融工具的分类与性质，结合自身风险管理实践及减值指引的相关要求，以概率加权平均为基础，综合考虑货币时间价值和在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，建立预期信用损失模型计量上述金融工具的减值损失。预期信用损失模型的相关假设、参数、数据来源和计量程序均需本集团作出专业的判断，这些相关因素假设的变化会对金融工具的预期信用损失计算结果产生影响。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计如违约概率、违约损失率及信用风险是否显著增加，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

3、所得税以及递延所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初确认的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2020 年半年度  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

四、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素(续)

4、 合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a)拥有对被投资者的权力；(b)通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及(c)有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理或投资的结构化主体(如基金及资产管理计划等)，本集团会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。对于本集团以外各方持有的结构化主体份额，因本集团作为发行人具有合约义务以现金回购其发售的份额，本集团将其确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或应付款项。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税(注 1)	按销售额乘以适用 税率扣除当期可抵扣进项税后的余额 或销售额乘以征收率计算	6%、9%或 13% 1%、3%或 5%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税额	7%
教育费附加	实际缴纳的增值税额	3%
企业所得税(注 2)	应纳税所得额	25%

注 1：根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)的规定，本公司及境内子公司自 2016 年 5 月 1 日起纳入营业税改征增值税试点范围，计缴增值税。根据《财政部 税务总局关于支持个体工商户复工复产增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2020 年第 13 号)及《财政部 税务总局关于延长小规模纳税人减免增值税政策执行期限的公告》(财政部 税务总局公告 2020 年第 24 号)的规定，自 2020 年 3 月 1 日至 12 月 31 日，对湖北省增值税小规模纳税人，适用 3%征收率的应税销售收入，免征增值税；除湖北省外，其他省、自治区、直辖市的增值税小规模纳税人，适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税。

注 2：本公司及全部下属分支机构按照国家税务总局[2012]57 号《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》的规定，实行就地预缴、汇总清算的企业所得税缴纳政策。

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

本集团设立于香港地区的子公司适用 16.5%的企业所得税税率，设立于英国的子公司适用 19%的企业所得税税率，设立于加拿大的子公司适用 26%的企业所得税税率。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六、 合并范围

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	2020年06月30日	直接/间接	表决权
					实际出资额 人民币	持股比例 %	比例 %
广发期货有限公司	广州	广州	商品期货经纪, 金融期货经纪	人民币 140,000.00 万元	128,849.36 万元	100.00	100.00
广发商贸有限公司 (注 1)	上海	上海	贸易及贸易代理	人民币 20,000.00 万元	20,000.00 万元	100.00	100.00
广发期货(香港)有限公司 (注 1)	香港	香港	期货代理买卖等	港币 77,700 万元	65,014.42 万元	100.00	100.00
广发乾和投资有限公司	北京	北京	项目投资、投资管理	人民币 360,350.00 万元	360,350.00 万元	100.00	100.00
广发合信产业投资管理有限公司	北京	珠海	项目投资、股权投资等	人民币 10,000.00 万元	10,000.00 万元	100.00	100.00
GF International Asset Management (UK) Company Limited (注 2)	英国伦敦	英国伦敦	资产管理	英镑 700.01 万元	6,225.20 万元	100.00	100.00
广发控股(香港)有限公司	香港	香港	控股等	港币 560,000.00 万元	465,562.70 万元	100.00	100.00
广发投资(香港)有限公司 (注 3)	香港	香港	投资控股	港币 500.00 万元	405.35 万元	100.00	100.00
广发融资(香港)有限公司 (注 3)	香港	香港	就机构融资提供意见等	港币 13,000.00 万元	11,125.65 万元	100.00	100.00
广发资产管理(香港)有限公司 (注 3)	香港	香港	资产管理等	港币 32,500.00 万元	27,193.15 万元	100.00	100.00
广发证券(香港)经纪有限公司 (注 3)	香港	香港	证券交易等	港币 280,000.00 万元	230,920.35 万元	100.00	100.00
广发财富管理(香港)有限公司 (注 3)	香港	香港	财富管理	港币 1,500.00 万元	1,282.77 万元	100.00	100.00
广发投资管理(香港)有限公司 (注 3)	香港	香港	咨询服务	港币 380.00 万元	308.07 万元	100.00	100.00
广发金控(深圳)投资管理有限公司 (注 3)	深圳	深圳	投资顾问	人民币 1,000.00 万元	1,000.00 万元	100.00	100.00
广发证券(加拿大)有限公司 (注 3)	加拿大	加拿大	财富管理	加币 1,640.00 万元	8,511.03 万元	100.00	100.00
广发信德资本管理有限公司 (注 3、注 5)	香港	英属维京群岛	股权投资	-	-	100.00	100.00
GF Bright Investment Limited (注 3、注 5)	香港	英属维京群岛	股权投资等	-	-	100.00	100.00
GF Energy Investment Limited (注 3)	香港	英属维京群岛	股权投资等	美元 1.00 元	6.12 元	91.85	91.85

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020 年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六、 合并财务报表(续)

1、 子公司情况(续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	2020年06月30日	直接/间	表决权	
					实际出资额 人民币	接 持股比例 %	比例 %	
GF Wise Limited	(注 3)	香港	英属维京群岛	股权投资等	美元 5.00 万元	32.11 万元	100.00	100.00
广发投资(开曼)有限公司	(注 3)	香港	开曼群岛	咨询服务	美元 60.00 万元	378.05 万元	100.00	100.00
广发合伙有限公司	(注 3)	香港	开曼群岛	投资交易	美元 1.00 元	3.21 元	51.00	51.00
广发中国优势基金(有限合伙)	(注 3)	香港	开曼群岛	股权投资	美元 2,000.44 万元	3,088.27 万元	57.12	57.12
广发全球资本有限公司	(注 3)	香港	香港	投资交易	港币 160,000.00 万元	138,536.00 万元	100.00	100.00
Canton Fortune Limited	(注 3)	香港	香港	投资控股	美元 651.04 万元	4,534.70 万元	100.00	100.00
GF GTEC INVESTMENT MANAGEMENT LTD	(注 3)	香港	开曼群岛	资产管理	美元 100.00 元	685.84 元	100.00	100.00
GF Optimus Ltd.	(注 3、注 5)	香港	英属维京群岛	股权投资	-	-	100.00	100.00
GF Global Partners Ltd	(注 3)	香港	开曼群岛	投资控股	美元 0.01 元	0.07 元	100.00	100.00
GFGI Limited	(注 3)	香港	开曼群岛	股权投资	美元 0.01 元	0.07 元	100.00	100.00
GF Global Investment Fund I, L.P.	(注 3)	香港	开曼群岛	股权投资	美元 4,067.84 万元	13,788.91 万元	50.44	50.44
Horizon Holdings	(注 3)	香港	开曼群岛	股权投资	美元 1.00 元	6.53 元	72.54	72.54
GF Canada Holdings Company Limited	(注 3)	加拿大	加拿大	控股等	加币 300.00 万元	1,538.32 万元	100.00	100.00
GF Asset Management (Canada) Company Limited	(注 3)	加拿大	加拿大	资产管理	加币 300.00 万元	1,538.32 万元	100.00	100.00
Ever Glory Limited	(注 3)	香港	开曼群岛	投资交易	美元 1.00 元	6.32 元	100.00	100.00
Ever Alpha Fund L.P.	(注 3)	香港	开曼群岛	股权投资	美元 7,000.00 万元	9,485.00 万元	21.43	(注 7)
广发信德投资管理有限公司		广州	乌鲁木齐	投资管理、为客户提供股权投资服务等	人民币 280,000.00 万元	280,000.00 万元	100.00	100.00
深圳前海广发信德中山公用并购基金管理有限公司	(注 4)	深圳	深圳	受托管理股权投资基金等	人民币 1,000.00 万元	600.00 万元	60.00	60.00
珠海广发信德新界泵业产业投资基金(有限合伙)	(注 4)	广州	珠海	股权投资	人民币 5,668.00 万元	2,267.20 万元	40.00	(注 6)
广发信德智胜投资管理有限公司	(注 4)	广州	珠海	股权投资、受托管理股权投资	人民币 10,000.00 万元	10,000.00 万元	100.00	100.00

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020 年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六、 合并财务报表(续)

1、 子公司情况(续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	2020年06月30日	直接/间接	表决权	
					实际出资额 人民币	持股比例 %	比例 %	
广发信德医疗资本管理有限公司	(注 4)	广州	珠海	受托管理股权投资基金等	人民币 5,000.00 万元	1,650.00 万元	55.00	55.00
珠海广发信德敖东医药产业股权投资中心(有限合伙)	(注 4)	广州	珠海	股权投资、债权投资	人民币 33,906.76 万元	20,344.05 万元	60.00	60.00
中山广发信德公用环保夹层投资企业(有限合伙)	(注 4)	广州	中山	股权投资	人民币 31,763.33 万元	19,058.00 万元	60.00	60.00
珠海乾鑫投资合伙企业(有限合伙)	(注 4)	广州	珠海	项目投资	人民币 1,503.45 万元	1,002.30 万元	66.67	66.67
珠海乾明投资合伙企业(有限合伙)	(注 4)	广州	珠海	项目投资	人民币 1,253.70 万元	1,002.96 万元	80.00	80.00
珠海广发信德今缘股权投资基金(有限合伙)	(注 4)	广州	珠海	股权投资、债权投资	人民币 21,018.75 万元	12,611.25 万元	60.00	60.00
珠海横琴金投广发信德厚挚股权投资合伙企业(有限合伙)	(注 4)	广州	珠海	股权投资	人民币 3,825.00 万元	3,825.00 万元	100.00	100.00
上海广发永胥投资管理合伙企业(有限合伙)	(注 4)	上海	上海	项目投资、投资管理	人民币 10,020.00 万元	9,920.00 万元	99.00	99.00
上海广发永胥医疗投资管理中心(有限合伙)	(注 4)	上海	上海	项目投资、投资管理	人民币 10,520.00 万元	9,520.00 万元	90.49	90.49
广发证券资产管理(广东)有限公司		广州	珠海	证券资产管理	人民币 100,000.00 万元	100,000.00 万元	100.00	100.00

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2020年半年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

---

六、 合并财务报表(续)

1、 子公司情况(续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

注 1: 广发期货有限公司的下设子公司。

注 2: 广发基金管理有限公司的下设子公司。

注 3: 广发控股(香港)有限公司的下设子公司。

注 4: 广发信德投资管理有限公司(以下简称“广发信德”)的下设子公司。

注 5: 广发信德资本管理有限公司、GF Bright Investment Limited 和 GF Optimus Ltd.截至本期末出资金额为零。

注 6: 珠海广发信德新界泵业产业投资基金(有限合伙)(以下简称“新界泵业基金”)系由广发信德作为普通合伙人及执行事务合伙人与第三方共同设立的子公司。根据协议, 除广发信德以外的其他合伙人无法达到无条件罢免执行事务合伙人的条件, 因此广发信德对新界泵业基金拥有控制权, 故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

注 7: 根据 Ever Alpha Fund L.P.合伙协议, 本公司之子公司 Ever Glory Limited 为 Ever Alpha Fund L.P.唯一的普通合伙人及执行事务合伙人, 决定合伙企业经营活动、投资及管理, 因此对其拥有控制权, 故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六、 合并财务报表(续)

1、 子公司情况(续)

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	2020年06月30日	直接/间接	表决权	
					实际出资额 人民币	持股比例 %	比例 %	
GF Financial Markets (UK) Limited	(注 1)	英国	英国	大宗商品及期货经纪	英镑 5,596.90 万元	54,636.05 万元	100.00	100.00
广发基金管理有限公司		广州	珠海	基金募集、基金销售、资产管理等	人民币 12,688.00 万元	160,396.55 万元	60.59	60.59
广发国际资产管理有限公司	(注 2)	香港	香港	资产管理	港币 50,000.00 万元	42,036.30 万元	100.00	100.00
瑞元资本管理有限公司	(注 2)	广州	珠海	项目投资、投资管理及投资咨询	人民币 7,500.00 万元	5,410.85 万元	53.39	53.39
珠海瑞元祥和股权投资基金合伙企业(有限合伙)	(注 2)	广州	珠海	非上市公司投资	人民币 2,206.97 万元	1,633.56 万元	74.02	(注 3)
广发融资租赁(广东)有限公司		广州	广州	融资租赁业务、租赁业务等	人民币 80,000.00 万元	80,000.00 万元	100.00	100.00
深圳市大河信德企业管理有限公司	(注 4)	深圳	深圳	财务咨询、企业管理咨询	人民币 45,360.00 万元	45,360.00 万元	100.00	100.00

注 1: 广发期货有限公司的下设子公司。

注 2: 广发基金管理有限公司的下设子公司。

注 3: 根据珠海瑞元祥和股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“瑞元祥和”)合伙协议, 本公司之子公司瑞元资本管理有限公司为瑞元祥和唯一的普通合伙人及执行事务合伙人, 决定合伙企业经营活动、投资及管理, 因此对其拥有控制权, 故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

注 4: 广发信德的下设子公司。

## 六、 合并财务报表(续)

### 2、 纳入合并范围的结构化主体

本集团纳入合并范围的结构化主体主要为本集团作为管理人或投资顾问并投资的结构化主体。本集团参与该等结构化主体的相关活动享有的可变回报影响重大，并且有能力运用对该等结构化主体的权力影响其回报金额。于 2020 年 6 月 30 日，共有 23 只产品纳入本集团财务报表的合并范围（期初数：19 只）。

2020 年 6 月 30 日，纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产为人民币 12,881,438,763.82 元（期初数：人民币 11,568,043,861.71 元），本集团享有的权益账面价值为人民币 6,168,423,530.02 元（期初数：人民币 5,066,657,735.58 元），本集团以外各方所持上述结构化主体的权益账面价值为人民币 6,713,015,233.80 元（期初数：人民币 6,501,386,126.13 元）。对于本集团以外各方所持上述结构化主体的权益，本集团确认为应付款项或交易性金融负债。

### 3、 本期合并范围的变动

#### (1) 本期新纳入合并范围的子公司

本期无新纳入合并范围的子公司。

#### (2) 本期不再纳入合并范围的子公司

广发合信产业投资管理有限公司下设子公司广发合信（山东）产业投资管理有限公司于本期内注销，故本期末不再纳入合并范围。

广发控股（香港）有限公司下设子 SF Project (Cayman) Limited 于本期内注销，故本期末不再纳入合并范围。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

(1) 按类别列示

	2020年06月30日	2019年12月31日
库存现金	735,359.45	2,821,181.13
银行存款	98,483,533,030.18	80,699,407,883.85
其中: 客户存款	79,544,679,764.53	58,365,640,921.93
公司存款	18,938,853,265.65	22,333,766,961.92
其他货币资金	1,698.48	4,958,896.14
合计	<u>98,484,270,088.11</u>	<u>80,707,187,961.12</u>

(2) 按币种列示

	2020年06月30日			2019年12月31日		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
①库存现金						
人民币	735,325.56	1.0000	735,325.56	2,821,147.90	1.0000	2,821,147.90
港币	37.10	0.9134	33.89	37.10	0.8958	33.23
库存现金合计			<u>735,359.45</u>			<u>2,821,181.13</u>
②银行存款						
客户存款						
客户资金存款						
人民币	66,372,099,010.70	1.0000	66,372,099,010.70	47,999,472,913.27	1.0000	47,999,472,913.27
港币	4,317,299,469.60	0.9134	3,943,421,335.53	3,423,418,271.68	0.8958	3,066,698,087.77
美元	245,077,554.33	7.0795	1,735,026,545.88	257,376,892.54	6.9762	1,795,512,677.74
其他			10,859,619.62			20,159,736.80
小计			<u>72,061,406,511.73</u>			<u>52,881,843,415.58</u>
客户信用资金存款(注1)						
人民币	7,483,273,252.80	1.0000	7,483,273,252.80	5,483,797,506.35	1.0000	5,483,797,506.35
客户存款合计			<u>79,544,679,764.53</u>			<u>58,365,640,921.93</u>
公司存款						
公司自有资金存款						
人民币	17,057,421,846.92	1.0000	17,057,421,846.92	20,724,825,702.93	1.0000	20,724,825,702.93
港币	443,075,691.16	0.9134	404,705,336.31	353,924,850.39	0.8958	317,045,880.98
美元	194,471,729.25	7.0795	1,376,762,607.23	168,270,671.45	6.9762	1,173,889,858.17
其他			99,963,475.19			118,005,519.84
公司存款合计			<u>18,938,853,265.65</u>			<u>22,333,766,961.92</u>
银行存款合计			<u>98,483,533,030.18</u>			<u>80,699,407,883.85</u>
③其他货币资金						
人民币	1,698.48	1.0000	1,698.48	4,958,896.14	1.0000	4,958,896.14
合计			<u>98,484,270,088.11</u>			<u>80,707,187,961.12</u>

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

1、 货币资金 (续)

注 1: 客户信用资金存款反映本集团存入银行或其他金融机构开展融资融券业务的客户资金款项和客户为融资融券存入的担保资金款项。

于2020年6月30日, 本集团的使用权受到限制的货币资金为人民币2,828,051,421.87元。本集团使用受到限制的货币资金主要为风险准备金、用于广发证券大厦工程的保证金和用于股票/基金的申购款。

于2020年6月30日, 本集团的货币资金的预期信用损失减值准备为人民币649,819.25元 (2019年12月31日: 人民币358,917.50元)。

2、 结算备付金

(1) 按类别列示

	2020年06月30日	2019年12月31日
客户备付金	16,067,056,748.20	17,088,247,532.35
公司备付金	2,825,056,171.53	2,460,234,004.86
合计	<u>18,892,112,919.73</u>	<u>19,548,481,537.21</u>

(2) 按币种列示

	2020年06月30日			2019年12月31日		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
①客户备付金						
客户普通备付金						
人民币	15,160,363,426.77	1.0000	15,160,363,426.77	15,994,610,452.76	1.0000	15,994,610,452.76
港币	36,052,843.30	0.9134	32,930,667.07	26,154,898.00	0.8958	23,429,557.63
美元	5,751,235.76	7.0795	40,715,873.56	11,022,705.64	6.9762	76,896,599.09
小计			<u>15,234,009,967.40</u>			<u>16,094,936,609.48</u>
客户信用备付金						
人民币	833,046,780.80	1.0000	833,046,780.80	993,310,922.87	1.0000	993,310,922.87
客户备付金合计			<u>16,067,056,748.20</u>			<u>17,088,247,532.35</u>
②公司备付金						
公司自有备付金						
人民币	2,780,547,176.22	1.0000	2,780,547,176.22	2,454,902,945.96	1.0000	2,454,902,945.96
港币	28,618,320.53	0.9134	26,139,973.97	197,019.38	0.8958	176,489.96
美元	2,392,676.27	7.0795	16,938,951.65	712,013.60	6.9762	4,967,149.28
其他			1,430,069.69			187,419.66
公司备付金合计			<u>2,825,056,171.53</u>			<u>2,460,234,004.86</u>
合计			<u>18,892,112,919.73</u>			<u>19,548,481,537.21</u>

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020 年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

3、 融出资金

(1) 按类别列示

项目	2020年06月30日	2019年12月31日
境内		
其中：个人	52,911,867,988.91	48,089,310,098.42
机构	6,109,881,365.00	4,094,953,728.19
减：减值准备	55,171,097.65	51,713,409.04
账面价值小计	<u>58,966,578,256.26</u>	<u>52,132,550,417.57</u>
境外		
其中：个人	1,513,849,138.66	2,118,290,794.37
机构	1,699,576,084.86	761,074,733.26
减：减值准备	227,410,300.94	224,456,765.27
账面价值小计	<u>2,986,014,922.58</u>	<u>2,654,908,762.36</u>
账面价值合计	<u>61,952,593,178.84</u>	<u>54,787,459,179.93</u>

(2) 担保物公允价值

① 融资融券业务融出资金及限制性股权激励融资

客户因融资融券业务融出资金及限制性股权激励融资向本公司提供的担保物之公允价值，详见附注十四、2。

② 孖展融资

担保物类别	2020年06月30日 公允价值	2019年12月31日 公允价值
股票	<u>28,213,827,179.80</u>	<u>26,966,654,385.60</u>

本期，阶段一转至阶段二的本金人民币 107,496,707.79 元，相应减值准备人民币 727.70 元；其他阶段转移金额不重大。

融出资金中无向持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东融出的资金。

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2020 年半年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

4、 衍生金融工具

类别	2020 年 06 月 30 日			2019 年 12 月 31 日		
	名义金额	非套期工具		名义金额	非套期工具	
		公允价值			公允价值	
		资产	负债		资产	负债
<b>利率衍生工具</b>	<b>153,249,879,760.00</b>	<b>1,160,394.41</b>	<b>798,785.11</b>	<b>155,407,251,900.00</b>	<b>880,567.57</b>	<b>646,580.05</b>
利率互换业务 (注 1)	153,180,000,000.00	1,160,394.41	798,785.11	155,320,000,000.00	880,567.57	646,580.05
标准债券远期 (注 1)	69,879,760.00	-	-	87,251,900.00	-	-
<b>货币衍生工具</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>106,373,506.64</b>	<b>3,288,337.17</b>	<b>44,293.31</b>
<b>权益衍生工具</b>	<b>11,054,587,996.19</b>	<b>55,629,545.89</b>	<b>61,290,739.08</b>	<b>9,843,418,577.27</b>	<b>53,610,684.94</b>	<b>87,310,324.42</b>
股指期货业务 (注 1)	4,015,425,257.57	121,319.31	-	3,155,819,720.63	25,575.09	944,625.85
场外期权业务	2,114,350,738.62	6,928,013.57	9,709,426.75	1,863,984,856.64	14,192,657.55	-
收益凭证业务 (注 2)	-	-	12,001,449.76	-	-	20,530,398.04
场内期权业务	4,924,812,000.00	48,580,213.01	39,579,862.57	4,823,614,000.00	39,392,452.30	65,835,300.53
<b>信用衍生工具</b>	<b>192,500,000.00</b>	<b>764,448.91</b>	<b>438,781.59</b>	<b>95,000,000.00</b>	<b>908,737.14</b>	<b>512,317.07</b>
信用违约互换	158,500,000.00	106,896.48	438,781.59	75,000,000.00	892,234.30	512,317.07
信用风险缓释凭证	34,000,000.00	657,552.43	-	20,000,000.00	16,502.84	-
<b>其他衍生工具</b>	<b>10,263,053,496.13</b>	<b>17,973,016.01</b>	<b>9,908,033.22</b>	<b>14,798,658,520.40</b>	<b>13,672,183.93</b>	<b>112,651,635.45</b>
国债期货业务 (注 1)	3,052,648,560.03	39,265.53	525,417.29	8,911,261,388.51	-	15,258.52
商品期货业务 (注 1)	2,618,516,585.00	-	-	1,745,919,685.00	-	-
其他	4,591,888,351.10	17,933,750.48	9,382,615.93	4,141,477,446.89	13,672,183.93	112,636,376.93
合计	<b>174,760,021,252.32</b>	<b>75,527,405.22</b>	<b>72,436,339.00</b>	<b>180,250,702,504.31</b>	<b>72,360,510.75</b>	<b>201,165,150.30</b>

注 1: 在当日无负债结算制度下, 本集团于本期末所持有的境内股指期货、境内国债期货、境内商品期货、境内债券远期以及部分利率互换合约产生的持仓损益, 已经结算并包括在结算备付金中。因此, 衍生金融工具项下的境内股指期货、境内国债期货、境内商品期货、境内债券远期以及部分利率互换合约形成的金融资产或金融负债与相关业务的暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为零列示。期末股指期货和国债期货结余来自中国香港或境外地区。

2020 年 06 月 30 日抵销前衍生金融工具与相关暂收款的金额均为人民币 14,956,324.08 元(2019 年末: 人民币 24,506,968.98 元)。

注 2: 收益凭证的合同本金已实际交付, 因而嵌入衍生工具名义金额为零。

5、 存出保证金

	2020 年 06 月 30 日			2019 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
<b>交易保证金</b>			<b>7,303,896,895.54</b>			<b>5,878,029,688.11</b>
人民币	5,944,716,121.33	1.0000	5,944,716,121.33	4,547,438,381.94	1.0000	4,547,438,381.94
港币	130,354,354.23	0.9134	119,065,667.15	87,080,256.71	0.8958	78,006,493.96
美元	174,427,641.74	7.0795	1,234,860,489.70	179,042,684.39	6.9762	1,249,037,574.84
其他			5,254,617.36			3,547,237.37
<b>信用保证金</b>			<b>75,950,275.97</b>			<b>50,634,708.38</b>
人民币	75,950,275.97	1.0000	75,950,275.97	50,634,708.38	1.0000	50,634,708.38
<b>履约保证金</b>			<b>449,395,515.18</b>			<b>717,655,679.81</b>
人民币	449,395,515.18	1.0000	449,395,515.18	717,655,679.81	1.0000	717,655,679.81
<b>存出保证金账面价值</b>			<b>7,829,242,686.69</b>			<b>6,646,320,076.30</b>

2020 年 6 月 30 日本集团的存出保证金的预期信用损失减值准备为人民币 163,043.73 元(2019 年末: 148,181.44 元)。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020 年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

6、 应收款项

(1) 按明细列示

	2020 年 06 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
应收清算款	2,814,920,772.45	969,159,994.10
应收资产管理费	1,110,912,727.90	828,811,535.24
应收手续费及佣金	437,327,535.07	382,297,038.13
待弥补单资金及休眠账户资金	26,455,457.68	26,455,457.68
其他	581,291,946.98	334,518,094.73
合计	<u>4,970,908,440.08</u>	<u>2,541,242,119.88</u>
减: 坏账准备	<u>173,111,929.01</u>	<u>168,152,459.09</u>
应收款项账面价值	<u>4,797,796,511.07</u>	<u>2,373,089,660.79</u>

(2) 账龄情况

	2020 年 06 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	4,559,029,781.50	95.02	2,212,443,375.74	93.23
1 至 2 年	174,741,659.72	3.64	99,037,117.33	4.17
2 至 3 年	31,703,593.88	0.66	29,453,440.67	1.24
3 年以上	32,321,475.97	0.68	32,155,727.05	1.36
合计	<u>4,797,796,511.07</u>	<u>100.00</u>	<u>2,373,089,660.79</u>	<u>100.00</u>

(3) 应收款项金额前五单位名称/性质情况

单位名称	金额	账龄	款项性质	占应收款项
				总额比例
				%
HONG KONG SECURITIES CLEARING COMPANY LIMITED	1,087,544,521.22	1 年以内	清算款及保证金	21.88
渣打银行(中国)有限公司	363,699,884.47	1 年以内	交易保证金	7.32
BANK OF AMERICA NA	352,517,406.17	1 年以内	交易保证金	7.09
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	277,569,417.37	1 年以内	清算款及保证金	5.58
J.P MORGAN BROKING (HONG KONG) LIMITED	274,003,348.89	1 年以内	清算款	5.51
合计	<u>2,355,334,578.12</u>			

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020 年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

6、 应收款项 (续)

(4) 应收关联方款项，详见附注十、6。

应收款项余额中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

7、 买入返售金融资产

(1) 按金融资产类别列示

	2020 年 06 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
股票	12,029,623,129.81	12,231,664,783.83
债券	4,444,303,977.18	8,618,447,507.50
减：减值准备	209,201,272.03	161,502,442.84
合计	<u>16,264,725,834.96</u>	<u>20,688,609,848.49</u>

(2) 按业务类别列示

	2020 年 06 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
约定购回式证券	3,135,661.91	5,839,268.31
股票质押式回购	12,026,487,467.90	12,225,825,515.52
债券质押式回购	4,444,303,977.18	7,282,289,991.41
债券买断式回购	-	1,336,157,516.09
合计	<u>16,473,927,106.99</u>	<u>20,850,112,291.33</u>
减：减值准备	209,201,272.03	161,502,442.84
账面价值	<u>16,264,725,834.96</u>	<u>20,688,609,848.49</u>

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020 年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

7、 买入返售金融资产(续)

(3) 约定购回式证券的剩余期限

	2020 年 06 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
1 个月内	-	3,805,948.26
1 至 3 个月	-	-
3 个月至 1 年	3,135,661.91	2,033,320.05
合计	3,135,661.91	5,839,268.31
减：减值准备	14,552.23	24,110.14
账面价值	3,121,109.68	5,815,158.17

(4) 股票质押式回购的剩余期限

	2020 年 06 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
1 个月内	1,232,968,454.45	1,230,958,954.14
1 至 3 个月	2,079,550,122.28	1,000,789,795.67
3 个月至 1 年	7,772,404,891.17	9,609,976,765.71
1 年以上	941,564,000.00	384,100,000.00
合计	12,026,487,467.90	12,225,825,515.52
减：减值准备	209,186,719.80	161,459,127.64
账面价值	11,817,300,748.10	12,064,366,387.88

(5) 买入返售金融资产收取的担保物公允价值

担保物类别	2020 年 06 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
股票	46,311,981,479.36	41,677,103,469.63
债券	5,410,415,797.42	10,361,547,394.71
合计	51,722,397,276.78	52,038,650,864.34
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	2,014,715,212.28
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	1,862,296,149.67

本期，阶段一转至阶段三的本金人民币 100,269,023.48 元，相应减值准备人民币 310,505.56 元；其他阶段转移金额不重大。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020 年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

8、 交易性金融资产

(1) 交易性金融资产情况

	2020 年 06 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
债券	26,286,313,787.65	26,364,824,400.98	29,353,195,116.75	29,515,197,129.48
基金	35,423,990,466.38	35,069,469,334.30	29,138,178,742.79	29,073,656,473.69
证券公司理财产品	3,078,944,689.07	3,436,054,474.49	3,375,695,954.84	3,659,622,505.03
股票	8,762,303,612.99	5,819,270,246.03	6,587,538,263.60	5,722,886,385.90
非上市股权投资	6,012,232,872.70	5,431,237,712.28	5,858,585,261.96	5,333,772,451.18
银行理财产品	8,431,492,526.88	8,401,048,883.10	5,640,364,257.33	5,624,961,861.79
可转换优先股	262,035,675.50	200,231,324.56	354,627,524.23	279,295,396.05
可转换债务工具	85,570,604.96	231,393,800.00	235,580,549.16	365,933,000.00
信托计划	9,149,604.43	8,370,000.00	8,939,140.96	8,370,000.00
其他	1,897,625,988.31	1,800,377,523.49	552,528,493.47	534,321,586.59
合计	<u>90,249,659,828.87</u>	<u>86,762,277,699.23</u>	<u>81,105,233,305.09</u>	<u>80,118,016,789.71</u>
其中: 融出证券	342,993,511.02	328,593,793.29	276,959,909.74	266,249,151.29

本集团交易性金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值, 详见附注七、21。

(2) 存在限售条件的交易性金融资产

本集团期末持有的存在限售条件的交易性金融资产包括存在限售期限的股票以及存在流通限制的本集团运用自有资金投资本集团管理的基金和资产管理计划。

① 股票

			期末账面价值		
股票			2,365,641,272.82		
明细如下:					
证券名称	限售解禁日	期末账面价值	证券名称	限售解禁日	期末账面价值
股票 A	2020/7/16	442,896.97	股票 K	2021/6/22	53,006,204.20
股票 B	2020/11/9	147,355,960.15	股票 L	2021/6/30	5,970,955.39
股票 C	2020/11/9	40,224,354.01	股票 M	2021/10/14	39,239,010.64
股票 D	2020/11/30	65,438,768.20	股票 N	2021/11/5	86,261,632.05
股票 E	2020/12/30	162,902,352.45	股票 O	2021/11/22	64,743,515.93
股票 F	2021/2/10	327,010,795.11	股票 P	2021/12/3	29,830,281.92
股票 G	2021/2/17	53,919,527.59	股票 Q	2021/12/10	276,998,993.15
股票 H	2021/4/28	693,247,336.55	股票 R	2022/1/14	32,323,537.13
股票 I	2021/5/11	85,003,434.35	股票 S	2022/2/17	40,355,439.03
股票 J	2021/6/18	121,100,738.67	股票 T	2022/11/8	40,265,539.33
			合计		<u>2,365,641,272.82</u>

② 基金

根据《基金管理公司固有资金运用管理暂行规定》及《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定, 本集团期末因持有期限未满 6 个月或者未满 3 年而流通受限的本集团管理的基金账面价值为人民币 492,714,365.48 元 (2019 年 12 月 31 日: 381,347,757.91 元)。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020 年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

8、交易性金融资产(续)

(2) 存在限售条件的交易性金融资产(续)

③ 资产管理计划

本集团持有的以自有资金参与且因持有期限未达合同约定或法律法规要求而流通受限的本集团受托管的资产管理计划期末余额为人民币 697,689,460.28 元(2019 年 12 月 31 日: 1,104,229,474.20 元)。

(3) 已融出证券的担保物公允价值

客户因融券业务向本公司提供的担保物之公允价值, 详见附注十四、2。

9、债权投资

(1) 债权投资的金融资产情况:

2020 年 06 月 30 日				
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
地方债	820,170,811.44	21,149,530.95	306,574.82	841,013,767.57
证券公司理财产品	492,000,000.00	9,654,553.61	154,025,162.33	347,629,391.28
贷款	503,635,925.00	13,467,633.70	300,727,335.98	216,376,222.72
委托贷款	21,760,203.40	2,154,374.30	8,573,842.63	15,340,735.07
其他	159,996,257.52	8,701,552.77	98,625.88	168,599,184.41
合计	1,997,563,197.36	55,127,645.33	463,731,541.64	1,588,959,301.05

  

2019 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
地方债	900,358,320.39	13,110,175.11	637,049.67	912,831,445.83
证券公司理财产品	555,000,000.00	6,870,399.22	82,881,927.99	478,988,471.23
贷款	505,579,925.00	16,016,766.70	282,315,994.53	239,280,697.17
公司债	99,999,274.79	4,260,273.83	105,039.11	104,154,509.51
委托贷款	21,760,203.41	733,114.96	4,262,033.22	18,231,285.15
其他	509,931,756.00	17,699,461.42	985,680.51	526,645,536.91
合计	2,592,629,479.59	58,690,191.24	371,187,725.03	2,280,131,945.80

(2) 债券按外部评级的分析如下:

	2020 年 06 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	账面价值	账面价值
AAA	574,644,703.37	648,112,691.46
AA+~A-	158,118,587.49	620,595,499.60
未评级(注)	276,849,661.12	274,923,301.19
合计	1,009,612,951.98	1,543,631,492.25

注: 未评级债券为地方政府债。

本期, 阶段一转至阶段二的本金人民币 267,449,416.66 元, 相应减值准备人民币 4,058,692.34 元; 其他阶段转移金额不重大。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020 年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、合并财务报表项目附注(续)

10、其他债权投资

(1) 其他债权投资的金融资产情况:

	2020年06月30日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
其他债权投资					
金融债	44,881,030,432.55	682,950,186.47	76,779,930.03	45,640,760,549.05	42,291,389.11
公司债	10,962,093,306.77	223,307,332.75	(320,069,358.76)	10,865,331,280.76	404,310,504.19
地方债	16,281,285,399.48	289,286,154.40	(81,567,986.61)	16,489,003,567.27	17,276,355.96
企业债	3,463,535,876.67	59,986,043.43	13,855,681.60	3,537,377,601.70	25,170,816.61
国债	5,532,981,021.19	85,727,558.64	(2,896,881.19)	5,615,811,698.64	-
其他	12,524,190,453.11	216,958,398.57	(7,393,251.26)	12,733,755,600.42	40,293,075.69
合计	<u>93,645,116,489.77</u>	<u>1,558,215,674.26</u>	<u>(321,291,866.19)</u>	<u>94,882,040,297.84</u>	<u>529,342,141.56</u>

  

	2019年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
其他债权投资					
金融债	49,205,915,692.94	809,943,699.14	138,761,320.05	50,154,620,712.13	45,142,006.41
公司债	16,766,769,379.79	298,782,466.93	(244,589,792.61)	16,820,962,054.11	345,334,328.26
地方债	10,285,277,594.08	145,541,623.86	(18,009,504.08)	10,412,809,713.86	9,285,142.90
企业债	4,644,393,441.88	85,098,260.78	56,936,770.80	4,786,428,473.46	14,948,712.44
国债	2,386,096,991.01	47,918,848.35	14,892,808.97	2,448,908,648.33	-
其他	13,606,369,395.66	298,035,519.77	68,903,954.34	13,973,308,869.77	39,038,317.20
合计	<u>96,894,822,495.36</u>	<u>1,685,320,418.83</u>	<u>16,895,557.47</u>	<u>98,597,038,471.66</u>	<u>453,748,507.21</u>

本集团其他债权投资中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值, 详见附注七、21。

(2) 债券按外部评级的分析如下:

	2020年06月30日	2019年12月31日
	账面价值	账面价值
AAA	64,897,362,940.87	74,184,729,947.39
AA+~A-	4,433,478,765.23	6,608,212,586.20
BBB+~B-	-	84,026,306.27
未评级(注)	25,551,198,591.74	17,720,069,631.80
合计	<u>94,882,040,297.84</u>	<u>98,597,038,471.66</u>

注: 未评级债券主要为地方政府债、政策性金融债和国债。

本期, 阶段一转至阶段二的本金人民币 356,583,503.80 元, 相应减值准备人民币 0 元; 其他阶段转移金额不重大。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020 年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、合并财务报表项目附注(续)

11、其他权益工具投资

	2020年06月30日		2019年12月31日	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
其他权益工具投资(注1):				
证金公司投资(注2)	10,310,300,000.00	10,260,373,846.62	10,310,300,000.00	10,572,875,321.73
证通股份有限公司	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00
吉林敖东药业集团股份有限公司	57,899,827.07	681,305,609.27	57,899,827.07	715,955,608.47
其他	27,086,715.14	16,053,426.33	27,086,715.14	17,223,162.07
合计	10,475,286,542.21	11,037,732,882.22	10,475,286,542.21	11,386,054,092.27
其中: 融出证券	3,433.80	39,325.00	3,578.30	42,978.00

注 1: 本集团将特殊投资目的专户投资、战略性投资和拟长期持有目的投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本期指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的累计利得和损失无从其他综合收益转入留存收益的金额。

本集团持有其他权益工具投资的股利收入详见附注七、44 投资收益。

注 2: 为本公司对中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)专户的投资。根据本公司与证金公司签订的相关合同, 该专户由证金公司进行统一运作与投资管理, 由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险和分享投资收益。

12、长期股权投资

(1) 按类别列示

	2020年06月30日	2019年12月31日
联营企业	3,799,528,561.78	3,981,476,463.43
合营企业	2,400,016,102.48	2,745,489,146.31
合计	6,199,544,664.26	6,726,965,609.74

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020 年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

12、 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资详细情况

被投资单位名称	2019年 12月31日	本期增减变动					2020年 06月30日
		减少投资	在当期损益中 确认的投资损益	其他综合收益	现金红利	其他	
<b>一、合营企业</b>							
Global Health Science Fund I,L.P.	230,589,363.12	(803,122.23)	(15,016,134.25)	-	-	4,424,487.89	219,194,594.53
Global Health Science Fund II,L.P.	142,553,345.52	(655,477.53)	18,215,908.24	-	-	2,929,315.80	163,043,092.03
广东新动能股权投资合伙企业(有限合伙)	1,016,278,966.60	-	(1,084,693.35)	-	(31,117,675.72)	-	984,076,597.53
珠海广发信德国际生命科学股权投资基金(有限合伙)	246,820,136.01	(94,226,600.36)	(35,712,532.49)	-	-	-	116,881,003.16
北京新动力优质企业发展基金(有限合伙)	509,956,347.88	-	4,750,509.29	-	-	-	514,706,857.17
珠海横琴玄元八号股权投资合伙企业(有限合伙)	205,958,656.08	-	(82,112,331.93)	-	-	-	123,846,324.15
其他	393,332,331.10	(61,105,486.10)	(1,739,867.71)	(20,370,645.75)	(1,141,950.00)	(30,706,747.63)	278,267,633.91
小计	2,745,489,146.31	(156,790,686.22)	(112,699,142.20)	(20,370,645.75)	(32,259,625.72)	(23,352,943.94)	2,400,016,102.48
<b>二、联营企业</b>							
易方达基金管理有限公司	2,284,212,809.45	-	276,421,401.87	(23,207,816.68)	(422,745,413.98)	-	2,114,680,980.66
中证机构间报价系统股份有限公司	215,924,499.05	-	266,536.78	(458,046.29)	-	-	215,732,989.54
中证信用增进股份有限公司	261,326,039.31	-	11,561,409.73	60,525.76	(10,000,000.00)	-	262,947,974.80
珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业(有限合伙)	159,513,475.98	(10,672,605.01)	37,500,660.28	37,915,716.00	(49,554,505.36)	-	174,702,741.89
广发信德汇金(龙岩)股权投资合伙企业(有限合伙)	170,181,910.42	-	(237,624.57)	-	-	-	169,944,285.85
广州信德厚峡股权投资合伙企业(有限合伙)	137,751,211.47	-	25,997,094.76	-	-	-	163,748,306.23
其他	752,566,517.75	(55,217,128.66)	(40,984,832.17)	10,804,100.69	(564,649.77)	31,167,274.97	697,771,282.81
小计	3,981,476,463.43	(65,889,733.67)	310,524,646.68	25,114,479.48	(482,864,569.11)	31,167,274.97	3,799,528,561.78
合计	6,726,965,609.74	(222,680,419.89)	197,825,504.48	4,743,833.73	(515,124,194.83)	7,814,331.03	6,199,544,664.26

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七、合并财务报表项目附注(续)

12、长期股权投资(续)

本期末，被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

本集团认为无需对长期股权投资计提减值损失。本集团长期股权投资期末的减值准备余额为零。

13、投资性房地产

	2019年12月31日			2020年06月30日
	账面余额	本期增加	本期减少	账面余额
一、账面原值合计	92,866,156.96	-	-	92,866,156.96
房屋及建筑物	92,866,156.96	-	-	92,866,156.96
二、累计折旧合计	47,367,182.81	1,550,202.63	-	48,917,385.44
房屋及建筑物	47,367,182.81	1,550,202.63	-	48,917,385.44
三、投资性房地产				
账面净值合计	45,498,974.15			43,948,771.52
房屋及建筑物	45,498,974.15			43,948,771.52
四、投资性房地产减值				
准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
五、投资性房地产				
账面价值合计	45,498,974.15			43,948,771.52
房屋及建筑物	45,498,974.15			43,948,771.52

14、固定资产

(1) 账面价值

	2020年06月30日	2019年12月31日
固定资产原值	3,388,265,955.73	3,381,736,414.80
减：累计折旧	1,561,529,761.11	1,449,958,658.28
固定资产减值准备	532,323.00	532,323.00
固定资产账面价值	1,826,203,871.62	1,931,245,433.52

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

14、 固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	机器设备及家具	通讯设备及电脑设备	运输设备	固定资产装修	合计
<b>一、账面原值</b>						
1.2019年12月31日	1,568,518,969.54	258,908,161.66	959,473,497.85	136,391,790.59	458,443,995.16	3,381,736,414.80
2.本期增加金额	-	2,379,414.40	27,266,549.67	3,222,712.23	501,839.69	33,370,515.99
(1)购置	-	2,360,038.29	26,502,670.06	3,172,510.24	182,205.03	32,217,423.62
(2)其他增加	-	19,376.11	763,879.61	50,201.99	319,634.66	1,153,092.37
3.本期减少金额	264,636.40	4,666,852.03	13,424,122.55	4,474,814.68	4,010,549.40	26,840,975.06
(1)处置或报废	264,636.40	4,666,852.03	13,424,122.55	4,474,814.68	4,010,549.40	26,840,975.06
4.2020年06月30日	1,568,254,333.14	256,620,724.03	973,315,924.97	135,139,688.14	454,935,285.45	3,388,265,955.73
<b>二、累计折旧</b>						
1.2019年12月31日	423,863,561.97	146,653,144.28	650,420,820.55	95,726,548.00	133,294,583.48	1,449,958,658.28
2.本期增加金额	24,250,000.51	16,157,029.24	64,416,073.70	7,122,463.49	22,246,163.10	134,191,730.04
(1)本期计提	24,250,000.51	16,142,832.13	63,860,425.56	7,077,387.45	21,908,614.26	133,239,259.91
(2)其他增加	-	14,197.11	555,648.14	45,076.04	337,548.84	952,470.13
3.本期减少金额	-	4,589,732.35	13,367,260.18	4,474,814.68	188,820.00	22,620,627.21
(1)处置或报废	-	4,589,732.35	13,367,260.18	4,474,814.68	188,820.00	22,620,627.21
4.2020年06月30日	448,113,562.48	158,220,441.17	701,469,634.07	98,374,196.81	155,351,926.58	1,561,529,761.11
<b>三、减值准备</b>						
1.2019年12月31日	532,323.00	-	-	-	-	532,323.00
2.本期增加	-	-	-	-	-	-
3.本期减少	-	-	-	-	-	-
4.2020年06月30日	532,323.00	-	-	-	-	532,323.00
<b>四、账面价值</b>						
1.期初账面价值	1,144,123,084.57	112,255,017.38	309,052,677.30	40,665,242.59	325,149,411.68	1,931,245,433.52
2.期末账面价值	1,119,608,447.66	98,400,282.86	271,846,290.90	36,765,491.33	299,583,358.87	1,826,203,871.62

(3) 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
2020年06月30日:				
房屋及建筑物	69,000.00	42,155.24	-	26,844.76
机器设备及家具	587,158.44	359,600.81	-	227,557.63
通讯设备及电脑设备	1,444,983.97	1,300,579.65	-	144,404.32
合计	2,101,142.41	1,702,335.70	-	398,806.71

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

14、 固定资产(续)

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

<u>项目</u>	<u>期末账面价值</u>
房屋及建筑物	6,538,861.28

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

<u>项目</u>	<u>期末 账面价值</u>	<u>未办妥 产权证书原因</u>
北京市月坛大厦 18 楼	8,980,254.20	历史原因
天津市河西区体院北华昌大厦 C,D 座 3,4 楼	2,367,167.02	历史原因
其他	1,312,655.12	历史原因
合计	12,660,076.34	

另外，广发证券大厦于 2019 年正式投入使用，截至 2020 年 6 月 30 日尚未办妥产权证书。本集团预期该事项不会影响本集团对这些资产的权利或对本集团的经营运作造成重大影响。

15、 使用权资产

	<u>房屋建筑物</u>	<u>合计</u>
一、账面原值		
1.2019 年 12 月 31 日	936,860,445.93	936,860,445.93
2.本期增加金额	53,993,829.46	53,993,829.46
3.本期减少金额	6,293,509.10	6,293,509.10
4.外币报表折算差额	1,665,845.40	1,665,845.40
5.2020 年 06 月 30 日	986,226,611.69	986,226,611.69
二、累计折旧		
1.2019 年 12 月 31 日	223,945,239.45	223,945,239.45
2.本期计提金额	139,445,596.98	139,445,596.98
3.本期减少金额	3,666,816.82	3,666,816.82
4.外币报表折算差额	1,141,763.21	1,141,763.21
5.2020 年 06 月 30 日	360,865,782.82	360,865,782.82
三、减值准备		
1.2019 年 12 月 31 日	-	-
2.2020 年 06 月 30 日	-	-
四、账面价值		
1.期初账面价值	712,915,206.48	712,915,206.48
2.期末账面价值	625,360,828.87	625,360,828.87

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

16、 无形资产

	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
<b>一、 账面原值</b>					
1.2019年12月31日	231,065,193.00	801,943,687.04	76,523,384.51	1,968,000.00	1,111,500,264.55
2.本期增加金额	825,010,677.75	24,204,369.68	15,488.00	-	849,230,535.43
(1)购置	825,010,677.75	23,661,184.26	-	-	848,671,862.01
(2)其他	-	543,185.42	15,488.00	-	558,673.42
3.本期减少金额	-	15,749,007.76	-	-	15,749,007.76
(1)处置	-	15,749,007.76	-	-	15,749,007.76
4.2020年06月30日	1,056,075,870.75	810,399,048.96	76,538,872.51	1,968,000.00	1,944,981,792.22
<b>二、 累计摊销</b>					
1.2019年12月31日	93,339,005.12	533,199,001.81	46,547,616.73	768,000.00	673,853,623.66
2.本期增加金额	9,768,359.24	52,901,185.85	-	-	62,669,545.09
(1)计提	9,768,359.24	52,658,785.68	-	-	62,427,144.92
(2)其他	-	242,400.17	-	-	242,400.17
3.本期减少金额	-	15,747,366.71	-	-	15,747,366.71
(1)处置	-	15,747,366.71	-	-	15,747,366.71
4.2020年06月30日	103,107,364.36	570,352,820.95	46,547,616.73	768,000.00	720,775,802.04
<b>三、 减值准备</b>					
1.2019年12月31日	-	-	27,566,630.47	-	27,566,630.47
2.本期增加金额	-	-	25,000.02	-	25,000.02
(1)计提	-	-	25,000.02	-	25,000.02
3.2020年06月30日	-	-	27,591,630.49	-	27,591,630.49
<b>四、 账面价值</b>					
1.期初账面价值	137,726,187.88	268,744,685.23	2,409,137.31	1,200,000.00	410,080,010.42
2.期末账面价值	952,968,506.39	240,046,228.01	2,399,625.29	1,200,000.00	1,196,614,359.69

17、 商誉

形成商誉的事项	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年06月30日
<b>商誉账面原值</b>				
购买营业部商誉	76,574,393.92	-	-	76,574,393.92
购买子公司商誉	2,324,617.34	45,672.32	-	2,370,289.66
合计	78,899,011.26	45,672.32	-	78,944,683.58
<b>商誉减值准备</b>				
购买营业部商誉	76,574,393.92	-	-	76,574,393.92

(1) 本集团对于购买营业部形成的商誉已于以前年度对其全额计提减值准备。

(2) 购买子公司商誉是本集团之子公司广发期货(香港)有限公司购买 GF Financial Markets (UK) Limited 形成, 本期增加数为外币报表折算差额。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

18、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	递延所得税资产		可抵扣暂时性差异	
	2020年06月30日	2019年12月31日	2020年06月30日	2019年12月31日
其他债权投资及其他权益 工具投资的公允价值变动	113,393,329.96	106,720,492.98	453,573,319.84	441,084,256.57
交易性金融工具、衍生金融工具的 公允价值变动	67,808,943.55	221,448,543.66	271,235,774.20	898,944,301.48
应付职工薪酬	852,383,908.90	790,019,249.63	3,409,535,635.60	3,160,076,998.52
资产减值准备	287,911,800.36	208,993,769.04	1,154,883,573.01	820,732,334.39
其他	152,070,598.58	158,595,192.95	676,646,121.79	722,688,192.89
合计	1,473,568,581.35	1,485,777,248.26	5,965,874,424.44	6,043,526,083.85

本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异, 因此确认相关递延所得税资产。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	递延所得税负债		应纳税暂时性差异	
	2020年06月30日	2019年12月31日	2020年06月30日	2019年12月31日
其他债权投资及其他权益 工具投资的公允价值变动	198,123,745.40	344,652,368.35	792,494,981.60	1,378,609,473.40
交易性金融工具、衍生金融工具的 公允价值变动	617,456,482.12	279,041,328.66	2,544,925,897.94	1,189,818,207.83
固定资产折旧	12,149,696.99	12,120,722.39	51,630,943.81	51,456,619.81
固定资产评估增值	16,673,604.80	17,165,578.22	66,694,419.20	68,662,312.88
其他	71,622,540.30	55,537,087.26	286,490,161.20	222,148,349.04
合计	916,026,069.61	708,517,084.88	3,742,236,403.75	2,910,694,962.96

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2020年06月30日		2019年12月31日	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	407,543,669.62	1,066,024,911.73	427,089,058.72	1,058,688,189.54
递延所得税负债	407,543,669.62	508,482,399.99	427,089,058.72	281,428,026.16

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

19、 其他资产

		2020年06月30日	2019年12月31日
应收融资租赁款	(1)	2,684,050,286.41	3,275,566,602.08
应收售后回租款		422,434,717.91	526,865,124.36
长期待摊费用	(2)	98,375,531.05	113,282,071.41
其他应收款	(3)	712,303,765.95	498,718,074.49
预付投资款		122,928,400.00	151,000,000.00
其他		905,812,906.34	914,735,348.03
其他资产余额		4,945,905,607.66	5,480,167,220.37
减: 其他资产减值准备		382,338,219.82	244,683,726.45
合计		4,563,567,387.84	5,235,483,493.92

(1) 应收融资租赁款

	2020年06月30日	2019年12月31日
最低租赁收款额	2,870,664,013.14	3,541,921,344.53
减: 未实现融资收益	186,613,726.73	266,354,742.45
应收融资租赁款余额	2,684,050,286.41	3,275,566,602.08
减: 坏账准备	292,684,559.44	203,489,375.53
应收融资租赁款账面价值	2,391,365,726.97	3,072,077,226.55

注: 期末应收融资租赁款中为银行借款而设定质押的情况, 详见附注七、21。

① 最低租赁收款额按到期日年限分析如下:

项目	2020年06月30日		2019年12月31日	
	金额	比例 %	金额	比例 %
1年以内	1,782,783,213.34	62.10	1,822,894,692.82	51.47
1至2年	714,479,410.63	24.89	1,065,121,759.14	30.07
2至3年	355,595,234.83	12.39	561,777,093.44	15.86
3年以上	17,806,154.34	0.62	92,127,799.13	2.60
合计	2,870,664,013.14	100.00	3,541,921,344.53	100.00

本期, 应收融资租赁款阶段一转至阶段二的本金人民币 172,705,818.19 元, 相应减值准备人民币 3,224,127.25 元; 阶段二转至阶段三的本金人民币 169,307,214.07 元, 相应减值准备人民币 30,241,896.23 元。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

19、其他资产(续)

(2) 长期待摊费用

	2019年 12月 31日	本期增加	本期摊销	其他变动	2020年 06月 30日
租入固定资产改良支出	101,908,403.37	4,604,288.44	18,201,625.02	300.98	88,311,367.77
电脑网络工程	10,680,748.79	1,114,830.55	2,720,777.75	90.78	9,074,892.37
电话卫星通讯	16,530.24	656,442.81	56,585.00	-	616,388.05
其他	676,389.01	220,965.25	526,595.04	2,123.64	372,882.86
合计	113,282,071.41	6,596,527.05	21,505,582.81	2,515.40	98,375,531.05

(3) 其他应收款余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东的款项。

20、资产减值准备

	2019年 12月 31日	本期增加	本期减少		外币报表差异及 其他变动	2020年 06月 30日
			转回	转销		
融出资金减值准备	276,170,174.31	35,898,848.97	33,887,376.39	-	4,399,751.70	282,581,398.59
买入返售金融资产 减值准备	161,502,442.84	95,881,877.05	48,183,287.97	-	240.11	209,201,272.03
应收款项坏账准备	168,152,459.09	12,969,553.65	8,182,301.53	12,608.00	184,825.80	173,111,929.01
债权投资减值准备	371,187,725.03	95,369,833.42	3,882,016.81	-	1,056,000.00	463,731,541.64
其他债权投资减值 准备	453,748,507.21	154,583,141.88	80,201,001.45	-	1,211,493.92	529,342,141.56
合同资产减值准备	105,032.00	-	-	-	-	105,032.00
其他金融资产减值 准备	245,190,825.39	140,327,176.44	2,388,941.09	-	22,022.06	383,151,082.80
<b>金融工具及其他项目 信用减值准备小计</b>	<b>1,676,057,165.87</b>	<b>535,030,431.41</b>	<b>176,724,925.24</b>	<b>12,608.00</b>	<b>6,874,333.59</b>	<b>2,041,224,397.63</b>
固定资产减值准备	532,323.00	-	-	-	-	532,323.00
无形资产减值准备	27,566,630.47	25,000.02	-	-	-	27,591,630.49
商誉减值准备	76,574,393.92	-	-	-	-	76,574,393.92
存货跌价准备	-	5,209,674.88	4,232,391.39	977,283.49	-	-
<b>其他资产减值准备 小计</b>	<b>104,673,347.39</b>	<b>5,234,674.90</b>	<b>4,232,391.39</b>	<b>977,283.49</b>	<b>-</b>	<b>104,698,347.41</b>
合计	1,780,730,513.26	540,265,106.31	180,957,316.63	989,891.49	6,874,333.59	2,145,922,745.04

金融工具及其他项目预期信用损失准备:

项目	2020年 06月 30日			合计
	未来 12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用 损失 (已发生减值)	
融出资金减值准备	38,714,414.95	1,353,433.46	242,513,550.18	282,581,398.59
买入返售金融资产减值准备	80,042,702.79	21,378,995.34	107,779,573.90	209,201,272.03
应收款项减值准备	2,926,342.06	4,902,639.89	165,282,947.06	173,111,929.01
债权投资减值准备	432,501.46	62,191,744.64	401,107,295.54	463,731,541.64
其他债权投资减值准备	150,368,736.22	9,697,763.27	369,275,642.07	529,342,141.56
合同资产减值准备	-	105,032.00	-	105,032.00
其他资产减值准备	37,295,009.05	66,653,457.08	279,202,616.67	383,151,082.80
合计	309,779,706.53	166,283,065.68	1,565,161,625.42	2,041,224,397.63

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

20、 资产减值准备(续)

金融工具及其他项目预期信用损失准备(续):

项目	2019年12月31日			合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用 损失(已发生减值)	
融出资金减值准备	34,298,129.25	540,008.29	241,332,036.77	276,170,174.31
买入返售金融资产减值准备	76,497,515.63	10,385,870.03	74,619,057.18	161,502,442.84
应收款项减值准备	2,982,492.29	2,532,928.80	162,637,038.00	168,152,459.09
债权投资减值准备	5,978,728.96	4,262,033.22	360,946,962.85	371,187,725.03
其他债权投资减值准备	151,435,368.20	1,782,281.92	300,530,857.09	453,748,507.21
合同资产减值准备	-	105,032.00	-	105,032.00
其他资产减值准备	39,370,260.68	57,100,933.49	148,719,631.22	245,190,825.39
合计	310,562,495.01	76,709,087.75	1,288,785,583.11	1,676,057,165.87

21、 所有权或使用权受到限制的资产

	2020年06月30日	2019年12月31日
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	5,506,847,046.49	9,441,607,346.03
其中: 为债券质押式报价回购业务而设定质押的交易性金融资产	444,456,042.49	203,810,430.29
为质押式回购业务而设定质押的其他债权投资	57,399,301,404.36	71,814,113,880.04
其中: 为债券质押式报价回购业务而设定质押的其他债权投资	24,062,689.00	28,714,804.80
为质押式回购业务而设定质押的债权投资	729,906,851.93	800,521,966.12
为质押式回购业务而设定质押的买入返售金融资产	-	102,938,300.00
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	1,735,847,940.56	497,913,207.00
为买断式回购业务而转让过户的其他债权投资	2,703,409,914.66	3,594,147,939.75
为买断式回购业务而转让过户的买入返售金融资产	-	1,392,511,046.41
为融资融券业务而转让过户的交易性金融资产	342,993,511.02	276,959,909.74
为融资融券业务而转让过户的其他权益工具投资	39,325.00	42,978.00
为转融通业务而设定质押的其他权益工具投资	666,578,192.28	700,479,181.08
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产	1,436,004,244.24	4,181,260,040.26
为债券借贷业务而设定质押的其他债权投资	2,083,052,071.21	4,060,664,522.40
为债券借贷业务而设定质押的债权投资	111,106,915.63	112,309,479.71
为债券借贷业务而设定质押的买入返售金融资产	-	237,252,334.45
为银行借款而受限的应收融资租赁款及售后回租款收益权	2,441,508,445.98	2,963,606,315.17
为拆入资金业务而设定质押的买入返售金融资产	-	129,594,468.81
为拆入资金业务而设定质押的交易性金融资产	1,656,314,766.05	383,056,709.85
为拆入资金业务而设定质押的其他债权投资	158,710,176.53	293,306,397.26
合计	76,971,620,805.94	100,982,286,022.08

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

22、 短期借款

	2020年06月30日	2019年12月31日
信用借款	2,909,661,354.95	804,437,676.81
质押借款(注1)	1,125,502,124.18	134,522,954.96
保证借款	-	99,052,280.37
合计	4,035,163,479.13	1,038,012,912.14

注1: 为短期借款而设定质押的融资租赁款收益权情况详见附注七、21。

23、 应付短期融资款

类型	债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
(人民币亿元)										
短期融资券	19 广发证券 CP006	30.00	2019/10/15	90天	2,999,852,054.79	2.85%	3,018,201,585.46	2,823,004.70	3,021,024,590.16	-
短期融资券	19 广发证券 CP007	30.00	2019/11/08	90天	2,999,852,054.78	3.00%	3,013,219,510.43	8,911,637.11	3,022,131,147.54	-
短期融资券	20 广发证券 CP001	30.00	2020/01/09	90天	2,999,852,054.82	2.75%	-	3,020,286,885.25	3,020,286,885.25	-
短期融资券	20 广发证券 CP002	40.00	2020/02/21	90天	3,999,803,278.68	2.52%	-	4,024,786,885.25	4,024,786,885.25	-
短期融资券	20 广发证券 CP003	50.00	2020/03/12	90天	4,999,753,424.66	2.25%	-	5,027,739,726.03	5,027,739,726.03	-
短期融资券	20 广发证券 CP004	50.00	2020/04/15	90天	4,999,753,424.66	1.55%	-	5,016,313,698.63	-	5,016,313,698.63
短期融资券	20 广发证券 CP005BC	30.00	2020/05/15	90天	2,999,852,054.80	1.55%	-	3,005,916,986.30	-	3,005,916,986.30
短期融资券	20 广发证券 CP006BC	40.00	2020/05/29	90天	3,999,802,739.73	1.70%	-	4,006,023,013.70	-	4,006,023,013.70
短期融资券	20 广发证券 CP007BC	30.00	2020/06/18	90天	2,999,852,054.81	2.20%	-	3,002,224,109.60	-	3,002,224,109.60
小计							6,031,421,095.89	27,115,025,946.57	18,115,969,234.23	15,030,477,808.23
收益凭证(注)							8,849,252,304.38	12,186,231,912.92	15,313,388,963.96	5,722,095,253.34
合计							14,880,673,400.27	39,301,257,859.49	33,429,358,198.19	20,752,573,061.57

注: 本期末, 未到期收益凭证按固定年利率为 1.65%至 7.20% (2019年12月31日: 2.65%至 7.20%) 计息。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

24、 拆入资金

	2020年06月30日	2019年12月31日
银行拆入资金	1,950,696,222.26	2,300,784,166.68
转融通融入资金(注1)	2,028,527,777.78	-
其他(注2)	1,348,093,386.28	683,245,932.17
合计	<u>5,327,317,386.32</u>	<u>2,984,030,098.85</u>

注1：本集团的转融通融入资金将于3个月内到期，年利率为3.25%。

注2：期末余额为本集团境外子公司通过主经纪商(Prime broker)从事信用交易而获取的融资。为该融资业务而设定质押的资产之公允价值，详见附注七、21。

25、 交易性金融负债

分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债	2020年06月30日 账面余额	2019年12月31日 账面余额
第三方在结构化主体中享有的权益(注1)	1,729,692,897.37	1,892,202,975.05
债券	1,057,058,796.60	652,349,656.84
权益互换	506,157,697.05	597,676,412.78
合计	<u>3,292,909,391.02</u>	<u>3,142,229,044.67</u>

注1：本集团将自身作为主要责任人而持有的结构化主体（如基金及资产管理计划等）纳入合并财务报表的合并范围，由于本集团作为结构化主体发行人具有合约义务以现金回购结构化主体份额或者在结构化主体清算时有义务按比例支付净资产，因此本集团将本集团以外各方持有的结构化主体份额确认为交易性金融负债。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

26、 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

	2020年06月30日	2019年12月31日
债券	65,033,500,868.13	89,281,817,025.77
黄金	7,006,141,404.75	5,639,803,704.39
其他	823,205,215.54	474,800,025.81
合计	<u>72,862,847,488.42</u>	<u>95,396,420,755.97</u>

(2) 按业务类别列示

	2020年06月30日	2019年12月31日
质押式卖出回购	61,361,824,043.97	83,898,043,394.14
买断式卖出回购	3,700,244,214.15	3,373,315,605.10
场外协议回购	365,441,417.03	2,271,035,794.35
黄金掉期	7,006,141,404.75	5,639,803,704.39
质押式报价回购	429,196,408.52	214,222,257.99
合计	<u>72,862,847,488.42</u>	<u>95,396,420,755.97</u>

本集团为卖出回购业务而设定质押及转让过户的自有债券类别和公允价值，详见附注七、21。

本集团为卖出回购业务而将部分通过借入方式取得的债券设定质押及转让过户，期末由通过借入债券担保的卖出回购金融资产款的账面价值为人民币 2,376,716,839.50 元（2019年12月31日：9,122,339,845.92元），已转让和质押债券的类别和公允价值详见附注十四、3。

(3) 质押式报价回购融入资金的剩余期限和利率区间

剩余期限	2020年06月30日	2019年12月31日
1个月内	400,475,095.06	184,848,083.39
1至3个月	8,474,510.67	8,894,984.20
3个月至1年	20,246,802.79	20,479,190.40
合计	<u>429,196,408.52</u>	<u>214,222,257.99</u>

本期末，本集团质押式报价回购融入资金的利率区间为 1.50%至 5.88%(2019年12月31日：1.80%至 5.88%)。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

26、 卖出回购金融资产款(续)

(4) 担保物的账面价值

担保物类别	2020年06月30日	2019年12月31日
债券	69,297,605,757.44	94,799,485,081.96
黄金	7,557,440,000.00	6,645,600,000.00
其他	622,456,285.79	511,868,539.01
合计	<u>77,477,502,043.23</u>	<u>101,956,953,620.97</u>

27、 代理买卖证券款

	2020年06月30日	2019年12月31日
① 普通经纪业务	93,731,348,802.86	73,300,885,493.76
-个人	70,949,245,240.31	58,494,628,537.86
-机构	22,782,103,562.55	14,806,256,955.90
② 信用业务	8,352,758,822.88	6,379,759,054.57
-个人	7,706,870,401.18	5,969,147,775.08
-机构	645,888,421.70	410,611,279.49
合计	<u>102,084,107,625.74</u>	<u>79,680,644,548.33</u>

28、 应付职工薪酬

	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年06月30日
(1)短期薪酬及长期薪金	5,841,876,159.25	4,061,342,484.83	4,248,346,494.44	5,654,872,149.64
(2)离职后福利-设定提存计划	47,984,571.75	135,528,186.63	164,774,046.12	18,738,712.26
(3)内退人员薪酬	206,586,627.46	19,491,639.80	19,684,420.96	206,393,846.30
合计	<u>6,096,447,358.46</u>	<u>4,216,362,311.26</u>	<u>4,432,804,961.52</u>	<u>5,880,004,708.20</u>

(1) 短期薪酬及长期薪金

	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年06月30日
工资、奖金、津贴和补贴	5,784,434,382.95	3,752,484,575.31	3,947,544,072.29	5,589,374,885.97
职工福利费	2,747,609.16	107,881,785.75	107,734,044.33	2,895,350.58
社会保险费	491,518.02	56,218,678.67	55,610,067.56	1,100,129.13
其中: 医疗保险费	384,097.54	49,370,881.75	48,831,124.53	923,854.76
工伤保险费	73,386.61	569,261.61	525,574.09	117,074.13
生育保险费	34,033.87	6,278,535.31	6,253,368.94	59,200.24
住房公积金	374,937.77	83,449,950.90	83,286,959.79	537,928.88
工会经费和职工教育经费	31,062,013.79	34,169,944.01	24,580,232.11	40,651,725.69
其他	22,765,697.56	27,137,550.19	29,591,118.36	20,312,129.39
合计	<u>5,841,876,159.25</u>	<u>4,061,342,484.83</u>	<u>4,248,346,494.44</u>	<u>5,654,872,149.64</u>

2020年6月30日工资、奖金、津贴和补贴项目中包含的长期薪金余额为2,275,525,049.70元(2019年12月31日: 2,275,525,049.70元)。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

28、 应付职工薪酬(续)

(2) 离职后福利—设定提存计划

	2019年12月31日	本期计提	本期支付	2020年06月30日
基本养老保险	2,864,141.69	51,023,180.94	50,005,837.58	3,881,485.05
失业保险费(注)	231,774.76	(1,226,150.20)	(1,277,518.04)	283,142.60
企业年金缴费	44,888,655.30	85,731,155.89	116,045,726.58	14,574,084.61
合计	47,984,571.75	135,528,186.63	164,774,046.12	18,738,712.26

注: 本期收到稳岗补贴。

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划, 根据该等计划, 本集团每月分别按员工参保地政府机构的规定向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外, 本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。期末计提应缴存而未缴存的费用已于报告期后支付。

本集团还为符合条件的员工缴纳企业年金, 详见附注十四、4。

29、 应交税费

	2020年06月30日	2019年12月31日
企业所得税	687,085,745.10	342,365,825.65
个人所得税	267,528,576.45	159,865,993.21
增值税	158,817,389.81	182,840,916.02
城市维护建设税	11,067,483.96	10,626,944.57
教育费附加及地方教育费附加	7,916,509.52	7,597,973.87
其他	4,881,646.56	2,424,746.52
合计	1,137,297,351.40	705,722,399.84

30、 应付款项

	2020年06月30日	2019年12月31日
资产管理计划其他参与人款项(注)	4,983,322,336.43	4,609,183,151.08
开放式基金及待交收清算款	1,327,786,551.27	712,385,243.32
股票大宗交易业务保证金	100,000,000.00	100,000,000.00
权益互换业务应付保证金	29,999,970.00	30,045,705.28
其他	213,949,965.48	160,708,565.99
合计	6,655,058,823.18	5,612,322,665.67

注: 本集团以自有资金参与本集团受托管理的若干分级资产管理计划并持有重大财务权益。根据合同, 本集团有能力对以上资产管理计划实施控制, 且具有合约义务在一定期限后按照约定收益率回购资产管理计划的份额。因此, 本集团将该等资产管理计划纳入合并财务报表的合并范围, 并将本集团以外各方持有的份额确认为应付款项。

应付款项余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

31、 预计负债

	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年06月30日
预计赔偿	447,520,546.38	6,068,975.74	1,773,886.74	451,815,635.38

注：如2019年度财务报告披露，本集团就GTEC Pandion Multi-Strategy Fund SP相关潜在法律纠纷事宜计提了预计负债。截至2020年6月30日该预计负债余额为58.27百万美元（2019年12月31日：58.27百万美元），期末约人民币412.54百万元。

32、 长期借款

		2020年06月30日	2019年12月31日
信用借款	(1)	1,100,278,016.29	1,084,395,588.95
质押借款	(2)	1,436,992,593.81	1,767,465,350.96
保理借款	(3)	212,517,444.96	308,393,762.43
保证借款	(4)	205,502,798.50	287,666,051.11
其他	(5)	76,015,649.14	85,441,566.40
合计		3,031,306,502.70	3,533,362,319.85

(1) 信用借款期末余额将于一至二年内到期，年利率为LIBOR+1.48%。

(2) 质押借款期末余额将于三年内到期，年利率为4.75%至7.36%。

(3) 保理借款期末余额将于三年内到期，年利率为4.75%至7.13%。

(4) 保证借款期末余额将于三年内到期，年利率为4.85%至7.25%。

(5) 其他借款期末余额将于四年内到期，年利率为7.09%。

注：为长期借款而设定质押和保理的应收融资租赁款及售后回租款收益权情况详见附注七、21。

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2020年半年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

33、 应付债券

类型	债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
(人民币亿元)										
公司债	13 广发 03	90.00	2013/06/17	10 年	8,983,699,500.00	5.10%	9,243,355,827.12	228,422,024.80	459,000,000.00	9,012,777,851.92
公司债	17 广发 01	60.00	2017/05/11	3 年	5,995,000,000.00	4.60%	6,177,105,022.83	98,894,977.17	6,276,000,000.00	-
公司债	17 广发 02	60.00	2017/07/26	3 年	5,997,695,076.92	4.50%	6,117,182,818.13	134,271,407.38	-	6,251,454,225.51
公司债	17 广发 03	35.00	2017/08/15	3 年	3,500,000,000.00	4.84%	3,564,511,232.88	84,003,835.61	-	3,648,515,068.49
公司债	17 广发 04	30.00	2017/08/28	3 年	3,000,000,000.00	4.95%	3,051,263,013.70	73,639,726.03	-	3,124,902,739.73
公司债	18 广发 01	45.00	2018/04/27	3 年	4,498,271,307.69	4.60%	4,640,497,319.73	102,918,888.01	207,000,000.00	4,536,416,207.74
公司债	18 广发 02	19.00	2018/08/24	3 年	1,899,270,107.69	4.30%	1,928,698,689.15	40,634,895.43	-	1,969,333,584.58
公司债	19 广发 01	30.00	2019/02/01	3 年	3,000,000,000.00	3.90%	3,107,063,013.70	58,019,178.08	117,000,000.00	3,048,082,191.78
公司债	19 广发 02	40.00	2019/02/21	3 年	4,000,000,000.00	4.00%	4,137,643,835.62	79,342,465.75	160,000,000.00	4,056,986,301.37
公司债	19 广发 03	78.00	2019/03/01	3 年	7,737,600,000.00	3.70%	7,996,987,397.26	153,428,493.15	288,600,000.00	7,861,815,890.41
公司债	19 广发 05	32.00	2019/03/15	3 年	3,200,000,000.00	4.00%	3,302,400,000.00	63,473,972.60	128,000,000.00	3,237,873,972.60
公司债	19 广发 06	33.00	2019/05/24	3 年	3,300,000,000.00	4.10%	3,382,292,054.79	67,093,972.61	135,300,000.00	3,314,086,027.40
公司债	20 广发 01	50.00	2020/01/20	3 年	5,000,000,000.00	3.65%	-	5,081,000,000.00	-	5,081,000,000.00
公司债	20 广发 02	58.00	2020/03/16	3 年	5,800,000,000.00	3.20%	-	5,854,408,767.12	-	5,854,408,767.12
小计							56,649,000,224.91	12,119,552,603.74	7,770,900,000.00	60,997,652,828.65
次级债	17 广发 C1	35.00	2017/10/20	3 年	3,500,000,000.00	5.09%	3,535,630,000.00	88,342,876.71	-	3,623,972,876.71
次级债	18 广发 C1	46.00	2018/11/09	3 年	4,600,000,000.00	4.40%	4,629,389,589.04	100,368,219.18	-	4,729,757,808.22
次级债	19 广发 C1	40.00	2019/01/21	3 年	4,000,000,000.00	4.15%	4,156,904,109.59	82,317,808.22	166,000,000.00	4,073,221,917.81
次级债	20 广发 C1	20.00	2020/03/03	3 年	2,000,000,000.00	3.35%	-	2,022,027,397.26	-	2,022,027,397.26
次级债	20 广发 C2	25.00	2020/03/03	5 年	2,500,000,000.00	3.80%	-	2,531,232,876.71	-	2,531,232,876.71
小计							12,321,923,698.63	4,824,289,178.08	166,000,000.00	16,980,212,876.71
金融债	19 广发证券 金融债 01	50.00	2019/07/23	3 年	4,995,000,000.00	3.63%	5,076,295,215.47	90,829,839.52	-	5,167,125,054.99
小计							5,076,295,215.47	90,829,839.52	-	5,167,125,054.99
收益凭证(注)							8,632,434,247.24	162,739,880.78	320,920,215.54	8,474,253,912.48
合计							82,679,653,386.25	17,197,411,502.12	8,257,820,215.54	91,619,244,672.83

注: 于 2020 年 6 月 30 日, 未到期收益凭证按固定年利率为 2.70%至 4.80% (2019 年 12 月 31 日: 3.40%至 5.10%) 计息。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

34、 租赁负债

	2020年06月30日	2019年12月31日
房屋建筑物	628,671,683.89	701,576,557.02

35、 其他负债

		2020年06月30日	2019年12月31日
其他应付款	(1)	2,102,638,644.33	1,683,822,993.79
应付股利		3,019,011,262.73	-
应付基金销售佣金及相关费用		487,332,906.13	310,632,559.79
应付票据		158,896,735.16	190,971,615.74
期货风险准备金	(2)	144,780,950.85	139,217,250.25
基金专项风险准备金	(3)	190,165,027.19	156,672,288.27
代理兑付证券款		861,460.56	861,460.56
其他	(4)	282,960,323.37	205,426,794.76
合计		<u>6,386,647,310.32</u>	<u>2,687,604,963.16</u>

(1) 其他应付款

		2020年06月30日	2019年12月31日
采购款项及工程款	①	1,021,688,975.13	1,089,221,052.30
证券投资者保护基金	②	53,311,035.88	29,553,625.49
工程履约保证金	③	40,000,000.00	40,000,000.00
期货投资者保障基金	④	244,674.55	470,036.84
应付融资租赁保证金		127,603,669.81	162,011,817.53
其他		859,790,288.96	362,566,461.63
合计		<u>2,102,638,644.33</u>	<u>1,683,822,993.79</u>

- ① 余额主要为应付广州富力地产股份有限公司代建本公司广发证券大厦项目所代垫的工程款项。
- ② 本公司及子公司广发证券资产管理(广东)有限公司本报告期内按照营业收入的 0.60% 计提证券投资者保护基金。
- ③ 工程履约保证金为本公司收到广州富力地产股份有限公司代建本公司广发证券大厦项目的履约保证金。
- ④ 根据中国证监会公告[2016]27号《关于修改〈关于期货交易所、期货公司缴纳期货投资者保障基金有关事项的规定〉的决定》，本集团自 2016 年 12 月 8 日起按照代理交易额的亿分之五点五计提期货投资者保障基金。

其他应付款余额中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。期末大额的其他应付款项除工程履约保证金及代垫工程款外账龄全部在 1 年以内。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

35、 其他负债(续)

(2) 期货风险准备金

期货风险准备金是本集团之子公司广发期货有限公司按照代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%计提。

(3) 基金专项风险准备金

基金专项风险准备金主要是本集团之子公司广发基金管理有限公司计提的社保基金专项风险准备金。社保基金专项风险准备金是广发基金管理有限公司按照《全国社会保障基金境内委托投资风险准备金管理办法》(社保基金发[2015]211号)的规定,对管理的社保基金,按当年收取的委托资产组合管理费的20%提取的专项风险准备金,专项用于弥补社保基金投资亏损。当社保基金专项风险准备金余额达到委托资产组合期末净值的10%时不再提取。

(4) 其他

	2020年06月30日	2019年12月31日
预提房租水电费	33,547,908.96	32,737,784.05
预提手续费支出	51,475,166.92	40,020,965.95
预提专业服务费	2,709,237.45	8,594,637.68
预提邮电通讯费	25,556,343.97	8,707,037.16
其他	169,671,666.07	115,366,369.92
合计	<u>282,960,323.37</u>	<u>205,426,794.76</u>

36、 股本

	2019年12月31日	本期变动				小计	2020年06月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
无限售条件股份							
1.人民币普通股	5,919,291,464.00	-	-	-	-	-	5,919,291,464.00
2.境外上市外资股	1,701,796,200.00	-	-	-	-	-	1,701,796,200.00
无限售条件股份合计	<u>7,621,087,664.00</u>	-	-	-	-	-	<u>7,621,087,664.00</u>
股份总数	<u>7,621,087,664.00</u>	-	-	-	-	-	<u>7,621,087,664.00</u>

37、 资本公积

	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年06月30日
股本溢价	31,113,965,173.70	-	-	31,113,965,173.70
其他	91,183,340.11	-	-	91,183,340.11
合计	<u>31,205,148,513.81</u>	-	-	<u>31,205,148,513.81</u>

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2020年半年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

38、 其他综合收益

	本期发生额						期末余额
	期初余额	所得税前发生额	减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	减: 所得税费用	税后归属于母公司所有者	税后归属于少数股东	
不能重分类至损益的其他综合收益	680,609,774.30	(348,321,210.05)	-	(86,787,868.58)	(261,533,341.47)	-	419,076,432.83
将重分类至损益的其他综合收益	862,340,984.19	113,650,967.94	274,061,567.79	(54,928,834.48)	(106,094,646.90)	612,881.53	756,246,337.29
其中: 权益法下可转损益的其他综合收益	108,658,252.09	4,743,833.73	-	6,901,821.29	(1,296,204.21)	(861,783.35)	107,362,047.88
其他债权投资公允价值变动(含减值)	354,059,570.69	11,467,778.54	274,061,567.79	(61,830,655.77)	(200,763,133.48)	-	153,296,437.21
外币财务报表折算差额	399,623,161.41	97,439,355.67	-	-	95,964,690.79	1,474,664.88	495,587,852.20
合计	<u>1,542,950,758.49</u>	<u>(234,670,242.11)</u>	<u>274,061,567.79</u>	<u>(141,716,703.06)</u>	<u>(367,627,988.37)</u>	<u>612,881.53</u>	<u>1,175,322,770.12</u>
	上期发生额						
	期初余额	所得税前发生额	减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	减: 所得税费用	税后归属于母公司所有者	税后归属于少数股东	期末余额
不能重分类至损益的其他综合收益	236,841,686.80	781,510,706.38	-	195,530,398.45	585,980,307.93	-	822,821,994.73
将重分类至损益的其他综合收益	445,177,918.17	23,479,778.94	(130,712,097.30)	(13,702,648.27)	168,471,412.24	(576,887.73)	613,649,330.41
其中: 权益法下可转损益的其他综合收益	(22,280,477.87)	46,942,412.18	-	(1,555,774.24)	48,586,569.00	(88,382.58)	26,306,091.13
其他债权投资公允价值变动(含减值)	173,334,064.45	(35,636,576.90)	(130,712,097.30)	(12,146,874.03)	107,222,394.43	-	280,556,458.88
外币财务报表折算差额	294,124,331.59	12,173,943.66	-	-	12,662,448.81	(488,505.15)	306,786,780.40
合计	<u>682,019,604.97</u>	<u>804,990,485.32</u>	<u>(130,712,097.30)</u>	<u>181,827,750.18</u>	<u>754,451,720.17</u>	<u>(576,887.73)</u>	<u>1,436,471,325.14</u>

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

39、 盈余公积

	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年06月30日
法定盈余公积金	6,175,331,357.68	-	-	6,175,331,357.68
任意盈余公积金	169,427,731.17	-	-	169,427,731.17
合计	<u>6,344,759,088.85</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,344,759,088.85</u>

40、 一般风险准备

	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年06月30日
其他风险准备金	8,007,829,615.97	303,417,446.15	-	8,311,247,062.12
交易风险准备金	6,856,657,180.46	-	-	6,856,657,180.46
合计	<u>14,864,486,796.43</u>	<u>303,417,446.15</u>	<u>-</u>	<u>15,167,904,242.58</u>

本集团的一般风险准备金包括了本公司及子公司的其他风险准备金和交易风险准备金。

本公司根据《金融企业财务规则》的规定, 按本公司净利润之 10%提取其他风险准备金, 并参照《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》的规定, 每月按照不低于基金托管费收入的 2.5%提取其他风险准备金。本公司根据《证券法》的规定, 按本公司净利润之 10%提取交易风险准备金。

本公司之子公司亦按照相关法律法规的规定, 计提相应的其他风险准备金和交易风险准备金。

41、 未分配利润

	本期	上期
期初未分配利润	<u>29,655,551,450.83</u>	<u>26,035,215,406.08</u>
加: 本期归属于母公司股东的净利润	5,751,536,002.41	4,140,017,091.62
减: 提取法定盈余公积金 (1)	-	-
提取一般风险准备 (1)	303,417,446.15	114,922,046.79
分配普通股股利 (2)	2,667,380,682.40	-
期末未分配利润	<u>32,436,289,324.69</u>	<u>30,060,310,450.91</u>

(1) 根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》以及本公司章程的规定, 本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后, 按 10%的比例分别提取法定盈余公积金、交易风险准备金和其他风险准备金, 剩余可供股东分配的利润由董事会提出利润分配预案报股东大会批准后实施。本公司提取的交易风险准备金及其他风险准备金, 用于弥补证券交易的损失; 法定盈余公积金用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或转增股本。法定盈余公积金累计额为注册资本 50%以上的, 可不再提取。法定盈余公积金转为股本时, 所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的 25%。

(2) 经 2020 年 6 月 9 日股东大会批准, 本公司以全部普通股股份 7,621,087,664 股为基数, 每 10 股分配现金红利人民币 3.50 元 (含税), 分派红利总额为人民币 2,667,380,682.40 元。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

42、 利息净收入

	本期发生额	上期发生额
利息收入	5,438,135,758.81	5,481,574,672.89
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,192,131,444.42	1,124,956,480.49
融出资金利息收入	2,045,933,243.07	1,729,702,798.95
买入返售金融资产利息收入	433,890,699.43	730,838,405.09
其中：约定购回利息收入	100,266.47	3,225,207.85
股票质押回购利息收入	380,085,086.18	656,738,742.97
债权投资利息收入	44,689,528.09	150,246,968.82
其他债权投资利息收入	1,571,707,752.89	1,548,591,193.83
融资租赁及售后回租利息收入	120,566,841.96	165,154,148.18
其他	29,216,248.95	32,084,677.53
利息支出	3,631,961,807.95	3,943,836,028.14
其中：短期借款利息支出	59,201,480.28	132,089,348.99
应付短期融资款利息支出	259,720,391.93	409,535,117.26
拆入资金利息支出	133,485,805.77	100,765,217.66
其中：转融通利息支出	33,222,656.23	36,341,194.42
卖出回购金融资产款利息支出	815,144,773.32	919,194,889.74
其中：报价回购利息支出	9,029,645.66	6,204,280.03
代理买卖证券款利息支出	147,462,156.84	113,661,293.68
长期借款利息支出	78,828,967.60	117,270,874.64
应付债券利息支出	1,892,969,702.83	1,873,598,525.56
其中：次级债券利息支出	324,289,178.08	534,067,259.43
资产管理计划优先级参与者利息支出	100,417,370.74	142,693,321.83
其他	144,731,158.64	135,027,438.78
利息净收入	1,806,173,950.86	1,537,738,644.75

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

43、 手续费及佣金净收入

	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	2,678,710,943.34	2,169,907,342.76
其中: 证券经纪业务收入	2,811,095,141.98	2,290,045,848.47
其中: 代理买卖证券业务	2,279,411,461.38	1,976,050,242.58
交易单元席位租赁	353,801,926.23	242,730,689.28
代销金融产品业务	(1) 177,734,032.83	71,111,651.74
证券经纪业务支出	132,384,198.64	120,138,505.71
其中: 代理买卖证券业务	131,976,529.79	119,593,272.49
期货经纪业务净收入	174,671,883.96	145,077,944.49
其中: 期货经纪业务收入	174,671,883.96	145,077,944.49
投资银行业务净收入	421,024,108.07	521,248,246.73
其中: 投资银行业务收入	431,269,751.89	540,235,136.11
其中: 证券承销业务	363,375,355.02	411,674,365.79
证券保荐业务	17,632,075.47	48,264,150.95
财务顾问业务	(2) 47,398,806.19	72,367,806.32
投资银行业务支出	10,245,643.82	18,986,889.38
其中: 证券承销业务	9,440,926.85	17,839,055.56
证券保荐业务	804,716.97	783,018.88
财务顾问业务	(2) -	364,814.94
资产管理业务净收入	700,069,901.59	727,841,069.36
其中: 资产管理业务收入	(3) 700,069,901.59	727,841,069.36
基金管理业务净收入	2,156,600,322.50	1,265,606,465.53
其中: 基金管理业务收入	2,156,600,322.50	1,265,606,465.53
投资咨询业务净收入	91,574,194.55	42,803,752.07
其中: 投资咨询业务收入	91,589,592.07	42,981,879.54
投资咨询业务支出	15,397.52	178,127.47
其他手续费及佣金净收入	55,241,182.80	71,453,435.53
其中: 其他手续费及佣金收入	60,811,011.49	84,334,721.81
其他手续费及佣金支出	5,569,828.69	12,881,286.28
合计	<u>6,277,892,536.81</u>	<u>4,943,938,256.47</u>
其中: 手续费及佣金收入合计	6,426,107,605.48	5,096,123,065.31
手续费及佣金支出合计	148,215,068.67	152,184,808.84

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

43、 手续费及佣金净收入(续)

(1) 代销金融产品业务

	本期发生额			上期发生额		
	销售总金额	赎回总金额	代销收入	销售总金额	赎回总金额	代销收入
基金	27,537,967,022.64	19,006,470,134.15	148,447,695.66	17,029,032,787.99	15,132,712,910.12	55,570,146.95
信托	5,577,216,527.50	4,587,647,848.67	4,085,672.55	14,292,779,963.95	12,464,252,414.84	7,731,428.32
其他	287,346,636,001.36	285,612,578,099.37	25,200,664.62	338,271,999,054.73	334,501,917,679.14	7,810,076.47
合计	320,461,819,551.50	309,206,696,082.19	177,734,032.83	369,593,811,806.67	362,098,883,004.10	71,111,651.74

(2) 财务顾问业务净收入

	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问 业务净收入-境内上市公司	-	32,141,509.45
并购重组财务顾问 业务净收入-其他	39,148,347.27	6,735,849.06
其他财务顾问业务净收入	8,250,458.92	33,125,632.87
合计	47,398,806.19	72,002,991.38

(3) 资产管理业务开展情况及收入

	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	144	365	57	566
期末客户数量	286,323	365	249	286,937
其中: 个人客户	285,226	46	1	285,273
机构客户	1,097	319	248	1,664
期初受托资金	114,008,195,249.19	136,586,905,140.53	34,307,990,210.01	284,903,090,599.73
其中: 自有资金投入	1,639,381,545.19	-	-	1,639,381,545.19
个人客户	65,209,449,538.41	5,051,805,455.01	10,101,643.14	70,271,356,636.56
机构客户	47,159,364,165.59	131,535,099,685.52	34,297,888,566.87	212,992,352,417.98
期末受托资金	124,438,600,029.16	138,490,094,136.05	29,164,430,326.85	292,093,124,492.06
其中: 自有资金投入	2,214,015,651.77	-	-	2,214,015,651.77
个人客户	59,645,543,839.70	5,495,487,370.59	9,923,683.46	65,150,954,893.75
机构客户	62,579,040,537.69	132,994,606,765.46	29,154,506,643.39	224,728,153,946.54
期末主要受托资产初始成本	136,321,332,634.14	143,588,729,543.77	28,746,814,241.62	308,656,876,419.53
其中: 股票	7,670,153,689.33	18,607,288,565.69	865,935,553.45	27,143,377,808.47
国债	70,635,970.00	49,971,400.00	-	120,607,370.00
其他债券	106,938,227,123.42	19,183,571,590.93	1,757,731,351.31	127,879,530,065.66
基金	1,576,941,537.50	22,717,109,576.92	56,786,614.81	24,350,837,729.23
信托	1,190,981,899.58	15,722,348,966.02	-	16,913,330,865.60
委贷资产和逆回购	8,136,845,966.28	25,716,786,569.27	-	33,853,632,535.55
期货	290,052,627.18	12,210,389.28	(575,189.96)	301,687,826.50
协议或定期存款	2,450,000,000.00	-	-	2,450,000,000.00
其他	7,997,493,820.85	41,579,442,485.66	26,066,935,912.01	75,643,872,218.52
当期资产管理业务手续费净收入	589,210,049.55	102,703,105.58	8,156,746.46	700,069,901.59

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

44、 投资收益

	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	197,825,504.48	190,478,751.45
处置长期股权投资产生的投资收益	(230,107.82)	62,977,933.40
金融工具投资收益	2,993,109,078.51	2,929,799,960.34
其中：持有期间取得的收益	1,251,500,434.47	1,457,672,725.96
-其他权益工具投资	-	8,603,227.20
-交易性金融工具	1,251,500,434.47	1,449,069,498.76
处置金融工具取得的收益	1,741,608,644.04	1,472,127,234.38
-其他债权投资	348,443,708.21	49,940,875.29
-交易性金融工具	1,400,003,636.35	1,339,353,853.08
-衍生金融工具	(6,838,700.52)	82,832,506.01
合计	<u>3,190,704,475.17</u>	<u>3,183,256,645.19</u>

交易性金融工具投资收益明细表：

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,251,500,434.47	1,449,069,498.76
	处置取得收益	1,322,098,281.55	1,371,606,862.70
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	77,905,354.80	(32,253,009.62)

本期本集团无指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债相关的投资收益。

对联营企业和合营企业的投资，详见附注七、12。

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

45、 其他收益

	本期发生额	上期发生额
财政扶持及奖励款	743,661,357.22	473,803,787.97
代扣代缴手续费	29,644,644.94	9,884,443.70
加计抵减税额	103,079.97	-
合计	<u>773,409,082.13</u>	<u>483,688,231.67</u>

46、 公允价值变动收益

	本期发生额	上期发生额
产生公允价值变动收益的来源：		
-交易性金融资产	2,255,260,268.33	1,458,512,669.74
-交易性金融负债	(276,196,304.86)	(306,801,325.16)
-衍生金融工具	(12,808,363.59)	(111,823,884.17)
合计	<u>1,966,255,599.88</u>	<u>1,039,887,460.41</u>

47、 其他业务收入

	本期发生额	上期发生额
贸易业务收入(注)	166,925,314.35	745,440,518.99
租赁收入	3,522,494.73	2,568,607.35
其他	1,396,437.10	3,284,921.53
合计	<u>171,844,246.18</u>	<u>751,294,047.87</u>

注：贸易业务收入的成本在其他业务成本中核算。

48、 税金及附加

	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	34,625,381.20	32,905,420.92
教育费附加	14,899,881.30	14,155,232.69
其他税费	15,109,042.49	18,083,628.99
合计	<u>64,634,304.99</u>	<u>65,144,282.60</u>

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

49、 业务及管理费

	本期发生额	上期发生额
职工费用	4,216,362,311.26	3,131,973,660.21
基金及资管计划代销佣金支出	546,360,630.26	358,298,527.05
使用权资产折旧费	139,445,596.98	101,601,435.56
固定资产折旧费	131,362,915.80	131,821,848.05
邮电通讯费	105,196,818.72	95,712,199.79
房租及物业水电费	80,950,836.83	125,503,711.02
会员费	66,835,675.25	55,833,812.33
无形资产摊销	62,427,144.92	54,218,632.65
证券及期货投资者保护基金	54,704,420.10	113,183,370.03
资讯费	41,057,537.76	47,600,753.11
其他	300,281,113.46	408,875,598.93
合计	<u>5,744,985,001.34</u>	<u>4,624,623,548.73</u>

50、 信用减值损失

	本期发生额	上期发生额
其他债权投资减值损失	74,382,140.43	180,652,972.59
买入返售金融资产减值损失(转回)	47,698,589.08	(30,590,662.66)
债权投资减值损失	91,487,816.61	119,982,698.84
应收款项坏账损失	4,787,252.12	50,986,985.64
融出资金减值损失	2,011,472.58	70,612,253.13
其他	137,938,235.35	72,790,967.07
合计	<u>358,305,506.17</u>	<u>464,435,214.61</u>

51、 其他资产减值损失

	本期发生额	上期发生额
无形资产减值损失	25,000.02	25,000.02
存货跌价损失	977,283.49	153,074.65
合计	<u>1,002,283.51</u>	<u>178,074.67</u>

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

52、 营业外收入

	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	7,854,035.63	10,804,456.20	7,854,035.63
合计	<u>7,854,035.63</u>	<u>10,804,456.20</u>	<u>7,854,035.63</u>

53、 营业外支出

	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
预计负债计提	-	394,625,981.24	-
捐赠支出	20,265,969.68	4,042,000.00	20,265,969.68
违约和赔偿支出	2,822,038.41	2,211,978.27	2,822,038.41
其他	513,144.77	2,411,611.03	513,144.77
合计	<u>23,601,152.86</u>	<u>403,291,570.54</u>	<u>23,601,152.86</u>

54、 所得税费用

	本期发生额	上期发生额
当期所得税	1,373,830,271.88	1,265,427,018.70
递延所得税	361,696,142.44	(57,334,283.06)
合计	<u>1,735,526,414.32</u>	<u>1,208,092,735.64</u>

会计利润	7,854,434,403.04	5,647,856,192.09
按 25%的税率计算的所得税费用	1,963,608,600.76	1,411,964,048.02
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,352,392.64	4,529,716.91
免税收入的纳税影响	(253,850,512.63)	(212,173,745.50)
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	68,068,877.98	31,295,704.36
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	(53,878,866.55)	(15,380,453.37)
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-	(959,300.04)
在其他地区的子公司税率不一致的影响	(446,137.74)	2,281,753.50
其他	3,672,059.86	(13,464,988.24)
合计	<u>1,735,526,414.32</u>	<u>1,208,092,735.64</u>

55、 其他综合收益

详见附注七、38。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

56、 每股收益

(1) 计算基本每股收益时, 归属于普通股股东的当期净利润为:

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
归属于普通股股东的当期净利润	5,751,536,002.41	4,140,017,091.62

(2) 计算基本每股收益时, 发行在外普通股加权平均数为:

	<u>本期发生额</u> 股	<u>上期发生额</u> 股
期末发行在外普通股的加权数	7,621,087,664	7,621,087,664

(3) 每股收益

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
按归属于母公司股东的净利润计算: 基本每股收益	0.75	0.54

因本公司不存在稀释性潜在普通股, 故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

57、 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
营业外收入及其他收益收到的现金	781,190,557.76	487,787,943.60
收到的产品增值税及附加	387,022,327.06	382,360,397.79
融资租赁、售后回租及保理业务净流入	695,946,722.12	556,683,983.54
定期存款及存款保证金	400,000,000.00	-
资产管理计划优先级参与人款项	273,721,814.61	-
其他	78,963,469.94	25,142,893.65
合计	<u>2,616,844,891.49</u>	<u>1,451,975,218.58</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
业务及管理费现金支出	963,542,353.06	1,302,943,028.26
开放式基金及待交收清算款	1,183,672,242.87	1,270,068,110.87
资产管理计划优先级参与人款项	-	1,527,833,779.00
存出保证金净增加	1,178,086,707.73	886,525,996.52
其他	285,175,897.93	106,314,125.82
合计	<u>3,610,477,201.59</u>	<u>5,093,685,040.47</u>

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
收益凭证业务收到的现金	5,309,760,000.00	11,780,280,000.00

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

57、现金流量表项目注释(续)

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

	本期发生额	上期发生额
收益凭证业务支付的现金	8,635,476,702.96	4,226,400,000.00
少数股东收回投资	-	8,000,000.00
支付租赁负债的现金	122,807,144.88	90,249,937.94
其他	36,059,744.12	160,445,269.50
合计	<u>8,794,343,591.96</u>	<u>4,485,095,207.44</u>

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	本期发生额	上期发生额
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	6,118,907,988.72	4,439,763,456.45
加：其他资产减值损失及信用减值损失	359,307,789.68	464,613,289.28
固定资产及投资性房地产折旧	132,913,118.43	133,258,371.52
使用权资产折旧	139,445,596.98	101,601,435.56
无形资产摊销	62,427,144.92	54,218,632.65
长期待摊费用摊销	21,505,582.81	21,493,691.26
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失(收益)	(710,518.14)	(852,619.57)
公允价值变动损失(收益)	(1,975,806,244.78)	(1,126,029,163.07)
财务费用	695,500,777.13	852,597,538.26
汇兑损失(收益)	(19,418,719.28)	(848,408.88)
投资损失(收益)	(546,039,104.87)	(312,000,787.34)
递延所得税资产减少(增加)	139,990,992.32	(41,906,009.55)
递延所得税负债增加(减少)	227,699,757.55	30,247,629.58
经营性应收项目的减少(增加)	(12,495,772,611.45)	7,086,789,325.25
经营性应付项目的增加(减少)	3,714,834,690.95	4,369,694,931.87
收购所得	-	(6,704,744.27)
经营活动产生的现金流量净额	<u>(3,425,213,759.03)</u>	<u>16,065,936,569.00</u>

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注(续)

58、现金流量表补充资料(续)

(1) 现金流量表补充资料(续)

	本期金额	上期金额
② 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	113,597,928,306.51	102,308,502,332.03
减: 现金的期初余额	96,693,724,267.91	76,492,870,889.97
现金及现金等价物净增加(减少)额	<u>16,904,204,038.60</u>	<u>25,815,631,442.06</u>

(2) 现金及现金等价物的构成

	期末余额	期初余额
现金	113,597,928,306.51	96,693,724,267.91
其中: 库存现金	735,359.45	2,821,181.13
可随时用于支付的银行存款	94,715,104,540.65	77,150,966,485.50
可随时用于支付的其他货币资金	1,301.19	57.73
可随时用于支付的结算备付金	18,882,087,105.22	19,539,936,543.55
现金及现金等价物余额	<u>113,597,928,306.51</u>	<u>96,693,724,267.91</u>

八、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 重要非全资子公司

子公司名称	少数股东 持股比例 %	本期归属于 少数股东的损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数 股东权益余额
广发基金管理有限公司	39.41	352,225,552.88	350,000,000.00	2,751,013,403.15

(2) 重要非全资子公司的重要财务信息

	2020年06月30日	
	资产合计	负债合计
广发基金管理有限公司	10,475,473,060.47	3,368,506,687.25

  

	本期发生额		
	营业收入	净利润	综合收益总额
广发基金管理有限公司	2,607,144,650.17	908,803,120.80	912,692,609.31
			经营活动现金流量
广发基金管理有限公司	2,607,144,650.17	908,803,120.80	912,692,609.31

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

八、 在其他主体中的权益(续)

2、 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的联营企业

联营企业名称	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本 人民币万元	持股比例 %	对联营企业投资的 会计处理方法
易方达基金管理 有限公司	珠海市	广州市	公开募集证券投资基金 管理、基金销售、特定 客户资产管理。	13,244.20	22.65	权益法

本集团在易方达基金管理有限公司的表决权比例为 25%。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

易方达基金管理有限公司

	期末余额	期初余额
资产合计	13,441,828,286.38	14,675,399,245.01
负债合计	4,093,476,324.26	4,579,304,644.87
净资产	9,348,351,962.12	10,096,094,600.14
少数股东权益	9,409,223.70	8,713,227.52
归属于母公司股东权益	9,338,942,738.42	10,087,381,372.62
按持股比例计算的净资产份额	2,115,270,530.25	2,284,791,880.90
其他调整	(589,549.59)	(579,071.45)
账面价值	2,114,680,980.66	2,284,212,809.45
	本期发生额	上期发生额
营业收入	3,503,630,480.25	2,593,424,572.15
净利润	1,048,396,464.45	686,891,982.28
其他综合收益	4,359,033.05	146,182,429.39
综合收益总额	1,052,755,497.50	833,074,411.67

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

八、 在其他主体中的权益(续)

2、 在合营企业或联营企业中的权益(续)

(3) 不重要的联营企业和合营企业的汇总财务信息

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	<u>1,684,847,581.12</u>	<u>1,697,263,653.98</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	34,103,244.81	16,479,148.41
其他综合收益	37,004,125.34	(3,904,791.12)
综合收益总额	<u>71,107,370.15</u>	<u>12,574,357.29</u>
合营企业：		
投资账面价值合计	<u>2,400,016,102.48</u>	<u>2,745,489,146.31</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	(112,699,142.20)	1,957,873.30
其他综合收益	(15,092,512.87)	15,945,752.77
综合收益总额	<u>(127,791,655.07)</u>	<u>17,903,626.07</u>

3、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

期末由本集团发起设立并持有财务权益的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产为人民币 364,123,958,915.67 元，其中，本集团享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

	2020年06月30日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	<u>13,701,369,503.84</u>	<u>13,701,369,503.84</u>

本期本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的投资基金及资产管理计划中获取的管理费收入为人民币 1,724,114,908.13 元。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

九、 母公司财务报表项目注释

1、 长期股权投资

	2020年06月30日	2019年12月31日
子公司	16,893,772,694.18	16,893,772,694.18
联营企业	2,629,639,306.73	2,797,432,778.23
合营企业	974,074,662.71	1,006,116,176.93
合计	<u>20,497,486,663.62</u>	<u>20,697,321,649.34</u>

(1) 长期股权投资详细情况

被投资单位名称	2019年12月31日	本期增减变动			2020年06月30日
		在当期损益中 确认的投资损益	其他综合收益	现金红利	
易方达基金管理有限公司	2,284,212,809.45	276,421,401.87	(23,207,816.68)	(422,745,413.98)	2,114,680,980.66
广东股权交易中心股份有限公司	35,969,430.42	307,931.31	-	-	36,277,361.73
中证机构间报价系统股份有限公司	215,924,499.05	266,536.78	(458,046.29)	-	215,732,989.54
中证信用增进股份有限公司	261,326,039.31	11,561,409.73	60,525.76	(10,000,000.00)	262,947,974.80
广东新动能股权投资合伙企业(有限合伙)	1,006,116,176.93	(1,235,015.26)	-	(30,806,498.96)	974,074,662.71
广发基金管理有限公司	2,899,652,131.81	-	-	-	2,899,652,131.81
广发期货有限公司	1,288,493,562.37	-	-	-	1,288,493,562.37
广发控股(香港)有限公司	4,655,627,000.00	-	-	-	4,655,627,000.00
广发信德投资管理有限公司	2,800,000,000.00	-	-	-	2,800,000,000.00
广发乾和投资有限公司	3,601,671,306.71	-	-	-	3,601,671,306.71
广发证券资产管理(广东)有限公司	1,000,000,000.00	-	-	-	1,000,000,000.00
广发合信产业投资管理有限公司	100,000,000.00	-	-	-	100,000,000.00
广发融资租赁(广东)有限公司	548,328,693.29	-	-	-	548,328,693.29
合计	<u>20,697,321,649.34</u>	<u>287,322,264.43</u>	<u>(23,605,337.21)</u>	<u>(463,551,912.94)</u>	<u>20,497,486,663.62</u>

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

九、 母公司财务报表项目注释(续)

1、 长期股权投资(续)

(1) 长期股权投资详细情况(续)

本期末, 被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

本期间, 本公司认为无需对长期股权投资计提减值损失。本期末, 本公司长期股权投资的减值准备余额为零。

重要联营企业的基本情况, 详见附注八、2。

联营企业的重要会计政策、会计估计与本公司的会计政策、会计估计无重大差异。

2、 应付职工薪酬

	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年06月30日
(1)短期薪酬及长期薪金	4,102,448,790.12	2,846,155,676.03	2,988,962,453.31	3,959,642,012.84
(2)离职后福利-设定提存计划	45,931,235.54	112,878,952.47	141,455,473.43	17,354,714.58
(3)内退人员薪酬	205,447,899.90	19,219,971.80	19,219,971.80	205,447,899.90
合计	4,353,827,925.56	2,978,254,600.30	3,149,637,898.54	4,182,444,627.32

(1) 短期薪酬及长期薪金

	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年06月30日
工资、奖金、津贴和补贴	4,056,551,904.17	2,609,711,277.64	2,760,894,321.78	3,905,368,860.03
职工福利费	-	80,373,329.11	80,373,329.11	-
社会保险费	450,453.89	42,619,632.62	41,992,367.14	1,077,719.37
其中: 医疗保险费	347,217.97	37,117,647.06	36,562,791.62	902,073.41
工伤保险费	72,229.90	530,255.95	485,500.45	116,985.40
生育保险费	31,006.02	4,971,729.61	4,944,075.07	58,660.56
住房公积金	368,757.77	60,963,584.89	60,813,814.78	518,527.88
工会经费和职工教育经费	24,402,774.18	29,975,918.74	21,365,595.70	33,013,097.22
其他	20,674,900.11	22,511,933.03	23,523,024.80	19,663,808.34
合计	4,102,448,790.12	2,846,155,676.03	2,988,962,453.31	3,959,642,012.84

2020年6月30日工资、奖金、津贴和补贴项目中包含的长期薪金余额为1,552,170,778.11元(2019年12月31日: 1,552,170,778.11元)。

(2) 离职后福利—设定提存计划

	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年06月30日
基本养老保险	813,737.08	34,497,011.17	32,812,700.60	2,498,047.65
失业保险费(注)	228,843.16	(785,968.01)	(839,707.17)	282,582.32
企业年金缴费	44,888,655.30	79,167,909.31	109,482,480.00	14,574,084.61
合计	45,931,235.54	112,878,952.47	141,455,473.43	17,354,714.58

注: 本期收到稳岗补贴。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

九、 母公司财务报表项目注释(续)

3、 利息净收入

	本期发生额	上期发生额
利息收入	4,922,120,182.35	4,877,427,930.90
其中：货币资金及结算备付金利息收入	961,115,469.30	899,228,595.01
融出资金利息收入	1,924,967,200.81	1,626,567,672.32
买入返售金融资产利息收入	433,555,771.65	705,190,602.44
其中：约定购回利息收入	100,266.47	3,225,207.85
股票质押回购利息收入	380,085,086.18	656,481,971.40
债权投资利息收入	39,906,671.55	129,583,393.68
其他债权投资利息收入	1,527,172,850.64	1,464,821,340.48
其他	35,402,218.40	52,036,326.97
利息支出	3,312,728,650.73	3,459,325,607.01
其中：应付短期融资款利息支出	259,720,391.93	409,535,117.26
拆入资金利息支出	123,721,077.46	95,780,666.71
其中：转融通利息支出	33,222,656.23	36,341,194.42
卖出回购金融资产利息支出	779,093,858.02	862,976,563.29
其中：报价回购利息支出	9,029,645.66	6,204,280.03
代理买卖证券款利息支出	119,930,333.45	98,985,846.85
应付债券利息支出	1,892,969,702.83	1,873,055,374.87
其中：次级债券利息支出	324,289,178.08	534,067,259.43
其他	137,293,287.04	118,992,038.03
利息净收入	1,609,391,531.62	1,418,102,323.89

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

九、 母公司财务报表项目注释(续)

4、 手续费及佣金净收入

	本期发生额	上期发生额
经纪业务净收入	2,624,871,542.47	2,139,102,637.55
其中: 证券经纪业务收入	2,728,331,443.72	2,237,079,510.46
其中: 代理买卖证券业务	2,175,044,813.16	1,916,448,577.92
交易单元席位租赁	353,801,926.23	242,730,689.28
代销金融产品业务	199,336,982.79	77,746,978.38
证券经纪业务支出	103,459,901.25	97,976,872.91
其中: 代理买卖证券业务	103,052,232.40	97,431,639.69
投资银行业务净收入	366,915,109.44	486,581,914.01
其中: 投资银行业务收入	377,160,753.26	505,568,803.39
其中: 证券承销业务	351,849,099.07	383,332,473.03
证券保荐业务	17,632,075.47	48,264,150.95
财务顾问业务	(1) 5,315,427.78	68,792,934.12
投资银行业务支出	10,245,643.82	18,986,889.38
其中: 证券承销业务	9,440,926.85	17,839,055.56
证券保荐业务	804,716.97	783,018.88
财务顾问业务	(1) -	364,814.94
投资咨询业务净收入	91,817,085.37	43,032,966.04
其中: 投资咨询业务收入	91,832,482.89	43,211,093.51
投资咨询业务支出	15,397.52	178,127.47
其他手续费及佣金净收入	29,587,539.45	22,625,531.60
其中: 其他手续费及佣金收入	31,158,490.09	29,051,278.84
其他手续费及佣金支出	1,570,950.64	6,425,747.24
合计	3,113,191,276.73	2,691,343,049.20
其中: 手续费及佣金收入	3,228,483,169.96	2,814,910,686.20
手续费及佣金支出	115,291,893.23	123,567,637.00

(1) 财务顾问业务净收入

	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	-	32,141,509.45
并购重组财务顾问业务净收入-其他	-	6,735,849.06
其他财务顾问业务净收入	5,315,427.78	29,550,760.67
合计	5,315,427.78	68,428,119.18

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

九、 母公司财务报表项目注释(续)

5、 投资收益

	本期发生额	上期发生额
子公司分红	538,160,000.00	-
权益法核算的长期股权投资收益	287,322,264.43	195,095,713.81
金融工具投资收益	1,941,121,115.01	1,865,329,536.61
其中: 持有期间取得的收益	831,876,249.63	888,721,542.35
-其他权益工具投资	-	8,603,227.20
-交易性金融工具	831,876,249.63	880,118,315.15
处置金融工具取得的收益	1,109,244,865.38	976,607,994.26
-其他债权投资	371,628,428.30	98,457,714.78
-交易性金融工具	754,807,158.29	1,074,744,578.65
-衍生金融工具	(17,190,721.21)	(196,594,299.17)
合计	2,766,603,379.44	2,060,425,250.42

交易性金融工具投资收益明细表:

		本期发生额	上期发生额
交易性金融工具			
分类为以公允价值计量且其变动	持有期间收益	831,876,249.63	880,118,315.15
计入当期损益的金融资产	处置取得收益	763,346,565.68	1,103,973,916.23
分类为以公允价值计量且其变动	持有期间收益	-	-
计入当期损益的金融负债	处置取得收益	(8,539,407.39)	(29,229,337.58)

本公司的投资收益汇回不存在重大限制。

本期本公司确认子公司广发基金管理有限公司分红收入 538,160,000.00 元。

对联营企业和合营企业的投资, 详见附注九、1。

6、 公允价值变动收益

	本期发生额	上期发生额
产生公允价值变动收益的来源:		
-交易性金融资产	504,361,531.63	520,709,141.44
-交易性金融负债	4,556,618.26	-
-衍生金融工具	(10,963,223.82)	(83,822,782.76)
合计	497,954,926.07	436,886,358.68

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

九、 母公司财务报表项目注释(续)

7、 业务及管理费

	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,978,254,600.30	2,380,205,491.63
固定资产折旧费	111,246,573.52	109,744,583.32
使用权资产折旧费	97,692,775.05	75,382,308.43
邮电通讯费	86,999,982.41	78,902,828.99
会员费	63,534,149.96	52,537,678.71
房租及物业水电费	59,957,906.90	84,530,175.70
证券投资者保护基金	49,604,738.09	100,408,484.86
无形资产摊销	42,721,863.70	43,807,364.91
业务接待费	23,398,070.20	31,770,069.57
业务宣传费	21,043,232.48	40,938,020.83
其他	155,213,626.22	193,072,148.23
合计	<u>3,689,667,518.83</u>	<u>3,191,299,155.18</u>

8、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	本期发生额	上期发生额
①将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	3,978,823,361.19	2,887,097,067.79
加: 其他资产减值损失及信用减值损失	171,378,716.15	255,444,703.47
固定资产及投资性房地产折旧	112,114,701.16	110,612,710.96
使用权资产折旧	97,692,775.05	75,382,308.43
无形资产摊销	42,721,863.70	43,807,364.91
长期待摊费用摊销	15,649,316.20	16,790,186.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 损失(收益)	(576,289.65)	(827,219.97)
公允价值变动损失(收益)	(505,764,433.98)	(523,501,696.19)
财务费用	600,383,831.90	700,563,582.04
汇兑损失(收益)	(4,535,241.44)	(873,839.07)
投资损失(收益)	(1,197,110,692.73)	(302,156,655.79)
递延所得税资产减少(增加)	88,526,948.15	(92,541,353.80)
经营性应收项目的减少(增加)	(7,538,454,264.30)	1,099,385,943.18
经营性应付项目的增加(减少)	(1,173,529,745.88)	9,782,819,118.11
经营活动产生的现金流量净额	<u>(5,312,679,154.48)</u>	<u>14,052,002,220.80</u>
②现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	94,788,920,294.14	88,708,666,220.54
减: 现金的期初余额	82,091,313,111.74	63,228,424,789.34
现金及现金等价物净增加(减少)额	<u>12,697,607,182.40</u>	<u>25,480,241,431.20</u>

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

九、 母公司财务报表项目注释(续)

8、 现金流量表补充资料 (续)

(2) 现金及现金等价物

	2020年06月30日	2019年12月31日
现金	94,788,920,294.14	82,091,313,111.74
其中: 库存现金	42,837.82	529,693.17
可随时用于支付的银行存款	79,795,260,269.68	64,775,094,331.10
可随时用于支付的结算备付金	14,993,617,186.64	17,315,689,087.47
现金及现金等价物余额	94,788,920,294.14	82,091,313,111.74

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易

- 1、 子公司相关信息详见附注六所述。
- 2、 本集团及本公司的合营和联营企业情况详见附注七、12和附注九、1。
- 3、 本集团及本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	统一社会信用代码
辽宁成大股份有限公司	持有本公司5%以上股份的股东	91210000117590366A
吉林敖东药业集团股份有限公司	持有本公司5%以上股份的股东	91222400243805786K
中山公用事业集团股份有限公司	持有本公司5%以上股份的股东	914420001935372689
辽宁成大生物股份有限公司	持有本公司5%以上股份的股东 之子公司	91210000738792171J

- 4、 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司, 其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

- 5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易:

(1) 本集团持有关联方的股权:

关联方名称	期末余额		期初余额	
	持有股份	市值	持有股份	市值
吉林敖东药业集团股份有限公司	43,422,682	683,038,787.86	43,422,682	717,776,933.46
辽宁成大股份有限公司	-	-	700	10,661.00
辽宁成大生物股份有限公司	3,995,692	168,498,331.64	3,974,692	146,666,134.80

本期收到辽宁成大生物股份有限公司现金分红人民币 2,397,415.20 元。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(2) 本集团持有关联方的债券:

关联方名称	期末余额		期初余额	
	持有张数	市值	持有张数	市值
吉林敖东药业集团股份有限公司	898,648.00	93,548,272.20	898,648.00	99,301,010.39

(3) 本集团持有联营企业产品:

联营企业	产品品种	期末余额	期末余额
		持有份额	市值
易方达基金管理有限公司	易方达现金增利 B	550,368,115.48	550,405,903.75
	易方达月月利 B	427,149,077.33	427,640,042.48
	易方达天天 B	339,400,616.28	339,400,616.28
	易方达易理财 B	301,139,908.65	301,159,287.00
	易方达医疗保健	18,351,500.24	63,716,408.83
	易方达消费行业	16,327,310.42	55,414,891.57
	易方达天天发 B	54,585,494.23	54,585,494.23
	易方达信息产业	22,658,493.25	52,884,923.25
	易方达上证 50 指数 C	22,249,831.68	42,490,503.56
	易方达创业板 ETF 联接 A	9,583,113.71	23,582,126.22
	易方达沪深 300 医药 ETF 联接 C	13,248,542.66	20,129,835.72
	E FUND US DOLLAR MONEY MARKET FUND CLASS I	26,297.10	19,735,560.38
	易方达高等级信用债 A	17,466,375.55	19,457,542.36
	易方达沪深 300ETF	10,307,558.00	19,213,288.11
	易方达安心回报 B	10,000,450.00	17,790,800.55
	易方达黄金 ETF	3,868,537.00	15,017,660.63
	易方达上证 50ETF	9,697,696.00	10,395,930.11
	易方达深证 100ETF	1,647,043.00	9,880,610.96
	易方达沪深 300 医药卫生 ETF	2,152,574.00	5,441,707.07
	易方达 MSCI 中国 A 股国际通 ETF	3,802,833.00	4,856,217.74
	易方达恒生 H 股 ETF	4,138,100.00	4,692,605.40
	易方达中证 500ETF	728,343.00	4,503,344.77
	易方达中证 800ETF	2,966,176.00	3,271,692.13
	易方达沪深 300 非银 ETF	1,426,304.00	3,077,964.03
	易方达中证科技 50ETF	2,318,079.00	3,018,138.86
	易方达中证红利 ETF	1,744,800.00	1,718,628.00
	易方达中证香港证券投资主题 ETF	1,013,244.00	1,132,806.79
	易方达瑞选 E	382,848.39	517,993.87
	易方达中证海外互联 ETF	271,250.00	500,456.25
	易方达日兴资管日经 225ETF	289,150.00	313,438.60
	易方达创业板 ETF	85,700.00	202,166.30
易方达上证中盘 ETF	19,113.00	79,682.10	
			<u>2,076,228,267.90</u>

广发证券股份有限公司

财务报表附注

2020 年半年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(3) 本集团持有联营企业产品(续):

联营企业	产品品种	期初余额 持有份额	期初余额 市值
易方达基金管理有限公司	易方达现金增利 B	710,743,046.59	710,801,803.72
	易方达月月利 B	421,685,204.25	422,351,606.03
	易方达天天 B	339,905,588.38	339,905,588.38
	易方达天天发 B	198,408,983.85	198,408,983.85
	E FUND US DOLLAR MONEY MARKET FUND CLASS I	39,719.47	29,098,100.67
	易方达上证 50 指数 C	15,636,727.54	28,086,690.01
	易方达沪深 300ETF 联接 A	19,554,912.39	27,848,150.73
	易方达安心回报 B	16,035,453.02	27,773,404.60
	易方达中证 500ETF	4,845,105.00	26,027,904.06
	易方达高等级信用债 A	17,466,375.55	19,771,937.12
	易方达恒生 H 股 ETF	11,868,945.00	15,097,298.04
	易方达沪深 300ETF	8,032,300.00	14,570,592.20
	易方达沪深 300 医药卫生 ETF	6,523,815.00	12,375,677.06
	易方达沪深 300 非银 ETF	2,697,697.00	6,301,820.19
	易方达深证 100ETF	1,085,432.00	5,652,929.86
	易方达中小盘	1,103,178.21	5,418,149.46
	易方达中证红利 ETF	5,276,200.00	5,371,171.60
	易方达上证 50ETF	5,055,559.00	5,363,948.10
	易方达 MSCI 中国 A 股国际通 ETF	4,400,178.00	5,082,205.59
	易方达中证 800ETF	4,205,800.00	4,184,771.00
	易方达上证中盘 ETF	607,918.00	2,467,539.16
	易方达货币 A	2,356,188.22	2,356,188.22
	易方达中证海外互联 ETF	1,018,300.00	1,450,059.20
	易方达日兴资管日经 225ETF	1,197,800.00	1,330,755.80
	易方达创业板 ETF	477,200.00	825,556.00
	易方达黄金 ETF	170,872.00	573,446.43
			1,918,496,277.08

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(4) 本公司持有联营企业产品:

联营企业	产品品种	期末余额 持有份额	期末余额 市值
易方达基金管理有限公司	易方达现金增利 B	550,368,115.48	550,405,903.75
	易方达月月利 B	427,149,077.33	427,640,042.48
	易方达易理财 B	301,139,908.65	301,159,287.00
	易方达沪深 300ETF	10,307,558.00	19,213,288.11
	易方达黄金 ETF	3,868,537.00	15,017,660.63
	易方达上证 50ETF	9,697,696.00	10,395,930.11
	易方达深证 100ETF	1,425,643.00	8,552,432.36
	易方达沪深 300 医药卫生 ETF	2,120,774.00	5,361,316.67
	易方达 MSCI 中国 A 股国际通 ETF	3,802,833.00	4,856,217.74
	易方达恒生 H 股 ETF	4,138,100.00	4,692,605.40
	易方达中证 500ETF	728,343.00	4,503,344.77
	易方达中证 800ETF	2,966,176.00	3,271,692.13
	易方达沪深 300 非银 ETF	1,426,304.00	3,077,964.03
	易方达中证科技 50ETF	2,318,079.00	3,018,138.86
	易方达中证红利 ETF	1,744,800.00	1,718,628.00
	易方达中证香港证券投资主题 ETF	1,013,244.00	1,132,806.79
	易方达中证海外互联 ETF	271,250.00	500,456.25
	易方达日兴资管日经 225ETF	289,150.00	313,438.60
	易方达上证中盘 ETF	19,113.00	79,682.10
			1,364,910,835.78

联营企业	产品品种	期初余额 持有份额	期初余额 市值
易方达基金管理有限公司	易方达现金增利 B	710,743,046.59	710,801,803.72
	易方达月月利 B	421,685,204.25	422,351,606.03
	易方达中证 500ETF	4,845,105.00	26,027,904.06
	易方达恒生 H 股 ETF	11,868,945.00	15,097,298.04
	易方达沪深 300ETF	8,032,300.00	14,570,592.20
	易方达沪深 300 医药卫生 ETF	6,415,115.00	12,169,473.16
	易方达沪深 300 非银 ETF	2,697,697.00	6,301,820.19
	易方达深证 100ETF	1,085,432.00	5,652,929.86
	易方达中证红利 ETF	5,276,200.00	5,371,171.60
	易方达上证 50ETF	5,055,559.00	5,363,948.10
	易方达 MSCI 中国 A 股国际通 ETF	4,400,178.00	5,082,205.59
	易方达中证 800ETF	4,205,800.00	4,184,771.00
	易方达上证中盘 ETF	607,918.00	2,467,539.16
	易方达中证海外互联 ETF	1,018,300.00	1,450,059.20
	易方达日兴资管日经 225ETF	1,197,800.00	1,330,755.80
	易方达黄金 ETF	170,872.00	573,446.43
			1,238,797,324.14

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(5) 本集团向关联方提供如下服务:

关联方	关联交易类型及 内容	关联交易定价方 式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交 易金额的 比例	金额	占同类交 易金额的 比例
			人民币元	%	人民币元	%
易方达基金管理有限公司	席位及代销佣金	市场原则	39,547,107.41	7.44	11,730,613.27	3.74
易方达基金管理有限公司	基金管理业务及 其他佣金收入	市场原则	126,058.14	0.00	65,364.83	0.23
广发信德汇金(龙岩)股权投资合伙企业(有 限合伙)	基金管理费收入	市场原则	8,232,101.32	0.38	7,547,169.82	0.60
广发信德(苏州)健康产业创业投资合伙企业 (有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	3,782,062.54	0.18	-	-
珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	10,288,012.41	0.48	5,447,169.82	0.43
珠海广发信德科技文化产业股权投资基金 (有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	8,939,617.47	0.41	5,283,018.86	0.42
广州信德创业营股权投资合伙企业(有限合 伙)	基金管理费收入	市场原则	3,763,246.32	0.17	3,773,584.90	0.30
广州广发信德一期健康产业投资企业(有限 合伙)	基金管理费收入	市场原则	562,005.69	0.03	2,685,138.28	0.21
广州广发信德一期互联网改造传统产业投资 企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	269,837.17	0.01	1,367,924.52	0.11
珠海广发信德高成长现代服务业股权投资企 业(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	1,822,822.44	0.08	1,827,830.18	0.14
广州广发信德二期创业投资合伙企业(有限 合伙)	基金管理费收入	市场原则	2,589,816.49	0.12	-	-
广州南鑫珠海港股权投资合伙企业(有限合 伙)	基金管理费收入	市场原则	1,387,697.08	0.06	1,303,631.48	0.10
广州信德厚峡股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	4,633,497.03	0.21	4,646,226.42	0.37
珠海广发信德智能创新升级股权投资基金 (有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	1,587,619.54	0.07	1,591,981.13	0.13
珠海广发信德盈远二期投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	1,411,217.37	0.07	701,731.72	0.06
珠海格金广发信德智能制造产业投资基金(有 限合伙)	基金管理费收入	市场原则	2,356,733.00	0.11	-	-
杭州广发信德乒乓鸿鹄股权投资基金合伙企 业(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	779,697.60	0.04	-	-
Horizon Partners Fund, L.P.	其他业务收入	市场原则	444,286.05	31.82	427,354.16	13.01
GHS Investment Management (Cayman) Company Limited	贷款利息收入	市场原则	70,017.50	0.16	67,162.68	0.04
珠海广发朗姿互联网时尚产业基金管理 有限公司	其他佣金收入	市场原则	4,729.43	0.00	-	-
持有本公司5%以上股份的股东及其子公司	基金及资管管理 费收入	市场原则	242,665.48	0.01	-	-
持有本公司5%以上股份的股东及其子公司	经纪佣金收入	市场原则	1,606.05	0.00	-	-
广发信德(珠海)医疗产业投资中心(有限合 伙)	基金管理费收入	市场原则	-	-	4,197,405.66	0.33
中山公用事业集团股份有限公司	承销收入	市场原则	-	-	3,641,509.43	0.88
			92,842,453.53		56,304,817.16	

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(6) 关联方向本集团提供如下服务:

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
			人民币元	%	人民币元	%
广发钧策海外投资基金管理(上海)有限公司	租金	市场原则	1,536,000.00	0.67	1,536,000.00	0.64
珠海盈米基金销售有限公司	尾随佣金支出	市场原则	6,916,982.87	1.27	4,545,207.32	1.27
Global Health Science Fund II, L.P.	票据利息支出	市场原则	2,385,905.00	0.10	3,652,897.85	0.14
Global Health Science Fund I, L.P.	票据利息支出	市场原则	-	-	313,432.14	0.01
Horizon Partners Fund, L.P.	票据利息支出	市场原则	-	-	57,830.20	-
			<u>10,838,887.87</u>		<u>10,105,367.51</u>	

(7) 关键管理人员报酬

本公司 2020 年上半年关键高级管理人员薪酬总额为人民币 13,996,196.96 元。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

6、 本集团关联方应收款项

关联方名称	项目	期末余额	期初余额
易方达基金管理有限公司	应收席位佣金、尾随佣金及托管费	13,895,975.85	6,784,065.85
珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业(有限合伙)	应收基金管理费	10,905,293.15	-
广州广发信德一期互联网改造传统产业投资企业(有限合伙)	应收基金管理费	4,636,027.40	4,350,000.00
珠海广发信德高成长现代服务业股权投资企业(有限合伙)	应收基金管理费	1,932,191.78	-
广州广发信德一期健康产业投资企业(有限合伙)	应收基金管理费	6,635,726.03	6,040,000.00
广州信德创业营股权投资合伙企业(有限合伙)	应收基金管理费	3,989,041.10	-
珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业(有限合伙)	应收股利	25,000,000.00	10,599,656.56
珠海广发信德厚维投资企业(有限合伙)	应收投资款	3,187,500.00	-
珠海广发朗姿互联网时尚产业基金投资管理有限公司	应收托管费	14,849.80	-
GHS Investment Management (Cayman) Company Limited	其他应收款	8,982,787.52	8,744,771.81
Global Health Science Fund II, L.P.	其他应收款	5,267,271.64	5,051,696.64
GHS Partnership II, L.P.	其他应收款	56.63	55.82
广州信德厚峡股权投资合伙企业(有限合伙)	应收基金管理费	-	9,850,000.00
珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业(有限合伙)	应收投资款	-	2,882,450.73

7、 本集团关联方应付款项

关联方名称	项目	期末余额	期初余额
珠海盈米基金销售有限公司	其他应付款	3,927,815.18	3,524,846.74
Global Health Science Fund I, L.P.	其他应付款	27,788.12	27,387.00
Global Health Science Fund II, L.P.	应付票据	158,896,735.16	190,971,615.75

## 十一、与金融工具相关的风险

### 1、风险管理政策和组织架构

#### (1) 风险管理政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡, 将风险对本集团经营业绩的负面影响降低至最低水平, 确保公司承担的风险与监管标准、发展战略、资本实力及风险承受能力相匹配, 实现股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标, 本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险, 在设定的风险容忍度及风险限额范围内进行风险管理, 并全面、及时、准确地对各种风险进行计量、监测、报告和应对。本集团秉承“审慎经营风险、三道防线各司其职、以人为核心”的三大风险管理理念, 遵循“全面管理、客观公正、独立制衡、权责分明、公开透明”的五项基本原则。

本集团在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险等。本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险, 并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程, 通过信息系统持续监控来管理上述各类风险。

#### (2) 风险管理组织架构

本集团实行“董事会及下设的风险管理委员会、高级管理层及相关专业委员会(风险控制委员会、投资银行业务内核管理委员会及资产配置委员会)、各控制与支持部门、各业务部门”的四级风险管理组织体系, 在公司的主要业务部门都设立了一线的风控组织, 各级组织和人员在授权范围内履行风险管理的职责, 分工明晰, 强调相互协作。其中, 业务部门、风险管理部、合规与法律事务部、稽核部是本集团的主要风险管理部门, 分工协作, 各有侧重, 共同发挥事前识别与防范、事中监测与控制、事后监督与评价的三道防线功能, 分层次、全方面、持续地监控与管理本集团面临的各类风险, 共同为公司业务发展保驾护航。

风险管理部主要负责本集团市场风险、信用风险、流动性风险的独立评估和管控, 以及操作风险管理体系的建立, 并与各部门协同管理操作风险、洗钱风险、模型风险及声誉风险; 对公司风险资本管理情况进行评估、监控、报告和建议; 作为公司风险控制委员会常设机构, 处理公司风险控制委员会日常事宜。合规与法律事务部是本集团合规与法律风险管理的职能部门, 主要负责本集团合规与法律风险管理政策的制定、合规与法律风险的独立评估与管控, 依据公司反洗钱管理有关制度, 组织开展洗钱风险管理和防控工作, 与各部门协同管理操作风险, 并对本集团经营管理活动和员工执业行为进行合规检查与管理等。稽核部履行风险管理第三道防线职责, 对公司的内部控制、风险管理、治理程序以及经营管理绩效进行检查、监督、评价, 并进行相关内部审计咨询。

十一、与金融工具相关的风险(续)

2、信用风险

(1) 本集团面临的信用风险及其具体表现情况

信用风险是指发行人、交易对手未能履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动、履约能力的变化导致债务的市场价值变动, 从而对本集团造成损失的可能性。本集团面临信用风险的资产主要包括: 1) 固定收益类金融资产; 2) 融资类业务形成的资产, 包括融出资金、应收融资租赁款及买入返售金融资产(主要由约定购回式证券交易业务和股票质押式回购业务形成); 3) 场外衍生品业务形成的资产。

固定收益类金融资产包括货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、债券投资等, 其信用风险主要指交易对手违约风险和标的证券发行主体违约风险, 最大的信用风险敞口等于这些工具的账面金额。

融资类业务方面, 融资融券业务、约定购回式证券交易业务和股票质押式回购业务等业务的信用风险来自于交易对手未能及时偿还债务本息而违约的风险。2020年6月末, 本集团所有融资融券有负债客户的平均维持担保比例为281.59%(2019年末: 281.58%), 约定购回式证券交易客户的平均履约保障比例为267.31%(2019年末: 264.56%), 股票质押式回购业务(资金融出方为证券公司)客户的平均履约保障比例为348.00%(2019年末: 311.80%), 提交担保品充足, 融资类业务信用风险可控。

场外衍生品业务面临的信用风险主要指在开展远期、互换、期权等场外衍生品业务中面临的交易对手违约风险。目前, 公司场外衍生品业务的交易对手主要为银行、证券公司等金融机构, 整体违约风险较低。

(2) 对信用风险进行管理

本集团对债券投资业务信用风险的管理主要借助评级管理、交易限额、持仓限额、发行人敞口限额等手段。

本集团对融资类业务的信用风险的管理主要通过: 1) 通过风险政策建立严格的业务尽职调查要求, 制定业务准入标准, 于业务开展前对交易对手的信用状况和业务资质进行审查, 初步识别和评估业务信用风险; 2) 研究制定业务审核流程, 对拟开展业务的交易对手、担保品和其他交易要素进行独立审慎评估, 有针对性地采取风险缓释措施; 3) 业务开展后对交易对手、担保品及交易协议的实际履行情况进行持续跟踪管理, 定期搜集业务相关信息资料并评估风险, 发生风险事件时及时采取应对处理措施。

本集团对场外衍生品业务交易对手信用风险的管理措施包括: 1) 加强交易对手尽职调查, 完善定期回访机制, 并通过内部评级管理明确各类业务交易对手准入标准; 2) 通过授信额度、单笔交易规模、业务总规模、同一客户管理等方式控制交易对手信用风险敞口; 3) 针对非中央交易对手方(CCP)清算的场外衍生品交易, 通过抵押品、履约担保、净额结算协议等措施进行交易对手风险的缓释; 4) 根据市场变化及压力测试结果及时监控交易对手信用敞口变动, 通过逐日盯市、追保、强平、追偿等措施防控交易对手信用风险敞口超限或进一步恶化。

## 十一、与金融工具相关的风险(续)

### 2、信用风险(续)

#### (2) 对信用风险进行管理(续)

本期间, 本集团评估减值的方法以预期信用损失模型为依据。本集团应用简易方法计量准则规定的、不含重大融资成分应收款项和合同资产的预期信用损失, 并应用一般方法计量其他金融资产如货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、以摊余成本计量的债权投资和应收融资租赁款等的预期信用损失。

根据简易方法, 本集团按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

按照一般方法, 本集团基于金融资产初始确认后的信用风险变动, 按下列三个阶段予以计量: 第1阶段, 十二个月的预期信用损失; 第2阶段, 整个存续期的预期信用损失—尚未发生信用减值; 第3阶段, 整个存续期的预期信用损失—已发生信用减值。

本集团在评估金融资产初始确认后违约风险是否大幅增加时, 兼顾定量及定性资料以及基于本集团过往经验及专家风险评估的分析, 包括前瞻性资料。

#### 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时, 本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息, 包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础, 通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险, 以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时, 本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加:

- 定量标准主要为报告日债务人的违约天数超过一定天数、盯市指标不满足一定要求
- 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单

#### 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值, 本集团所采用的界定标准, 与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致, 同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时, 主要考虑以下因素:

- 发行方或债务人发生重大财务困难;
- 债务人违反合同, 如偿付利息或本金违约或逾期等;
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑, 给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组;
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产, 该折扣反映了发生信用损失的事实;

十一、与金融工具相关的风险(续)

2、 信用风险(续)

(2) 对信用风险进行管理(续)

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以广发证券股份有限公司内部评级模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；
- 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；
- 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团在此过程中应用了专家判断，根据专家判断的结果，对经济指标进行预测，并通过进行回归分析确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险

本集团涉及的市场风险指因市场价格的不利变动而使得集团各项业务发生损失的风险，分为权益类证券价格风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险等。

为有效管理市场风险，本集团基于自身风险偏好、资本状况、风险承受能力等因素综合制定本集团所能承担的最大市场风险敞口政策，并结合业务发展规划、业务规模情况等要素通过风险限额授权管理体系将风险敞口限额分解至各投资单元，各投资单元在风险限额授权范围内开展业务。具体业务开展过程中，本集团主要通过准入管理、规模控制、集中度、风险价值、敏感性分析、压力测试、损益归因和风险绩效评估等措施对各项业务面临的的市场风险进全流程管理。前台业务单元承担市场风险的一线管理职责，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险，并在风险暴露较高时主动采取减仓或风险对冲等操作降低风险敞口暴露。风险管理部独立于业务部门履行市场风险管理职责，持续优化集团市场风险管理框架，全面评估并动态监测集团及各业务单元市场风险敞口及其变化情况，与业务单元就风险信息保持持续沟通，共同讨论风险状况和极端损失情景及其应对措施等，并以定期风险报告及时向公司管理层汇报集团整体及各业务单元的市场风险状况以及变化情况。

风险管理部通过一系列量化分析方法对可能的市场风险损失进行评估，包括但不限于 VaR、敏感性分析、压力测试和 ES 等。其中，本集团 VaR 值采用历史模拟法计量，置信区间为 95%。同时，根据市场风险因子类别对组合 VaR 进行分解，以便掌握不同风险因子对组合市场风险的贡献。此外，本集团清楚地了解 VaR 值作为一种风险指标，存在一定的局限性，对于市场价格出现大幅不利变动、发生重大风险事件等极端情况下的可能损失，则采用压力测试、ES 等方法进行评估。

本集团和本公司按风险类别分类的 1 日 95%置信区间下的 VaR 值分析概况如下：

<u>2020年6月30日</u>	<u>本集团</u> 人民币万元	<u>本公司</u> 人民币万元
股价敏感型金融工具	12,760	8,142
利率敏感型金融工具	6,459	5,064
汇率敏感型金融工具	3,020	671
商品敏感型金融工具	473	481
整体组合	16,698	10,833

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020 年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险(续)

利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及固定收益投资等，付息负债主要为短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券等。本集团固定收益投资主要包括国债、金融债、同业存单、中期票据、优质短期融资券、企业信用债、资产支持证券以及国债期货、利率互换、标债远期等，主要采用风险价值 VaR、压力测试和敏感度指标（久期、凸性、DV01 等）对其利率风险进行每日计量监测。

利率敏感性分析

以下敏感性分析基于计息资产及负债的利率风险。该分析假设期末结余的计息资产及负债一直持有至到期，在其他变量不变的情况下，利率增减 100 个基点对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，负数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益减少。

利率变动	本期		上期	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
上升 100 个基点	(375,778,414.67)	(1,106,640,185.08)	(427,913,151.17)	(1,038,622,869.11)
下降 100 个基点	389,768,729.16	1,139,882,748.87	467,469,009.89	1,072,865,173.72

汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险，本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营活动（当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时）及其于境外子公司的投资净额有关。

目前，本集团以外币计量的资产及负债主要由境外子公司广发香港（控股）有限公司持有，汇率发生波动时，境外经营资产及负债面临一定的汇率风险。但境外经营净资产占本集团净资产的比例较小，本集团面临的汇率风险相对可控。

价格风险

价格风险主要包括权益类证券价格风险和商品价格风险。本集团面临的价格风险主要来自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的价格波动，相关金融资产主要包括股权、股票（含股票指数）、基金和商品，以及与其挂钩的互换、期货和期权等金融衍生品。除监测持仓、交易和盈亏指标外，本集团主要通过风险价值、敏感度指标、压力测试指标等对价格风险进行日常监控。

其他价格敏感性分析

以下分析假设其他变量维持不变的情况下，股权证券、基金、可转换债券、衍生工具及集合资产管理计划等的价格增加或减少 10%对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，负数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益减少。

	本期		上期	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市价上升 10%	1,277,704,950.21	1,095,773,288.22	1,171,311,470.27	1,149,552,099.87
市价下降 10%	(1,283,143,787.76)	(1,095,773,288.22)	(1,174,844,249.10)	(1,149,552,099.87)

## 十一、与金融工具相关的风险(续)

### 4、流动性风险

#### (1) 本集团面临的流动风险及其具体表现情况

证券公司的流动性风险是指无法以合理成本及时获得充足资金, 以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。本集团业务经营中, 流动性风险的诱发因素主要包括: 经营不善、资产流动性不足、资产负债期限错配严重、融资渠道受阻、融资负债期限结构不合理、市场流动性紧张、声誉受损以及其他风险类型向流动性风险的传导。流动性风险事件扩散性强、波及面广, 一旦发生流动性风险事件, 集团必须在短时间内响应, 进行应急决策与处置。

本期末, 本集团持有的现金及银行存款(可随时用于支付的)合计人民币 947.16 亿元, 货币基金、国债、短期融资券等金融资产合计人民币 394.39 亿元, 迅速变现的能力强, 能应付可预见的融资负债偿付及业务用资的需求。因此, 本集团认为面临的流动性风险不重大。

#### (2) 对流动性风险进行管理

本集团实施稳健的流动性风险偏好管理策略, 通过科学的资产负债管理和资金管理、多层次的流动性储备、有效的流动性应急处置和流动性风险指标监控预警等措施及手段, 确保公司在正常及压力状态下均具备充足的流动性储备及筹资能力, 以谨慎防范流动性风险。本集团流动性风险管理措施包括: 严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求, 建立以流动性覆盖率(LCR)和净稳定资金率(NSFR)为核心指标的流动性风险管理框架, 基于 LCR 及 NSFR 的监控与测算, 保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求; 基于灵活调整的资产配置及资产负债结构安排以防范公司期限错配风险; 建立多层次的优质流动性资产体系, 并实施持续监控, 维持充足的流动性储备; 构建了包括资本杠杆、融资负债期限结构与集中度、流动性储备等在内的风险限额体系, 日常对指标实施监测与报告; 定期或不定期评估开展流动性风险压力测试及流动性风险应急演练, 对公司流动性风险应急处置流程及机制进行优化与完善。

目前, 本集团构建了由资金管理部与风险管理部构成的流动性风险管理二道防线, 资金管理部主要负责统筹资金来源, 安排资金需求、建立并完善融资策略, 实施日间流动性管理等, 并主动防范流动性风险。风险管理部负责对本集团流动性风险进行独立的识别、评估、计量与监控, 结合市场风险和信用风险的管理工作, 持续关注其他类别风险向流动性风险的转化等。本集团大规模的资金配置和运作均需要经过资产配置委员会和风险控制委员会的集体决策。对于金融工具的变现风险, 本集团主要采取集中度控制、交易限额控制以及监测所持有金融工具的市场流动性状况等管理措施。此外, 本集团对流动性的风险管理严格依照监管要求, 主动建立了多层次、全方位、信息化的管理体系, 使得整体流动性风险处于可测、可控状态。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

下表列示了本集团在每个资产负债表日以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

下表按公允价值三个层次列示了本集团以公允价值计量的金融工具于资产负债表日的账面价值。

项目	2020年06月30日公允价值			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
<b>交易性金融资产</b>	<b>44,669,477,441.39</b>	<b>36,264,945,750.37</b>	<b>9,315,236,637.11</b>	<b>90,249,659,828.87</b>
-债务工具	4,607,992,162.25	21,165,966,065.61	597,926,164.75	26,371,884,392.61
-权益工具	4,856,247,357.38	1,787,985,877.77	8,392,338,926.04	15,036,572,161.19
-基金	35,205,237,921.76	147,959,477.62	70,793,067.00	35,423,990,466.38
-其他	-	13,163,034,329.37	254,178,479.32	13,417,212,808.69
<b>其他债权投资及其他权益工具投资</b>	<b>36,185,499,448.64</b>	<b>69,297,494,057.82</b>	<b>436,779,673.60</b>	<b>105,919,773,180.06</b>
-债务工具	35,504,193,839.37	59,033,035,451.23	344,811,007.24	94,882,040,297.84
-权益工具	681,305,609.27	-	91,968,666.36	773,274,275.63
-其他	-	10,264,458,606.59	-	10,264,458,606.59
<b>衍生金融资产</b>	<b>49,079,162.85</b>	<b>17,033,328.84</b>	<b>9,414,913.53</b>	<b>75,527,405.22</b>
资产合计	80,904,056,052.88	105,579,473,137.03	9,761,431,224.24	196,244,960,414.15

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十二、 公允价值的披露(续)

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值(续)

项目	2020年06月30日公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
<b>交易性金融负债</b>	<b>97,942,239.30</b>	<b>1,138,870,949.29</b>	<b>2,056,096,202.43</b>	<b>3,292,909,391.02</b>
-第三方在结构化主体中享有的权益	97,942,239.30	81,812,152.69	1,549,938,505.38	1,729,692,897.37
-权益互换	-	-	506,157,697.05	506,157,697.05
-债券	-	1,057,058,796.60	-	1,057,058,796.60
<b>衍生金融负债</b>	<b>40,298,779.86</b>	<b>7,771,827.58</b>	<b>24,365,731.56</b>	<b>72,436,339.00</b>
负债合计	138,241,019.16	1,146,642,776.87	2,080,461,933.99	3,365,345,730.02

项目	2019年12月31日公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
<b>交易性金融资产</b>	<b>40,344,458,426.59</b>	<b>32,252,091,742.51</b>	<b>8,508,683,135.99</b>	<b>81,105,233,305.09</b>
-债务工具	7,553,149,910.58	21,257,428,886.39	778,196,868.94	29,588,775,665.91
-权益工具	3,910,056,152.15	1,506,473,630.18	7,384,221,267.46	12,800,751,049.79
-基金	28,881,252,363.86	187,155,204.33	69,771,174.60	29,138,178,742.79
-其他	-	9,301,034,021.61	276,493,824.99	9,577,527,846.60
<b>其他债权投资及其他权益工具投资</b>	<b>36,743,614,451.74</b>	<b>72,796,177,907.47</b>	<b>443,300,204.72</b>	<b>109,983,092,563.93</b>
-债务工具	36,027,658,843.27	62,218,788,390.74	350,591,237.65	98,597,038,471.66
-权益工具	715,955,608.47	-	92,708,967.07	808,664,575.54
-其他	-	10,577,389,516.73	-	10,577,389,516.73
<b>衍生金融资产</b>	<b>39,418,027.39</b>	<b>16,847,590.45</b>	<b>16,094,892.91</b>	<b>72,360,510.75</b>
资产合计	77,127,490,905.72	105,065,117,240.43	8,968,078,233.62	191,160,686,379.77

项目	2019年12月31日公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
<b>交易性金融负债</b>	<b>425,582,374.24</b>	<b>939,403,738.30</b>	<b>1,777,242,932.13</b>	<b>3,142,229,044.67</b>
-第三方在结构化主体中享有的权益	425,582,374.24	287,054,081.46	1,179,566,519.35	1,892,202,975.05
-权益互换	-	-	597,676,412.78	597,676,412.78
-债券	-	652,349,656.84	-	652,349,656.84
<b>衍生金融负债</b>	<b>66,795,184.90</b>	<b>4,364,495.57</b>	<b>130,005,469.83</b>	<b>201,165,150.30</b>
负债合计	492,377,559.14	943,768,233.87	1,907,248,401.96	3,343,394,194.97

本期和上期本集团按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转移。

## 十二、公允价值的披露(续)

### 2、持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

### 3、持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于交易性金融资产及负债和其他债权投资中债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资和其他权益工具投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及资管计划，其公允价值以近期成交价、做市商报价或采用估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、投资标的市价和中证指数公司提供的流动性折扣等估值参数。

对于衍生金融资产和负债的公允价值是根据不同的估值技术来确定的。利率互换、货币远期根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率或汇率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。场外期权合约的公允价值是采用相关标的工具波动率输入期权定价模型确定的。商品期权、货币互换和货币期权的公允价值采用做市商报价来确定。

截至2020年6月30日止6个月期间，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

### 4、持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于限售股票、非上市股权投资、其他投资、金融负债及衍生金融工具，本集团从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法、市价折扣法、市场乘数法、风险定价模型和期权定价模型等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如信用价差、违约概率、违约损失率、波动率、流动性折扣等。持续第三层次公允价值计量的金融工具对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

截至2020年6月30日止6个月期间，本集团上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十二、公允价值的披露(续)

4、持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息(续)

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

项目	2020年06月30日 的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
<b>金融资产</b>				
权益工具	5,837,122,363.70	市场乘法	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
权益工具	2,647,185,228.70	市价折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
债务工具	85,570,604.96	现金流量折现法	信用差价风险及转股权 价值	信用差价风险越高，公允价值越低及 转股权价值越高，公允价值越高
债务工具	857,166,567.03	现金流量折现法	违约概率	违约概率越高，公允价值越低
基金	70,793,067.00	市场乘法	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
其他	254,178,479.32	现金流量折现法	违约损失率	违约损失率越高，公允价值越低
场外权益期权	6,928,013.57	期权定价模型	标的工具波动率	标的工具波动率越高，公允价值越高
场外商品期权	1,722,451.05	期权定价模型	标的工具波动率	标的工具波动率越高，公允价值越高
信用违约互换	764,448.91	估值定价模型	违约损失率	违约损失率越高，公允价值越高
合计	9,761,431,224.24			
<b>金融负债</b>				
权益互换	506,157,697.05	标的工具定价法	标的工具价格	标的工具价格越高，公允价值越高
第三方在结构化主体中享有的权益	1,549,938,505.38	投资标的净值法	投资标的净值	净值越高，公允价值越高
收益凭证	12,001,449.76	风险定价模型	标的工具价格的波动率	标的工具价格的波动率越高，公允价值越高
场外权益期权	9,709,426.75	期权定价模型	标的工具波动率	标的工具波动率越高，公允价值越高
场外商品期权	2,216,073.46	期权定价模型	标的工具波动率	标的工具波动率越高，公允价值越高
信用违约互换	438,781.59	估值定价模型	违约损失率	违约损失率越高，公允价值越高
合计	2,080,461,933.99			

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十二、公允价值的披露(续)

4、持续第三层次公允价值计量项目, 采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息(续)

第三层次公允价值计量的量化信息如下(续):

项目	2019年12月31日的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
<b>金融资产</b>				
权益工具	6,201,901,050.86	市场法	缺乏流动性折扣	折扣越高, 公允价值越低
权益工具	1,275,029,183.67	市价折扣法	缺乏流动性折扣	折扣越高, 公允价值越低
债务工具	235,580,549.16	现金流量折现法	信用差价风险及转股权价值	信用差价风险越高, 公允价值越低及转股权价值越高, 公允价值越高
债务工具	893,207,557.43	现金流量折现法	违约概率	违约概率越高, 公允价值越低
基金	69,771,174.60	市场乘法	缺乏流动性折扣	折扣越高, 公允价值越低
其他	276,493,824.99	现金流量折现法	违约损失率	违约损失率越高, 公允价值越低
场外权益期权	13,973,641.23	期权定价模型	标的工具波动率	标的工具波动率越高, 公允价值越高
场外商品期权	2,121,251.68	期权定价模型	标的工具波动率	标的工具波动率越高, 公允价值越高
合计	8,968,078,233.62			
<b>金融负债</b>				
权益互换	597,676,412.78	标的工具定价法	标的工具价格	标的工具价格越高, 公允价值越高
第三方在结构化主体中享有的权益	1,179,566,519.35	投资标的净值法	投资标的净值	净值越高, 公允价值越高
收益凭证	20,530,398.04	风险定价模型	标的工具价格的波动率	标的工具价格的波动率越高, 公允价值越高
场外商品期权	109,475,071.79	期权定价模型	标的工具波动率	标的工具波动率越高, 公允价值越高
合计	1,907,248,401.96			

5、持续第三层次公允价值计量项目, 期初与期末账面价值之间的调节信息

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	衍生金融资产	衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
2019年12月31日	8,508,683,135.99	443,300,204.72	16,094,892.91	(130,005,469.83)	(1,777,242,932.13)
当期利得或损失总额					
-计入损益	1,555,154,730.89	(6,520,531.12)	(5,719,686.49)	718,140.06	(259,891,030.32)
新增	285,071,972.71	-	204,476.72	(5,257,960.29)	
减少	(395,551,403.65)	-	(1,164,769.61)	110,179,558.50	
转入第三层次	320,019,477.54	-	-	-	(18,962,239.98)
转出第三层次	(958,141,276.37)	-	-	-	-
2020年06月30日	9,315,236,637.11	436,779,673.60	9,414,913.53	(24,365,731.56)	(2,056,096,202.43)
对于在报告期末持有的资产和负债, 计入损益的当期未实现利得或损失的变动	1,406,867,495.61	-	(5,719,686.49)	718,140.06	(259,891,030.32)

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十二、公允价值的披露(续)

6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为，除以下项目外，本集团财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

	2020年06月30日			公允价值 计量层次
	账面价值	公允价值	差异	
应付债券-公司债	60,997,652,828.65	61,603,582,904.45	605,930,075.80	第二层次
应付债券-次级债	16,980,212,876.71	17,082,524,224.72	102,311,348.01	第二层次
应付债券-金融债	5,167,125,054.99	5,232,572,996.63	65,447,941.64	第二层次
	2019年12月31日			公允价值 计量层次
	账面价值	公允价值	差异	
应付债券-公司债	56,649,000,224.91	57,204,266,435.65	555,266,210.74	第二层次
应付债券-次级债	12,321,923,698.63	12,424,284,527.58	102,360,828.95	第二层次
应付债券-金融债	5,076,295,215.47	5,111,669,229.75	35,374,014.28	第二层次

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

---

十三、 承诺事项

(一) 本集团的承诺事项

资本承诺

至资产负债表日止，已签约但尚未于  
 财务报表中确认的  
 -购建长期资产承诺

2020年06月30日

2019年12月31日

60,712,687.02

52,430,188.95

(二) 本公司的承诺事项

资本承诺

至资产负债表日止，已签约但尚未于  
 财务报表中确认的  
 -购建长期资产承诺

2020年06月30日

2019年12月31日

52,002,689.91

38,943,493.51

#### 十四、其他重要事项

##### 1、分部报告

###### (1) 分部报告的确定依据与会计政策

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本集团的经营业务划分为5个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了5个报告分部即投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务、投资管理业务及其他。

本集团各个报告分部提供的主要服务分别如下：

- 投资银行业务涵盖股权融资、债务融资、财务顾问和企业解决方案等；
- 财富管理业务涵盖零售证券经纪、期货经纪、金融产品代销、融资融券及回购交易融资服务、融资租赁等；
- 交易及机构业务涵盖为机构客户提供证券研究、资产托管服务、销售及投资交易（包括自营和其他对客交易服务）、另类投资等；
- 投资管理业务涵盖资产管理、公募基金管理、私募基金管理等；
- 其他主要为公司总部运营。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量基础披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础保持一致。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十四、其他重要事项(续)

1、分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息

	投资银行业务	财富管理业务	交易及机构业务	投资管理业务	其他	分部间相互抵减	合计
	本期发生额	本期发生额	本期发生额	本期发生额	本期发生额	本期发生额	本期发生额
一、营业收入							
手续费及佣金净收入	425,764,849.96	2,364,824,546.10	602,730,232.11	2,885,333,352.41	(760,443.77)	-	6,277,892,536.81
投资收益(损失)	-	28,418,963.03	1,911,481,849.46	1,275,784,859.14	(24,981,196.46)	-	3,190,704,475.17
其他收入	1,700,364.05	2,465,371,984.21	827,825,016.68	849,406,165.27	593,436,026.26	-	4,737,739,556.47
营业收入合计	427,465,214.01	4,858,615,493.34	3,342,037,098.25	5,010,524,376.82	567,694,386.03	-	14,206,336,568.45
二、营业支出	216,251,056.93	2,159,220,934.13	693,095,951.80	1,728,428,425.36	1,539,158,679.96	-	6,336,155,048.18
三、营业利润(亏损)	211,214,157.08	2,699,394,559.21	2,648,941,146.45	3,282,095,951.46	(971,464,293.93)	-	7,870,181,520.27
四、资产总额							421,654,190,987.79
分部资产	453,984,603.71	113,263,735,818.71	146,681,843,522.03	35,062,149,556.36	126,594,452,575.25	(1,468,000,000.00)	420,588,166,076.06
递延所得税资产							1,066,024,911.73
五、负债总额							324,795,707,023.10
分部负债	305,808,688.76	101,351,529,935.60	43,681,091,571.15	12,662,212,854.64	166,286,581,572.96	-	324,287,224,623.11
递延所得税负债							508,482,399.99
六、补充信息:							
1. 折旧和摊销费用	2,010,791.29	154,886,455.83	8,139,775.56	51,811,300.28	139,443,120.18	-	356,291,443.14
2. 当前确认的减值损失	(3,921,192.55)	156,977,419.65	182,129,524.35	18,258,073.70	5,863,964.53	-	359,307,789.68
3. 资本性支出	434,532.34	34,436,997.26	4,593,814.88	832,488,190.05	15,532,278.15	-	887,485,812.68
其中: 购置固定资产支出	355,460.58	18,963,169.82	1,069,970.53	3,073,992.47	8,754,830.22	-	32,217,423.62
购置无形资产支出	79,071.76	9,350,697.12	3,452,099.60	829,304,350.51	6,485,643.02	-	848,671,862.01
长期待摊费用支出	-	6,123,130.32	71,744.75	109,847.07	291,804.91	-	6,596,527.05

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十四、其他重要事项(续)

1、分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

	投资银行业务	财富管理业务	交易及机构业务	投资管理业务	其他	分部间相互抵减	合计
	上期发生额	上期发生额	上期发生额	上期发生额	上期发生额	上期发生额	上期发生额
一、营业收入							
手续费及佣金净收入	490,128,400.53	2,042,667,200.50	367,010,075.38	2,039,641,584.86	4,490,995.20	-	4,943,938,256.47
投资收益(损失)	-	23,780,281.23	1,929,188,141.99	1,134,452,331.81	95,835,890.16	-	3,183,256,645.19
其他收入	2,872,821.42	2,820,197,397.79	296,814,931.89	343,681,867.22	350,742,394.83	-	3,814,309,413.15
营业收入合计	493,001,221.95	4,886,644,879.52	2,593,013,149.26	3,517,775,783.89	451,069,280.19	-	11,941,504,314.81
二、营业支出	228,706,661.90	2,684,625,606.71	674,042,816.15	1,125,781,047.94	1,188,004,875.68	-	5,901,161,008.38
三、营业利润(亏损)	264,294,560.05	2,202,019,272.81	1,918,970,333.11	2,391,994,735.95	(736,935,595.49)	-	6,040,343,306.43
四、资产总额							399,406,700,111.14
分部资产	383,430,238.76	93,396,058,780.64	141,109,256,148.27	35,698,269,787.43	129,239,027,415.28	(1,411,000,000.00)	398,415,042,370.38
递延所得税资产							991,657,740.76
五、负债总额							306,053,912,240.08
分部负债	172,865,309.88	82,786,067,486.51	53,672,185,839.34	14,274,222,163.18	154,984,652,062.35	-	305,889,992,861.26
递延所得税负债							163,919,378.82
六、补充信息:							
1.折旧和摊销费用	6,077,818.33	181,368,737.80	11,177,342.92	31,573,138.38	80,375,093.56	-	310,572,130.99
2.当前确认的减值损失	4,366,533.16	160,592,432.65	267,353,122.86	35,385,475.67	(3,084,275.06)	-	464,613,289.28
3.资本性支出	390,470.74	32,474,624.42	3,220,615.02	11,629,249.81	478,248,045.42	-	525,963,005.41
其中: 购置固定资产支出	390,470.74	17,482,222.04	1,016,885.22	4,394,462.13	14,549,373.29	-	37,833,413.42
购置无形资产支出	-	10,753,687.71	1,346,779.44	7,027,149.34	7,388,893.74	-	26,516,510.23
在建工程支出	-	-	-	-	455,427,903.11	-	455,427,903.11
长期待摊费用支出	-	4,238,714.67	856,950.36	207,638.34	881,875.28	-	6,185,178.65

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十四、其他重要事项(续)

2、融资融券业务

(1) 融资业务情况

本公司

	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
融出资金净值	58,966,578,256.26	52,132,550,417.57

本集团融出资金的情况，详见附注七、3。

(2) 融券业务情况

本公司

	<u>2020年06月30日 公允价值</u>	<u>2019年12月31日 公允价值</u>
融出证券	660,148,381.55	410,262,971.14
其中：交易性金融资产	342,993,511.02	276,959,909.74
其他权益工具投资	39,325.00	42,978.00
转融通融入证券	317,115,545.53	133,260,083.40
转融通融入证券总额	453,588,516.60	250,353,689.00

(3) 融资融券业务担保物公允价值

本公司

	<u>2020年06月30日 公允价值</u>	<u>2019年12月31日 公允价值</u>
股票	186,159,733,519.11	159,955,732,617.14
资金	8,352,050,373.76	6,379,151,995.73
基金	2,127,818,350.40	1,305,605,802.35
债券	197,984,530.72	62,567,155.29
其他	30,316,889.30	11,904,074.51
合计	196,867,903,663.29	167,714,961,645.02

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2020 年半年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十四、其他重要事项(续)

3、债券借贷

本公司在银行间债券市场交易平台向银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

	2020 年 06 月 30 日 公允价值	2019 年 12 月 31 日 公允价值
国债	2,326,978,800.00	7,997,548,060.00
金融债	1,277,883,600.00	3,906,586,640.00
合计	3,604,862,400.00	11,904,134,700.00

注：本期末，本公司通过借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券公允价值分别为人民币 2,526,362,640.00 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 9,232,986,603.50 元）及人民币 0 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 863,179,955.00 元）。

4、企业年金计划

本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《广发证券股份有限公司企业年金方案》（以下简称“年金方案”）。本公司按照本年度工资总额的一定比例计提企业年金，并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。

根据广东省人力资源和社会保障厅《关于广发证券股份有限公司企业年金计划的确认函》（粤人社（年金）[2011]66 号），本公司企业年金计划于 2011 年 8 月 26 日正式成立。该年金计划的托管人及账户管理人为中国工商银行股份有限公司；投资管理人包括中国人寿保险股份有限公司（自 2013 年 9 月 23 日起至今）、易方达基金管理有限公司（自 2013 年 12 月 23 日起至今）和泰康资产管理有限责任公司（2018 年 9 月 5 日至今）；受托管理人于 2016 年 4 月 30 日由本公司企业年金理事会变更为中国人寿养老保险股份有限公司。

根据受托管理人与各投资管理人签订的《广发证券股份有限公司企业年金基金投资管理合同》规定，由各投资管理人于合同存续期间内，负责企业年金基金的投资管理运作。

5、社会责任支出

	本期发生额	上期发生额
慈善捐助	20,265,969.68	4,042,000.00
合计	20,265,969.68	4,042,000.00

6、未决诉讼

截至 2020 年 06 月 30 日，本集团作为被告人的未决诉讼索赔金额为人民币 302,886,173.30 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 45,506,154.99 元）。本集团于本报告期内对该索赔金额没有计提预计负债。本集团预计上述法律诉讼事件对本集团的财务状况和经营业绩不会造成重大影响。

7、新冠肺炎疫情影响评估

自 2020 年初以来的新冠肺炎疫情给本集团的经营环境增加了不确定性，本集团一直密切关注该事态发展，并已采取了积极的应对措施。基于当前国家对疫情的防控情况，新冠肺炎疫情对本集团目前的财务状况和经营业绩的总体直接影响有限。

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2020 年半年度  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

---

十五、资产负债表日后事项

- 1、本公司于 2020 年 7 月 8 日完成 2020 年度第八期短期融资券（债券通）的发行，发行规模为人民币 25 亿元，票面利率为 1.95%，期限为 84 天。

\*\*\*财务报表结束\*\*\*

1、 非经常性损益明细表

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损益	710,518.14	852,619.57
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	743,661,357.22	473,803,787.97
符合非经常性损益定义的投资收益和营业外支出	-	(94,457,060.79)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,928,047.68	12,023,310.60
其他符合非经常性损益定义的损益项目(注)	(19,491,639.80)	(15,625,112.00)
减: 所得税影响额	184,640,096.99	115,493,861.66
少数股东权益影响额(税后)	1,180,384.50	(354,591.49)
合计	552,987,801.75	261,458,275.18

注: 主要是内退人员薪酬。

本集团持有交易性金融工具和衍生金融工具产生的公允价值变动损益, 持有交易性金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资投资期间取得的收益, 以及处置其他债权投资、交易性金融工具和衍生金融工具取得的投资收益不作为非经常性损益项目, 而界定为经常性损益项目, 原因为: 本集团作为证券经营机构, 上述业务均属于本集团的正常经营业务。

本集团之子公司广发信德投资管理有限公司及广发乾和投资有限公司持有长期股权投资期间取得的投资收益以及处置长期股权投资取得的投资收益不作为非经常性损益项目, 而界定为经常性损益项目, 原因为: 广发信德投资管理有限公司的经营范围主要包括股权投资, 广发乾和投资有限公司的经营范围为项目投资、投资管理, 上述业务均属于正常经营业务。

2、 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是广发证券股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 09 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定编制。

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.12	0.75	0.75
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	5.53	0.68	0.68

因本公司不存在稀释性潜在普通股, 故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。