



广发证券股份有限公司

(000776)

二〇一〇年半年度报告

二〇一〇年八月

目 录

第一节 重要提示	1
第二节 公司基本情况	1
第三节 股本变动和主要股东持股情况	3
第四节 董事、监事和高级管理人员情况	5
第五节 董事会报告	6
第六节 重要事项	13
第七节 财务报告（未经审计）	25
第八节 备查文件目录	25

第一节 重要提示

- 1、本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 2、本报告经公司第六届董事会第十四次会议审议通过。
- 3、公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。
- 4、公司负责人王志伟先生、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)孙晓燕女士声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

（一）公司名称

法定中文名称：广发证券股份有限公司

法定英文名称：GF Securities Co., Ltd.

（二）公司法定代表人：王志伟

（三）董事会秘书：罗斌华

联系地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

邮政编码：510075

联系电话：020-87550265 87550565

传真：020-87553600

电子邮箱：lbh@gf.com.cn

证券事务代表：蔡铁征

联系地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

邮政编码：510075

联系电话：020-87550265 87550565

传真：020-87553600

电子邮箱：ctz@gf.com.cn

（四）公司地址

注册地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

办公地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 18 楼、19 楼、36 楼、38 楼、41 楼、42 楼、43 楼和 44 楼

国际互联网网址：<http://www.gf.com.cn>

电子邮箱：dshb@gf.com.cn

（五）股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：广发证券

股票代码：000776

(六) 信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

 定期报告刊登网址：<http://www.cninfo.com.cn>

定期报告备置地点：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

(七) 其他有关资料

首次注册登记日期：1994 年 1 月 21 日

地址：吉林省延吉市长白山东路 1388 号

最近一次变更注册登记日期：2010 年 3 月 23 日

地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

公司注册资本：2,507,045,732 元人民币

营业范围：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；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券。

企业法人营业执照注册号：222400000001337

组织机构代码：12633543-9

税务登记证号码：粤国税字 440100126335439 号

粤地税字 440106126335439 号

公司聘任的会计师事务所：德勤华永会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：广州市天河路 208 号粤海天河城大厦 26 楼

(八) 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》，2010 年公司被分类评价为 A 类 A 级证券公司。

(九) 主要财务数据和指标
1、主要会计数据和财务指标（合并报表）

单位：元

项 目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	增减
总资产	91,131,688,056.99	104,335,867,943.39	-12.66%
归属于上市公司股东的所有者权益	16,518,056,637.73	16,374,006,933.51	0.88%
股本（股）	2,507,045,732.00	2,000,000,000.00	25.35%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	6.59	6.80	-3.09%
项 目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	增减
营业收入	3,633,283,241.81	4,584,469,653.01	-20.75%
营业利润	2,121,337,165.11	2,653,126,897.25	-20.04%
利润总额	2,167,212,738.27	2,860,960,180.83	-24.25%
归属于上市公司股东的净利润	1,639,639,020.97	2,036,714,236.70	-19.50%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,616,238,539.90	1,831,845,099.39	-11.77%
基本每股收益（元/股）	0.66	0.85	-22.35%
稀释每股收益（元/股）	0.66	0.85	-22.35%
加权平均净资产收益率	9.97%	15.90%	下降 5.93 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-12,836,530,311.83	6,519,038,580.68	-296.91%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-5.12	2.71	-288.93%

股)			
----	--	--	--

注1: 根据有关规定, 尽管原广发证券股份有限公司(以下简称“原广发证券”)从法律上系于2010年2月被延边公路建设股份有限公司吸收合并, 但在会计反映上则以原广发证券作为主体延续, 上表所列各项财务数据反映的为广发证券股份有限公司或原广发证券的状况。

注2: 根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》第九条关于报告期以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市且构成反向购买的上市公司计算每股收益的规定, 上表计算本报告期每股收益时采用的普通股加权平均股数为2,474,576,673股, 计算上年同期每股收益时采用的普通股加权平均股数为2,409,638,554股。

注3: 在计算上年同期归属于上市公司所有者的每股净资产时, 是采用原广发证券股份有限公司2009年期末股本2,000,000,000股乘以吸收合并协议中的换股比例, 即以2,409,638,554股计算。上年同期每股经营活动产生的现金流量净额也采用该口径计算。

2、非经常性损益项目和金额(合并报表)

单位: 元

非经常性损益项目	金 额
非流动性资产处置损益	47,241,007.10
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,177,324.83
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,542,758.77
非经常性损益的所得税影响数	-11,468,893.29
扣除所得税影响数后的非经常性损益	34,406,679.87
减: 少数股东损益影响额(税后)	11,006,198.80
扣除少数股东损益影响额后的非经常性损益	23,400,481.07

注: 本报告期重要非经常性损益项目是子公司出售房产产生处置损益43,572,916.42元。上年同期重要非经常性损益项目是折价收购证券营业部利得195,811,550.26元。

3、公司净资产及风险监控指标

公司资产质量优良, 经营稳健, 各项风险控制指标符合《证券公司监督管理条例》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

单位: 万元

母公司风险控制指标	2010年6月30日	2009年12月31日
净资产	990,993.50	1,077,643.53
净资产	1,536,768.59	1,534,932.31
净资产/各项风险资本准备之和	253.44%	292.79%
净资产/净资产	64.49%	70.21%
净资产/负债	176.01%	170.13%
净资产/负债	272.94%	242.32%
自营权益类证券及证券衍生品/净资产	24.15%	31.12%
自营固定收益类证券/净资产	120.02%	90.23%

第三节 股本变动和主要股东持股情况

(一) 报告期内公司股份变动情况

2010年2月5日, 经中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)以证监许可[2010]164号文批复, 核准公司定向回购吉林敖东药业股份有限公司持有本公司的84,977,833股非流通股股份, 并以新增2,409,638,554股股份换股吸收合并广发证券股份有限公司。

2010年2月10日公司新增股份2,409,638,554股股份已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办

理完毕股份登记手续。

定向回购暨吸收合并后，本公司总股本变更为 2,507,045,732 股。

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)				本次变动后		
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	2,687,997	1.46	427,252,189			-754,953	426,497,236	429,185,233	17.12
3、其他内资持股	88,238,028	47.93	1,982,386,365			-84,836,839	1,897,549,526	1,985,787,554	79.21
其中：境内非国有法人持股	87,700,430	47.63	1,982,386,365			-86,589,414	1,895,796,951	1,983,497,381	79.12
境内自然人持股	537,598	0.29				1,752,575	1,752,575	2,290,173	0.09
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	1500	0.00				500	500	2,000	0.00
有限售条件股份合计	90,927,525	49.39	2,409,638,554			-85,591,292	2,324,047,262	2,414,974,787	96.33
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	93,182,461	50.61				-1,111,516	-1,111,516	92,070,945	3.67
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件股份合计	93,182,461	50.61				-1,111,516	-1,111,516	92,070,945	3.67
三、股份总数	184,109,986	100.00	2,409,638,554			-86,702,808	2,322,935,746	2,507,045,732	100.00

(二) 前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况(截止 2010 年 6 月 30 日)

单位：股

股东总数	25,729 户				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
辽宁成大股份有限公司	境内一般法人	24.93	625,077,044	625,077,044	0
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内一般法人	24.82	622,326,463	622,326,463	0
中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	13.70	343,377,108	343,377,108	0
香江集团有限公司	境内一般法人	5.64	141,321,552	141,321,552	39,098,962
广东粤财信托有限公司	境内一般法人	4.80	120,457,831	120,457,831	0
广州高技术产业集团有限公司	境内一般法人	4.52	113,353,878	113,353,878	113,353,878
酒泉钢铁(集团)有限责任公司	国有法人	2.85	71,536,898	71,536,898	0
普宁市信宏实业投资有限公司	境内一般法人	2.83	70,964,602	70,964,602	40,000,000
安徽华茂纺织股份有限公司	境内一般法人	2.28	57,229,518	57,229,518	0
亨通集团有限公司	境内一般法人	2.28	57,229,518	57,229,518	15,000,000
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类	
中国建设银行-工银瑞信稳健成长股票型证券投资	4,970,893			人民币普通股	

基金		
中国工商银行—南方稳健成长贰号证券投资基金	2,457,200	人民币普通股
温少生	2,178,562	人民币普通股
臧宏锋	1,341,200	人民币普通股
中国建设银行—上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	1,312,768	人民币普通股
何少玲	1,044,000	人民币普通股
通联创业投资股份有限公司	1,030,000	人民币普通股
中国工商银行—景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	938,314	人民币普通股
中国银行—海富通股票证券投资基金	880,857	人民币普通股
中国银行—招商先锋证券投资基金	764,524	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东不存在关联关系或一致行动的情况。	

（三）控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，经中国证监会以证监许可[2010]164号文批复，核准公司定向回购吉林敖东药业股份有限公司（以下简称“吉林敖东”）持有本公司的84,977,833股非流通股股份，并以新增2,409,638,554股股份换股吸收合并原广发证券股份有限公司。

该次定向回购股份暨换股吸收合并实施前，吉林敖东持有本公司86,088,849股股份，占公司总股本的46.76%，为公司控股股东。

该次定向回购股份暨换股吸收合并实施后，本公司总股本增至2,507,045,732股，辽宁成大股份有限公司（以下简称“辽宁成大”）通过换股持有公司625,077,044股股份，占该次交易完成后公司总股本的24.93%，成为公司第一大股东；吉林敖东通过换股持有公司622,326,463股，占本次交易完成后公司总股本的24.82%，成为公司第二大股东；该次交易完成后，公司不存在控股股东和实际控制人，辽宁成大与吉林敖东均为对公司有重大影响的股东。

新控股股东名称	无
新控股股东变更日期	2010年2月9日
新控股股东变更情况刊登日期	2010年2月10日
新控股股东变更情况刊登媒体	中国证券报、证券时报、上海证券报
新实际控制人名称	无
新实际控制人变更日期	2010年2月9日
新实际控制人变更情况刊登日期	2010年2月10日
新实际控制人变更情况刊登媒体	中国证券报、证券时报、上海证券报

第四节 董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事、监事和高级管理人员持股变动

公司现任董事、监事和高级管理人员均未持有公司股份，前任监事刘永林持有公司股份2000股。

（二）报告期内董事、监事和高级管理人员的新聘或解聘情况

1、董事变更情况

2010年2月3日，公司董事长郭仁堂由于个人原因，向公司董事会提出辞去董事长、董事的申请，该辞职申请自递交至公司董事会之日起生效。2010年2月5日，公司第六届董事会第七次会议选举董事李利平担任公司董事长；同时，公司法定代表人变更为李利平。

2010年2月7日，公司完成了与原广发证券的全部资产、负债、业务及人员的交割手续，公司六位董事李利平、汤殿贵、冯波、吕桂霞、姜昌植、孙茂成提出辞职申请。根据《公司章程》的有关规定，上述六位董事的辞职导致公司董事会成员低于法定最低人数，在辞职生效前，上述六位董事继续履行相应义务。

2010年2月27日，公司2010年第二次临时股东大会选举尚书志、应刚、谭庆中、王志伟、李建勇、林治海、王福山、易琮、左兴平担任第六届董事会成员。

2010年2月27日，公司第六届董事会第十次会议选举王志伟为公司董事长。

2、监事变更情况

2010年2月7日，公司完成了与原广发证券的全部资产、负债、业务及人员的交割手续，公司三位监事张淑荣、李佳宁、刘永林提出辞职申请。根据《公司章程》的有关规定，上述三位监事的辞职导致公司监事会成员低于法定最低人数，在辞职生效前，上述三位监事继续履行相应义务。2010年2月10日，公司2010年度第二次职工代表大会选举吴钊明和程怀远担任公司职工监事。

2010年2月27日，公司2010年第二次临时股东大会选举赵金、詹灵芝和翟美卿担任第六届监事会非职工监事成员。

2010年2月27日，公司第六届监事会第四次会议选举吴钊明为公司监事长。

3、高级管理人员变更情况

2010年2月3日，公司总经理郭仁堂由于个人原因，向公司董事会提出辞去公司总经理的申请，该辞职申请自递交至公司董事会之日起生效。

2010年2月5日，公司第六届董事会第七次会议聘任汤殿贵担任公司总经理。

2010年2月7日，经中国证监会证监许可[2010]164号文核准，公司完成了与原广发证券的全部资产、负债、业务及人员的交割手续。公司总经理汤殿贵、总会计师冯波、副总经理李忠国、董事会秘书王振宇提出辞职申请，不再在公司任职。

2010年2月27日，公司第六届董事会第十次会议聘任李建勇担任公司总经理，聘任林治海担任公司常务副总经理，聘任曾浩、欧阳西、秦力、赵桂萍、罗斌华担任公司副总经理，聘任孙晓燕担任公司财务总监，聘任罗斌华担任公司董事会秘书，聘任武继福担任公司合规总监。

第五节 董事会报告

（一）经营情况讨论与分析

2010年2月5日中国证券监督管理委员会证监许可[2010]164号文核准公司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，原广发证券被注销，公司名称变更为广发证券股份有限公司，并依法承继原广发证券（含分支机构）的各项证券业务资格。公司目前注册资本2,507,045,732元人民币，经营范围为：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；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券。

1、公司总体经营情况

在经济增速下降的预期下，上半年上证综指累计下跌26.82%，收于2398.37点；深证成指累计下跌31.48%，收于9386.94点；A股市场股票基金成交总额23.03万亿，同比略增2.05%；日均股票基金成交额1952亿元，较2009年全年日均股票基金成交额2239亿元下降12.82%。由于股市的整体下行和佣金费率的快

速下滑，公司经营业绩有所下降。截止 2010 年 6 月 30 日，公司总资产 911.32 亿元，较年初下降 12.66%；净资产（归属于上市公司股东）165.18 亿元，较年初增长 0.88%；2010 年上半年，实现营业收入 36.33 亿元，较上年同期下降 20.75%；实现净利润（归属于上市公司股东）16.40 亿元，较上年同期下降 19.50%。

2、公司主营业务情况

上半年在复杂多变的外部环境下，公司各项业务收入发生了较大变化。证券交易手续费费率的明显下降和公司市场营销方面投入的加大，使经纪业务利润率比上年同期减少 13.27 个百分点。由于公司业绩对经纪业务的依赖性较强，上半年公司营业总收入因此下滑。在股票市场震荡下跌行情下，公司自营投资业务利润下降，自营业务利润率减少 15.10 个百分点。上半年公司主承销家数增加，公司投资银行业务收入同比快速增长，增长幅度为 632.14%。资产管理业务因参与理财产品业绩报酬分成，使其营业收入同比增长了 98.54%。公司首批获得融资融券试点资格和获得为期货公司提供中间介绍业务资格后，创新业务平稳起步。公司的各子公司按照即定的经营方针，发展态势良好。整体来看，公司主营业务在市场环境并不十分理想的情况下，较好地贯彻了提高运营质量、抗御市场风险的思路。

2010 年 1-6 月	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券经纪业务	2,513,204,941.14	967,455,334.00	61.51%	-24.88%	14.62%	减少 13.27 个百分点
证券自营业务	66,458,125.41	17,756,540.97	73.28%	-88.04%	-72.51%	减少 15.10 个百分点
投资银行业务	302,810,577.24	85,075,251.05	71.90%	632.14%	69.42%	增长 93.32 个百分点
资产管理业务	68,131,275.51	14,608,247.64	78.56%	98.54%	32.60%	增长 10.66 个百分点

(1) 经纪业务

2010 年上半年，公司股票基金交易额（含基金理财席位）市场占有率为 4.06%，同比增长 4.20%，比 2009 年全年增长 1.73%，行业排名第四（数据来源：WIND 资讯），行业排名较 2009 年排名提升两位。在全行业网点数量激增而我司未有新设的情况下，公司通过加强市场营销力度和营业部异地搬迁优化网点布局，有效地提高了我司经纪业务的市场占有率。但由于公司手续费费率下降和营销费用的增加，经纪业务收入和利润仍出现了较大幅度的下降。

代理买卖证券情况

单位：亿元

证券种类	2010 年 1-6 月	市场份额	2009 年 1-6 月	市场份额
股票	18,459.31	4.08%	17,422.18	3.93%
基金	225.67	2.88%	148.66	1.93%
债券	908.30	1.56%	378.57	1.22%
权证	397.22	2.16%	1,240.97	2.54%
合计	19,990.50	3.72%	19,190.37	3.61%

注 1：上表数据为母公司数据

注 2：上表数据来自 WIND 资讯

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

(2) 投资银行业务

2010 年上半年随着市场发行节奏的加快，投行整体经营状况明显改善，营业收入同比增长 632.14%。共完成 IPO 项目 9 个，其中中小板 7 家，创业板 2 家；并购重组业务共完成 4 个项目，分别为万鸿集团、威海广泰和新华光 3 个重大资产重组项目以及盐湖钾肥新增股份换股吸收合并盐湖集团项目，重大重组项目完成家数排

名市场第一；截至 6 月 30 日，企业债券融资业务共完成广州建投、常德经投、江苏交通 3 支共计 68 亿元的企业债券项目发行。

承销方式	证券种类	承销次数		承销金额（万元）		承销及保荐收入（万元）	
		2010年1-6月	历年累计	2010年1-6月	历年累计	2010年1-6月	历年累计
主承销	新股发行	9	106	764,027.60	4,701,340.00	24,740.01	102,398.97
	公募增发		11		1,693,809.51		18,695.72
	定向增发		13		1,261,369.39		15,890.22
	配股		35		720,230.48		10,470.26
	可转债		3		945,000.00		18,304.96
	债券	3	41	680,000.00	2,908,573.00	3,942.20	18,946.01
副主承销	新股发行		12		197,110.97		835.92
	公募增发		3		59260.6		36
	定向增发		0		0		0
	配股		2		6,004.51		35.5
	可转债		1		15,000.00		25
	债券		19		266,660.00		617.18
分销	新股发行	1	69	10,000.00	889,202.94	10.00	1,040.31
	公募增发		12		233260.89		293.65
	定向增发		0		0		0
	配股		13		71,792.77		188.01
	可转债	1	5	25,000.00	91,131.38		50.77
	债券	85	598	771,777.00	9,700,871.74	846.95	5,749.58

注：上表为母公司数据。

（3）证券投资自营业务

2010 年上半年公司准确把握市场趋势，根据市场情况对权益类证券投资进行了结构性调整并及时控制规模；同时，加大了固定收益类证券投资规模，并对固定收益类证券投资组合实施了分类投资管理，在控制风险的情况下提高投资收益。

证券投资业务情况

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
证券投资收益	358,770,614.16	657,109,833.38
其中：出售交易性金融资产的投资收益	-12,537,765.01	387,827,822.11
出售可供出售金融资产的投资收益	31,805,865.15	49,988,791.98
衍生金融工具的投资收益	-	-
金融资产持有期间取得的投资收益	339,502,514.02	219,293,219.29
公允价值变动损益	-293,318,808.16	-3,616,343.90
其中：交易性金融资产公允价值变动收益	-293,318,808.16	-3,616,343.90
衍生金融工具公允价值变动收益	-	-

（4）资产管理业务

2010 年上半年有 40 款券商集合理财产品成立，共募集资金 342.47 亿（数据来源：WIND 资讯），而 2009 年全年仅发行 47 只。目前，中小券商纷纷开展资产管理业务，首次尝试发行集合理财新产品，资产管理业务市场竞争日趋激烈。公司在没有新的集合理财产品发行的情况下，主要开展了广发理财 4 号的展期和广发理财 3

号的拆分审批与准备工作。截止 6 月 30 日，公司受托资产净值总规模为 28.79 亿元，其中，集合理财产品受托资产净值规模为 24.31 亿元，定向资产净值规模为 4.49 亿元。

受托资产管理业务情况

单位：万元

	资产管理规模		资产管理业务收入	
	2010 年 6 月 30 日	2009 年 6 月 30 日	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
集合资产管理业务	243,079.33	303,543.99	4,563.91	1,489.04
定向资产管理业务	44,861.68	34,574.40	318.02	35.26
合计	287,941.01	338,118.39	4,881.93	1,524.30

注：本表统计的资产管理业务规模为受托管理资产的净值。

(5) 创新业务

2010 年上半年，公司成为首批获得融资融券试点资格和股指期货 IB 业务资格的证券公司。截止 6 月 30 日，公司融资融券客户开户数 340 户；融资余额 1.27 亿元、融券余额 15.17 万元。随着融资融券业务和股指期货 IB 业务的逐步推广，创新业务的利润贡献将逐步显现。

4、主营业务分地区情况

(1) 营业收入地区分部情况

单位：元

地区	2010 年 1-6 月		2009 年 1-6 月		增减百分比
	营业部家数	营业收入	营业部家数	营业收入	
安徽	1	2,503,326.56	1	2,721,673.59	-8.02%
北京	6	91,187,940.75	6	117,219,873.91	-22.21%
福建	3	39,015,157.16	3	55,077,091.99	-29.16%
甘肃	1	16,428,846.77	1	22,676,379.98	-27.55%
广东	75	997,436,733.89	65	1,504,286,373.76	-33.69%
广东深圳	7	54,793,543.66	7	84,794,058.85	-35.38%
广西	1	9,610,953.67	1	14,077,761.67	-31.73%
贵州	1	6,046,357.24	1	6,448,739.34	-6.24%
海南	3	15,766,007.33	2	20,913,543.03	-24.61%
河北	12	113,349,839.90	7	127,109,039.69	-10.82%
河南	2	10,670,971.92	1	15,494,298.62	-31.13%
黑龙江	1	11,715,955.18	1	16,700,943.25	-29.85%
湖北	17	145,746,544.18	14	184,721,726.56	-21.10%
湖南	1	1,790,785.63	1	1,011,287.02	77.08%
吉林	4	37,331,518.89	3	48,806,986.68	-23.51%
江苏	5	31,382,560.33	5	32,268,411.31	-2.75%
江西	1	1,641,540.35	1	1,052,050.96	56.03%
辽宁	10	116,869,319.66	7	162,364,894.50	-28.02%
山东	5	37,117,972.36	5	45,571,744.20	-18.55%
山西	1	10,989,661.48	1	15,352,494.63	-28.42%
陕西	2	34,165,209.38	2	33,369,500.99	2.38%
上海	11	113,745,092.77	9	158,808,557.16	-28.38%
四川	2	15,001,209.54	2	19,054,957.08	-21.27%
天津	3	19,926,028.60	3	25,241,166.61	-21.06%
新疆	1	2,503,685.18	1	304,163.19	723.14%
云南	3	21,124,423.90	2	27,388,284.51	-22.87%
浙江	7	50,435,933.26	7	71,782,254.10	-29.74%
重庆	3	22,581,247.03	2	27,353,450.50	-17.45%

公司总部及境内子公司		1,588,583,758.97		1,783,626,581.47	-10.94%
抵销		-204,306.00		-49,788,750.00	
境内合计	189	3,619,257,819.54	161	4,575,809,539.15	-20.90%
境外(含港澳)		14,025,422.27		8,660,113.86	61.95%
总计	189	3,633,283,241.81	161	4,584,469,653.01	-20.75%

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2010年1-6月		2009年1-6月		增减百分比
	营业部家数	营业利润	营业部家数	营业利润	
安徽	1	-268,303.65	1	768,567.24	-134.91%
北京	6	54,056,217.47	6	87,637,102.57	-38.32%
福建	3	23,419,754.35	3	40,710,321.81	-42.47%
甘肃	1	10,077,983.77	1	17,255,644.91	-41.60%
广东	75	665,189,452.40	65	1,204,615,269.85	-44.78%
广东深圳	7	17,873,371.83	7	55,584,111.36	-67.84%
广西	1	5,267,319.61	1	10,166,734.06	-48.19%
贵州	1	2,711,663.91	1	3,479,726.75	-22.07%
海南	3	8,721,647.17	2	14,480,375.89	-39.77%
河北	12	74,132,382.84	7	95,915,663.41	-22.71%
河南	2	5,415,848.43	1	11,020,027.38	-50.85%
黑龙江	1	6,724,987.78	1	12,565,941.13	-46.48%
湖北	17	89,228,114.77	14	131,227,777.69	-32.01%
湖南	1	-844,152.17	1	-656,890.74	-28.51%
吉林	4	23,477,601.33	3	36,442,995.64	-35.58%
江苏	5	8,497,809.31	5	15,954,844.80	-46.74%
江西	1	-808,142.80	1	-365,694.93	-120.99%
辽宁	10	72,182,400.89	7	120,377,805.26	-40.04%
山东	5	16,457,976.77	5	28,483,922.06	-42.22%
山西	1	6,974,047.22	1	11,846,477.29	-41.13%
陕西	2	20,332,497.06	2	23,915,446.34	-14.98%
上海	11	57,004,788.16	9	112,801,664.23	-49.46%
四川	2	6,298,533.26	2	12,686,819.59	-50.35%
天津	3	10,711,657.93	3	16,607,148.89	-35.50%
新疆	1	-717,939.23	1	-1,041,101.22	31.04%
云南	3	13,972,516.87	2	21,503,301.77	-35.02%
浙江	7	22,758,581.35	7	46,762,089.63	-51.33%
重庆	3	11,247,579.05	2	18,161,932.93	-38.07%
公司总部及境内子公司		891,745,222.56		558,636,508.07	59.63%
抵销		0.00		-49,788,750.00	
境内合计	189	2,121,841,418.24	161	2,657,755,783.66	-20.16%
境外(含港澳)		-504,253.13		-4,628,886.41	89.11%
总计	189	2,121,337,165.11	161	2,653,126,897.25	-20.04%

5、比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

单位：元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	增减幅度	主要变动原因
结算备付金	4,565,814,144.82	10,825,571,065.70	-57.82%	存放在登记结算公司的客户备付金减少
买入返售金融资产	1,145,000,000.00	-	-	期末增加买入返售金融资产
无形资产	429,526,258.43	54,886,898.92	682.57%	土地使用权增加
递延所得税资产	110,479,524.42	70,346,692.79	57.05%	本期可抵扣暂时性差异增加
卖出回购金融资产款	3,757,553,331.75	2,554,747,651.77	47.08%	卖出回购金融资产同比规模增加
应付职工薪酬	879,131,914.41	1,609,719,924.81	-45.39%	支付职工薪酬
应交税费	565,555,607.78	1,129,191,468.64	-49.91%	本年缴纳了企业所得税等相关税费及计提数减少
预计负债	12,241,343.00	52,181,649.46	-76.54%	支付预计负债

递延所得税负债	168,628,839.18	356,489,887.74	-52.70%	本期金融资产公允价值变动产生的应纳税暂时性差异减少
其他负债	423,636,116.23	901,559,410.17	-53.01%	其他应付款及预提费用减少
资本公积	450,498,526.04	1,013,756,032.41	-55.56%	可供出售金融资产公允价值变动减少
项目	2010年1-6月	2009年1-6月	增减幅度	主要变动原因
利息净收入	385,882,656.05	287,717,171.73	34.12%	日均存款余额增加导致利息净收入增加
公允价值变动收益	-293,318,808.16	-3,616,343.90	-8010.92%	交易性金融资产公允价值变动减少
汇兑收益	-994,857.05	-20,242.94	-4814.59%	美元、港币对人民币同比贬值
其他业务成本	1,078,841.03	1,618,812.29	-33.36%	子公司出售部分出租房产使其折旧相应减少
营业外收入	58,768,327.61	209,398,929.61	-71.93%	收购营业部利得减少
营业外支出	12,892,754.45	1,565,646.03	723.48%	本期捐赠支出增加以及计提了赔偿损失
所得税费用	452,586,523.26	724,026,942.99	-37.49%	本期的应税利润总额减少以及递延所得税变动
其他综合收益	-507,782,640.40	466,424,066.36	-208.87%	可供出售金融资产公允价值变动减少
综合收益总额	1,206,843,574.61	2,603,357,304.20	-53.64%	净利润减少和可供出售金融资产公允价值变动减少
归属于母公司股东综合收益总额	1,145,485,462.63	2,502,695,882.61	-54.23%	净利润减少和可供出售金融资产公允价值变动减少
经营活动产生的现金流量净额	-12,836,530,311.83	6,519,038,580.68	-296.91%	代理买卖证券款收到的现金净额减少
投资活动产生的现金流量净额	-1,101,733,301.63	3,460,441,417.39	-131.84%	可供出售金融资产净现金流出增加

6、主要控股及参股公司的经营情况

广发期货有限公司(下称“广发期货”)：公司持有 100%股权；经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪。2010 年上半年，广发期货实现营业收入 11,711.60 万元，净利润 3,358.69 万元。广发期货 2010 年继续保持稳健发展，股指期货业务发展势头良好，各项业务指标均高速增长，在中国证监会期货行业的第二次分类监管中再次被评为 A 类优质期货商，保持了期货行业第一梯队的市场地位。

广发控股(香港)有限公司(下称“广发香港”)：公司持有 100%股权；经营范围：投资银行业务、股票销售交易业务(包括机构经纪业务以及香港证监会批准从事的其他业务)。2010 年上半年，广发香港各项业务均取得了一定的进展，公司实现营业收入 1402.54 万元，归属于母公司净利润为-77.92 万元(折人民币)。

广发信德投资管理有限公司(下称“广发信德”)：公司持有 100%股权；经营范围：股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务及证监会同意的其他业务。2010 年上半年，广发信德充实了投资管理团队，加大了市场开拓力度。2010 年上半年，广发信德实现营业收入 401.54 万元，净利润 194.90 万元。

广发华福证券有限责任公司(下称“广发华福”)：公司持有 60.35%股权；经营范围：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；证券自营；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。2010 年上半年，广发华福实现营业收入 3.78 亿元，净利润 1.88 亿元。

广发基金管理有限公司(下称“广发基金”)：公司持有 48.33%股权；经营范围：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。截至 2010 年 6 月 30 日，广发基金管理共管理 13 只开放式基金，上半年实现营业收入 7.35 亿元，净利润 3.06 亿元。

易方达基金管理有限公司(下称“易方达基金”)：公司持有 25%股权；经营范围：基金管理业务，发起设立基金，中国证监会批准的其他业务。截至 2010 年 6 月 30 日，易方达基金旗下共管理 21 只开放式基金、1 只

封闭式基金和多个全国社保基金资产组合，上半年实现营业收入 10.41 亿元，净利润 3.79 亿元。

（二）经营中存在的问题及对策

1、经营中存在的问题及其影响

（1）公司与子公司广发华福证券有限责任公司之间的同业竞争问题，使公司经纪业务营业网点的新设和资产管理业务新的集合理财产品的发行处于停滞状态，公司业务拓展受限。

（2）其他证券公司经纪业务营业网点数量的激增和股票交易佣金费率的大幅下降，使公司经纪业务的盈利能力受到严峻考验。

2、公司采取的对策

（1）公司目前正在积极和各方潜在投资者进行接洽，以期早点解决同业竞争问题。

（2）公司今年加大了营销力度，提高了对经纪客户的咨询水平，以延缓股票交易佣金率下降的幅度，取得了初步成效。

（3）整合公司与子公司的资源，大力推进交叉销售。

（4）加大融资融券和股指期货 IB 业务的推广力度。

3、下半年工作计划

鉴于规模驱动的经纪业务发展模式面临转型，公司将大力加强经纪业务的增值服务；在对传统经纪、自营、投行业务精耕细作的基础上，加大对创新业务的拓展力度，促进创新驱动增长模式的成型。继续抓紧转让所持广发华福的股权，并同时为解决同业竞争问题后的新网点、新产品、新业务的申请工作做好充分准备。

（三）报告期投资情况

1、募集资金使用情况

单位：万元

募集资金总额	1,308,433.73	报告期内投入募集资金总额	1,308,433.73
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00	已累计投入募集资金总额	1,308,433.73
累计变更用途的募集资金总额	0.00		
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%		

2010年2月5日，经中国证监会以证监许可[2010]164号《关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复》核准，公司向原广发证券全体股东合计发行人民币普通股股票 2,409,638,554 股。通过换股吸收合并置入原广发证券 100%股权所对应的净资产。2010年2月7日，原广发证券与公司办理了全部资产、负债、业务和人员的交割手续，并经德勤华永会计师事务所有限公司德师报(验)字(10)第0012号《验资报告》予以验证。2010年2月10日公司新增股份 2,409,638,554 股股份已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕股份登记手续。本次发行完成后，公司总股本变更为 2,507,045,732 股。

2、公司发生的其他投资活动

（1）向广发期货有限公司增资 2 亿元

2010年2月27日，公司第六届董事会第十次会议审议通过了《关于向广发期货有限公司增资的议案》，同意公司根据实际情况分批向广发期货增资 3 亿元人民币，使广发期货的注册资本增至 5 亿元。公司已根据上述决议，完成了向广发期货增资 2 亿元事宜。目前广发期货已办理完毕增资手续，注册资本为 4 亿元人民

币。

(2) 向广发信德投资管理有限公司增资 3 亿元

公司根据 2010 年 4 月 26 日第六届董事会第十一次会议审议通过的《关于向广发信德投资管理有限公司增资的议案》，向广发信德增资 3 亿元人民币，本次增资后广发信德注册资本由 5 亿元人民币增加至 8 亿元人民币。目前广发信德已办理完毕增资手续。

第六节 重要事项

(一) 重大诉讼、仲裁事项

1、上海迅捷证券合同纠纷案

2008 年 3 月 21 日，上海迅捷国际印务有限公司以公司上海水清南路证券营业部拒绝归还保证金为由，向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求公司和上海水清南路证券营业部归还 66,323,222.06 元，并支付相应利息。2009 年 11 月 19 日，上海市高级人民法院判决公司和上海水清南路证券营业部向上海迅捷国际印务有限公司返还 45,399,325.24 元，并承担案件受理费 673,419.20 元。2010 年 2 月 22 日，公司向最高人民检察院提出抗诉以及暂缓执行申请。2010 年 3 月 15 日，上海市第一中级人民法院扣划公司执行款 47,111,814.13 元。2010 年 5 月末，最高人民法院做出裁定，提审本案。

2、海南华银信托托管费纠纷案

2008 年 4 月 15 日，海南华银国际信托投资公司管理人以广发证券占用海南华银资金为由，向海南省中级人民法院提起诉讼，要求公司返还 2038 万元本金及利息 8,327,369.90 元。2009 年 11 月 30 日，海南省高级人民法院判决公司向海南华银国际信托投资公司管理人返还 1,050 万元及占用期间利息。该案已经二审终结，尚未执行完毕。

3、铜梁县农村信用合作联社诉重庆营业部国债返还纠纷案

2005 年 3 月 15 日，铜梁县农村信用合作联社以公司重庆科园一路证券营业部账户监管不当为由，向重庆市铜梁县人民法院起诉，要求公司重庆科园一路证券营业部返还 2001 年三期国债 11,561,343.60 元及利息。2005 年 6 月，铜梁县人民法院接上级法院通知中止审理此案。

4、海南国科园相关股权转让合同纠纷案

广州天立华苑房地产开发有限公司向海口市中级人民法院提起诉讼，称因我司未按时向法院申请解封海南国科园相关股权，至使其掌控相应股权的时机丧失，造成了严重的经济损失，要求我司赔偿其全部损失。2010 年 8 月 3 日，我司以无独立请求权第三人身份参加了广州天立华苑房地产开发有限公司与被告海南国际科技园股份有限公司、海南立德产业有限公司、海南国科兆信防伪科技有限公司股权转让合同纠纷一案的庭审。该案我司可能面临 24,523,128.54 元损失的诉讼风险。

(二) 重大资产收购、出售及企业合并事项

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]164 号文《关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复》核准，本公司报告期内实施了定向回购及以新增股份吸收合并原广发证券的方案。

公司以 2006 年 6 月 30 日经审计的全部资产（含负债）作为对价回购吉林敖东所持的本公司非流通股，缩减公司股本。2010 年 2 月 5 日，公司与吉林敖东药业股份有限公司签署《资产交割协议》，2010 年 2 月 7 日，公司向吉林敖东药业股份有限公司交割了全部资产、负债和人员。

根据会计准则及相关规定，公司定向回购吉林敖东药业股份有限公司非流通股份及以新增股份换股吸收合并原广发证券，构成了会计上的反向购买。在该反向购买中，会计上的购买方为原广发证券，会计上的被购买方为原延边公路。并且，由于公司回购吉林敖东非流通股份后不构成业务，所以上述交易按权益性交易的原则进行处理，不确认商誉或确认计入当期损益，因此项交易而增加的股本与相应增加的净资产（原延边公路 2006 年 6 月 30 日至资产交割日的期间损益）之间的差额，冲减公司资本公积及法定盈余公积。

出售资产情况表

单位：万元

交易对方	被出售或置出资产	交割日	交易价格	本年初起至交割日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）
吉林敖东药业股份有限公司	以 2006 年 6 月 30 日为基准日的全部资产、负债和人员	2010 年 02 月 05 日	22,965.25	—	—	是	以审计数为依据进行约定	是	是	交割前是控股股东，交割后成为第二大股东

2010 年 2 月公司新增 2,409,638,554 股人民币普通股股票，每股面值 1 元，发行价格为 5.43 元/股，以换股吸收合并原广发证券。原广发证券全体股东以所持有原广发证券 100% 的股权所对应的净资产作价 130.84 亿元认购该等股份。2010 年 2 月 5 日，公司与原广发证券签署《资产交割协议》，2010 年 2 月 7 日，原广发证券向公司交割了全部资产、债权债务、业务和人员。2010 年 2 月 10 日，公司新增股份已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕股份登记手续；同日，公司吸收合并原广发证券的工商变更登记在广东省工商行政管理局办理完毕。

收购资产情况表

单位：万元

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	交割日	交易价格	自交割日起至报告期末为公司贡献的净利润（适用于非同一控制下的企业合并）	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）
原广发证券股份有限公司全体股东	原广发证券全部资产、债权债务、业务和人员	2010 年 02 月 05 日	1,308,433.73	129,351.91	否	市场价格	是	是	不适用

本次交易将原有经营性资产置出公司，并通过换股吸收合并原广发证券，使公司承继了原广发证券全部资产和业务，公司转变为一家综合性的证券公司，主营业务转为证券类金融业务，本公司的未来持续经营能力和盈利能力都将得以提升，资产质量和财务结构得到有效改善，有利于公司的长远发展。

（三）公司持有其他上市公司股权情况

1、证券投资情况

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	期末持有数量(张或股)	期末账面值(元)	占期末证券投资总额比例	报告期损益(元)
1	债券	1080068	10 苏交通债	521,376,383.38	5,200,000	515,760,960.00	3.73%	596,991.87
2	债券	113001	中行转债	491,787,000.00	4,917,870	497,540,907.90	3.59%	5,753,907.90
3	债券	088037	08 闽高速债	302,356,919.17	3,000,000	320,374,200.00	2.31%	7,589,400.00
4	债券	1081074	10 云天化 CP01	302,090,591.48	3,000,000	302,081,400.00	2.18%	1,125,630.02
5	债券	092503	09 农行 013	300,735,826.23	3,000,000	295,279,200.00	2.13%	4,342,324.98
6	债券	123000	09 宜华债	295,476,326.40	2,800,000	293,972,000.00	2.12%	11,580,826.40
7	债券	058031	05 中信债 1	243,030,486.05	2,500,000	248,631,250.00	1.80%	5,867,580.90
8	债券	122011	08 金发债	224,870,608.28	2,000,000	232,200,000.00	1.68%	6,984,153.32
9	债券	122995	08 合建投	208,983,104.76	2,000,000	209,120,000.00	1.51%	4,186,586.10
10	债券	1080037	10 国投债 2	202,479,751.89	2,000,000	207,162,600.00	1.50%	2,479,751.89
期末持有的其他证券投资				10,690,067,931.94	-	10,721,623,203.52	77.45%	-
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	200,973,737.82
合计				13,783,254,929.58	-	13,843,745,721.42	100%	33,473,498.48

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

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

注 3: 其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资;

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

2、持有其他上市公司股权情况

单位: 元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源	
000623	吉林敖东	61,537,276.88	4.23%	644,713,880.96	0.00	-549,317,587.58	可供出售金融资产	包销及购买	
000629	攀钢钢钒	199,704,283.16	0.37%	168,404,000.00	0.00	6,736,160.00		购买	
601179	中国西电	34,124,089.50	0.10%	28,033,587.45	0.00	-4,567,876.54		网下新股申购	
601299	中国北车	28,157,952.80	0.06%	24,511,599.20	101,287.60	-4,899,787.65		网下新股申购	
600999	招商证券	24,553,054.00	0.02%	16,268,378.36	0.00	-5,257,125.68		网下新股申购	
601101	吴华能源	11,485,247.80	0.08%	11,631,703.98	0.00	109,842.14		网下新股申购	
002430	杭氧股份	8,099,784.00	0.11%	11,182,201.80	0.00	2,311,813.35		网下新股申购	
002399	海普瑞	13,003,724.00	0.02%	10,282,606.89	0.00	-2,040,837.83		网下新股申购	
002441	众业达	8,966,168.40	0.19%	8,966,168.40	0.00	0.00		网下新股申购	
002435	长江润发	7,213,452.00	0.35%	6,813,221.76	0.00	-300,172.68		网下新股申购	
其他上市公司股权		83,546,939.96	-	88,500,596.78	166,898.85	-388,651.33		-	-
合计		480,391,972.50	-	1,019,307,945.58	268,186.45	-557,614,223.80		-	-

注 1: 本表填列公司在可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况;

注 2: 报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响;

注 3: 报告期所有者权益变动不包括递延所得税的影响。

(四) 关联交易情况

1、报告期内日常经营关联交易

单位: 元

关联交易方	交易内容	定价原则	2010 年预计的交易金额	2010 年 1-6 月实际发生的交易金额	占同类交易金额的比例(%)
-------	------	------	---------------	-----------------------	---------------

广发基金管理 有限公司	基金等产品代销收入 和席位佣金收入	市场原则	以实际发生数 计算	40,568,880.52	24.11%
易方达基金管 理有限公司	基金等产品代销收入 和席位佣金收入	市场原则	以实际发生数 计算	16,530,717.72	9.82%

2、关联方往来—持有联营公司产

品

单位：元

企业名称	2010年6月30日市值	2009年12月31日市值
广发基金管理有限公司	20,827,561.22	973,893,884.90
易方达基金管理有限公司	19,300,679.84	24,405,862.12
合计	40,128,241.06	998,299,747.02

3、关联方往来—应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初余额
其他应收款—席位佣金及尾随佣金	广发基金管理有限公司	11,898,620.05	16,900,702.39
其他应收款—席位佣金及尾随佣金	易方达基金管理有限公司	9,301,897.02	7,264,850.93
合计		21,200,517.07	24,165,553.32

4、报告期内，公司资产收购、出售发生的关联交易

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]164号文《关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复》核准，报告期内根据与吉林敖东签署的《定向回购股份协议书》及其补充协议，本公司以2006年6月30日经审计的全部资产（含负债）作为对价，回购吉林敖东持有的本公司84,977,833股非流通股股份

本公司用于定向回购股份的资产为截至2006年6月30日的本公司全部资产（含负债），根据中证天通出具的《审计报告》（京中证审二审字【2006】1131号）以及中威正信出具的《资产评估报告书》（中威华德城评报字【2006】第1175号），截至2006年6月30日，本公司用于定向回购股份的总资产账面值37,561.05万元，评估值37,798.50万元；负债账面值14,595.79万元，评估值14,595.79万元；净资产账面值22,965.25万元，评估值23,202.71万元。

根据公司与吉林敖东签署的《定向回购股份协议书之补充协议》，吉林敖东同意继续按照《定向回购股份协议书》的约定履行相应资产、业务和人员承接义务，并同意从2006年6月30日至资产交割日期间，公司在《定向回购股份协议书》项下转让资产所对应的任何损益（包括可分配利润、实际发生的亏损，以本公司正式公告的财务数据为准）均由本公司承担或享有，扣除前述损益之后的剩余资产（含负债）仍由吉林敖东承接。

根据中证天通出具的《审计报告》（中证天通审字【2009】1024号）以及中威正信出具的《资产评估报告书》（中威正信评报字【2010】第1001号），本公司截至2009年9月30日经审计的总资产账面值35,495.84万元，评估值35,754.60万元；负债账面值7,912.23万元，评估值7,912.23万元；净资产账面值27,583.61万元，评估值27,842.37万元。

根据《定向回购股份协议书之补充协议》的相关约定，本公司定向回购吉林敖东所持本公司84,977,833股非流通股股份的对价仍为经审计的本公司全部资产（含负债）。本公司从2006年6月30日至延边公路资产（含负债）交割日的期间损益归延边公路享有。

本公司以全部资产（含负债）回购吉林敖东所持 84,977,833 股公司非流通股股份，其股份作价已充分考虑以下因素：①本公司的每股净资产；②本公司的二级市场价格；③股权分置改革的对价因素。由于尚未完成股权分置改革，本公司非流通股的流通权受到限制，考虑股权分置改革的对价因素，其作价应低于二级市场流通股的股票价格；④吉林敖东让渡本公司控股权，承担本公司原有业务的经营风险和人员负担等因素。

综上，公司定向回购股份维持了《定向回购股份协议书》所约定的交易结构及交易定价，有利于落实本公司股权分置改革方案，推进本公司换股吸收合并原广发证券的重组工作，切实保障本公司全体股东的合法权益。

本公司独立董事对公司本次定向回购股份暨换股吸收合并原广发证券发表了明确意见，本公司独立董事认为，本次交易符合国家有关法律、法规和政策的规定，体现了公平、公开、公正的原则，符合上市公司和全体股东的利益，不损害非关联股东的利益，对全体股东公平、合理。

5、非经营性关联债权债务往来和对外担保情况

报告期内，本公司不存在非经营性关联债权债务往来和对外担保情况。

（五）公司、股东承诺事项履行情况

1、本公司的承诺事项及履行情况

（1）原广发证券及其股东、董事、监事、高管人员关于修改公司章程的承诺：在本次交易完成后三个月内，将提议存续公司召开股东大会修改公司章程，并在公司章程中载明：未经中国证监会批准，任何机构和个人不得直接或间接持有存续公司 5%以上股份，否则应限期改正，未改正前，相应股份不具有表决权。

履行情况：公司于 2010 年 3 月 17 日召开 2010 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于修订公司章程的议案》，在《公司章程》中载明了：“未经中国证监会批准，任何机构和个人不得直接或间接持有公司 5%以上股份，否则应限期改正，未改正前，相应股份不具有表决权。”

（2）为解决同业竞争问题，原广发证券出具了《广发证券关于解决与广发华福同业竞争问题的承诺函》，承诺将以市场价格转让所持广发华福的全部股权，在 2010 年 12 月 31 日前办理完毕包括工商变更手续等在内的各项具体事宜，具体方案在通过有权机构批准后实施；在解决同业竞争问题之前，广发证券将不向中国证监会提出新业务、新产品、新网点的申请。

履行情况：本公司目前正在积极与潜在投资者进行接洽，以期早日解决与广发华福的同业竞争问题。2010 年 2 月 5 日，原广发证券 2010 年第二次临时股东大会通过了《关于转让公司所持广发华福全部股权以解决同业竞争问题的议案》以及《关于授权董事会具体经办转让广发华福股权有关事宜的议案》。此后，本公司专门聘请了会计师事务所、资产评估公司对广发华福进行审计工作和资产评估工作，并聘请了律师事务所提供法律咨询和相关服务。公司将依法履行相关程序，积极寻找股权受让方，及时解决本公司与广发华福的同业竞争问题。

（3）吸收合并完成后，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。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。

履行情况：本公司制定了《广发证券股份有限公司信息披露事务管理制度》，并经 2009 年度股东大会审议通过。本公司严格遵守有关法律法规关于信息披露的各项规定，诚信地履行上市公司的信息披露义务，并结合证券公司的特点，在定期报告中披露客户资产保护状况，以及由证券公司业务特点所决定的相关风险及风险管理、合规检查、创新业务开展等信息。

本公司实行“董事会（风险管理委员会）—公司经营班子（风险控制委员会）—公司中后台管理职能部门—各级部门负责人”的四级风险管理组织体系。公司中后台管理职能部门设立了合规与法律事务部、风险管理部和稽核部三个风险管理职能部门，对风险进行事前、事中、事后全程管理与控制。本公司建立了以净资本为核心的风险控制指标管理体系，开发和上线了风控指标动态监控系统，实现了风险控制指标的适时、动态监控和自动预警。本公司一直如实编制真实、准确、完整的净资本计算表和风险控制指标监管报表，各项风险控制指标均符合监管要求。

2、股东承诺及履行情况

(1) 辽宁成大、吉林敖东、中山公用及香江集团承诺，原持有广发证券的股份转换而成的存续公司股票，自本次交易完成及新增股份发行结束之日起三十六个月内，不上市交易及转让；广东粤财信托有限公司、广州高金技术产业集团有限公司、酒泉钢铁（集团）有限责任公司、普宁市信宏实业投资有限公司、亨通集团有限公司、安徽华茂纺织股份有限公司、深圳市汇天泽投资有限公司、宜华企业（集团）有限公司、湖北水牛实业发展有限公司、广州钢铁企业集团有限公司、神州学人集团股份有限公司、广东肇庆星湖生物科技股份有限公司、吉林省公路机械厂、吉林省公路勘测设计院、吉林省公路机械有限公司、李可英、赵媛媛、宋健、张淑梅承诺：自延边公路股权分置改革实施复牌之日起十二个月内，不上市交易及转让。

履行情况：报告期内，除吉林省机械有限公司所持股份发生司法过户之外，其他股东所持股份未发生转让。2010 年 4 月 21 日，根据《吉林市船营区人民法院民事调解书》，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司将吉林省公路机械有限公司持有本公司的 1,908,478 股股份办理了司法过户手续。

(2) 为避免与本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分别作出如下书面承诺：

辽宁成大承诺：作为换股吸收合并后存续公司的第一大股东，保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务；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。承诺方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。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有 50%股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。

吉林敖东承诺：作为换股吸收合并后存续公司的大股东之一，保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务；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。承诺方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。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有 50%股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。

履行情况：截至目前，辽宁成大、吉林敖东及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未开展与本公司相同的业务，也没有间接经营、参与投资与本公司业务有竞争或可能有竞争的企业。

(3) 为规范与本公司可能发生的关联交易，辽宁成大和吉林敖东分别作出如下书面承诺：

辽宁成大承诺：对于承诺方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。

吉林敖东承诺：对于承诺方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。

履行情况：截至目前，辽宁成大与吉林敖东遵守了相关承诺。

(4) 公司定向回购股份暨换股吸收合并后，辽宁成大和吉林敖东为本公司的重要影响的大股东，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。

履行情况：截至目前，辽宁成大与吉林敖东遵守了相关承诺，与本公司做到了人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立。

(六) 公司利润分配方案执行情况

根据公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过的《关于分配原广发证券 2007 年、2008 年利润分配方案之剩余红利的议案》，向公司全体股东发放 2007 年和 2008 年原广发证券的现金红利，每 10 股分派现金红利 20.00 元（含税），其中原广发证券股东所持 2,000,000,000 股在吸收合并前已领取过有关分红的股份除外。公司于 2010 年 4 月 28 日刊登了《关于原广发证券 2007 年、2008 年利润分配方案之剩余红利分派实施公告》，现金红利已于 2010 年 5 月 7 日发放。

(七) 重大合同及履行情况

- 1、重大托管、承包、租赁事项：报告期内没有发生重大托管、承包、租赁事项。
- 2、重大担保：报告期内，公司无累计和当期对外担保情况。
- 3、委托理财：报告期内，公司没有发生委托他人进行现金资产管理事项。
- 4、其他重大合同及其履行情况：报告期内，除公司定向回购吉林敖东所持公司非流通股股份以及新增股份吸收合并原广发证券以外，公司各项业务合同履行情况正常，未涉及重大合同。

(八) 报告期内监管部门的行政许可决定

序号	监管部门	行政许可决定
1	中国证监会	关于核准广发增强型基金优选集合资产管理计划延长存续期及变更集合资产管理合同重要条款的批复（证监许可[2010]54号）
2		关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复（证监许可[2010]164号）
3		关于核准广发证券股份有限公司融资融券业务资格的批复（证监许可[2010]316号）
4		关于核准广发期货有限公司变更注册资本的批复（证监许可[2010]583号）
5	中国证监会 广东监管局	关于同意广发证券股份有限公司武汉汉南大道证券营业部迁入广州市的批复（广东证监许可[2010]3号）
6		关于同意广发证券股份有限公司天津新开北路证券营业部迁入广州市的批复（广东证监许可[2010]4号）
7		关于核准梁亮证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2010]21号）
8		关于核准陈锡培证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2010]22号）

9		关于核准王志伟证券公司董事长类人员任职资格的批复（广东证监许可[2010]40号）
10		关于核准陈立铭证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2010]46号）
11		关于核准詹灵芝广发证券股份有限公司监事任职资格的批复（广东证监许可[2010]65号）
12		关于核准程怀远广发证券股份有限公司监事任职资格的批复（广东证监许可[2010]66号）
13		关于核准赵金广发证券股份有限公司监事任职资格的批复（广东证监许可[2010]69号）
14		关于核准王福山广发证券股份有限公司董事任职资格的批复（广东证监许可[2010]78号）
15		关于核准尚书志广发证券股份有限公司董事任职资格的批复（广东证监许可[2010]79号）
16		关于核准谭庆中广发证券股份有限公司董事任职资格的批复（广东证监许可[2010]80号）
17		关于核准翟美卿广发证券股份有限公司监事任职资格的批复（广东证监许可[2010]83号）
18		关于核准应刚广发证券股份有限公司董事任职资格的批复（广东证监许可[2010]84号）
19		关于核准易琮广发证券股份有限公司独立董事任职资格的批复（广东证监许可[2010]85号）
20		关于核准刘扬证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2010]92号）
21		关于核准田小兰证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2010]120号）
22	中国证监会 云南监管局	关于广发证券股份有限公司昆明东风西路证券营业部普洱证券服务部规范为普洱振兴路证券营业部的批复（云证监机构字[2010]24号）
23	中国证监会 云南监管局	关于李恩洪证券公司分支机构负责人任职资格的批复（云证监机构字[2010]15号）
24	中国证监会 北京监管局	关于张宏证券公司分支机构负责人任职资格的批复（京证监机构字[2010]7号）
25		关于广发证券股份有限公司上海四平路证券营业部同城迁址的批复（沪证监机构字[2010]57号）
26	中国证监会 上海监管局	关于广发证券股份有限公司上海东方路证券营业部的开业批复（沪证监机构字[2010]58号）
27		关于广发证券股份有限公司分支机构负责人胡明达同志任职资格的批复（沪证监机构字[2010]86号）
28	中国证监会 广西监管局	广西证监局关于钱忠胜证券公司分支机构负责人任职资格的批复（桂证监许可[2010]7号）
29	中国证监会 江苏监管局	关于唐枫证券公司分支机构负责人任职资格的批复（苏证监机构字[2010]136号）
30	中国证监会 湖北监管局	关于核准广发证券股份有限公司监利天府大道证券营业部同城迁址开业并更名的批复（鄂证监机构字[2010]11号）
31	中国证监会 安徽监管局	关于刘正一证券公司分支机构负责人任职资格的批复（皖证监函字[2010]70号）
32	中国证监会 河北监管局	关于广发证券股份有限公司周瑞敏证券公司分支机构负责人任职资格的批复（冀证监发[2010]47号）
33		关于广发证券股份有限公司石家庄友谊南大街证券营业部沧县证券服务部规范为证券营业部的批复（冀证监发[2010]69号）
34		关于问颖辉证券公司分支机构负责人任职资格的批复（冀证监发[2010]70号）

35		关于同意广发证券股份有限公司涿州范阳中路证券营业部迁址的批复（冀证监发[2010]80号）
36	中国证监会 河南监管局	关于广发证券股份有限公司分支机构负责人任职资格的批复（豫证监发[2010]165号）
37		关于同意广发证券股份有限公司安阳文峰大道证券营业部开业的批复（豫证监发[2010]185号）
38	中国证监会 四川监管局	关于广发证券股份有限公司成都分公司迁址的批复（川证监机构[2010]65号）
39	中国证监会 浙江监管局	关于核准吴岭证券公司分支机构负责人任职资格的批复（浙证监许可[2010]113号）
40	中国证监会 辽宁监管局	关于同意广发证券股份有限公司锦州黑山证券营业部迁出锦州黑山的批复（辽证监许可[2010]52号）
41	中国证监会 深圳监管局	关于核准姬洪涛证券公司分支机构负责人任职资格的批复（深证局发[2010]202号）
42	广东省工商 行政管理局	核准迁入登记通知书（粤核变通内字[2010]第1000002433号）
43		核准变更登记通知书（粤核变通内字[2010]第1000002564号）
44		核准变更登记通知书（粤核变通内字[2010]第1000005397号）

（九）公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况
 无。

（十）审计事项

本次半年度财务报告未经审计。

（十一）其他重大事项及期后事项

1、营业网点变更

截止2010年6月30日，公司共有分公司12家、证券营业部189家，分布于全国27个省辖自治区（除西藏、宁夏、青海、内蒙古外）。营业网点分布集中于珠三角、长三角、环渤海湾、东北、西北、中南、西南等经济发达地区城市和各区域中心城市。

报告期内，公司有4家服务部规范为证券营业部，1家证券营业部完成了异地搬迁，关闭新设1家证券营业部，新设1家分公司。

序号	升级前服务部名称	升级后营业部名称
1	广发证券股份有限公司石家庄友谊南大街证券营业部沧县证券服务部	广发证券股份有限公司沧州市沧县千童南大街证券营业部
2	广发证券股份有限公司保定恒祥南大街证券营业部高碑店证券服务部	广发证券股份有限公司高碑店幸福南路证券营业部
3	广发证券股份有限公司保定恒祥南大街证券营业部涿州证券服务部	广发证券股份有限公司涿州范阳中路证券营业部
4	广发证券股份有限公司昆明东风西路证券营业部普洱证券服务部	广发证券股份有限公司普洱振兴路证券营业部
序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称
1	广发证券股份有限公司武汉民权路证券营业部	广发证券股份有限公司安阳文峰大道证券营业部

序号	关闭	新增	营业部名称
1			上海东方路证券营业部
序号	新设分公司		
1			江苏分公司

注：根据证监函（2009）17号《关于同意关闭武汉证券有限责任公司4家证券营业部的批复》和证监函（2009）18号《关于同意广发证券股份有限公司设立4家证券营业部的批复》，同意原武汉证券有限责任公司上海普安路证券营业部关闭2年内公司可在上海另址新设一家证券营业部。经过各项筹建工作，2010年2月2日上海证监局出具了《关于广发证券股份有限公司上海东方路证券营业部的开业批复》（沪证监机构字[2010]58号）。

2、重大期后事项

（1）董事变更情况

2010年7月2日，公司董事谭庆中先生向公司提交了书面辞职报告，因个人原因请求辞去公司董事职务。根据有关制度规定，谭庆中先生的辞职申请于2010年7月2日生效。截止目前，公司共有董事8名，符合法定条件和公司章程的规定。

（2）非公开发行股票预案

2010年7月31日，公司第六届董事会第十三次会议审议通过非公开发行股票预案。本次发行对象不超过10名符合法律、法规的投资者，包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司（以其自有资金认购）、财务公司、保险机构、合格境外机构投资者以及其他机构投资者、自然人等不超过10名的特定对象。本次向特定对象非公开发行的股票合计不超过60,000万股，发行前公司因送股、转增股本等原因导致股本总额增加时，上述发行数量上限按照相同的比例调增。在上述范围内，由股东大会授权董事会根据实际认购情况与保荐机构（主承销商）协商确定最终发行数量。本次非公开发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%，即发行价格不低于27.41元/股。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，本次发行底价将进行相应调整。最终发行价格将在公司取得中国证监会发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定，由董事会和保荐机构（主承销商）根据市场化询价情况协商确定。本次非公开发行股票募集资金总额不超过180亿元，将全部用于增加公司资本金、补充公司营运资金，以扩大公司业务。根据有关法律法规的规定，本次非公开发行方案尚需公司股东大会的批准和中国证监会的核准。

（十二）报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010年04月09日	无	电话沟通	公众投资者	询问2007和2008年剩余未分配红利具体发放时间
2010年04月28日	无	电话沟通	公众投资者	询问公司一季报的数据情况
2010年04月29日	无	电话沟通	公众投资者	询问公司向广发信德投资管理有限公司增资的意向和规划
2010年05月12日	无	电话沟通	公众投资者	询问公司关于解决同业竞争的进度
2010年05月20日	无	电话沟通	公众投资者	询问对广发期货有限公司增资带来的公司利润增长情况
2010年06月18日	无	电话沟通	公众投资者	询问广发信德投资管理有限公司的业务发展情况
2010年06月21日	无	电话沟通	公众投资者	询问公司有无再融资计划

(十三) 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》以及巨潮网（www.cninfo.com）上披露的信息如下：

序号	公告事项	刊登日期
1	延边公路第六届董事会第六次会议决议公告	2010年1月9日
2	延边公路关于召开2010年度第一次临时股东大会的通知	2010年1月9日
3	延边公路关于召开2010年度第一次临时股东大会的提示性公告	2010年1月19日
4	关于披露广发证券股份有限公司2009年未经审计财务信息的公告	2010年1月20日
5	延边公路关于召开2010年度第一次临时股东大会的第二次提示性公告	2010年1月22日
6	延边公路2009年度业绩预亏公告	2010年1月23日
7	延边公路关于召开2010年度第一次临时股东大会的第三次提示性公告	2010年1月25日
8	延边公路2010年度第一次临时股东大会决议公告	2010年1月26日
9	延边公路关于收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》的公告	2010年1月29日
10	延边公路关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告	2010年1月29日
11	延边公路关于《2010年度第一次临时股东大会决议公告》的更正公告	2010年1月30日
12	关于证监会重组委审核公司定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司方案的提示性公告	2010年2月1日
13	关于定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司申请获中国证监会上市公司并购重组审核委员会有条件审核通过的公告	2010年2月3日
14	延边公路关于公司董事长、总经理辞职的公告	2010年2月4日
15	延边公路第六届董事会第七次会议决议公告	2010年2月6日
16	延边公路关于换股吸收合并广发证券股份有限公司现金选择权实施方案公告	2010年2月6日
17	延边公路关于定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司获得核准的公告	2010年2月6日
18	延边公路关于定向回购股份暨换股吸收合并广发证券股份有限公司现金选择权实施的第一次提示性公告	2010年2月8日
19	延边公路第六届董事会第八次会议决议公告	2010年2月9日
20	延边公路第六届监事会第二次会议决议公告	2010年2月9日
21	延边公路董事会关于2009年度内部控制自我评价的报告本	2010年2月9日
22	延边公路2009年年度报告	2010年2月9日
23	延边公路2009年年度报告摘要	2010年2月9日
24	延边公路关于定向回购股份暨换股吸收合并广发证券股份有限公司现金选择权实施的第二次提示性公告	2010年2月10日
25	延边公路关于工商登记变更的提示性公告	2010年2月10日
26	延边公路股权分置改革方案实施公告	2010年2月10日
27	延边公路重大资产重组实施情况报告书	2010年2月10日
28	延边公路股份变动暨新增股份上市公告书	2010年2月10日

29	延边公路定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司之相关主体出具的承诺的提示性公告	2010年2月10日
30	延边公路关于工商登记再次变更的提示性公告	2010年2月11日
31	延边公路关于定向回购股份暨换股吸收合并广发证券股份有限公司现金选择权实施结果公告	2010年2月11日
32	广发证券关于股改实施的复牌和名称变更公告	2010年2月12日
33	广发证券关于股改后股份结构变动的更正公告	2010年2月12日
34	广发证券第六届董事会第九次会议决议公告	2010年2月12日
35	广发证券关于召开2010年度第二次临时股东大会的通知	2010年2月12日
36	广发证券关于选举职工代表监事的公告	2010年2月12日
37	广发证券第六届监事会第三次会议决议公告	2010年2月12日
38	公司监事辞职及生效条件的公告	2010年2月12日
39	公司董事辞职及生效条件的公告	2010年2月12日
40	广发证券独立董事候选人声明	2010年2月12日
41	广发证券独立董事提名人声明	2010年2月12日
42	广发证券关于定向回购暨换股吸收合并所涉现金选择权第二次申报的第一次提示性公告	2010年2月23日
43	广发证券关于定向回购暨换股吸收合并所涉现金选择权第二次申报的第二次提示性公告	2010年2月26日
44	广发证券第六届董事会第十次会议决议公告	2010年3月2日
45	广发证券关于定向回购股份暨换股吸收合并所涉现金选择权实施结果公告	2010年3月2日
46	广发证券关于召开2010年度第三次临时股东大会的通知	2010年3月2日
47	广发证券2010年度第二次临时股东大会决议公告	2010年3月2日
48	广发证券第六届监事会第四次会议决议公告	2010年3月2日
49	广发证券高级管理人员辞职的公告	2010年3月2日
50	广发证券关于解决与广发华福证券有限责任公司同业竞争问题进展的公告	2010年3月17日
51	广发证券2010年度第三次临时股东大会决议公告	2010年3月18日
52	广发证券关于融资融券业务资格获得核准的公告	2010年3月20日
53	广发证券关于通过期货中间介绍业务开业验收的公告	2010年3月20日
54	关于广发华福获准提供期货中间介绍业务的公告	2010年3月23日
55	关于王志伟同志董事长任职资格获批及工商登记变更法定代表人、经营范围的公告	2010年3月24日
56	关于获颁经营范围包括融资融券的《经营证券业务许可证》的公告	2010年3月25日
57	广发证券2010年第一季度报告全文	2010年4月28日

58	广发证券 2010 年第一季度报告正文	2010 年 4 月 28 日
59	关于披露原广发证券 2009 年度财务报表和审计报告的公告	2010 年 4 月 28 日
60	广发证券第六届董事会第十一次会议决议公告	2010 年 4 月 28 日
61	广发证券关于召开 2009 年度股东大会的通知	2010 年 4 月 28 日
62	关于原广发证券 2007 年、2008 年利润分配方案之剩余红利分派实施公告	2010 年 4 月 28 日
63	广发证券第六届董事会第十二次会议决议公告	2010 年 5 月 4 日
64	广发证券关于召开 2009 年度股东大会的提示性公告	2010 年 5 月 18 日
65	关于广发期货注册资本增加至 4 亿元的公告	2010 年 5 月 20 日
66	广发证券 2009 年度股东大会会议决议公告	2010 年 5 月 22 日
67	关于广发信德注册资本增加至 8 亿元的公告	2010 年 6 月 18 日

第七节 财务报告（未经审计）

- （一）财务报表（附后）
- （二）财务报表附注（附后）

第八节 备查文件目录

- （一）载有公司法定代表人签名的半年度报告文本。
- （二）载有公司负责人、财务负责人、会计机构负责人签名盖章的财务报告文本。
- （三）报告期内中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- （四）其他有关资料。

广发证券股份有限公司
董事长：王志伟
二〇一〇年八月十三日

合并及母公司资产负债表（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2010年6月30日

单位：人民币元

项目	合并附注六	母公司附注七	期末数		年初数	
			合并数	公司数	合并数	公司数
资产：						
货币资金	1		64,696,117,674.63	53,123,417,574.38	73,386,276,414.37	62,531,659,130.48
其中：客户资金存款			61,544,959,155.14	51,420,429,106.90	68,102,827,363.50	58,843,546,128.04
结算备付金	2		4,565,814,144.82	3,569,594,744.07	10,825,571,065.70	8,551,924,973.84
其中：客户备付金			4,440,853,512.55	3,458,343,924.35	10,596,683,519.82	8,366,706,255.24
拆出资金			-	-	-	-
交易性金融资产	3		9,060,577,213.88	8,668,653,551.24	9,233,624,938.78	8,191,423,849.21
衍生金融资产			-	-	-	-
买入返售金融资产	4		1,145,000,000.00	-	-	-
应收利息	5		26,578,591.49	23,655,426.73	26,753,011.59	25,579,011.59
存出保证金	6		2,115,613,240.94	716,194,067.43	2,396,791,138.44	770,488,086.89
可供出售金融资产	7		5,802,476,453.12	5,589,490,655.35	5,074,014,320.68	4,885,588,620.21
持有至到期投资	8		-	-	-	-
长期股权投资	9	1	1,806,515,356.35	3,114,727,966.72	1,681,677,702.78	2,678,834,513.15
投资性房地产	10		9,329,970.38	9,329,970.38	9,534,276.32	9,534,276.32
固定资产	11		808,066,446.87	654,662,098.78	834,694,599.94	677,828,290.52
无形资产	12		429,526,258.43	417,599,275.52	54,886,898.92	41,544,573.55
其中：交易席位费			13,396,964.44	7,314,541.00	16,472,561.48	9,720,449.66
商誉	13		-	-	-	-
递延所得税资产	14		110,479,524.42	91,396,120.18	70,346,692.79	70,331,773.31
其他资产	15	2	555,593,181.66	398,816,605.21	741,696,883.08	628,433,599.61
资产合计			91,131,688,056.99	76,377,538,055.99	104,335,867,943.39	89,063,170,698.68

公司法定代表人：王志伟

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

合并及母公司资产负债表（续）（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2010年6月30日

单位：人民币元

项目	合并 附注 六	母 公 司 附 注 七	期末数		年初数	
			合并数	公司数	合并数	公司数
负债：						
短期借款			-	-	-	-
其中：质押借款			-	-	-	-
拆入资金			-	-	-	-
交易性金融负债			-	-	-	-
衍生金融负债			-	-	-	-
卖出回购金融资产款	17		3,757,553,331.75	3,757,553,331.75	2,554,747,651.77	2,554,747,651.77
代理买卖证券款	18		67,872,817,723.24	55,379,390,271.75	80,482,769,652.34	67,379,574,529.30
代理承销证券款			-	-	-	-
应付职工薪酬	19		879,131,914.41	816,887,141.66	1,609,719,924.81	1,486,659,510.40
应交税费	20		565,555,607.78	514,319,354.87	1,129,191,468.64	1,051,022,223.94
应付利息	21		7,457,327.76	7,457,327.76	6,679,181.30	6,679,181.30
预计负债	22		12,241,343.00	6,561,343.00	52,181,649.46	52,181,649.46
长期借款			-	-	-	-
应付债券			-	-	-	-
递延所得税负债	14		168,628,839.18	168,571,435.26	356,489,887.74	348,850,874.39
其他负债	23		423,636,116.23	359,111,961.76	901,559,410.17	834,131,971.43
负债合计			73,687,022,203.35	61,009,852,167.81	87,093,338,826.23	73,713,847,591.99
股东权益：						
股本	25		2,507,045,732.00	2,507,045,732.00	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	26		450,498,526.04	458,943,144.96	1,013,756,032.41	986,125,890.40
减：库存股			-	-	-	-
盈余公积	27		1,454,584,898.06	1,439,254,528.11	1,877,828,526.98	1,877,828,526.98
一般风险准备	28		3,124,270,036.79	3,124,270,036.79	3,124,270,036.79	3,124,270,036.79
未分配利润	29		8,994,026,324.76	7,838,172,446.32	8,368,478,767.79	7,361,098,652.52
外币报表折算差额			-12,368,879.92		-10,326,430.46	
归属于母公司股东权益合计			16,518,056,637.73	15,367,685,888.18	16,374,006,933.51	15,349,323,106.69
少数股东权益	30		926,609,215.91		868,522,183.65	
股东权益合计			17,444,665,853.64	15,367,685,888.18	17,242,529,117.16	15,349,323,106.69
负债和股东权益总计			91,131,688,056.99	76,377,538,055.99	104,335,867,943.39	89,063,170,698.68

公司法定代表人：王志伟

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

合并及母公司利润表（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2010年1-6月

单位：人民币元

项目	合并附注六	母公司附注七	本期数		上年同期数	
			合并数	公司数	合并数	公司数
一、营业收入			3,633,283,241.81	3,120,575,429.63	4,584,469,653.01	4,045,649,655.25
手续费及佣金净收入	31	3	2,933,360,655.71	2,496,680,476.39	3,460,381,954.98	2,934,545,851.86
其中：代理买卖证券业务净收入			2,423,166,300.49	2,090,930,238.05	3,268,262,658.94	2,822,178,984.78
证券承销业务净收入			259,123,933.84	259,094,000.00	28,440,839.87	25,537,500.00
受托客户资产管理业务净收入			48,819,372.43	48,819,372.43	15,243,049.45	15,243,049.45
利息净收入	32		385,882,656.05	300,702,212.27	287,717,171.73	240,702,431.54
投资收益（损失以“-”号填列）	33	4	603,944,702.51	552,430,584.00	835,728,158.85	870,480,997.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			242,988,867.67	242,988,867.67	178,616,765.47	178,616,765.47
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	34		-293,318,808.16	-230,089,351.47	-3,616,343.90	-2,188,578.05
汇兑收益（损失以“-”号填列）	35		-994,857.05	-875,401.48	-20,242.94	-81,793.32
其他业务收入	36		4,408,892.75	1,726,909.92	4,278,954.29	2,190,745.46
二、营业支出			1,511,946,076.70	1,251,316,051.30	1,931,342,755.76	1,698,786,084.39
营业税金及附加	37		173,296,465.91	149,442,469.73	242,062,790.36	213,111,800.40
业务及管理费	38		1,334,897,532.72	1,099,264,366.97	1,684,891,664.95	1,482,904,795.83
资产减值损失	39		2,673,237.04	2,404,908.66	2,769,488.16	2,769,488.16
其他业务成本			1,078,841.03	204,305.94	1,618,812.29	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			2,121,337,165.11	1,869,259,378.33	2,653,126,897.25	2,346,863,570.86
加：营业外收入	40		58,768,327.61	12,630,414.97	209,398,929.61	202,846,513.81
减：营业外支出	41		12,892,754.45	5,847,825.36	1,565,646.03	1,451,925.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			2,167,212,738.27	1,876,041,967.94	2,860,960,180.83	2,548,258,159.14
减：所得税费用	42		452,586,523.26	384,876,710.14	724,026,942.99	636,917,258.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）			1,714,626,215.01	1,491,165,257.80	2,136,933,237.84	1,911,340,900.76
归属于母公司所有者的净利润			1,639,639,020.97		2,036,714,236.70	
少数股东损益			74,987,194.04		100,219,001.14	
六、每股收益：						
（一）基本每股收益			0.66		0.85	
（二）稀释每股收益			0.66		0.85	
七、其他综合收益	43		-507,782,640.40	-471,366,717.90	466,424,066.36	465,010,963.03
八、综合收益总额			1,206,843,574.61	1,019,798,539.90	2,603,357,304.20	2,376,351,863.79
归属于母公司股东综合收益总额			1,145,485,462.63		2,502,695,882.61	
归属于少数股东的综合收益总额			61,358,111.98		100,661,421.59	

公司法定代表人：王志伟

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

合并及母公司现金流量表（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2010年1-6月

单位：人民币元

项 目	合 并 附 注 六	2010年1-6月		2009年1-6月	
		合并数	母公司	合并数	母公司
一、经营活动产生的现金流量：					
处置交易性金融资产净增加额		83,426,150.44			
收取利息、手续费和佣金的现金		3,942,998,683.81	3,310,568,900.38	4,344,693,144.35	3,674,031,766.22
拆入资金净增加额					
代理买卖证券收到的现金净额				5,190,803,579.41	3,969,383,656.74
代理承销证券收到的现金净额					
代理兑付债券收到的现金净额					
回购业务资金净增加额		57,805,679.98	1,202,805,679.98	556,328,797.38	556,328,797.38
收到其他与经营活动有关的现金	46	23,151,788.01	64,883,197.49	26,560,025.68	8,464,915.55
经营活动现金流入小计		4,107,382,302.24	4,578,257,777.85	10,118,385,546.82	8,208,209,135.89
购置交易性金融资产净减少额			511,472,999.42	169,600,591.51	112,377,080.90
支付利息、手续费及佣金的现金		633,487,684.67	535,494,578.98	584,971,174.48	499,993,538.07
代理买卖证券支付的现金净额		12,417,201,656.18	12,000,184,257.55		
拆入资金净减少额					
回购业务资金净减少额					
支付给职工以及为职工支付的现金		1,725,664,326.53	1,522,626,860.93	1,184,314,790.31	1,022,522,364.59
支付的各项税费		1,081,219,068.72	942,147,539.87	892,794,178.57	824,811,136.01
支付其他与经营活动有关的现金	46	1,086,339,877.97	1,009,706,342.27	767,666,231.27	511,060,305.51
经营活动现金流出小计		16,943,912,614.07	16,521,632,579.02	3,599,346,966.14	2,970,764,425.08
经营活动产生的现金流量净额		-12,836,530,311.83	-11,943,374,801.17	6,519,038,580.68	5,237,444,710.81
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金				2,348,798,015.58	2,396,418,923.99
取得投资收益收到的现金		332,330,903.23	309,599,824.72	202,354,800.57	247,290,762.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		75,889,607.40	1,268,616.81	2,018,357.30	1,676,408.16
收购营业部购买日持有现金				1,047,306,384.28	1,047,306,384.28
收到其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流入小计		408,220,510.63	310,868,441.53	3,600,477,557.73	3,692,692,479.34
投资支付的现金		1,425,668,401.19	1,686,934,602.67	23,500,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		81,651,071.07	68,819,663.67	115,942,140.34	103,328,318.74
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额					
支付其他与投资活动有关的现金	47	2,634,340.00		594,000.00	
投资活动现金流出小计		1,509,953,812.26	1,755,754,266.34	140,036,140.34	103,328,318.74
投资活动产生的现金流量净额		-1,101,733,301.63	-1,444,885,824.81	3,460,441,417.39	3,589,364,160.60
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		12,655,705.59	12,655,705.59		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
发行债券收到的现金					
取得借款收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流入小计		12,655,705.59	12,655,705.59	-	-
偿还债务支付的现金					
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,014,091,464.00	1,014,091,464.00	953,270,940.00	920,559,690.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				32,711,250.00	

支付其他与筹资活动有关的现金	48	3,271,079.72			
筹资活动现金流出小计		1,017,362,543.72	1,014,091,464.00	953,270,940.00	920,559,690.00
筹资活动产生的现金流量净额		-1,004,706,838.13	-1,001,435,758.41	-953,270,940.00	-920,559,690.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-6,945,209.03	-875,401.48	-195,609.46	-81,793.32
五、现金及现金等价物净增加额		-14,949,915,660.62	-14,390,571,785.87	9,026,013,448.61	7,906,167,388.09
加：期初现金及现金等价物余额		84,211,847,480.07	71,083,584,104.32	40,037,883,099.24	33,851,323,357.60
六、期末现金及现金等价物余额	44	69,261,931,819.45	56,693,012,318.45	49,063,896,547.85	41,757,490,745.69

公司法定代表人：王志伟

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

合并所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2010年1-6月

单位：人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	一般风险准备	外币报表折算差额		
一、2009年12月31日余额	2,000,000,000.00	1,013,756,032.41	1,877,828,526.98	8,368,478,767.79	3,124,270,036.79	-10,326,430.46	868,522,183.65	17,242,529,117.16
1、会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
2、前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他								-
二、2010年1月1日余额	2,000,000,000.00	1,013,756,032.41	1,877,828,526.98	8,368,478,767.79	3,124,270,036.79	-10,326,430.46	868,522,183.65	17,242,529,117.16
三、本年增减变动金额	507,045,732.00	-563,257,506.37	-423,243,628.92	625,547,556.97	-	-2,042,449.46	58,087,032.26	202,136,736.48
(一)净利润	-	-	-	1,639,639,020.97	-	-	74,987,194.04	1,714,626,215.01
(二)其他综合收益	-	-492,111,108.88	-	-	-	-2,042,449.46	-13,629,082.06	-507,782,640.40
上述(一)和(二)小计	-	-492,111,108.88	-	1,639,639,020.97	-	-2,042,449.46	61,358,111.98	1,206,843,574.61
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-3,271,079.72	-3,271,079.72
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-3,271,079.72	-3,271,079.72
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-1,014,091,464.00	-	-	-	-1,014,091,464.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-1,014,091,464.00	-	-	-	-1,014,091,464.00
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	507,045,732.00	-71,146,397.49	-423,243,628.92	-	-	-	-	12,655,705.59
1、资本公积转增	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	507,045,732.00	-71,146,397.49	-423,243,628.92	-	-	-	-	12,655,705.59
四、2010年6月30日余额	2,507,045,732.00	450,498,526.04	1,454,584,898.06	8,994,026,324.76	3,124,270,036.79	-12,368,879.92	926,609,215.91	17,444,665,853.64

公司法定代表人：王志伟

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

合并所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2009年1-6月

单位：人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	一般风险准备	外币报表折算差额		
一、2008年12月31日余额	2,000,000,000.00	385,084,654.28	1,444,268,295.71	5,979,251,719.34	2,257,149,574.25	-10,006,619.96	637,096,444.62	12,692,844,068.24
1、会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
2、前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他								-
二、2009年1月1日余额	2,000,000,000.00	385,084,654.28	1,444,268,295.71	5,979,251,719.34	2,257,149,574.25	-10,006,619.96	637,096,444.62	12,692,844,068.24
三、本年增减变动金额	-	465,684,357.10	-	1,036,714,236.70	-	297,288.81	67,950,171.59	1,570,646,054.20
(一)净利润	-	-	-	2,036,714,236.70	-	-	100,219,001.14	2,136,933,237.84
(二)其他综合收益	-	465,684,357.10	-	-	-	297,288.81	442,420.45	466,424,066.36
上述(一)和(二)小计	-	465,684,357.10	-	2,036,714,236.70	-	297,288.81	100,661,421.59	2,603,357,304.20
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-1,000,000,000.00	-	-	-32,711,250.00	-1,032,711,250.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-1,000,000,000.00	-	-	-32,711,250.00	-1,032,711,250.00
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2009年6月30日余额	2,000,000,000.00	850,769,011.38	1,444,268,295.71	7,015,965,956.04	2,257,149,574.25	-9,709,331.15	705,046,616.21	14,263,490,122.44

公司法定代表人：王志伟

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

母公司所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2010年1-6月

单位：人民币元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	一般风险准备	股东权益合计
一、2009年12月31日余额	2,000,000,000.00	986,125,890.40	1,877,828,526.98	7,361,098,652.52	3,124,270,036.79	15,349,323,106.69
1、会计政策变更						-
2、前期差错更正						-
3、其他						-
二、2010年1月1日余额	2,000,000,000.00	986,125,890.40	1,877,828,526.98	7,361,098,652.52	3,124,270,036.79	15,349,323,106.69
三、本年增减变动金额	507,045,732.00	-527,182,745.44	-438,573,998.87	477,073,793.80	-	18,362,781.49
(一)净利润				1,491,165,257.80		1,491,165,257.80
(二)其他综合收益	-	-471,366,717.90	-	-	-	-471,366,717.90
上述(一)和(二)小计	-	-471,366,717.90	-	1,491,165,257.80	-	1,019,798,539.90
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本						-
2、股份支付计入股东权益的金额						-
3、其他						-
(四)利润分配	-	-	-	-1,014,091,464.00	-	-1,014,091,464.00
1、提取盈余公积						-
2、提取一般风险准备						-
3、对股东的分配				-1,014,091,464.00		-1,014,091,464.00
4、其他						-
(五)股东权益内部结转	507,045,732.00	-55,816,027.54	-438,573,998.87	-	-	12,655,705.59
1、资本公积转增						-
2、盈余公积转增						-
3、盈余公积弥补亏损						-
4、其他	507,045,732.00	-55,816,027.54	-438,573,998.87			12,655,705.59
四、2010年6月30日余额	2,507,045,732.00	458,943,144.96	1,439,254,528.11	7,838,172,446.32	3,124,270,036.79	15,367,685,888.18

公司法定代表人：王志伟

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

母公司所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2009年1-6月

单位：人民币元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	一般风险准备	股东权益合计
一、2008年12月31日余额	2,000,000,000.00	367,667,215.05	1,444,268,295.71	5,326,177,033.68	2,257,149,574.25	11,395,262,118.69
1、会计政策变更						-
2、前期差错更正						-
3、其他						-
二、2009年1月1日余额	2,000,000,000.00	367,667,215.05	1,444,268,295.71	5,326,177,033.68	2,257,149,574.25	11,395,262,118.69
三、本年增减变动金额	-	465,010,963.03	-	911,340,900.76	-	1,376,351,863.79
(一)净利润				1,911,340,900.76		1,911,340,900.76
(二)其他综合收益	-	465,010,963.03	-	-	-	465,010,963.03
上述(一)和(二)小计	-	465,010,963.03	-	1,911,340,900.76	-	2,376,351,863.79
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本						-
2、股份支付计入股东权益的金额						-
3、其他						-
(四)利润分配	-	-	-	-1,000,000,000.00	-	-1,000,000,000.00
1、提取盈余公积						-
2、提取一般风险准备						-
3、对股东的分配				-1,000,000,000.00		-1,000,000,000.00
4、其他						-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增						-
2、盈余公积转增						-
3、盈余公积弥补亏损						-
4、其他						-
四、2009年6月30日余额	2,000,000,000.00	832,678,178.08	1,444,268,295.71	6,237,517,934.44	2,257,149,574.25	12,771,613,982.48

公司法定代表人：王志伟

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

一、基本情况

原广发证券股份有限公司的前身是 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“证监会”)证监机构字[1999]90 号批复，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，广发证券股份有限公司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天河北路 183 号大都会广场 43 楼。2010 年 2 月 5 日，中国证券监督管理委员会以证监许可[2010]164 号核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并原广发证券。吸收合并完成后，原广发证券依法注销，公司由“延边公路建设股份有限公司”更名为“广发证券股份有限公司”，并依法承继原广发证券(含分支机构)的各项证券业务资格，公司注册资本变更为人民币 2,507,045,732 元。2010 年 2 月 12 日，公司以“广发证券”的股票简称复牌交易，股票代码“000776”保持不变。

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；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券。

截至 2010 年 6 月 30 日止，本公司设有 12 家分公司，并拥有下属营业部 189 家，均为批准设立的分公司及证券营业部。

截至 2010 年 6 月 30 日止，本公司员工总人数为 10044 人，其中包括关键高级管理人员 11 人。

本公司下设子公司的情况参见附注五。

二、公司重要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“新会计准则”)编制。本财务报表以持续经营为基础列报。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合新会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2010 年 6 月 30 日的公司及合并财务状况以及 2010 年度 1-6 月的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

3、会计年度

本公司及下属子公司(以下简称“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。

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港币为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的记账本位币为人民币。

5、企业合并的会计处理方法

企业合并指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

本集团在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债。合并日或购买日为实际取得对被合并方或被购买方控制权的日期，即被合并方或被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本集团的日期。

5.1 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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业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，确认为商誉。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，首先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。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

本集团将取得或失去对子公司控制权的日期作为购买日和处置日。对于处置的子公司，处置日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；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后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，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司或吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日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，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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，如果公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且有能力予以弥补的，冲减少数股东权益，否则冲减归属于母公司股东权益。该子公司以后期间实现的利润，在弥补了母公司承担的属于少数股东的损失之前，全部作为归属于母公司的股东权益。

7、现金等价物的确定标准

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、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售外币非货币性项目(如股票)产生的汇兑差额以及可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外，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并计入资本公积。

8.2 外币财务报表折算

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

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；期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，作为外币报表折算差额在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

处置境外经营时，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外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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。

9、金融工具的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

10、金融资产的分类、确认和计量

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。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，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，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

10.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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。本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；(2)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价

且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，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。

10.2 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将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)，同时还将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。

10.3 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

10.4 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，直接计入股东权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

10.5 金融资产的重分类

持有至到期投资重分类为可供出售金融资产

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本集团将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。如持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十六条

规定的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本集团将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

对可供出售金融资产改按成本或摊余成本核算

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量，或根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十六条规定将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的期限已超过两个完整的会计年度，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，本集团将可供出售金融资产改按成本或摊余成本计量。重分类日，该金融资产的成本或摊余成本为该日的公允价值或账面价值。

该金融资产有固定到期日的，与该金融资产相关、原计入其他综合收益的利得或损失，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益；该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产没有固定到期日的，原计入其他综合收益的利得或损失仍保留在所有者权益中，在该金融资产被处置时转出，计入当期损益。

11、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，应包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回计入权益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

12、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。企业应当将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

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本集团面临的风险水平。

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。

13、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，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负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

13.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时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条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的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。

13.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他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。

14、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，才能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。

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。

15、衍生工具

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。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

16、金融资产与金融负债的抵销

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。

17、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。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

18、应收款项

18.1 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	本集团将金额为人民币100万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

18.2 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

信用风险特征组合的确定依据	本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力)按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

19、长期股权投资

19.1 初始投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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。

19.2 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，本公司财务报表对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，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。

权益法核算的长期股权投资

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，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算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，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他股东权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

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。

处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益。其他情形下的长期股权投资处置，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，在处置时将原计入所有者权益的部分按相应的比例转入当期损益。

19.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业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。

19.4 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20、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。

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。

本集团在每一个资产负债表日检查投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。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。

投资性房地产的资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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。

21、固定资产及折旧

21.1 固定资产确认条件

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。

21.2 各类固定资产的折旧方法

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。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：

<u>类别</u>	<u>使用寿命</u>	<u>年折旧率(%)</u>
房屋建筑物	30-35 年	2.86-3.33
机器设备	5-11 年	9.09-20.00
电子设备、器具及家具	5 年	20.00
运输设备	4-6 年	16.67-25.00
固定资产装修	5 年	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%。

21.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21.4 其他说明

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。

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。

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。

22、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23、无形资产

23.1 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值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。

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，如发生变更则作为会

计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

23.2 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查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。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。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。

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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

24、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。

25、附回购条件的资产转让

25.1 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(包括利息)，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。

25.2 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(包括利息)，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。

26、职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度等，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至

正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。

27、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：(1)该义务是本集团承担的现时义务；(2)履行该义务很可能导致经济利益流出；(3)该义务的金额能够可靠地计量。

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。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

28、收入确认

28.1 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认收入。其中：

- (1) 代买卖证券业务收入在代买卖证券交易日确认为收入。
- (2) 证券承销业务收入于承销服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时按承销协议约定的金额或比例确认收入。
- (3) 受托客户资产管理业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入或损失。

28.2 利息收入

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。

28.3 其他收入

其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

29、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，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

30.1 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。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

30.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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。

与商誉的初始确认有关，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应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果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，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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。

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。

于资产负债表日，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。

30.3 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除与直接计入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所有者权益，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。

30.4 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，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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。

31、租赁

31.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

31.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益，其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

32、持有待售非流动资产

若本集团已就处置某项非流动资产作出协议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让很可能在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本集团停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

33、套期会计

为规避某些风险，本集团把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期为公允价值套期。

本集团在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本集团会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

33.1 公允价值套期

被指定为公允价值套期且符合条件的的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失计入

当期损益。被套期项目因被套期风险形成的利得或损失也计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当本集团撤销对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止或已行使、或不再符合运用套期会计的条件时，终止运用套期会计。

34、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、共同控制或重大影响的，构成关联方。

三、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

本集团在运用附注四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。

-运用会计政策过程中所做的重要判断

本集团在运用会计政策过程中作出了以下重要判断，并对财务报表中确认的金额产生了重大影响：

金融资产的分类

本集团管理层需要在金融资产初始确认时根据其性质及持有意图对金融资产进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对本集团的财务状况和经营成果将产生影响。若本集团在金融资产持有期间对该金融资产初始确认时的持有意图发生了变化或提前出售了原划分为持有至到期投资类别的金融资产，将受到会计准则有关规定对交易性金融资产与其他类别金融资产不得进行重分类的限制，或可能需要根据有关规定将剩余的持有至到期投资全部予以重分类。

-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：

预计负债

因未决诉讼形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。本集团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初始计量，并综合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。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。如果诉讼实际形成的经济利益流出与最佳估计数存在差异，该差异将对相关期间

的损益产生影响。

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。

四、税项

1、 所得税

- (1) 本公司总部和除位于深圳、珠海及海南经济特区以外的证券营业部的 2010 年企业所得税率为 25%。按照国务院发[2007]39 号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，设在深圳、珠海及海南经济特区的证券营业部 2010 年度适用 22%的企业所得税率(2009 年度为 20%)。

自 2008 年起，本公司及全部下属分支机构按照国家税务总局国税发[2008]28 号文《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法〉的通知》，实行就地预缴、汇总清算的所得税缴纳政策。

- (2) 本公司之子公司广发华福证券有限责任公司汇总缴纳企业所得税，适用 25%的税率。
- (3) 本公司之子公司广发期货有限公司和广发信德投资管理有限公司适用 25%的税率。
- (4) 本集团设立于香港的子公司适用香港当地的税收制度，适用 16.5%的税率。

2、 其他主要税项

税项	计税基础	税率
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳的营业税额	7%
教育费附加	实际缴纳的营业税额	3%

五、企业合并及合并财务报表范围

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	类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本（万元）	期末实际投资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例（%）	表决权比例（%）	是否合并报表	少数股东权益期末余额（万元）	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广发控股(香港)有限公司	有限公司	香港	控股等	港币 23,000.00	21,281.10		100	100	是	2,083.96		
广发融资(香港)有限公司	有限公司	香港	就机构融资提供意见等	港币 2,000.00	2,009.40		100	100	是			
广发证券(香港)经纪有限公司	有限公司	香港	证券交易等	港币 16,000.00	14,408.60		100	100	是			
广发资产管理(香港)有限公司	有限公司	香港	资产管理等	港币 3,000.00	2,689.40		100	100	是			
广发期货有限公司	有限公司	广州市	商品期货经纪，金融期货经纪	人民币 40,000.00	39,241.70		100	100	是			
广发期货(香港)有限公司	有限公司	香港	期货的代理买卖等	港币 1,000.00	1,014.42		100	100	是			
广发信德投资管理有限公司	有限公司	广州市	股权投资，以自有资金开展直接投资业务	人民币 80,000.00	80,000.00		100	100	是			

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本（万元）	期末实际投资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例（%）	表决权比例（%）	是否合并报表	少数股东权益期末余额（万元）	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广发华福证券有限责任公司	有限公司	福州市	综合类券商的经营范围	人民币 55,000.00	32,876.40		60.35	60.35	是	90,576.96		

注：以上子公司均为以前年度取得。本期末合并报表范围与 2009 年末一致。

2、本期吸收合并的会计处理

如附注一所述，2010年2月5日，中国证券监督管理委员会以证监许可[2010]164号核准延边公路建设股份有限公司通过向原广发证券全部股东发行股份2,409,638,554股吸收合并原广发证券。

按照财政部2006年2月15日颁布的企业会计准则及其相关规定，非同一控制下的企业合并，以发行权益性证券交换股权的方式进行的，如果发行权益性证券的一方其生产经营决策在合并后被参与合并的另一方所控制的，发行权益性证券的一方虽然为法律上的母公司，但其为会计上的被收购方，该类企业合并称为“反向购买”。根据财政部2008年12月26日财会函[2008]60号文件规定，企业购买上市公司，被购买的上市公司不构成业务的，购买企业应按照权益性交易的原则进行处理，不得确认商誉或确认计入当期损益。

延边公路建设股份有限公司定向回购吉林敖东药业有限公司非流通股份及以新增股份换股吸收合并原广发证券，构成了会计上的反向购买。在该反向购买中，会计上的购买方为原广发证券，会计上的被购买方为延边公路。并且，由于延边公路回购吉林敖东非流通股份后不构成业务，所以上述交易按权益性交易的原则进行处理。

因此，本公司本报告期末(2010年6月30日)合并及母公司资产负债表，及2010年1-6月合并及母公司利润表、现金流量表以原广发证券作为主体延续，运用反向收购及权益性交易的会计处理方法进行编制。相应期初(2009年12月31日)的合并及母公司资产负债表，及上年同期(2009年1-6月)合并及母公司利润表、现金流量表为原广发证券相关期间财务报表。

六、合并财务报表项目附注

1、货币资金

	期末数		年初数	
	原币金额	人民币元	原币金额	人民币元
现金		<u>1,388,086.55</u>		<u>1,264,998.20</u>
人民币	1,354,876.02	1,354,876.02	1,233,881.41	1,233,881.41
港币	38,068.00	33,210.53	35,339.90	31,116.79
银行存款		<u>64,593,671,235.62</u>		<u>73,245,011,416.17</u>
人民币	62,981,119,284.79	62,981,119,284.79	71,584,732,703.51	71,584,732,703.51
港币	1,181,815,389.71	1,031,015,745.98	1,206,324,006.82	1,062,168,288.00
美元	85,626,466.50	581,536,204.85	87,555,809.62	598,110,424.66
(1)公司自有资金存款		<u>3,032,328,233.25</u>		<u>5,142,184,052.67</u>
人民币	2,833,219,743.46	2,833,219,743.46	4,886,469,620.24	4,886,469,620.24
港币	121,049,974.67	105,603,997.91	166,095,863.30	146,247,407.63
美元	13,768,137.80	93,504,491.88	16,025,020.88	109,467,024.80
其中： 自有信用资金存款				
人民币	8,711,459.96	8,711,459.96	-	-
(2)客户资金存款		<u>61,544,959,155.14</u>		<u>68,102,827,363.50</u>
人民币	60,131,515,694.10	60,131,515,694.10	66,698,263,083.27	66,698,263,083.27
港币	1,060,765,415.05	925,411,748.09	1,040,228,143.52	915,920,880.37
美元	71,858,328.70	488,031,712.95	71,530,788.74	488,643,399.86
(3) 客户信用资金存款				
人民币	16,383,847.23	<u>16,383,847.23</u>	-	-
其他货币资金		<u>101,058,352.46</u>		<u>140,000,000.00</u>
其中： 新股申购款		<u>100,059,668.24</u>		<u>140,000,000.00</u>
人民币	100,059,668.24	100,059,668.24	140,000,000.00	140,000,000.00
其他		<u>998,684.22</u>		-
人民币	998,684.22	998,684.22	-	-
货币资金合计		<u><u>64,696,117,674.63</u></u>		<u><u>73,386,276,414.37</u></u>

其他货币资金期末余额包括新股申购款 100,059,668.24 元和股指期货存出投资款 998,684.22 元。期末及年初外币使用的折算汇率列示如下(除另有说明外，本附注涉及的外币项目均使用此折算汇率)：

币种	期末数	年初数
港币	0.8724	0.8805
美元	6.7909	6.8282

六、合并财务报表项目附注(续)

2、 结算备付金

	期末数		年初数	
	原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额
公司自有备付金				
人民币	95,614,792.46	95,614,792.46	228,887,545.88	228,887,545.88
小计		<u>95,614,792.46</u>		<u>228,887,545.88</u>
客户备付金				
人民币	4,110,304,521.32	4,110,304,521.32	10,110,822,819.42	10,110,822,819.42
港币	315,903,239.23	275,593,985.90	454,033,818.36	399,776,777.07
美元	8,092,448.03	54,955,005.33	12,607,118.03	86,083,923.33
小计		<u>4,440,853,512.55</u>		<u>10,596,683,519.82</u>
信用交易备付金				
人民币	29,345,839.81	<u>29,345,839.81</u>	-	-
结算备付金合计		<u>4,565,814,144.82</u>		<u>10,825,571,065.70</u>

截止 2010 年 6 月 30 日，结算备付金余额比年初数减少了 6,259,756,920.88 元，减幅为 57.82%，这主要是因为存放在登记结算公司的客户备付金减少。

3、 交易性金融资产

(1) 交易性金融资产情况

	期末数		年初数		本期成本变动	本期公允价值变动
	成本	公允价值	成本	公允价值		
债券	7,137,623,960.66	7,242,685,433.06	5,467,422,366.75	5,556,598,202.54	1,670,201,593.91	15,885,636.61
基金	713,918,202.81	617,926,593.21	2,130,580,212.72	2,156,145,721.18	-1,416,662,009.91	-121,557,118.06
权益工具	1,220,335,968.32	1,199,965,187.61	1,353,604,469.06	1,520,881,015.06	-133,268,500.74	-187,647,326.71
合计	<u>9,071,878,131.79</u>	<u>9,060,577,213.88</u>	<u>8,951,607,048.53</u>	<u>9,233,624,938.78</u>	<u>120,271,083.26</u>	<u>-293,318,808.16</u>

注：本期公允价值变动为期末公允价值与成本差异减期初公允价值与成本差异。

(2) 变现有限制的交易性金融资产

项目	原因	期末公允价值
债券	为质押式回购业务而设定质押	1,480,395,619.20
债券	为买断式回购业务而转让过户	582,793,340.00
合计		<u>2,063,188,959.20</u>

截至 2010 年 6 月 30 日止，本集团未到期的衍生金融工具之名义金额为人民币 250,000,000.00 元，公允价值为人民币 0.00 元。

六、 合并财务报表项目附注(续)

4、 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

项目	期末数	年初数
买入返售证券	1,145,000,000.00	
合计	<u>1,145,000,000.00</u>	<u>0.00</u>

(2) 按交易对手

项目	期末数	年初数
非银行金融机构	1,145,000,000.00	
合计	<u>1,145,000,000.00</u>	<u>0.00</u>

5、 应收利息

	年初数	本期增加	本期减少	期末数
银行存款利息	23,169,474.60	20,082,482.56	20,521,791.13	22,730,166.03
外部清算机构	3,583,536.99		377,939.62	3,205,597.37
融资融券		773,340.22	276,676.89	496,663.33
买入返售金融资产		146,164.76		146,164.76
合计	<u>26,753,011.59</u>	<u>21,001,987.54</u>	<u>21,176,407.64</u>	<u>26,578,591.49</u>

账龄分析	期末数	年初数
一年以内	26,484,798.09	26,753,011.59
一年以上	93,793.40	
合计	<u>26,578,591.49</u>	<u>26,753,011.59</u>

6、 存出保证金

	期末数	年初数
交易保证金	2,095,613,240.94	2,396,791,138.44
履约保证金	20,000,000.00	-
合计	<u>2,115,613,240.94</u>	<u>2,396,791,138.44</u>

7、 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况 (不含融出证券)

	期末数		年初数		本期成本变动	本期公允价值变动 (注1)
	成本	公允价值	成本	公允价值		
债券	4,616,428,434.66	4,678,495,313.05	3,312,686,883.18	3,293,610,487.40	1,303,741,551.48	81,143,274.17
权益工具	480,360,287.89	1,019,156,247.82	544,238,289.08	1,691,723,293.76	-63,878,001.19	-608,689,044.75
基金	93,879,613.13	103,466,575.74	68,390,513.13	87,161,497.02	25,489,100.00	-9,184,021.28
信托产品	1,068,750.00	1,206,618.75	1,131,250.00	1,519,042.50	-62,500.00	-249,923.75
合计	<u>5,191,737,085.68</u>	<u>5,802,324,755.36</u>	<u>3,926,446,935.39</u>	<u>5,074,014,320.68</u>	<u>1,265,290,150.29</u>	<u>-536,979,715.61</u>

注1: 本期公允价值变动为期末公允价值与成本差异减期初公允价值与成本差异。

(2) 融出证券情况

	期末数		年初数		本期成本变动	本期公允价值变动
	成本	公允价值	成本	公允价值		
权益工具	31,684.60	151,697.76	0.00	0.00	31,684.60	120,013.16
合计	<u>31,684.60</u>	<u>151,697.76</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>31,684.60</u>	<u>120,013.16</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

(3) 所有权受到限制的可供出售金融资产

项目	原因	期末公允价值
债券	为质押式回购业务而设定质押	1,019,068,479.00
债券	为买断式回购业务而转让过户	816,442,610.00
合计		<u>1,835,511,089.00</u>

8、 持有至到期投资

	期末账面价值	年初账面价值
债券	173,000.00	173,000.00
其中：长期债券投资	173,000.00	173,000.00
持有至到期投资合计	<u>173,000.00</u>	<u>173,000.00</u>
减：持有至到期投资减值准备	173,000.00	173,000.00
持有至到期投资账面价值	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

9、 长期股权投资

(1) 长期股权投资详细情况如下:

被投资公司名称	初始投资额	年初数	本期增加 (注 1)	本期减少	期末数	在被投资单 位的持股比 例	在被投资单位 的表决权比例	减值准备	本期计提 减值准备	本期现金红利
[权益法]										
易方达基金管理有限公司(注 1)	59,000,000.00	636,528,184.77	42,435,279.22	30,000,000.00	648,963,463.99	25%	25%			30,000,000.00
广发基金管理有限公司(注 1)	58,000,000.00	823,016,707.41	97,458,174.35	174,000,000.00	746,474,881.76	48.33%	48.33%			174,000,000.00
[成本法]										
其他(注 1)	411,684,119.48	222,728,810.60	188,944,200.00		411,673,010.60			596,000.00		2,185,220.68
合计	528,684,119.48	1,682,273,702.78	328,837,653.57	204,000,000.00	1,807,111,356.35			596,000.00		206,185,220.68
减: 减值准备		596,000.00			596,000.00					
长期股权投资净额	<u>528,684,119.48</u>	<u>1,681,677,702.78</u>	<u>328,837,653.57</u>	<u>204,000,000.00</u>	<u>1,806,515,356.35</u>					

注 1: 按成本法核算的长期股权投资本年增加人民币 188,944,200.00 元, 均系本公司之子公司广发信德投资管理有限公司于本年新增的股权投资, 由于对所投资公司未构成重大影响, 上述股权投资均按成本法核算。按权益法核算的长期股权投资增加数中包括本年损益调整 242,988,867.67 元。

截至 2010 年 6 月 30 日本集团无向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

(2) 联营企业清单及其主要财务信息

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资 本	占被投资 单位注册 资本的比例	占被投 资单位 表决权的 比例	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
易方达基金管理 有限公司	有限责任 公司	珠海	梁棠	基金募集、基金 销售、资产管 理; 经中国证监 会批准的其他业 务	12000 万元	25%	25%	3,783,305,034.99	1,198,578,735.58	2,584,726,299.41	1,040,542,398.49	379,462,456.02
广发基金管理 有限公司	有限责任 公司	珠海	马庆泉	基金募集、基金 销售、资产管 理、中国证监会 许可的其他业务	12000 万元	48.33%	48.33%	1,819,698,947.10	270,390,914.37	1,549,308,032.73	734,799,039.56	306,483,040.89

六、 合并财务报表项目附注(续)

10、 投资性房地产

	<u>房屋建筑物</u>	<u>合计</u>
原值		
年初数	12,258,355.28	12,258,355.28
本期增加数	-	-
本期减少数	-	-
期末数	<u>12,258,355.28</u>	<u>12,258,355.28</u>
累计折旧及累计摊销		
年初数	2,724,078.96	2,724,078.96
本期增加数：		
本期计提额	204,305.94	204,305.94
本期减少数	-	-
期末数	<u>2,928,384.90</u>	<u>2,928,384.90</u>
净额		
年初数	<u>9,534,276.32</u>	<u>9,534,276.32</u>
期末数	<u>9,329,970.38</u>	<u>9,329,970.38</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

11、 固定资产

(1) 固定资产变动情况如下：

	房屋建筑物	机器设备及家具	电脑及通讯设备	运输设备	固定资产装修	合计
原值						
年初数	701,795,807.82	133,840,298.22	740,133,259.22	93,052,352.63	49,869,202.10	1,718,690,919.19
因重分类而增加	-	123,972.82	172,639.18	-	15,676.46	312,288.46
本期购置	1,010,860.00	7,884,229.10	34,969,406.38	6,660,032.22	1,262,109.76	51,786,637.46
本期减少额	4,688,840.28	4,034,614.58	41,185,665.16	3,058,892.46	1,343,685.80	54,311,698.28
期末数	<u>698,117,827.54</u>	<u>137,813,885.56</u>	<u>734,089,639.62</u>	<u>96,653,492.39</u>	<u>49,803,302.52</u>	<u>1,716,478,147.63</u>
累计折旧						
年初数	256,248,580.55	90,141,281.14	427,570,590.18	47,644,895.50	36,843,814.79	858,449,162.16
因重分类而增加	-	28,791.46	18,835.86	-	15,676.46	63,303.78
本期计提额	11,533,725.33	6,331,594.42	49,357,387.89	5,591,120.48	2,060,815.87	74,874,643.99
本期减少额	1,466,919.91	3,840,436.91	40,870,921.23	3,058,892.46	1,285,396.55	50,522,567.06
期末数	<u>266,315,385.97</u>	<u>92,661,230.11</u>	<u>436,075,892.70</u>	<u>50,177,123.52</u>	<u>37,634,910.57</u>	<u>882,864,542.87</u>
减值准备						
年初数	25,547,157.89					25,547,157.89
本期增加数						-
本期转销数						-
期末数	<u>25,547,157.89</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,547,157.89</u>
净额						
年初数	<u>420,000,069.38</u>	<u>43,699,017.08</u>	<u>312,562,669.04</u>	<u>45,407,457.13</u>	<u>13,025,387.31</u>	<u>834,694,599.94</u>
期末数	<u>406,255,283.68</u>	<u>45,152,655.45</u>	<u>298,013,746.92</u>	<u>46,476,368.87</u>	<u>12,168,391.95</u>	<u>808,066,446.87</u>
以经营租赁方式租出的资产净额：						
年初数	<u>30,145,243.15</u>					<u>30,145,243.15</u>
期末数	<u>27,979,610.35</u>					<u>27,979,610.35</u>

(2) 暂时闲置的固定资产净额：

	房屋建筑物	机器设备及家具	电脑及通讯设备	合计
账面原值	69,000.00	114,327.40	1,126,487.00	1,309,814.40
累计折旧	22,440.98	110,420.75	1,071,611.05	1,204,472.78
减值准备	-	-	-	-
账面净值	<u>46,559.02</u>	<u>3,906.65</u>	<u>54,875.95</u>	<u>105,341.62</u>

(3) 公司以下固定资产的产权证正在办理当中：

特殊情况项目	固定资产原值	累计折旧	已提减值准备	账面价值
期末未办妥产权证的房产	108,351,361.78	41,041,203.89	24,991,200.09	42,318,957.80
合计	<u>108,351,361.78</u>	<u>41,041,203.89</u>	<u>24,991,200.09</u>	<u>42,318,957.80</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

12、 无形资产

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
原值				
交易席位费	100,342,261.68		8,360.00	100,333,901.68
软件及软件工程	83,716,303.13	3,295,016.00	1,170,107.42	85,841,211.71
土地使用权		385,108,155.00	-	385,108,155.00
合计	<u>184,058,564.81</u>	<u>388,403,171.00</u>	<u>1,178,467.42</u>	<u>571,283,268.39</u>
累计摊销				
交易席位费	62,344,716.57			62,344,716.57
软件及软件工程	45,301,965.69	5,874,362.49	1,170,107.42	50,006,220.76
土地使用权		4,813,851.96		4,813,851.96
合计	<u>107,646,682.26</u>	<u>10,688,214.45</u>	<u>1,170,107.42</u>	<u>117,164,789.29</u>
减值准备累计金额				
交易席位费	21,524,983.63	3,067,237.04	-	24,592,220.67
软件及软件工程			-	-
土地使用权			-	-
合计	<u>21,524,983.63</u>	<u>3,067,237.04</u>	<u>-</u>	<u>24,592,220.67</u>
净额				
交易席位费	16,472,561.48	-3,067,237.04	8,360.00	13,396,964.44
软件及软件工程	38,414,337.44	-2,579,346.49	-	35,834,990.95
土地使用权		380,294,303.04	-	380,294,303.04
合计	<u>54,886,898.92</u>	<u>374,647,719.51</u>	<u>8,360.00</u>	<u>429,526,258.43</u>

截止 2010 年 6 月 30 日，本集团无形资产净值较年初增加了 374,639,359.51 元，增幅达 682.57%，主要是因为本期新增土地使用权。

六、 合并财务报表项目附注(续)

13、 商誉

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
原值				
购买营业部商誉	76,574,393.92			76,574,393.92
合计	76,574,393.92	-	-	76,574,393.92
减值准备				
购买营业部商誉	76,574,393.92			76,574,393.92
合计	76,574,393.92	-	-	76,574,393.92
净值	<u>0.00</u>	=	=	<u>0.00</u>

14、 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	可抵扣暂时性差异		递延所得税资产	
	期末数	年初数	期末数	年初数
应付职工薪酬	335,508,971.74	225,372,307.00	83,877,242.93	56,343,076.75
开办费摊销时间的影响	22,768.48	59,678.02	5,692.12	14,919.48
其他	33,251,339.60	36,383,468.34	7,518,877.25	7,988,696.56
预提费用		40,000,000.00		6,000,000.00
交易性金融资产公允价值变动	57,653,861.09		14,413,465.27	
可供出售金融资产公允价值变动	18,656,987.39		4,664,246.85	
合计	<u>445,093,928.30</u>	<u>301,815,453.36</u>	<u>110,479,524.42</u>	<u>70,346,692.79</u>

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。

本集团期末无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

(2) 递延所得税负债

项目	应纳税暂时性差异		递延所得税负债	
	期末数	年初数	期末数	年初数
可供出售金融资产公允价值变动	629,244,657.07	1,147,567,385.29	157,311,164.27	286,891,846.33
交易性金融资产公允价值变动	44,921,070.84	278,201,625.50	11,230,267.70	69,550,406.38
固定资产折旧	347,902.54	288,697.27	57,403.92	47,635.03
融出证券公允价值变动	120,013.16	-	30,003.29	-
合计	<u>674,633,643.61</u>	<u>1,426,057,708.06</u>	<u>168,628,839.18</u>	<u>356,489,887.74</u>

截止 2010 年 6 月 30 日，本集团递延所得税资产较年初增加 40,132,831.63 元，这主要是因为本期可抵扣暂时性差异增加所致。

截止 2010 年 6 月 30 日，本集团递延所得税负债较年初减少 187,861,048.56 元，这主要是因为本期金融资产公允价值变动产生的应纳税暂时性差异减少所致。

六、 合并财务报表项目附注(续)

15、 其他资产

	期末数	年初数
其他应收款	276,165,652.40	556,227,986.36
长期待摊费用	130,473,232.70	142,449,068.89
融出资金	126,557,679.39	-
持有待售资产	-	22,451,166.63
其他	22,396,617.17	20,568,661.20
合计	<u>555,593,181.66</u>	<u>741,696,883.08</u>

(1) 其他应收款

① 其他应收款账龄分析如下：

	期末数				年初数			
	金额	比例%	坏账准备	账面净值	金额	比例%	坏账准备	账面净值
1年以内	225,439,555.81	78.57	-	225,439,555.81	507,121,149.73	89.38	0.00	507,121,149.73
1-2年	4,383,357.51	1.53	270.58	4,383,086.93	4,286,435.15	0.76	270.58	4,286,164.57
2-3年	3,946,007.18	1.38	515.00	3,945,492.18	4,568,407.72	0.80	1,198,127.20	3,370,280.52
3年以上	53,164,862.76	18.52	10,767,345.28	42,397,517.48	51,421,124.62	9.06	9,970,733.08	41,450,391.54
合计	286,933,783.26	100.00	10,768,130.86	276,165,652.40	567,397,117.22	100.00	11,169,130.86	556,227,986.36

② 其他应收款按类别披露如下(单项重大指单项金额大于100万元):

	期末数				年初数			
	金额	比例%	坏账准备	净值	金额	比例%	坏账准备	净值
单项金额重大的款项	207,518,742.82	72.33	8,853,965.27	198,664,777.55	498,358,251.45	87.83	8,853,965.67	489,504,285.78
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的款项	1,845,410.48	0.64	1,845,410.48	-	4,202,830.83	0.74	2,301,022.63	1,901,808.20
其他单项不重大的款项	77,569,629.96	27.03	68,755.11	77,500,874.85	64,836,034.94	11.43	14,142.56	64,821,892.38
合计	<u>286,933,783.26</u>	<u>100.00</u>	<u>10,768,130.86</u>	<u>276,165,652.40</u>	<u>567,397,117.22</u>	<u>100.00</u>	<u>11,169,130.86</u>	<u>556,227,986.36</u>

③ 截至期末欠款金额前五名情况如下：

单位名称	所欠金额	账龄	欠款性质	占其他应收款总额比例%
席位佣金及尾随佣金 武汉证券破产财产管 理人	56,340,000.00	1年以内	预提席位佣金及尾随佣金	19.64
内蒙古北方重工业集 团有限公司	28,605,799.75	3年以上	应收保证金缺口款	9.97
深圳登记结算公司	16,666,667.00	1年以内	应收非上市债券款	5.81
交通银行	10,443,293.29	1年以内	待交收清算款	3.64
	3,502,684.64	1年以内	应收交易佣金和管理费	1.22

六、合并财务报表项目附注(续)

其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。
 应收关联方款项请参见附注八(一)。

④ 其他应收款的坏账准备变动如下：

	<u>2010年1-6月</u>
年初数	11,169,130.86
本期计提额	7,000.00
本期转回数	-401,000.00
本期转销数	-7,000.00
期末数	<u>10,768,130.86</u>

(2) 长期待摊费用

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	重分类转出	期末数
电脑网络工程	19,321,563.93	1,591,992.72	3,107,440.75	31,934.13		17,774,181.77
其他工程	174,846.15	7,230.00	91,231.53			90,844.62
电话卫星通讯	439,932.30	147,332.88	75,465.20	630.00		511,169.98
租入固定资产改良支出	118,903,049.73	8,699,965.19	17,932,602.05	469,835.39	7,240.38	109,193,337.10
其他	3,609,676.78		705,977.55			2,903,699.23
合计	<u>142,449,068.89</u>	<u>10,446,520.79</u>	<u>21,912,717.08</u>	<u>502,399.52</u>	<u>7,240.38</u>	<u>130,473,232.70</u>

16、 资产减值准备

	年初数	本期计提	本期减少额		期末数
			本期转回数	本期转销数	
坏账准备	11,169,130.86	7,000.00	401,000.00	7,000.00	10,768,130.86
持有至到期投资减值准备	173,000.00	-	-	-	173,000.00
长期股权投资减值准备	596,000.00	-	-	-	596,000.00
固定资产减值准备	25,547,157.89	-	-	-	25,547,157.89
无形资产减值准备	21,524,983.63	3,067,237.04	-	-	24,592,220.67
商誉减值准备	76,574,393.92	-	-	-	76,574,393.92
合计	<u>135,584,666.30</u>	<u>3,074,237.04</u>	<u>401,000.00</u>	<u>7,000.00</u>	<u>138,250,903.34</u>

六、合并财务报表项目附注(续)

17、卖出回购金融资产款

	期末数	年初数
(1) 按照金融资产种类	<u>3,757,553,331.75</u>	<u>2,554,747,651.77</u>
债券	3,757,553,331.75	2,554,747,651.77
(2) 按交易方分类	<u>3,757,553,331.75</u>	<u>2,554,747,651.77</u>
银行金融机构	3,092,553,331.75	2,554,747,651.77
其他非银行金融机构	665,000,000.00	
合计	<u>3,757,553,331.75</u>	<u>2,554,747,651.77</u>

截止 2010 年 6 月 30 日，卖出回购金融资产款较年初增加了 1,202,805,679.98 元，增幅 47.08%，这主要是因为本期增加了同金融机构的债券卖出回购交易。本集团为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券类别和公允价值，详见附注六(3)和(7)。

18、代理买卖证券款

	原币	期末数		年初数	
		折合人民币	原币	折合人民币	原币
个人客户		<u>62,968,677,569.86</u>		<u>75,190,461,976.85</u>	
人民币	61,171,055,309.47	61,171,055,309.47	73,071,991,933.19	73,071,991,933.19	
港币	1,325,405,174.33	1,156,283,474.08	1,425,589,536.74	1,255,231,587.12	
美元	93,336,525.23	633,978,716.11	125,601,092.35	859,619,452.20	
其他		7,360,070.20		3,619,004.34	
法人客户		<u>4,904,140,153.38</u>		<u>5,292,307,675.49</u>	
人民币	4,882,941,364.84	4,882,941,364.84	5,260,259,950.17	5,260,259,950.17	
港币	20,230,737.10	17,649,295.05	32,343,701.31	28,478,629.01	
美元	522,683.81	3,549,493.49	522,699.44	3,569,096.31	
合计		<u>67,872,817,723.24</u>		<u>80,482,769,652.34</u>	
其中：信用交易代理买卖证券款	30,989,671.69	30,989,671.69	-	-	

19、应付职工薪酬

	年初数	本期计提	本期支付	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	1,402,365,091.07	645,673,670.10	1,373,931,165.87	674,107,595.30
职工福利费及住房公积金	387,599.15	59,180,980.74	58,921,470.72	647,109.17
社会保险费及补充养老保险	55,363,343.63	64,307,968.04	63,257,782.92	56,413,528.75
工会经费和职工教育经费	93,827,422.36	12,518,655.37	15,768,844.95	90,577,232.78
应付内退人员薪酬	25,372,307.00	-	-	25,372,307.00
其他	32,404,161.60	4,135,956.32	4,525,976.51	32,014,141.41
合计	<u>1,609,719,924.81</u>	<u>785,817,230.57</u>	<u>1,516,405,240.97</u>	<u>879,131,914.41</u>

截止 2010 年 6 月 30 日，本集团的应付职工薪酬余额较年初减少了 730,588,010.40 元，减少比例为 45.39%，这主要是由于支付员工薪酬费用所致。

六、 合并财务报表项目附注(续)

20、 应交税费

	期末数	年初数
所得税	498,329,570.30	810,154,924.83
个人所得税	20,384,992.98	223,400,064.41
代扣客户利息税	2,642,720.32	3,203,344.28
营业税	38,593,399.33	81,722,594.01
城市维护建设税	2,663,455.55	5,528,171.12
教育费附加	1,252,534.26	2,520,850.63
房产税	169,967.95	128,296.00
其他	1,518,967.09	2,533,223.36
合计	<u>565,555,607.78</u>	<u>1,129,191,468.64</u>

截止 2010 年 6 月 30 日，本集团的应交税费比年初减少了 563,635,860.86 元，减幅为 49.91%，这主要是本年缴纳了企业所得税等相关税费及计提数减少所致。

21、 应付利息

	期末数	年初数
客户资金存款利息	5,942,421.81	6,264,134.96
债券回购利息	1,514,905.95	415,046.34
合计	<u>7,457,327.76</u>	<u>6,679,181.30</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

22、 预计负债

种类	年初数	本期增加	本期减少	期末数
预计赔偿损失	52,181,649.46	5,680,000.00	45,620,306.46	12,241,343.00
合计	<u>52,181,649.46</u>	<u>5,680,000.00</u>	<u>45,620,306.46</u>	<u>12,241,343.00</u>

截止 2010 年 6 月 30 日，预计负债余额比年初减少 39,940,306.46 元，减幅为 76.54%，主要是因为本期支付了预计负债。

23、 其他负债

	期末数	年初数
代理兑付证券款	1,256,066.93	1,279,252.73
其他应付款	314,064,654.30	717,821,660.86
应付佣金	6,610,635.18	7,263,432.03
期货风险准备金	25,023,296.35	20,559,204.23
应付期货投资者保障基金	6,715,161.65	5,482,818.06
其他	69,966,301.82	149,153,042.26
合计	<u>423,636,116.23</u>	<u>901,559,410.17</u>

截止 2010 年 6 月 30 日，本集团其他负债余额比年初数减少了 477,923,293.94 元，减少比例为 53.01%，这主要是由于本期其他应付款减少及支付相关预提费用所致。

六、 合并财务报表项目附注(续)

23、 其他负债(续)

(1) 其他应付款

性 质	期末数	年初数
其他应付款-开放式基金认购款	12,396,386.72	408,058,708.77
其他应付款-投资者保护基金①	50,732,300.20	84,512,537.62
其他应付款-与收购营业部有关的应付款②	65,280,367.63	71,185,711.64
其他应付款-采购款项	34,093,456.45	36,157,231.92
其他应付款-工程款	2,658,633.05	1,754,203.24
其他	148,903,510.25	116,153,267.67
合计	<u>314,064,654.30</u>	<u>717,821,660.86</u>

① 投资者保护基金由本公司及子公司广发华福证券有限责任公司按照核定比例向中国证券投资基金投资者保护基金有限责任公司缴纳。

② 与收购营业部有关的应付款主要系本公司收购原武汉证券 4 家营业部所产生的应支付给武汉证券清算组的款项。

其他应付款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。

(2) 期货风险准备金

期货风险准备金按照子公司广发期货有限公司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) 应付期货投资者保障基金

期货投资者保障基金系子公司广发期货有限公司按代理交易额的千万分之十计提，当总额达到人民币 8 亿元后可以暂停计提。

(4)代理兑付证券款

	年初数	本期收到兑付 资金	本期已兑付债券	本期结转手续费 收入	期末数
企业债券	1,252,102.73	-	23,185.80	-	1,228,916.93
金融债券	16,546.28	-	-	-	16,546.28
其他债券	10,603.72	-	-	-	10,603.72
合计	<u>1,279,252.73</u>	=	<u>23,185.80</u>	=	<u>1,256,066.93</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

24、 受托客户资产管理业务

<u>资产项目</u>	<u>期末数</u>	<u>年初数</u>
受托管理资金存款	771,974,949.17	1,002,417,862.73
客户结算备付金	23,571,128.09	13,484,107.06
应收受托业务款	23,245,525.02	20,293.89
受托投资	1,443,426,963.39	1,491,532,055.37
其中:投资成本	2,057,910,152.94	2,386,993,708.78
已实现未结算损益	-614,483,189.55	-895,461,653.41
合计	<u>2,262,218,565.67</u>	<u>2,507,454,319.05</u>
<u>负债项目</u>	<u>期末数</u>	<u>年初数</u>
受托管理资金	2,260,921,854.17	2,506,008,764.23
应付受托业务款	1,296,711.50	1,445,554.82
合计	<u>2,262,218,565.67</u>	<u>2,507,454,319.05</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

25、 股本

	期初数	发行 新股	送 股	本次变动增减(+、-)		小计	期末数
				公积金 转股	其他		
股份总数	2,000,000,000.00				507,045,732.00	507,045,732.00	2,507,045,732.00

本期股本增加的原因请参见附注五、2 本期吸收合并的会计处理。

上述股本的实收情况经德勤华永会计师事务所有限公司审验，并出具了德师报（验）字(10)第 0012 号验资报告。

26、 资本公积

	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价				
其中：投资者投入的资本	31,000.00	-	-	31,000.00
其他资本公积				
其中：				
被投资单位除净损益外所有者权益其他变动	90,015,056.40	-	103,095,414.10	-13,080,357.70
可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失	1,144,415,206.97	-	518,687,593.04	625,727,613.93
与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-292,546,675.05	129,671,898.26		-162,874,776.79
其他	71,841,444.09	-	71,146,397.49	695,046.60
合计	<u>1,013,756,032.41</u>	<u>129,671,898.26</u>	<u>692,929,404.63</u>	<u>450,498,526.04</u>

截止 2010 年 6 月 30 日，本集团资本公积比年初减少了 563,257,506.37 元，减少比例为 55.56%，这主要是由可供出售金融资产公允价值变动引起。

27、 盈余公积

	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积金	1,708,400,795.81	-	423,243,628.92	1,285,157,166.89
任意盈余公积金	169,427,731.17	-	-	169,427,731.17
合计	<u>1,877,828,526.98</u>	=	<u>423,243,628.92</u>	<u>1,454,584,898.06</u>

本期法定盈余公积减少的原因请参见附注五、2 本期吸收合并的会计处理。

28、 一般风险准备

	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
交易风险准备(1)	1,462,353,865.63	-	-	1,462,353,865.63
其他风险准备(2)	1,661,916,171.16	-	-	1,661,916,171.16
合计	<u>3,124,270,036.79</u>	=	=	<u>3,124,270,036.79</u>

(1) 根据《金融企业财务规则》要求，其他风险准备金按本公司净利润之 10%提取，用于补偿风险损失。

(2) 根据《证券法》要求，交易风险准备金按本公司净利润之 10%提取，用于弥补证券交易的损失。

六、 合并财务报表项目附注(续)

29、 未分配利润

	<u>期末数</u>
年初未分配利润	8,368,478,767.79
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,639,639,020.97
减：提取法定盈余公积	
提取任意盈余公积	
提取其他风险准备金	
提取交易风险准备金	
应付普通股股利 (注1)	1,014,091,464.00
期末未分配利润	8,994,026,324.76

注1：经2010年3月17日召开的2010年第三次临时股东大会审议通过，同意向公司现有股本中所有未领取过被延边公路建设股份有限公司吸收合并之前的原广发证券2007年和2008年红利的股份每10股分派现金红利20.00元（含税），合计派发红利1,014,091,464.00元。

30、 少数股东权益

本集团子公司少数股东权益如下：

	<u>期末数</u>	<u>年初数</u>
广发华福证券有限责任公司	905,769,622.88	844,686,492.17
广发控股（香港）有限公司之非全资子公司	20,839,593.03	23,835,691.48
合计	<u>926,609,215.91</u>	<u>868,522,183.65</u>

31、 手续费及佣金净收入

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
手续费及佣金收入	3,008,656,259.77	3,526,710,033.69
其中：代理买卖证券业务收入	2,483,067,396.47	3,320,164,005.05
证券承销业务收入	260,483,059.10	28,440,839.87
商品期货经纪业务收入	109,537,810.87	79,560,897.00
财务顾问业务收入	13,848,784.36	14,168,217.50
受托客户资产管理业务收入	48,819,372.43	15,243,049.45
保荐业务收入	36,297,600.00	5,000,000.00
投资咨询收入	475,000.00	168,000.00
其他收入	56,127,236.54	63,965,024.82
手续费及佣金支出：	<u>75,295,604.06</u>	<u>66,328,078.71</u>
其中：证券承销业务	1,359,125.26	
证券经纪业务	59,901,095.98	51,901,346.11
佣金支出	13,100,224.31	14,137,458.99
其他	935,158.51	289,273.61
手续费及佣金净收入	<u>2,933,360,655.71</u>	<u>3,460,381,954.98</u>

(1) 证券承销业务净收入明细如下：

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
承销新股	211,232,433.84	13,380,839.87
承销债券	47,891,500.00	15,060,000.00
合计	<u>259,123,933.84</u>	<u>28,440,839.87</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

(2) 受托客户资产管理业务净收入明细如下:

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
定向资产管理业务	3,180,240.46	352,638.41
集合资产管理业务	45,639,131.97	14,890,411.04
其中: 广发集合资产管理计划(3号)	13,086,939.86	7,040,317.58
广发增强型基金优选集合资产管理计划	32,552,192.11	7,850,093.46
合计	<u>48,819,372.43</u>	<u>15,243,049.45</u>

32、 利息净收入

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
利息收入	<u>540,745,747.53</u>	<u>393,174,790.58</u>
-存放金融同业利息收入	538,436,515.89	393,091,917.74
-融资融券利息收入	773,340.22	
-其他	1,535,891.42	82,872.84
利息支出	<u>154,863,091.48</u>	<u>105,457,618.85</u>
-客户利息支出	126,322,114.16	85,197,557.64
-资金拆借支出	7,714,055.84	4,011,899.88
-债券回购利息支出	20,736,878.02	16,226,159.48
-其他	90,043.46	22,001.85
利息净收入	<u>385,882,656.05</u>	<u>287,717,171.73</u>

2010年上半年本集团的利息净收入比上年同期增加了 98,165,484.32 元, 增幅为 34.12%, 这主要是因为本期日均存款余额比上年同期增加所致。

33、 投资收益

项 目	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
成本法核算的长期股权投资收益	2,185,220.68	1,560.00
权益法核算的长期股权投资收益	242,988,867.67	178,616,765.47
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	233,640,559.75	137,892,734.88
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	105,861,954.27	81,400,484.41
处置交易性金融资产取得的投资收益	-12,537,765.01	387,827,822.11
处置可供出售金融资产取得的投资收益	31,805,865.15	49,988,791.98
合计	<u>603,944,702.51</u>	<u>835,728,158.85</u>

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

六、 合并财务报表项目附注(续)

34、 公允价值变动收益(损失)

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
产生公允价值变动收益的来源:		
交易性金融资产	-293,318,808.16	-3,616,343.90
合计	<u>-293,318,808.16</u>	<u>-3,616,343.90</u>

2010年上半年,本集团公允价值变动损益较上年同期减少了289,702,464.26元,这主要是因为证券市场行情的影响,交易性金融资产公允价值降低所致。

35、 汇兑收益(损失)

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
汇兑收益(损失)	-994,857.05	-20,242.94
合计	<u>-994,857.05</u>	<u>-20,242.94</u>

36、 其他业务收入

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
租赁收入	3,085,106.66	3,306,192.80
其他	1,323,786.09	972,761.49
合计	<u>4,408,892.75</u>	<u>4,278,954.29</u>

37、 营业税金及附加

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
营业税	154,651,444.91	215,585,757.32
城建税	10,496,564.30	15,125,130.62
教育费附加	5,046,831.87	7,038,638.61
其他地方税种	3,101,624.83	4,313,263.81
合计	<u>173,296,465.91</u>	<u>242,062,790.36</u>

38、 业务及管理费

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
职工费用	785,817,230.57	1,262,044,044.70
房租水电费	110,529,477.84	101,554,781.15
折旧费	74,290,685.06	59,981,052.62
邮电通讯费	69,393,838.02	41,622,098.45
投资者保护基金	54,373,494.92	69,683,593.44
业务招待费	42,258,163.12	31,216,855.12
会员费	28,665,246.76	3,955,835.67
长期待摊费用	22,415,116.60	19,032,277.06
差旅费	19,293,294.67	14,397,474.64
公杂费	16,410,579.56	10,634,354.15
其他	111,450,405.60	70,769,297.95
合计	<u>1,334,897,532.72</u>	<u>1,684,891,664.95</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

39、 资产减值损失

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
坏账损失	-394,000.00	-170,000.00
无形资产减值损失	3,067,237.04	2,939,488.16
合计	<u>2,673,237.04</u>	<u>2,769,488.16</u>

40、 营业外收入

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
处置固定资产利得	47,383,220.09	1,285,621.69
政府补助	8,177,324.83	4,202,580.77
折价收购证券营业部利得		195,811,550.26
其他	3,207,782.69	8,099,176.89
合计	<u>58,768,327.61</u>	<u>209,398,929.61</u>

2010年上半年,本集团营业外收入比上年同期减少了150,630,602.00元,减少比例为71.93%,这主要是因为上年同期有折价收购营业部产生的利得收入。

41、 营业外支出

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
处置固定资产损失	142,212.99	114,439.30
捐赠支出	5,664,000.00	69,712.00
赔偿损失	6,823,592.30	108,209.77
其他	262,949.16	1,273,284.96
合计	<u>12,892,754.45</u>	<u>1,565,646.03</u>

2010年上半年,营业外支出比上年同期增加了11,327,108.42元,增长比例为723.48%,这主要是因为本期捐赠支出增加以及计提了赔偿损失。

42、 所得税

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
当期所得税费用	546,364,992.25	724,916,780.40
递延所得税费用	-93,778,468.99	-889,837.41
合计	<u>452,586,523.26</u>	<u>724,026,942.99</u>

2010年上半年,本集团所得税费用比上年同期减少了271,440,419.73元,减幅为37.49%,主要是因为本期的应税利润总额减少以及递延所得税变动所致。

六、合并财务报表项目附注(续)

43、其他综合收益

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
1.可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	-496,069,469.41	522,355,670.80
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	-134,214,925.61	123,280,248.51
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	40,790,233.04	29,234,676.81
小计	<u>-402,644,776.84</u>	<u>369,840,745.48</u>
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-103,095,414.10	96,286,032.07
减:按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	<u>-103,095,414.10</u>	<u>96,286,032.07</u>
3.现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额	-	-
减:现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	-
小计	-	-
4.外币财务报表折算差额	-2,042,449.46	297,288.81
减:处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	<u>-2,042,449.46</u>	<u>297,288.81</u>
合计	<u><u>-507,782,640.40</u></u>	<u><u>466,424,066.36</u></u>

2010年上半年,本集团其他综合收益比上年同期减少了974,206,706.76元,减幅为208.87%,这主要是由于受证券市场行情的影响,本期可供出售金融资产公允价值变动减少所致。

44、现金及现金等价物

	<u>期末数</u>	<u>年初数</u>
现金	<u>69,261,931,819.45</u>	<u>84,211,847,480.07</u>
其中:库存现金	1,388,072.66	1,264,998.91
可随时用于支付的银行存款	64,510,633,212.94	73,245,011,416.17
可随时用于支付的其他货币资金	184,096,389.03	140,000,000.00
结算备付金	4,565,814,144.82	10,825,571,065.70
现金等价物	-	-
其中:三个月内到期的债券投资	-	-
现金及现金等价物余额	<u><u>69,261,931,819.45</u></u>	<u><u>84,211,847,480.07</u></u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

45、 现金流量表补充资料

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
(1)将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,714,626,215.01	2,136,933,237.84
加: 资产减值准备	2,673,237.04	2,769,488.16
固定资产及投资性房地产折旧	75,078,949.93	61,412,150.86
无形资产摊销	10,689,446.45	4,945,475.40
长期待摊费用摊销	22,415,116.60	19,032,277.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	-47,241,007.10	-1,171,182.39
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失(减收益)	293,318,808.16	3,616,343.90
财务费用	-	-
投资损失(减收益)	-407,577,664.56	-313,960,358.02
递延所得税资产减少(减增加)	-35,468,584.78	14,248.55
递延所得税负债增加(减减少)	-58,310,369.81	-904,085.96
经营性应收项目的减少(减增加)	-1,202,868,234.25	-1,157,995,444.70
经营性应付项目的增加(减减少)	-13,202,865,612.21	5,963,342,869.65
收购所得	-	-195,811,550.25
汇兑损失	-1,000,612.31	-3,184,889.42
经营活动产生的现金流量净额	<u>-12,836,530,311.83</u>	<u>6,519,038,580.68</u>
(2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
(3)现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	<u>69,261,931,819.45</u>	<u>49,063,896,547.85</u>
减: 现金的年初余额	84,211,847,480.07	40,037,883,099.24
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	<u>-14,949,915,660.62</u>	<u>9,026,013,448.61</u>

46、 其他与经营活动有关的现金流量

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
收到其他与经营活动有关的现金:		
存出保证金期末余额净减少	7,067,025.78	-
营业外收入	11,427,750.48	14,363,869.67
其他业务收入	4,613,198.75	4,497,351.80
其他	43,813.00	7,698,804.21
合计	<u>23,151,788.01</u>	<u>26,560,025.68</u>
支付其他与经营活动有关的现金:		
存出保证金期末余额净增加	-	421,385,309.14
业务及管理费现金支出	502,843,493.31	300,427,194.81
融出资金	126,557,679.39	-
开放式基金认购款	396,103,426.00	17,801,332.53
其他	60,835,279.27	28,052,394.79
合计	<u>1,086,339,877.97</u>	<u>767,666,231.27</u>

47、	其他与投资活动有关的现金流量	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
	新股申购被冻结的款项	2,634,340.00	594,000.00
	合计	<u>2,634,340.00</u>	<u>594,000.00</u>
48、	其他与筹资活动有关的现金流量	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
	支付其他与筹资活动有关的现金		
	广发香港(控股)有限公司之非全资子公司		
	少数股东减少投资	3,271,079.72	-
	合计	<u>3,271,079.72</u>	=

六、合并财务报表项目附注(续)

49、分部报告

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，以经营分部为基础确定报告分部。本公司的主要分部为证券经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务及其他业务。

	<u>证券经纪业务</u>	<u>证券自营业务</u>	<u>投资银行业务</u>	<u>资产管理业务</u>	<u>其他业务</u>	<u>分部间相互抵减</u>	<u>未分配项目</u>	<u>合计</u>
	<u>2010年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	2,462,628,834.44	8,265,000.00	300,956,600.00	67,757,072.40	93,753,148.87			2,933,360,655.71
投资收益(损失)	-	353,705,958.26	-	16,056.25	7,233,820.33		242,988,867.67	603,944,702.51
其他收入(支出)	50,576,106.70	-295,512,832.85	1,853,977.24	358,146.86	338,702,485.64			95,977,883.59
营业收入合计	<u>2,513,204,941.14</u>	<u>66,458,125.41</u>	<u>302,810,577.24</u>	<u>68,131,275.51</u>	<u>439,689,454.84</u>		<u>242,988,867.67</u>	<u>3,633,283,241.81</u>
二、营业支出	<u>967,455,334.00</u>	<u>17,756,540.97</u>	<u>85,075,251.05</u>	<u>14,608,247.64</u>	<u>427,050,703.04</u>			<u>1,511,946,076.70</u>
三、营业利润(亏损)	<u>1,545,749,607.14</u>	<u>48,701,584.44</u>	<u>217,735,326.19</u>	<u>53,523,027.87</u>	<u>12,638,751.80</u>		<u>242,988,867.67</u>	<u>2,121,337,165.11</u>
四、资产总额	<u>66,952,150,364.32</u>	<u>929,908,897.64</u>	<u>245,234,524.02</u>	<u>58,585,688.58</u>	<u>22,460,890,712.26</u>	<u>-1,021,000,000.00</u>	<u>1,505,917,870.17</u>	<u>91,131,688,056.99</u>
五、负债总额	<u>64,433,037,743.20</u>	<u>617,493.23</u>	<u>27,501,427.83</u>	<u>4,924,791.96</u>	<u>9,052,369,311.87</u>		<u>168,571,435.26</u>	<u>73,687,022,203.35</u>
六、补充信息:								
1. 折旧和摊销费用	72,682,043.33	260,794.50	983,973.69	138,266.14	36,150,548.29			110,215,625.95
2. 资本性支出	49,354,333.69	220,600.00	1,382,629.00	148,120.00	399,530,646.56			450,636,329.25

六、合并财务报表项目附注(续)

49、分部报告(续)

	<u>证券经纪业务</u> 2009年1-6月	<u>证券自营业务</u> 2009年1-6月	<u>投资银行业务</u> 2009年1-6月	<u>资产管理业务</u> 2009年1-6月	<u>其他业务</u> 2009年1-6月	<u>分部间相互抵减</u> 2009年1-6月	<u>未分配项目</u> 2009年1-6月	<u>合计</u> 2009年1-6月
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	3,314,250,892.56	7,447,075.00	39,547,500.00	33,591,142.96	65,545,344.46			3,460,381,954.98
投资收益(损失)	-	656,866,556.43	-	9,127.50	235,709.45		178,616,765.47	835,728,158.85
其他收入(支出)	31,496,492.51	-108,582,265.73	1,811,928.21	715,887.48	362,917,496.71			288,359,539.18
营业收入合计	<u>3,345,747,385.07</u>	<u>555,731,365.70</u>	<u>41,359,428.21</u>	<u>34,316,157.94</u>	<u>428,698,550.62</u>		<u>178,616,765.47</u>	<u>4,584,469,653.01</u>
二、营业支出	<u>844,086,897.54</u>	<u>64,583,555.06</u>	<u>50,215,461.27</u>	<u>11,016,645.00</u>	<u>961,440,196.89</u>			<u>1,931,342,755.76</u>
三、营业利润(亏损)	<u>2,501,660,487.53</u>	<u>491,147,810.64</u>	<u>-8,856,033.06</u>	<u>23,299,512.94</u>	<u>-532,741,646.27</u>		<u>178,616,765.47</u>	<u>2,653,126,897.25</u>
四、资产总额	<u>46,431,045,973.49</u>	<u>1,725,710,158.05</u>	<u>-4,303,251.61</u>	<u>33,260,039.41</u>	<u>15,751,265,266.67</u>	<u>-860,000,000.00</u>	<u>1,162,184,294.94</u>	<u>64,239,162,480.95</u>
五、负债总额	<u>43,453,479,418.29</u>	<u>49,844,468.89</u>	<u>4,558,574.16</u>	<u>9,776,938.34</u>	<u>6,160,409,032.22</u>		<u>297,603,926.61</u>	<u>49,975,672,358.51</u>
六、补充信息:								
1.折旧和摊销费用	60,282,964.61	261,848.39	900,250.89	275,176.91	24,000,378.36			85,720,619.16
2.资本性支出	54,211,112.39	68,400.00	263,510.00	290,000.00	7,710,805.15			62,543,827.54

分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移交易以实际交易价格为基础计算。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

七、 母公司财务报表项目注释

1、 长期股权投资

被投资公司名称	初始投资额	年初数	本期增加	本期减少	期末数	在被投 资单位 的持股 比例	在被投 资单位 的表决 权比例	减值准备	本期计 提减值 准备	本期现金红利
[权益法]										
易方达基金管理有限公司	59,000,000.00	636,528,184.77	42,435,279.22	30,000,000.00	648,963,463.99	25%	25%			30,000,000.00
广发基金管理有限公司	58,000,000.00	823,016,707.41	97,458,174.35	174,000,000.00	746,474,881.76	48.33%	48.33%			174,000,000.00
		-			-					
[成本法]										
广发华福证券有限责任公司	328,763,987.40	317,983,581.00			317,983,581.00	60.35%	60.35%			
广发期货经纪有限公司	392,417,000.00	188,493,562.37	200,000,000.00		388,493,562.37	100%	100%			
广发控股(香港)有限公司	212,811,000.00	212,811,000.00			212,811,000.00	100%	100%			
广发信德投资管理公司	800,000,000.00	500,000,000.00	300,000,000.00		800,000,000.00	100%	100%			
其他	608,586.48	597,477.60			597,477.60			596,000.00		
合计	<u>1,851,600,573.88</u>	<u>2,679,430,513.15</u>	<u>639,893,453.57</u>	<u>204,000,000.00</u>	<u>3,115,323,966.72</u>			<u>596,000.00</u>		<u>204,000,000.00</u>
减：减值准备		596,000.00			596,000.00					
长期股权投资净额	<u>1,851,600,573.88</u>	<u>2,678,834,513.15</u>	<u>639,893,453.57</u>	<u>204,000,000.00</u>	<u>3,114,727,966.72</u>					

七、 母公司财务报表项目注释(续)

2、 其他资产

	期末数	年初数
其他应收款	155,394,577.51	499,987,116.61
长期待摊费用	104,953,388.67	116,064,752.96
融出资金	126,557,679.39	
其他	11,910,959.64	12,381,730.04
合计	<u>398,816,605.21</u>	<u>628,433,599.61</u>

(1) 其他应收款

① 其他应收款账龄分析如下:

	期末数				年初数			
	金额	比例%	坏账准备	账面净值	金额	比例%	坏账准备	账面净值
1年以内	109,245,524.92	66.65		109,245,524.92	454,997,384.67	89.48		454,997,384.67
1-2年	3,813,439.40	2.33		3,813,439.40	3,316,332.58	0.65		3,316,332.58
2-3年	2,966,264.96	1.81		2,966,264.96	3,946,017.90	0.78	1,172,718.77	2,773,299.13
3年以上	47,884,017.50	29.21	8,514,669.27	39,369,348.23	46,243,050.73	9.09	7,342,950.50	38,900,100.23
合计	<u>163,909,246.78</u>	<u>100.00</u>	<u>8,514,669.27</u>	<u>155,394,577.51</u>	<u>508,502,785.88</u>	<u>100.00</u>	<u>8,515,669.27</u>	<u>499,987,116.61</u>

② 其他应收款按类别披露如下:

	期末数				年初数			
	金额	比例%	坏账准备	净值	金额	比例%	坏账准备	净值
单项金额重大的款项	120,658,809.60	73.61	6,999,349.94	113,659,459.66	480,135,660.40	94.42	6,999,350.34	473,136,310.06
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的款项	1,515,319.33	0.92	1,515,319.33	-	1,516,318.93	0.30	1,516,318.93	-
其他单项不重大的款项	41,735,117.85	25.46		41,735,117.85	26,850,806.55	5.28		26,850,806.55
合计	<u>163,909,246.78</u>	<u>100.00</u>	<u>8,514,669.27</u>	<u>155,394,577.51</u>	<u>508,502,785.88</u>	<u>100.00</u>	<u>8,515,669.27</u>	<u>499,987,116.61</u>

单项金额重大的款项指单项金额大于人民币 100 万元的其他应收款。

③ 期末欠款金额前五名情况如下:

单位名称	所欠金额	账龄	欠款性质	占其他应收款总额比例%
席位佣金及尾随佣金	56,340,000.00	1年以内	预提席位佣金及尾随佣金	34.37
武汉证券破产财产管理人	28,605,799.75	3年以上	应收保证金缺口款	17.45
深圳登记结算公司	10,443,293.29	1年以内	待交收清算款	6.37
交通银行	3,502,684.64	1年以内	应收交易佣金和管理费	2.14
海南发展银行科技支行	3,054,631.57	3年以上	客户交易结算资金	1.86

其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。
应收关联方款项请参见附注八(二)。

七、 母公司财务报表项目注释(续)

3、 手续费及佣金净收入

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
手续费及佣金收入	2,544,570,929.89	2,980,570,295.04
其中：代理买卖证券业务收入	2,137,129,075.23	2,868,203,427.96
证券承销业务收入	260,262,000.00	25,537,500.00
财务顾问业务收入	11,380,000.00	14,102,075.00
受托客户资产管理业务收入	48,819,372.43	15,243,049.45
保荐业务收入	36,297,600.00	5,000,000.00
投资咨询收入	475,000.00	168,000.00
其他收入	50,207,882.23	52,316,242.63
手续费及佣金支出：	<u>47,890,453.50</u>	<u>46,024,443.18</u>
其中：证券承销业务	1,168,000.00	
证券经纪业务	46,198,837.18	46,024,443.18
其他	523,616.32	
手续费及佣金净收入	<u>2,496,680,476.39</u>	<u>2,934,545,851.86</u>

(1) 证券承销业务净收入明细如下：

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
承销新股	211,202,500.00	10,477,500.00
承销债券	47,891,500.00	15,060,000.00
合计	<u>259,094,000.00</u>	<u>25,537,500.00</u>

(2) 受托客户资产管理业务净收入明细如下：

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
定向资产管理业务	3,180,240.46	352,638.41
集合资产管理业务	45,639,131.97	14,890,411.04
其中：广发集合资产管理计划(3号)	13,086,939.86	7,040,317.58
广发增强型基金优选集合资产管理计划	32,552,192.11	7,850,093.46
合计	<u>48,819,372.43</u>	<u>15,243,049.45</u>

4、 投资收益

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
成本法核算的长期股权投资收益	-	49,790,310.00
权益法核算的长期股权投资收益	242,988,867.67	178,616,765.47
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	213,252,795.55	130,603,011.19
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	105,599,824.72	80,500,452.91
处置交易性金融资产取得的投资收益	-17,406,741.47	383,310,757.80
处置可供出售金融资产取得的投资收益	7,995,837.53	47,659,700.39
合计	<u>552,430,584.00</u>	<u>870,480,997.76</u>

七、 母公司财务报表项目注释(续)

5、 现金流量表补充资料

	<u>2010年1-6月</u>	<u>2009年1-6月</u>
(1)将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,491,165,257.80	1,911,340,900.76
加：资产减值准备	2,404,908.66	2,769,488.16
固定资产及投资性房地产折旧	62,724,362.46	49,958,129.52
无形资产摊销	9,727,560.37	3,863,371.48
长期待摊费用摊销	17,907,452.58	15,366,305.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减收 益）	-3,655,518.34	-954,313.58
固定资产报废损失		
公允价值变动损失（减收益）	230,089,351.47	2,188,578.05
财务费用		
投资损失（减收益）	-356,584,529.92	-356,567,228.77
递延所得税资产减少（减增加）	-21,064,346.87	
递延所得税负债增加（减减少）	-57,522,337.87	-547,144.50
经营性应收项目的减少（减增加）	-808,582,422.99	-850,204,234.29
经营性应付项目的增加（减减少）	-12,510,859,940.00	4,655,960,615.86
收购所得		-195,811,550.25
汇兑损失	875,401.48	81,793.32
经营活动产生的现金流量净额	<u>-11,943,374,801.17</u>	<u>5,237,444,710.81</u>
(2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3)现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	<u>56,693,012,318.45</u>	<u>41,757,490,745.69</u>
减：现金的年初余额	71,083,584,104.32	33,851,323,357.60
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>-14,390,571,785.87</u>	<u>7,906,167,388.09</u>

八、关联方关系及其交易

(一) 本集团的关联方关系及其交易

1、持有公司 5%以上股份的股东情况

股东名称	注册地	法定代表人	业务性质	对公司的持股比例	对公司的表决权比例	组织机构代码
辽宁成大股份有限公司	辽宁省大连市	尚书志	综合	24.93%	24.93%	11759036-6
吉林敖东药业集团股份有限公司	吉林省敦化市	李秀林	医药	24.82%	24.82%	24380578-6
中山公用事业集团有限公司	广东省中山市	郑钟强	公用事业	13.70%	13.70%	19353726-8
香江集团有限公司	广东省广州市	翟美卿	综合	5.64%	5.64%	61863132-2

2、子公司相关信息详见附注五所述。

3、与本集团发生交易但不存在控制关系的其他关联方如下：

关联方关系

广发基金管理有限公司	联营公司
易方达基金管理有限公司	联营公司

4、本集团与关联方在本期发生了如下重大关联交易：

(1) 本集团持有联营企业产品：

联营企业	产品品种	期末数 持有份额	期末数 市值
广发基金管理有限公司	广发货币基金	398,514.62	398,514.62
	广发核心基金	14,999,300.00	20,429,046.60
			20,827,561.22
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.48	3,434,321.32
	易方达科翔基金	2,034,821.38	2,419,402.62
	易方达中小盘基金	9,999,000.00	13,446,655.20
	深 100ETF	100.00	300.70
			19,300,679.84
联营企业	产品品种	年初数 持有份额	年初数 市值
广发基金管理有限公司	广发核心基金	14,999,300.00	23,893,884.90
	广发货币 B	950,000,000.00	950,000,000.00
			973,893,884.90
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.49	4,538,977.16
	易方达科翔基金	2,034,821.38	3,013,570.46
	易方达中小盘基金	9,999,000.00	16,853,314.50
			24,405,862.12

(2) 向关联方收取的手续费收入。

<u>关联方名称</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
广发基金管理有限公司	40,568,880.52	26,920,829.66
易方达基金管理有限公司	16,530,717.72	9,680,429.69
合计	<u>57,099,598.24</u>	<u>36,601,259.35</u>

5、关联方应收应付款项

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>期末金额</u>	<u>期初余额</u>
其他应收款—席位佣金及尾随佣金	广发基金管理有限公司	11,898,620.05	16,900,702.39
其他应收款—席位佣金及尾随佣金	易方达基金管理有限公司	9,301,897.02	7,264,850.93
合计		<u>21,200,517.07</u>	<u>24,165,553.32</u>

八、关联方关系及其交易(续)

(二) 本公司的关联方关系及其交易

- 1、 持有公司 5%以上股份的股东情况详见附注八（一）所述。
- 2、 子公司相关信息详见附注五所述。
- 3、 与本公司发生交易但不存在控制关系的其他关联方如下：

	关联方关系
广发基金管理有限公司	联营公司
易方达基金管理有限公司	联营公司

- 4、 本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易：

(1) 本公司持有联营企业产品：

联营企业	产品品种	期末数 持有份额	期末数 市值
广发基金管理有限公司	广发核心基金	14,999,300.00	20,429,046.60
			20,429,046.60
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.48	3,434,321.32
	易方达科翔基金	2,034,821.38	2,419,402.62
	易方达中小盘基金	9,999,000.00	13,446,655.20
	深 100ETF	100.00	300.70
			19,300,679.84

联营企业	产品品种	年初数 持有份额	年初数 市值
广发基金管理有限公司	广发核心基金	14,999,300.00	23,893,884.90
	广发货币 B	500,000,000.00	500,000,000.00
			523,893,884.90
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.49	4,538,977.16
	易方达科翔基金	2,034,821.38	3,013,570.46
	易方达中小盘基金	9,999,000.00	16,853,314.50
			24,405,862.12

(2) 向关联方收取的手续费收入

关联方名称	本期发生额	上期发生额
广发基金管理有限公司	39,449,123.73	23,346,765.83
易方达基金管理有限公司	16,113,298.96	7,989,710.27
合计	55,562,422.69	31,336,476.10

5、关联方应收应付款项

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>期末金额</u>	<u>期初余额</u>
其他应收款—席位佣金及尾随佣金	广发基金管理有限公司	11,898,620.05	16,900,702.39
其他应收款—席位佣金及尾随佣金	易方达基金管理有限公司	9,301,897.02	7,264,850.93
合计		<u>21,200,517.07</u>	<u>24,165,553.32</u>

九、金融工具及风险管理

1、 风险管理政策和组织架构

(1) 风险管理政策

本公司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，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使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，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线、进行风险管理并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

本公司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。公司制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过信息系统持续监控来管理上述各类风险。

本公司制定了风险管理的基本制度，对风险管理的基本原则和组织体系进行了规定，明确了风险管理相关组织的职责以及风险评估和衡量、监控、处置、报告等事宜。另外本公司针对市场环境和业务情况，梳理完善了各业务的风险管理的具体操作流程，进一步健全了相关部门对各项业务进行全面风险管理的制度体系。2010年初，公司风险控制委员会对投资部门的2010年投资额度和风险限额进行了审定。

(2) 风险管理组织架构

本公司实行“董事会(风险管理委员会)——公司经营班子(风险控制委员会)——公司中后台管理职能部门——各级部门负责人”的四级风险管理组织体系，各级组织和人员需在授权范围内履行风险管理的职责，超过权限需报上一级风险管理组织和人员决策。其中，风险管理部、合规与法律事务部、稽核部是本公司风险管理的主要中后台管理部门。

风险管理部是本公司中后台管理职能部门中负责风险管理的核心部门，履行综合性的风险管理职能，侧重市场风险、信用风险的管理，享有风险管理相关事项的知情权、报告权和执行检查权。合规与法律事务部是本公司合规管理的核心职能部门，主要负责对本公司经营管理活动和员工执业行为进行合规管理，以及管理本公司的法律事务工作。稽核部负责对本公司各级部门的风险管理、内部控制及经营管理绩效进行独立、客观地检查、监督、评价，并督促其改进。

2、 市场风险

市场风险指因市场的波动而导致公司某一头寸或组合遭受损失的可能性，这些因素包括证券价格、利率、汇率等。

本公司管理层于2010年初确定了本公司所能承担的最大市场风险敞口，该风险敞口的衡量和监察是根据资本实力、业务规模及止损额度而制定。本公司根据风险敞口制定相关的投资规模限额和风险限额并分解到各投资部门，通过多种方法(例如投资限制、敏感性分析、VaR等)的配合使用来管理市场风险。

本公司本年度制定了市场风险限额管理办法，由风险管理部和各业务部门风控岗对本公司自营头寸和交易情况进行实时监控，度量相关持仓损益指标并即时提示相关

风险，以确保投资业务在外部合规和公司内部授权的范围内进行。

价格风险主要为股票价格和产品价格等的不利变动而使本公司表内和表外业务发生损失的风险。本公司该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响公司的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响公司的股东权益变动。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本公司风险管理部还通过独立的在日常监控中计算风险价值 VaR 来管理市场风险，VaR 是一种用以估算在特定时间范围和既定的置信区间内，由于市场利率、汇率及价格变动而引起的潜在持仓亏损的方法。截至 2010 年 6 月 30 日止，本公司自营权益类主动性投资组合在 99% 置信度下日 VaR 值均未超过 2 亿元。因此，本公司认为未面临重大价格风险。

利率风险是指公司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。本公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债权投资等。本公司主要采用敏感性指标，每日测算固定收益投资组合久期、凸性、DV01 等指标来衡量固定收益投资组合的利率风险。本公司固定收益投资主要是央票、国债、中期票据、优质短期融资券和信用债。因此，本公司认为面临的利率风险不重大。

汇率风险主要为其财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。除了在香港设立了子公司并持有以港币为结算货币的资产外，只有小额香港市场试投资业务，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。因此本公司认为面临的汇率风险并不重大。

3、 信用风险

信用风险是指在贷款、结算、交易等过程中，因合同一方不能或不愿履行承诺而使公司资金遭受损失的可能性。本公司面临信用风险的资产主要是固定收益类金融资产，包括货币资金、结算备付金、债券投资等。这些金融资产的主要信用风险来自于交易对方违约和交易品种未能按时兑付本息的风险，最大的信用风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司对信用风险的管理主要借助信用评级和限额管理手段，从投资品种、发行主体和交易对手三个层面进行分类分级授权管理。在信用评级中，由固定收益部负责交易对手的信用等级的初评及动态跟踪，由风险管理部履行对初评的复核并实施每日风险监控。在限额管理中，由风险管理部负责风险指标和限额的制定以及日常监控工作，固定收益部在开展日常投资业务中，按照分类分级授权要求，在债券销售业务和撮合交易业务中针对不同类别的交易对手，采用不同的交易结算方式，并设定不同的授权额度。所有超过交易额度授权的业务均需上报风险管理部审核，并上报本公司分管领导批准。

截至 2010 年 6 月 30 日止，本公司固定收益组合中短期融资券发债主体信用评级均在 AA-及以上，89.3%的企业债(含公司债)信用评级为 AA 级以上；71.1%的交易量是与信用等级最高的 A 类交易对手达成的。因此本公司认为面临的信用风险并不重大。

另外，本公司进行的证券回购交易亦会产生一定信用风险，该等风险潜在于此等交易产品或交易对手中。目前本公司并未大量参与该等交易，故由此产生的信用风险并不重大。

本公司于 2010 年 3 月取得了融资融券业务的首批试点资格，对融资融券业务信用风

险的管理主要采取担保品管理、征信管理等。担保品管理方面，本公司依托融资融券业务有价证券管理平台，对可作为融资融券业务担保品的证券进行合理估值，计算确定每只担保证券的风险折扣率。征信管理方面，本公司自主研发了融资融券征信管理系统，通过对客户身份、财产与收入状况、证券投资经验、投资交易习惯、风险偏好、风险承受能力等信息的收集和对客户历史交易数据的客观分析，科学合理地核定客户的信用等级，并根据客户的信用等级以及其提供的可充抵保证金有价证券等数据，核定客户的授信额度。本公司融资融券业务开展 3 个月以来，所有客户维持担保比例均未超过本公司设定的平仓线、预警线，客户信用状况良好；故由此产生的信用风险并不重大。

4、流动性风险

流动性风险，是指不能以合理的价格迅速地卖出持有证券或将该工具转手而使公司遭受损失的可能性。而流动性是指资产在不受价值损失的前提下是否具有迅速变现的能力。本公司持有的资产大部分为现金及银行存款、货币基金、国债、央行票据、短期融资券等金融资产，迅速变现的能力强，本公司由财务部和固定收益部负责资金的管理和运作，两部门建立了明确的分工和复核授权机制，大规模的资金运作需要经过公司风险控制委员会集体决策。

本公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标动态监控系统指引(试行)》的要求，建立了以净资本为核心指标的风险动态监控系统、定期敏感性分析和压力测试机制并，为本公司各项业务开展提供了有利的保障。

本公司每月对净资本、风险控制指标以及现金流状况进行了相关压力测试，测试结果良好，安全边际较高。因此，本公司认为面临的流动性风险不重大。

5、公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债（不包括衍生工具）的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定；具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型（如二项式模型）计算确定。

本公司管理层认为，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。

十、 承诺事项

(一) 本集团的承诺事项

1、 资本承诺

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
已签约但尚未于财务报表中确认的 -购建长期资产承诺	14,162,325.77	15,990,906.34

2、 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	140,786,368.06	127,356,253.04
资产负债表日后第 2 年	102,385,109.65	100,960,888.09
资产负债表日后第 3 年	75,770,792.71	75,150,111.79
资产负债表日后第 3 年以上	145,031,994.17	142,718,233.34
合计	463,974,264.58	446,185,486.26

截止资产负债表日，本集团不存在需要披露的其他承诺事项。

3、 前期承诺履行情况

2009 年相关承诺事项，均已按照合同/协议约定履行。

(二) 本公司的承诺事项

1、 资本承诺

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
已签约但尚未于财务报表中确认的 -购建长期资产承诺	11,053,568.49	12,017,171.94

2、 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	118,933,315.10	107,211,406.64
资产负债表日后第 2 年	86,179,169.64	83,873,923.89

资产负债表日后第3年	60,900,909.43	61,203,923.39
资产负债表日后第3年以上	125,979,636.90	124,131,756.65
合计	<u>391,993,031.07</u>	<u>376,421,010.57</u>

截止资产负债表日，本公司不存在需要披露的其他承诺事项。

3.、前期承诺履行情况

2009年相关承诺事项，均已按照合同/协议约定履行。

十一、或有事项

截止2010年6月30日，公司涉及的重大诉讼案件有4宗，目前均在审理当中，根据诉讼情况公司已计提准备21,788,101.75元，其他或有负债为24,523,128.54元。

十二、其他重要事项

1、吸收合并情况

2010年1月6日，公司与吉林敖东药业集团股份有限公司签署股份回购协议之补充协议，并与原广发证券（换股吸收合并前）签署吸收合并协议之补充协议。换股吸收合并方案与公司定向回购股份相结合，互为前提条件。

2010年1月25日，公司股东大会审议通过了定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并原广发证券的相关议案。同日，原广发证券股东大会审议通过了公司以新增股份方式吸收合并原广发证券的议案。

2010年2月2日，中国证监会重组委审核有条件通过公司定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并原广发证券的申请。

2010年2月5日，经中国证监会证监许可[2010]164号文批复，核准公司定向回购暨以新增股份换股吸收合并原广发证券。

2010年2月9日本次回购及换股吸收合并实施完成，公司更名为广发证券，并依法承继原广发证券（含分支机构）的各项证券业务资格。

2010年2月10日原广发证券完成注销手续且公司换股吸收合并原广发证券的新增股份2,409,638,554股完成股份登记。

2010年2月12日，公司以“广发证券”的名称复牌交易。

2、采用公允价值计量的项目

项目	期初金额	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	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,233,624,938.78	-293,318,808.16			9,060,577,213.88
其中：衍生金融资产					
2.可供出售金融资产	5,074,014,320.68		-536,859,702.45		5,802,476,453.12
金融资产合计	14,307,639,259.46	-293,318,808.16	-536,859,702.45		14,863,053,667.00

3、持有外币金融资产、金融负债情况（已折算为人民币）

项目	期初金额	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	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,218,741.63	-2,384,392.41			27,265,832.57
其中：衍生金融资产					
金融资产合计	22,218,741.63	-2,384,392.41			27,265,832.57

十三、资产负债表日后事项

2010年7月31日公司第六届董事会第十三次会议审议通过非公开发行股票预案。本次发行对象不超过10名符合法律、法规的投资者，包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司（以其自有资金认购）、财务公司、保险机构、合格境外机构投资者以及其他机构投资者、自然人等不超过10名的特定对象。本次向特定对象非公开发行的股票合计不超过60,000万股，发行前公司因送股、转增股本等原因导致股本总额增加时，上述发行数量上限按照相同的比例调增。在上述范围内，由股东大会授权董事会根据实际认购情况与保荐机构（主承销商）协商确定最终发行数量。本次非公开发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%，即发行价格不低于27.41元/股。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，本次发行底价将进行相应调整。最终发行价格将在公司取得中国证监会发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定，由董事会和保荐机构（主承销商）根据市场化询价情况协商确定。本次非公开发行股票募集资金总额不超过180亿元，将全部用于增加公司资本金、补充公司营运资金，以扩大公司业务。根据有关法律法规的规定，本次非公开发行方案尚需公司股东大会的批准和中国证监会的核准。

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
非流动性资产处置损益	47,241,007.10
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,177,324.83
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,542,758.77
非经常性损益的所得税影响数	-11,468,893.29
扣除所得税影响数后的非经常性损益	34,406,679.87
减：少数股东损益影响额（税后）	11,006,198.80
扣除少数股东损益后的非经常性损益	23,400,481.07

注：公司持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产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的原因：公司作为证券经营机构，上述业务均属于公司正常经营业务。涉及的项目及金额明细如下：

项 目	2010年1-6月
处置交易性金融资产取得的投资收益	-12,537,765.01
处置可供出售金融资产取得的投资收益	31,805,865.15
交易性金融资产产生的公允价值变动损益	-293,318,808.16
合计	<u>-274,050,708.02</u>

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	基本每股收益(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	9.97%	0.66	0.66
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.83%	0.65	0.65

计算过程

上述数据采用以下计算公式计算而得：

加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

报告期公司以发行股份购买资产方式实现非上市公司间接上市，且构成反向购买，计算报告期的每股收益时的计算公式为：

报告期的普通股加权平均股数 = 报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数 + 购买日起次月至报告期期末的加权平均股数

报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数 = 购买方（法律上子公司）加权平均股数 × 收购协议中的换股比例 × 期初至购买日所处当月的累计月数 ÷ 报告期月份数

购买日起次月至报告期期末的加权平均股数 = 被购买方（法律上母公司）加权平均股数 × 购买日起次月到报告期期末的累计月数 ÷ 报告期月份数

计算比较期间的每股收益时的计算公式为：

比较期间的普通股加权平均股数=购买方（法律上子公司）加权平均股数×收购协议中的换股比例

稀释每股收益

因公司不存在稀释性潜在普通股，故公司稀释每股收益等于基本每股收益。

十五、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2010 年 8 月 13 日已经本公司董事会批准。