



## 广发证券股份有限公司

(A 股股票代码：000776 H 股股票代码：1776)

## 二〇一七年度报告

2018 年 03 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。公司负责人孙树明先生、主管会计工作负责人孙晓燕女士及会计机构负责人（会计主管人员）王莹女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
汤欣	独立非执行董事	工作原因	李延喜

公司 2017 年度财务报告已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。除特别说明外，本报告所列数据以人民币为单位。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以分红派息股权登记日股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.0 元（含税）。

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

## 目录

第一节	重要提示、目录和释义.....	2
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	董事长致辞.....	23
第四节	公司业务概要.....	24
第五节	经营情况讨论与分析.....	28
第六节	重要事项.....	61
第七节	股份变动及股东情况.....	77
第八节	优先股相关情况.....	80
第九节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	81
第十节	公司治理.....	95
第十一节	公司债券相关情况.....	122
第十二节	财务报告.....	128
第十三节	备查文件目录.....	129

## 释义

释义项	指	释义内容
报告期	指	2017 年度（2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日）
本公司、公司、母公司、广发证券	指	广发证券股份有限公司
本集团、集团	指	本公司及并表范围内的子公司（附属公司）
吉林敖东	指	吉林敖东药业集团股份有限公司
辽宁成大	指	辽宁成大股份有限公司
中山公用	指	中山公用事业集团股份有限公司
香港结算代理人	指	香港中央结算（代理人）有限公司
广发控股香港	指	广发控股（香港）有限公司
广发经纪（香港）	指	广发证券（香港）经纪有限公司
广发资管（香港）	指	广发资产管理（香港）有限公司
广发投资（香港）	指	广发投资（香港）有限公司
广发融资（香港）	指	广发融资（香港）有限公司
广发全球资本	指	广发全球资本有限公司
广发期货	指	广发期货有限公司
广发期货（香港）	指	广发期货（香港）有限公司
广发信德	指	广发信德投资管理有限公司
广发乾和	指	广发乾和投资有限公司
广发资管	指	广发证券资产管理（广东）有限公司
广发基金	指	广发基金管理有限公司
广发融资租赁	指	广发融资租赁（广东）有限公司
广发合信	指	广发合信产业投资管理有限公司
广发钧策	指	广发钧策海外投资基金管理（上海）有限公司
广发互联小贷	指	广东广发互联小额贷款股份有限公司
广东股权中心	指	广东金融高新区股权交易中心有限公司
易方达基金	指	易方达基金管理有限公司
证通公司	指	证通股份有限公司
证金公司	指	中国证券金融股份有限公司
中国境内、境内	指	中国大陆地区
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国保监会	指	中国保险监督管理委员会
广东证监局	指	中国证券监督管理委员会广东监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
深交所上市规则	指	深圳证券交易所股票上市规则
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
香港上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
香港证监会	指	香港证券及期货监察委员会
证券及期货条例	指	香港证券及期货条例（香港法例第 571 章）
融资融券	指	公司向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动。
股指期货	指	以股票价格指数为标的物的金融期货合约，即以股票市场的股价指数为交易标的物，由交易双方订立的、约定在未来某一特定时间按约定价格进行股价指数交易的一种标准化合约。
股票质押式回购	指	是指符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押的交易。
约定购回式证券交易	指	是指符合条件的客户以约定价格向托管其证券的证券公司卖出标的证券，并约定在未来某一日期由客户按照另一约定价格从证券公司购回标的证券，证券公司根据与客户签署的协议将待购回期间标的证券产生的相关孳息返还给客户的交易。
新三板、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统

QDII	指	合格境内机构投资者 (Qualified Domestic Institutional Investors)
QFII	指	合格境外机构投资者 (Qualified Foreign Institutional Investors)
RQFII	指	人民币合格境外投资者 (RMB Qualified Foreign Institutional Investors)
ETF	指	Exchange Traded Funds, 即交易型开放式指数基金, 通常又被称为交易所交易基金, 是一种在交易所上市交易的、基金份额可变的一种开放式基金。
FICC	指	固定收益证券、货币及商品期货 (Fixed Income ,Currencies & Commodities)
MSCI 指数	指	摩根士丹利资本国际公司 (Morgan Stanley Capital International, 又译明晟) 编制的指数
VaR	指	风险价值 (Value at Risk)
A 股	指	每股面值人民币 1.00 元的内资股, 于境内交易所上市并以人民币买卖。
H 股	指	每股面值人民币 1.00 元的外资股, 于香港联交所上市并以港元买卖。
年审注册会计师、核数师、德勤	指	公司聘请的会计师事务所德勤有限公司
WIND	指	上海万得信息技术股份有限公司向客户提供金融数据和分析工具的金融终端

2017 年度报告中, 部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异, 这些差异是由于四舍五入造成的。

## 重大风险提示

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

针对上述风险，公司建立了完善的内部控制体系，合规及全面风险管理体系，确保公司在风险可控、可测、可承受的范围内稳健经营。请投资者认真阅读本报告第五节“经营情况讨论与分析”，并特别注意上述风险因素。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	广发证券	股票代码	000776（深交所）；1776（香港联交所）
股票上市证券交易所	深交所、香港联交所		
公司的中文名称	广发证券股份有限公司		
公司的中文简称	广发证券		
公司的外文名称	GF Securities Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写	GF SECURITIES		
公司的法定代表人	孙树明		
公司的总经理	林治海		
注册地址	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室		
注册地址的邮政编码	510555		
主要办公地址	广州市天河区天河北路183-187号大都会广场5楼、7楼、8楼、17楼、18楼、19楼、38楼、39楼、40楼、41楼、42楼、43楼和44楼		
办公地址的邮政编码	510620		
香港营业地址	香港德辅道中189号李宝椿大厦29及30楼		
公司网址	www.gf.com.cn		
电子信箱	gfzq@gf.com.cn		
联系电话	020-87555888		
客户服务热线	95575		
公司注册资本	人民币 7,621,087,664 元		
公司净资产	人民币 63,665,152,176.89 元		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗斌华	徐佑军
联系地址	广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼	广州市天河区天河北路183-187号大都会广场39楼
电话	020-87550265/87550565	020-87550265/87550565
传真	020-87553600	020-87554163
电子信箱	lbh@gf.com.cn	xuyj@gf.com.cn

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的A股信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
登载年度报告的香港联交所指定网站的网址	www.hkexnews.com.hk
公司年度报告备置地点	广州市天河区天河北路183-187号大都会广场39楼

### 四、注册变更情况

组织机构代码	报告期内无变更
公司上市以来主营业务的变化情况	报告期内无变更
历次控股股东的变更情况	不适用

## 五、会员及各单项业务资格

序号	许可证类型	批准部门	获取时间
1	经营证券业务许可证	中国证监会	1998年11月
2	全国银行间同业市场准入资格（从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务）	中国人民银行	1999年9月
3	全国银行间同业拆借市场交易成员	中国外汇交易中心；全国银行间同业拆借中心	1999年11月
4	网上证券委托业务资格	中国证监会	2001年2月
5	受托投资管理业务资格	中国证监会	2002年5月
6	开放式证券投资基金代销业务	中国证监会	2002年8月
7	从事相关创新活动的试点证券公司	中国证券业协会	2004年12月
8	权证买入合格资格结算参与者资格（中国证券登记结算有限责任公司权证结算业务资格）	中国证券登记结算有限责任公司	2005年8月
9	短期融资券承销业务	中国人民银行	2005年9月
10	报价转让业务资格	中国证券业协会	2006年1月
11	中国证券登记结算有限责任公司结算参与者	中国证券登记结算公司	2006年3月
12	上交所会员	上交所	2007年4月
13	深交所会员	深交所	2007年4月
14	上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商资格	上交所	2007年7月
15	中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与者	中国证券登记结算有限责任公司	2007年8月
16	期货公司提供中间介绍业务资格	中国证监会	2008年5月
17	大宗交易系统合格投资者资格证	上交所	2008年6月
18	融资融券业务资格	中国证监会	2010年3月
19	向广发期货有限公司提供中间介绍业务资格	广东证监局	2010年3月
20	重庆股份转让中心会员	重庆股份转让中心	2011年7月
21	经营外汇业务许可证	国家外汇管理局	2011年8月
22	合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务（QDII）资格	广东证监局	2011年11月
23	债券质押式报价回购交易权限业务资格	上交所	2011年11月
24	另类投资业务（通过广发乾和开展）	广东证监局	2012年1月
25	向保险机构投资者提供交易单元资格	中国保监会	2012年1月
26	证券自营参与利率互换投资交易资格	广东证监局	2012年7月
27	浙江股权交易中心会员	中国证券业协会	2012年8月
28	中国证券金融股份有限公司转融通业务首批试点资格	中国证券金融股份有限公司	2012年8月
29	约定购回式证券交易权限	上交所	2012年9月
30	受托管理保险资金资格	中国保监会	2012年10月
31	广州股权交易中心推荐机构会员	广州股权交易中心	2012年10月
32	非金融企业债务融资工具主承销业务资质	中国银行间市场交易商协会	2012年11月
33	柜台交易业务资格	中国证券业协会	2012年12月
34	权益类收益互换交易业务资格	中国证券业协会	2013年1月
35	约定购回式证券交易权限	深交所	2013年1月
36	中金所股指期货业务资格	中国金融期货交易所	2013年1月
37	转融通证券出借交易权限	上交所	2013年2月
38	代销金融产品业务资格	广东证监局	2013年5月
39	中国证券投资基金业协会会员证	中国证券投资基金业协会	2013年5月
40	股票质押式回购业务交易权限	上交所	2013年6月
41	股票质押式回购业务交易权限	深交所	2013年6月
42	军工涉密业务咨询服务资格	广东省国防科学技术工业办公室	2013年6月
43	上海期货交易所自营业务资格	上海期货交易所	2013年9月
44	ETF流动性服务商业业务资格（博时标普500ETF，易方达沪深300ETF，华安上证180ETF，华安上证黄金ETF）	上交所	2013年9月
45	广东金融高新区股权交易中心会员	中国证券业协会	2013年11月
46	保险兼业代理许可证	中国保监会广东监管局	2013年11月
47	客户证券资金消费支付服务	中国证监会	2013年12月
48	私募基金综合托管业务试点资格	中国证监会	2014年1月

49	质押式报价回购交易权限业务资格	深交所	2014年4月
50	收益凭证业务试点资格	中国证券业协会	2014年5月
51	证券投资基金托管资格	中国证监会	2014年5月
52	互联网证券业务试点资格	中国证券业协会	2014年6月
53	大连股权交易中心资格	中国证券业协会	2014年6月
54	齐鲁股权从事企业挂牌相关业务	齐鲁股权交易中心	2014年6月
55	人民币利率互换集中清算业务资格	银行间市场清算所股份有限公司	2014年6月
56	甘肃股权交易中心资格	中国证券业协会	2014年7月
57	全国股份转让系统从事做市业务资格	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014年7月
58	港股通业务交易权限业务资格	上交所	2014年10月
59	中国证券投资基金业协会会员证书	中国证券投资基金业协会	2014年11月
60	黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务资格	中国证监会	2015年1月
61	股票期权做市业务资格	中国证监会	2015年1月
62	期权结算业务资格	中国证券登记结算有限责任公司	2015年1月
63	股票期权交易参与者资格	上交所	2015年1月
64	上证50ETF期权做市业务资格	上交所	2015年1月
65	上市公司股权激励行权融资、限制性股票融资业务资格	深交所	2015年1月
66	上海黄金交易所会员资格证书	上海黄金交易所	2015年4月
67	广州碳排放权交易所会员	广州碳排放权交易所	2015年6月
68	单向视频开户	中国证券登记结算有限责任公司	2015年6月
69	私募基金业务外包服务机构备案证明	中国证券投资基金业协会	2015年6月
70	全国银行间债券市场做市商资格	中国人民银行	2016年1月
71	中国互联网金融协会理事单位	中国互联网金融协会	2016年8月
72	银行间市场业务A类清算会员资格	银行间市场清算所股份有限公司	2016年9月
73	开通深港通下港股业务交易权限业务资格	深交所	2016年11月
<b>2017年公司取得的单项业务资格包括:</b>			
1	银行间同业拆借市场外币拆借会员资格	中国外汇交易中心	2017年3月
2	“债券通”报价机构资格	全国银行间同业拆借中心	2017年7月
3	银行间黄金询价业务资格	上海黄金交易所	2017年12月
4	记账式国债承销团成员-乙类	财政部	2017年12月

**公司控股子公司取得的会员及单项业务资格包括:**

序号	许可证类型	批准部门	获取时间
<b>广发期货及其子公司获得的会员及业务资格</b>			
1	商品期货经纪业务资格	中国证监会	1993年3月
2	会员	伦敦洲际期货交易所	2005年3月
3	第2类: 期货合约交易	香港证监会	2007年2月
4	期交所参与者	香港期货交易所有限公司(香港)	2007年5月
5	期货结算所参与者	香港期货结算有限公司(香港)	2007年5月
6	金融期货经纪业务资格	中国证监会	2007年8月
7	会员	中国金融期货交易所	2008年2月
8	会员	上海期货交易所	2008年6月
9	会员	英国洲际欧洲清算所	2008年9月
10	会员	大连商品交易所	2008年12月
11	会员	郑州商品交易所	2009年3月
12	期货投资咨询业务资格	中国证监会	2011年8月
13	交易会员	新加坡衍生品交易所	2011年8月
14	期货市场交易会员	伦敦国际金融期货期权交易所(伦敦)	2011年7月
15	资产管理业务资格	中国证监会	2012年11月
16	会员	伦敦糖业协会	2013年6月
17	圈内一级会员	伦敦金属交易所	2014年1月
18	交易会员	迪拜黄金商品交易所	2014年1月
19	会员	伦敦证券交易所	2014年2月

20	基金销售业务资格	广东证监局	2015年2月
21	人民币合格境外机构投资者（RQFII）资格	中国证监会	2016年4月
22	资产管理牌照	英国金融行为监管局（FCA）	2016年10月
<b>广发控股香港及其子公司获得的会员及业务资格：</b>			
1	第1类：证券交易	香港证监会	2007年1月
2	第6类：就机构融资提供意见	香港证监会	2007年1月
3	交易所参与者	香港联交所	2007年2月
4	第4类：就证券提供意见	香港证监会	2007年11月
5	第9类：提供资产管理	香港证监会	2007年11月
6	证券投资业务许可证	中国证监会	2011年12月
7	人民币合格境外机构投资者（RQFII）资格	中国证监会	2011年12月
8	人民币合格境外机构投资者（RQFII）投资额度批复	国家外汇管理局（中国）	2012年1月
9	开户许可证	中国人民银行深圳市中心支行（中国）	2012年2月
10	放债人牌照	牌照法庭（香港）	2013年2月
11	合格境外机构投资者资格	中国证监会	2015年1月
12	QFII 投资额度及开立相关账户的批复	国家外汇管理局（中国）	2015年3月
13	保险经纪业务牌照(长期(包括投资相连长期寿险)及一般)	香港专业保险经纪协会（中国）	2015年3月
14	加拿大投资行业监管组织持牌券商	加拿大投资行业监管组织	2015年5月
15	期权买卖交易所参与者	香港联交所	2015年11月
16	直接结算参与者	香港联合交易所期权结算所有限公司	2015年11月
<b>广发资管获得的会员及业务资格</b>			
1	经营证券业务许可证（证券资产管理）	中国证监会	2014年3月
2	合格境内机构投资者从事境外证券投资资产管理业务（QDII）资格	广东证监局	2013年12月
3	中国银行间市场交易商协会会员资格	中国银行间市场交易商协会	2015年7月
4	投资管理人受托管理保险资金资格	中国保监会	2016年3月
<b>广发乾和及其子公司获得的会员及业务资格</b>			
1	私募投资基金管理人登记证明	中国证券投资基金业协会	2015年6月
2	合格境内有限合伙人试点（QDLP）	上海市金融服务办公室	2015年11月
3	会员	中国证券业协会	2017年5月
<b>广发信德及其子公司获得的会员及业务资格</b>			
1	会员	中国证券业协会	2017年4月
<b>广发基金及其子公司获得的会员及业务资格</b>			
1	经营证券期货业务许可证	中国证监会	2003年7月
2	特定客户资产管理	中国证监会	2008年2月
3	合格境内机构投资者（QDII）	中国证监会	2009年1月
4	社保基金境内委托投资管理人	全国社保基金理事会	2010年12月
5	第4类：就证券提供意见	香港证监会	2011年9月
6	第9类：提供资产管理	香港证监会	2011年9月
7	人民币合格境外机构投资者（RQFII）	中国证监会	2012年8月
8	受托管理保险资金投资管理人	中国保监会	2012年10月
9	特定客户资产管理	中国证监会	2013年6月
10	保险保障基金委托资产管理投资管理人	中国保险保障基金有限责任公司	2013年8月
11	合格境外机构投资者（QFII）	中国证监会	2013年9月
12	韩国金融委员会-投资咨询业务牌照	韩国金融委员会	2013年11月
13	第1类：证券交易	香港证监会	2014年3月
14	投资顾问	美国证券交易监督委员会	2014年5月
15	MiFID 和 UCITS 业务	英国金融行为监管局（FCA）	2015年10月
16	人民币合格境外机构投资者（RQFII）	中国证监会	2015年12月
17	基本养老保险基金证券投资管理机构	全国社保基金理事会	2016年12月

## 六、公司历史沿革

1991 年 4 月 9 日，经中国人民银行批准，广东发展银行（现称广发银行）设立证券业务部。公司于 1993 年 5 月 21 日，经广东省工商行政管理局核准广东发展银行证券业务部正式成立。于 1994 年 1 月 25 日，公司改制为广东广发证券公司，由广东发展银行以自有资金出资。

于 1996 年 12 月 26 日，公司改制为有限责任公司并更名为广发证券有限责任公司。根据中国法律对金融行业分业监管的要求，公司于 1999 年 8 月 26 日起与广东发展银行脱钩。于 2001 年 7 月 25 日，公司改制为股份有限公司并更名为广发证券股份有限公司（“原广发”）。

于 2010 年 2 月 12 日，于完成反向收购延边公路建设股份有限公司（“延边公路”）（一家在深交所上市的公司，股份代号为 000776）（“反向收购”）后，公司成为在深交所上市的公司。该反向收购主要措施实施如下：

- 延边公路向其当时其中一名股东吉林敖东药业集团股份有限公司购回 84,977,833 股股份；
- 延边公路向原广发股东发行 2,409,638,554 股股份以换取原广发所有当时现存股份；
- 由于反向收购，原广发向延边公路转让其所有资产及雇员，并于 2010 年 2 月 10 日完成注销登记。

作为反向收购的一部分，延边公路更名为“广发证券股份有限公司”。

### 主要股本增加事件

1993 年 5 月 21 日成立时，公司的注册资本为人民币 10,000,000 元。

1994 年 1 月 25 日，公司将注册资本增至人民币 150,000,000 元。

1995 年 11 月 1 日，公司将注册资本增至人民币 200,000,000 元。

1996 年 12 月 26 日，公司将注册资本增至人民币 800,000,000 元。

1999 年 12 月 14 日，公司将注册资本增至人民币 1,600,000,000 元。

2001 年 7 月 25 日，公司改制为股份有限公司，注册资本为人民币 2,000,000,000 元。

2010 年 2 月 10 日，于反向收购后，公司将注册股本增至人民币 2,507,045,732 元。

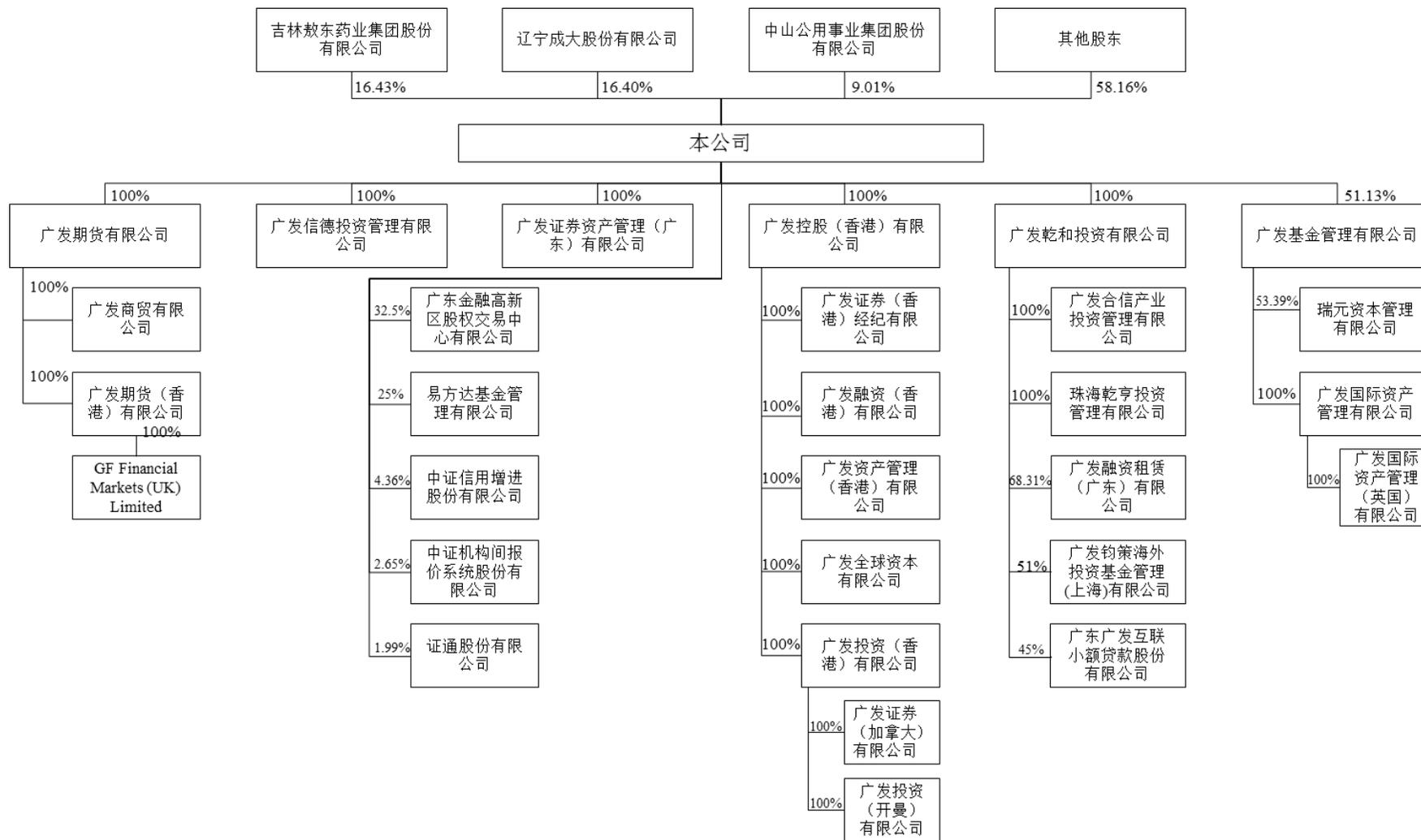
2011 年 12 月 15 日，公司以非公开发行方式向十位投资者发行 452,600,000 股 A 股，公司将注册股本增至人民币 2,959,645,732 元。

于 2012 年 9 月 17 日，通过将资本公积金 10 股转增 10 股方式，公司的股本由人民币 2,959,645,732 元增至人民币 5,919,291,464 元。

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

## 七、公司组织机构情况

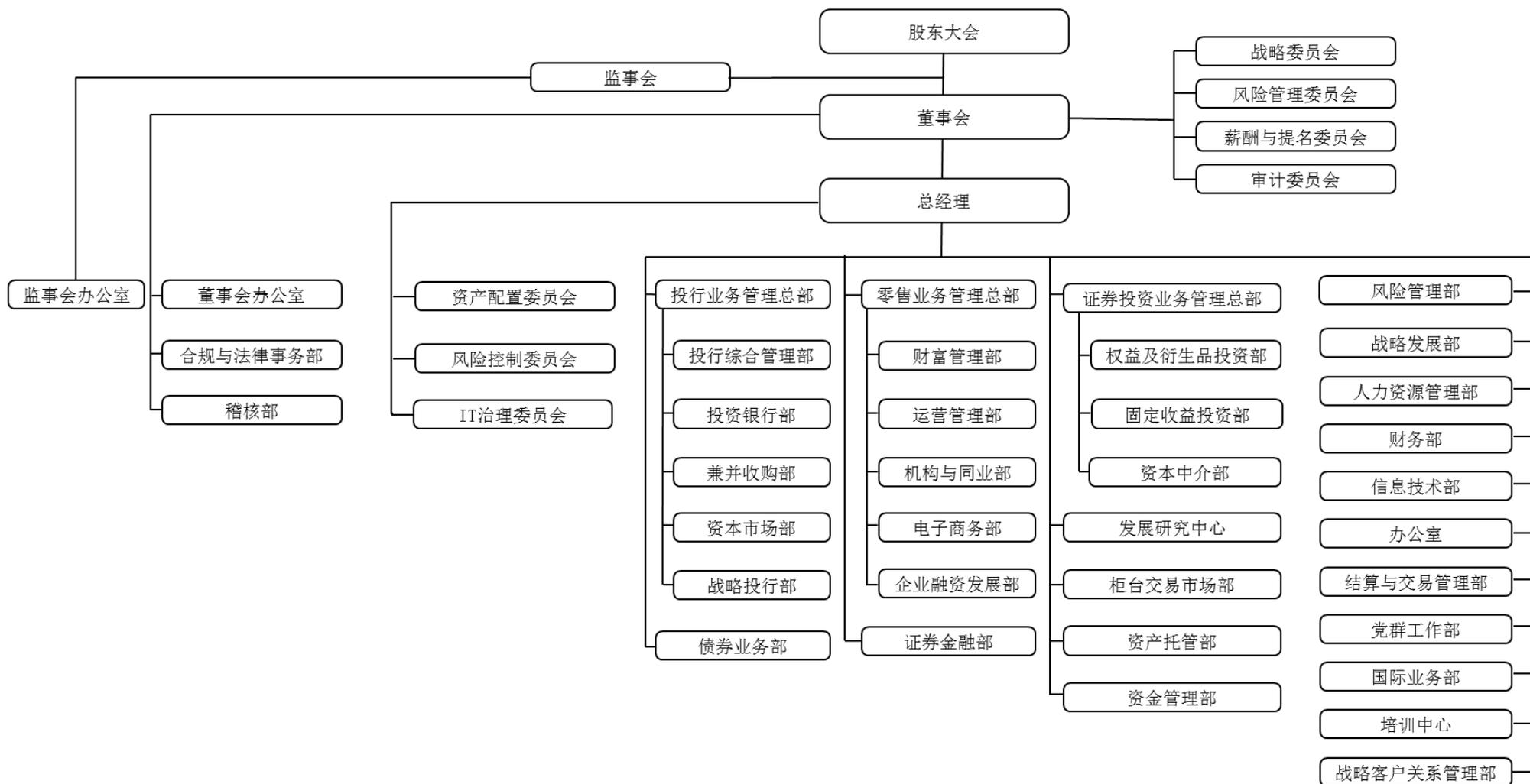
### 1、公司股权结构（截至 2017 年 12 月 31 日）



注 1：广发乾和旗下机构正在按监管要求规范调整。

注 2：截至 2017 年 12 月 31 日，广发投资（香港）持有广发融资租赁（广东）有限公司剩余 31.69% 股权。

2、公司组织机构（截至本报告披露日）



## 3、境内分公司（截至 2017 年 12 月 31 日）

分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
广发证券股份有限公司深圳分公司	深圳市罗湖区深南东路 5045 号深业中心 20 楼	2009 年 7 月	靖建国	0755-82083898
广发证券股份有限公司大连分公司	辽宁省大连市沙河口区中山路 478 号	2009 年 7 月	陈德明	0411-84335166
广发证券股份有限公司山东分公司	济南市历下区泺源大街 3 号综合楼十层西部、九层 905、908 室	2009 年 7 月	张玉强	0531-86993666
广发证券股份有限公司上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号 16F13 单元	2009 年 7 月	梅纪元	021-68818808
广发证券股份有限公司河北分公司	石家庄市桥西区中山西路 36 号梧桐商务中心项目 14 层 1401 室	2009 年 7 月	黄斌	0311-85278887
广发证券股份有限公司湖北分公司	武汉市江岸区京汉大道 1268 号汇金广场办公写字楼/栋/单元 34 层 6、7、8 室	2009 年 7 月	彭涛	027-82763201
广发证券股份有限公司广州分公司	广东省广州市天河路 101 号兴业银行大厦 2 楼	2009 年 7 月	陈立铭	020-83863518
广发证券股份有限公司浙江分公司	杭州市上城区钱江路 41 号 201 甲室	2009 年 8 月	陈肖予	0571-86566651
广发证券股份有限公司成都分公司	成都市高新区益州大道中段 722 号 1 栋 1 单元 22 楼 2210 号	2009 年 8 月	刘劫舟	028-85972529
广发证券股份有限公司北京分公司	北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 18 层	2009 年 8 月	游海洋	010-59136868
广发证券股份有限公司西安分公司	陕西省西安市曲江新区芙蓉南路 3 号中海大厦 12 层 03、05 单元	2009 年 8 月	贺小社	029-82518760
广发证券股份有限公司江苏分公司	南京市鼓楼区集庆门大街 272 号	2009 年 8 月	李平	025-86899227
广发证券股份有限公司珠海分公司	广东省珠海市横琴新区十字门中央商务区珠海横琴金融产业服务基地 17 号楼二楼 I（2）区	2011 年 2 月	钟雄鹰	0756-8286229
广发证券股份有限公司佛山分公司	广东省佛山市禅城区岭南大道北 100 号二座 401	2011 年 5 月	巫粤敏	0757-83035720
广发证券股份有限公司长春分公司	吉林长春市南关区民康路 1272 号	2011 年 8 月	李超	0431-88639610
广发证券股份有限公司福建分公司	福建省福州市台江区曙光路 118 号宇洋中央金座写字楼第 34 层 03、05 单元	2012 年 4 月	卓文	0592-5801968
广发证券股份有限公司粤西分公司	广东省江门市蓬江区天长路 45 号 201 之二	2014 年 6 月	林清	0750-3488001
广发证券股份有限公司粤东分公司	广东省汕头市金平区海滨路 5 号	2014 年 6 月	张海鸥	0754-88280098
广发证券股份有限公司东莞分公司	广东省东莞市东城区东城南路联和大厦五楼	2014 年 6 月	康少华	0769-22323933
广发证券股份有限公司海南分公司	海口市南海大道 266 号海口国家高新区创业孵化中心 A 楼 2 层 203 室	2015 年 9 月	李君华	0898-66288660

## 4、境内外主要控股、参股公司（截至 2017 年 12 月 31 日）

## (1) 境内主要控股、参股公司

公司名称	注册地址	设立时间	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	负责人	联系电话
广发期货	广东省广州市黄埔区峻弦街 12 号 1002 房	1993.03	人民币 140,000	100	罗满生	020-38456937
广发信德	新疆乌鲁木齐经济技术开发区喀什西路 545 号	2008.12	人民币 280,000	100	曾浩	020-87555888
广发乾和	北京市怀柔区北房镇幸福西街 3 号 206 室	2012.05	人民币 375,000	100	罗斌华	010-56571886
广发资管	广东省珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-285	2014.01	人民币 100,000	100	付竹	020-87555888
广发基金	广东省珠海市横琴新区宝中路 3	2003.08	人民币	51.13	孙树明	020-83936666

	号 4004-56 室		12,688			
广东股权中心	广东省佛山市南海区桂城街道南平西路广东夏西国际橡塑城一期 2 号楼首、二层 A2-12	2013.10	人民币 10,000	32.5	王文胜	0757-81666888
易方达基金	广东省珠海市横琴新区宝中路 3 号 4004-8 室	2001.04	人民币 12,000	25	刘晓艳	020-38797888
中证信用增进股份有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室	2015.05	人民币 458,598	4.36	牛冠兴	0755-84362888
中证机构间报价系统股份有限公司	北京市西城区金融大街 19 号(金融街 B 区 5 号地)B 幢 8 层 B808	2013.02	人民币 755,024.45	2.65	陈共炎	010-83897972
证通公司	中国(上海)自由贸易试验区新金桥路 27 号 1 幢	2015.01	人民币 251,875	1.99	王关荣	021-20538888

广发期货下设广发商贸有限公司。

子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本(万元)	持股比例(%)	负责人	联系电话
广发商贸有限公司	中国(上海)自由贸易试验区业盛路 188 号 A-1088H 室	2013.04	人民币 20,000	100	邹功达	021-60126359

广发乾和下设珠海乾亨投资管理有限公司、广发融资租赁、广发合信、广发钧策和广发互联小贷。

公司名称	注册地址	设立时间	注册资本(万元)	持股比例(%)	负责人	联系电话
珠海乾亨投资管理有限公司	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-1891	2015.03	人民币 85,000	100	金波	020-87570115
广发融资租赁	广州市南沙区金涛西街 36 号 612 房	2015.06	人民币 80,000	68.31	张威	020-38880058
广发合信	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-5649	2015.08	人民币 10,000	100	张威	010-56571798
广发钧策	上海市浦东新区浦电路 438 号 701-5 室	2015.10	美元 500	51	付竹	021-50296666
广发互联小贷	广州市越秀区果菜直街 17 号自编 D 区	2015.08	人民币 50,000	45	杨龙	020-87550010

注：截至 2017 年 12 月 31 日，广发投资（香港）持有广发融资租赁剩余 31.69% 股权。

广发基金下设瑞元资本管理有限公司。

子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本(万元)	持股比例(%)	负责人	联系电话
瑞元资本管理有限公司	珠海市横琴新区宝中路 3 号 4004 室-128	2013.06	人民币 7,500	53.39	陈伯军	020-89188996

## (2) 境外主要控股、参股公司

子公司名称	注册地址	设立时间	实缴资本(万元)	持股比例(%)	负责人	联系电话
广发控股香港	香港德辅道中 189 号李宝椿大厦 29 及 30 楼	2006.06	港币 560,000	100	林治海	(852) 37191111

广发控股香港下设广发融资（香港）、广发经纪（香港）、广发资管（香港）、广发全球资本和广发投资（香港）五家全资子公司；广发投资（香港）下设广发证券（加拿大）有限公司、广发投资（开曼）有限公司和广发财富管理（香港）有限公司。

子公司名称	注册地址	设立时间	实缴资本(万元)	持股比例(%)	负责人	联系电话
广发经纪（香	香港德辅道中 189 号李宝椿大	2006.07	港币	100	王玥	(852) 37191111

港)	厦 29 及 30 楼		280,000			
广发融资 (香港)	香港德辅道中 189 号李宝椿大厦 29 及 30 楼	2006.07	港币 13,000	100	叶勇	(852) 37191111
广发资管 (香港)	香港德辅道中 189 号李宝椿大厦 29 及 30 楼	2006.07	港币 32,500	100	李子建	(852) 37191111
广发投资 (香港)	香港德辅道中 189 号李宝椿大厦 29 及 30 楼	2011.09	港币 500	100	沙建困	(852) 37191111
广发全球资本	香港德辅道中 189 号李宝椿大厦 29 及 30 楼	2015.11	港币 160,000	100	李伟祥	(852) 37191111
广发证券 (加拿大) 有限公司	5911 No 3 Rd Unit 130 Richmond BC V6X 0K9	2014.03	加币 1,640	100	温辉清	(778) 2975888
广发投资 (开曼) 有限公司	190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9007, Cayman Islands	2011.09	美元 60	100	沙建困	(852) 37191111
广发财富管理 (香港) 有限公司	香港德辅道中 189 号李宝椿大厦 29-30 楼	2014.11	港币 300	100	王玥	(852) 37191111

注：2018 年 2 月，广发控股香港完成了全资子公司广发加拿大控股有限公司及广发资产管理（加拿大）有限公司的设立。

广发基金下设广发国际资产管理有限公司，广发国际资产管理有限公司下设广发国际资产管理（英国）有限公司。

子公司名称	注册地址	设立时间	实缴资本 (万元)	持股比例 (%)	负责人	联系电话
广发国际资产管理有限公司	香港特别行政区中环金融街 8 号国际金融中心 2 期 35 楼 3503-3505 室	2010.12	港币 50,000	100	上官鹏	(852) 36952868
广发国际资产管理 (英国) 有限公司	First Floor 43 London Wall, London, EC2M 5TF, United Kingdom.	2014.11	英镑 700.01	100	郭聪阳	(44) 2038289888

广发期货下设广发期货 (香港)；广发期货 (香港) 下设 GF Financial Markets (UK) Limited。

子公司名称	注册地址	设立时间	实缴资本 (万元)	持股比例 (%)	负责人	联系电话
广发期货 (香港)	香港德辅道中 189 号李宝椿大厦 29 及 30 楼	2006.05	港币 55,100	100	刘博雅	(852) 37191155
广发金融交易 (英国) 有限公司	1 Broadgate, London, EC2M 2QS, United Kingdom.	1976.02	英镑 3,000	100	赵桂萍	(44) 2073301688

## 5、证券营业部数量和分布情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司共设立证券营业部 264 家；证券营业部的数量及分布情况如下：

省份	营业部家数	省份	营业部家数	省份	营业部家数
广东 (其中：深圳)	116 (9)	陕西省	5	贵州省	1
上海市	21	河南省	4	湖南省	1
湖北省	16	云南省	3	宁夏	1
辽宁省	15	海南省	3	甘肃省	1
河北省	13	重庆市	3	内蒙古	1
浙江省	10	吉林省	3	青海省	1
		四川省	2	山西省	1

江苏省	10	广西省	2	安徽省	1
福建省	8	江西省	2	新疆	1
北京市	7	天津市	2	西藏	1
山东省	7	黑龙江	2		

## 八、其他有关资料

### (1) 公司聘请的会计师事务所

中国境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
中国境内会计师事务所办公地址	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
签字会计师姓名	洪锐明、胡小骏
国际会计师事务所	德勤◆关黄陈方会计师行
国际会计师事务所办公地址	香港金钟道 88 号太古广场一座 35 楼

### (2) 法律顾问

中国境内法律顾问	北京市嘉源律师事务所
境外法律顾问	瑞生国际律师事务所

### (3) 股份登记处

A 股股份登记处	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 中国广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
H 股股份登记处	香港中央证券登记有限公司 香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712-1716 室

### (4) 根据中国证监会《证券公司分类监管规定》，公司近三年分类评价情况为：

2015 年公司被分类评价为 A 类 AA 级证券公司；

2016 年公司被分类评价为 B 类 BBB 级证券公司；

2017 年公司被分类评价为 A 类 AA 级证券公司。

### (5) 公司聘请的报告期履行持续督导职责的保荐机构

不适用

### (6) 公司聘请的报告期履行持续督导职责的财务顾问

不适用

## 九、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

否

### 主要会计数据（合并报表）

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	21,575,648,466.47	20,714,347,818.02	4.16%	33,448,166,117.44
归属于上市公司股东的净利润（元）	8,595,399,060.76	8,030,106,628.93	7.04%	13,201,014,064.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	8,347,525,250.47	7,937,166,162.74	5.17%	13,164,284,247.62
其他综合收益的税后净额（元）	529,657,088.09	-1,028,513,808.49	-	988,804,218.67
经营活动产生的现金流量净额（元）	-38,642,662,704.28	-21,152,205,865.81	-	38,148,319,618.82
基本每股收益（元/股）	1.13	1.05	7.62%	1.87
稀释每股收益（元/股）	1.13	1.05	7.62%	1.87

加权平均净资产收益率	10.55%	10.29%	增加 0.26 个百分点	21.14%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额（元）	356,904,638,176.67	359,801,353,416.83	-0.81%	419,097,014,689.90
负债总额（元）	268,279,056,274.08	278,448,017,466.62	-3.65%	339,276,185,927.98
归属于上市公司股东的净资产（元）	84,854,202,526.34	78,530,209,492.56	8.05%	77,519,273,601.40

### 主要会计数据（母公司）

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
营业收入（元）	13,653,831,163.54	14,351,812,775.06	-4.86%	27,244,257,587.08
净利润（元）	6,065,591,170.15	6,178,219,362.16	-1.82%	11,255,122,777.19
扣除非经常性损益的净利润（元）	5,988,628,610.63	6,181,475,553.84	-3.12%	11,273,533,425.67
其他综合收益的税后净额（元）	904,343,372.50	-739,813,977.36	-	-195,441,849.60
经营活动产生的现金流量净额（元）	-29,907,692,137.69	-21,909,519,329.77	-	32,966,957,915.59
基本每股收益（元/股）	0.80	0.81	-1.23%	1.60
稀释每股收益（元/股）	0.80	0.81	-1.23%	1.60
加权平均净资产收益率	8.24%	8.58%	减少 0.34 个百分点	19.13%
资产总额（元）	292,707,711,840.95	306,393,269,033.14	-4.47%	378,498,852,650.95
负债总额（元）	216,727,531,905.45	234,714,404,167.10	-7.66%	306,161,544,561.31
所有者权益总额（元）	75,980,179,935.50	71,678,864,866.04	6.00%	72,337,308,089.64

注：根据 2018 年 1 月财政部发布的《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)和《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》，“对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，企业应当按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据按照《通知》进行调整”，上表相应调整了 2016 年和 2015 年合并及母公司报表“营业收入”的口径，新口径下“营业收入”包含了“资产处置收益”项目的金额，合并报表的调整金额分别为 2,310,267.28 元和 1,526,198.03 元，母公司报表的调整金额分别为 2,198,897.26 元和 1,609,997.87 元，该项目金额原在营业外收支中列示。除此之外，上表各项 2016 年、2015 年数据均无变化。

### 截至披露前一交易日的公司总股本：

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	7,621,087,664
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	1.13
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	11.13

### 是否存在公司债

是

### 公司是否存在最近两年连续亏损的情形

否

## 十、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

公司按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的合并财务报表中所列示的 2017 年及 2016 年净利润和截至 2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日净资产无差异。

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

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

### 3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

不适用

## 十一、分季度主要财务指标

主要财务指标（合并报表）

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	4,911,692,822.53	5,424,125,181.85	4,896,949,660.11	6,342,880,801.98
归属于上市公司股东的净利润	2,138,526,804.04	2,162,899,917.88	2,065,809,146.89	2,228,163,191.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,109,030,336.57	2,030,328,784.59	2,002,070,835.73	2,206,095,293.58
经营活动产生的现金流量净额	-13,157,844,878.73	11,348,937,844.24	-28,016,575,313.95	-8,817,180,355.84

主要财务指标（母公司）

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	3,220,712,128.06	3,463,025,062.34	3,038,672,238.28	3,931,421,734.86
净利润	1,380,248,756.21	1,477,541,236.27	1,258,943,234.26	1,948,857,943.41
扣除非经常性损益的净利润	1,370,487,639.16	1,464,824,818.53	1,232,299,355.85	1,921,016,797.09
经营活动产生的现金流量净额	-12,116,703,176.83	13,389,179,775.99	-28,490,516,176.84	-2,689,652,560.01

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

否

注：根据 2018 年 1 月财政部发布的《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)和《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》等相关规定，利润表营业收入项下新增“资产处置收益”和“其他收益”行项目，各季度报表营业收入相应进行调整，将部分营业外收入、营业外支出金额调整到营业收入中，除此之外，上表各项数据无差异。

## 十二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	4,403,888.96	2,310,267.28	1,526,198.03	主要是固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	377,213,406.60	188,540,833.61	110,751,745.52	主要是财政奖励款
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	1,337,875.18	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	55,271,286.28	-13,391,145.56	14,240,516.28	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-23,707,917.27	-21,738,294.40	-35,855,400.61	主要是内退人员薪酬
减：所得税影响额	103,961,740.27	37,721,117.47	28,521,510.20	
少数股东权益影响额（税后）	61,345,114.01	26,397,952.45	25,411,731.92	
合计	247,873,810.29	92,940,466.19	36,729,817.10	--

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

## 十三、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	53,715,152,176.89	50,219,411,786.96	6.96%

附属净资产	9,950,000,000.00	16,600,000,000.00	-40.06%
净资产	63,665,152,176.89	66,819,411,786.96	-4.72%
净资产	75,980,179,935.50	71,678,864,866.04	6.00%
各项风险资本准备之和	25,591,085,824.40	26,068,251,883.47	-1.83%
表内外资产总额	246,659,580,064.54	242,011,780,555.29	1.92%
风险覆盖率	248.78%	256.32%	减少 7.54 个百分点
资本杠杆率	22.49%	21.37%	增加 1.12 个百分点
流动性覆盖率	155.59%	305.17%	减少 149.58 个百分点
净稳定资金率	134.47%	139.14%	减少 4.67 个百分点
净资产/净资产	83.79%	93.22%	减少 9.43 个百分点
净资产/负债	38.95%	40.61%	减少 1.66 个百分点
净资产/负债	46.48%	43.57%	增加 2.91 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资产	35.07%	32.09%	增加 2.98 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资产	155.11%	156.62%	减少 1.51 个百分点

母公司年末净资产为 636.65 亿元，各项风险资本准备之和为 255.91 亿元，风险覆盖率、净资产与净资产比率以及净资产与负债比率分别为 248.78%、83.79%和 38.95%，且远远大于监管标准 100%、20%和 8%。公司资产质量优良，各项风险控制指标符合《证券公司风险控制指标管理办法》有关规定。

#### 十四、按《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订）的要求披露的报表主要项目

##### 1、主要会计数据（合并报表）

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减变动
货币资金	56,910,758,509.16	80,448,432,300.74	-29.26%
结算备付金	17,652,948,318.56	21,742,626,195.25	-18.81%
融出资金	61,750,191,315.06	59,001,294,969.66	4.66%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	63,238,922,628.55	61,766,808,847.96	2.38%
衍生金融资产	5,450,741,845.31	692,456,240.37	687.16%
买入返售金融资产	33,667,402,360.98	21,961,202,342.55	53.30%
应收款项	3,509,676,183.22	2,218,161,383.85	58.22%
应收利息	2,934,832,055.76	2,511,656,611.53	16.85%
存出保证金	4,700,753,337.46	5,132,685,472.06	-8.42%
可供出售金融资产	92,594,399,160.08	92,080,655,671.95	0.56%
长期股权投资	4,336,479,926.70	3,735,931,713.08	16.07%
固定资产	940,624,652.33	916,392,554.31	2.64%
在建工程	1,072,743,226.51	726,998,852.66	47.56%
其他资产	7,098,611,107.17	5,480,860,335.79	29.52%
短期借款	7,349,536,364.33	4,863,873,848.17	51.10%
应付短期融资款	25,101,447,000.00	16,329,741,000.00	53.72%
拆入资金	4,953,655,549.04	10,606,394,791.74	-53.30%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,853,999,224.14	5,506,095,387.34	-11.84%
衍生金融负债	5,439,112,526.83	692,012,018.00	685.99%
卖出回购金融资产款	55,516,408,036.08	50,549,266,202.80	9.83%

代理买卖证券款	65,026,117,190.86	85,726,525,276.71	-24.15%
应付款项	10,615,613,630.43	15,787,438,872.97	-32.76%
应付利息	1,939,204,420.19	2,039,195,571.23	-4.90%
长期借款	4,525,492,111.80	2,729,250,000.00	65.81%
应付债券	72,672,720,280.85	73,524,596,519.73	-1.16%
其他负债	1,871,042,542.97	1,785,637,051.37	4.78%
资本公积	31,864,816,413.52	31,864,053,298.29	0.00%
其他综合收益	2,244,539,408.89	1,849,327,868.70	21.37%
少数股东权益	3,771,379,376.25	2,823,126,457.65	33.59%
<b>项目</b>	<b>2017 年度</b>	<b>2016 年度</b>	<b>增减变动</b>
手续费及佣金净收入	11,228,226,766.83	13,014,846,047.53	-13.73%
利息净收入	469,783,802.56	727,926,502.80	-35.46%
投资收益	9,406,190,754.95	6,750,153,307.51	39.35%
公允价值变动收益	43,894,010.23	182,452,304.25	-75.94%
税金及附加	125,781,486.55	475,223,914.43	-73.53%
业务及管理费	9,461,188,721.67	9,285,375,705.17	1.89%
资产减值损失	398,264,667.77	423,439,005.20	-5.95%
营业外收入	99,347,712.62	257,842,492.14	-61.47%
所得税费用	2,560,654,705.82	2,295,738,460.38	11.54%
归属于母公司股东的净利润	8,595,399,060.76	8,030,106,628.93	7.04%
少数股东损益	487,971,743.62	379,215,411.90	28.68%
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	395,211,540.19	-922,322,129.37	-
归属于母公司股东的综合收益总额	8,990,610,600.95	7,107,784,499.56	26.49%

## 2、主要会计数据（母公司）

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减变动
货币资金	45,586,357,496.66	65,878,171,383.57	-30.80%
结算备付金	15,865,647,091.64	19,569,194,635.66	-18.93%
融出资金	57,505,384,096.86	55,938,022,754.09	2.80%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	37,748,240,969.55	42,069,244,383.32	-10.27%
衍生金融资产	240,715,245.90	688,867,021.21	-65.06%
买入返售金融资产	33,381,102,336.98	21,134,085,280.70	57.95%
应收款项	688,725,510.44	190,320,192.82	261.88%
应收利息	2,360,073,034.64	1,978,145,690.87	19.31%
存出保证金	859,907,298.50	974,208,747.73	-11.73%
可供出售金融资产	76,094,758,602.98	76,238,567,147.68	-0.19%
长期股权投资	17,280,638,246.44	17,014,087,317.60	1.57%
固定资产	692,824,536.66	661,810,705.84	4.69%
在建工程	1,072,743,226.51	726,998,852.66	47.56%
其他资产	2,491,333,972.16	2,143,120,604.02	16.25%
应付短期融资款	25,101,447,000.00	16,329,741,000.00	53.72%
拆入资金	1,300,000,000.00	9,400,000,000.00	-86.17%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,659,501,990.00	4,022,587,200.00	-58.75%
衍生金融负债	291,812,371.26	691,750,399.34	-57.82%
卖出回购金融资产款	52,620,370,401.73	47,608,555,532.80	10.53%
代理买卖证券款	53,211,363,487.50	70,194,416,040.45	-24.19%
应付款项	1,021,992,322.17	3,399,734,090.75	-69.94%
应付利息	1,909,091,985.40	2,029,286,434.18	-5.92%
应付债券	72,672,720,280.85	73,524,596,519.73	-1.16%

其他负债	985,452,360.89	924,863,758.49	6.55%
资本公积	31,677,902,101.69	31,679,140,892.48	0.00%
其他综合收益	1,463,742,127.09	559,398,754.59	161.66%
<b>项目</b>	<b>2017 年度</b>	<b>2016 年度</b>	<b>增减变动</b>
手续费及佣金净收入	6,706,599,303.32	8,329,102,339.33	-19.48%
利息净收入	616,697,076.98	802,818,710.28	-23.18%
投资收益	6,572,235,009.01	5,031,695,532.34	30.62%
公允价值变动收益	-304,482,197.21	192,953,810.09	-257.80%
税金及附加	97,218,033.24	357,224,732.33	-72.79%
业务及管理费	5,910,935,875.04	6,295,684,290.08	-6.11%
资产减值损失	110,144,248.63	45,507,849.64	142.03%
营业外收入	93,415,723.05	93,048,979.69	0.39%
所得税费用	1,542,114,489.33	1,489,100,990.04	3.56%
净利润	6,065,591,170.15	6,178,219,362.16	-1.82%
其他综合收益	904,343,372.50	-739,813,977.36	-222.24%
综合收益总额	6,969,934,542.65	5,438,405,384.80	28.16%

### 第三节 董事长致辞

2017 年，是我国发展具有里程碑意义的一年。党的十九大胜利召开，宣告中国特色社会主义进入新时代。我们正立足于过去四十年改革开放、开启全面建设社会主义现代化国家新征程的历史性时刻，深刻理解新时期的基本逻辑，充分把握新起点的发展机遇，勇于直面新征程的各种挑战，是未来发展的重大主题。金融行业将继续深化改革，防范化解风险，不断增强服务实体经济的能力；证券行业在提高直接融资比重、推进多层次资本市场健康发展方面任重道远，大有发展空间。

2017 年，在董事会的正确决策下，经营管理层带领全体员工辛勤耕耘、锐意进取、奋力拼搏，公司继续保持健康的发展势头，整体经营业绩优良，各项主要经营指标继续位居行业前列。其中，首次公开发行股权融资主承销家数行业排名第一，研发获得《新财富》“本土最佳研究团队”第一名。我们衷心感谢广大客户和合作伙伴对广发证券的高度信任，衷心感谢所有股东和投资者的大力支持，衷心感谢全体员工的辛勤努力！

2017 年，公司在上一个五年战略规划的基础上制定了新一轮五年战略规划，我们将继续秉承“知识图强，求实奉献；客户至上，合作共赢”的核心价值观，在坚持致力于“成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行”的前提下，将新阶段的战略愿景定位于“四个一流”，即一流的资源配置型投行、一流的财富管理机构、具有国际竞争力的一流投行和具备全面风险管理能力的一流投行。公司将“客户中心导向”作为贯穿始终的战略纲领，本着协同原则和创新精神，洞悉客户需求，聚焦客户期望，努力实现客户利益最大化；全面推进领先战略、科技金融战略、国际化战略、集团化战略和平台化战略，努力实现投资银行、财富管理、交易及机构和投资管理四大业务的转型与升级；构建战略管理、研究平台、全面风险管理、财务资源管理、人力资源管理和信息技术六大战略支撑体系，为实现四大业务战略提供强有力的支持。力争通过五年的奋斗，实现行业地位整体提升的战略目标。

“思深方益远，谋定而后动。”2018 年公司深入贯彻落实党的十九大精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想武装头脑、指导实践、推动工作，顺应大势，服务大局，积极支持供给侧结构性改革，在服务实体经济、深耕财富管理、助力对外开放等方面作出更大贡献。2018 年是实施新的战略规划的第一年，公司将进一步整合资源、集中优势，前台业务领域奋发有为、探求新的突破、进一步巩固和提升市场地位，中后台职能管理领域积极作为、形成新的支撑。我们将紧紧围绕“客户中心导向”，抓住新机遇、迎接新挑战，以更加坚定的信念、更加饱满的热情、更加创新的思维、更加扎实的工作，开创更加美好的未来！

## 第四节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）本集团从事的主要业务类型

本集团是定位于专注中国优质中小企业及富裕人群,拥有行业领先创新能力的资本市场综合服务商。本集团提供多元化业务以满足企业、个人（尤其是富裕人群）及机构投资者、金融机构及政府客户的多样化需求。本集团的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务以及投资管理业务，各项主要经营指标位居行业前列。

四个业务板块具体包括下表所列的各类产品和服务：

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

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

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

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

投资管理业务即本集团通过提供资产管理、公募基金管理 and 私募基金管理服务赚取管理费、顾问费以及业绩报酬。本集团坚持以证券业务为核心，整合资源更好地为客户服务，以打造创新型综合金融服务平台。报告期，公司根据中国证券业协会颁布的《证券公司私募投资基金子公司管理规范》和《证券公司另类投资子公司管理规范》，对相关子公司的业务定位和业务范围严格进行规范调整。据此，对相应业务板块的业务划分进行了个别调整，将“另类投资”业务由“投资管理”业务板块调整至“交易及机构”业务板块；在“财富管理”业务板块中调增了“融资租赁”业务。除此之外，本集团的主要业务和经营模式在报告期没有发生重大变化。

#### （二）本集团所属行业的发展特征

本集团的主要业务在多个驱动因素下稳步发展，主要包括下列几方面：（1）证券行业重要性提升，

将呈现稳中有进的发展趋势；十九大报告明确提出了要增强金融服务实体经济的能力，提高直接融资比重，促进多层次资本市场的健康发展，体现了最高决策层对于资本市场发展的重视，行业发展仍具有较大的空间。（2）资本市场是市场化配置资源的重要平台，对振兴实体经济具有重要意义；企业直接融资需求巨大，并购市场方兴未艾；受益于政府大力鼓励和支持发展实体经济及鼓励直接融资的政策，中国资本市场具有强劲的增长潜力；另外，资产重组和收购兼并将为中国经济转型发挥重要的作用。（3）居民财富积累和配置结构改变，财富管理业务发展空间巨大；伴随着中国经济和居民财富的持续增长，国内资产管理行业获得了高速发展，成为金融子领域里面最具活力和增长潜力的板块。中国家庭资产配置中，金融资产的比例会不断上升，针对居民的财富管理业务具有巨大的发展空间。（4）投资者结构转变，个人投资者机构化趋势明显，机构投资者的比重将不断提升，机构投资者将成为市场主流；伴随私募基金的蓬勃发展，保险资金、养老金、境外资金等专业机构投资者的参与度提升，给证券行业带来了新的收入来源和多元化的业务机会。（5）资本市场国际化加速，监管部门鼓励证券公司向境外发展；继“沪港通”、“深港通”之后，两地监管机构推出“债券通”业务；A股2017年被宣布纳入MSCI指数范围，为此大规模的国际资金将要配置到A股；尤其是随着国家“一带一路”倡议的稳步推进，资本市场的国际化进程也在加速推进。

本集团的证券主营业务依赖于中国的经济增长、居民财富积累及中国资本市场的发展及表现，具体包括股票、债券和理财产品在内的金融产品的发行、投资及交易等重要变量表现，这些重要变量受经济环境、监管环境、投资者情绪以及国际市场等多方面因素影响，整体趋势呈现出螺旋式上升态势。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
融出资金	金额为 617.50 亿元，占总资产的比例为 17.30%，比年初增加 27.49 亿元，增幅 4.66%，未发生重大变化。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	金额为 632.39 亿元，占总资产的比例为 17.72%，比年初增加 14.72 亿元，增幅 2.38%，未发生重大变化。
买入返售金融资产	金额为 336.67 亿元，占总资产的比例为 9.43%，比年初增加 117.06 亿元，增幅 53.30%，主要是由于股票质押式回购业务规模增加。
可供出售金融资产	金额为 925.94 亿元，占总资产的比例为 25.94%，比年初增加 5.14 亿元，增幅 0.56%，未发生重大变化。

### 2、主要境外资产情况

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
对广发控股香港的股权投资	投资	465,562.70 万元	香港	全资子公司	31,643.78 万元	5.49%	否

对广发期货（香港）的股权投资	投资	45,014.42 万元	香港	全资子公司	-45.44 万元	0.53%	否
对广发国际资产管理有限公司的股权投资	投资	42,036.30 万元	香港	控股子公司	3,277.11 万元	0.50%	否

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

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

### 三、核心竞争力分析

#### 1、具有市场化的机制，均衡、多元化的股权结构和完善的公司治理

公司没有控股股东和实际控制人。公司股东吉林敖东、辽宁成大和中山公用（均为上市公司）18 年来均一直在公司前三大股东之列（不包括香港结算代理人，香港结算代理人所持股份为 H 股非登记股东所有）。截至 2017 年 12 月 31 日，吉林敖东及其一致行动人、辽宁成大及其一致行动人和中山公用及其一致行动人持股比例分别为 17.26%、16.42%、10.34%，形成了较为稳定的股权结构。持续均衡、多元化的股权结构为公司形成良好的治理结构提供了坚实保障，确保公司长期保持市场化的运行机制，有利于实现公司的持续健康发展。

#### 2、优良的企业文化和稳定的经营管理团队

公司始终秉持“知识图强、求实奉献；客户至上、合作共赢”的核心价值观，贯彻执行“稳健经营、持续创新；绩效导向，协同高效”的经营管理理念，谋求持续、健康、稳定的发展。良好的企业文化提高了公司的凝聚力和向心力。公司的经营管理团队和业务骨干队伍高度稳定，流失率低，公司经营管理团队的证券和金融相关领域的管理经验平均超过 23 年，在公司的平均任职期限约 19 年；过去 3 年公司中高层管理团队和员工的主动离职率分别不超过 2%和 3%，大大增强了客户的信心和各项业务经营的连续性、稳定性。

#### 3、久经考验且行之有效的风险与合规管理机制

公司风险管理能力在行业中位于前列，并在公司发展过程中得到反复证实。公司是中国证监会选定的首批试点合规管理券商之一，也是行业最早推行全面风险管理战略的券商之一，还是 80 年代末至 90 年代初成立的第一批券商中仅有的四家未经历过因经营亏损而接受注资或重组的主要券商之一。公司坚守合规底线与风险管理生命线，建立了一套有效的涵盖合规与风险文化、治理架构、机制与实践、基础设施等在内的全面风险管理体系，实现合规和风控对各部门、分支机构和控股子公司的垂直管理。多年以来，公司资产质量优良，各项主要风控指标均持续符合监管指标，杠杆监管指标安全边际较大，拥有较强的风险抵御能力。

#### 4、主要经营指标多年来名列行业前列，品牌价值持续提升

公司总资产、净资产、净资本、营业收入和净利润等多项主要经营指标连续多年位居行业前列。具体经营业绩指标如下：

公司 2015 年-2017 年主要经营指标排名情况

项目	2017 年/年底	2016 年/年底	2015 年/年底
总资产	4	5	5
净资产	5	5	5
净资本	4	4	4
营业收入	4	4	4
净利润	5	4	5

注 1：数据来源：WIND 资讯，中国证券业协会，2017；

注 2：净资本指标数据均指母公司数据；2017 年度指标是根据未经审计母公司数据进行统计；2016 及 2015 年度是根据经审计合并报表数据进行统计。

在谋求经济利益和市场地位的同时，公司声誉和品牌持续提升。2015 至 2017 年，公司连续三年稳居“胡润品牌榜”中国券商前三名。公司依托“广东省广发证券社会公益基金会”积极履行社会责任，聚焦扶贫济困、助学兴教两大领域，主动践行社会责任，公司美誉度和品牌影响力持续提升。

#### 5、业务牌照齐全，业务结构均衡，综合金融服务能力行业领先

本集团拥有投资银行、财富管理、交易及机构和投资管理等全业务牌照，各项主要业务结构均衡发展，各项主要经营指标尤其是公开发行业主承销家数和本土研究水平多年名列行业前列。目前，公司已形成了金融集团化架构，使得公司服务客户能力持续提升。

#### 6、业内领先的科技金融模式

本集团注重创新对公司长期、可持续发展的重要性，一直致力于各项管理、业务、服务及技术创新，并取得了良好的效果。公司持续重视在科技金融方面的投入，一方面积极扩充金融科技研发团队，崇尚工程师文化，通过一系列敏捷团队管理办法，激发了团队成员的技术创新热情；另一方面，公司加大在大数据、人工智能、平台化、客户终端等方向的自主研发和技术创新的力度，先后上线了大数据云服务平台、微服务平台、机器人投顾平台等完全自主研发的科技金融平台，还通过合作研发上线了行业首家基于大数据的全链路量化交易云平台，为科技金融方向的后续发展打下基础。截至目前，共申请发明专利 7 项、实用新型专利 2 项、软件著作权 6 项；其中，已获得 1 项实用新型专利、6 项软件著作权。

## 第五节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2017 年是公司承前启后的关键一年，是公司上一轮战略规划的收官之年，也是制订新一轮战略规划的基础之年。在董事会的指导下，公司制定并颁布了新一轮战略规划：公司在打造“成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行”的愿景下，将继续秉承“知识图强，求实奉献；客户至上，合作共赢”的核心价值观，坚持以“客户中心导向”为贯穿始终的战略纲领，全面推进各业务战略的转型和升级，确立通过五年的奋斗，力争“实现公司行业地位整体提升”的战略目标。

报告期，面对复杂严峻的资本市场环境以及“依法监管、从严监管和全面监管”的行业监管环境，在董事会指导下，公司坚持因势而变、提质增效、优化布局的工作基调，加快业务转型和管理变革的步伐，通过不断巩固既有优势、提升业务层次、优化资源配置，稳步打造全业务链竞争优势。最终，在经济基本面改善、流动性偏紧的市场环境中取得了良好成绩，各项主要经营指标继续稳居行业前列，为股东创造了优良的回报。

### 二、主营业务分析

#### （一）总体情况概述

2017 年，世界经济增长步伐加快，复苏稳健。国内实体经济回暖迹象明显，供给侧结构性改革取得阶段性成果，推动了结构优化、动力转换和质量提升，国民经济稳中向好、好于预期，实现了平稳健康发展，国内生产总值比上年增长 6.9%（数据来源：国家统计局，2018）。

根据未经审计财务报表，截至 2017 年底，131 家证券公司总资产为 6.14 万亿元，较 2016 年末增长 6.04%；净资产为 1.85 万亿元，较 2016 年底增长 12.80%；净资本为 1.58 万亿元，较 2016 年底增长 7.48%；全行业客户交易结算资金余额 1.06 万亿元，较 2016 年底下降 26.39%；托管证券市值 40.33 万亿元，较 2016 年底增长 19.43%；受托管理资金本金总额 17.26 万亿元，较 2016 年底下降 3.14%。2017 年，全行业 131 家证券公司中 120 家实现盈利，共实现营业收入 3,113.28 亿元，同比下降 5.08%，其中：代理买卖证券业务净收入 820.92 亿元，同比下降 22.04%；证券承销与保荐业务净收入 384.24 亿元，同比下降 26.11%；财务顾问业务净收入 125.37 亿元，同比下降 23.63%；投资咨询业务净收入 33.96 亿元，同比下降 32.81%；资产管理业务净收入 310.21 亿元，同比增长 4.64%；证券投资收益（含公允价值变动）860.98 亿元，同比增长 51.46%；利息净收入 348.09 亿元，同比下降 8.83%；全年实现净利润

1,129.95 亿元，同比下降 8.47%（数据来源：中国证券业协会，2018）。

截至 2017 年 12 月 31 日，本集团总资产 3,569.05 亿元，较 2016 年末减少 0.81%；归属于上市公司股东的所有者权益为 848.54 亿元，较 2016 年末增长 8.05%；报告期本集团营业收入为 215.76 亿元，同比增长 4.16%；营业支出 99.87 亿元，同比下降 1.95%；业务及管理费为 94.61 亿元，同比增长 1.89%；营业利润为 115.89 亿元，同比增长 10.07%；归属于上市公司股东的净利润为 85.95 亿元，同比增长 7.04%；扣除非经常性损益的净利润为 83.48 亿元，同比增长 5.17%。

## （二）主营业务情况分析

本集团的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务和投资管理业务。报告期，投资银行业务板块实现营业收入 27.18 亿元，同比减少 0.74%；财富管理业务板块实现营业收入 80.31 亿元，同比减少 10.16%；交易及机构业务板块实现营业收入 31.34 亿元，同比增长 38.24%；投资管理业务板块实现营业收入 70.37 亿元，同比增长 13.83%。

### 1、投资银行业务板块

本集团的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。报告期，投资银行业务板块实现营业收入 27.18 亿元，同比减少 0.74%。

#### （1）股权融资业务

2017 年 A 股市场股权融资项目（包括 IPO、增发、配股、优先股、可转债，其中增发含发行股份购买资产）1,009 个，融资金额为 15,972.08 亿元，同比分别下降 6.23%和 22.32%。随着 IPO 发行审核常态化、上市公司再融资新政和减持新规推出，2017 年 IPO 家数和融资规模同比上升，分别为 438 家和 2,301.08 亿元，分别增长 92.95%和 53.81%；再融资家数和规模同比下降，分别为 571 家和 13,671.00 亿元，分别下降 28.89%和 24.79%（数据来源：Wind，2018）。

为适应经济结构转型、市场环境和监管政策的变化，公司继续巩固在优质中小企业客户领域的优势，并加大对大型客户的开拓力度；同时，公司继续推进跨境投行业务运作，努力提升公司投行业务国际竞争力。报告期，公司完成股权融资主承销家数 61 家，行业排名第 1；主承销金额 370.72 亿元，行业排名第 7；其中，IPO 主承销家数 33 家，行业排名第 1；主承销金额 169.65 亿元，行业排名第 2（数据来源：Wind，公司统计，2018）。公司报告期内实现股票承销及保荐净收入 14.52 亿元，同比增长 22.27%。

公司 2017 年股权承销保荐业务详细情况如下表所示：

项目	2017 年		2016 年	
	主承销金额（亿元）	主承销家数	主承销金额（亿元）	主承销家数

首次公开发行	169.65	33	70.84	16
再融资发行	201.07	28	629.62	38
合计	370.72	61	700.46	54

数据来源：Wind，公司统计，2018。

## （2）债务融资业务

2017 年，伴随着去杠杆化，资金面趋紧，利率上行，加之行业监管力度加大，市场对信用风险担忧加大；债券市场出现较大调整，公司债、企业债的发行规模全面萎缩。2017 年全市场公司债券发行总额 11,021.74 亿元，同比下降 60.26%；企业债券发行总额 3,730.95 亿元，同比下降 37.04%（数据来源：WIND，2018）。

报告期，为应对监管和市场环境变化，公司不断优化债券业务质控管理体系，质控中心不断前移；同时着力提升存续期债券管理水平，对存续期债券进行风险分类管理。公司持续拓展和储备优质项目，报告期，公司主承销发行债券 121 期，总额 1,163.24 亿元，总额同比下降 27.06%。报告期，公司实现债券承销及保荐业务净收入 5.90 亿元，同比减少 31.49%。

公司 2017 年为客户承销债券业务详细情况如下表所示：

项目	2017 年		2016 年	
	主承销金额（亿元）	发行数量	主承销金额（亿元）	发行数量
企业债	109.00	10	333.20	27
公司债	644.67	85	980.92	93
非金融企业债务融资工具	69.78	11	141.95	18
金融债	256.80	9	138.70	8
可交债	83.00	6	-	-
合计	1,163.24	121	1,594.77	146

数据来源：公司统计，2018。

## （3）财务顾问业务

公司财务顾问业务主要包括上市公司并购重组、新三板挂牌等。报告期，财务顾问业务实现净收入 5.07 亿元，同比减少 4.44%。

2017 年，整体并购重组市场热度有所上升。2017 年并购市场公告的交易数量为 8,391 笔，交易金额为 34,202.93 亿元，分别同比上升 60.44%和 6.63%（数据来源：WIND，2018）。报告期，公司担任财务顾问的重大资产重组项目 16 家（包括通过中国证监会并购重组委审核项目和非行政许可类重大资产重组项目），行业排名第 3，完成交易金额 852.48 亿元，行业排名第 2（数据来源：公司统计，2018）。公司已经连续 3 年取得中国证券业协会并购重组财务顾问执业能力 A 类评价。公司报告期内实现并购重组财务顾问净收入 3.14 亿元，同比增加 4.86%。

2017 年，由于监管环境趋严、IPO 提速、新三板流动性差等原因，新三板扩容速度放缓。截至 2017

年底，新三板市场共有 11,630 家挂牌公司，较年初增加 1,467 家。公司坚持以价值发现为核心，发挥公司研究能力突出的优势，强化业务协同，为客户提供高质量的新三板全产业链综合服务。截至 2017 年底，公司作为主办券商持续督导挂牌公司共计 308 家，其中创新层企业 55 家，行业排名第 6（数据来源：股转系统、公司统计，2018）。

此外，在境外投资银行业务领域，公司主要通过间接全资持股的子公司广发融资（香港）开展相关业务。报告期，广发控股香港完成主承销（含 IPO、再融资及债券发行）、财务顾问和并购等项目 33 个。报告期营业收入 1.01 亿元，同比减少 14.44%。

## 2、财富管理业务板块

本集团的财富管理业务板块主要包括零售经纪及财富管理业务、融资融券业务、回购交易业务、融资租赁及互联小贷业务。报告期，财富管理业务板块实现营业收入<sup>1</sup>80.31 亿元，同比减少 10.16%。

### （1）零售经纪及财富管理业务

本集团为客户买卖股票、债券、基金、权证、期货及其他可交易证券提供经纪服务。

2017 年末，上证综指比上年末上涨 6.56%，深证成指比上年末上涨 8.48%，创业板指比上年末下跌 10.67%，A 股市场成交额 111.76 万亿元，同比下降 11.66%（数据来源：WIND，2018）。在交易额和佣金率双降的同时，行业监管力度加大，传统零售业务面临日益强大的经营压力，券商在佣金水平、业务流程、服务方式、服务内容及从业人员要求上的竞争日趋激烈。2017 年，公司持续推进零售事业部改革，以科技金融、财富管理、机构经纪和综合化为四轮驱动，以客户为中心，建立以客户需求驱动的财富管理产品体系、构建私人银行客户服务体系、优化网点布局等措施，不断推进业务转型。

2017 年，在科技金融方面，公司自主研发的机器人投顾贝塔牛第二期上线。贝塔牛获得《国际金融报》2017 智能投顾先锋券商奖项、《金融电子化杂志》产品创新突出贡献奖和美国《机构投资者》金融科技产品最佳创新奖等奖项。公司继续深化在人工智能与移动交易终端领域的布局，完成“智慧广发”智能化应用战略支撑平台的设立，并发布了“智能客服”、“智能语音助手”、“精准资讯”等多项智能化应用。截至报告期末，手机证券用户数超过 1,573 万，同比增长超过 50%；微信平台的关注用户数超过 317 万；报告期内易淘金电商平台的金融产品销售和转让金额达 1,157 亿元。

2017 年公司股票基金成交量 10.27 万亿（双边统计），行业排名第 6 位，较 2016 年下降 1 位（数据来源：上交所、深交所，2018）。公司全年实现代理买卖证券业务净收入 33.10 亿元，同比减少 24.88%。

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

## 公司代理买卖证券业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

证券种类	2017 年交易额（亿元）	2017 年市场份额（%）	2016 年交易额（亿元）	2016 年市场份额（%）
股票	100,954.40	4.49	116,534.41	4.57
基金	1,732.57	0.88	1,793.13	0.80
债券	335,692.51	6.49	306,001.76	6.56
合计	438,379.48	5.76	424,329.30	5.71

注 1：数据来自公司统计、上交所、深交所，2017；

注 2：上表数据为母公司数据；

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

在代销金融产品业务领域，报告期公司实现代销金融产品业务手续费及佣金净收入为 1.23 亿元，同比减少 21.92%。

公司 2017 年度代理销售金融产品的情况如下表所示。

单位：亿元

类别	本期销售总金额	本期赎回总金额	代销收入
基金产品	214.02	218.47	0.75
信托产品	-	1.27	-
其他金融产品	4,637.43	4,699.36	0.48
合计	4,851.45	4,919.11	1.23

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

在期货经纪业务领域，本集团通过全资子公司广发期货开展期货经纪业务，且通过广发期货的全资子公司广发期货（香港）以及广发期货（香港）的全资子公司 GF Financial Markets(UK) Limited 在国际主要商品市场为客户提供交易及清算服务。报告期，广发期货实现期货经纪业务佣金及手续费净收入为 3.37 亿元，同比减少 1.36%。

在境外，本集团主要通过间接全资持股的子公司广发经纪（香港）向高净值人群及零售客户提供经纪服务，涵盖在香港联交所及其他国外交易所上市的股票。报告期，广发控股香港实现证券经纪业务净收入为 2.92 亿元，同比增加 19.49%。

## （2）融资融券业务

2017 年，市场融资融券余额呈现震荡上升的态势。截至 2017 年末，沪深两市融资融券余额 10,262.64 亿元，同比增长 9.26%（数据来源：WIND，2018）。

截至 2017 年末，公司融资融券业务期末余额为 560.03 亿元，同比上升 3.55%；市场占有率 5.46%，按合并口径排名行业第五。公司报告期实现融资融券利息收入 41.07 亿元，同比减少 1.94%。

## （3）回购交易业务

2017 年以来，市场股票质押式回购业务规模始终保持快速增长。2017 年末，证券公司通过自有资金

开展股票质押式回购业务余额 8,446.21 亿，同比增长 68.74%（数据来源：上交所、深交所，2018）。报告期，在持续强化股票质押业务的风控准入前提下，公司股票质押业务保持快速增长。截至 2017 年末，公司通过自有资金开展股票质押式回购业务余额为 265.82 亿元，同比增长 94.73%。

报告期，公司实现回购交易业务利息收入 11.78 亿元，同比增加 105.89%。

#### （4）融资租赁

为提高集团客户粘性，增强综合金融服务能力，公司通过子公司广发融资租赁和联营企业广发互联小贷分别开展融资租赁和互联网小额贷款业务。截至 2017 年末，广发融资租赁的应收融资租赁款净额为 40.95 亿元，广发互联小贷的贷款余额为 8.82 亿元。

### 3、交易及机构业务板块

本集团的交易及机构业务板块主要包括权益及衍生品交易业务、固定收益销售及交易业务、柜台市场销售及交易业务、另类投资业务、投资研究业务及资产托管业务。报告期，交易及机构业务板块实现营业收入<sup>2</sup>31.34 亿元，同比增加 38.24%。

#### （1）权益及衍生品交易业务

公司权益及衍生品交易业务主要从事股票及股票挂钩金融产品及股票衍生产品的做市及交易。

2017 年 A 股体现了以价值投资为主的投资风格，股票市场个股表现分化严重，蓝筹股、白马股总体涨幅靠前，中小股票总体下跌幅度较大。截至 2017 年 12 月 31 日，上证综指较 2016 年底上涨 6.56%，深证成指上涨 8.48%，创业板指下跌 10.67%。公司抓住了结构性投资机会，取得了较好的投资收益。同时，公司在期权做市方面获得上交所上证 50ETF 年度最高 AA 评级，在基金做市方面多次获得月度 AA 评级；另外，公司于 2017 年继续开展场外权益互换业务。作为股指期货市场的首批参与者之一，公司亦使用股指期货来对冲公司股票组合的风险；由于政策调整，衍生品业务发展亦受到影响。

报告期，公司权益及衍生品交易业务实现投资收益净额<sup>3</sup>15.17 亿元，同比增加 12.49 倍。

#### （2）固定收益销售及交易业务

公司固定收益销售及交易主要面向机构客户销售公司承销的债券，亦从事固定收益金融产品及利率衍生品的做市及交易。公司的机构客户主要包括商业银行、保险公司、基金公司、财务公司、信托公司及被中国证监会批准可投资于中国资本市场的合格境外机构投资者等。

公司在中国银行间债券市场及交易所交易多类固定收益及相关衍生产品，并提供做市服务，如国债、

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

<sup>3</sup>投资收益净额为投资收益及公允价值变动损益。

政策性金融债、中央银行票据、中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、国库券期货及利率互换。公司通过订立固定收益衍生工具（如利率互换及国债期货）以对冲因交易及做市活动产生的风险。此外，公司大力拓展 FICC 业务，公司主要通过间接全资持股的子公司广发全球资本搭建境外 FICC 投资平台，资产配置覆盖亚洲、欧洲、美国的 20 个国家和地区，涵盖债券及结构化产品等多元化的投资领域。2017 年，公司获得债券通首批报价机构资格，获得上海黄金交易所银行间黄金询价业务资格。报告期，公司中债交易量在券商中排名第 6（数据来源：中国债券信息网，2018）。

报告期，公司较好的控制了债券投资组合的久期和投资规模，降低了利率风险。公司实现固定收益销售及交易业务投资收益净额 37.40 亿元，同比减少 10.50%。

### （3）柜台市场销售及交易业务

公司设计及销售多种柜台市场产品，包括非标准化产品、收益凭证以及场外衍生品等；同时，通过柜台市场为非标准化产品以及收益凭证产品提供流动性支持。

截至报告期末，公司柜台市场累计发行产品数量 6,108 只，累计发行产品规模约 4,648 亿元，期末产品市值约 536.81 亿元。其中，2017 年全年新发产品数量 2,268 只，新发产品规模约 1,397.06 亿元（数据来源：公司统计，2018）。

截至 2017 年底，公司为 160 家新三板企业提供做市服务。

### （4）另类投资业务

本集团通过全资子公司广发乾和以自有资金积极开展另类投资业务，目前以股权投资业务为主。截至 2017 年底，广发乾和及其子公司已完成股权投资项目 67 个，其中 2017 年新增股权投资项目 29 个；累计投资规模合计 22.46 亿元；2017 年有 4 个项目已通过 IPO 上市；累计有 16 个项目通过上市公司并购等方式实现退出。

报告期，广发乾和实现另类投资业务营业收入 1.86 亿元。

### （5）投资研究业务

本集团的投资研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济与策略、行业与上市公司、金融工程等多领域的投资研究服务，获得机构客户的分仓交易佣金收入。具体包括在中国及香港为全国社保基金、保险公司、基金公司、私募基金、财务公司、证券公司及其他机构投资者提供研究报告及定制化的投资研究服务。公司的股票研究涵盖中国 26 个行业和逾 750 家在中国上市公司，以及逾 50 家香港联交所的上市公司。公司卓越的研究能力在业界享有盛誉，2015 年至 2017 年在《新财富》“本土最佳研究团队”排名分别为第 4、第 2、第 1，2017 年宏观经济研究和 6 个行业研究在《新财富》中排名第 1。

报告期，公司实现投资研究业务营业收入 3.42 亿元（主要为席位佣金收入），同比增加 21.10%。

## （6）资产托管业务

公司立足于为各类资产管理产品提供优质的资产托管和基金服务业务，所提供服务的对象涵盖基金公司及其子公司、证券公司及其资管子公司、期货公司及其子公司、私募基金管理人等各类资产管理机构。

截至 2017 年底，公司提供资产托管及基金服务的总资产规模为人民币 1,508.47 亿元，同比增长 44.50%；其中托管产品规模为 793.56 亿元，提供基金服务产品规模为 714.91 亿元。

## 4、投资管理业务板块

本集团的投资管理业务板块主要包括资产管理业务、公募基金管理业务及私募基金管理业务。报告期，投资管理业务板块实现营业收入 70.37 亿元，同比增加 13.83%。

### （1）资产管理业务

本集团提供资产管理服务以帮助客户实现金融资产的保值增值。本集团的资产管理客户包括个人及机构投资者。本集团通过广发资管、广发期货及广发资管（香港）开展资产管理业务。报告期，本集团实现资产管理业务手续费净收入 16.47 亿元。

广发资管管理投资于多种资产类别及各种投资策略的客户资产，包括固定收益类、权益类、量化投资类及跨境类产品。广发资管的客户主要包括商业银行、信托公司、其他机构投资者和包括高净值人士在内的富裕人群。

广发资管在去杠杆、去通道、回归本源的监管大方向指引下，2017 年稳步推进主动管理等更有质量的内涵式增长转型工作；在管理规模同比下降的同时，稳定提升核心竞争力。截至 2017 年底，广发资管管理的集合资产管理计划、定向资产管理计划和专项资产管理计划的规模分别同比降低 33.76%、19.40% 和 23.06%。

报告期，广发资管资产管理业务规模和收入情况如下表所示：

2017 年资产管理业务规模和收入情况

	资产管理净值规模（亿元）		资产管理业务手续费净收入（亿元）	
	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年	2016 年
集合资产管理业务	2,438.24	3,681.06	15.38	17.09
定向资产管理业务	2,586.79	3,209.35	2.08	1.84
专项资产管理业务	208.80	271.39	0.09	0.31
合计	5,233.83	7,161.80	17.55	19.24

数据来源：公司统计，2018。

截至 2017 年底，广发资管的资产管理日均规模在证券行业排名第六，集合计划管理规模排名第一，主动管理规模排名第二（数据来源：中国证券投资基金业协会，2017）。2017 年，广发资管实现资产管理业务手续费净收入 17.55 亿元，同比减少 8.82%。

本集团主要通过广发期货开展期货资产管理业务。截至 2017 年底，广发期货资产管理规模为 28.67 亿元。

在境外资产管理业务领域，本集团主要通过间接全资持股的子公司广发资管（香港）就多类投资工具提供咨询服务及进行管理。广发控股香港是香港首批获 RQFII 资格的中资金融机构之一。广发资管（香港）通过公募基金、私募基金和委托管理账户等多种模式进行资产管理和投资运作，截至 2017 年底，广发资管（香港）管理资产规模为 55.20 亿港元。

## （2）公募基金管理业务

本集团主要通过控股子公司广发基金和参股公司易方达基金开展公募基金管理业务。

截至 2017 年底，公司持有广发基金 51.13% 的股权。广发基金是全国社保基金、基本养老保险基金的国内投资管理人之一，亦向保险公司、财务公司、其他机构投资者及高净值人群提供资产管理服务。此外，广发基金可在中国境内募集资金通过合格境内机构投资者计划（QDII）投资于境外资本市场，并可通过其全资子公司广发国际资产管理有限公司以 RQFII 方式将在境外募集资金投资于中国境内资本市场；广发基金积极参与中港两地基金互认，已经在香港销售获得认证的基金产品。截至 2017 年底，广发基金管理的公募基金规模合计 2,799.38 亿元，较 2016 年末下降 8.14%，剔除货币市场型基金后的规模合计 1,889.30 亿元，行业排名第 8（数据来源：银河证券基金研究中心，2018）。

报告期，广发基金实现营业收入 29.52 亿元，同比上升 19.19%；净利润 9.48 亿元，同比增长 22.12%。

截至 2017 年底，公司持有易方达基金 25% 的股权，是其三个并列第一大股东之一。易方达基金是全国社保基金、基本养老保险基金的投资管理人之一，亦为保险公司、财务公司、企业年金、其他机构投资者及高净值人群提供资产管理服务。此外，易方达基金可在中国境内募集资金通过合格境内机构投资者计划（QDII）投资于境外资本市场，并可将在境外募集资金通过 RQFII 方式投资于中国境内资本市场；易方达基金积极参与中港两地基金互认，已经在香港销售获得认证的基金产品。截至 2017 年底，易方达基金管理的公募基金规模合计 6,076.72 亿元，较 2016 年末增长 41.88%，剔除货币市场型基金后的规模合计 2,882.10 亿元，行业排名第 1（数据来源：银河证券基金研究中心，2018）。

报告期，易方达基金实现营业收入 46.42 亿元，同比增长 15.00%；净利润 14.02 亿元，同比增长 4.61%。

## （3）私募基金管理业务

本集团主要通过全资子公司广发信德从事私募基金管理业务。报告期，广发信德及其管理的基金共完成 38 个股权投资项目，投资金额 12.51 亿元；截至 2017 年底，广发信德及其管理的基金已完成 204

个股权投资项目投资，其中有 19 个项目已通过 IPO 上市；有 8 个项目通过上市公司并购实现退出。截至 2017 年底，广发信德设立并管理了 35 支私募基金，管理客户资金总规模 93.29 亿元。其中广发信德旗下 BayCity Capital 国际生命科学美元基金被美国生物技术领域权威媒体 ENDPOINTSNEWS 评为“2017 年 50 大最活跃的生物制药风险投资基金”。

报告期，广发信德实现营业收入 14.36 亿元，同比增加 133.21%；净利润 9.32 亿元，同比增加 341.15%。

在境外市场，本集团主要通过间接全资持股的子公司广发投资（香港）及其下属子公司从事投资及私募股权管理业务，已完成的投资主要覆盖新能源、TMT、健康科学等领域。广发投资（香港）于 2016 年 12 月与一家以科学家团队为核心的加拿大机构共同成立了专注投资于健康科学领域的全球健康科学基金（Global Health Science Fund I, L.P.）。

### （三）收入与成本

#### 1、营业收入构成

单位：元

项目	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
手续费及佣金净收入	11,228,226,766.83	52.04%	13,014,846,047.53	62.83%	-13.73%
利息净收入	469,783,802.56	2.18%	727,926,502.80	3.51%	-35.46%
投资收益	9,406,190,754.95	43.60%	6,750,153,307.51	32.59%	39.35%
公允价值变动收益	43,894,010.23	0.20%	182,452,304.25	0.88%	-75.94%
汇兑收益	2,366,420.28	0.01%	-25,777,150.68	-0.12%	-
资产处置收益	2,136,191.13	0.01%	2,310,267.28	0.01%	-7.53%
其他收益	377,213,406.60	1.75%	-	-	-
其他业务收入	45,837,113.89	0.21%	62,436,539.33	0.30%	-26.59%
营业收入合计	21,575,648,466.47	100%	20,714,347,818.02	100%	4.16%

2017 年，本集团实现营业收入 215.76 亿元，同比增加 4.16%。其中：（1）手续费及佣金收入 2017 年比 2016 年减少 17.87 亿元，减幅 13.73%，其中，经纪业务手续费净收入减少 10.46 亿元，主要是由于市场股票基金交易量减少和佣金下滑；投资银行业务手续费净收入减少 5.26 亿元，主要由于财务顾问费收入减少；资产管理及基金管理业务手续费净收入减少 1.76 亿元，主要由于资产管理规模减少。（2）利息净收入 2017 年比 2016 年减少 2.58 亿元，减幅 35.46%，主要是客户资金存款利息收入减少。（3）投资收益及公允价值变动收益 2017 年比 2016 年合计增加 25.17 亿元，增幅 36.31%，主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产投资收益增加。（4）汇兑收益 2017 年比 2016 年增加 0.28 亿元，主要是本期汇率变动的影响。

#### 相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

详见第五节“五、资产及负债状况”中的“4、比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况”。

## 2、公司已签订的重大业务合同情况

不适用

## 3、营业支出构成

单位：元

项目	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	
税金及附加	125,781,486.55	1.26%	475,223,914.43	4.67%	-73.53%
业务及管理费	9,461,188,721.67	94.73%	9,285,375,705.17	91.16%	1.89%
资产减值损失	398,264,667.77	3.99%	423,439,005.20	4.16%	-5.95%
其他业务成本	1,736,255.24	0.02%	1,736,255.24	0.01%	0.00%
营业支出合计	9,986,971,131.23	100.00%	10,185,774,880.04	100.00%	-1.95%

## 4、报告期内合并范围是否发生变动

详见第六节“八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明”。

### (四) 费用

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
业务及管理费	9,461,188,721.67	9,285,375,705.17	1.89%
所得税费用	2,560,654,705.82	2,295,738,460.38	11.54%

相关数据同比发生重大变动的主要驱动因素说明

不适用

### (五) 研发投入

	2017 年	2016 年	变动比例
研发投入金额（元）	553,996,801.93	526,062,191.21	5.31%
研发投入占营业收入比例	2.57%	2.54%	增长 0.03 个百分点

注：对 2016 年数据按 2017 年研发统计口径进行了调整。

情况说明：为加大传统业务转型力度，响应国家互联网+战略，提升业务和管理方面信息系统建设的自主可控能力，提高管理效率，报告期，公司持续加大云计算、大数据、人工智能等科技金融的投入，通过自行开发、合作开发、委托开发等方式对信息系统管理平台的费用及硬件总投入为 55,399.68 万元。

### (六) 现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	21,867,931,826.41	74,169,242,121.34	-70.52%
经营活动现金流出小计	60,510,594,530.69	95,321,447,987.15	-36.52%
经营活动产生的现金流量净额	-38,642,662,704.28	-21,152,205,865.81	-
投资活动现金流入小计	7,840,634,187.39	7,287,228,268.06	7.59%
投资活动现金流出小计	2,830,779,603.46	3,193,883,123.60	-11.37%
投资活动产生的现金流量净额	5,009,854,583.93	4,093,345,144.46	22.39%
筹资活动现金流入小计	77,836,492,731.51	68,210,423,590.54	14.11%
筹资活动现金流出小计	71,528,486,243.98	86,941,607,464.45	-17.73%
筹资活动产生的现金流量净额	6,308,006,487.53	-18,731,183,873.91	-
现金及现金等价物净增加额	-27,640,954,133.26	-35,432,403,298.70	-

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明及报告期公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明：

报告期，经营活动产生的现金净流出为 386.43 亿元，其中，经纪客户保证金净流出 202.70 亿元，剔除此因素后的经营活动现金净流出为 183.73 亿元。从构成来看，现金流入主要为收到利息、手续费及佣金 201.52 亿元；现金流出主要为拆入资金及回购业务现金净流出 122.41 亿元，本期支付给职工及为职工支付的现金 68.35 亿元，支付的各项税费 36.63 亿元，支付利息、手续费及佣金 37.87 亿元。2017 年本集团实现净利润 90.83 亿元，与本期经营活动产生的现金净流量有差异，主要是因为后者受经纪客户保证金净流出、拆入资金及回购业务净流出及融出资金净流出等因素的影响。与上年相比变动的主要原因为处置交易性金融资产的现金净流入减少。

报告期投资活动产生的现金净流入额为 50.10 亿元，上年现金净流入为 40.93 亿元，变动的主要原因为收回投资及取得投资收益收到的现金同比增加。

报告期筹资活动产生的现金净流入额为 63.08 亿元，上年现金净流出为 187.31 亿元，变动的主要原因为收益凭证产生的现金净流入同比增加。

### 三、主营业务构成情况

#### 1、主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
投资银行业务	2,717,939,568.27	1,104,844,903.00	59.35%	-0.74%	0.86%	减少 0.64 个百分点
财富管理业务	8,030,832,256.54	3,182,252,265.42	60.37%	-10.16%	5.32%	减少 5.83 个百分点
交易及机构业务	3,133,503,570.14	892,073,059.75	71.53%	38.24%	7.75%	增加 8.05 个百分点
投资管理业务	7,036,977,263.18	2,906,287,838.06	58.70%	13.83%	-1.40%	增加 6.38 个百分点
其他	656,395,808.34	1,901,513,065.00	-189.69%	11.58%	-17.09%	-
合计	21,575,648,466.47	9,986,971,131.23	53.71%	4.16%	-1.95%	增加 2.88 个百分点

各业务营业收入变化的分析详见“二、主营业务分析”。

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

务数据

不适用

## 2、主营业务分地区情况

营业收入地区分部情况

单位：元

地区	2017年		2016年		营业收入比上年同期增减
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
广东	116	2,151,818,889.02	116	2,821,136,288.06	-23.73%
其中：深圳	9	187,984,826.93	9	247,140,904.25	-23.94%
上海	21	341,527,066.96	21	411,633,562.55	-17.03%
湖北	16	260,430,528.89	16	347,987,290.23	-25.16%
辽宁	15	172,290,625.05	15	255,886,155.64	-32.67%
河北	13	222,650,670.91	13	303,268,505.46	-26.58%
浙江	10	139,596,937.94	10	187,808,868.82	-25.67%
江苏	10	109,771,766.54	10	141,124,243.54	-22.22%
福建	8	101,642,032.06	8	129,681,363.92	-21.62%
北京	7	203,214,204.04	7	269,724,721.72	-24.66%
山东	7	82,710,066.09	7	139,288,144.37	-40.62%
陕西	5	95,069,085.60	5	132,917,109.50	-28.47%
河南	4	45,306,542.64	4	62,212,350.95	-27.17%
海南	3	35,171,158.61	3	43,662,070.38	-19.45%
吉林	3	41,642,556.71	3	59,005,072.52	-29.43%
云南	3	43,842,065.38	3	56,340,128.37	-22.18%
重庆	3	56,108,163.24	3	75,433,001.74	-25.62%
广西	2	24,385,743.80	2	31,662,913.96	-22.98%
黑龙江	2	23,831,041.64	2	32,586,842.57	-26.87%
江西	2	12,841,540.66	2	15,980,751.60	-19.64%
四川	2	49,760,698.58	2	72,821,497.06	-31.67%
天津	2	36,126,733.27	2	45,591,510.03	-20.76%
安徽	1	18,828,632.42	1	21,865,526.06	-13.89%
甘肃	1	21,832,846.28	1	28,455,545.21	-23.27%
贵州	1	7,981,191.63	1	11,889,830.90	-32.87%
湖南	1	13,114,773.54	1	17,016,951.77	-22.93%
内蒙古	1	4,998,210.54	1	5,161,693.74	-3.17%
宁夏	1	1,550,004.07	1	1,488,432.45	4.14%
青海	1	935,471.35	1	860,238.44	8.75%
山西	1	13,214,638.50	1	17,891,559.58	-26.14%
西藏	1	341,142.84	1	499,784.58	-31.74%
新疆	1	19,620,122.49	1	28,408,223.26	-30.94%
总部		9,301,676,012.25		8,582,522,596.08	8.38%
母公司合计		13,653,831,163.54		14,351,812,775.06	-4.86%
境内子公司		8,202,521,130.04		6,903,230,284.51	18.82%
抵销		-1,448,436,031.26		-1,118,998,626.44	-
境内合计	264	20,407,916,262.32	264	20,136,044,433.13	1.35%
境外子公司（含港澳）		1,167,732,204.15		578,303,384.89	101.92%
合计	264	21,575,648,466.47	264	20,714,347,818.02	4.16%

## 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2017 年		2016 年		营业利润比上年同期增减
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
广东	116	1,128,821,139.80	116	1,797,429,054.79	-37.20%
其中：深圳	9	61,628,399.95	9	134,700,014.16	-54.25%
上海	21	167,056,026.53	21	226,725,345.04	-26.32%
湖北	16	135,672,398.68	16	219,099,130.91	-38.08%
辽宁	15	70,129,891.49	15	135,074,731.37	-48.08%
河北	13	81,383,748.73	13	139,235,658.78	-41.55%
浙江	10	58,121,853.99	10	100,129,363.25	-41.95%
江苏	10	31,484,796.28	10	58,546,143.54	-46.22%
福建	8	44,670,061.93	8	79,827,361.84	-44.04%
北京	7	110,070,141.51	7	176,096,622.67	-37.49%
山东	7	16,620,158.38	7	58,020,654.34	-71.35%
陕西	5	36,396,111.49	5	66,529,644.99	-45.29%
河南	4	18,196,191.20	4	31,022,133.45	-41.34%
海南	3	8,243,219.11	3	18,798,822.06	-56.15%
吉林	3	10,038,988.33	3	27,938,844.25	-64.07%
云南	3	24,278,180.12	3	36,742,779.08	-33.92%
重庆	3	25,499,677.63	3	42,568,201.47	-40.10%
广西	2	10,574,714.51	2	16,007,866.24	-33.94%
黑龙江	2	11,029,750.42	2	17,704,580.46	-37.70%
江西	2	2,237,651.64	2	5,439,359.18	-58.86%
四川	2	14,541,421.55	2	38,991,537.22	-62.71%
天津	2	17,844,125.95	2	26,864,167.69	-33.58%
安徽	1	7,802,976.38	1	9,594,719.12	-18.67%
甘肃	1	10,222,637.21	1	16,505,897.73	-38.07%
贵州	1	1,585,330.90	1	5,341,698.74	-70.32%
湖南	1	4,910,893.51	1	6,480,070.95	-24.22%
内蒙古	1	-462,690.68	1	-313,318.34	-
宁夏	1	-797,482.05	1	-699,453.59	-
青海	1	-2,767,679.00	1	-2,258,997.84	-
山西	1	5,446,970.18	1	10,716,745.98	-49.17%
西藏	1	-636,218.36	1	-654,510.89	-
新疆	1	9,742,964.30	1	16,403,910.84	-40.61%
总部		5,475,838,799.73		4,271,750,882.45	28.19%
母公司合计		7,533,796,751.39		7,651,659,647.77	-1.54%
境内子公司		4,958,074,484.44		3,698,471,075.23	34.06%
抵销		-1,343,613,986.30		-942,823,849.38	
境内合计	264	11,148,257,249.53	264	10,407,306,873.62	7.12%
境外子公司（含港澳）		440,420,085.71		121,266,064.36	263.18%
合计	264	11,588,677,335.24	264	10,528,572,937.98	10.07%

注：截至 2017 年末，公司设有分公司 20 家，其营业收入、营业利润已反映在上述分地区数据中。

## 四、非主营业务分析

不适用

## 五、资产及负债状况

## 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	56,910,758,509.16	15.95%	80,448,432,300.74	22.36%	-6.41%	不适用。
结算备付金	17,652,948,318.56	4.95%	21,742,626,195.25	6.04%	-1.09%	不适用。
融出资金	61,750,191,315.06	17.30%	59,001,294,969.66	16.40%	0.90%	不适用。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	63,238,922,628.55	17.72%	61,766,808,847.96	17.17%	0.55%	不适用。
衍生金融资产	5,450,741,845.31	1.53%	692,456,240.37	0.19%	1.34%	本期末货币期权业务规模扩大。
买入返售金融资产	33,667,402,360.98	9.43%	21,961,202,342.55	6.10%	3.33%	本期末股票质押式回购业务规模增加。
应收款项	3,509,676,183.22	0.98%	2,218,161,383.85	0.62%	0.36%	本期末应收清算款及基金快速赎回垫资款增加。
应收利息	2,934,832,055.76	0.82%	2,511,656,611.53	0.70%	0.12%	不适用。
存出保证金	4,700,753,337.46	1.32%	5,132,685,472.06	1.43%	-0.11%	不适用。
可供出售金融资产	92,594,399,160.08	25.94%	92,080,655,671.95	25.59%	0.35%	不适用。
长期股权投资	4,336,479,926.70	1.22%	3,735,931,713.08	1.04%	0.18%	不适用。
投资性房地产	21,802,164.20	0.01%	23,538,419.44	0.01%	0.00%	不适用。
固定资产	940,624,652.33	0.26%	916,392,554.31	0.25%	0.01%	不适用。
在建工程	1,072,743,226.51	0.30%	726,998,852.66	0.20%	0.10%	本期广发证券大厦项目投入增加。
无形资产	593,086,353.96	0.17%	575,991,066.32	0.16%	0.01%	不适用。
商誉	2,169,175.75	0.00%	2,321,243.82	0.00%	0.00%	不适用。
递延所得税资产	428,495,855.91	0.12%	783,339,195.49	0.22%	-0.10%	本期末可抵扣暂时性差异减少。
其他资产	7,098,611,107.17	1.98%	5,480,860,335.79	1.52%	0.46%	不适用。
短期借款	7,349,536,364.33	2.06%	4,863,873,848.17	1.35%	0.71%	本期末信用借款和质押借款的增加。
应付短期融资款	25,101,447,000.00	7.03%	16,329,741,000.00	4.54%	2.49%	本期末发行短期收益凭证规模增加。
拆入资金	4,953,655,549.04	1.39%	10,606,394,791.74	2.95%	-1.56%	本期末向证金公司转融通融入资金减少。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,853,999,224.14	1.36%	5,506,095,387.34	1.53%	-0.17%	不适用。
衍生金融负债	5,439,112,526.83	1.52%	692,012,018.00	0.19%	1.33%	本期末货币期权业务规模扩大。
卖出回购金融资产款	55,516,408,036.08	15.55%	50,549,266,202.80	14.05%	1.50%	不适用。
代理买卖证券款	65,026,117,190.86	18.22%	85,726,525,276.71	23.83%	-5.61%	不适用。
代理承销证券款	53,999,996.80	0.02%	-	-	0.02%	本期末代理承销股票款增加。
应付职工薪酬	7,050,313,008.23	1.98%	7,142,049,184.07	1.98%	0.00%	不适用。
应交税费	1,188,593,136.25	0.33%	1,001,301,981.99	0.28%	0.05%	不适用。
应付款项	10,615,613,630.43	2.97%	15,787,438,872.97	4.39%	-1.42%	本期末清算款及结构化主体第三方权益减少。
应付利息	1,939,204,420.19	0.54%	2,039,195,571.23	0.57%	-0.03%	不适用。
预计负债	33,360,000.00	0.01%	33,360,000.00	0.01%	0.00%	不适用。
长期借款	4,525,492,111.80	1.27%	2,729,250,000.00	0.76%	0.51%	本期末质押借款规模增

						加。
应付债券	72,672,720,280.85	20.36%	73,524,596,519.73	20.43%	-0.07%	不适用。
递延所得税负债	88,441,255.28	0.02%	131,279,760.50	0.04%	-0.02%	本期末应纳税暂时性差异减少。
其他负债	1,871,042,542.97	0.52%	1,785,637,051.37	0.50%	0.02%	不适用。

**情况说明：**2017年12月31日集团资产总额3,569.05亿元，比年初减少0.81%，金额占比较大的资产包括货币资金及结算备付金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产和可供出售金融资产。其中，货币资金和结算备付金比年初合计减少276.27亿元，减幅27.03%，主要是客户保证金减少；买入返售金融资产比年初增加117.06亿元，增幅53.30%，主要是股票质押式回购业务规模增加；融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产分别增幅4.66%、2.38%、0.56%。公司资产结构维持稳定，各项资产的风险较小，变现能力较强，流动性充裕。

2017年12月31日集团负债总额2,682.79亿元，比年初减少3.65%，金额占比较大的负债包括应付短期融资款、卖出回购资产款、代理买卖证券款和应付债券。其中，应付短期融资款比年初增加87.72亿元，增幅53.72%，主要是本期增加新发行的短期收益凭证；代理买卖证券款比年初减少207.00亿元，减幅24.15%，主要是客户保证金减少；卖出回购金融资产款增幅9.83%，应付债券减幅1.16%。扣除代理买卖证券款后，公司的资产负债率为69.64%。

## 2、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期成本变动金额	期末数
<b>金融资产</b>						
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	61,766,808,847.96	-26,236,720.85	-	-	1,866,413,074.96	63,238,922,628.55
2.衍生金融资产	692,456,240.37	273,038,313.62	-	-	5,031,323,918.56	5,450,741,845.31
3.可供出售金融资产	92,080,655,671.95	-	3,059,097,349.72	323,779,831.59	-543,003,492.37	92,594,399,160.08
金融资产小计	154,539,920,760.28	299,275,034.47	3,059,097,349.72	323,779,831.59	6,354,733,501.15	161,284,063,633.94
<b>金融负债</b>						
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（不含衍生金融负债）	5,506,095,387.34	-46,246,247.09	-	-	-698,342,410.29	4,853,999,224.14
2.衍生金融负债	692,012,018.00	389,415,291.79	-	-	5,136,515,800.62	5,439,112,526.83
金融负债小计	6,198,107,405.34	343,169,044.70	-	-	4,438,173,390.33	10,293,111,750.97

注：1.在当日无负债结算制度下，衍生金融工具项下的期货投资以及部分利率互换合约形成的金融资产或金融负债与相关的暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示，为人民币0元。抵销前衍生金融资产与相关暂收款的期末余额为人民币79,467,747.93元，抵消前衍生金融资产与相关暂收款的期初余额为134,032,678.00元。

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

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化  
否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

所有权受到限制的资产，具体参见第十二节“七、合并财务报表项目附注 20、所有权受到限制的资产”的相关内容。

### 4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	2017 年末	2016 年末	增减	变动原因
衍生金融资产	5,450,741,845.31	692,456,240.37	687.16%	本期末货币期权业务规模扩大。
买入返售金融资产	33,667,402,360.98	21,961,202,342.55	53.30%	本期末股票质押式回购业务规模增加。
应收款项	3,509,676,183.22	2,218,161,383.85	58.22%	本期末应收清算款及基金快速赎回垫资款增加。
在建工程	1,072,743,226.51	726,998,852.66	47.56%	本期广发证券大厦项目投入增加。
递延所得税资产	428,495,855.91	783,339,195.49	-45.30%	本期末可抵扣暂时性差异减少。
短期借款	7,349,536,364.33	4,863,873,848.17	51.10%	本期末信用借款和质押借款的增加。
应付短期融资款	25,101,447,000.00	16,329,741,000.00	53.72%	本期末发行短期收益凭证规模增加。
拆入资金	4,953,655,549.04	10,606,394,791.74	-53.30%	本期末向证金公司转融通融入资金减少。
衍生金融负债	5,439,112,526.83	692,012,018.00	685.99%	本期末货币期权业务规模扩大。
代理承销证券款	53,999,996.80	-	-	本期末代理承销股票款增加。
应付款项	10,615,613,630.43	15,787,438,872.97	-32.76%	本期末清算款及结构化主体第三方权益减少。
长期借款	4,525,492,111.80	2,729,250,000.00	65.81%	本期末质押借款规模增加。
递延所得税负债	88,441,255.28	131,279,760.50	-32.63%	本期末应纳税暂时性差异减少。
少数股东权益	3,771,379,376.25	2,823,126,457.65	33.59%	本期少数股东投资增加及少数股东损益增加。
项目	2017 年	2016 年	增减	主要变动原因
利息净收入	469,783,802.56	727,926,502.80	-35.46%	本期应付短期融资款利息支出增加。
投资收益	9,406,190,754.95	6,750,153,307.51	39.35%	本期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产投资收益增加。
公允价值变动收益	43,894,010.23	182,452,304.25	-75.94%	本期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债公允价值变动收益减少。
汇兑收益	2,366,420.28	-25,777,150.68	-	本期汇率变动的影响。
其他收益	377,213,406.60	-	-	本期列报格式调整，政府补助从营业外收入中调入。
税金及附加	125,781,486.55	475,223,914.43	-73.53%	主要为 2016 年 5 月 1 日起实施营业税改征增值税。
营业外收入	99,347,712.62	257,842,492.14	-61.47%	本期列报格式调整，政府补助从营业外收入中调出。
营业外支出	43,999,537.66	81,354,928.91	-45.92%	本期赔偿支出减少。
其他综合收益的税后净额	529,657,088.09	-1,028,513,808.49	-	本期可供出售金融资产的公允价值变动收益增加。
经营活动产生的现金流量净额	-38,642,662,704.28	-21,152,205,865.81	-	本期处置交易性金融资产产生的现金净流入减少。
筹资活动产生的现金流量净额	6,308,006,487.53	-18,731,183,873.91	-	本期收益凭证产生的现金净流入增加。

### 5、融资渠道、长短期负债结构分析

#### (1) 公司融资渠道

公司具体的融资渠道包括股权融资和债权融资；其中，债权融资渠道可分为短期渠道和中长期渠道。短期债权融资渠道包括：通过银行间市场进行信用拆借，通过银行间和交易所市场进行债券回购，发行短期融资券、短期公司债和短期收益凭证等；中长期融资渠道包括发行公司债券、次级债券、长期收益凭证和资产证券化产品等。

2017 年，公司综合运用短期和中长期融资渠道筹措资金，包括开展信用拆借、实施债券回购、发行 8 期短期公司债券、2 期次级债券、3 期非公开公司债券和 2 期公开发行公司债券等。

## （2）公司负债结构

报告期末的借款及债务融资总额为人民币 1,096.49 亿元，具体明细表列示如下：

	2017 年末
短期借款	7,349,536,364.33
应付短期融资款	25,101,447,000.00
长期借款	4,525,492,111.80
应付债券	72,672,720,280.85
合计	109,649,195,756.98

除借款和债务融资工具外，公司还通过银行间拆借、经纪商拆借、场内和场外回购融入资金。报告期末拆入资金余额为人民币 49.54 亿元，卖出回购金融资产余额为人民币 555.16 亿元。

上述债务合计 1,701.19 亿元。其中，融资期限在一年以下（含一年）的债务为人民币 928.80 亿元，融资期限在一年以上的债务为人民币 772.39 亿元，分别占上述债务总额的比例为 54.60% 和 45.40%。

公司无到期未偿还的债务，经营情况佳，盈利能力强，现金流充裕，面临的财务风险较低。

## （3）流动性管理措施与政策

公司一贯重视流动性安全，以流动性、安全性、收益性为原则实施资金管理，通过前瞻的灵活融资安排，实现资金来源与资金运用之结构和期限的合理匹配。公司各项业务发展良好，资产质量优良，从根本上保障了资产的流动性。实际工作中，公司对各业务条线确定了规模限额和风险限额，对净资本和风险控制指标实施动态监控，确保包括流动性风险监管指标在内的各项指标持续满足监管要求。

## （4）融资能力分析

公司遵纪守法，诚信经营，信用良好，近年来融资渠道和交易对手不断扩充，可用流动性资源充足。与多家商业银行保持良好的合作关系并取得其综合授信，具备较强的融资能力。公司系 A 股、H 股上市券商，境内外股权、债务融资渠道畅通，具备面向全球市场筹措资金的能力。

## （5）或有事项及其影响

报告期，公司继续为全资子公司广发资管提供净资本担保的承诺、并为间接全资持有的广发金融交易（英国）有限公司境外贷款提供担保；详情请见本报告第六节之“十七、重大合同及其履行情况-2

(1)、担保情况”。除上述担保承诺事项外，公司没有为关联方或第三方进行资产担保、抵押、质押等或有事项，也没有财务承诺。

## 六、投资状况

### 1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
100,000,000.00	850,000,000.00	-88.24%

注：本报告期投资额为本公司对子公司广发期货有限公司的增资额，具体详见财务报告附注九、2。

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截至报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因
广发证券大厦	其他	是	--	345,744,373.85	1,457,851,881.51	自有	在建	--	--	--
合计	--	--	--	345,744,373.85	1,457,851,881.51	--	--	--	--	--

### 4、金融资产投资

#### (1) 证券投资情况

单位：万元

证券品种	证券代码	证券简称	投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
其他	GFYFD0727	易方达-交行-广发证券1号资产管理计划	250,000.00	公允价值计量	250,255.51	-2,883.21	-	-	-	573.14	247,372.30	交易性	自有
基金	000509	广发钱袋子货币	123,232.76	同上	77,994.57	-	-	205,500.00	165,600.00	5,338.19	123,232.76	可供交易性	自有
基金	002195	中银机构现金管理	120,037.03	同上	55,014.56	-	-	190,080.72	125,058.25	224.48	120,037.03	交易性	自有
债券	170014	17 附息国债 14	113,394.00	同上	-	-370.39	-	330,052.02	216,658.02	44.00	113,023.61	交易性	自有
债券	019301	13 国债 01	106,976.04	同上	10,030.00	-	-83.04	97,000.00	-	345.33	106,893.00	可供	自有
债券	019540	16 国债 12	105,926.30	同上	87,692.00	-	-562.30	18,000.00	-	2,565.16	105,364.00	可供	自有
基金	100028	富国天时货币 B	102,248.05	同上	-	-	-	132,248.05	30,000.00	2,248.05	102,248.05	交易性	自有
基金	000539	中银活期宝	100,034.69	同上	100,030.11	-	-	200,341.19	200,336.61	534.54	100,034.69	交易性	自有
股票	000623	吉林敖东	6,079.27	同上	103,531.58	3.05	91,663.14	359.17	378.02	827.73	97,718.58	可供交易	自有

债券	170205	17 国开 05	95,245.41	同上	-	-94.65	-978.21	233,460.45	138,215.04	1,547.56	94,172.54	可供交易性	自有
期末持有的其他证券投资			13,786,260.81	--	14,429,435.21	8,309.13	215,870.14	不适用	不适用	845,846.78	14,536,848.59	--	--
合计			14,909,434.36	--	15,113,983.54	4,963.93	305,909.73	不适用	不适用	860,094.96	15,746,945.15	--	--

注：1、本表包括报告期内持有的以公允价值计量的境内外股票、基金、债券、信托产品等金融资产。

2、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。

3、其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资。

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。

5、其他证券投资中包含本公司对证金公司专户的投资。根据本公司与证金公司签订的相关合同，该专户由证金公司进行统一运作，由本公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益。报告期末，本公司对该专户的出资额为人民币 10,310,300,000.00 元，本公司根据证金公司提供的资产报告确定该专户投资账面价值为人民币 11,439,924,831.64 元。

## (2) 衍生品投资情况

不适用

## 5、募集资金使用情况

公司报告期无 A 股募集资金使用情况。

公司 H 股募集资金使用情况如下：

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

根据 H 股招股书，本次发行 H 股所募集资金净额约 50% 用于发展财富管理业务，约 20% 用于发展投资管理业务、投资银行业务和交易及机构业务，约 30% 用于国际业务。在前述募集资金的部分暂不需要用于上述用途时，将短期用于补充流动资金，投资于流动性好的资产类别，以保值增值。

截至 2017 年 12 月 31 日，发行 H 股所募集资金中，108.55 亿元人民币用于财富管理业务，主要用于发展融资融券业务、建设战略性互联网金融平台及财富管理平台等；43.42 亿元人民币用于投资管理业务、投资银行业务和交易及机构业务，主要用于扩大投资管理的资产规模、加大种子基金投入、创新和发展投资管理产品、参与各类金融产品市场的做市商并提供流动性支持等；33.28 亿元人民币用于国际业务，主要用于加大香港地区投资管理、交易及机构等业务的投入；65.52 亿元人民币用于补充流动资金、开展短期投资业务。公司将依照 H 股招股书的相关要求，将 H 股募集资金有计划地逐步投入各项业务。

## 七、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

公司报告期未出售重大股权。

## 八、主要控股参股公司分析

### 主要子公司及参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广发期货	子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。	人民币 1,400,000,000	12,042,196,451.27	1,986,647,424.70	644,958,641.70	219,552,427.91	149,479,202.67
广发信德	子公司	设立私募投资基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其它投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；监管部门认可的其他业务。	人民币 2,800,000,000	8,676,685,183.95	5,877,089,175.44	1,436,332,487.74	1,190,801,098.30	931,934,500.95
广发控股香港	子公司	投资控股，通过下属专业公司从事投行、销售及交易、资产管理、股权投资以及香港证监会批准从事的其他业务。	港币 5,600,000,000	28,020,778,082.54	5,508,741,723.17	1,019,328,004.56	419,634,541.65	320,136,620.95
广发乾和	子公司	自有资金股权投资、金融产品投资以及监管部门认可的其他业务。	人民币 3,750,000,000	8,480,104,827.20	5,008,907,473.68	337,178,793.22	172,253,424.26	136,076,076.18
广发资管	子公司	证券资产管理。	人民币 1,000,000,000	18,551,522,005.49	3,959,929,485.85	2,041,215,239.90	1,331,303,292.33	1,001,860,393.80
广发基金	子公司	基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。	人民币 126,880,000	7,523,014,908.88	5,559,297,077.10	2,952,358,994.92	1,221,494,873.26	948,330,256.77
易方达基金	参股公司	基金募集、基金销售；资产管理；经中国证监会批准的其他业务。	人民币 120,000,000	21,243,268,576.00	7,154,672,599.00	4,642,324,168.00	1,870,354,070.00	1,401,832,714.00

注：上述公司中，2017年广发信德实现合并净利润人民币9.32亿元，同比增长341.15%，归因于处置可供出售金融资产投资收益增加。

### 报告期内取得和处置子公司的情况

详细请见本报告第六节“八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明”。

## 九、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

### 1、破产重整相关事项

公司报告期未发生破产重整相关事项。

### 2、公司兼并或分立情况

不适用

### 3、子公司、分公司、营业部新设和处置情况

报告期，公司不存在新设和处置分公司和营业部的情况。新设子公司情况请见本报告第六节“八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明”。

#### 4、公司控制的结构化主体情况

截至 2017 年 12 月 31 日，本集团合并了 37 家结构化主体，主要为资产管理计划及基金。本集团评估对结构化主体的权力，从结构化主体中获取的可变回报，以及权力与可变回报的联系，以判断本集团对结构化主体是否拥有控制权。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。截至 2017 年 12 月 31 日，纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产为人民币 15,949,407,862.16 元(期初数：人民币 16,591,925,878.74 元)，本集团享有的权益账面价值为人民币 4,328,956,378.95 元(期初数：人民币 3,356,788,685.03 元)，本集团以外各方所持上述结构化主体的权益账面价值为人民币 11,620,451,483.21 元(期初数：人民币 13,235,137,193.71 元)。对于本集团以外各方所持上述结构化主体的权益，本集团确认为应付款项或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### 5、重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

不适用

#### 6、重组其他公司情况

不适用

### 十、公司未来发展的展望

#### (一) 证券行业的发展趋势和竞争格局

##### 1、十九大进一步明确了资本市场服务实体经济的根本定位

十九大为资本市场发展指明了方向、绘制了蓝图，未来将继续深化金融体制改革，增强金融服务实体经济能力，提高直接融资比重，促进多层次资本市场健康发展。证券行业将在国家战略的指引下，紧紧围绕十九大提出的美好生活、制造强国、美丽中国、“一带一路”、国企改革等方面，在居民财富管理、战略新兴产业、国际化、国企并购重组等方面抓住机遇、立足优势、积极作为。

##### 2、国际化成为资本市场和证券行业发展的内在要求

随着债券通、A 股纳入 MSCI、H 股全流通等一系列举措逐步推出，反映出国家支持资本市场国际化的坚定态度。中国企业走出去的步伐日益加快，居民资产全球配置的需求不断增强，在资本市场双向开放的趋势下，证券行业的国际化水平将不断提升。

##### 3、监管引导行业长期稳定健康发展

针对再融资、大资管等领域，监管部门相继出台各种政策，以引导行业健康发展。预计未来资本市场将延续有序发展的态势，金融机构要在守住不发生系统性风险底线的前提下稳健发展，证券行业要回

归本源，更加突出证券公司主营业务竞争能力。

#### 4、资本市场的机构化趋势愈发明显

随着机构投资者数量和规模的快速增长，其投资需求也更加复杂和多元，为证券公司的交易、托管、运营外包、投研、财富管理、资本中介等业务发展提供了广阔空间，资本市场的机构化趋势也将更加明显。

##### （二）证券行业发展面临的挑战

#### 1、证券行业仍然面临佣金下滑的挑战

券商代理买卖证券业务的同质化程度非常高，提供该项服务的边际成本低，佣金率水平呈现下降趋势。特别是在互联网开户和允许一人多户政策冲击下，行业的交易佣金率依然处于缓慢下降的趋势中。

#### 2、行业的盈利依然主要依赖国内市场，国际化程度较低

经过多年的国际化发展和布局，但国内证券公司的收入来源大多依赖于本土，收入与国内二级市场的活跃程度高度相关，国际化程度较低；一旦国内市场遭遇大幅调整，对业绩和盈利的冲击将较为明显，无法通过国际市场的收入来平滑业绩波动。

资本市场双向开放程度进一步提高，国内市场加速融入全球市场，境外大型投资银行和资产管理机构的逐步渗透，使得国内业务竞争加剧；受境外监管环境、资本市场规则、文化差异等的影响，证券公司进入境外成熟市场同样也面临着挑战。

#### 3、去杠杆、防范风险背景下，重资产业务可能受冲击

2017 年在去杠杆、利率上行和资金面趋紧的背景下，局部信用风险事件不断发生；2018 年仍将会保持这种趋势，风险暴露敞口可能会加大。券商当前已经迈入全面风险管理时代，面临需要不断提升全面风险管理能力的挑战；在经济新常态、去产能、去杠杆及金融回归本源业务，为实体经济服务的大背景下，重资产业务面临较大的不确定性，金融风险的防范压力大幅增加。

##### （三）公司发展战略

随着中国经济进入新时代，在服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革的行业发展主基调下，公司制定了 2017-2021 年五年战略规划，概要如下：秉承“知识图强，求实奉献；客户至上，合作共赢”的核心价值观，在打造“成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行”的愿景下，公司确立通过五年的奋斗，力争“实现公司行业地位整体提升”的战略目标。公司将坚持以“客户中心导向”为贯穿始终的战略纲领，本着协同原则和创新精神，洞悉客户需求；从领先战略、科技金融战略、国际化战略、集团化战略和平台化战略等五大重点方向，全面推进投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务、投资管理业务等四大业务战略的转型和升级；构建战略管理、研究平台、全面风险管理、

财务资源管理、人力资源管理 and 信息技术建设等六大支撑战略，为四大业务战略的实现提供强有力的支持；通过未来五年的战略执行，以达成新战略规划的整体目标。

#### （四）2018 年度经营计划

2018 年，公司将发挥市场化机制的优势，加快传统业务转型步伐，积极培育中高端客户群，抢占未来市场竞争的制高点。工作重点是：巩固市场地位，培育新的竞争优势，完善机构客户服务体系，提升国际竞争力，在新一轮战略引领下开创新格局。

#### （五）公司发展的资金需求

报告期末，公司总资产、净资产、净资本等指标居于行业前列。未来公司将从前瞻性的战略考虑，根据公司业务发展需要，密切把握市场时机，择机采取多种方式募集各种权益资金或负债资金，优化公司资本结构，持续增强资本实力，确保公司的资本实力与行业地位相匹配。

#### （六）公司面临的风险因素及对策

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

##### （1）政策性风险

政策性风险是指国家宏观调控措施、与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等的变动，对证券公司经营产生的不利影响。一方面，国家宏观调控措施对证券市场影响较大，宏观政策、利率、汇率的变动及调整力度与金融市场的走势密切相关，直接影响了证券公司的经营状况；另一方面，证券行业是高度受监管的行业，监管部门出台的监管政策直接关系到证券公司的经营情况变动，若公司在日常经营中未能及时适应政策法规的变化而违规，可能会受到监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，导致公司遭受经济损失或声誉损失，甚至面临被托管、倒闭的风险。政策性风险是公司面临的重要风险之一。

##### （2）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。流动性风险因素及事件包括但不限于：资产负债结构不匹配、资产变现困难、经营损失、交易对手延期支付或违约，以及信用风险、市场风险、操作风险、声誉风险等类别风险向流动性风险的转化等。随着公司资本实力的增强，资产配置日益丰富，产品呈现多元化、复杂化、国际化的发展趋势，资产端面临的风险类型与期限结构日趋复杂，公司一方面需积极扩展融资渠道以满足内部流动性需求，另一方面需要通过合理的融资负债安排确保公司资产负债期限结构相匹配。

##### （3）市场风险

市场风险是指因市场价格（证券价格、利率、汇率或商品价格等）的不利变动而使得公司各项业务发生损失的风险。市场风险可分为证券价格风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险等，分别指由于证券价格、利率、汇率和商品价格等变动而给公司带来的风险。公司目前面临的市场风险主要集中在证券价格风险及利率风险领域，主要体现于公司权益类证券自营投资、固定收益类证券自营投资、场内外衍生品交易等业务。在防范系统性金融风险、经济去杠杆、监管趋严的大背景下，A股市场延续震荡行情，市场结构有所分化；央行执行稳健的货币政策，债券市场收益率整体大幅平坦化上行，利率风险有所加大；公司国际化进程持续推进，境外资产市场风险暴露有所增加，对集团市场风险管理提出了新的挑战。

#### （4）信用风险

信用风险是指发行人、交易对手未能履行合同所规定的义务，或由于信用评级的变动或履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对公司造成损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在信用债投资业务、融资融券业务、股票质押式回购业务、约定式购回业务、场外衍生品交易业务、其他创新类融资业务以及涉及公司承担或有付款承诺的其他业务。报告期，信用市场违约率维持高位、整体监管环境趋严、市场流动性分化、融资人再融资渠道受限等，都对证券公司未来信用风险管理提出了更大的挑战。

#### （5）合规风险

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

#### （6）操作风险

操作风险是指由不完善的内部规则和流程、人员操作失误、系统故障以及外部事件造成公司直接损失或间接损失的风险。证券公司的操作风险贯穿于公司各部门、各子公司的各个岗位及各条职能线或业务线的整个流程，具有覆盖面广、种类繁多且贯穿始终的特点。随着公司业务规模的不断增加、业务种类的日趋复杂、综合化经营及国际化等进程的推进，如未能及时识别各条线和日常经营的关键操作风险点并采取有效的缓释措施，可能导致公司因操作风险管理不善而造成重大损失。

#### （7）信息技术风险

证券公司采用众多信息技术系统，有效提升了企业的运营效率与核心竞争力。公司的投资、资产管理和财富管理等业务以及中后台管理均高度依赖于信息技术系统的支持，信息技术发挥了对公司业务发展的关键支撑甚至推动作用。在促进证券业发展的同时，信息技术的广泛应用也带来了潜在的技术风险。信息技术系统设计缺陷、运作故障、操作失误、病毒和黑客攻击、数据丢失与泄露、电力保障等都会对系统的安全产生影响，从而给公司造成损失。

## 2、针对上述风险，公司已（拟）采取的风险防范对策和措施

### （1）建立广发证券四支柱全面风险管理体系

为保障公司业务战略的实施，公司建立了全面风险管理的四支柱体系框架，四支柱包括风险文化、风险管理治理架构、风险管理机制与实践及风险管理基础设施。近年来，公司在全面风险管理四支柱体系框架下，持续推进公司风险文化建设，完善风险管理制度、优化风险管理组织架构、建设风险管理信息系统、提高风险管理专业水平，引进专业风险管理人才等。在公司整体发展战略规划指导下，持续建设实施强大、独立、严谨的管控体系，构建有效的全面风险管理战略、组织、制度、技术和人员体系，推动公司风险资源的有效利用，将风险控制在与公司风险偏好相匹配的范围内，支持公司业务的稳步发展及创新业务、产品的开展。2017 年，公司积极落实《证券公司全面风险管理规范》的各项要求，围绕“风险全覆盖、风险可监测、风险可计量、风险有分析、风险能应对”开展日常风险管理及各项重点项目工作，持续完善全面风险管理体系。

### （2）对各类风险的具体管理

#### ① 政策性风险管理

公司密切关注各类政策变化，根据最新政策及时做出反应并进行相应调整，将政策性风险对公司各项业务经营活动影响降至最低范围内。公司管理政策性风险的措施包括：1）公司实行对各类外部政策的定期监控，并形成相应报告在全公司范围发布，使政策变动的信息能够获得及时传递；2）公司各类业务开展始终以政策为导向，公司前、中、后台部门持续保持对政策变化的高度敏感性；针对重大的政策变动，公司各部门均会在细致分析和专题研究基础上，为公司各级管理人员进行经营决策提供依据；3）公司定期对宏观以及监管政策变化进行前瞻性讨论，并制订具体的应对措施；4）公司将宏观政策因素纳入压力测试情景库，借助压力测试工具分析公司在各种极端宏观情景下的承压能力。

#### ② 流动性风险管理

公司实施稳健的流动性风险偏好管理策略，通过科学的资产负债管理和资金管理、多层次的流动性储备、有效的流动性应急处置和流动性风险指标监控预警等措施及手段，确保公司在正常及压力状态下均具备充足的流动性储备及筹资能力，以谨慎防范流动性风险。公司流动性风险管理具体措施包括：1）实行融资负债统一归口管理，资金管理部在公司授权范围内统筹安排负债融资，根据公司资产负债结构及业务发展规划，制定并实施完善融资策略；2）合理实施日间流动性管理，确保公司具备充足的日间流动性头寸；3）实施多层次的流动性储备管理，对公司流动性储备设置相应风险限额并进行日常监控；4）基于流动性风险监管及内部流动性风险管理要求，建立流动性风险限额体系，并每日计算、监控相关监测性指标；5）定期或不定期评估公司在内外部流动性压力情景下现金缺口、流动性风险指标等情况，并对应制定有针对性的流动性管理策略；6）定期与不定期开展流动性风险应急演练，并根据应急演练情况，对公司流动性风险应急处置流程及机制进行优化与完善。

2017 年，在流动性中性偏紧的环境下，本集团加强了流动性风险的日常管理。通过提前测算与规划，确保流动性风险监管指标持续满足监管要求；每日对未来一段时间内的资产端与负债端的现金流进行测算，并评估最短生存期；通过流动性风险压力测试评估极端情况下的承压能力，制定应急方案，确保公司流动性安全。

### ③ 市场风险管理

公司遵循主动管理和量化导向的原则，根据公司风险偏好设定公司市场风险容忍度，并通过识别、评估、计量、监督及管理等措施，确保公司所承受的市场风险在公司设定的风险容忍度以内。随着公司 FICC 业务、衍生品业务和境外业务的发展，为了应对更加复杂的市场风险，公司通过如下措施提升风险管理的效力和效率：1) 依据市场风险偏好及风险容忍度，进一步细化各业务风险限额，完善市场风险限额体系；2) 积极研究先进成熟的市场风险计量模型，建立多层次风险量化指标体系；3) 引进并上线国际成熟投资交易管理系统，自主开发建立行业领先的风险数据集市系统，实现包括公司境内外市场投资、各类复杂衍生金融产品在内的全头寸市场风险管理。4) 持续完善定价模型风险管理框架，组建专业的模型风险管理队伍，覆盖模型的评级、开发、验证、实现、评审、使用、监测等多个方面，有效管理各种复杂金融工具的定价模型风险。

### ④ 信用风险管理

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

### ⑤ 操作风险管理

公司目前的操作风险主要通过健全的授权机制和岗位职责、合理的制度流程、前中后台的有效牵制、完善的 IT 系统建设、严明的操作纪律和严格的事后监督检查等手段来综合管理。为适应日趋复杂的内外环境，应对操作风险点多面广的特点，公司通过如下措施提升对操作风险的管控水平与效果：1) 完善操作风险管理的制度体系与运作机制，加强操作风险管理三道防线之间的联动协调，加强对操作风险相关问题的深入分析与整改追踪；2) 建立操作风险管理三大工具体系，通过持续完善并逐步推广风险与控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集等三大工具，搭建并完善公司操作风险识别、评估、监测、

控制与报告等机制；3）建立操作风险管理系统，逐步实现操作风险管理的系统化、规范化；4）探索操作风险集团化管理体系架构并通过试点逐步推行；5）结合操作风险管理体系建设，不断完善新产品、新业务的准入评估和上线后的动态跟踪管理机制建设。

#### ⑥合规风险管理

公司严格遵守外部法律规定和监管要求，不断强化制度建设、适当性管理、员工执业行为、反洗钱管理和隔离墙管理等各项合规管理工作。公司采取如下措施提升合规管理工作质量：1）根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》（以下简称“合规管理新规”）规定，切实落实其各项要求，优化合规管理组织架构，组织合规管理人员到位，加强一线的合规管理，建设三道防线各司其职的合规管理体系，满足业务事前、事中合规风险管控的需要；2）根据合规管理、适当性管理、反洗钱等各项新规的要求，组织对公司章程进行修订，同时对内部各级规章制度进行“立、改、废”的梳理，督导业务规范发展，加强员工执业行为管理；3）逐步完善合规管理信息系统建设，支持隔离墙、反洗钱、合规监测、合规检查、合规咨询、合规审核等合规管理工作。

#### ⑦信息技术风险管理

报告期，公司依照信息安全管理及行业监管要求，并根据公司经营管理活动需要建立并不断完善信息安全策略，不断健全内部控制管理机制。通过加大信息技术投入，持续规范操作流程，加强合规风控管理，加大问责力度，进一步提高了信息系统建设与运维的安全管理水平，对信息技术风险进行有效的防范、化解和处置，保障了公司各业务和中后台管理系统安全可靠稳定运行，从而保障了公司业务的规范发展。

## 十一、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

### 1、报告期公司动态的风险控制指标监控机制建立情况

公司建立并执行风险控制指标的动态监控机制，根据监管标准的调整及创新业务开展情况，持续升级与优化风险控制指标监控系统。公司风险控制指标系统能够覆盖影响净资本及其他风险控制指标的业务活动环节，按照监管规则每日计算各项风险控制指标，生成全套风险控制指标监管报表，按照预先设定的阈值和监控标准对风险控制指标进行自动预警。公司风险管理部负责对公司各项风控指标每日运行情况的监测与报告，及时提示风险。公司根据监管要求，定期向监管部门书面报告风险控制指标数据和达标情况；针对风控指标不利变动及超预警、超限情况，根据《证券公司风险控制指标管理办法》的要求，及时向当地证监局报告基本情况、问题成因、解决措施等。

### 2、报告期敏感性分析和压力测试机制建立情况

公司根据《证券公司压力测试指引》的要求，结合业务开展情况及风险管理需要，将压力测试工具

作为极端风险评估与管理的重要手段，定期与不定期的开展综合及专项压力测试评估，为业务决策和经营管理提供支持。2017 年，公司根据中国证券业协会的相关要求，开展综合压力测试，并按时提交报告；针对创新业务开展、市场大幅波动、业务规模重大调整及相关重要公司决策开展专项压力测试分析，并持续完善风险因子与情景设计、优化参数设定模型与方法，提升压力测试结果的有效性。

### 3、报告期净资本补足机制建立情况

根据中国证券业协会发布的《证券公司资本补充指引》，公司建立健全资本补充机制，拓宽资本补充渠道，提高资本质量，强化资本约束。2017 年，为加强与推进集团资本管理体系建设，公司结合监管要求、公司盈利能力和股东回报、公司战略和业务发展、行业环境和融资成本等多方面的核心要素进行分析，制定了集团资本管理规划方案。方案包括：资本管理的五大核心要素、资本补充触发条件及资本充足性评估机制、资本规划执行与推进机制、资本补充机制。当资本充足率指标触及阈值时，综合评估补充资本的必要性。公司将定期监测相关指标，并持续优化完善资本充足性评估的机制。

### 4、报告期风险控制指标达标情况

2017 年全年，公司核心风险控制指标运行良好，符合监管标准。截至 2017 年 12 月 31 日，母公司净资产 759.80 亿元，净资本 636.65 亿元，其中附属净资本为 99.50 亿元，核心净资本为 537.15 亿元。截至 2017 年末，公司各项风控指标均保有较高的安全边际，为业务发展预留了充足的空间。

## 十二、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

公司董事会、经营管理层非常重视投资者关系管理和信息披露工作。注重信息披露工作的真实性、及时性和公平性，积极维护中小投资者利益，在日常工作中认真听取和回复中小投资者的建议和咨询。公司通过电话、邮件、公司或深交所网站、定期或不定期的推介会或路演、采访、调研等方式和机构投资者、个人投资者保持通畅的互动沟通。详细情况如下：

接待时间	接待方式	接待对象类型	接待对象	调研的基本情况索引
2017年1月1日-2017年12月31日	电话沟通	个人	个人	公司经营发展情况
2017年1月5日	业绩路演	机构	星展唯高达「亚洲脉搏」交流会议所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年1月6日	实地调研	机构	海通证券	公司经营发展情况
2017年1月18日	电话沟通	机构	摩根大通	公司经营发展情况
2017年1月18日	实地调研	机构	华泰证券、国信证券、平安证券、安信证券、东北证券、招商证券、东方证券、银河基金、广州金控、中海基金、万家基金、生命资管、中信资管、中国再保险、前海人寿、申万菱信、中科沃土、民生金服、上海正享投资、展博投资	公司经营发展情况
2017年2月23日	视频会议	机构	Wellington	公司经营发展情况
2017年3月27日	业绩路演	机构	广发证券2016年度业绩发布会所邀请的分析师和投资者	公司战略及业务发展情况

2017年3月30日	业绩路演	机构	瑞信2017年亚洲投资论坛所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年4月18日	实地调研	机构	渤海证券	公司经营发展情况
2017年4月18日	实地调研	机构	Capital International、The capital group	公司经营发展情况
2017年4月20日	电话沟通	机构	Maple Brown Abbott	公司经营发展情况
2017年4月28日	业绩路演	机构	广发证券 2017 年一季度业绩发布会所邀请的分析师和投资者	公司战略及业务发展情况
2017年5月11日	实地调研	机构	阿布扎比投资局	公司经营发展情况
2017年5月11日	业绩路演	机构	深交所-瑞信“深港通投资峰会”所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年5月16日	实地调研	机构	前海联合基金、深圳民森投资、深圳市裕晋投资、广发证券	公司经营发展情况
2017年5月17日	业绩路演	机构	德意志银行亚洲概念新加坡峰会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年5月18日	业绩路演	机构	广东上市公司协会举办的机构投资者交流会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年5月31日-6月1日	业绩路演	机构	摩根士丹利 2017 年中国投资者峰会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年6月1日-6月2日	业绩路演	机构	美银美林 2017 创新中国论坛所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年6月6日	业绩路演	机构	摩根大通 2017 年全球中国峰会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年6月15日	业绩路演	机构	招商证券 2017 年中期投资策略会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年6月21日	实地调研	机构	华创证券、广东富利达资产管理	公司经营发展情况
2017年6月22日	实地调研	机构	富邦综合证券	公司经营发展情况
2017年7月4日	实地调研	机构	天风证券	公司经营发展情况
2017年7月5日	实地调研	机构	中泰证券	公司经营发展情况
2017年7月6日	实地调研	机构	中信证券、毕盛资产管理	公司经营发展情况
2017年7月6日	实地调研	机构	国泰君安证券、华泰证券	公司经营发展情况
2017年7月10日	实地调研	机构	Matthews Asia	公司经营发展情况
2017年7月14日	业绩路演	机构	申万宏源2017年中期投资策略会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年7月25日	电话沟通	机构	高盛	公司经营发展情况
2017年7月25日	实地调研	机构	长江证券、东方证券	公司经营发展情况
2017年8月28日	业绩路演	机构	广发证券2017年中期业绩发布会所邀请的分析师和投资者	公司战略及业务发展情况
2017年9月4日	电话沟通	机构	Tengyue Partners	公司经营发展情况
2017年9月7日	实地调研	机构	J.P.Morgan、BlackRock、Senrigan Capital、Moore Capital、CIMB、Capital International、State Street Global Advisors、Robeco、AIA、Japan Post Bank	公司经营发展情况
2017年9月12日	电话沟通	机构	Maple-brownabbott Investment、Citi Research	公司经营发展情况
2017年9月13日	实地调研	机构	中泰证券、德邦证券	公司经营发展情况
2017年9月13日	实地调研	机构	阿布扎比投资局、中信证券	公司经营发展情况
美国东部时间2017年9月25-27日	业绩路演	机构	花旗Pan Asia Forum NY, Boston所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年10月13日	业绩路演	机构	J.P.Morgan China A-Share Opportunities Forum 所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年10月30日	业绩路演	机构	广发证券2017年三季度业绩电话会议所邀请的分析师和投资者	公司战略及业务发展情况
2017年11月2日	业绩路演	机构	瑞信2017年中国投资论坛所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年11月3日	业绩路演	机构	第 12 届花旗中国投资者论坛所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年11月9日	业绩路演	机构	美银美林 2017 年中国投资者论坛所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年11月10日	业绩路演	机构	日本大和资本 2017 年中国投资者论坛所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年11月17日	业绩路演	机构	2017 年摩根士丹利亚太投资者峰会所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年11月22日	业绩路演	机构	2017 Asia Financials Corporate Day 所邀请的投资者	公司战略及业务发展情况
2017年12月13日	业绩路演	机构	J.P.Morgan	公司经营发展情况
2017年12月13日	业绩路演	机构	中金公司	公司经营发展情况
2017年12月19日	电话沟通	机构	瑞信	公司经营发展情况
2017年12月25日	实地调研	机构	富达基金	公司经营发展情况

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

接待次数	49 次
接待机构数量	约 300 家

接待个人数量	无个人投资者现场调研
接待其他对象数量	无
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否

2017 年，公司组织境内外业绩推介会 4 场，通过深交所互动易回复投资者提问 41 条。

### 十三、董事、监事服务合同

公司与现任第九届董事会 11 位董事、第九届监事会 5 位监事均签署了《董事服务合同》和《监事服务合同》。董事、监事的任期自股东大会决议通过起至第九届董事会、监事会任期届满日止。《董事服务合同》和《监事服务合同》对董事、监事在任期内的职责、任期、报酬等进行了约定。

### 十四、董事、监事在重要合约中的权益

除服务合同外，公司或公司的子公司均未订立任何令公司董事或监事于报告期直接或间接享有重大权益的重要合约。

### 十五、董事与公司构成竞争的业务中所占的权益

公司董事在与公司构成竞争的业务中不持有任何权益。

### 十六、履行社会责任情况

请见本报告第六节之“十八、社会责任情况”。

### 十七、税项减免

#### （一）A 股股东

根据财政部、国家税务总局、中国证监会《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2012]85 号）、《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税〔2015〕101 号），对于个人投资者从上市公司取得的股息红利，自个人投资者取得公司股票之日起至股权登记日止，持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税；持股期限未超过 1 年（含 1 年）的，上市公司暂不代扣代缴个人所得税，在个人投资者转让股票时根据其持股期限计算应纳税额。

对于居民企业股东，现金红利所得税由其自行缴纳。

对于合格境外机构投资者（QFII），根据《国家税务总局关于中国居民企业向 QFII 支付股息、红利、利息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函 2009[47]号）的规定，上市公司按 10%的税率代扣代缴企业所得税。如 QFII 股东取得的股息红利收入需要享受税收协定（安排）待遇的，可自行或委托代扣代缴义务人，向上市公司主管税务机关提出享受税收协定待遇的申请。

根据《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税〔2016〕127号），对香港市场投资者（包括企业和个人）投资深交所上市 A 股取得的股息红利所得，在香港中央结算有限公司不具备向中国证券登记结算公司提供投资者的身份及持股时间等明细数据的条件之前，暂不执行按持股时间实行差别化征税政策，由上市公司按照 10%的税率代扣所得税，并向其主管税务机关办理扣缴申报。对于香港投资者中属于其他国家税收居民且其所在国与中国签订的税收协定规定股息红利所得税率低于 10%的，企业或个人可以自行或委托代扣代缴义务人，向上市公司主管税务机关提出享受税收协定待遇的申请。

## （二）H 股股东

根据《国家税务总局关于国税发[1993]045 号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》（国税函[2011]348 号）的规定，境外居民个人股东从境内非外商投资企业在香港发行股票取得的股息红利所得，应按照“利息、股息、红利所得”项目，由扣缴义务人依法代扣代缴个人所得税。境内非外商投资企业在香港发行股票，其境外居民个人股东根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协定及内地和香港（澳门）间税收安排的规定，享受相关税收优惠。根据相关税收协定及税收安排规定的相关股息税率一般为 10%，为简化税收征管，在香港发行股票的境内非外商投资企业派发股息红利时，一般可按 10%税率扣缴个人所得税，无需办理申请事宜。对股息税率不属 10%的情况，按以下规定办理：（1）低于 10%税率的协定国家居民，扣缴义务人可代为办理享受有关协定待遇申请，经主管税务机关审核批准后，对多扣缴税款予以退还；（2）高于 10%低于 20%税率的协定国家居民，扣缴义务人派发股息红利时应按协定实际税率扣缴个人所得税，无需办理申请审批事宜；（3）没有税收协定国家居民及其他情况，扣缴义务人派发股息红利时应按 20%扣缴个人所得税。

根据国家税务总局《关于中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函[2008]897 号）的规定，中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发 2008 年及以后年度股息时，统一按 10%的税率代扣代缴企业所得税。

根据《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税〔2016〕127 号）的规定，对内地个人投资者通过深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。对内地企业投资者通过深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，H 股公司不代扣股息红利所得税款，由企业自行申报缴纳。其中，内地居民企业连续持有 H 股满 12 个月取得的股息红利所得，依法免征企业所得税。

根据现行香港税务局惯例，在香港无须就本公司派付的股息缴税。

本公司股东依据上述规定缴纳相关税项和/或享受税项减免。

## 十八、实施新金融工具准则对财务状况和经营成果的影响

根据财政部修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，金融资产需要视其合同现金流特征及所属业务模式确定其初始分类和计量属性，分为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类；金融资产减值损失准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”，且计提范围有所扩大；套期会计方面，拓宽了套期工具和被套期项目的范围、以定性的套期有效性要求取代现行准则的定量要求、允许通过调整套期工具和被套期项目的数量实现套期关系的“再平衡”。

根据财政部通知，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行，因此，本公司自 2018 年 1 月 1 日起施行上述修订后的金融工具准则。根据衔接规定，企业无需重述前期可比数，但应当对期初留存收益或其他综合收益进行追溯调整。上述新准则实施将对本集团财务报告产生重大影响，对于持有的债务工具，公司根据其合同现金流量特征和业务模式来确定分类，对于可供出售金融资产中的权益投资、基金投资和其他投资，除了部分非交易性权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，其它主要分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。综合金融资产分类、估值的计量变化以及应用预期信用损失模型计提减值损失的影响，2018 年年初归属于母公司所有者权益总额稍有减少，减少幅度小于 0.2%。

## 第六节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

#### 1、报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司一贯注重对股东合理的投资回报，在公司《章程》和《广发证券分红管理制度》中明确利润分配政策。政策的制订、调整合规、透明，符合公司《章程》及审议程序的规定，分红标准和比例明确，在公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生时，公司在任何三个连续年度内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十，充分保护了投资者，尤其是中小投资者的合法权益。

公司严格按照公司《章程》和《广发证券分红管理制度》制订利润分配方案，结合发展战略规划、行业发展趋势、社会资金成本以及外部融资环境等因素，科学制订分红方案、回馈股东。报告期，公司严格执行公司的利润分配政策，未新制定利润分配政策，也未对公司已有利润分配政策进行调整。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

#### 2、公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2017 年	3,048,435,065.60	8,595,399,060.76	35.47%	-	-
2016 年	2,667,380,682.40	8,030,106,628.93	33.22%	-	-
2015 年	6,096,870,131.20	13,201,014,064.72	46.18%	-	-

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	4.0
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	7,621,087,664
现金分红总额（元）（含税）	3,048,435,065.60
可分配利润（元）	18,701,927,240.01
现金分红占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
以公司分红派息股权登记日股份数为基数，拟向全体股东每 10 股分配现金红利 4.0 元（含税）。以公司现有股本 7,621,087,664 股计算，共分配现金红利 3,048,435,065.60 元，剩余未分配利润 15,886,410,963.64 元转入下一年度。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
根据德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)的审定数，2017 年公司合并报表归属于母公司所有者的净利润为 8,595,399,060.76 元，母公司净利润为 6,065,591,170.15 元，本年度可供分配利润为 20,754,745,672.78 元。	

结合《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、公司《章程》及中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]320 号文的有关规定，从股东利益和公司发展等综合因素考虑，公司 2017 年度利润分配预案如下：

2017 年度广发证券母公司实现净利润为 6,065,591,170.15 元，按公司《章程》的规定，提取 10%法定盈余公积金 606,559,117.02 元，提取 10%一般风险准备金 606,559,117.02 元，提取 10%交易风险准备金 606,559,117.02 元，根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》的规定，基金托管人应当每月从基金托管费收入中计提风险准备金，计提比例不得低于基金托管费收入的 2.5%，资产托管业务提取一般风险准备金 222,292.48 元，剩余可供分配利润 18,934,846,029.24 元。

根据中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]320 号文的规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分不得用于现金分红，剔除可供分配利润中公允价值变动收益部分后本年度可供分配利润中可进行现金分红部分为 18,701,927,240.01 元。

### 三、承诺事项履行情况

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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺/收购报告书或权益变动报告书中所作承诺/资产重组时所作承诺	公司及控股股东、董事、监事和高级管理人员	其他承诺	1、广发证券及其董事、监事和高级管理人员承诺，本次交易完成后，广发证券作为公众公司将严格履行信息披露和投资者教育方面的义务。上市后的广发证券除需满足一般上市公司的信息披露要求外，将针对广发证券自身特点，在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息，强化对投资者的风险揭示。2、广发证券及其董事、监事和高级管理人员承诺，将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，建立对风险的实时监控体系，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高风险管理水平。3、为避免与换股吸收合并后存续公司发生同业竞争并为规范可能发生的关联交易，辽宁成大和吉林敖东作出如下承诺：①作为换股吸收合并后存续公司的第一大股东和第二大股东，保证现在和将来不经营与存续公司业务相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且将促使其全资拥有或其拥有 50%股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。②对于辽宁成大和吉林敖东及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，将严格履行上市公司关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。4、辽宁成大、吉林敖东已分别出具《关于保持延边公路建设股份有限公司独立性的承诺》，承诺保证与本公司做到人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立。	2010. 2. 6	无	各承诺方均严格履行了承诺。
为广发资管提供净资本担保承诺	广发证券	其他承诺	为支持广发资管业务做大做强，满足其业务持续发展要求，同时提高公司的资金使用效率，公司对广发资管提供不超过 10 亿元人民币(含 10 亿元人民币,下同)的净资本担保承诺。承诺期限自董事会决议公告日(2015 年 9 月 29 日)起至其净资本能够持续满足监管部门要求止。	2015. 9. 29	承诺期限自董事会决议公告日(2015 年 9 月 29 日)起至其净资本能够持续满足监管部门要求止。	广发证券严格履行了承诺。
为广发资管提供净资本担保承诺	广发证券	其他承诺	为支持广发资管持续满足风险控制指标的监管要求，对广发资管提供新增不超过 30 亿元人民币(含 30 亿元人民币)的净资本担保承诺，其中：25 亿元人民币的净资本担保承诺自董事会审议通过之日起至 2016 年 9 月 30 日止；5 亿元人民币的净资本担保承诺期直至其净资本能够持续满足	2016. 7. 18	25 亿元人民币的净资本担保承诺自董事会审议通过之日起至 2016 年 9 月 30 日止；5 亿元人	广发证券严格履行了承诺。

			监管部门要求止。		人民币的净资产担保承诺期直至其净资产能够持续满足监管部门要求止。	
承诺是否按时履行	是					

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

不适用

**四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况**

报告期，公司无控股股东和实际控制人。公司不存在关联方对公司的非经营性占用资金。

**五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**

不适用

**六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

财政部于 2017 年修订发布《企业会计准则第 16 号——政府补助》。该规定于 2017 年 6 月 12 日开始施行。执行《企业会计准则第 16 号-政府补助》(修订)之前，本集团与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

执行《企业会计准则第 16 号-政府补助》(修订)后，本集团与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

**七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明**

不适用

**八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

**1、 报告期新纳入合并范围的子公司**

广发控股(香港)有限公司通过广发投资(香港)有限公司控制GF Global Investment Fund I, L.P.、GF Global Partners Limited、GF Qiangheng I Limited和GF GTEC Investment Management Limited，故将其纳入合并范围。

广发控股(香港)有限公司通过GF Global Partners Limited控制GFGI Limited，故将其纳入合并范围。

广发控股(香港)有限公司通过GF Bright Investment Limited控制Canton Fortune Limited，故将其纳入合并范围。

广发控股(香港)有限公司通过GF Global Investment Fund I, L.P.设立子公司Horizon Holdings，故将其纳入合并范围。

广发信德投资管理有限公司通过上海广发永胥股权投资管理有限公司控制上海广发永胥投资管理合伙企业（有限合伙），通过上海广发永胥投资管理合伙企业（有限合伙）控制上海广发永胥医疗投资管理中心（有限合伙），故将上述公司均纳入合并范围。

广发信德投资管理有限公司本期设立子公司宁波广发信德奥园投资合伙企业（有限合伙），故将其纳入合并范围。

广发基金管理有限公司子公司广发国际资产管理有限公司于本期设立子公司广发纳正(上海)资产管理有限公司，截至本报告期末尚未注资。

## 2、 报告期不再纳入合并范围的子公司

广发乾和投资有限公司下设子公司上海广发恒进股权投资基金管理有限公司于报告期内注销，故报告期末不再纳入合并范围。

广发基金管理有限公司子公司瑞元资本管理有限公司于报告期内将下设的子公司深圳瑞元基金管理有限公司和珠海好易投互联网金融服务有限公司转让予集团外第三方，故报告期末不再纳入合并范围。

广发信德投资管理有限公司下设子公司上海广发信德资产管理有限公司和上海广发信德资产管理中心(有限合伙)于报告期内注销，故报告期末不再纳入合并范围。

广发信德投资管理有限公司于报告期不再拥有对子公司珠海广发信德厚源投资企业(有限合伙)的控制权，故报告期末不再纳入合并范围。

3、 本期新增21个纳入合并范围的基金及资产管理计划，16个基金及资产管理计划本期不再纳入合并范围。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

### 1、 现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	人民币 210

境内会计师事务所审计服务的连续年限	10 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	洪锐明、胡小骏
境外会计师事务所名称	德勤·关黄陈方会计师行
境外会计师事务所报酬（万元）	人民币 110
境外会计师事务所审计服务的连续年限	3 年
境外会计师事务所注册会计师姓名	不适用

注：以上为对本公司年度报告的审计费用，未包括并表子公司的审计费用。

## 2、聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

2017 年，公司聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司内部控制审计会计师事务所，审计费用为 35 万元。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

不适用

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

本报告期及截至本报告期末，本集团均无重大诉讼、仲裁事项。

截至 2017 年 12 月 31 日，本集团未取得终审判决或裁决的诉讼、仲裁案件共计 57 起（含被诉与主动起诉），涉及标的金额合计约为 5.71 亿元。

## 十二、处罚及整改情况

1、因公司作为推荐江苏宝莲生物科技股份有限公司挂牌的主办券商，未履行勤勉尽责义务，江苏宝莲生物科技股份有限公司构成信息披露违规，股转系统于 2017 年 1 月 18 日对公司采取要求提交书面承诺的自律监管措施。

对此，公司高度重视，通过加强专业知识培训、提升材料制作质量等整改措施，不断提升尽职调查的严谨性及撰写申报材料工作的准确性；同时，公司及时按要求向股转系统提交了书面承诺。

2、因公司青岛香港东路证券营业部违反《反洗钱法》关于内控制度、客户身份识别、客户资料保存、大额交易和可疑交易报告等管理规定，中国人民银行青岛市中心支行于 2017 年 9 月 29 日对营业部做出行政处罚，处罚金额人民币 10 万元。

对此，公司高度重视，积极组织相关部门及营业部落实各项整改，主要涉及反洗钱内控制度和组织机构建设、客户身份识别和客户身份资料及交易记录保管、可疑交易报告工作等方面，并及时报送了整改报告。

3、因公司湛江遂溪证券营业部违反《反洗钱法》等法律法规相关规定，未严格按照规定履行客户身份识别义务，中国人民银行湛江市中心支行于 2017 年 10 月 11 日对营业部做出行政处罚，处罚金额人民

币 25 万元。

对此，公司高度重视，积极组织分公司及营业部落实各项整改，主要涉及两方面，一是完善公司内部制度及监测系统；二是针对客户完成持续识别工作以及可疑交易分析，并及时报送了整改报告。

4、2016 年 12 月 19 日，广发期货主交易系统向大连商品交易所的报单状态异常，导致客户无法实时获取大连商品交易所报单回报状态，影响客户正常交易。广东证监局于 2017 年 1 月 9 日对广发期货出具《关于对广发期货有限公司采取出具警示函措施的决定》。

对此，公司高度重视，并及时采取了补救措施。系统故障当日上午广发期货即已修复故障，交易结算等工作有序开展，未发生因该事件而起的重大投诉、纠纷事宜；广发期货积极落实警示函中各项整改要求，在规定时间内完成整改验收。

5、广发乾和自有资金投资账户在参与无锡银行首次公开发行股票网下申购业务时，已缴纳申购款，但由于公司存在客观过错导致申购无效。中国证券业协会于 2017 年 2 月 24 日对广发乾和出具《关于首次公开发行股票询价工作的警示函》。

对此，公司高度重视，广发乾和及时向中国证券业协会进行了说明并报送了说明函，并对制度、流程进行了完善。

### 十三、报告期内各单项业务资格的变化情况

详见本报告第二节之“五、各单项业务资格”。

### 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

报告期，公司不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

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

### 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

不适用

### 十六、重大关联交易

#### 1、与日常经营相关的关联交易

本集团严格按照《深交所上市规则》、《香港上市规则》、《广发证券关联交易管理制度》和《广发证券信息披露管理制度》开展关联/连交易，本集团的关联/连交易遵循公平、合理的原则，关联/连交易协议

的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则。

本集团与日常经营有关的持续关联/连交易，是由于本集团向关联/连方提供投资银行、财富管理、交易与机构及投资管理服务而发生的交易。

本集团 2017 年日常关联交易根据 2016 年年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2017 年度日常关联/连交易的议案》执行。

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

报告期内，公司不存在与某一关联方累计关联交易总额高于 3,000 万元且占公司最近一期经审计净资产值 5% 以上的关联交易。

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

公司报告期末发生重大共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

《深交所上市规则》项下关联债权债务往来

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收席位佣金及尾随佣金	易方达基金管理有限公司	8,658,509.59	5,784,111.40
应收席位佣金及尾随佣金	金鹰基金管理有限公司	342,718.43	262,979.23
应收席位佣金及尾随佣金	嘉实基金管理有限公司	2,446,080.93	2,978,162.08

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

报告期，公司不存在非经营性关联债权债务往来。

## 5、其他重大关联交易

公司报告期无其他重大关联交易。

## 6、独立非执行董事意见

公司的独立非执行董事确认上述关联/连交易在本集团的日常业务中订立，按照市场价格和一般商务条款进行，并根据有关交易的协议进行，条款及定价原则合理、公平，并且符合公司股东的整体利益，不存在损害非关联/连方股东利益的情形，上述关联/连交易不会对公司的独立性产生不良影响。相关业务的开展有利于促进公司的业务增长，符合公司实际业务需要，有利于公司的长远发展。

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

报告期，公司未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大托管事项情况。

#### (2) 承包情况

2013年5月和2017年9月，公司与广州建筑股份有限公司签订了《广发证券大厦施工总承包合同》及相关补充协议。广州建筑股份有限公司为广发证券大厦施工总承包人，该合同暂定价款为10.62亿元。

#### (3) 租赁情况

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

### 2、重大担保

#### (1) 担保情况

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署 日)	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否 履行 完毕	是否为 关联方 担保
无	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				0
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否 履行 完毕	是否为 关联方 担保
广发金融交易（英国）有限公司（中国工商银行股份有限公司广州第一支行出具融资性保函或备用信用证，公司将根据最终实际开立保函的金额无限承担担保责	2017-08-26	7,000 万美元及相关利息、费用（如有）	2017-8-25	4,000 万美元	连带责任担保	至 2019-09-03	否	否

任)。								
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		45,739.40 万元人民币		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				26,136.80 万元人民币
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		45,739.40 万元人民币		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				26,136.80 万元人民币
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广发证券 (香港) 经纪有限公司 (广发控股香港为其提供担保)	2013-12-19	5,000 万港币及相关利息、费用 (如有)	2013-12-16	5,000 万港币	连带责任担保	自协议签署之日起至银行收到担保人或担保人的清盘人、接管人等的书面通知终止本担保书后一个月为止。	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)				4,179.55 万元人民币
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		4,179.55 万元人民币		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)				4,179.55 万元人民币
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		45,739.40 万元人民币		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				30,316.35 万元人民币
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		49,918.95 万元人民币		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				30,316.35 万元人民币
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				0.36%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% (决议日) 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0				
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				0				
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)				广发控股 (香港) 就本次担保事项会承担潜在的负债责任, 该次担保会提高广发控股 (香港) 潜在资产负债率水平。				
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				无				

注: 汇率按 2017 年 12 月 29 日人民银行公布的港币兑人民币汇率中间价 1:0.8359、美元兑人民币 1:6.5342 计算。

## (2) 违规对外担保情况

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

公司报告期不存在委托理财。

### (2) 委托贷款情况

单位: 万元

委托贷款发生总额	委托贷款的资金来源	未到期余额	逾期未收回的金额
8,300.00	自有资金	5,957.76	-

## 委托贷款具体情况:

单位: 万元

贷款对象	贷款对象类型	贷款利率	贷款金额	资金来源	起始日期	终止日期	预期收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额	是否经过法定程序	未来是否还有委托贷款计划
平顶山市顺义养殖有限公司	农、林、牧、渔业	8.80%	2,000.00	自有资金	2016年2月1日	2018年12月21日	357.57	134.45	134.45	5.00	是	暂无
平顶山市顺义养殖有限公司	农、林、牧、渔业	8.80%	3,000.00	自有资金	2016年9月19日	2019年9月5日	536.36	248.42	248.42	13.27	是	暂无
平顶山市顺义养殖有限公司	农、林、牧、渔业	8.00%	1,800.00	自有资金	2017年10月13日	2020年10月13日	292.21	122.26	122.26	9.00	是	暂无
广州市景心科技股份有限公司	信息传输、软件和信息技术服务业	5.8%	1,500.00	自有资金	2017年8月28日	2018年2月28日	24.03	20.58	20.58	2.52	是	暂无
合计			8,300.00	--	--	--	1,210.17	525.71	--	29.79	--	--

注: 上表中计提减值准备金额为截至本报告期末委托贷款减值准备的余额。

## 委托贷款出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

不存在上述情形。

## 4、其他重大合同

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十八、社会责任情况

## 1、履行社会责任情况

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

报告期内本集团公益支出共计 1,695.86 万元。本集团设立的“广东省广发证券社会公益基金会”积极开展扶贫济困、捐资助学等活动, 全年公益支出 1,452.94 万元; 持续关心环境和生态发展, 倡导低碳环保, 持续提倡绿色经营、绿色办公理念, 升级优化了视频会议系统、无纸化会议系统、电话会议系统、会议室预定系统等, 持续开展文印外包, 节省能源消耗, 优化资源配置, 为社会的可持续发展积极贡献力量。详细情况请参见随本报告同时在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 及香港联交所披露易网站 (www.hkexnews.hk) 上披露的《广发证券股份有限公司 2017 年度社会责任报告》。

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

## (1) 精准扶贫规划

本集团一贯支持和响应国家扶贫战略, 通过多种途径积极帮扶贫困地区和贫困群众。为响应中国证监会、中国证券业协会、中国期货业协会和中国证券投资基金业协会的倡议, 结合广东省委、广东省人民政府关于新时期精准扶贫精准脱贫三年攻坚的实施意见, 本集团积极推动落实精准扶贫精准脱贫工作。

## (2) 年度精准扶贫概要

报告期，本集团共投入扶贫资金约人民币 989.53 万元，帮扶海南省五指山市、广东省乐昌市天井岗村和下西村、山西省隰县、云南省普洱市和山西省汾西县开展精准扶贫工作，积极履行企业公民的社会责任。

在证券公司“一司一县”行动中，公司成立“一司一县”结对帮扶工作领导小组和办公室，负责扶贫工作的决策和督导，制订工作方案，具体落实和跟进扶贫措施。推动产业扶贫，从五指山市特色产业品牌建设和增强村集体经济着手，开展毛道乡水果基地基础设施建设项目。加强教育扶贫，开展海南省第二卫生学校“广发励志班”项目；举办促进五指山市资本市场发展专题培训。在广东省精准扶贫工作中，实施产业扶贫，建设雪毛鸡养殖示范基地，村集体获得分红 7 万元，带动 24 户贫困户户均增收约 6,000 元；启动人居环境整治，建设美丽乡村，加大基础设施投入，对村道巷道进行硬底化改造，安装太阳能路灯，开展贫困户危房改造。报告期，已帮扶天井岗村实现 24 户贫困户、78 名贫困人口顺利脱贫。公司为山西省隰县阳头升乡的吾子金村和下底崖村建设光伏电站。

本集团子公司积极投入到扶贫工作当中，形成精准扶贫合力。2017 年，广发期货为云南省普洱市贫困农户购买农业保险，广发基金为汾西县建设光伏农场，援助结对帮扶县的脱贫攻坚工作。

## (3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	989.53
2.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	78
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	农林产业扶贫、资产收益扶贫
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	5
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	443.11
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	78
2.转移就业脱贫	——	——
其中： 2.1 职业技能培训投入金额	万元	1.2
2.2 职业技能培训人数	人次	120
3.教育脱贫	——	——
其中： 3.1 资助贫困学生投入金额	万元	37.85
3.2 资助贫困学生人数	人	26
4.健康扶贫	——	——
其中： 4.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	37.62
5.生态保护扶贫	——	——
其中： 5.1 项目类型	——	人居环境、村容村貌改善
5.2 投入金额	万元	88.68
6.兜底保障	——	——
其中： 6.1“三留守”人员投入金额	万元	14.81
6.2 帮助“三留守”人员数	人	27
6.3 贫困残疾人投入金额	万元	7.26
6.4 帮助贫困残疾人数	人	11
7.社会扶贫	——	——
其中： 7.1 定点扶贫工作投入金额	万元	989.53
8.其他项目	——	——

其中：	8.1.项目个数	个	8
	8.2.投入金额	万元	359.01
三、所获奖项（内容、级别）		颁发部门	
2017 年度特别致敬大奖		第七届中国公益节	
2017 年度公益项目奖		第七届中国公益节	
2017 社会力量参与救灾先锋单位		中国扶贫基金会	
年度最佳社会责任企业		中国企业社会责任年会	
杰出企业奖		2017 年第一财经中国企业社会责任榜	
2017 教育扶贫先锋机构		《国际金融报》中国资本市场扶贫先锋巡礼	
2017 最佳产业扶贫案例		《国际金融报》中国资本市场扶贫先锋巡礼	
最具影响力奖项		广州市慈善会慈善为民——2017 年度广州慈善盛典	
捐赠榜五星奖		广州市慈善会慈善为民——2017 年度广州慈善盛典	
优秀企业奖		南方出版传媒与新周刊 2017 企业社会荣誉盛典	

注：本集团 2017 年度精准扶贫投入资金总额为人民币 989.53 万元，全部用于 7.1 项所述定点扶贫工作。

#### （4）后续精准扶贫计划

①形成扶贫工作机制。在公司扶贫办公室的统一协调下，定期组织扶贫工作会议，公司各部门及子公司共同参与，研究、实施和推进扶贫项目。

②推进五指山市扶贫项目的落地。一是继续发掘五指山市有潜力的产业扶贫和金融扶贫项目，计划在五指山市积极开展业务；二是充实海南扶贫工作力量，增加人员专职负责五指山市扶贫项目的落地和推进。

③落实天井岗村各扶贫项目。切实按照国家和省委省政府的要求，重点落实天井岗村美丽乡村建设项目；筹划利用线上销售平台，实现雪毛鸡及其他农产品的销售；完成村道巷道路面硬化。

④做好扶贫考核验收准备工作，完成本轮扶贫任务。重点建立天井岗村的长效脱贫机制，在保证村集体收入的基础上，实现贫困户收入的稳定，完善民生保障，保证贫困户不因病因学返贫。

### 3、环境保护相关的情况

本集团为金融类企业，不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

本集团严格遵循《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国节约能源法》等法律法规，始终将绿色经营贯穿于经营管理全过程中，在经营的各个方面注重绿色环保的经营理念，以实现可持续增长，达到社会、环境、经济效益的有机结合。本集团长期以来积极践行绿色经营理念，大力推广无纸化办公，采取多种手段减少公司运行对环境和天然资源产生的不利影响。详细情况请参见随本报告同时在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）上披露的《广发证券股份有限公司 2017 年度社会责任报告》。

## 十九、其他重大事项的说明

### 1、营业网点变更

截至 2017 年 12 月 31 日，公司共有分公司 20 家、证券营业部 264 家，分布于全国 31 个省、直辖市、自治区。报告期，公司共有 14 家营业部已完成同城或异地搬迁。

2、根据公司 2016 年度股东大会决议，同意将公司住所由“广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）”变更为“广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室”。公司已于 2017 年 6 月公告依法办理完成工商变更登记，并换领了新的《营业执照》及《经营证券期货业务许可证》。

3、报告期，为理顺公司相关业务运作机制，公司撤销了股票销售交易部，对股票销售交易部原有职能进行归并调整。根据证券投资业务发展需要，公司设立证券投资业务管理总部，对证券投资业务进行统筹管理；证券投资业务管理总部下设权益及衍生品投资部、固定收益投资部和资本中介部三个一级部门。

## 二十、公司子公司重大事项

1、中国证券业协会于 2016 年 12 月 30 日颁布了《证券公司私募投资基金子公司管理规范》和《证券公司另类投资子公司管理规范》，对证券公司的私募基金子公司和另类投资子公司提出了新的规范和要求。报告期，本集团组织相关子公司严格按照要求进行整改和开展业务。公司和广发信德被纳入中国证券业协会的规范平台名单中，取得了阶段性成果。

2、2017 年 11 月，公司决议向广发期货增资 1 亿元人民币。2017 年 12 月，公司已根据决议完成了上述增资事宜；广发期货已换领新的营业执照和《经营证券期货业务许可证》，注册资本为人民币 14 亿元。

## 二十一、2017 年信息披露索引

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

序号	公告事项	刊登日期
1	2016 年 12 月主要财务信息公告	2017 年 1 月 11 日
2	2017 年 1 月主要财务信息公告	2017 年 2 月 8 日
3	2017 年 2 月主要财务信息公告	2017 年 3 月 7 日
4	第八届董事会第三十七次会议决议公告	2017 年 3 月 21 日
5	关于 2017 年度日常关联/连交易预计的公告	2017 年 3 月 25 日
6	第八届董事会第三十八次会议决议公告	2017 年 3 月 25 日
7	2016 年年度报告摘要	2017 年 3 月 25 日
8	独立董事提名人及候选人声明(汤欣)	2017 年 3 月 25 日

9	独立董事提名人及候选人声明(陈家乐)	2017年3月25日
10	独立董事提名人及候选人声明(杨雄)	2017年3月25日
11	第八届监事会第十五次会议决议公告	2017年3月25日
12	关于召开2016年度股东大会的通知	2017年3月25日
13	董事陈爱学先生辞职公告	2017年3月29日
14	2017年3月主要财务信息公告	2017年4月12日
15	独立董事提名人及候选人声明(李延喜)	2017年4月19日
16	关于召开2016年度股东大会的补充通知	2017年4月19日
17	关于辽宁成大股份有限公司提名公司第九届董事会独立非执行董事候选人的临时提案的公告	2017年4月19日
18	关于2017年证券公司短期公司债券(第一期)发行结果的公告	2017年4月21日
19	第八届监事会第十六次会议决议公告	2017年4月28日
20	2017年第一季度报告摘要	2017年4月28日
21	第八届董事会第三十九次会议决议公告	2017年4月28日
22	关于2017年证券公司短期公司债券(第二期)发行结果的公告	2017年4月28日
23	2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)更名公告	2017年5月5日
24	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书摘要	2017年5月5日
25	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)发行公告	2017年5月5日
26	关于召开2016年度股东大会的提示性公告	2017年5月6日
27	2017年4月主要财务信息公告	2017年5月6日
28	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)票面利率公告	2017年5月9日
29	关于职工监事选举结果的公告	2017年5月11日
30	2016年度股东大会会议决议公告	2017年5月11日
31	第九届监事会第一次会议决议公告	2017年5月11日
32	第九届董事会第一次会议决议公告	2017年5月11日
33	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)发行结果公告	2017年5月12日
34	关于行使“16广发01”次级债券赎回结果及摘牌公告	2017年5月13日
35	关于广东证监局核准变更公司章程重要条款的公告	2017年5月16日
36	关于董事刘雪涛女士和李延喜先生任职资格获得核准的公告	2017年5月25日
37	关于2017年证券公司短期公司债券(第三期)发行结果的公告	2017年5月27日
38	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)上市公告书	2017年5月27日
39	关于“15广发05”次级债券兑付兑息及摘牌公告	2017年6月2日
40	2017年5月主要财务信息公告	2017年6月7日
41	关于换领《营业执照》及《经营证券期货业务许可证》的公告	2017年6月10日
42	2013年公司债券2017年付息公告	2017年6月10日
43	关于行使“15广发07”次级债券赎回结果及摘牌公告	2017年6月16日
44	2016年度A股利润分配实施公告	2017年6月27日
45	2017年6月主要财务信息公告	2017年7月11日
46	关于2017年证券公司短期公司债券(第四期)发行结果的公告	2017年7月13日
47	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)发行公告	2017年7月20日
48	2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)更名公告	2017年7月20日
49	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)募集说明书摘要	2017年7月20日
50	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)票面利率公告	2017年7月24日
51	关于行使“14广发02”次级债券赎回结果及摘牌公告	2017年7月25日
52	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)发行结果公告	2017年7月27日
53	2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)上市公告书	2017年7月29日
54	关于2017年证券公司短期公司债券(第五期)发行结果的公告	2017年8月4日
55	2017年7月主要财务信息公告	2017年8月5日
56	第九届董事会第二次会议决议公告	2017年8月17日
57	关于非公开发行公司债券发行结果的公告	2017年8月22日

58	第九届监事会第二次会议决议公告	2017年8月26日
59	第九届董事会第三次会议决议公告	2017年8月26日
60	2017年半年度报告摘要	2017年8月26日
61	关于为广发金融交易(英国)有限公司境外贷款提供担保的公告	2017年8月26日
62	关于非公开发行公司债券发行结果的公告	2017年9月5日
63	当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告	2017年9月7日
64	2017年8月主要财务信息公告	2017年9月7日
65	关于召开2017年第一次临时股东大会的通知	2017年9月12日
66	关于公司监事长辞职的公告	2017年9月19日
67	关于选举职工代表监事的公告	2017年9月19日
68	第九届监事会第三次会议决议公告	2017年9月19日
69	关于2017年证券公司短期公司债券(第六期)发行结果的公告	2017年9月26日
70	关于非公开发行公司债券发行结果的公告	2017年10月10日
71	关于媒体传闻的澄清公告	2017年10月13日
72	2017年9月主要财务信息公告	2017年10月17日
73	关于召开2017年第一次临时股东大会的提示性公告	2017年10月24日
74	关于非公开发行次级债券发行结果的公告	2017年10月26日
75	第九届监事会第四次会议决议公告	2017年10月28日
76	第九届董事会第四次会议决议公告	2017年10月28日
77	2017年第一次临时股东大会会议决议公告	2017年10月28日
78	2017年第三季度报告摘要	2017年10月28日
79	关于非公开发行次级债券发行结果的公告	2017年11月2日
80	2017年10月主要财务信息公告	2017年11月7日
81	关于2017年证券公司短期公司债券(第七期)发行结果的公告	2017年11月14日
82	关于2017年证券公司短期公司债券(第八期)发行结果的公告	2017年11月14日
83	2017年11月主要财务信息公告	2017年12月7日
84	关于首席风险官 SCOTTXINGONGCHANG(常新功)先生辞职的公告	2017年12月30日

报告期内，公司在香港联交所网站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）披露的 H 股信息如下（不含“海外监管公告”）：

序号	公告事项	刊登日期
1	截至二零一六年十二月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2017年1月6日
2	2016年12月主要财务信息公告	2017年1月10日
3	截至二零一七年一月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2017年2月6日
4	2017年1月主要财务信息公告	2017年2月7日
5	截至二零一七年二月二十八日止股份发行人的证券变动月报表	2017年3月6日
6	2017年2月主要财务信息公告	2017年3月6日
7	董事会会议召开日期	2017年3月9日
8	非登记股东之通知信函及申请表格	2017年3月24日
9	登记股东之通知信函及变更申请表格	2017年3月24日
10	2016年度股东周年大会回条	2017年3月24日
11	2016年度董事会报告/2016年度监事会报告/2016年度财务决算报告/2016年度报告/2016年度利润分配预案/关于聘请德勤有限公司为2017年度审计机构的议案/关于2017年度自营投资额度授权的议案/关于预计2017年度日常关联/连交易的议案/关于选举公司第九届董事会董事的议案/关于选举公司第九届监事会监事的议案/关于修订公司《章程》的议案	2017年3月24日
12	2016年度股东周年大会代表委任表格	2017年3月24日
13	股东周年大会通告	2017年3月24日
14	年报2016	2017年3月24日
15	2016社会责任报告	2017年3月24日
16	建议修订公司章程及修改公司住所	2017年3月24日
17	提名第九届董事会董事候选人及提名第九届监事会监事候选人	2017年3月24日

18	2016 年年度业绩公告	2017 年 3 月 24 日
19	董事名单与董事角色和职能	2017 年 3 月 28 日
20	非执行董事辞职	2017 年 3 月 28 日
21	截至二零一七年三月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2017 年 4 月 7 日
22	2017 年 3 月主要财务信息公告	2017 年 4 月 11 日
23	董事会会议召开日期	2017 年 4 月 12 日
24	2016 年度股东周年大会第二份代表委任表格	2017 年 4 月 18 日
25	股东周年大会补充通告	2017 年 4 月 18 日
26	选举李延喜先生为公司第九届董事会独立非执行董事及股东周年大会补充通告	2017 年 4 月 18 日
27	二零一七年第一季度报告	2017 年 4 月 27 日
28	截至二零一七年四月三十日止股份发行人的证券变动月报表	2017 年 5 月 5 日
29	2017 年 4 月主要财务信息公告	2017 年 5 月 5 日
30	董事名单与董事角色和职能	2017 年 5 月 10 日
31	独立非执行董事退任, 职工代表监事的委任, 董事长、监事长、总经理的委任	2017 年 5 月 10 日
32	2016 年度股东周年大会投票表决结果公告	2017 年 5 月 10 日
33	章程	2017 年 5 月 11 日
34	章程	2017 年 5 月 15 日
35	关于派发 2016 年度股息的公告	2017 年 5 月 22 日
36	关于董事刘雪涛女士和李延喜先生任职资格获得核准的公告	2017 年 5 月 24 日
37	截至二零一七年五月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2017 年 6 月 6 日
38	2017 年 5 月主要财务信息公告	2017 年 6 月 6 日
39	截至二零一七年六月三十日止股份发行人的证券变动月报表	2017 年 7 月 6 日
40	2017 年 6 月主要财务信息公告	2017 年 7 月 10 日
41	截至二零一七年七月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2017 年 8 月 4 日
42	2017 年 7 月主要财务信息公告	2017 年 8 月 4 日
43	董事会会议召开日期	2017 年 8 月 10 日
44	建议修订公司章程	2017 年 8 月 25 日
45	截至 2017 年 6 月 30 日止六个月之中期业绩公告	2017 年 8 月 25 日
46	截至二零一七年八月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2017 年 9 月 6 日
47	2017 年 8 月主要财务信息公告	2017 年 9 月 6 日
48	非登记股东之通知信函及申请表格	2017 年 9 月 11 日
49	登记股东之通知信函及变更申请表格	2017 年 9 月 11 日
50	2017 年度第一次临时股东大会回条	2017 年 9 月 11 日
51	2017 年第一次临时股东大会代表委任表格	2017 年 9 月 11 日
52	2017 年第一次临时股东大会通告	2017 年 9 月 11 日
53	通函	2017 年 9 月 11 日
54	2017 中期报告	2017 年 9 月 11 日
55	原监事长辞职, 职工代表监事的委任, 新监事长的委任	2017 年 9 月 18 日
56	截至二零一七年九月三十日止股份发行人的证券变动月报表	2017 年 10 月 9 日
57	董事会会议召开日期	2017 年 10 月 12 日
58	澄清公告	2017 年 10 月 12 日
59	2017 年 9 月主要财务信息公告	2017 年 10 月 16 日
60	二零一七年第三季度报告	2017 年 10 月 27 日
61	2017 年第一次临时股东大会投票表决结果公告	2017 年 10 月 27 日
62	二零一七年第三季度报告	2017 年 10 月 27 日
63	2017 年第一次临时股东大会投票表决结果公告	2017 年 10 月 27 日
64	截至二零一七年十月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2017 年 11 月 6 日
65	2017 年 10 月主要财务信息公告	2017 年 11 月 6 日
66	截至二零一七年十一月三十日止股份发行人的证券变动月报表	2017 年 12 月 6 日
67	2017 年 11 月主要财务信息公告	2017 年 12 月 6 日

## 第七节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

公司股本情况如下：

单位：股

	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0
二、无限售条件股份	7,621,087,664	100%
1、人民币普通股	5,919,291,464	77.67%
2、境内上市的外资股	0	
3、境外上市的外资股	1,701,796,200	22.33%
4、其他	0	0
三、股份总数	7,621,087,664	100.00%

#### 2、限售股份变动情况

不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

公司发行公司债券、次级债券、短期公司债券、短期融资券的情况详细请见本报告“第十一节、公司债券相关情况”。

#### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

公司股份总数及股东结构的变动：不适用。

2016 年末，公司资产负债率为 70.32%；2017 年末，公司资产负债率为 69.64%。

#### 3、现存的内部职工股情况

不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	146,695 (其中, A 股股东 144,809 户, H 股登 记股东 1,886 户)	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	151,901 (其中, A 股股东 150,076 户, H 股登 记股东 1,825 户)	报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数	无	年度报告披露日 前上一月末表决 权恢复的优先股 股东总数	无	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股 比例 (%)	报告期末持 股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售 条件的股份 数量	持有无限售条 件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份 状态	数量
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	22.31	1,700,066,480	82,000	0	1,700,066,480		
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内一般法人	16.43	1,252,297,867	0	0	1,252,297,867		
辽宁成大股份有限公司	境内一般法人	16.40	1,250,154,088	0	0	1,250,154,088		
中山公用事业集团股份有限公司	境内一般法人	9.01	686,754,216	0	0	686,754,216		
华夏人寿保险股份有限公司一万能 保险产品	基金、理财产品 等	2.99	228,131,005	0	0	228,131,005		
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.96	225,581,959	38,079,063	0	225,581,959		
普宁市信宏实业投资有限公司	境内一般法人	1.91	145,936,358	0	0	145,936,358	质押	144,000,000
香江集团有限公司	境内一般法人	1.57	119,286,246	0	0	119,286,246		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.29	98,149,700	0	0	98,149,700		
安徽华茂纺织股份有限公司	境内一般法人	0.42	32,110,000	-590,000	0	32,110,000		
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件 股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
香港中央结算(代理人)有限公司	1,700,066,480	境外上市外资股	1,700,066,480					
吉林敖东药业集团股份有限公司	1,252,297,867	人民币普通股	1,252,297,867					
辽宁成大股份有限公司	1,250,154,088	人民币普通股	1,250,154,088					
中山公用事业集团股份有限公司	686,754,216	人民币普通股	686,754,216					
华夏人寿保险股份有限公司一万能保险产品	228,131,005	人民币普通股	228,131,005					
中国证券金融股份有限公司	225,581,959	人民币普通股	225,581,959					
普宁市信宏实业投资有限公司	145,936,358	人民币普通股	145,936,358					
香江集团有限公司	119,286,246	人民币普通股	119,286,246					
中央汇金资产管理有限责任公司	98,149,700	人民币普通股	98,149,700					
安徽华茂纺织股份有限公司	32,110,000	人民币普通股	32,110,000					

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

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

注 3: 根据吉林敖东、辽宁成大、中山公用分别于 2018 年 1 月 9 日公开披露的信息, 截至 2017 年 12 月 31 日, 吉林敖东持有公司 H 股 37,718,600 股, 并通过其全资子公司敖东国际(香港)实业有限公司持有公司 H 股 25,750,800 股, 合计 H 股 63,469,400 股, 占公司总股本的 0.83%; 辽宁成大通过其全资子公司辽宁成大钢铁贸易有限公司的全资子公司成大钢铁香港有限公司持有公司 H 股 1,473,600 股, 占公司总股本的 0.019%; 中山公用通过其全资子公司公用国际(香港)投资有限公司持有公司 H 股 100,904,000 股, 占公司总股本的 1.32%。截至 2017 年 12 月 31 日, 吉林敖东及其一致行动人、辽宁成大及其一致行动人、中山公用及其一致行动人持有公司 A 股和 H 股占公司总股本的比例分别为 17.26%、16.42%、10.34%;

注 4: 根据香港联交所披露易公开披露信息, 持有公司 H 股类别股份比例在 5% 及以上的股东(除注 3 中“公用国际(香港)投资有限公司”外)情况如下: 2017 年 12 月 29 日, 广发证券股份有限公司工会委员会持有公司 H 股共 105,447,000 股, 占公司 H 股本的 6.20%; 2015 年 7 月 14 日, Fubon Life Insurance Co., Ltd. 持有公司 H 股共 157,044,800 股, 占公司 H 股本的 9.22%; 2015 年 4 月 10 日, L.R. Capital Principal Investment Limited (瓏睿资本策略投资控股)持有公司 H 股共 102,854,000 股, 占公司行使超额配售权后已发行 H 股本的 6.04%。上述股份均由香港中央结算(代理人)有限公司代为持有;

注 5：报告期末，以上 A 股股东不存在通过信用证券账户持有公司股份的情形；

注 6：报告期末，以上 A 股股东不存在进行约定购回交易的情形；

注 7：报告期末，以上 A 股股东不存在因参与转融通等业务所导致的股份增减变动情况。

## 2、持股 10%（含 10%）以上的前 5 名股东情况

股东名称	法定代 表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本 (元)	主营业务
吉林敖东	李秀林	郭淑芹	1993-3-20	统一社会信用代码： 91222400243805786K	1,162,769,962	种植养殖、商业（国家专项控制、专营除外）；机械修理、仓储；本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件（国家实行核定公司经营的 12 种进口商品除外）进口；医药工业、医药商业、医药科研与开发；汽车租赁服务；自有房地产经营活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
辽宁成大	尚书志	葛郁	1993-9-2	统一社会信用代码： 91210000117590366A	1,529,709,816	自营和代理货物及技术进出口（国家禁止的不得经营，限制的品种办理许可证后方可经营），经营进料加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易，承包本行业境外工程和境内国际招标工程，上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣本行业工程、生产及服务行业的劳务人员，农副产品收购（粮食除外），化肥连锁经营，中草药种植，房屋租赁，仓储服务，煤炭批发经营。
中山公用	何锐驹	刘雪涛	1992-12-26	统一社会信用代码： 914420001935372689	1,475,111,351	公用事业的投资及管理，市场的经营及管理，投资及投资策划、咨询和管理等业务。

## 3、公司控股股东、实际控制人情况

公司没有控股股东或实际控制人。

## 4、其他持股在 10%以上的法人股东

不适用

## 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

不适用

## 6、董事、监事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份、相关股份或债券之权益及淡仓

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司董事、监事或主要行政人员概无拥有或被视作拥有本公司或其任何相联法团（按证券及期货条例第 XV 部之涵义）之股份、相关股份或债权证之权益或淡仓权益，而须根据证券及期货条例第 352 条加载本公司置存之登记册；或根据标准守则知会本公司及香港联交所。

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司、其控股公司、其附属公司或其同集团附属公司概无于年内任

何时间作出任何安排，使本公司董事（包括彼等配偶及未满十八岁子女）透过收购本公司或任何其他法人团体之股份或债券而获取利益。

#### 四、足够的公众持股数量

据本公司从公开途径所得数据及据董事于本年报刊发前的最后实际可行日期（2018 年 3 月 23 日）所知，本公司一直维持《香港上市规则》所规定的公众持股量。

#### 五、购回、出售或赎回本公司及附属公司的上市证券

报告期内，本公司及附属公司未购回、出售或赎回本公司及附属公司的任何上市证券。

## 第八节 优先股相关情况

报告期公司不存在优先股。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

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

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
陈爱学	非执行董事	离任	2017年3月28日	因个人年龄原因
刘继伟	独立非执行董事	离任	2017年5月10日	任期届满
刘雪涛	非执行董事	被选举	2017年5月10日	股东大会选举
李延喜	独立非执行董事	被选举	2017年5月10日	股东大会选举
吴钊明	监事、监事长	离任	2017年9月18日	内部退休
张少华	监事、监事长	被选举	2017年9月18日	职工代表大会选举
常新功	首席风险官	离任	2017年12月28日	个人原因

1、董事陈爱学先生因个人年龄原因向公司提交书面辞职信，申请辞去公司第八届董事会董事以及第八届董事会战略委员会委员职务。

2、报告期内公司董事会、监事会进行了换届选举。公司于2017年5月10日召开的2016年度股东大会选举尚书志先生、李秀林先生、刘雪涛女士为公司第九届董事会非执行董事；选举杨雄先生、汤欣先生、陈家乐先生和李延喜先生为公司第九届董事会独立非执行董事；选举孙树明先生、林治海先生、秦力先生、孙晓燕女士为公司第九届董事会执行董事；选举詹灵芝女士、谭跃先生、顾乃康先生为公司第九届监事会监事。

3、2017年5月9日，公司2017年度第一次职工代表大会选举吴钊明先生和程怀远先生为公司第九届监事会职工代表监事。公司第九届监事会第一次会议选举吴钊明先生为公司第九届监事会监事长。

4、公司于2017年5月10日召开的第九届董事会第一次会议选举孙树明先生为公司第九届董事会董事长；聘任林治海先生为公司总经理；聘任秦力先生担任公司常务副总经理；聘任孙晓燕女士担任公司副总经理、财务总监；聘任欧阳西先生担任公司副总经理；聘任罗斌华先生担任公司副总经理、董事会秘书；聘任杨龙先生担任公司副总经理；聘任武继福先生担任公司副总经理、合规总监；聘任张威先生担任公司副总经理；聘任常新功先生担任公司首席风险官。

5、公司于2017年9月18日上午收到公司监事长吴钊明先生的书面辞职函，吴钊明先生因申请内部退休，申请辞去公司第九届监事会监事长及职工代表监事职务。公司于2017年9月18日下午召开职工代表大会选举张少华先生为公司第九届监事会职工代表监事。公司第九届监事会第三次会议选举张少华先生为公司第九届监事会监事长。

6、公司于2017年12月28日收到常新功先生的书面辞职函，常新功先生因个人原因，申请辞去公

司首席风险官职务，该辞职已生效。根据相关法规，结合公司实际情况，公司决定由副总经理、合规总监武继福先生代为履行首席风险官职务，代为履行职务时间不超过 6 个月。

有关详情请见公司分别于 2017 年 3 月 25 日、2017 年 3 月 29 日、2017 年 4 月 19 日、2017 年 5 月 11 日、2017 年 5 月 25 日、2017 年 9 月 19 日和 2017 年 12 月 30 日在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）和香港联交所披露易网站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）披露的相关公告。

### 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员的简历如下：

#### 1、董事

##### 执行董事

**孙树明先生**自 2012 年 5 月起获委任为我们的董事长兼执行董事。其主要工作经历包括：1984 年 8 月至 1990 年 8 月历任中国财政部条法司科员、副主任科员及主任科员，1990 年 8 月至 1994 年 9 月任中国财政部条法司副处长，1994 年 9 月至 1996 年 3 月任中国财政部条法司处长，1994 年 7 月至 1995 年 7 月任河北涿州市人民政府副市长（挂职），1996 年 3 月至 2000 年 6 月任中国经济开发信托投资公司总经理办公室主任、总经理助理，2000 年 6 月至 2003 年 3 月任中共中央金融工作委员会监事会工作部副部长，2003 年 9 月至 2006 年 1 月任中国银河证券有限公司监事会监事，2006 年 1 月至 2007 年 4 月任中国证监会会计部副主任，2007 年 4 月至 2011 年 3 月任中国证监会会计部主任；自 2015 年 3 月起兼任中证机构间报价系统股份有限公司副董事长，自 2016 年 4 月起兼任广发基金董事长。孙先生于 1984 年 7 月取得位于武汉的湖北财经学院（现名中南财经政法大学）经济学学士学位，并于 1997 年 8 月取得位于北京的财政部财政科学研究所经济学博士学位。

**林治海先生**自 2008 年 3 月起获委任为我们的执行董事，2011 年 4 月起获委任为我们的总经理。其主要工作经历包括：1986 年 7 月至 1991 年 12 月任东北财经大学金融系助教，1992 年 1 月至 1993 年 5 月任中国人民银行大连分行助理经济师，1993 年 5 月至 1995 年 1 月及 1995 年 1 月至 1996 年 8 月分别任辽宁信托投资公司经济师及投资银行部副经理；1996 年 9 月加入本公司，1997 年 2 月至 2001 年 10 月任本公司大连营业部总经理，2001 年 10 月至 2006 年 3 月任广发北方证券有限责任公司董事长兼总经理，2006 年 3 月至 2011 年 4 月任本公司副总经理、常务副总经理，2014 年 1 月起至 2014 年 8 月任广发资管的董事长及 2011 年 7 月起任广发控股香港董事长。林先生于 1986 年 7 月取得位于大连的东北财经大学经济学学士学位，及后于 1991 年 10 月及 2005 年 1 月取得该校经济学硕士学位及经济学博士学位。此外，林先生亦于 2011 年 11 月取得香港科技大学高层管理工商管理硕士学位。林先生于 1993 年 6 月自辽宁省人事厅（现名辽宁省人力资源和社会保障厅）取得经济师资格。

**秦力先生**自 2011 年 4 月起获委任为我们的执行董事兼常务副总经理。其主要工作经历包括：自 1997 年 3 月起历任本公司投行业务管理总部常务副总经理、投资理财部总经理、资金营运部总经理、规划管理部总经理、投资部总经理、公司总经理助理、副总经理，2010 年 5 月至 2013 年 8 月任广发信德董事长，自 2013 年 9 月至 2017 年 4 月任广东股权中心董事长；2006 年 9 月起任广发控股香港董事及自 2012 年 5 月起任易方达基金董事。秦先生于 1992 年 7 月取得上海财经大学经济学学士学位，于 1995 年 6 月取得位于广州的暨南大学商业经济学硕士学位，于 2003 年 7 月取得位于北京的中国人民大学经济学博士学位及于 2013 年 9 月在北京完成长江商学院高级管理人员工商管理课程。

**孙晓燕女士**自 2014 年 12 月获委任为我们的执行董事。其主要工作经历包括：自 1993 年 7 月加入本公司起分别任职于资金营运部、财务部及投资银行部，1998 年 9 月至 2000 年 1 月任财会部副总经理，2000 年 1 月至 2002 年 10 月任投资自营部副总经理，2002 年 10 月至 2003 年 8 月任其时筹建中的广发基金财务总监，2003 年 8 月至 2003 年 10 月任广发基金财务总监，2003 年 10 月至 2005 年 3 月任广发基金副总经理，2003 年 11 月至 2014 年 3 月任本公司财务部总经理。孙女士自 2006 年 3 月起任本公司财务总监；自 2007 年 6 月起任广发基金董事，自 2011 年 4 月起任本公司副总经理，自 2013 年 8 月起亦为广发控股香港董事；另外，孙女士于 2014 年 12 月获任为证通股份有限公司监事会主席。孙女士于 1993 年 7 月取得位于北京的中国人民大学经济学学士学位及于 2007 年 9 月取得位于上海的中欧国际工商学院工商管理硕士学位。

### 非执行董事

**尚书志先生**自 2001 年 7 月起获委任为我们的非执行董事。其主要工作经历包括：1987 年 12 月至 1991 年 2 月任辽宁省纺织品进出口公司副总经理，1991 年 2 月至 11 月任辽宁省针棉毛织品进出口公司副经理并负责营运工作，1991 年 12 月至 1993 年 7 月任辽宁省针棉毛织品进出口公司总经理。尚先生自 1993 年 8 月至今任辽宁成大股份有限公司[一家在上交所上市的公司，股份代号：600739，主要从事商贸流通、能源开发、生物制药和金融服务，原名辽宁成大（集团）股份有限公司]董事长，自 1997 年 1 月至今任辽宁成大集团有限公司董事长。尚先生于 1977 年 8 月毕业于位于大连的东北财经大学国际贸易专业。尚先生于 1993 年 9 月自辽宁省人事厅取得高级经济师资格，1994 年 12 月自辽宁省人事厅（现名辽宁省人力资源和社会保障厅）取得高级国际商务师资格，2005 年 6 月取得位于大连的东北财经大学高级管理人员工商管理硕士学位 (EMBA)。

**李秀林先生**自 2014 年 5 月起获委任为我们的非执行董事。其主要工作经历包括：1982 年 8 月至 1987 年 12 月任延边敖东制药厂厂长、工程师，1987 年 12 月至 1993 年 2 月任延边州敦化鹿场场长，1993 年 2 月至 2000 年 2 月任延边敖东药业（集团）股份有限公司董事长兼总经理（一家在深交所上市的公司，股份代号：000623，1998 年 10 月更名为吉林敖东药业集团股份有限公司）。自 2000 年 2 月起，任吉林敖东

药业集团股份有限公司董事长。李先生于 1992 年 6 月取得位于北京的中国共产党中央党校函授学院经济学本科学历证书，及于 2000 年 2 月至 2000 年 6 月修毕位于北京的清华大学经济管理学院第 28 期工商管理培训课程。

**刘雪涛女士**自 2017 年 5 月起获委任为我们的非执行董事。其主要工作经历包括：1989 年 7 月至 1992 年 5 月任化学工业部第三设计院助理工程师，1992 年 5 月至 1996 年 6 月任顺德市容奇城建开发总公司工程师；1996 年 6 月至 2008 年 8 月历任中山市供水有限公司供水科科长助理、技术管理办公室主任、总经理助理、副总经理及总经理；2008 年 8 月至 2016 年 11 月历任中山公用事业集团股份有限公司水务事业部副总经理、水务事业部常务副总经理、水务事业部总经理、公司副总经理；自 2011 年 10 月至 2017 年 12 月兼任中山市大丰自来水有限公司董事长，2011 年 10 至 2017 年 12 月兼任中山中法供水有限公司董事长，2012 年 3 月至 2017 年 8 月兼任中山市污水处理有限公司执行董事，2012 年 3 月至 2017 年 8 月兼任中山公用水务有限公司执行董事，2016 年 10 月至 2017 年 5 月兼任中山市天乙能源有限公司执行董事、总经理。刘雪涛女士自 2016 年 11 月起任中山公用事业集团股份有限公司董事、总经理，2009 年 7 月起兼任济宁中山公用水务有限公司董事，2017 年 1 月起兼任中港客运联营有限公司董事长，2017 年 3 月起兼任中海广东天然气有限责任公司副董事长。刘女士于 1989 年 7 月取得合肥工业大学给排水工程学士学位，及于 2009 年 3 月至 2011 年 6 月取得武汉科技大学工程硕士学位。

#### **独立非执行董事**

**杨雄先生**自 2014 年 5 月起获委任为我们的独立非执行董事。杨先生现任并自 2011 年 8 月起任立信会计师事务所（特殊普通合伙）管理委员会成员、高级合伙人、立信北方总部总经理。其主要工作经历包括：1995 年至 1998 年 8 月任贵州会计师事务所副所长，1998 年 9 月至 2000 年 11 月任贵州黔元会计师事务所主任会计师，2000 年 12 月至 2002 年 11 月任天一会计师事务所董事及副主任会计师，2002 年 12 月至 2009 年 10 月任中和正信会计师事务所主任会计师，2009 年 11 月至 2011 年 7 月任天健正信会计师事务所主任会计师。杨先生于 2008 年 7 月至 2014 年 3 月任日照港股份有限公司（一家于上交所上市的公司，股份代号：600017）的独立董事，于 2009 年 11 月至 2016 年 1 月任北京首钢股份有限公司（一家于深交所上市的公司，股份代号：000959）独立董事、于 2008 年 8 月至 2015 年 4 月任苏交科集团股份有限公司（一家于深交所上市的公司，股份代号：300284）的独立董事及于 2011 年 4 月至 2017 年 4 月东信和平科技股份有限公司（一家于深交所上市的公司，股份代号：002017）的独立董事；其亦自 2013 年 9 月起任荣丰控股集团股份有限公司（一家于深交所上市的公司，股份代号：000668）独立董事，自 2015 年 8 月起任航天工业发展股份有限公司（一家于深交所上市的公司，股份代号：000547）独立董事及自 2017 年 7 月任贵阳银行股份有限公司（一家于上交所上市的公司，股票代码：601997）独立董事。杨先生于 1989 年 7 月毕业于武汉测绘科技大学（现已合并至武汉大学）电子工程专业。彼于 1995 年 1 月取得中国注册

会计师资格。

**汤欣先生**自 2014 年 5 月起获委任为我们的独立非执行董事。汤先生现任清华大学法学院教授、清华大学商法研究中心副主任和《清华法学》副主编。汤先生 2008 年 2 月至 2010 年 10 月获选为中国证监会第一、二届并购重组审核委员会委员。汤先生自 2008 年 7 月至 2014 年 11 月任中国东方红卫星股份公司（一家于上交所上市的公司，股份代号：600118）的独立董事，自 2012 年 8 月起任上交所第三届上市委员会委员。汤先生自 2009 年 4 月至 2013 年 9 月任国投电力控股股份有限公司（前称国投华靖电力控股股份有限公司，一家于上交所上市的公司，股份代号：600886）独立董事；自 2007 年 12 月至 2013 年 12 月任长江证券股份有限公司（一家于深交所上市的公司，股份代号：000783）独立董事；自 2009 年 5 月至 2015 年 10 月任北京农村商业银行股份有限公司独立董事；及自 2012 年 6 月至 2015 年 6 月山东出版传媒股份有限公司独立董事。汤先生亦分别自 2010 年 8 月起任嘉实基金管理有限公司独立董事，自 2015 年 11 月起任元禾控股股份有限公司独立董事，自 2015 年 11 月起任北京农村商业银行股份有限公司外部监事，自 2016 年 3 月起任中国人寿保险股份有限公司独立董事。汤先生于 2014 年 9 月任中国上市公司协会独立董事委员会主任委员。汤先生分别于 1992 年 7 月、1995 年 7 月及 1998 年 6 月取得位于北京的中国人民大学法学学士学位、硕士学位及博士学位。

**陈家乐先生**自 2014 年 12 月起获委任为我们的独立非执行董事。陈先生现任香港中文大学商学院院长。其主要工作经历包括：1995 年 6 月至 2014 年 10 月任香港科技大学金融学系教授、系主任、商学院署理院长。陈先生于 2005 年 7 月至 2011 年 6 月任香港交易及结算所有限公司风险管理委员会成员，于 2008 年至 2010 年任亚洲金融协会主席。陈先生现任恒生指数顾问委员会成员和香港房屋委员会成员。彼于 1985 年 6 月取得香港中文大学社会科学学士学位（主修经济学），并于 1990 年 6 月在美国取得俄亥俄州州立大学博士学位。

**李延喜先生**自 2017 年 5 月起获委任为我们的独立非执行董事。其主要工作经历包括：1992 年 7 月至 1997 年 8 月任大连理工大学管理学院助教；1997 年 9 月至 2002 年 8 月任大连理工大学管理学院讲师；2002 年 9 月至 2006 年 4 月任大连理工大学管理学院副教授；李先生自 2006 年 5 月起任大连理工大学管理学院（2010 年机构调整后为管理与经济学部）教授，其中 2006 年 10 月至 2010 年 9 月任管理学院副院长，2010 年 9 月至 2015 年 1 月任管理与经济学部经济学院院长。李先生自 2003 年 6 月至 2009 年 6 月任瓦房店轴承股份有限公司（一家在深圳证券交易所上市的公司，股票代码：200706）独立董事，自 2007 年 6 月至 2013 年 6 月任中广核技术发展股份有限公司（一家在深圳证券交易所上市的公司，股票代码：000881，原名中国大连国际合作（集团）股份有限公司）独立董事，自 2007 年 12 月至 2013 年 12 月任云南城投置业股份有限公司（一家在上海证券交易所上市的公司，股票代码：600239）独立董事、自 2009 年 7 月至 2015 年 7 月任抚顺特殊钢股份有限公司（一家在上海证券交易所上市的公司，股票代码：

600399) 独立董事, 及自 2010 年 4 月至 2016 年 4 月任辽宁成大股份有限公司 (一家在上海证券交易所上市的公司, 股票代码: 600739, 原名辽宁成大 (集团) 股份有限公司) 独立董事。李先生自 2014 年 6 月起任中铁铁龙集装箱物流股份有限公司 (一家在上海证券交易所上市的公司, 股票代码: 600125) 独立董事, 自 2015 年 6 月起任招商局蛇口工业区控股股份有限公司 (一家在深圳证券交易所上市的公司, 股票代码: 001979) 和哈尔滨哈投投资股份有限公司 (一家在上海证券交易所上市的公司, 股票代码: 600864) 独立董事。李先生分别于 1992 年 7 月和 1996 年 6 月取得大连理工大学科技情报专业学士学位和管理学硕士学位, 并于 2003 年 4 月取得大连理工大学管理学博士学位。彼于 1997 年 12 月取得中国注册会计师资格。

## 2、监事

**张少华先生**自 2017 年 9 月起获委任为我们的职工代表监事兼监事长。其主要工作经历包括: 1989 年 8 月至 1997 年 3 月历任哈尔滨市人民政府证券管理办公室职员、副处长, 1997 年 3 月至 2004 年 1 月任本公司投资银行部副总经理, 2004 年 1 月至 2006 年 3 月任本公司投资银行部总经理, 2006 年 3 月起至 2017 年 9 月任本公司总经理助理, 2006 年 3 月至 2010 年 4 月任本公司北京分公司总经理, 2010 年 4 月至 2013 年 3 月任本公司投资银行管理总部总经理, 2010 年 6 月至 2013 年 3 月任本公司投资银行部总经理, 2011 年 9 月至 2016 年 5 月任广发投资 (香港) 有限公司董事, 2011 年 9 月至 2017 年 9 月任广发投资 (开曼) 有限公司董事, 2011 年 10 月至 2017 年 9 月任广发投资管理 (香港) 有限公司董事, 2012 年 5 月起至 2017 年 9 月任广发乾和投资有限公司董事长; 张少华先生 2011 年 7 月起至今任本公司北京代表处首席代表, 2017 年 8 月起任本公司工会委员会主席。张先生于 1989 年 8 月取得哈尔滨工业大学工学学士学位。

**程怀远先生**自 2010 年 2 月起获委任为我们的监事会职工代表监事。其主要工作经历包括: 1988 年 8 月至 1999 年 6 月任中国医药集团武汉医药设计院 (主要从事医药工程设计及总承包) 职员、工艺装备室副主任, 自 1999 年 6 月至 2003 年 3 月任本公司发展研究中心研究员、人力资源部副经理, 自 2003 年 3 月至 2003 年 12 月任广发华福证券有限责任公司人力资源管理部总经理, 自 2003 年 5 月至 2004 年 3 月任广发华福证券有限责任公司股东监事, 自 2004 年 1 月至 2010 年 1 月任党群工作部副总经理 (负责全面工作)。程先生自 2010 年 1 月起任党群工作部总经理, 自 2004 年 1 月起任本公司工会常务副主席。程先生于 1988 年 7 月在武汉取得华中理工大学 (现名华中科技大学) 工学学士学位及于 1999 年 6 月取得武汉大学管理学硕士学位。程先生于 2002 年 2 月自广东省人事厅 (现名广东省人力资源和社会保障厅) 取得高级经济师资格。

**詹灵芝女士**自 2010 年 2 月起获委任为我们的监事。其主要工作经历包括: 1978 年 12 月至 1984 年 3 月任安庆纺织厂车间团总支副书记、党支部书记, 1984 年 3 月至 1998 年 7 月任安庆纺织厂副厂长、第一副厂长兼党委委员, 1998 年 7 月至 2004 年 4 月任安徽华茂集团有限公司董事、安徽华茂纺织股份有限公司 (一家在深交所上市的公司, 股份代号: 000850) 副总经理, 2004 年 4 月至 2007 年 3 月任安徽华茂集团

有限公司董事、安徽华茂纺织股份有限公司副总经理、总经理兼董事，自 2007 年 3 月至 2016 年 3 月任安徽华茂集团有限公司董事长、党委书记及安徽华茂纺织股份有限公司董事长；自 2009 年 9 月至 2016 年 5 月任国泰君安证券股份有限公司监事。彼亦自 2008 年 7 月任中国纺织企业家联合会副会长。詹女士于 1991 年 12 月取得位于上海的中国纺织大学（现名东华大学）纺织工程学大专学历。

**谭跃先生**自 2016 年 6 月起获委任为我们的监事。其主要工作经历包括：1981 年 12 月至 1984 年 8 月于株洲基础大学担任助教；1987 年 1 月至 1996 年 8 月于长沙电力学院担任讲师；1996 年 8 月起至今，历任暨南大学金融系副教授、教授、会计系教授、博士生导师，其中 2004 年 10 月至 2015 年 6 月曾任暨南大学会计学系主任、暨南大学会计学系主任兼国际学院副院长、暨南大学管理学院副院长（主持工作）、暨南大学管理学院执行院长。彼现任暨南大学管理学院会计系教授、博士生导师；谭跃先生自 2009 年 9 月至 2015 年 6 月任华安期货有限责任公司独立董事，自 2010 年 11 月至 2012 年 11 月任路翔股份有限公司监事长，自 2010 年 12 月起至 2013 年 12 月任茂硕电源科技股份有限公司（一家于深圳证券交易所上市的公司，股份代码：002660）独立董事，自 2016 年 4 月至 2017 年 1 月任金鹰基金管理有限公司独立董事，及自 2015 年 7 月至 2017 年 6 月任蓝盾信息安全技术股份有限公司（一家于深圳证券交易所上市的公司，股份代码：300297）独立董事。谭跃先生自 2015 年 4 月起任深圳市德赛电池科技股份有限公司（一家于深圳证券交易所上市的公司，股份代码：000049）独立董事，自 2015 年 1 月起任索菲亚家居股份有限公司（一家于深圳证券交易所上市的公司，股份代码：002572）独立董事，及自 2016 年 10 月起任广州地铁集团有限公司外部董事。谭跃先生于 1982 年 1 月在湘潭取得湘潭大学理学学士学位，于 1987 年 3 月在沈阳取得东北工学院工学硕士学位，于 2007 年 12 月在香港取得香港中文大学财务金融学（哲学）博士学位。

**顾乃康先生**自 2016 年 6 月起获委任为我们的监事。其主要工作经历包括：自 1986 年 7 月至 1988 年 7 月在无锡轻工业学院（现名江南大学）任助教；自 1991 年 9 月至今，历任中山大学管理学院讲师，副教授，教授，博士生导师。彼现任中山大学管理学院财务与投资系教授、博士生导师。顾乃康先生自 2013 年 1 月起任广西贵糖（集团）股份有限公司（一家于深圳证券交易所上市的公司，股份代码：000833）独立董事；自 2014 年 5 月起任广州珠江实业开发股份有限公司（一家于上海证券交易所上市的公司，股份代码：600684）独立董事；自 2012 年 1 月起任筑博设计股份有限公司独立董事；自 2016 年 7 月起任广东省高速公路发展股份有限公司（一家于深圳证券交易所上市的公司，股份代码：000429）独立董事及自 2017 年 6 月起任明阳智慧能源集团股份公司独立董事。顾乃康先生于 1986 年 7 月在无锡取得无锡轻工业学院工学学士学位，于 1991 年 7 月在广州取得中山大学经济学硕士学位，于 1998 年 12 月在广州取得中山大学管理学博士学位。

### 3、高级管理层

林治海先生、秦力先生和孙晓燕女士的简历请见本节“1、董事”。

**欧阳西先生**自 2004 年 11 月起获委任为本公司副总经理。其主要工作经历包括：1989 年 7 月至 1992 年 8 月任广东机械学院（现名广东工业大学）图书馆助理馆员。1995 年 7 月至 2001 年 2 月任本公司投资

银行部副总经理及常务副总经理，2001年2月至2003年1月任本公司投资自营部总经理，2003年1月至2004年1月任本公司投资银行总部常务副总经理，2004年1月至2006年3月任本公司财务总监，2005年7月至2009年11月任本公司副总经理及董事会秘书，2005年3月至2007年6月任广发基金董事。彼自2006年9月起任广发控股香港董事。欧阳先生于1989年7月取得武汉大学理学学士学位及于1995年6月取得位于广州的暨南大学经济学硕士学位。

**罗斌华先生**自2009年11月获委任为本公司副总经理及董事会秘书。其主要工作经历包括：1988年6月至1991年9月任江西省农村社会经济调查队（现名国家统计局江西调查总队）产量处科员，1993年12月至2004年1月任本公司投资银行部经理、副总经理及总经理，2004年1月至2009年11月任本公司总经理助理兼投资银行总部总经理。彼自2008年12月至2010年5月、自2013年8月至2015年6月任广发信德董事长及自2014年1月至2017年5月任广发资管董事；自2011年7月起任广发控股香港董事，自2014年11月起被公司聘为联席公司秘书，及自2017年9月起任广发乾和董事长。罗先生于1988年7月取得位于广州的华南农业大学农学学士学位，于1994年6月取得位于广州的暨南大学经济学硕士学位，并于2012年6月取得香港科技大学高层管理工商管理硕士学位。

**杨龙先生**自2014年5月起获委任为本公司副总经理。其主要工作经历包括：1991年7月至1993年8月任天津市政府研究室科员，1993年8月至1994年6月任天津水利局办公室科员，1994年7月至1998年1月任本公司深圳红宝路营业部总经理，1998年1月至2004年3月任深圳业务总部总经理，2004年3月至2004年10月任经纪业务总部常务副总经理兼深圳业务总部总经理，2004年10月至2005年3月任人力资源管理部副总经理，2005年3月至2005年9月任银证通营销中心总经理，2005年10月至2008年12月任联通华建网络有限公司顾问，2009年1月至2014年9月任本公司总经理助理（彼同时于2009年10月至2012年11月任深圳分公司总经理以及于2011年9月至2011年12月任深圳高新南一道证券营业部总经理）。杨先生自2015年8月任广东广发互联小额贷款股份有限公司董事长，自2017年5月起任广发资管董事长。杨先生于1988年6月获得位于天津的南开大学经济学学士学位，于1991年7月获得位于北京的中共中央党校经济学硕士学位，于2003年12月取得位于天津的南开大学管理学博士学位，及于2013年5月取得香港科技大学高层管理工商管理硕士学位。

**武继福先生**自2014年5月获委任为本公司副总经理兼合规总监。其主要工作经历包括：1987年7月至1993年7月任黑龙江大学经济学院会计系教师，1993年7月至1995年7月以及1995年7月至1997年10月先后任黑龙江大学经济学院会计系副主任及主任，1997年10月至1998年11月任中国证监会黑龙江省证券监督管理局稽查处副处长，1998年11月至2004年2月任中国证监会哈尔滨市特派办稽查处副处长及综合处负责人，并于2004年3月至2006年2月任中国证监会黑龙江监管局综合处处长，2006年3月至2008年7月任中国证监会黑龙江监管局机构监管处处长；自2014年1月至2017年8月任广发资管监事；彼自2008年7月起担任本公司合规总监，自2013年8月起任广发控股香港董事。武先生于1987年7月取得黑龙江大学经济学学士学位，并于1998年6月取得黑龙江大学经济学硕士学位。

张威先生自 2014 年 5 月起获委任为本公司副总经理。其主要工作经历包括：于 1998 年 7 月至 2002 年 6 月任安徽国元信托有限责任公司业务经理，2008 年 7 月至 2009 年 2 月任本公司投资银行部业务经理，2009 年 2 月至 2010 年 1 月任本公司债券业务部副总经理，自 2010 年 1 月至 2013 年 3 月任本公司债券业务部总经理，彼自 2011 年 1 月至 2014 年 8 月任本公司总经理助理，于 2013 年 4 月至 2014 年 8 月兼任投行业务管理总部联席总经理，并于 2014 年 8 月至 2017 年 5 月任广发资管董事长；张先生自 2015 年 5 月起任中证信用增进股份有限公司董事，自 2015 年 6 月起任广发控股香港董事和广发融资租赁董事长，及自 2015 年 8 月起任广发合信董事长。张先生于 1998 年 6 月自位于合肥的安徽大学取得经济学学士学位，于 2005 年 6 月取得上海复旦大学经济学硕士学位及于 2008 年 7 月取得位于北京的中国人民大学经济学博士学位。

### 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期期间	在股东单位是否领取报酬津贴
董事任职情况：				
尚书志	辽宁成大	董事长	1997 年 1 月至今	是
李秀林	吉林敖东	董事长	2000 年 2 月至今	是
刘雪涛	中山公用	董事、总经理	2016 年 11 月至今	是

### 在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期期间	在其他单位是否领取报酬津贴
孙树明	中证机构间报价系统股份有限公司	副董事长	2015 年 3 月至今	否
尚书志	辽宁成大集团有限公司	董事长	1997 年 1 月至今	否
刘雪涛	济宁中山公用水务有限公司	董事	2009 年 7 月至今	否
	中港客运联营有限公司	董事长	2017 年 1 月至今	否
	中海广东天然气有限责任公司	副董事长	2017 年 3 月至今	否
	中山市大丰自来水有限公司	董事长	2011 年 10 月至 2017 年 12 月	否
	中山中法供水有限公司	董事长	2011 年 10 月至 2017 年 12 月	否
	中山市污水处理有限公司	执行董事	2012 年 3 月至 2017 年 8 月	否
	中山公用水务有限公司	执行董事	2012 年 3 月至 2017 年 8 月	否
秦力	易方达基金	董事	2012 年 5 月至今	否
	广东股权中心	董事长	2013 年 9 月至 2017 年 4 月	否
孙晓燕	证通公司	监事会主席	2014 年 12 月至今	否
杨雄	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	高级合伙人	2011 年 8 月至今	是
	东信和平科技股份有限公司	独立董事	2011 年 4 月至 2017 年 4 月	是
	荣丰控股集团股份有限公司	独立董事	2013 年 9 月至今	是
	航天工业发展股份有限公司	独立董事	2015 年 8 月至今	是
	贵阳银行股份有限公司	独立董事	2017 年 7 月至今	是
汤欣	清华大学法学院	教授	2015 年 1 月至今	是
	嘉实基金管理有限公司	独立董事	2010 年 8 月至今	是
	元禾控股股份有限公司	独立董事	2015 年 11 月至今	是
	北京农村商业银行股份有限公司	监事	2015 年 11 月至今	是
	中国人寿保险股份有限公司	独立董事	2016 年 3 月至今	是
陈家乐	香港中文大学商学院	院长	2014 年 11 月至今	是
李延喜	大连理工大学	教授	1992 年 7 月至今	是
	中铁铁龙集装箱物流股份有限公司	独立董事	2014 年 6 月至今	是

	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	独立董事	2015 年 6 月至今	是
	哈尔滨哈投投资股份有限公司	独立董事	2015 年 6 月至今	是
谭跃	暨南大学管理学院	教授	2003 年 1 月至今	是
	深圳市德赛电池科技股份有限公司	独立董事	2015 年 4 月至今	是
	索菲亚家居股份有限公司	独立董事	2015 年 1 月至今	是
	蓝盾信息安全技术股份有限公司	独立董事	2015 年 7 月 2017 年 6 月	是
	金鹰基金管理有限公司	独立董事	2016 年 4 月至 2017 年 1 月	是
	广州地铁集团有限公司	外部董事	2016 年 10 月至今	是
顾乃康	中山大学管理学院	教授	2004 年 4 月至今	是
	广西贵糖（集团）股份有限公司	独立董事	2013 年 1 月至今	是
	广州珠江实业开发股份有限公司	独立董事	2014 年 5 月至今	是
	筑博设计股份有限公司	独立董事	2012 年 1 月至今	是
	广东省高速公路发展股份有限公司	独立董事	2016 年 7 月至今	是
	明阳智慧能源集团股份公司	独立董事	2017 年 6 月至今	是
杨龙	广东广发互联小额贷款股份有限公司	董事长	2015 年 7 月至今	否
张威	中证信用增进股份有限公司	董事	2015 年 5 月至今	否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

##### 1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司的董事、监事与公司没有劳动合同关系的享有津贴，与公司有劳动合同关系的按公司制度领取薪酬。股东大会、董事会、监事会、董事会薪酬与提名委员会、独立董事在决策过程中按照有关规定履行相应职责。

##### 2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

参照金融行业同类公司的标准，结合公司的实际情况并根据其岗位和绩效挂钩情况确定。

##### 3、董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况

根据公司的薪酬制度，将代扣个人所得税后金额定期支付至个人账户。

《广发证券经营管理层绩效考核与薪酬管理办法》中规定：“公司经营管理层年度绩效薪酬 40%以上应当采取延期支付的方式，且延期支付期限不少于三年。延期支付薪酬的发放应当遵循等分原则。延期支付的具体比例及延期支付期限由董事会审核确定”。公司董事会每年将按照该办法规定制定经营管理层年度绩效薪酬延期支付的具体方案并执行。根据此项规定，公司执行董事、职工监事、高级管理人员的薪酬组成包含归属 2017 年计提并发放的薪酬和 2016 年度及以前年度递延发放的薪酬两部分。报告期，上述人员归属 2016 年度及以前年度递延发放的税前薪酬金额分别为：孙树明：3,335.39 万元；林治海：3,450.45 万元；秦力：2,501.66 万元；孙晓燕：2,452.49 万元；欧阳西：2,157.93 万元；罗斌华：2,107.77 万元；杨龙：1,976.59 万元；武继福：2,139.21 万元；张威：2,007.84 万元；张少华：717.20 万元；程怀远：273.88 万元；吴钊明：1,330.75 万元；常新功：409.29 万元。公司非执行董事、独立非执行董事和股东代表监事的归属 2016 年度及以前年度递延发放的税前薪酬金额为 0。

#### 4、公司董事、监事和高级管理人员履职考核相关情况说明

(1) 公司董事的履职考核由董事自评、董事会薪酬与提名委员会评价、董事会审议确定三部分构成。董事会薪酬与提名委员会及董事会审议确定三部分构成。董事会薪酬与提名委员会及董事会对每位董事履职情况进行审议时，当事董事应回避表决。

公司执行董事的履职考核程序同时适用公司的人力资源管理制度及《经营管理层绩效考核与薪酬管理办法》等其他相关规定。

(2) 公司监事的履职考核由监事自评、监事互评、监事会审议确定三部分构成。监事会对每位监事履职情况进行审议时，当事监事应回避表决。

公司职工监事的考核及薪酬同时适用公司的人力资源管理制度及其他相关规定，同时，公司职工监事还向全体职工代表进行了年度述职，并接受职工代表的民主评议。公司监事长并适用《监事长绩效考核与薪酬管理办法》。

(3) 公司经营管理层的绩效考核程序按照公司的人力资源管理制度及《经营管理层绩效考核与薪酬管理办法》等其他相关规定执行。具体考核方案为公司董事会根据公司取得的经营业绩，给予相应绩效薪酬总额，经营管理层的绩效薪酬根据年度考核结果进行分配。分配方案由独立董事发表独立意见，并由薪酬与提名委员会出具书面意见。

#### 5、公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
孙树明	执行董事、董事长	男	55	现任	516.94	否
尚书志	非执行董事	男	65	现任	18.00	是
李秀林	非执行董事	男	65	现任	18.00	是
刘雪涛	非执行董事	男	52	现任	10.50	是
林治海	执行董事、总经理	男	54	现任	605.72	否
秦力	执行董事、常务副总经理	男	49	现任	339.14	否
孙晓燕	执行董事、副总经理、财务总监	女	45	现任	325.94	否
杨雄	独立非执行董事	男	51	现任	27.00	是
汤欣	独立非执行董事	男	46	现任	27.00	是
陈家乐	独立非执行董事	男	56	现任	27.00	否
李延喜	独立非执行董事	男	48	现任	15.75	是
张少华	监事长、职工监事	男	52	现任	483.95	否
詹灵芝	监事	女	62	现任	15.00	否
谭跃	监事	男	58	现任	15.00	是
顾乃康	监事	男	52	现任	15.00	是
程怀远	监事	男	51	现任	186.50	否
欧阳西	副总经理	男	50	现任	335.09	否
罗斌华	副总经理、董事会秘书、联席公司秘书	男	53	现任	332.22	否
杨龙	副总经理	男	53	现任	374.38	否

武继福	副总经理、合规总监	男	52	现任	323.23	否
张威	副总经理	男	42	现任	376.73	否
陈爱学	非执行董事	男	61	离任	6.00	是
刘继伟	独立非执行董事	男	56	离任	13.50	是
吴钊明	监事长、职工监事	男	50	离任	304.95	否
常新功	首席风险官	男	48	离任	326.26	否
合计	--	--	--	--	5,038.80	--

注 1：公司不存在支付非现金薪酬的情况。

注 2：从公司获得的税前报酬总额为归属于 2017 年度计提并发放的薪酬。

注 3：报告期内，公司计提的期间任职的关键高级管理人员薪酬总额参见审计报告附注之相关信息。

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	10,316	
主要子公司在职员工的数量（人）	1,703	
在职员工的数量合计（人）	12,019	
当期领取薪酬员工总人数（人）	12,019	
<b>专业构成</b>		
专业构成类别	专业构成人数（人）	比例
主营业务	10,395	86.49%
风险管理	87	0.72%
法律及合规	94	0.78%
信息技术	440	3.66%
其他	1,003	8.35%
合计	12,019	100.00%
<b>教育程度</b>		
教育程度类别	数量（人）	比例
博士研究生	133	1.11%
硕士研究生	2,710	22.55%
本科	7,105	59.11%
大专及大专以下	2,071	17.23%
合计	12,019	100.00%
<b>年龄</b>		
年龄类别	数量（人）	比例
30 岁及以下	4,982	41.45%
31 岁至 40 岁	4,666	38.82%
41 岁至 50 岁	1,996	16.61%
51 岁及以上	375	3.12%
合计	12,019	100.00%

注 1：员工统计范围包括内退人员，内退人员 212 人；

注 2：公司无额外需要承担费用的离退休职工。

### 2、员工薪酬政策

公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等外部法律法规，并建立完善的人力资源管理制度和流程，

包括《广发证券员工工资管理规定》、《广发证券员工劳动合同管理办法》、《广发证券员工福利假管理办法》等，并严格执行，切实保障员工在劳动保护、劳动条件、工资支付、社会保险、工时管理、休息休假、女职工权益等方面的切身利益。

公司根据市场化原则，建立具备市场竞争力的薪酬机制。公司员工薪酬由固定工资、绩效奖金和福利三部分构成。

公司建立了全面的福利保障体系，包括社会保险、企业年金、住房补贴、住房公积金、补充医疗保险、福利假、公司福利、工会福利、女员工福利等。

### 3、培训计划

公司高度重视员工培训，致力于建设高素质人才队伍。公司以培训中心为载体，通过规范化、分层次的员工培训体系，以及在岗培养、内部轮岗等多样化的人才发展举措，为公司可持续高速发展提供有力支持，满足员工在管理通道和专业通道上不同职业阶段的发展需求，实现公司业务发展和员工职业发展的“双赢”。

2017 年，公司围绕“紧扣一个中心，夯实两项基础，抓住三条主线”的总体思路开展员工学习与发展工作。“**紧扣一个中心**”：配合新一轮五年战略规划工作，通过开展战略主题境外培训项目及多场战略专题培训，借鉴顶尖金融机构的成熟经验，拓展员工视野，为战略制定和执行奠定基础。“**夯实两项基础**”：一方面，持续优化“爱学”APP 移动学习平台，运营线上线下相结合的学习模式，营造公司社交化学习氛围；另一方面，开展多项分层次、有侧重的内训师培训项目，全面提升内训师队伍的专业素质，加速组织智慧的萃取和传播。“**抓住三条主线**”：面向新员工、核心人才、后备人才、新聘管理者和在职管理者五个层级的员工群体，系统化开展**领导力发展培训**项目，为公司储备经营管理人才梯队；以**业务线专业课程体系建设**为抓手，逐步提升投顾人员、投行人员等重点员工群体的专业胜任力，形成专业技能发展的长效机制；开发了分类、分层的企业文化课程体系，并面向不同员工群体开展“**覆盖式**”企业文化培训，帮助各级员工深入理解和掌握企业文化。

### 4、劳务外包情况

不适用

## 六、董事会下设各类专门委员会构成情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司第九届董事会下设四个专门委员会，各委员会及其成员如下：

战略委员会：孙树明（主任委员）、尚书志、李秀林、刘雪涛、林治海；

风险管理委员会：孙树明（主任委员）、汤欣、林治海、秦力、孙晓燕；

审计委员会：杨雄（主任委员）、陈家乐、李延喜；

薪酬与提名委员会：汤欣（主任委员）、杨雄、李延喜、林治海、秦力。

## 七、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

截至报告期末，公司已有 252 家证券营业部委托经纪人从事客户招揽等业务。经纪人共计 1,872 名，其中 1,740 人已取得了证券经纪人执业资格，132 人的执业资格正在申请当中。

报告期，公司对证券经纪人管理实行“总部财富管理部—各分公司财富管理部—各营业部财富管理部”的三级管理体系。总部财富管理部作为总部职能部门，建立证券经纪人管理体系并组织集中培训活动；各分公司对辖区证券经纪人业务的开展进行协调、监督；营业部负责具体实施招聘、培训、执业注册、业务拓展及日常管理活动。

## 第十节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

公司致力成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行。作为在中国大陆和中国香港两地上市的公众公司，公司严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，不断提高社会认同度和公众美誉度。

公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《深交所主板上市公司规范运作指引》和《香港上市规则》等有关法律、法规的规定，持续提升公司治理水平、不断完善内控管理体系，使内部控制的完整性、合理性和有效性逐步增强；公司进一步建立健全公司的规章制度，股东大会、董事会、监事会、管理层等各司其职、各尽其责，形成良好的公司治理结构，公司通过此治理结构确保了公司根据《企业管治守则》规范运作。公司治理实际情况与中国证监会和香港联交所等有关规定和要求一致。

为同时满足公司作为A+H上市公司的公司治理和规范运作要求，公司在2015年3月19日的董事会上，批准采纳《香港上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》作为规范董事进行本公司上市证券交易的规则，及采纳《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》作为规范本公司管治的指引。2015年4月10日，公司发行的H股在香港联交所主板挂牌并开始上市交易后，公司严格遵照《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》（以下简称“《守则》”），全面遵守《守则》中所有条文，同时达到了《守则》中列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

报告期，公司召开股东大会2次，董事会7次，监事会6次，独立非执行董事年审工作会议2次，审计委员会5次，薪酬与提名委员会2次，战略委员会2次，风险管理委员会2次，共计28次会议。

### 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司股权结构比较分散，无控股股东。公司与第一大股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。具体情况如下：

#### 1、业务独立情况

公司按照《公司法》和公司《章程》等有关规定，根据中国证监会核准的经营范围依法自主独立地开展业务，公司已取得经营证券业务所需的相关业务许可资质，具有独立完整的业务体系和自主经营能

力。公司业务运营不受第一大股东等股东单位及关联方的控制和影响，能独立面向市场参与竞争，不存在在股东单位及关联方违反公司运作程序、干预公司内部管理和经营决策的行为。

## 2、人员独立情况

公司设有专门的人力资源部，建立了独立的劳动人事制度，拥有独立完整的劳动、人事及薪酬管理体系，与第一大股东等股东单位完全分离。公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》以及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》等有关规定，公司现任董事、监事和高级管理人员均已取得监管部门批复的证券公司任职资格。公司高级管理人员不存在在第一大股东等股东单位任职的情形，也未在其他营利性机构兼职或者从事其他经营性活动。公司建立了完善的劳动用工、人事管理、薪酬管理和社会保障制度，且与全体员工均依法签订了《劳动合同》，公司拥有独立的劳动用工权力，不存在受股东干涉的情形。

## 3、资产独立情况

公司具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，不存在第一大股东等股东单位及关联方占用公司资产以及损害公司、公司其他股东、公司客户合法权益的情形。公司依法独立经营管理公司资产，拥有业务经营所需的特许经营权、房产、经营设备以及商标等。公司合法拥有该资产的所有权和使用权，不存在资产、资金被第一大股东等股东单位占用而损害公司利益的情形。

## 4、机构独立情况

公司建立了完善的法人治理结构，设有股东大会、董事会及其下设的战略委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会四个专门委员会、监事会、公司经营管理层及相关经营管理部门（以下简称“三会一层及四个专门委员会”）。“三会一层及四个专门委员会”运作良好，依法在各自职权范围内行使职权。公司拥有独立完整的证券业务经营、管理体系，独立自主地开展业务经营，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。现有的办公机构和经营场所与股东单位完全分开，不存在机构混同的情况。

## 5、财务独立情况

公司按照《企业会计准则》、《企业会计准则-应用指南》、《金融企业财务规则》等规定建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度，设有独立的财务部门，配备了独立的财务会计人员，不存在财务会计人员在股东单位兼职的情形。公司独立进行财务决策，不存在在股东单位及关联方干预公司资金使用的情形。公司开设了独立的银行账户，不存在与第一大股东等股东单位及关联方共用账户的情形。公司作为独立的纳税主体，办理了独立的税务登记并依法纳税，不存在与股东单位混合纳税的情形。

截至2017年12月31日，公司没有为第一大股东等股东单位及其他关联方提供担保。

### 三、同业竞争情况

无

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### （一）关于股东与股东大会

股东大会是公司的权力机构，股东通过股东大会依法行使职权。现行公司《章程》及《股东大会议事规则》对股东的权利和义务、股东大会的职权、股东大会的召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了公司股东大会的操作规范、运作有效，维护了股东、特别是中小股东的利益。

根据公司《章程》第七十二条，单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后10日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的5日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后10日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求5日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续90日以上单独或者合计持有公司10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

此外，根据公司《章程》第七十七条，公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。否则，召集人在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

#### （二）本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2016 年度股东大会会议	年度股东大会	52.76%	2017 年 5 月 10 日	1、广发证券 2016 年度董事会报告；2、广发证券 2016 年度监事会报告；3、广发证券 2016 年度财务决算报告；4、广发证券 2016 年度报告；5、广发证券 2016 年度利润分配预案；6、关于聘请德勤有限公司为 2017 年度审计机构的议案；7、关于公司 2017 年自营投资额度授权的议案；8、关于预计公司 2017 年	所有议案均通过表决	2017 年 5 月 11 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在巨潮资讯网

				度日常关联/连交易的议案；9、关于选举公司第九届董事会董事的议案；10、关于选举公司第九届监事会监事的议案；11、关于修订公司《章程》的议案。			( www.cninfo.com.cn ) 及 港交所披露易网站
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	48.34%	2017 年 10 月 27 日	1、关于修订公司《章程》的议案；2、关于修订《监事会议事规则》的议案。	所有议案均通过表决	2017 年 10 月 28 日	( http://hkexnews.hk ) 上披露

作为负责任的上市公司，公司切实保护股东权益，保证其充分的知情权，确保信息披露的公平性，并持续以一系列实际行动进一步提升与投资者沟通质量和沟通强度。公司委任了董事会秘书和公司秘书负责信息披露工作，证券事务代表和董事会办公室协助信息披露工作和维护投资者关系。公司主要通过电话、电子邮件、公司网站投资者关系互动平台、深交所互动易、接待来访、参加投资者见面会、境外路演等形式与投资者进行互动交流。股东可于任何时间以书面方式透过公司秘书及董事会办公室，向董事会提出查询及表达意见。在适当的情况下，股东之查询及意见将转交董事会及/或本公司相关之董事会专门委员会，以解答股东之提问，确保公司股东尤其是中小股东能够充分行使自己的权利（公司联络方式请参阅本报告第二节之“二、联系人和联系方式”）。

### （三）表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

不适用

## 五、报告期内召开的董事会会议、监事会会议的有关情况

### （一）关于董事、董事会与经营管理层

现行公司《章程》及《董事会议事规则》对董事的任职资格和义务责任、董事会的职权、董事会的召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了董事会的操作规范、运作有效。

#### 1、董事会的组成

公司严格按照相关监管法规和公司《章程》的规定聘任和更换董事，董事会依法行使职权，董事会的召开、表决、决议符合《公司法》等有关法规和公司《章程》的规定。公司董事会由11名董事组成，其中4名执行董事、3名非执行董事、4名独立非执行董事。独立非执行董事的数量超过公司董事人数的1/3。

公司董事由股东大会选举或更换，任期3年，自股东大会决议通过并获得中国证监会核准的证券公司董事任职资格批复之日起正式履职。董事任期届满，可连选连任。独立非执行董事每届任期与公司其他董事相同，任期届满，可连选连任，但是连任时间不得超过两届。股东大会作出选举董事之普通决议，

应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。报告期内，公司董事会进行了换届选举，详细请见本报告“第八节二、董事、监事、高级管理人员变动情况”。

独立非执行董事必须拥有符合《香港上市规则》第3.13条要求的独立性。目前，公司已收到所有独立非执行董事就其独立性做出的书面确认，基于该确认及董事会掌握的相关资料，公司继续确认其独立身份。

## 2、董事会的职责

董事会是公司的决策机构，对股东大会负责，并根据法律、法规、公司《章程》及公司股票上市地的证券上市规则及的规定行使职权。董事会主要负责公司战略的制定、企业管治常规的制定、风险管理及内部控制的实施，以及公司财务等方面的决策。

根据公司《章程》，董事会主要行使以下职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制定公司的中、长期发展规划；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；根据董事长提名，聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书、合规总监、总稽核等；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制定公司的基本管理制度；制订公司《章程》的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；负责督促、检查和评价公司各项内部控制制度的建立与执行情况，对内部控制的有效性负责；确保合规总监的独立性，保障合规总监独立与董事会沟通，保障合规总监与监管机构之间的报告路径畅通；审议合规报告，监督合规政策的实施；审定风险偏好等重大风险管理政策；负责评估及厘定公司达成策略目标时所愿意接纳的风险性质及程度，并确保公司设立及维持合适及有效的风险管理及内部监控系统。董事会应监督管理层对风险管理及内部监控系统的设计、实施及监察，而管理层应向董事会提供有关系统是否有效的确认；法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

根据2014年第二次临时股东大会的决议，公司持续为董事、监事、高级管理人员投保责任险，为公司董事、监事和高级管理人员在履职过程中可能产生的赔偿责任提供保障，促进董事、监事和高级管理人员充分履行职责。

### 3、董事会在企业管治方面的主要举措

就企业管治而言，董事会或授权下属专门委员会履行以下职权：制定及检讨公司的企业管治政策及常规，并向董事会提出建议；检讨及监察董事及高级管理人员的培训及持续专业发展；检讨及监察发行人在遵守法律及监管规定方面的政策及常规；检讨发行人遵守《香港上市规则》中附录十四《企业管治守则》的情况及在附录十四《企业管治报告》内的披露。报告期公司董事会在企业管治方面的主要举措如下：

(1) 公司根据中国证券业协会于2016年12月30日颁布的《证券公司私募投资基金子公司管理规范》及《证券公司另类投资子公司管理规范》有关要求，对公司《章程》进行了修订；

(2) 公司根据中国证监会2017年6月9日颁布的《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》，对公司《章程》再次进行了修订，并同时修订了公司《总经理工作细则》、《经营管理层绩效考核与薪酬管理办法》及《合规管理制度》。

(3) 公司为董事、监事、高级管理人员履职提供专业培训，并每月为其提供公司编制的《董监事通讯》，有助其及时了解证券行业发展动态和公司经营情况，并在中国财政部修订了金融工具相关企业会计准则后，及时召集审计委员会进行交流与培训，为董事、监事、高级管理人员履职提供便利。

董事会在本报告公布前，对本报告中的公司治理章节暨企业管治报告进行了审阅，认为该部分内容符合《香港上市规则》中的相关要求。

### 4、经营管理层的职责

公司实行董事会领导下的总经理负责制。公司《章程》明确界定了公司董事会和管理层各自的职责范围。经营管理层负责公司业务的日常经营管理，组织实施公司董事会决议和公司的年度经营计划和投资方案，拟订公司内部管理机构设置方案，拟订公司的基本管理制度，决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的管理人员和本章程或董事会授予的其他职权。董事会必要时亦将其管理及行政管理方面的权力转授予管理层，并就授权行为提供清晰的指引。公司高级管理人员由董事会聘任和解聘，每届任期三年，任期届满连聘可以连任。

### 5、董事长及总经理

公司董事长与总经理的角色分开由不同人士担任，以确保授权的均衡，避免权力过度集中。公司董事长由孙树明先生担任，总理由林治海先生担任。公司《章程》、《董事会议事规则》和《总经理工作细则》对董事长和总经理的职责进行了明确的界定。

董事长是公司法定代表人，领导董事会日常工作，监督董事会决议的实施，确保董事会高效有序的运作。公司总经理主持公司日常经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作。

## 6、本报告期董事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第八届董事会第三十七次会议	2017年3月17日	1、《广发证券股份有限公司落实全面风险管理工作方案》；2、关于修订《广发证券股份有限公司风险管理制度》的议案。	所有议案均通过表决	2017年3月21日	
第八届董事会第三十八次会议	2017年3月24日	1、《广发证券 2016 年度董事会报告》；2、《广发证券董事会战略委员会 2016 年度工作报告》3、《广发证券董事会风险管理委员会 2016 年度工作报告》；4、《广发证券董事会审计委员会 2016 年度工作报告》；5、《广发证券董事会薪酬与提名委员会 2016 年度工作报告》；6、《关于提请股东大会听取〈2016 年度独立董事工作报告〉的议案》；7、《关于提请股东大会听取〈2016 年度独立董事述职报告〉的议案》；8、《关于董事 2016 年度履职考核的议案》；9、《广发证券 2016 年度董事绩效考核和薪酬情况专项说明》；10、《广发证券 2016 年度经营管理层履职情况、绩效考核情况、薪酬情况专项说明》；11、《广发证券 2016 年度财务决算报告》；12、《广发证券 2016 年度报告》；13、《广发证券 2016 年度社会责任报告》；14、《广发证券 2016 年度企业管治报告》；15、《广发证券 2016 年度合规报告》；16、《广发证券 2016 年度内部控制自我评价报告》；17、《广发证券 2016 年度风险管理报告》；18、《广发证券 2016 年度利润分配预案》；19、《关于聘请德勤有限公司为 2017 年度审计机构的议案》；20、《关于公司 2017 年自营投资额度授权的议案》；21、《关于预计公司 2017 年度日常关联/连交易的议案》；22、《关于修订公司〈章程〉的议案》；23、《关于提名第九届董事会董事候选人的议案》；24、《关于召开广发证券股份有限公司 2016 年度股东大会的议案》；25、《关于 2016 年经营管理层绩效薪酬分配的议案》。	所有议案均通过表决	2017年3月25日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及港交所披露易网站（http://hkexnews.hk）上披露
第八届董事会第三十九次会议	2017年4月27日	1、《广发证券 2017 年第一季度报告》	所有议案均通过表决	2017年4月28日	
第九届董事会第一次会议	2017年5月10日	1、《关于选举公司第九届董事会专门委员会成员的议案》；2、《关于选举孙树明先生为公司第九届董事会董事长的议案》；3、《关于聘任公司总经理、董事会秘书、合规总监及首席风险官的议案》；4、《关于聘任公司其他高级管理人员的议案》；5、《关于撤销股票销售交易部的议案》。	所有议案均通过表决	2017年5月11日	
第九届董事会第二次会议	2017年8月16日	1、《关于设立证券投资业务管理总部的议案》	所有议案均通过表决	2017年8月17日	
第九届董事会第三次会议	2017年8月25日	1、《广发证券 2017 年半年度报告》；2、《广发证券 2017 年半年度风险管理报告》；3、《广发证券 2017 年半年度合规报告》；4、《关于修订公司〈章程〉的议案》；5、《关于修订公司〈总经理工作细则〉的议案》；6、《关于修订公司〈经营管理层绩效考核与薪酬管理办法〉的议案》；7、《关于修订公司〈合规管理制度〉的议案》；8、《关于为广发金融交易（英国）有限公司境外贷款提供担保的议案》；9、《关于授权召开 2017 年第一次临时股东大会的议案》。	所有议案均通过表决	2017年8月26日	
第九届董事会第四次会议	2017年10月27日	1、《广发证券股份有限公司 2017 年第三季度报告》	所有议案均通过表决	2017年10月28日	

## 7、董事会对股东大会决议的执行情况

公司董事会对股东大会的决议执行情况良好，对报告期股东大会的决议执行主要情况如下：

2017 年 5 月 10 日，公司 2016 年年度股东大会审议通过了《广发证券 2016 年度利润分配预案》，已于 2017 年 7 月 5 日前完成了利润分配事宜，以公司当时股本 7,621,087,664 股，每 10 股分配现金红利 3.5 元（含税）。

2017 年 5 月 10 日，公司 2016 年年度股东大会审议通过了《关于聘请德勤有限公司为 2016 年度审计机构的议案》。根据该议案，公司聘请德勤有限公司为公司 2017 年度审计机构。

2017 年 5 月 10 日和 9 月 11 日，公司 2016 年年度股东大会、2017 年第一次临时股东大会分别审议通过了《关于修订公司〈章程〉的议案》，公司在股东大会之后，根据相关法律法规向广东证监局递交了核准变更公司章程重要条款的申请，并分别于 2017 年 5 月和 2017 年 12 月收到了广东证监局《关于核准广发证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》，经修订的公司《章程》生效。

### （二）本报告期监事会会议情况

#### 1、关于监事和监事会

现行公司《章程》及《监事会议事规则》对监事会的组成、职权、召开、会议通知、会议记录等事项进行了规定，确保了监事会的操作规范、运作有效。

#### 2、本报告期监事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第八届监事会第十五次会议	2017 年 3 月 24 日	1、《广发证券 2016 年度内部控制自我评价报告》；2、《广发证券 2016 年度报告》；3、《关于广发证券 2016 年度报告的审核意见的议案》4、《广发证券 2016 年度监事会报告》；5、《关于监事 2016 年度履职考核的议案》；6、《广发证券 2016 年度监事履职考核情况、薪酬情况专项说明》；7、《广发证券 2016 年度社会责任报告》；8、《关于提名第九届监事会监事候选人的议案》；9、《关于监事长 2016 年绩效薪酬的议案》。	所有议案均通过表决	2017 年 3 月 25 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及港交所披露易网站（http://hkexnews.hk）上披露
第八届监事会第十六次会议	2017 年 4 月 27 日	1、《广发证券 2017 年第一季度报告》	议案通过表决	2017 年 4 月 28 日	
第九届监事会第一次会议	2017 年 5 月 10 日	1、《关于选举吴钊明先生为公司第九届监事会监事长的议案》	议案通过表决	2017 年 5 月 11 日	
第九届监事会第二次会议	2017 年 8 月 25 日	1、《广发证券 2017 年半年度报告》；2、《关于修订〈广发证券监事会议事规则〉的议案》。	所有议案均通过表决	2017 年 8 月 26 日	
第九届监事会第三次会议	2017 年 9 月 18 日	1、《关于选举张少华先生为公司第九届监事会监事长的议案》。	议案通过表决	2017 年 9 月 19 日	
第九届监事会第四次会议	2017 年 10 月 27 日	1、《广发证券股份有限公司 2017 年第三季度报告》。	议案通过表决	2017 年 10 月 28 日	

## 六、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事姓名	出席董事会情况								出席股东大会次数
	职务	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	投票表决情况	
孙树明	执行董事、董事长	7	5	2	0	0	否	均同意	2/2
尚书志	非执行董事	7	3	3	1	0	否	均同意	2/2
李秀林	非执行董事	7	3	4	0	0	否	均同意	2/2
刘雪涛	非执行董事	3	1	2	0	0	否	均同意	2/2
林治海	执行董事、总经理	7	4	3	0	0	否	均同意	2/2
秦力	执行董事、常务副总经理	7	5	2	0	0	否	均同意	2/2
孙晓燕	执行董事、副总经理、财务总监	7	5	2	0	0	否	均同意	2/2
杨雄	独立非执行董事	7	3	3	1	0	否	均同意	2/2
汤欣	独立非执行董事	7	3	3	1	0	否	均同意	2/2
陈家乐	独立非执行董事	7	2	3	2	0	是	均同意	1/2
李延喜	独立非执行董事	3	1	2	0	0	否	均同意	1/1
陈爱学	非执行董事	3	0	2	1	0	否	均同意	0/1
刘继伟	独立非执行董事	3	1	1	1	0	否	均同意	0/1
独立董事列席股东大会次数									6

注 1：陈爱学先生、刘继伟先生 2017 年任期内，公司召开了 1 次股东大会、3 次董事会；

注 2：刘雪涛女士、李延喜先生 2017 年取得证券公司董事任职资格后，公司召开了 1 次股东大会、3 次董事会。

报告期，公司独立非执行董事陈家乐先生因为工作原因，无法亲自出席公司第九届董事会第三次会议和第四次会议，分别授权公司独立非执行董事李延喜先生和汤欣先生代表其出席会议。陈家乐先生在出具授权委托书之前，向公司说明了其无法出席的原因，并认真研读了董事会会议材料，于授权委托书上做出了具体表决指示，并说明代理人无权按照代理人的意思表决。

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内独立非执行董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

2017 年，公司独立非执行董事积极参与各次董事会。公司独立非执行董事履职期间，有足够的时间和精力履行职责；会前独立非执行董事均认真审阅了会议材料，并在会上充分发表了专业、独立意见；作出独立判断时，不受公司主要股东和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响。

#### (1) 独立非执行董事于董事会专门委员会的履职情况

公司四位独立非执行董事均担任了审计委员会和薪酬与提名委员会的委员，并且分别由一名独立非执行董事担任审计委员会及薪酬与提名委员会的主任委员；本年度公司董事会换届选举新增一名独立非执行董事担任风险管理委员会委员，独立非执行董事均亲自出席了上述专门委员会会议，为董事会科学

决策提供专业意见和咨询。

## （2）定期报告相关工作

独立非执行董事在年度审计工作中，严格遵守《广发证券独立董事年报工作规定》，保证有足够时间和精力尽职，做到审计前后及时与年审注册会计师的沟通。四位独立非执行董事中有三位是审计委员会委员，以审计委员会委员和独立非执行董事双重身份参与到审计前后与年审注册会计师的沟通，并发表意见。按照前述规定的有关要求，2017年12月19日，独立非执行董事听取了公司财务部对公司2017年度财务情况（未经审计）的汇报，并与年审注册会计师进行了沟通，同意年度审计工作计划且提醒督促审计机构在审计过程中切实做到审计程序执行到位，公司财务等相关部门予以积极配合审计工作。

2018年3月15日，公司年审注册会计师德勤对公司2017年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告初稿，并召开与独立非执行董事的见面会，向其征求意见，并沟通审计过程中发现的问题。经与年审注册会计师进行充分沟通后，独立非执行董事认为：德勤在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则及国际审计准则的规定执行了恰当的审计程序，对财务报告发表的标准无保留意见是在充分、适当、有效的审计证据基础上作出的，审计初步结果公允反映了广发证券2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和现金流量。

## （3）其他履职情况

2017年3月24日，公司独立非执行董事关于提名第九届董事会董事候选人、预计公司2017年度日常关联/连交易、关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况、关于公司2016年度内部控制自我评价报告、2016年经营管理层绩效薪酬分配、关于使用闲置募集资金补充流动资金等事项发表了独立意见，关于续聘会计师事务所出具了事前认可意见。

2017年5月10日，公司独立非执行董事关于孙树明董事长和林治海总经理所提名事项发表独立意见。

2017年8月25日，公司独立非执行董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况出具了专项说明和独立意见。

## 4、董事培训情况

公司高度重视董事的持续培训，以确保董事对公司的业务发展及运作有适当的了解，对公司上市地的相关监管法律法规及监管规定有全面的了解。报告期，公司董事除了参加监管部门定期组织的培训外，还积极参与行业协会等自律组织的研讨会、座谈会等，与同业交流经验，促进履职能力的提升。公司监事会办公室和董事会办公室每月定期编制《董监事通讯》、不定期编制培训专刊，均及时向董事提供，协助董事全面了解公司运营情况、相关决议执行情况、所处行业的最新发展动态、掌握最新的监管法规，

有针对性的提高了董事的履职能力。

董事于 2017 年度具体的培训情况如下：

姓名	职务	培训内容
孙树明	执行董事、董事长	1、2017 年 6 月 2 日，参加广发证券《客户中心导向》战略专题讨论培训班； 2、2017 年 6 月 28 日，参加广发证券 2017 年反洗钱专项培训； 3、2017 年 8 月 29 日，参加由广东上市公司协会举办的广东辖区 2017 年上市公司和拟上市公司董事长培训班； 4、2017 年 11 月 29 日，参加由广东证监局举办的 2017 年年度机构监管工作会议及机构培训班。
林治海	执行董事、总经理	1、2017 年 2 月 16 日，参加由中国证券业协会举办的证券公司全面风险管理自律规则培训； 2、2017 年 6 月 2 日，参加广发证券《客户中心导向》战略专题讨论培训班； 3、2017 年 7 月 19 日，参加广发证券 2017 年反洗钱专项培训； 4、2017 年 10 月 17 日，参加广发证券 2017 年度战略主题境外培训转培训培训班； 5、2017 年 11 月 29 日，参加由广东证监局举办的 2017 年年度机构监管工作会议及机构培训班； 6、2017 年 12 月 1 日，参加由中国证券业协会举办的证券公司全面风险管理培训班。
秦力	执行董事、常务副总经理	1、2017 年 6 月 2 日，参加广发证券《客户中心导向》战略专题讨论培训班； 2、2017 年 6 月 26 日，参加广发证券 2017 年反洗钱专项培训； 3、2017 年 9 月 28 日，参加由中国证券业协会举办的 2017 年证券公司保荐代表人系列培训班（发行专题）第二期培训班； 4、2017 年 10 月 17 日，参加广发证券战略主题境外培训转培训培训班； 5、2017 年 10 月 27 日，参加广发证券 2017 年全员信息安全意识培训； 6、2017 年 11 月 29 日，参加由广东证监局举办的 2017 年年度机构监管工作会议及机构培训班。
孙晓燕	执行董事、副总经理、财务总监	1、2017 年 6 月 2 日，参加广发证券《客户中心导向》战略专题讨论培训班； 2、2017 年 7 月 19 日，参加广发证券 2017 年反洗钱专项培训； 3、2017 年 10 月 17 日，参加广发证券 2017 年度战略主题境外培训转培训培训班； 4、2017 年 11 月 29 日，参加由广东证监局举办的 2017 年年度机构监管工作会议及机构培训班； 5、2017 年 12 月 19 日，参加由中国证券业协会举办的 2017 年证券公司会计审计培训班。
尚书志	非执行董事	1、2017 年 5 月 25 日，参加由大连上市公司协会举办的大连辖区上市公司董监事培训。
李秀林	非执行董事	1、2017 年 5 月 25 日，参加由吉林证监局举办的吉林辖区 2017 年上市公司董事监事培训班。
刘雪涛	非执行董事	1、2017 年 5 月 25 日，参加由广东上市公司协会举办的上市公司证券事务培训暨交流会； 2、2017 年 9 月 2 日，参加宏观金融与大湾区经济解读培训。
杨雄	独立非执行董事	1、2017 年 11 月 3 日，参加由国家会计学院举办的新会计准则培训班； 2、2017 年 11 月 30 日，参加由中国注册会计师协会举办的纳税咨询培训班； 3、2017 年 12 月 19 日，参加公司审计机构德勤提供的新金融工具会计准则培训；
汤欣	独立非执行董事	1、2017 年 12 月 1 日，参加广东上市公司协会举办的上市公司董事监事高级管理人员培训班； 2、2017 年 12 月 19 日，参加公司审计机构德勤提供的新金融工具会计准则培训。
陈家乐	独立非执行董事	1、2017 年 12 月 1 日，参加广东上市公司协会举办的上市公司董事监事高级管理人员培训班。
李延喜	独立非执行董事	1、2017 年 8 月，参加由国家会计学院举办的注册会计师非执业资格的网络教育培训； 2、2017 年 12 月 19 日，参加公司审计机构德勤提供的新金融工具会计准则培训。

## 七、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、风险管理委员会、审计委员会和薪酬与提名委员会，各委员会分工明确，权责分明，运作有效，使董事会的决策分工更加细化。各专门委员会在公司的重大决策中较好地发挥了作用。截至报告期末，各专门委员会构成情况请见本报告第八节之“六、董事会下设各类专门委员会构成情况”。

报告期，各专门委员会召开会议情况如下：

## 1、战略委员会

战略委员会主要负责拟定公司的中长期战略目标和发展规划，审议公司各业务板块、管理板块的中长期战略目标和发展规划，督导公司战略的执行。战略委员会的具体职责请见公司在深交所、香港联交所和公司网站公布的《广发证券董事会战略委员会议事规则》。

战略委员会 2017 年主要工作成果包括：

- 完成第九届董事会战略委员会换届
- 制订公司中长期发展战略进行研究和规划；

2017 年 3 月 24 日，董事会战略委员会听取了《广发证券上一个五年战略执行情况回顾及新五年战略规划制订方案》。2011 年，公司制定了五年战略规划。在股东支持下，在董事会及战略委员会的指导下，公司抓住了行业发展的良好机遇，通过上下共同努力，全面推动和执行了原战略规划，提升了公司整体资本实力、盈利能力和综合竞争力。

随着中国经济进入新时代，在服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革的行业发展主基调下，为适应内外形势的巨大变化，未来继续保持和提升公司的核心竞争力，提升公司整体市场地位，在原战略规划的基础上，公司制定了 2017-2021 年五年战略规划。2017 年 10 月 27 日，董事会战略委员会审议并通过了《广发证券股份有限公司（2017-2021）五年战略规划报告》。

(1) 报告期，战略委员会共召开 2 次会议：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况
第八届董事会战略委员会 2017 年第一次会议	2017 年 3 月 24 日	1、《广发证券董事会战略委员会 2016 年度工作报告》	议案通过表决
第九届董事会战略委员会 2017 年第一次会议	2017 年 10 月 27 日	1、《广发证券股份有限公司（2017-2021）五年战略规划报告》	议案通过表决

(2) 战略委员会委员出席会议情况：

委员姓名	职务	出席次数/应出席会议次数
孙树明	执行董事、战略委员会主任委员	2/2
尚书志	非执行董事	2/2
李秀林	非执行董事	2/2
刘雪涛	非执行董事	1/1
林治海	执行董事	2/2
陈爱学	非执行董事	1/1

注：陈爱学先生和刘雪涛女士 2017 年任职期间，公司董事会战略委员会分别召开了 1 次会议。

## 2、风险管理委员会

风险管理委员会主要负责对公司的整体风险状况进行评估，对公司的总体风险管理进行监督，以确保与公司经营活动相关的各种风险被控制在合理的范围内。风险管理委员会的具体职责请见公司在深交所、香港联交所和公司网站公布的《广发证券董事会风险管理委员会议事规则》。

风险管理委员会 2017 年主要工作成果包括：

- 完成第九届董事会风险管理委员会换届
- 审议公司半年度和年度风险管理报告、合规报告、稽核工作报告；
- 审议公司定期内部控制自我评价报告；
- 审定公司主要业务的规模及风险限额。

2017 年度，在风险管理委员会的指导下，公司作为中国证监会“证券公司风控指标并表管理”的 9 家试点券商之一，全面启动系统、人员、制度与流程等并表管理方面的工作，建立健全并表管理机制，实现风险管理全覆盖。加强并表管理是公司国际化、综合化经营发展的必然要求，符合监管导向，开展并表管理工作对公司意义重大。

(1) 报告期，风险管理委员会共召开 2 次会议：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况
第八届董事会风险管理委员会 2017 年第一次会议	2017 年 3 月 24 日	1、《广发证券董事会风险管理委员会 2016 年度工作报告》；2、《广发证券 2016 年度风险管理报告》；3、《广发证券 2016 年度合规报告》；4、《广发证券 2016 年度内部控制自我评价报告》；5、《广发证券 2016 年度稽核工作报告》；6、《关于公司 2017 年自营投资额度授权的议案》。	所有议案均通过表决
第九届董事会风险管理委员会 2017 年第一次会议	2017 年 8 月 25 日	1、《广发证券 2017 年半年度合规报告》；2、《广发证券 2017 年半年度风险管理报告》。	所有议案均通过表决

(2) 风险管理委员会委员出席会议情况：

委员姓名	职务	出席次数/应出席会议次数
孙树明	执行董事、风险管理委员会主任委员	2/2
汤欣	独立非执行董事	1/1
林治海	执行董事	2/2
秦力	执行董事	2/2
孙晓燕	执行董事	1/1

### 3、审计委员会

审计委员会主要负责审查公司内部控制及其实施情况的有效性及公司内、外部审计的沟通、监督和核查。审计委员会的具体职责请见公司在深交所、香港联交所和公司网站公布的《广发证券董事会审计委员会议事规则》。

报告期，审计委员会及其委员按照有关法律法规的要求，认真履行职责，勤勉尽责，充分发挥审核、监督作用，为进一步完善公司治理，提升审计工作质量发挥了重要作用。

审计委员会按照《广发证券董事会审计委员会年报工作规程》的要求，充分发挥在年报和财务报告工作中的作用，积极履行在年报和财务报告编制、审议和披露工作中的职责，提高年报和财务报告披露的质量和透明度。

报告期，审计委员会通过审议公司定期财务报告、募集资金存放及使用情况的专项报告、年度稽核

工作报告、关联/连交易议案等，全面了解公司财务状况、监督审计工作的开展、监督关联/连交易的实施、审查公司内部控制的有效性，最终认为：公司财务体系运营稳健，财务状况良好，内部控制制度健全，执行有效。

审计委员会 2017 年主要工作成果包括：

- 完成第九届董事会审计委员会换届；
- 监督年度审计工作，审议公司定期财务报告；
- 审核公司内部稽核工作报告及年度工作计划；
- 就聘请、重新委任或更换外部审计机构向董事会提供建议、批准外部审计的薪酬及聘用条款；
- 审核和监督关联/连方交易以及评价关联/连方交易的适当性；
- 监督和评估公司外部审计师的独立性、客观性及审计程序的有效性；
- 检讨内部监控系统的效能以及会计与财务汇报功能的充足程度；
- 负责内部审计与外部审计之间的沟通。

(1) 报告期，审计委员会共召开5次会议：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况
第八届董事会审计委员会 2017 年第一次会议	2017 年 3 月 24 日	《广发证券董事会审计委员会 2016 年度工作报告》、《关于 2016 年财务报告（财务报表及附注）的意见》、《关于聘请德勤有限公司为 2017 年度审计机构的议案》、《关于预计公司 2017 年度日常关联/连交易的议案》、《广发证券 2016 年度内部控制自我评价报告》、《广发证券 2016 年度稽核工作报告》	所有议案均通过表决
第八届董事会审计委员会 2017 年第二次会议	2017 年 4 月 27 日	《广发证券 2017 年第一季度报告》	议案通过表决
第九届董事会审计委员会 2017 年第一次会议	2017 年 5 月 10 日	《关于选举杨雄先生为主任委员的议案》	议案通过表决
第九届董事会审计委员会 2017 年第二次会议	2017 年 8 月 25 日	《广发证券 2017 年半年度报告》、《广发证券 2017 年半年度稽核工作报告》	所有议案均通过表决
第九届董事会审计委员会 2017 年第三次会议	2017 年 10 月 27 日	《广发证券 2017 年第三季度报告》。	议案通过表决

(2) 报告期，审计委员会委员勤勉尽职，有充分时间履行职责，均能够亲身出席审计委员会，会前认真审议会议文件，会中积极发表意见、履行职责。审计委员会委员出席会议情况：

委员姓名	职务	出席次数/应出席会议次数
杨雄	独立非执行董事、审计委员会主任委员	5/5
陈家乐	独立非执行董事	5/5
李延喜	独立非执行董事	2/2
刘继伟	独立非执行董事	2/2

注 1：刘继伟先生 2017 年任期内，公司召开 2 次董事会审计委员会；

注 2：李延喜先生 2017 年取得证券公司董事任职资格后，公司召开 2 次董事会审计委员会。

(3) 公司审计工作总体情况介绍

德勤对公司 2017 年的审计工作主要分预审和年末审计两个阶段。预审阶段，德勤根据要求全面开展

内部控制审计工作，对公司层面和流程层面（其中流程层面包括总部和营业部的业务流程）进行了内部控制测试，以评价内部控制设计的有效性，以及这些控制是否在审计期间被一贯地有效执行；通过访谈等方式了解公司的控制环境、主要经营情况、业务创新、系统更新情况及欺诈舞弊风险等；对财务报表审计中的重大事项如结构化主体的合并、金融资产公允价值估值、各项金融资产减值等，重大科目如金融工具、营业收入、投资收益等科目进行了解分析，执行预审测试；对公司所采用的主要信息系统进行测试和评价，并就预审发现与管理层和治理层进行及时沟通。年末审计阶段，德勤跟进预审阶段的发现并对所有重大科目执行详细审计程序。对年末的审计发现及时与管理层和治理层进行沟通。

为做好 2017 年度审计工作，按时出具相关审计报告，公司第九届董事会审计委员会安排财务部与德勤就审计工作计划、审计进程、金融工具估值、合并范围等事项进行沟通，并进行了督促和跟进，2017 年 12 月 19 日，审计委员会与德勤召开了关于审计计划的沟通会。此外，公司财务部还就预审发现的问题、融资类业务减值准备、金融工具的估值、减值、合并范围、关键审计事项等事项与德勤进行了细致的沟通。

2018 年 3 月 15 日，德勤向公司出具了标准无保留意见的 2017 年审计报告和内部控制审计报告初稿。

审计委员会对德勤的独立客观及审计程序的有效性进行了评估，以确保其出具的财务报告能提供客观真实的意见。公司 2017 年财务报表审核开始之前，审计委员会已接获德勤就独立性及客观性的书面确认。德勤已根据相关职业道德要求的规定采取了必要的防护措施，以防止可能出现的对独立性的威胁。

审计委员会认为，德勤按照相关会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序，为发表审计意见获取了充分、适当、有效的审计证据，坚持独立审计准则，保证了公司年度审计工作的顺利开展。

2018 年 3 月 23 日，审计委员会审议了《广发证券 2017 年度内部控制自我评价报告》，认为内部控制制度健全，执行有效。有关公司董事会对公司内部控制的评估及相关信息请参阅本章的第十一至第十六节。

#### 4、薪酬与提名委员会

薪酬与提名委员会主要负责公司董事、高级管理人员的选聘与考核、公司绩效评价体系和公司整体薪酬制度的评估、完善与监督执行。薪酬与提名委员会的具体职责请见公司在深交所、香港联交所和公司网站公布的《广发证券董事会薪酬与提名委员会议事规则》。

薪酬与提名委员会 2017 年主要工作成果包括：

- 完成第九届董事会及董事会薪酬与提名委员会换届

本次董事会换届选举，为实现董事会成员多元化、架构合理，薪酬与提名委员会根据公司经营情况、资产规模和股权结构至少每年对董事会的架构、人数和组成（包括技能、知识及经验方面）向董

事会发表意见或提出建议，并就任何为配合公司策略而拟对董事会作出的变动提出建议。本公司确认，董事会的构成符合《香港上市规则》中有关董事多元化的规定且符合公司制定的多元化政策。

至于独立非执行董事之委任，则需符合《香港上市规则》内不时所载之独立性要求。公司通过多种渠道可在本公司企业内部及人才市场等广泛搜寻具备合适可担任董事人选；搜集候选人的条件，包括（但不限于）性别，年龄，教育背景或专业经验，技能，知识及服务任期等方面及可承担本公司事务责任之能力等。薪酬与提名委员会及董事会经审查并通过决议确定候选人后，并以书面提案的方式向股东大会提出。

- 审查公司董事及高级管理人员的履职情况，对其进行年度绩效考核；
- 对董事和高级管理人员的考核与薪酬管理制度进行审议并提出意见；
- 修订《广发证券经营管理层绩效考核与薪酬管理办法》。

(1) 报告期，薪酬与提名委员会共召开 2 次会议：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况
第八届董事会薪酬与提名委员会 2017 年第一次会议	2017 年 3 月 24 日	《广发证券董事会薪酬与提名委员会 2016 年度工作报告》、《关于董事 2016 年度履职考核的议案》、《广发证券 2016 年度董事绩效考核和薪酬情况专项说明》、《广发证券 2016 年度经营管理层履职情况、绩效考核情况、薪酬情况专项说明》、《关于提名第九届董事会董事候选人的议案》以及《关于 2016 年经营管理层绩效薪酬分配的议案》。	所有议案均通过表决
第九届董事会薪酬与提名委员会 2017 年第一次会议	2017 年 5 月 10 日	《关于选举汤欣先生为主任委员的议案》、《关于同意孙树明先生为公司第九届董事会董事长的议案》、《关于同意孙树明董事长所提名事项的议案》以及《关于同意林治海总经理所提名事项的议案》。	所有议案均通过表决

(2) 薪酬与提名委员会委员出席会议情况：

委员姓名	职务	出席次数/应出席会议次数
汤欣	独立非执行董事、薪酬与提名委员会主任委员	2/2
杨雄	独立非执行董事	2/2
林治海	执行董事	2/2
秦力	执行董事	2/2
刘继伟	独立非执行董事、薪酬与提名委员会主任委员	1/1

注 1：刘继伟先生 2017 年任期内，公司召开 1 次董事会薪酬与提名委员会；

注 2：李延喜先生 2017 年取得证券公司董事任职资格后，公司未召开董事会薪酬与提名委员会。

## 八、监事会工作情况

### 1、监事参加监事会会议情况

2017 年，遵照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》等法律法规的规定，公司监事会严格执行公司《章程》、《监事会议事规则》等有关要求，紧密围绕公司工作重点，依法开展相关监督工作。

姓名	职务	本报告期应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
张少华	职工监事、监事长	2	2	0	0	均同意

詹灵芝	监事	6	6	0	0	均同意
程怀远	职工监事	6	6	0	0	均同意
谭跃	监事	6	5	1	0	均同意
顾乃康	监事	6	6	0	0	均同意
吴钊明	原职工监事、原监事长	4	4	0	0	均同意

注 1：张少华先生 2017 年任期内，公司共召开 2 次监事会会议；

注 2：吴钊明先生 2017 年任期内，公司共召开 4 次监事会会议。

## 2、监事会组织开展的监督检查等工作

报告期内，为适应资本市场“依法、从严、全面”的监管要求，监事会围绕中国内地和香港两地的监管要求，进一步加强对公司治理的监督，不仅对公司三会决议执行情况、三会制度合规性情况等方面进行跟踪检查，而且重点加强了对公司董事、监事和高级管理人员履职合法合规性方面的监督检查，组织编制专刊材料进行培训、警示。

报告期内，按照公司重点工作安排，监事会不断深化对公司财务、合规管理、风险管理的检查监督，组织开展对公司合规管理有效性的年度全面评估工作，通过监事长办公会议等形式及时听取了公司实施合规、全面风险管理等新规的具体情况，以及可能存在的困难，并有针对性地组织协调解决。同时，监事会指导监事会办公室加强与公司合规、风控、稽核、纪检检查等内部监督机构的沟通与协作，努力构建信息共享、资源协同的合力监督机制，促进监督效率和效果的提升。

报告期内，监事会通过职工监事有效促进公司与职工的沟通，保障公司对职工合法权益的保护，引导职工积极围绕公司战略目标和重点任务开展各项工作。同时，监事会制定下发了《广发证券职工代表监事工作细则》，主动加强对职工监事履职的自我约束；顺利完成监事会换届选举工作，第九届监事会中有 3 名外部专业人士（非股东单位人员）出任监事，公司监事会的独立性进一步增强；定期组织编制《董监事通讯》等材料，及时将行业及公司相关合规、风险管理报告发送监事，保障监事知情权，提升监事会履职能力。

## 3、监事会就公司 2017 年度有关事项发表的意见

报告期内，公司监事会依法依规开展监督工作，在认真监督检查的基础上，对公司依法运作情况、董事和高级管理人员履职情况、公司的财务状况及合规管理及风险管理的有效性等，按照相关规定发表意见。监事会认为：公司规范运作，监事会在所有方面未发现公司存在重大违法违规行为或者发生重大风险的情形；董事、高级管理人员勤勉履职，监事会未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时存在违反法律、法规、公司《章程》或损害公司、股东、职工、债权人及其他利益相关者合法权益的行为；公司财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果；公司董事会、经营管理层认真执行了股东大会的有关决议，未发生有损股东利益的行为；公司内部控制自我评价报告全面、真实、

准确地反映了公司内部控制的实际情况；监事会未发现公司存在内幕交易的情形，也未发现损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。监事会就公司2017年度有关事项发表的意见详见公司《2017年度监事会报告》。

#### 4、监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

监事会对报告期内的监督事项无异议。

### 九、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

#### 1、合规管理体系建设情况

公司建立了“董事会（风险管理委员会）—合规总监—合规与法律事务部—各业务条线”的合规管理组织体系。公司董事会对合规管理和内部控制的有效性承担最终责任。董事会对合规管理的总体目标、基本政策、合规部门设置及其职责、合规报告进行审议并提出意见。高级管理人员对公司的合规运营承担主体责任。合规总监作为公司的合规负责人，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。公司设立合规与法律事务部协助合规总监工作，并在各业务部门设置合规专、兼联合合规管理人员、在各子公司设置合规负责人、在各分公司设置合规风控专员、在各营业部设置专、兼联合合规管理人员，确保实现合规管理的全覆盖。2017 年公司以落实合规管理新规为契机，进一步健全和完善合规管理体系组织架构，其中：

1、总部部门层面：2017 年，公司以落实合规管理新规、适当性管理、反洗钱、风险隔离带等事项为切入点，加强总部合规管理人员的建设，并进一步强化对总部业务部门合规管理人员的工作协同力度，深化监督与指导，建立对公司业务部门合规管理人员定期沟通、授权审查和自查工作机制，完善对其考核评价体系，强化业务流程管控，提高业务部门内部控制能力。

2、分支机构层面：公司在 20 家分公司设立由总部合规部门垂直管理的合规风控专员负责统筹辖区内的合规管理工作，在 264 家营业部全部设立了合规岗协助分公司合规风控专员开展营业部合规管理工作。公司已实现对合规风控专员的各项工作实施动态化、过程化管理，对营业部合规岗人员的管理也已制度化，并将进一步探索相应机制以充分发挥其第一线合规管理的作用。

3、子公司层面：2017 年根据合规管理新规及子公司两项新规的整改清理要求，公司进一步加强了对各子公司的合规管理力度，下发了子公司合规管理工作方案，新制订实施了《广发证券子公司合规管理办法（试行）》。公司同时以隔离墙建设为抓手，通过建设集团框架下风险隔离的整体方案，将相关子公司纳入集团框架下隔离墙管理的范围，促进合规管理的覆盖。

#### 2、报告期合规管理工作主要内容

(1) 合规管理组织体系完善情况：2017 年公司以落实合规管理新规为契机，进一步健全和完善合规管理体系组织架构，对公司章程及配套三会制度进行修订，对《广发证券合规管理制度》、《合规考核办法》等合规管理相应制度进行了修改完善，在扩充公司合规部门本身合规管理人员同时，推动各业务条线内部建立与自身业务发展战略相匹配的合规管理人员配置，健全对子公司、分支机构专职合规管理人员的管理考核机制。

(2) 合规管理制度及工作流程建设情况：报告期，公司更新（含新制定、修订和废止）规章制度共计约 230 项，涉及零售、投行、研发、投资、证券金融、柜台市场交易、资产托管、金融产品管理等多个业务条线及上市公司管理、交易结算、合规风控、信息管理、人力资源及财务资金管理等方面，涵盖业务运行前中后端各个环节。

(3) 合规管理信息系统建设情况：2017 年公司对合规管理系统进行升级，优化隔离墙、规章制度、诉讼管理等模块。开发客户异常交易监控系统，上线运行客户异常交易行为监控模块。开发黑名单监控系统和可疑交易监测分析系统。

(4) 信息隔离墙管理情况：2017 年，为提升集团公司隔离墙风险管理能力，加强母子公司之间信息隔离墙管控，公司对《广发证券信息隔离墙实施管理规定》进行修订完善，明确了信息隔离墙管理的流程、各经办部门的职责，利益冲突的处理程序等内容，进一步优化了公司信息隔离墙管理体系。同时，广发资管、广发乾和、广发信德、广发期货等子公司皆已建立或修订其隔离墙及利益冲突管理制度流程。

(5) 合规咨询与合规审查：为满足公司业务合规、及时开展的需要，公司合规部门不断加强对合规审核与咨询工作的质量控制，在日常业务复核与重大疑难事项专项会商机制良好运行的基础上，建立每周审核会机制，跟踪监管与行业动态，持续学习，不断提高合规意见的准确性和专业性。针对监控检查及业务审核中发现的合规风险点，公司合规部门督导相关部门进行相应的整改和完善，及时排查风险漏洞，不断夯实合规基础。

(6) 合规检查与合规监测：公司高度重视合规风险防控，积极组织各项内、外部检查，覆盖主要业务条线，并持续跟进发现问题的整改落实；同时进一步加强对分支机构的合规管理，通过月报机制掌握分支机构的风险情况并定期进行汇总分析，不断强化一道防线的合规风控职能。

(7) 投诉处理：2017 年公司共处理并报送客户投诉 170 余起，整体处理完成率超过 90%。公司切实贯彻以客户为中心的服务理念，积极配合行业纠纷调解机构，督导、协调各相关部门开展客户纠纷调解处理工作，妥善处理客户纠纷。

(8) 反洗钱工作：2017 年公司围绕人民银行各项监管政策组织开展了系列反洗钱工作，一是根据人行“3 号令”要求，组织公司各业务条线、信息技术部及分公司顺利完成“3 号令”要求的可疑交易报告

系统和黑名单系统建设、内控制度制定、人员操作培训等相关工作的落实执行；二是组织对分支机构、总部部门及子公司开展反洗钱培训，并对部分分公司进行内控制度和机制建设方面进行现场检查辅导；三是组织全辖各分支机构开展反洗钱专项自查工作；并配合中国人民银行广州分行开展反洗钱宣传活动。

（9）合规考核与从业人员行为管理：为保障法律法规、监管政策、行业准则以及公司内部制度的有效实施，强化公司合规管理，弘扬合规文化，公司根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》、《证券公司合规管理实施指引》等新规要求，结合公司《合规考核办法》，由合规总监组织开展 2017 年度合规考核工作，对存在风险警示事项或在违规事项中负有管理责任的单位进行合规考核扣分。

从业人员行为管理方面，2017 年公司持续加强公司员工执业行为管理，进一步明确员工执业行为红线，重申关键设备管理要求，加大了问责处罚力度，员工执业行为管理效果明显。

（10）合规培训与合规文化宣导：为全面提高员工的合规意识，宣导稳健经营的合规文化，2017 年公司围绕适当性管理、反洗钱管理、客户身份识别、合规管理等监管政策实时开展合规培训，培训对象涵盖总部各部门、部分分支机构及部分子公司；并针对各部门合规管理人员举行专场合规培训，提升合规管理人员履职能力。同时，公司面向全系统推出《合规管理-2017 年度落实重大监管制度专刊》，涵盖投资者适当性管理、客户交易行为管理、反洗钱工作等三个方面的法律法规监管政策解读、案例分析及系统落实工作。

### 3、稽核部门稽核情况

报告期，稽核部紧跟公司业务发展，继续以风险为导向开展内部审计工作，有针对性地开展各类稽核项目，实现对总部业务部门、分公司及全资子公司的全覆盖。公司通过实施一系列稽核项目，对被审计单位内部控制的健全性、有效性进行了评价，对存在的风险进行了揭示，提高各业务线、分支机构及子公司的风险控制能力，促进公司各层面完善内部控制和规范管理。

报告期，公司已建立与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制体系，有效保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果。

## 十、高级管理人员的考评及激励情况

依据《广发证券董事、监事履职考核与薪酬管理办法》、《广发证券经营管理层绩效考核与薪酬管理办法》的有关规定，公司高级管理人员报酬根据岗位和绩效挂钩情况来确定，在现有法律框架内，实行的是年度绩效薪酬激励机制。董事会根据公司取得的经营业绩，给予相应绩效薪酬；董事长及公司高级管理人员的个人绩效薪酬根据年度考核结果进行分配。分配方案须独立董事发表独立意见，并由薪酬与提名委员会出具书面意见之后提交董事会审议。

## 十一、内部控制建设情况

公司明确了董事会、监事会、稽核部门和其他内部机构在内部控制的监督检查和评价方面的职责权限：董事会负责评估及厘定公司达成策略目标时所愿意接纳的风险性质及程度，并确保公司设立及维持合适及有效的风险管理及内部监控系统，包括检讨其有效性。该等系统旨在管理而非消除未能达成业务目标的风险，而且只能就不会有重大的失实而作出合理而非绝对的保证；董事会审计委员会主要负责审查公司内部控制及其实施情况的有效性及其对公司内、外部审计的监督和核查；监事会独立行使监督职权，向全体股东负责，对公司财务及公司董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督和质询，维护公司及股东的合法权益；稽核部和风险管理部、合规与法律事务部、各业务及管理部門分工协作，对内部控制制度建立和执行情况进行定期、不定期监督检查；稽核部门对董事会负责，根据外部要求和公司经营管理需要，对业务、管理部门及分支机构等进行稽核检查并督促整改。

公司高度重视内部控制制度及相关机制的建设。公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引等相关规定，综合考虑内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等因素，结合公司实际情况，不断完善各项内部控制制度，进一步建立健全了一套与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制体系。为更好地适应“依法监管”、“从严监管”、“全面监管”的新形势，公司根据外部法规的变化进一步完善了规章制度体系，通过制度的形式将投资者适当性管理、合规管理、风险管理等法规要求固化，形成标准化的机制与流程。

结合内外部环境变化和业务开展情况，公司有针对性地对重要环节进行内控流程梳理和评价，及时发现内部控制缺陷，进一步完善制度规定，细化流程及措施，使公司整体内部控制更加有效。

公司在风险管理工作中，遵循风险识别、评估、计量、监测、报告、应对与处置等基本流程，持续完善风险信息反馈机制，确保各类风险隐患得以妥善及时处理。在风险识别方面，公司综合运用定性分析、量化模型、尽职调查等工具与方法，对所开展的业务、开发的产品、提供的服务、投资的项目等面临的各种潜在风险因素，进行充分辨识与分析，进而确定公司面临的风险及其性质，评估其变化趋势，并建立完善的风险管理措施。在风险识别基础上，公司根据业务风险类型与特征，选取适宜的定性评估方法和量化模型以有效计量与评估风险。根据业务风险计量与评估情况，针对不同类别、不同发生概率及不同损失程度的风险，建立合理、有效的风险应对与缓释机制，制定适当的风险控制措施管理缓释工具或方法可能引发的额外风险，并将已发生风险事件对公司所造成/可能造成的影响降至最低程度。

针对经营管理活动中发生的重大风险，公司在严格执行相关业务准入、风险决策流程、风险限额基础上，对潜在的重大风险进行密切监控，并充分评估与分析其带来的不利影响，积极采取相应缓释措施，

并做好应急处置准备，在遵循及时、有效、迅速及依法披露等原则下进行评估，制定应急处置方案，并组织相关部门迅速、有效地完成应急处理及恢复计划，以保障公司持续运营和符合监管要求。

## 十二、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。董事会通过审议公司风险管理委员会年度工作报告、审计委员会年度工作报告、年度合规报告、年度内部控制评价报告及年度风险管理报告，督促、检查和评价公司各项风险管理及内部控制制度的建立与执行及其有效性。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经营管理层负责企业内部控制的日常运行。公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。本公司已建立了内部控制监督检查机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

公司稽核部定期对包括风险管理在内的公司内部控制情况进行评估，所涵盖期间主要为过去一年，检讨的内容主要为风险管理体系的运行情况、存在的问题及相关建议等。公司监事会对公司风险管理的有效性进行评估，出具有效性评估报告，检讨的内容主要为风险管理措施的有效性，政策及制度的执行情况、风险事件的处置落实情况等。此外，风险管理部内部定期与不定期对相关业务风险管理的流程、措施及制度等进行检讨，并根据检讨情况优化与完善相关风险管理措施与手段，以持续提高公司风险管理水平。

公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》的要求对公司内部控制进行了评价，认为公司内部控制于 2017 年 12 月 31 日持续有效，未发现公司存在财务报告和非财务报告内部控制重大缺陷或重要缺陷。

2018 年，公司将继续按照《企业内部控制基本规范》、《企业管治守则》的规定和要求，根据外部环境的变化，结合公司发展的实际需求，继续完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、可持续发展。

## 十三、建立财务报告内部控制的依据

公司重视与财务报告相关内部控制制度的建立和完善，依据会计法、会计准则及相关财经制度的要求，在业务核算、成本费用支出、财务管理、会计信息系统管理等方面建立了相应的规章制度。公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》等规定的要求，通过设置科学的财务会计组织架构、配备合格财务会计专业人员、使用规范严密的财务会计管理系统、选用恰当的会计政策和合理的

会计估计等确保公司编制的财务报告符合会计准则的要求，并能够真实、准确、完整地反映公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

报告期，公司财务报告相关内部控制制度健全，运行情况良好，能够保障财务报告质量，确保财务信息的高度可靠性。公司自上市以来，所有定期报告都进行了及时的披露，财务报告内部控制无重大缺陷或重要缺陷。

#### 十四、账户规范情况

公司的账户规范工作启动于 2006 年 7 月，是行业内较早开始该项工作的证券公司之一，公司成立了领导挂帅的账户规范领导小组与相关部门骨干员工参与的账户规范工作小组，按照“统一安排、分散实施、平稳推进”的原则，统筹全公司的账户规范工作。通过组织架构、制度安排、培训交流、督导稽核等措施，有力的保障了公司账户规范工作的开展。公司对系统内所有的账户进行了排查，通过各种途径联系客户规范完善账户信息，并根据监管部门要求，对剩余不合格账户进行了限制交易、另库存放处理，平稳的完成了规范工作，并在 2008 年 4 月 16 日，正式通过广东证监局验收，成为首批提前完成账户规范工作的证券公司之一。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司剩余不合格账户 6482 户，休眠户 1,457,219 户，风险处置账户 33,622 户。纯资金账户 17,642 户，司法冻结账户 640 户。

账户规范是一项长期的基础性建设工作，在规范历史遗留账户的基础上，公司着手构建与完善账户长效管理机制。根据中登公司关于账户整合工作的相关安排，公司成立账户整合项目工作组，积极协调各相关部门及分支机构，对账户整合后业务流程修订、业务培训、系统测试、组织督导等方面进行全面梳理完善，顺利完成账户整合的相关工作。

#### 十五、内部控制评价情况

##### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

报告期内未发现内部控制重大缺陷。

##### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018 年 3 月 24 日
内部控制评价报告全文披露索引	详见 2018 年 3 月 24 日巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	99.71%
纳入评价范围单位营业收入占公司	99.70%

合并财务报表营业收入的比例		缺陷认定标准	
类别	财务报告	非财务报告	
定性标准	<p>公司财务报告相关内部控制存在重大缺陷的事件或者迹象包括：董事、监事和高级管理人员存在舞弊行为；更正已经公布的财务报表；注册会计师发现当期财务报表存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现；财务报告被注册会计师出具非标准无保留意见；公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。</p> <p>内部控制缺陷单独或连同其他缺陷，不能及时防止或发现并纠正财务报告虽然未达到重大缺陷水平，但引起董事会和管理层重视的，认定为重要缺陷。</p> <p>不构成重大缺陷和重要缺陷的内部缺陷，认定为一般缺陷。</p>	<p>公司非财务报告相关内部控制可能存在重大缺陷的迹象包括：“三重一大”事项未经过集体决策程序；关键岗位管理人员和技术人员流失严重，影响业务正常开展；重要业务内部控制系统性失效；因内控缺陷致使公司受到严重法律风险；因内控缺陷致使商誉受到重大影响；因内部控制缺陷致使公司受到严重行政处罚；除政策性亏损原因外，公司连年亏损，持续经营受到挑战，未达到上市公司要求，可能面临退市或二级市场并购的风险；重大并购重组失败，或新扩充重大影响下属单位经营难以为继。</p> <p>内部控制缺陷单独或连同其他缺陷，虽然未达到重大缺陷水平，但引起董事会和管理层重视的，认定为重要缺陷。</p> <p>除上述重大缺陷和重要缺陷之外的，即为一般缺陷。</p>	
定量标准	<p>1、重大缺陷：内部控制缺陷导致错报的影响金额大于年度净利润的5%（含）。</p> <p>2、重要缺陷：内部控制缺陷导致错报的影响金额大于年度净利润的1%（含）且小于年度净利润5%。</p> <p>3、一般缺陷：内部控制缺陷导致错报的影响金额小于年度净利润 1%。</p>	<p>1、重大缺陷：内部控制缺陷导致错报的影响金额大于年度净利润的5%（含）。</p> <p>2、重要缺陷：内部控制缺陷导致错报的影响金额大于年度净利润的1%（含）且小于年度净利润5%。</p> <p>3、一般缺陷：内部控制缺陷导致错报的影响金额小于年度净利润 1%。</p>	
财务报告重大缺陷数量（个）			0
非财务报告重大缺陷数量（个）			0
财务报告重要缺陷数量（个）			0
非财务报告重要缺陷数量（个）			0

## 十六、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
公司认为，广发证券按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2018年3月24日
内部控制审计报告全文披露索引	详见2018年3月24日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 十七、公司治理其他事项

### （一）董事就财务报表所承担的责任

以下所载的董事对财务报表的责任声明，应与本报告中审计报告的注册会计师责任声明一并阅读。两者的责任声明应分别独立理解。

本公司董事须负责根据中国会计准则和国际会计准则委员会颁布的国际财务报告准则及香港公司条例的披露规定编制真实而公平的合并财务报表。本公司董事亦须负责其认为需要使合并财务报表编制不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述的内部监控。本公司并无面临可能对本公司持续经营业务之能力产生重大疑虑的重大不确定事件或情况。

本公司外部核数师德勤有限公司的申报责任请见独立核数师报告。

### （二）核数师的聘任及其酬金

经公司 2016 年度股东大会审议批准，公司续聘德勤有限公司为公司 2017 年度外部审计师，分别负责按照中国会计准则和国际财务报告准则提供相关审计服务和审阅服务。公司聘任德勤有限公司为内部控制审计机构。聘任情况及酬金情况请见本报告“第六节、重要事项”之“聘任、解聘会计师事务所情况”。

### （三）董事、监事及有关雇员的证券交易

公司制定了《董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》，加强对董事、监事和高级管理人员持有及买卖公司股份的行为的申报、披露与监督管理。同时，公司在 2015 年 3 月 19 日的董事会上，批准采纳《香港上市规则》附录十所载《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》，作为所有董事、监事及有关雇员（定义与《企业管治守则》相同）进行本公司证券交易的行为守则。根据对本公司董事及监事的特定查询后，各董事及监事在本报告期均已严格遵守《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》所订之标准。

### （四）公司秘书

公司第八届董事会第八次会议审议通过了《关于聘任联席公司秘书的议案》，聘任公司董事会秘书罗斌华先生及温家雄先生担任联席公司秘书。公司董事会秘书罗斌华先生及联席公司秘书温家雄先生为公司内部与香港联交所主要联络人。

报告期，为了更好地履行职责，按照《香港上市规则》的要求，公司董事会秘书罗斌华先生共接受了超过 89 小时的专业培训，包括：香港特许秘书公会中国境外上市公司企业规管高级研修班-2017、深交所主板第三十一期上市公司董事会秘书后续培训班，中国证券业协会组织的后续职业培训等；公司联席公司秘书温家雄先生共接受了超过 15 小时的专业培训，包括：香港投资者关系协会（HKIRA）于 2017 年 11 月举办的《香港股东沟通与股东积极主义的动态》会议、《2017 年股东周年大会季度回顾》研讨会

及《涉及上市公司的股东纠纷》讲座、由 The Association of Hong Kong Accountants 举办主题为“Translating Environmental, Social and Governance (ESG) into sustainable business value”专业讲座及香港证券及投资学会举办的专业培训班。

## （五）投资者关系

### 1、报告期公司制度修订情况

2017 年 5 月，公司根据中国证券业协会于 2016 年 12 月 30 日颁布的《证券公司私募投资基金子公司管理规范》及《证券公司另类投资子公司管理规范》有关要求，对公司《章程》进行了修订；2017 年 9 月，公司根据中国证监会 2017 年 6 月 9 日颁布的《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》，对公司《章程》再次进行了修订，并同时修订了公司《总经理工作细则》、《经营管理层绩效考核与薪酬管理办法》及《合规管理制度》。最新的公司《章程》于 2017 年 12 月 28 日广东证监局核准之日起生效。具体需披露的相关制度可在公司网站进行查询。除此以外，公司《章程》在报告期内无任何重大变动。

### 2、报告期投资者关系工作开展情况

2017 年，公司依据监管要求和业务发展需要组织了多种形式的投资者及分析师交流活动，公司通过专设的投资者热线、公司网站、电话会议、现场接待、策略会、网上互动、股评家午餐会、分析师大会、业绩发布会等多种载体加强与投资者的沟通服务。公司经营管理层及投资者关系团队与国内外的机构投资者及分析师召开各种形式的会议 49 次，累计约 100 余场，接待机构投资者约 300 家，组织境内外业绩推介会 4 场，通过深交所互动易回复投资者提问 41 条。

2017 年 3 月，公司年度业绩发布后，为进一步向投资者宣传公司业绩及经营情况，公司组织股评家午餐会并现场召开了分析师大会以及业绩发布会，邀请分析师深入沟通并邀请投资者逾百人，促进了投资者对公司经营情况和业绩表现的深入了解。公司为进一步加强与市场的沟通，在季度以及半年度业绩发布后，与分析师、投资者进行电话沟通，及时、有效的传递公司经营情况和业绩表现。公司非常重视与中小投资者的沟通，积极回复深交所互动易平台投资者关注问题，并开通两部投资者热线，与投资者保持顺畅有效的沟通。

2018 年，公司将不断优化公司投资者关系网站建设、投资者热线、信箱和网站的功能，以便投资者方便、快捷、及时和全面地了解公司情况；进一步丰富投资者关系活动的形式，为广大投资者和分析师提供更好的服务。

公司接待投资者的具体情况请见本报告第五节之“十二、接待调研、沟通、采访等活动情况”。

## （六）关于公司内幕信息制度的建立和执行情况

公司制订了《内幕信息知情人管理办法》和《内幕信息知情人登记管理规程》，进一步规范内幕信息

管理，加强内幕信息保密工作。根据该办法，董事会办公室是公司内幕信息的管理部门及信息披露的具体执行部门，由董事会秘书直接领导。公司与董事会秘书、证券事务代表和董事会办公室具体执行信息披露事务人员均签订了保密协议，要求其承诺在任职期间以及在离任后持续履行保密义务直至有关信息披露为止。公司定期报告公告前，公司的主要股东、中介服务机构等内幕信息知情人积极配合公司完成内幕信息知情人登记工作。定期报告和定期报告的内幕信息知情人登记表同时报送深圳证券交易所。

公司日常业务经营过程中，董事长、总经理是公司内幕信息保密工作的第一责任人，副总经理及其他高级管理人员是分管业务和部门内幕信息保密工作的第一责任人，各部门、各分支机构和控股子公司主要负责人是本单位内幕信息保密工作第一责任人。在开展业务过程中有可能接触到内幕信息的公司业务人员也负有保密责任。董事会办公室负责如实、完整记录内幕信息在公开前的编制、传递、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人员名单，以及知情人员知悉内幕信息的内容和时间等相关档案，供公司自查和相关监管机构查询并根据具体事项定期向广东证监局互联网监管信息平台报送内幕消息知情人。

公司制定了《外部信息使用人管理办法》。根据该办法，公司相关部门及控股、参股子公司依据法律法规等的要求对外报送信息前，需要将报送的信息经相关内部程序审批通过后，并由董事会秘书审核批准后方可对外报送。公司对外报送的信息若涉及重大事项，应作为内幕信息，公司相关部门、控股子公司的经办人员应向接收方相关人员送达保密提示函。董事会办公室建立了信息外部使用备案登记制度。由专人按时间顺序逐项备案登记。备案登记的内容主要包括信息传递部门、经办人、信息标题、送达单位、送达时间、送达方式、是否经过审批(如有)、是否提供保密揭示函等。同时要将外部单位及相关人员作为内幕信息知情人登记在案备查。

此外，公司按照中国证监会《关于加强上市证券公司监管的规定(2010年修订)》，每月以临时公告的形式公开披露公司月度经营情况主要财务信息，提高了公开披露频次、缩短了有关信息处在非公开披露状态的时间。

## 第十一节 公司债券相关情况

### 一、公司债券基本信息

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

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

2013 年 5 月 31 日，公司获得中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2013]725 号）文件，核准公司向社会公开发行面值不超过 120 亿元的公司债券。2013 年 6 月 19 日，公司完成公司债券发行工作，共发行三个品种，详情如下：

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
广发证券股份有限公司 2013 年公司债券(品种一)	13 广发 01	112181	2013-6-17	2018-6-17	150,000	4.50%	按年付息，利息 每年支付一次， 到期一次还本， 最后一期利息随 本金的兑付一起 支付。
广发证券股份有限公司 2013 年公司债券(品种二)	13 广发 02	112182	2013-6-17	2018-6-17	150,000	4.75%	
广发证券股份有限公司 2013 年公司债券(品种三)	13 广发 03	112183	2013-6-17	2023-6-17	900,000	5.10%	
公司债券上市或转让的交易场所		深交所					
投资者适当性安排		发行对象为持有登记公司开立的首位为 A、B、D、F 证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）和在登记公司开立合格证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。					
报告期内公司债券的付息兑付情况		2017 年 6 月 19 日（付息日遇假期顺延），公司支付上述公司债券 2016 年 6 月 17 日至 2017 年 6 月 16 日期间的利息，其中“13 广发 01”的利息 4.50 元(含税)/张；“13 广发 02”的利息 4.75 元(含税)/张；“13 广发 03”的利息 5.10 元(含税)/张。					
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况。		<p>“13 广发 01”含回售及调整票面利率特殊条款。</p> <p>回售：发行人发出关于是否上调本期债券 3+2 年期品种的票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券 3+2 年期品种存续期内第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券 3+2 年期品种的全部或部分按面值回售给发行人。</p> <p>调整票面利率：发行人有权决定是否在本期债券 3+2 年期品种存续期的第 3 年末上调本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券 3+2 年期品种存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券 3+2 年期品种的票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调权，则本期债券 3+2 年期品种后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>公司已于 2016 年 6 月 19 日选择不上调“13 广发 01”的票面利率，即“13 广发</p>					

	01” 存续期后 2 年的票面利率仍维持 4.50% 不变。公司已根据《广发证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券募集说明书》要求发布关于“13 广发 01”票面利率不调整 and 投资者回售实施办法的公告。公告后，无债券持有人选择将其持有的“13 广发 01”全部或部分按面值回售给发行人。 报告期内无涉及回售及调整票面利率特殊条款的事项。
--	--

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

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
广发证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	17 广发 01	112520	2017-05-09	2020-05-11	600,000	4.60%	按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
广发证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	17 广发 02	112556	2017-07-24	2020-07-26	600,000	4.50%	
公司债券上市或转让的交易场所		深交所					
投资者适当性安排		发行对象为符合《债券管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格 A 股证券账户的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)。					
报告期内公司债券的付息兑付情况		报告期内未发生付息兑付。					
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况。		无发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款安排					

## 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

2013 年公司债券受托管理人：							
名称	招商证券股份有限公司	办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 至 45 层	联系人	张欢欢、王大为	联系人电话	0755- 82943666
报告期内对 2013 年公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	中诚信证券评估有限公司	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼				
2017 年公司债券受托管理人：							
名称	国信证券股份有限公司	办公地址	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层	联系人	ZHOU LEI、王雪	联系人电话	0755- 82130833
报告期内对 2017 年公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	中诚信证券评估有限公司	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼				
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等				报告期内债券受托管理人、资信评级机构未发生变更。			

## 三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	2013 年公司债券的募集资金扣除发行费用后，已全部用于补充公司营运资金；2017 年公司债券的募集资金扣除发行费用后，已全部用于补充公司流动资金。
年末余额(万元)	2,400,000
募集资金专项账户运作情况	上述公司债券发行时，公司依照募集说明书的相关约定，指定专项账户归集募集资金；至报告期末，募集资金已依照募集说明书中的资金运用计划进行运用。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

#### 四、公司债券信息评级情况

2013 年公司债券发行时，本公司聘请了中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）对所发行的公司债券资信情况进行评级。根据中诚信证评出具的《中诚信证评信用等级通知书（信评委函字[2013]001 号）》及《广发证券股份有限公司 2013 年公司债券信用评级报告》，2013 年公司债券发行时，其信用等级为 AAA，该级别反映了债券的信用质量极高，信用风险极低。

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

在上述公司债券之债券信用等级有效期内及债券存续期内，中诚信持续关注本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，对上述债券的信用风险进行持续跟踪。2017 年 4 月 20 日，中诚信证券评估有限公司对 2013 公司债券作出最新跟踪评级，维持 AAA 评级不变；报告期内 2017 年公司债券不涉及跟踪评级事项。

#### 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

上述公司债券无担保条款。

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

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

报告期上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

## 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期，本公司未召开债券持有人会议。

## 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

作为受托管理人，招商证券股份有限公司及国信证券股份有限公司在报告期内严格依照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律法规积极履行受托管理人相关职责；在履行受托管理人相关职责时，与公司不存在利益冲突情形。

由招商证券股份有限公司出具的 2013 年公司债券受托管理事务报告（2017 年度）及由国信证券股份有限公司出具的 2017 年公司债券受托管理事务报告（2017 年度）预计于 2018 年 6 月前于深交所公开披露，敬请投资者关注。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

项目	2017 年	2016 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润（万元）	1,927,685.86	1,780,869.49	8.24%
流动比率	2.09	2.11	-0.95%
资产负债率	69.64%	70.32%	减少 0.68 个百分点
速动比率	2.09	2.11	-0.95%
EBITDA 全部债务比	11.22%	10.95%	增加 0.27 个百分点
利息保障倍数	2.59	2.57	0.78%
现金利息保障倍数	-3.96	-1.41	-
EBITDA 利息保障倍数	2.63	2.61	0.77%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

注：上表中现金利息保障倍数为负数，主要是由于代理买卖证券款以及回购业务产生的现金净流出。

## 九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

### （1）公司对证券公司短期公司债券的付息兑付情况

报告期内，公司根据深交所《关于广发证券股份有限公司 2016 年证券公司短期公司债券符合深交所转让条件的无异议函（深证函[2016]762 号）》及《关于广发证券股份有限公司 2017 年证券公司短期公司债券符合深交所转让条件的无异议函（深证函[2017]63 号）》，共对 5 期短期公司债付息兑付：

债券名称	发行金额（万元）	起息日	债券期限(天)	利率	付息兑付情况
广发 1602	500,000	2016-4-15	365	3.10%	2017 年 4 月 17 日还本付息（兑付日遇假期顺延）
广发 1603	500,000	2016-5-13	270	3.28%	2017 年 2 月 7 日还本付息
广发 1604	500,000	2016-5-23	365	3.27%	2017 年 5 月 23 日还本付息
广发 1702	450,000	2017-4-25	240	4.70%	2017 年 12 月 21 日还本付息
广发 1703	400,000	2017-5-23	183	5.00%	2017 年 11 月 22 日还本付息

报告期末公司有 6 期短期公司债未到期，余额合计 176 亿元。报告期末未到期短期公司债要素如下：

债券名称	发行金额(万元)	起息日	债券期限(天)	利率
广发 1701	300,000	2017-4-17	270	4.60%
广发 1704	450,000	2017-7-10	310	4.75%
广发 1705	290,000	2017-7-31	240	4.70%
广发 1706	300,000	2017-9-13	365	4.85%
广发 1707	220,000	2017-11-7	365	5.07%
广发 1708	200,000	2017-11-7	185	4.95%

## (2) 公司对次级债券的付息兑付情况

2014 年 2 月 10 日, 公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行次级债券的议案》, 同意公司发行总规模为不超过人民币 200 亿元(含 200 亿元)的次级债券, 并采取分期发行的方式进行。

2014 年 12 月 29 日, 公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《关于发行次级债券的议案》, 同意公司发行总规模为不超过人民币 600 亿元(含本决议前依据 2014 年第一次临时股东大会决议已发行的规模)的次级债券, 并采取分期发行的方式进行。

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

报告期内, 公司共对 10 期次级债付息兑付:

债券名称	发行金额(万元)	起息日	债券期限(年)	利率	付息兑付情况
14 广发 02	300,000	2014-7-24	3+2	5.90%	2017 年 7 月 24 日行使发行人赎回权, 还本并支付 2016 年 7 月 24 日至 2017 年 7 月 23 日利息
15 广发 05	900,000	2015-5-29	2	5.35%	2017 年 5 月 29 日还本并支付 2016 年 5 月 29 日至 2017 年 5 月 28 日利息
15 广发 07	800,000	2015-6-15	2+1	5.40%	2017 年 6 月 15 日行使发行人赎回权, 还本并支付 2016 年 6 月 15 日至 2017 年 6 月 14 日利息
16 广发 01	430,000	2016-5-9	1+2	3.30%	2017 年 5 月 9 日行使发行人赎回权, 还本并支付 2016 年 5 月 9 日至 2017 年 5 月 8 日利息
16 广发 02	500,000	2016-6-13	2+1	3.50%	2017 年 6 月 13 日支付 2016 年 6 月 13 日至 2017 年 6 月 12 日利息
16 广发 03	500,000	2016-6-21	3+2	3.70%	2017 年 6 月 21 日支付 2016 年 6 月 21 日至 2017 年 6 月 20 日利息
16 广发 04	500,000	2016-7-19	2+2	3.35%	2017 年 7 月 19 日支付 2016 年 7 月 19 日至 2017 年 7 月 18 日利息
16 广发 05	500,000	2016-8-17	2	3.03%	2017 年 8 月 17 日支付 2016 年 8 月 16 日至 2017 年 8 月 15 日利息
16 广发 06	400,000	2016-8-29	3	3.30%	2017 年 8 月 29 日支付 2016 年 8 月 29 日至 2017 年 8 月 28 日利息
16 广发 07	400,000	2016-9-14	3	3.50%	2017 年 9 月 14 日支付 2016 年 9 月 14 日至 2017 年 9 月 13 日利息

报告期末公司有 8 期次级债未到期, 余额合计 335 亿元。报告期末未到期次级债要素如下:

债券名称	发行金额(万元)	起息日	债券期限(年)	利率
16 广发 02	500,000	2016-6-13	2+1	3.50%
16 广发 03	500,000	2016-6-21	3+2	3.70%
16 广发 04	500,000	2016-7-19	2+2	3.35%
16 广发 05	500,000	2016-8-17	2	3.03%
16 广发 06	400,000	2016-8-29	3	3.30%
16 广发 07	400,000	2016-9-14	3	3.50%
17 广发 C1	350,000	2017-10-20	3	5.09%
17 广发 C2	200,000	2017-10-30	2	5.10%

## (3) 公司对非公开公司债券的付息兑付情况

报告期内，公司对 1 期非公开公司债付息：

债券名称	发行金额（万元）	起息日	债券期限(年)	利率	付息兑付情况
16 广发 08	300,000	2016-11-18	3	3.45%	2017 年 11 月 20 日支付 2016 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 17 日利息（付息日遇假期顺延）

报告期末公司有 4 期非公开公司债未到期，余额 125 亿元，要素如下：

债券名称	发行金额（万元）	起息日	债券期限(年)	利率
16 广发 08	300,000	2016-11-18	3	3.45%
17 广发 03	350,000	2017-8-15	3	4.84%
17 广发 04	300,000	2017-8-28	3	4.95%
17 广发 05	300,000	2017-9-25	2	5.00%

## 十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

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

报告期本公司未发生银行贷款，报告期末无未清偿银行贷款。本公司系银行间市场成员，报告期按时偿付信用拆借本息，报告期末拆入资金余额为人民币 1,300,000,000 元。

## 十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

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

## 十二、报告期内发生的重大事项

截至 2017 年 8 月 31 日，公司借款余额为 1,769.27 亿元，累计新增借款金额 183.24 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为 22.52%，超过 20%。公司根据《公司债券发行与交易管理办法》进行了公开披露，公司 2013 年公司债券的受托管理人招商证券和 2017 年公司债券的受托管理人国信证券分别出具了《公司债券临时受托管理事务报告》。

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

## 十三、公司债券是否存在保证人

否

## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告签署日期	2018 年 3 月 23 日
审计机构名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	德师报(审)字(18)第 P01575 号
注册会计师姓名	洪锐明、胡小骏

审计报告正文（附后）。

### 二、财务报表

公司财务报表及附注（附后）。

## 第十三节 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签名的年度报告文本。
- (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) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (四) 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。
- (五) 其他有关资料。

广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

二〇一八年三月二十三日

---

广发证券股份有限公司

财务报表和审计报告  
2017年12月31日止年度

广发证券股份有限公司  
财务报表和审计报告  
2017年12月31日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 5
合并及母公司资产负债表	6 & 7
合并及母公司利润表	8
合并及母公司现金流量表	9
合并及母公司股东权益变动表	10 & 11
财务报表附注	12 - 138

## 审计报告

德师报(审)字(18)第 P01575 号  
(第 1 页, 共 5 页)

广发证券股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

我们审计了广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)的财务报表,包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了广发证券 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于广发证券,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

#### (一) 合并范围的确定

广发证券在开展业务的过程中管理和投资各类结构化主体,例如证券投资基金、资产管理计划、合伙企业等。根据广发证券的会计政策,对于能够实施控制的结构化主体,广发证券将其纳入合并财务报表的合并范围;对于无法实施控制的结构化主体,未将其纳入合并财务报表的合并范围。如财务报表附注六、2 及附注八、3 所述,于 2017 年 12 月 31 日,纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产计人民币 159.49 亿元,本集团发起设立并持有财务权益的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产计人民币 3,671.61 亿元。在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时,广发证券管理层根据相关合同条款,按照企业会计准则关于“控制”的定义,对广发证券是否控制结构化主体作出判断。上述判断具有一定的复杂性和主观性,且结果与财务报表广泛相关,因此我们认为该事项属于合并财务报表审计的关键审计事项。

### 三、关键审计事项-续

#### (一) 合并范围的确定-续

针对广发证券合并范围确定的事项,我们实施了以下主要审计程序予以应对:测试广发证券在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时建立的相关内部控制是否得到有效实施;抽取重大的结构化主体,查阅相关合同,并从广发证券对结构化产品拥有的权力、结构化主体享有的可变回报以及运用权力影响回报金额的能力等方面评价管理层做出的判断是否合理。

#### (二) 可供出售权益工具减值准备的计提

如财务报表附注七、10 所述,2017 年 12 月 31 日,广发证券合并财务报表中列报的可供出售金融资产为人民币 925.94 亿元,其中以公允价值计量的可供出售权益工具为人民币 218.10 亿元,以成本计量的可供出售权益工具为人民币 32.22 亿元;母公司财务报表中列报的可供出售金融资产为人民币 760.95 亿元,其中以公允价值计量的可供出售权益工具为人民币 137.63 亿元。根据广发证券的会计政策,对于以公允价值计量的可供出售权益工具投资,在其公允价值发生严重或非暂时性下跌时计提减值准备;对于以成本计量的可供出售权益工具,当存在减值迹象时计提减值准备。在判断减值迹象及计提减值准备过程中,广发证券需对减值的客观证据进行分析和判断,同时估计未来现金流量现值。上述资产减值准备的计提涉及管理层的主观判断和估计,且结果对财务报表影响重大,因此我们认为该事项属于合并及母公司财务报表审计的关键审计事项。

对于以公允价值计量的可供出售权益工具投资,我们实施了以下主要审计程序予以应对:测试广发证券与计提减值准备相关的内部控制是否得到有效实施;从中选取样本,使用可观测的公开市场价格评价管理层对公允价值是否发生严重或非暂时性下跌的判断是否合理,同时检查减值准备计算的正确性。对于以成本计量的权益工具投资,我们实施了以下主要审计程序予以应对:测试广发证券与计提减值准备相关的内部控制是否得到有效实施;从中选取样本,分析被投资单位的财务信息及所在行业信息,判断管理层对其减值迹象的判断是否合理;分析现金流量的预测及折现率的选择是否合理。

### 三、关键审计事项-续

#### (三) 融出资金减值准备的计提

广发证券从事融资融券和孖展融资业务。如财务报表附注七、3 所述, 2017 年 12 月 31 日, 广发证券因融资融券和孖展融资业务在合并财务报表中列报的融出资金账面价值为人民币 610.61 亿元; 母公司财务报表中列报的融出资金账面价值为人民币 568.16 亿元。根据会计政策, 广发证券采用个别计提和组合计提相结合的方式对融出资金计提减值准备。采用个别计提方式计提减值准备时, 广发证券需考虑个别客户的抵押物价值、可回收金额等因素; 采用组合方式计提减值准备时, 则需对减值模型中使用的假设进行判断。上述资产减值准备的计提涉及管理层的判断和估计, 且结果对财务报表影响重大, 因此我们认为该事项属于合并及母公司财务报表审计的关键审计事项。

针对广发证券融出资金减值准备计提的事项, 我们实施了以下主要审计程序予以应对: 测试广发证券针对融出资金减值准备建立的相关内部控制是否得到有效实施; 对于采用个别方式计提减值准备的客户, 从中选取样本, 检查客户是否存在违约行为, 所提供担保品的价值是否与公开市场的价格一致, 担保品价值是否能够提供足够的保证; 对于采用组合方式计提减值准备的客户, 了解广发证券计提融出资金减值准备使用的模型及其假设, 评估模型的适当性及假设的合理性, 同时检查减值准备计算的正确性。

#### 四、其他信息

广发证券管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作, 如果我们确定其他信息存在重大错报, 我们应当报告该事实。在这方面, 我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

广发证券管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表, 使其实现公允反映, 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时, 管理层负责评估广发证券的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用), 并运用持续经营假设, 除非管理层计划清算广发证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督广发证券的财务报告过程。

## 审计报告-续

德师报(审)字(18)第 P01575 号  
(第 4 页, 共 5 页)

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险, 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2)了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(3)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对广发证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致广发证券不能持续经营。

(5)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露), 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6)就广发证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

## 审计报告-续

德师报(审)字(18)第 P01575 号  
(第 5 页, 共 5 页)

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任-续

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明,并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项,以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中,我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要,因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项,除非法律法规禁止公开披露这些事项,或在极少数情形下,如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处,我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海

中国注册会计师:洪锐明

(项目合伙人)

中国注册会计师:胡小骏

2018年3月23日

广发证券股份有限公司  
合并及母公司资产负债表  
2017年12月31日

单位：人民币元

资产	附注七	合并		母公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
货币资金	1	56,910,758,509.16	80,448,432,300.74	45,586,357,496.66	65,878,171,383.57
其中：客户存款	1	48,356,454,197.43	67,251,310,435.85	41,823,553,682.67	57,988,054,395.92
结算备付金	2	17,652,948,318.56	21,742,626,195.25	15,865,647,091.64	19,569,194,635.66
其中：客户备付金	2	14,313,291,768.94	17,871,298,436.09	12,717,075,160.88	15,956,355,191.37
融出资金	3	61,750,191,315.06	59,001,294,969.66	57,505,384,096.86	55,938,022,754.09
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	4	63,238,922,628.55	61,766,808,847.96	37,748,240,969.55	42,069,244,383.32
衍生金融资产	5	5,450,741,845.31	692,456,240.37	240,715,245.90	688,867,021.21
买入返售金融资产	6	33,667,402,360.98	21,961,202,342.55	33,381,102,336.98	21,134,085,280.70
应收款项	7	3,509,676,183.22	2,218,161,383.85	688,725,510.44	190,320,192.82
应收利息	8	2,934,832,055.76	2,511,656,611.53	2,360,073,034.64	1,978,145,690.87
存出保证金	9	4,700,753,337.46	5,132,685,472.06	859,907,298.50	974,208,747.73
可供出售金融资产	10	92,594,399,160.08	92,080,655,671.95	76,094,758,602.98	76,238,567,147.68
长期股权投资	11	4,336,479,926.70	3,735,931,713.08	17,280,638,246.44	17,014,087,317.60
投资性房地产	12	21,802,164.20	23,538,419.44	21,802,164.20	23,538,419.44
固定资产	13	940,624,652.33	916,392,554.31	692,824,536.66	661,810,705.84
在建工程	14	1,072,743,226.51	726,998,852.66	1,072,743,226.51	726,998,852.66
无形资产	15	593,086,353.96	575,991,066.32	545,343,432.88	530,411,365.50
商誉	16	2,169,175.75	2,321,243.82	-	-
递延所得税资产	17	428,495,855.91	783,339,195.49	272,114,577.95	634,474,530.43
其他资产	18	7,098,611,107.17	5,480,860,335.79	2,491,333,972.16	2,143,120,604.02
资产总计		<u>356,904,638,176.67</u>	<u>359,801,353,416.83</u>	<u>292,707,711,840.95</u>	<u>306,393,269,033.14</u>

广发证券股份有限公司  
合并及母公司资产负债表(续)  
2017年12月31日

单位：人民币元

负债	附注七	合并		母公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
短期借款	21	7,349,536,364.33	4,863,873,848.17	-	-
应付短期融资款	22	25,101,447,000.00	16,329,741,000.00	25,101,447,000.00	16,329,741,000.00
拆入资金	23	4,953,655,549.04	10,606,394,791.74	1,300,000,000.00	9,400,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	24	4,853,999,224.14	5,506,095,387.34	1,659,501,990.00	4,022,587,200.00
衍生金融负债	5	5,439,112,526.83	692,012,018.00	291,812,371.26	691,750,399.34
卖出回购金融资产款	25	55,516,408,036.08	50,549,266,202.80	52,620,370,401.73	47,608,555,532.80
代理买卖证券款	26	65,026,117,190.86	85,726,525,276.71	53,211,363,487.50	70,194,416,040.45
代理承销证券款		53,999,996.80	-	53,999,996.80	-
应付职工薪酬	27	7,050,313,008.23	7,142,049,184.07	5,230,121,496.63	5,882,020,080.44
应交税费	28	1,188,593,136.25	1,001,301,981.99	636,298,212.22	673,493,110.92
应付款项	29	10,615,613,630.43	15,787,438,872.97	1,021,992,322.17	3,399,734,090.75
应付利息	30	1,939,204,420.19	2,039,195,571.23	1,909,091,985.40	2,029,286,434.18
预计负债	31	33,360,000.00	33,360,000.00	33,360,000.00	33,360,000.00
长期借款	32	4,525,492,111.80	2,729,250,000.00	-	-
应付债券	33	72,672,720,280.85	73,524,596,519.73	72,672,720,280.85	73,524,596,519.73
递延所得税负债	17	88,441,255.28	131,279,760.50	-	-
其他负债	34	1,871,042,542.97	1,785,637,051.37	985,452,360.89	924,863,758.49
负债合计		268,279,056,274.08	278,448,017,466.62	216,727,531,905.45	234,714,404,167.10
<b>股东权益</b>					
股本	35	7,621,087,664.00	7,621,087,664.00	7,621,087,664.00	7,621,087,664.00
资本公积	36	31,864,816,413.52	31,864,053,298.29	31,677,902,101.69	31,679,140,892.48
其他综合收益	37	2,244,539,408.89	1,849,327,868.70	1,463,742,127.09	559,398,754.59
盈余公积	38	5,360,597,212.09	4,754,038,095.07	5,345,266,842.14	4,738,707,725.12
一般风险准备	39	11,995,306,804.86	10,453,777,447.86	10,937,335,171.34	9,723,994,644.82
未分配利润	40	25,767,855,022.98	21,987,925,118.64	18,934,846,029.24	17,356,535,185.03
归属于母公司股东权益合计		84,854,202,526.34	78,530,209,492.56	-	-
少数股东权益		3,771,379,376.25	2,823,126,457.65	-	-
股东权益合计		88,625,581,902.59	81,353,335,950.21	75,980,179,935.50	71,678,864,866.04
负债和股东权益总计		356,904,638,176.67	359,801,353,416.83	292,707,711,840.95	306,393,269,033.14

附注为财务报表的组成部分

第 6 页至第 138 页的财务报表由下列负责人签署：

孙树明

法定代表人

孙晓燕

主管会计工作负责人

王莹

会计机构负责人

广发证券股份有限公司  
合并及母公司利润表  
2017年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注七	合并		母公司	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		21,575,648,466.47	20,714,347,818.02	13,653,831,163.54	14,351,812,775.06
手续费及佣金净收入	41	11,228,226,766.83	13,014,846,047.53	6,706,599,303.32	8,329,102,339.33
其中：					
经纪业务手续费净收入		4,335,555,515.64	5,381,233,065.15	3,918,807,433.15	4,977,868,722.28
投资银行业务手续费净收入		2,754,540,228.11	3,280,845,306.52	2,660,762,809.94	3,183,223,749.89
资产管理及基金管理业务手续费净收入		3,982,022,540.01	4,157,937,073.10	-	-
利息净收入	42	469,783,802.56	727,926,502.80	616,697,076.98	802,818,710.28
投资收益	43	9,406,190,754.95	6,750,153,307.51	6,572,235,009.01	5,031,695,532.34
其中：					
对联营企业和合营企业的投资收益	43	453,186,788.27	402,863,561.34	365,493,170.89	353,984,512.19
公允价值变动收益(损失)	44	43,894,010.23	182,452,304.25	(304,482,197.21)	192,953,810.09
汇兑收益(损失)		2,366,420.28	(25,777,150.68)	(5,495,850.23)	(24,627,260.73)
资产处置收益		2,136,191.13	2,310,267.28	2,357,515.68	2,198,897.26
其他收益	45	377,213,406.60	-	50,634,752.08	-
其他业务收入	46	45,837,113.89	62,436,539.33	15,285,553.91	17,670,746.49
二、营业支出		9,986,971,131.23	10,185,774,880.04	6,120,034,412.15	6,700,153,127.29
税金及附加	47	125,781,486.55	475,223,914.43	97,218,033.24	357,224,732.33
业务及管理费	48	9,461,188,721.67	9,285,375,705.17	5,910,935,875.04	6,295,684,290.08
资产减值损失	49	398,264,667.77	423,439,005.20	110,144,248.63	45,507,849.64
其他业务成本		1,736,255.24	1,736,255.24	1,736,255.24	1,736,255.24
三、营业利润		11,588,677,335.24	10,528,572,937.98	7,533,796,751.39	7,651,659,647.77
加：营业外收入	50	99,347,712.62	257,842,492.14	93,415,723.05	93,048,979.69
减：营业外支出	51	43,999,537.66	81,354,928.91	19,506,814.96	77,388,275.26
四、利润总额		11,644,025,510.20	10,705,060,501.21	7,607,705,659.48	7,667,320,352.20
减：所得税费用	52	2,560,654,705.82	2,295,738,460.38	1,542,114,489.33	1,489,100,990.04
五、净利润		9,083,370,804.38	8,409,322,040.83	6,065,591,170.15	6,178,219,362.16
其中：(一)按经营持续性分类：					
持续经营净利润		9,083,370,804.38	8,409,322,040.83	6,065,591,170.15	6,178,219,362.16
终止经营净利润		-	-	-	-
(二)按所有权归属分类：					
归属于母公司股东的净利润		8,595,399,060.76	8,030,106,628.93		
少数股东损益		487,971,743.62	379,215,411.90		
六、其他综合收益的税后净额	53	529,657,088.09	(1,028,513,808.49)	904,343,372.50	(739,813,977.36)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		395,211,540.19	(922,322,129.37)		
(一)以后将重分类进损益的其他综合收益					
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		84,258,096.22	(59,907,236.61)	24,339,594.34	(72,652,128.73)
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		679,922,430.32	(1,216,344,266.23)	880,003,778.16	(667,161,848.63)
3.外币财务报表折算差额		(368,968,986.35)	353,929,373.47	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		134,445,547.90	(106,191,679.12)		
七、综合收益总额		9,613,027,892.47	7,380,808,232.34	6,969,934,542.65	5,438,405,384.80
归属于母公司股东的综合收益总额		8,990,610,600.95	7,107,784,499.56		
归属于少数股东的综合收益总额		622,417,291.52	273,023,732.78		
八、每股收益	54				
(一)基本每股收益		1.13	1.05		
(二)稀释每股收益		1.13	1.05		

附注为财务报表的组成部分

广发证券股份有限公司  
合并及母公司现金流量表  
2017年12月31日止年度

单位：人民币元

	附注七	合并		母公司	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：					
融出资金净减少额		-	10,215,396,421.20	-	10,765,200,250.44
处置交易性金融工具净增加额		472,677,967.18	29,707,760,305.92	3,822,579,025.02	32,529,750,280.73
收取利息、手续费及佣金的现金		20,152,272,076.37	22,117,417,019.10	14,563,309,798.24	16,509,382,283.71
拆入资金净增加额		-	8,856,394,791.74	-	7,650,000,000.00
代理承销证券收到的现金净额		53,999,996.80	-	53,999,996.80	-
收到其他与经营活动有关的现金	55(1)	1,188,981,786.06	3,272,273,583.38	289,204,574.81	1,226,820,808.09
经营活动现金流入小计		21,867,931,826.41	74,169,242,121.34	18,729,093,394.87	68,681,153,622.97
融出资金净增加额		2,976,208,466.97	-	1,545,526,414.48	-
支付利息、手续费及佣金的现金		3,786,546,052.11	3,131,409,376.26	3,094,498,218.69	2,822,007,121.98
代理买卖证券支出的现金净额		20,269,844,175.46	32,572,241,825.90	16,902,988,428.84	32,113,761,144.50
代理承销证券支出的现金净额		-	350,000,000.00	-	350,000,000.00
拆入资金净减少额		5,485,154,821.86	-	8,100,000,000.00	-
回购业务资金净减少额		6,755,910,674.85	43,104,832,236.68	7,262,613,809.95	43,703,734,664.99
支付给职工及为职工支付的现金		6,834,872,530.28	7,281,376,930.67	5,188,429,150.04	5,590,754,523.89
支付的各项税费		3,662,987,185.74	4,090,449,888.69	2,463,999,832.05	2,737,883,962.73
支付其他与经营活动有关的现金	55(2)	10,739,070,623.42	4,791,137,728.95	4,078,729,678.51	3,272,531,534.65
经营活动现金流出小计		60,510,594,530.69	95,321,447,987.15	48,636,785,532.56	90,590,672,952.74
经营活动产生的现金流量净额	56(1)	(38,642,662,704.28)	(21,152,205,865.81)	(29,907,692,137.69)	(21,909,519,329.77)
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		1,996,745,120.94	299,476,682.61	-	-
处置可供出售金融资产净增加额		1,986,431,360.23	4,005,757,575.06	1,961,578,402.04	8,351,244,992.84
取得投资收益收到的现金		3,721,919,713.78	2,924,139,556.11	3,225,790,624.09	2,810,512,650.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,135,497.21	4,519,661.33	3,052,329.55	4,108,043.34
收到其他与投资活动有关的现金	55(3)	132,402,495.23	53,334,792.95	-	-
投资活动现金流入小计		7,840,634,187.39	7,287,228,268.06	5,190,421,355.68	11,165,865,686.40
投资支付的现金		2,246,464,382.00	2,629,116,179.07	100,000,000.00	850,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		538,474,378.12	389,460,078.85	464,215,932.19	336,737,523.96
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	37,158,525.62	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	55(4)	45,840,843.34	138,148,340.06	-	-
投资活动现金流出小计		2,830,779,603.46	3,193,883,123.60	564,215,932.19	1,186,737,523.96
投资活动产生的现金流量净额		5,009,854,583.93	4,093,345,144.46	4,626,205,423.49	9,979,128,162.44
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		455,900,000.00	339,879,127.09	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		455,900,000.00	339,879,127.09	-	-
取得借款收到的现金		5,438,906,942.35	6,227,945,504.17	-	-
发行债券收到的现金		53,092,695,076.92	53,300,000,000.00	53,092,695,076.92	53,300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	55(5)	18,848,990,712.24	8,342,598,959.28	18,723,867,045.60	8,311,379,522.80
筹资活动现金流入小计		77,836,492,731.51	68,210,423,590.54	71,816,562,122.52	61,611,379,522.80
偿还债务支付的现金		48,426,117,888.20	50,500,000,000.00	47,800,000,000.00	50,500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,056,029,528.21	11,223,223,443.98	6,695,831,318.61	10,980,136,863.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		75,567,047.83	91,331,562.74	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	55(6)	16,046,338,827.57	25,218,384,020.47	15,996,998,000.00	25,398,188,674.35
筹资活动现金流出小计		71,528,486,243.98	86,941,607,464.45	70,492,829,318.61	86,878,325,538.17
筹资活动产生的现金流量净额		6,308,006,487.53	(18,731,183,873.91)	1,323,732,803.91	(25,266,946,015.37)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(316,152,500.44)	357,641,296.56	(5,495,850.23)	(24,627,260.73)
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		(27,640,954,133.26)	(35,432,403,298.70)	(23,963,249,760.52)	(37,221,964,443.43)
加：期初现金及现金等价物余额	56(2)	102,040,110,495.99	137,472,513,794.69	85,299,418,019.23	122,521,382,462.66
六、期末现金及现金等价物余额	56(2)	74,399,156,362.73	102,040,110,495.99	61,336,168,258.71	85,299,418,019.23

附注为财务报表的组成部分

广发证券股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2017年12月31日止年度

单位：人民币元

	合并							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	归属于母公司股东权益 盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、 2016年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,864,053,298.29	1,849,327,868.70	4,754,038,095.07	10,453,777,447.86	21,987,925,118.64	2,823,126,457.65	81,353,335,950.21	
二、 本期增减变动金额	-	763,115.23	395,211,540.19	606,559,117.02	1,541,529,357.00	3,779,929,904.34	948,252,918.60	7,272,245,952.38	
(一) 综合收益总额	-	-	395,211,540.19	-	-	8,595,399,060.76	622,417,291.52	9,613,027,892.47	
(二) 股东投入和减少资本	-	763,115.23	-	-	-	-	399,847,089.19	400,610,204.42	
1、 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	455,900,000.00	455,900,000.00	
2、 其他	-	763,115.23	-	-	-	-	(56,052,910.81)	(55,289,795.58)	
(三) 利润分配	-	-	-	606,559,117.02	1,541,529,357.00	(4,815,469,156.42)	(74,011,462.11)	(2,741,392,144.51)	
1、 提取盈余公积	-	-	-	606,559,117.02	-	(606,559,117.02)	-	-	
2、 提取交易风险准备金	-	-	-	-	721,617,447.40	(721,617,447.40)	-	-	
3、 提取其他风险准备金	-	-	-	-	819,911,909.60	(819,911,909.60)	-	-	
4、 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,667,380,682.40)	(74,011,462.11)	(2,741,392,144.51)	
三、 2017年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,864,816,413.52	2,244,539,408.89	5,360,597,212.09	11,995,306,804.86	25,767,855,022.98	3,771,379,376.25	88,625,581,902.59	
一、 2015年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,864,031,775.49	2,771,649,998.07	4,136,216,158.85	8,893,007,457.16	22,233,280,547.83	2,301,555,160.52	79,820,828,761.92	
二、 本期增减变动金额	-	21,522.80	(922,322,129.37)	617,821,936.22	1,560,769,990.70	(245,355,429.19)	521,571,297.13	1,532,507,188.29	
(一) 综合收益总额	-	-	(922,322,129.37)	-	-	8,030,106,628.93	273,023,732.78	7,380,808,232.34	
(二) 股东投入和减少资本	-	21,522.80	-	-	-	-	339,879,127.09	339,900,649.89	
1、 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	339,879,127.09	339,879,127.09	
2、 其他	-	21,522.80	-	-	-	-	-	21,522.80	
(三) 利润分配	-	-	-	617,821,936.22	1,560,769,990.70	(8,275,462,058.12)	(91,331,562.74)	(6,188,201,693.94)	
1、 提取盈余公积	-	-	-	617,821,936.22	-	(617,821,936.22)	-	-	
2、 提取交易风险准备金	-	-	-	-	723,512,376.90	(723,512,376.90)	-	-	
3、 提取其他风险准备金	-	-	-	-	837,257,613.80	(837,257,613.80)	-	-	
4、 对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,096,870,131.20)	(91,331,562.74)	(6,188,201,693.94)	
三、 2016年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,864,053,298.29	1,849,327,868.70	4,754,038,095.07	10,453,777,447.86	21,987,925,118.64	2,823,126,457.65	81,353,335,950.21	

广发证券股份有限公司  
 母公司股东权益变动表  
 2017年12月31日止年度

单位：人民币元

	母公司						股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、2016年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,679,140,892.48	559,398,754.59	4,738,707,725.12	9,723,994,644.82	17,356,535,185.03	71,678,864,866.04
二、本期增减变动金额	-	(1,238,790.79)	904,343,372.50	606,559,117.02	1,213,340,526.52	1,578,310,844.21	4,301,315,069.46
(一) 综合收益总额	-	-	904,343,372.50	-	-	6,065,591,170.15	6,969,934,542.65
(二) 股东投入和减少资本	-	(1,238,790.79)	-	-	-	-	(1,238,790.79)
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、其他	-	(1,238,790.79)	-	-	-	-	(1,238,790.79)
(三) 利润分配	-	-	-	606,559,117.02	1,213,340,526.52	(4,487,280,325.94)	(2,667,380,682.40)
1、提取盈余公积	-	-	-	606,559,117.02	-	(606,559,117.02)	-
2、提取交易风险准备金	-	-	-	-	606,559,117.02	(606,559,117.02)	-
3、提取其他风险准备金	-	-	-	-	606,781,409.50	(606,781,409.50)	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,667,380,682.40)	(2,667,380,682.40)
三、2017年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,677,902,101.69	1,463,742,127.09	5,345,266,842.14	10,937,335,171.34	18,934,846,029.24	75,980,179,935.50
一、2015年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,679,119,369.68	1,299,212,731.95	4,120,885,788.90	8,487,997,499.53	19,129,005,035.58	72,337,308,089.64
二、本期增减变动金额	-	21,522.80	(739,813,977.36)	617,821,936.22	1,235,997,145.29	(1,772,469,850.55)	(658,443,223.60)
(一) 综合收益总额	-	-	(739,813,977.36)	-	-	6,178,219,362.16	5,438,405,384.80
(二) 股东投入和减少资本	-	21,522.80	-	-	-	-	21,522.80
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、其他	-	21,522.80	-	-	-	-	21,522.80
(三) 利润分配	-	-	-	617,821,936.22	1,235,997,145.29	(7,950,689,212.71)	(6,096,870,131.20)
1、提取盈余公积	-	-	-	617,821,936.22	-	(617,821,936.22)	-
2、提取交易风险准备金	-	-	-	-	617,821,936.22	(617,821,936.22)	-
3、提取其他风险准备金	-	-	-	-	618,175,209.07	(618,175,209.07)	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,096,870,131.20)	(6,096,870,131.20)
三、2016年12月31日余额	7,621,087,664.00	31,679,140,892.48	559,398,754.59	4,738,707,725.12	9,723,994,644.82	17,356,535,185.03	71,678,864,866.04

## 一、 公司基本情况

原广发证券股份有限公司(以下简称“原广发证券”)的前身是 1991 年成立的广东发展银行证券营业部,注册资本为人民币 1,000 万元。经中国人民银行银复[1993]432 号文和中国人民银行广东省分行粤银发[1994]28 号文批准,广东广发证券公司作为广东发展银行下属独资的专业证券公司正式成立,注册资本为人民币 1.5 亿元。经中国人民银行非银司[1995]93 号文批准,广东广发证券公司注册资本变更为人民币 2 亿元。经中国人民银行银复[1996]328 号文批准,广东广发证券公司增资扩股,更名为“广发证券有限责任公司”,注册资本变更为人民币 8 亿元。经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[1999]90 号文批复,广发证券有限责任公司与广东发展银行脱钩,注册资本由人民币 8 亿元增至人民币 16 亿元。经中国证监会证监机构字[1999]126 号文核准,广发证券有限责任公司成为综合类证券公司,经营证券业务许可证号为 Z25644000。经广东省人民政府办公厅粤办函[2001]267 号文、广东省经济贸易委员会粤经贸监督[2001]382 号文及中国证监会证监机构字[2001]86 号文批准,广发证券有限责任公司于 2001 年 7 月 25 日整体变更为广发证券股份有限公司,注册资本为人民币 20 亿元。2009 年 1 月 6 日,原广发证券工商注册地址由广东省珠海市吉大海滨南路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室变更为广东省广州市天河区天河北路 183 号大都会广场 43 楼。

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

2011 年 8 月 16 日,经中国证监会证监许可[2011]843 号文《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行业股票的批复》核准,本公司以非公开发行股票的方式向 10 名特定投资者发行了 45,260 万股人民币普通股(A 股)。本次非公开发行股票后,本公司注册资本变更为人民币 2,959,645,732.00 元。

根据 2011 年度股东大会审议通过的《广发证券 2011 年度利润分配及资本公积转增股本预案》,本公司以资本公积转增股本,每 10 股转增 10 股。本次资本公积共转增股本人民币 2,959,645,732.00 元,转增股本后本公司的注册资本由人民币 2,959,645,732.00 元变更为人民币 5,919,291,464.00 元。中国证监会以《关于核准广发证券股份有限公司变更注册资本的批复》(证监许可[2012]1204 号)核准本公司上述注册资本变更事项。

经中国证监会证监许可[2015]347 号文《关于核准广发证券股份有限公司发行境外上市外资股的批复》核准,本公司于 2015 年 4 月 10 日在香港联合交易所通过公开发售及国际配售的方式发行了 1,479,822,800 股境外上市外资股(H 股),后又于 2015 年 4 月 20 日超额配售发行 221,973,400 股境外上市外资股(H 股),本次发行境外上市外资股(H 股)合计 1,701,796,200 股。本次发行境外上市外资股(H 股)后,本公司注册资本变更为人民币 7,621,087,664.00 元。

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

## 一、 公司基本情况(续)

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

截至2017年12月31日止，本公司设立了20家分公司，并拥有证券营业部264家，均为经批准设立的分公司及证券营业部。

截至2017年12月31日止，本公司员工总人数为10,316人，其中包括关键高级管理人员9人。

本公司的合并及母公司财务报表于2018年3月23日已经本公司董事会批准。

本年度合并财务报表范围详细情况参见附注六、1和六、2。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见附注六、3。

## 二、 财务报表的编制基础

### 编制基础

本公司及下属子公司(以下简称“本集团”)执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2014年修订)和《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013年修订)披露有关财务信息。

### 记账基础和计价原则

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

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

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

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

## 二、 财务报表的编制基础(续)

### 持续经营

本集团对自 2017 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 三、 重要会计政策和会计估计

### 1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

### 2、 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

### 4、 记账本位币

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

### 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### 非同一控制下的企业合并及商誉

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

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

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

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法(续)

##### 非同一控制下的企业合并及商誉(续)

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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。

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

#### 6、合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

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

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

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

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 6、合并财务报表的编制方法(续)

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

#### 7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、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记账本位币，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计入其他综合收益外，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。

##### 8.2 外币财务报表折算

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

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

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8、外币业务和外币报表折算(续)

##### 8.2 外币财务报表折算(续)

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

#### 9、金融工具

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

##### 9.1 实际利率法

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

##### 9.2 金融资产的分类、确认和计量

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。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。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具(续)

##### 9.2 金融资产的分类、确认和计量(续)

###### 9.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入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。

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；(2)初始确认时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。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

财务报表合并范围内的风险投资机构、共同基金以及类似主体持有的、在初始确认时按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的规定分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的对合营企业和联营企业的长期股权投资，按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，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。

###### 9.2.2 持有至到期投资

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。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.2 金融资产的分类、确认和计量(续)

9.2.3 贷款和应收款项

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。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括融出资金、买入返售金融资产、应收账款、应收利息及其他应收款等。

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。

9.2.4 可供出售金融资产

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，确认为其他综合收益，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。

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，按照成本计量。

9.3 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。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且能够对该影响进行可靠计量的事项。

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；

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.3 金融资产减值(续)

(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) 权益工具发行人经营所处的技术、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。

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，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，但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。

本集团对单项金额重大(人民币 100 万元以上)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)，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。

- 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益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确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

- 以成本计量的金融资产减值

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发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.4 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(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，但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

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

9.5 金融负债的分类、确认及计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

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。

9.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即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。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具(续)

##### 9.5 金融负债的分类、确认及计量(续)

###### 9.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(续)

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

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。

###### 9.5.2 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。除财务担保合同负债外的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。

##### 9.6 金融负债的终止确认

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

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。

##### 9.7 衍生工具及嵌入衍生工具

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

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具(续)

##### 9.7 衍生工具及嵌入衍生工具(续)

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

##### 9.8 金融资产和金融负债的抵销

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

##### 9.9 权益工具

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

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

#### 10、应收款项

##### 10.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 100 万元以上的应收款项认定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提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。

##### 10.2 单项金额不重大的应收款项

本集团对单项金额不重大的应收款项，在有确凿证据表明其无法收回或收回的可能性不大的情况下，按个别认定法计提坏账准备。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 11、长期股权投资

##### 11.1 共同控制、重大影响的判断依据

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

##### 11.2 初始投资成本的确定

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

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

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

##### 11.3 后续计量及损益确认方法

###### 11.3.1 按成本法核算的长期股权投资

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

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

###### 11.3.2 按权益法核算的长期股权投资

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

11、长期股权投资(续)

11.3 后续计量及损益确认方法(续)

11.3.2 按权益法核算的长期股权投资(续)

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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

11.3.3 长期股权投资处置

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

12、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。

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。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 13、固定资产

##### 13.1 确认条件

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

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。

##### 13.2 折旧方法

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

类别	使用年限	年折旧率 %
房屋及建筑物	30 - 35 年	2.86 - 3.33
机器设备及家具	5 - 11 年	9.09 - 20.00
通讯设备及电脑设备	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%。

##### 13.3 其他说明

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

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

#### 14、在建工程

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

15、借款费用

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

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

16、无形资产

无形资产包括土地使用权、计算机软件、交易席位费等。

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

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

本集团预计净残值率为0%。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

17、长期资产减值

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

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

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

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 17、长期资产减值(续)

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### 18、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。

#### 19、买入返售与卖出回购款项

##### 19.1 买入返售金融资产

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

##### 19.2 卖出回购金融资产款

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

#### 20、融资融券

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

##### 20.1 融资业务

本集团对于融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 20、融资融券(续)

##### 20.2 融券业务

本集团对于融出的证券，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

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

本集团对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

#### 21、转融通业务

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

##### 21.1 转融资业务

本集团对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

##### 21.2 转融券业务

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

#### 22、职工薪酬

##### 22.1 短期薪酬的会计处理方法

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

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

##### 22.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

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

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 22、职工薪酬(续)

##### 22.3 辞退福利的会计处理方法

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

##### 22.4 其他长期职工福利的会计处理方法

对于其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动三个组成部分。这些项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

#### 23、预计负债

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

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

#### 24、收入

##### 24.1 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) 资产管理及基金管理业务手续费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。

##### 24.2 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。

##### 24.3 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。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 25、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。

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

##### 25.1 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

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

#### 26、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

##### 26.1 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。

##### 26.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 26、递延所得税资产/递延所得税负债(续)

##### 26.2 递延所得税资产及递延所得税负债(续)

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

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

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

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

##### 26.3 所得税的抵销

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

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。

#### 27、租赁

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

##### 27.1 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。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 27、租赁(续)

##### 27.2 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。

##### 27.3 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### 28、利润分配

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

#### 29、关联方

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

#### 30、重要会计政策变更

本集团于2017年6月12日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第16号—政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部2017年12月25日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会(2017)30号)编制。

##### 政府补助

执行《企业会计准则第16号-政府补助》(修订)之前，本集团的政府补助均计入营业外收入。

执行《企业会计准则第16号-政府补助》(修订)后，本集团与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 30、重要会计政策变更(续)

##### 资产处置损益的列报

在财会 30 号文件发布以前，本集团出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会 30 号文件发布以后，本集团出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。

对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行调整。

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

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

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

#### - 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：

##### 金融资产的公允价值

本集团对没有活跃市场的金融工具，采用包括现金流量折现法等在内的各种估值技术确定其公允价值。对于法律明令限制本集团在特定期间内处置的可供出售金融资产，其公允价值是以市场报价为基础并根据该工具的特征进行调整。在估值时，本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

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

##### - 会计估计中采用的关键假设和不确定因素(续)

##### 可供出售金融资产的减值

如果有客观证据表明划分为可供出售金融资产的权益工具投资公允价值发生严重或非暂时性下跌，本集团对可供出售权益工具投资计提减值准备。本集团确定可供出售权益工具投资是否发生严重或非暂时性下跌很大程度上依赖于管理层的判断。

对于一般权益类可供出售金融工具，本集团认为当其出现下列任何一种情况时，即表明该项投资的公允价值发生了严重或非暂时性下跌，应当对其计提减值准备，确认减值损失：

- (1) 单项投资的公允价值低于其持有成本 50%；
- (2) 单项投资的公允价值持续低于其持有成本 12 个月以上。

本集团对划分为可供出售金融资产并以成本进行后续计量的股权投资进行定期和不定期的投后管理，及时跟踪被投资单位经营情况；对识别出的具有减值迹象的投资，管理层对其未来现金流量作出估计，并按照其未来现金流量现值低于账面价值的差额计提减值准备。本集团在估计未来现金流量的过程中，会综合考虑被投资单位所处技术、市场、经济或法律环境等发生的重大变化，被投资单位的经营能力，可能的退出渠道以及与被投资单位的谈判结果等因素。这需要管理层作出重大判断。

2015年7月6日，本公司与中国证券金融股份有限公司签订《中国证券期货市场场外衍生品交易主协议》及《收益互换交易确认书》，按照2015年6月底净资产15%出资，用于投资蓝筹股ETF。2015年9月1日，本公司与中国证券金融股份有限公司再次签订《中国证券期货市场场外衍生品交易主协议》及《收益互换交易确认书》，按照2015年7月底净资产的20%减去第一次出资金额的差额出资，用于投资蓝筹股等。以上两次出资将由中国证券金融股份有限公司设立专户进行统一运作，本公司将按投资比例分担投资风险、分享投资收益。

鉴于该专户投资的投资目的、投资决策模式和处置的特殊性，本集团在参考证券行业同业经验的基础上，认为当该投资出现持续36个月浮亏或资产负债表日浮亏达到50%时，即表明该项投资的公允价值发生了严重或非暂时性下跌，应当对其计提减值准备，确认减值损失。

##### 融出资金减值

本集团定期检查融出资金以评估减值。本集团首先按个别基础检查客户所提供的证券抵押品价值，当在客户未按期补足担保品而被强制平仓时，本集团对于尚需向客户收取的款项，按照应收款项坏账准备的确认标准和计提方法计提减值准备。其后本集团对个别测试未发生减值的融出资金按组合基础评估其是否出现减值。本集团组合基础评估方法考虑了诸如客户违约概率、违约损失率以及风险暴露金额等因素，并对以上因素设定了合理的假设以评估本集团融出资金面临的信用风险，并计提相应的减值准备。本集团定期复核融出资金减值测试方法及假设，以减少预计损失与实际损失之间的差异。

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

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素(续)

买入返售金融资产减值

本集团定期检查买入返售金融资产以评估减值。本集团首先按个别基础检查客户所提供的证券抵押品价值，在综合考虑抵押物价值、客户其他还款来源和还款意愿后，对预期损失部分计提相应的减值准备。其后本集团对个别测试未发生减值的买入返售金融资产按照组合基础评估其是否出现减值。本集团组合基础评估方法主要考虑了市场波动及相关业务发生违约的历史数据，并定期复核减值测试的方法和假设，以减少预计损失与实际损失之间的差异。

所得税以及递延所得税

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

合并范围的确定

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

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

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税(注 1)	按销售额乘以适用 税率扣除当期可抵扣进项税后的余额 或销售额乘以征收率计算	6%、11%或 17% 3%或 5%
营业税(注 1)	应税营业收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳的营业税额和增值税额	7%
教育费附加	实际缴纳的营业税额和增值税额	3%
企业所得税(注 2)	应纳税所得额	25%

注 1: 根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)的规定, 本公司及境内子公司自 2016 年 5 月 1 日起纳入营业税改征增值税试点范围, 计缴增值税。

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明:

本集团设立于香港地区的子公司适用 16.5%的企业所得税税率, 设立于英国的子公司适用 20%的企业所得税税率, 设立于加拿大的子公司适用 26%的企业所得税税率。

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2017年12月31日止年度

六、 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称		主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	期末 实际出资额 人民币	直接/间接 持股比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表
广发期货有限公司	(注 9)	广州	广州	商品期货经纪, 金融期货经纪	人民币 140,000.00 万元	128,849.36 万元	100.00	100.00	是
广发商贸有限公司	(注 1)	上海	上海	贸易及贸易代理	人民币 20,000.00 万元	20,000.00 万元	100.00	100.00	是
广发期货(香港)有限公司	(注 1)	香港	香港	期货代理买卖等	港币 55,100.00 万元	45,014.42 万元	100.00	100.00	是
广发乾和投资有限公司		北京	北京	项目投资、投资管理	人民币 375,000.00 万元	375,000.00 万元	100.00	100.00	是
珠海乾亨投资管理有限公司	(注 2、注 8)	广州	珠海	投资管理、项目投资、投资咨询	人民币 85,000.00 万元	85,000.00 万元	100.00	100.00	是
广发合信产业投资管理有限公司	(注 2)	北京	珠海	项目投资、股权投资等	人民币 10,000.00 万元	10,000.00 万元	100.00	100.00	是
珠海乾贞投资管理有限公司	(注 2)	广州	珠海	投资管理、项目投资、投资咨询	人民币 1,000.00 万元	200.00 万元	100.00	100.00	是
广发合信(山东)产业投资管理有限公司	(注 2)	济南	济南	受托管理股权投资企业, 自有资金投资	人民币 1,000.00 万元	1,000.00 万元	100.00	100.00	是
GF International Asset Management (UK) Company Limited	(注 3)	英国伦敦	英国伦敦	投资-证券投资	英镑 700.01 万元	6,225.20 万元	100.00	100.00	是
广发纳正(上海)资产管理 有限公司	(注 3、注 6)	上海	上海	投资管理、项目投资、投资咨询	美元 100.00 万元	-	100.00	100.00	是
广发控股(香港)有限公司		香港	香港	控股等	港币 560,000.00 万元	465,562.70 万元	100.00	100.00	是
广发投资(香港)有限公司	(注 4)	香港	香港	投资控股	港币 500.00 万元	405.35 万元	100.00	100.00	是
广发融资(香港)有限公司	(注 4)	香港	香港	就机构融资提供意见等	港币 13,000.00 万元	11,125.65 万元	100.00	100.00	是
广发资产管理(香港)有限公司	(注 4)	香港	香港	资产管理等	港币 32,500.00 万元	27,193.15 万元	100.00	100.00	是
广发证券(香港)经纪有限公司	(注 4)	香港	香港	证券交易等	港币 280,000.00 万元	230,920.35 万元	100.00	100.00	是
广发财富管理(香港)有限公司	(注 4)	香港	香港	财富管理	港币 300.00 万元	236.85 万元	100.00	100.00	是
广发投资管理(香港)有限公司	(注 4)	香港	香港	咨询服务	港币 380.00 万元	308.07 万元	100.00	100.00	是
广发金控(深圳)投资管理有限公司	(注 4)	深圳	深圳	投资顾问	人民币 1,000.00 万元	1,000.00 万元	100.00	100.00	是
广发证券(加拿大)有限公司	(注 4)	加拿大	加拿大	财富管理	加币 1,640.00 万元	8,511.03 万元	100.00	100.00	是

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2017年12月31日止年度

六、 企业合并及合并财务报表(续)

1、 子公司情况(续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司全称		主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	期末 实际出资额 人民币	直接/间接 持股比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表
广发信德资本管理有限公司	(注4、注6)	香港	英属维京群岛	股权投资	-	-	100.00	100.00	是
GF Bright Investment Limited	(注4、注6)	香港	英属维京群岛	股权投资等	-	-	100.00	100.00	是
GF Energy Investment Limited	(注4)	香港	英属维京群岛	股权投资等	美元 1.00 元	6.12 元	91.85	91.85	是
GF Wise Ltd.	(注4)	香港	英属维京群岛	股权投资等	美元 5.00 万元	32.11 万元	100.00	100.00	是
广发投资(开曼)有限公司	(注4)	香港	开曼群岛	咨询服务	美元 60.00 万元	378.05 万元	100.00	100.00	是
广发合伙有限公司	(注4)	香港	开曼群岛	投资交易	美元 1.00 元	6.30 元	51.00	51.00	是
广发中国优势基金(有限合伙)	(注4)	香港	开曼群岛	股权投资	美元 2,000.44 万元	11,448.89 万元	57.12	57.12	是
广发全球资本有限公司	(注4)	香港	香港	投资交易	港币 160,000.00 万元	138,536.00 万元	100.00	100.00	是
SF Project (Cayman) Limited	(注4)	香港	开曼群岛	投资交易	美元 0.1 元	0.7 元	100.00	100.00	是
Canton Fortune Limited	(注4)	香港	香港	投资控股	美元 651.04 万元	4,534.70 万元	100.00	100.00	是
GF GTEC Investment Management Ltd.	(注4)	香港	开曼群岛	资产管理	美元 100.00 元	685.84 元	100.00	100.00	是
GF Qianheng I Limited	(注4、注6)	香港	英属维京群岛	股权投资	-	-	100.00	100.00	是
GF Global Partners Limited	(注4)	香港	开曼群岛	投资控股	美元 0.01 元	0.07 元	100.00	100.00	是
GFGI Limited	(注4)	香港	开曼群岛	股权投资	美元 0.01 元	0.07 元	100.00	100.00	是
GF Global Investment Fund I, L.P.	(注4)	香港	开曼群岛	股权投资	美元 5,319.98 万元	14,710.75 万元	50.44	50.44	是
Horizon Holdings	(注4)	香港	开曼群岛	股权投资	美元 1.00 元	6.53 元	72.54	72.54	是

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2017年12月31日止年度

六、 企业合并及合并财务报表(续)

1、 子公司情况(续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	期末 实际出资额 人民币	直接/间接 持股比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表
广发信德投资管理有限公司	广州	乌鲁木齐	投资管理、为客户提供股权投资服务等	人民币 280,000.00 万元	280,000.00 万元	100.00	100.00	是
新疆广发信德稳胜投资管理有限公司 (注 5)	新疆	新疆	股权投资、受托管理股权投资项目等	人民币 2,050.00 万元	2,050.00 万元	100.00	100.00	是
深圳前海广发信德中山公用并购基金管理有限公司 (注 5)	深圳	深圳	受托管理股权投资基金等	人民币 1,000.00 万元	600.00 万元	60.00	60.00	是
珠海广发信德敖东基金管理有限公司 (注 5)	广州	珠海	受托管理股权投资基金等	人民币 2,000.00 万元	1,200.00 万元	60.00	60.00	是
上海广发永胥股权投资管理有限公司 (注 5)	广州	上海	受托管理股权投资基金等	人民币 500.00 万元	255.00 万元	51.00	51.00	是
珠海广发信德新界泵业产业投资基金(有限合伙) (注 5)	广州	珠海	股权投资	人民币 10,000.00 万元	4,000.00 万元	40.00	(注 7)	是
广发信德智胜投资管理有限公司 (注 5)	广州	珠海	股权投资、受托管理股权投资	人民币 10,000.00 万元	10,000.00 万元	100.00	100.00	是
广发信德医疗资本管理有限公司 (注 5)	广州	珠海	受托管理股权投资基金等	人民币 5,000.00 万元	1,650.00 万元	55.00	55.00	是
珠海广发信德敖东医药产业投资中心(有限合伙) (注 5)	珠海	珠海	股权投资、债权投资	人民币 47,600.00 万元	28,940.80 万元	60.80	60.80	是
中山广发信德公用环保夹层投资企业(有限合伙) (注 5)	中山	中山	股权投资	人民币 4,300.43 万元	2,585.16 万元	60.11	60.11	是
珠海广发信德今缘股权投资基金(有限合伙) (注 5)	珠海	珠海	股权投资、债权投资	人民币 25,000.00 万元	15,000.00 万元	60.00	60.00	是
珠海乾鑫投资合伙企业(有限合伙) (注 5)	广州	珠海	项目投资	人民币 3,000.00 万元	2,000.00 万元	66.67	66.67	是
珠海乾明投资合伙企业(有限合伙) (注 5)	广州	珠海	项目投资	人民币 2,500.00 万元	2,000.00 万元	80.00	80.00	是
珠海横琴金投广发信德厚摠股权投资合伙企业(有限合伙) (注 5)	珠海	珠海	项目投资	人民币 5,825.00 万元	3,825.00 万元	65.67	65.67	是
宁波广发信德奥园投资合伙企业(有限合伙) (注 5)	宁波	宁波	项目投资、投资管理	人民币 75,000.00 万元	11,397.5 万元	20.00	(注 7)	是
上海广发永胥投资管理合伙企业(有限合伙) (注 5)	上海	上海	项目投资、投资管理	人民币 10,020.00 万元	9,920.00 万元	99.00	99.00	是
上海广发永胥医疗投资管理中心(有限合伙) (注 5)	上海	上海	项目投资、投资管理	人民币 10,520.00 万元	9,520 万元	90.49	90.49	是
广发证券资产管理(广东)有限公司	广州	珠海	证券资产管理	人民币 100,000.00 万元	100,000.00 万元	100.00	100.00	是

六、 企业合并及合并财务报表(续)

1、 子公司情况(续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

注 1: 广发期货有限公司的下设子公司。

注 2: 广发乾和投资有限公司的下设子公司。

注 3: 广发基金管理有限公司的下设子公司。

注 4: 广发控股(香港)有限公司的下设子公司。

注 5: 广发信德投资管理有限公司(以下简称“广发信德”)的下设子公司。

注 6: 广发纳正(上海)资产管理有限公司、广发信德资本管理有限公司、GF Bright Investment Limited 和 GF Qianheng I Limited 截至本年末尚未完成出资。

注 7: 珠海广发信德新界泵业产业投资基金(有限合伙)(以下简称“新界泵业基金”)系由广发信德作为有限合伙人,其子公司广发信德智胜投资管理有限公司(以下简称“信德智胜”)作为普通合伙人及执行事务合伙人与第三方共同设立的子公司。根据《珠海广发信德新界泵业产业投资基金(有限合伙)与广发信德智胜投资管理有限公司之委托管理协议》,除广发信德及信德智胜以外的其他合伙人无法达到无条件罢免执行事务合伙人的条件,因此广发信德及信德智胜对新界泵业基金拥有控制权,故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

根据宁波广发信德奥园投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“奥园投资”)合伙协议,本公司之子公司广发信德为奥园投资唯一的普通合伙人及执行事务合伙人,决定合伙企业经营活动、投资及管理,因此对其拥有控制权,故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

注 8: 于 2017 年 5 月 2 日,珠海乾亨投资管理有限公司注册资本由人民币 1,100,000,000.00 元变更为人民币 850,000,000.00 元。

注 9: 于 2017 年 11 月 30 日,广发期货有限公司注册资本由人民币 1,300,000,000.00 元变更为人民币 1,400,000,000.00 元。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2017年12月31日止年度

六、 企业合并及合并财务报表(续)

1、 子公司情况(续)

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称		主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	期末 实际出资额 人民币	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表
GF Financial Markets (UK) Limited	(注 1)	英国	英国	大宗商品及期货经纪	英镑 3,000.00 万元	31,720.82 万元	100.00	100.00	是
广发基金管理有限公司		广州市	珠海市	基金募集、基金销售、 资产管理等	人民币 12,688.00 万元	21,396.96 万元	51.13	51.13	是
广发国际资产管理有限公司	(注 2)	香港	香港	资产管理	港币 50,000.00 万元	42,036.30 万元	100.00	100.00	是
瑞元资本管理有限公司	(注 2)	广州市	珠海市	项目投资、投资管理 及投资咨询	人民币 7,500.00 万元	5,410.85 万元	53.39	53.39	是
珠海瑞元祥和股权投资 基金合伙企业(有限合伙)	(注 2)	广州市	珠海市	非上市公司投资	人民币 5,400.00 万元	2,260.00 万元	41.85	(注 5)	是
广发融资租赁(广东)有限公司	(注 3)	广州市	广州市	融资租赁业务、租赁业务等	人民币 80,000.00 万元	80,000.00 万元	100.00	100.00	是
深圳市大河信德企业管理有限公司 (原深圳市大河饲料有限公司)	(注 4)	深圳市	深圳市	财务咨询、企业管理咨询	人民币 45,360.00 万元	45,360.00 万元	100.00	100.00	是

注 1: 广发期货有限公司的下设子公司。

注 2: 广发基金管理有限公司的下设子公司。

注 3: 广发乾和投资有限公司的下设子公司。

注 4: 广发信德的下设子公司。

注 5: 根据珠海瑞元祥和股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“瑞元祥和”)合伙协议, 本公司之子公司瑞元资本管理有限公司为瑞元祥和唯一的普通合伙人及执行事务合伙人, 决定合伙企业经营活动、投资及管理, 因此对其拥有控制权, 故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

## 六、 企业合并及合并财务报表(续)

### 2、 纳入合并范围的结构化主体

本期末，本公司及子公司作为广发资管 ALHPA+集合资产管理计划 1 号、广发资管玺智陆港通智选 2 号集合资产管理计划、广发金管家理财法宝量化对冲集合资产管理计划 1 期以及广发证券通润 23 号特定多个客户资产管理计划的管理人或主要投资人，能够对上述结构化主体实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

本期末，由于本集团之子公司广发证券资产管理(广东)有限公司作为广发金管家睿利债券分级 1 号集合资产管理计划、广发全球稳定收益债券集合资产管理计划的管理人或主要投资人，能够对上述结构化主体实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

本期末，由于本集团之子公司广发控股(香港)有限公司持有 GTEC Halo Tactical CTA Fund SP、GTEC Neutron Equity Market Neutral Fund SP 及 GTEC Pandion Multi-Strategy Fund SP 的份额，并对其实施控制，因而将上述基金纳入本公司合并财务报表的合并范围。

本期末，由于本集团之子公司广发基金管理有限公司作为资产管理计划管理人并投资广发分级特定多客户资产管理计划 1 号、GFI China Investment Fund、广发双武精选资产管理计划、瑞元资本璟宸股权投资专项资产管理计划、瑞元主题投资 2 号资产管理计划、广发天洁环境股权投资资产管理计划、广发电子信息传媒产业精选股票型发起式证券投资基金、广发资源优选股票型发起式证券投资基金、广发品牌消费股票型发起式证券投资基金、珠海盈诺一号私募证券投资基金、珠海盈诺二号私募证券投资基金、广发基金量化多策略 1 号资产管理计划以及 GFI Global Total Return Fixed Income Fund SP 并对其实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

本期末，由于本集团之子公司广发期货有限公司作为资产管理计划管理人并投资广发期货期盈多策略 1 期资产管理计划、广发期智量化对冲 29 期资产管理计划、广发期明 6 期资产管理计划、广发期智量化对冲 28 期资产管理计划、广发期货期盈分级 1 期资产管理计划、冠丰广发量化对冲 1 号资产管理计划、广发期盈多策略 3 期资产管理计划、广发期稳一期资产管理计划、广发汇盛期明 1 期、易方达资产商汇 1 号专项资产管理计划、广发期货期汇 FOF 1 期资产管理计划以及广发期货期汇 FOF 2 期资产管理计划并对其实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

本期末，由于本集团之子公司广发信德作为资产管理计划管理人并投资广发信德兴业太阳能专项资产管理计划、广发信德合赢 1 号私募投资基金以及广发信德合兴包装海外并购专项资产管理计划并对其实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

2017 年 12 月 31 日，纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产为人民币 15,949,407,862.16 元(期初数：人民币 16,591,925,878.74 元)，本集团享有的权益账面价值为人民币 4,328,956,378.95 元(期初数：人民币 3,356,788,685.03 元)，本集团以外各方所持上述结构化主体的权益账面价值为人民币 11,620,451,483.21 元(期初数：人民币 13,235,137,193.71 元)。对于本集团以外各方所持上述结构化主体的权益，本集团确认为应付款项或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

六、 企业合并及合并财务报表(续)

3、 本期合并范围的变动

(1) 本期新纳入合并范围的子公司

广发控股(香港)有限公司通过广发投资(香港)有限公司控制 GF Global Investment Fund I, L.P.、GF Global Partners Limited、GF Qiangheng I Limited 和 GF GTEC Investment Management Limited, 故将其纳入合并范围。

广发控股(香港)有限公司通过 GF Global Partners Limited 控制 GFGI Limited, 故将其纳入合并范围。

广发控股(香港)有限公司通过 GF Bright Investment Limited 控制 Canton Forture Limited, 故将其纳入合并范围。

广发控股(香港)有限公司通过 GF Global Investment Fund I, L.P.设立子公司 Horizon Holdings, 故将其纳入合并范围。

广发信德通过上海广发永胥股权投资管理有限公司控制上海广发永胥投资管理合伙企业(有限合伙), 通过上海广发永胥投资管理合伙企业(有限合伙)控制上海广发永胥医疗投资管理中心(有限合伙), 故将上述基金均纳入合并范围。

广发信德本期设立子公司宁波广发信德奥园投资合伙企业(有限合伙), 故将其纳入合并范围。

广发基金管理有限公司之子公司广发国际资产管理有限公司于本期设立子公司广发纳正(上海)资产管理有限公司, 截至本期末尚未出资。

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司

广发乾和投资有限公司下设子公司上海广发恒进股权投资基金管理有限公司于本期内注销, 故本期末不再纳入合并范围。

广发基金管理有限公司之子公司瑞元资本管理有限公司于本期内将下设的子公司深圳瑞元基金管理有限公司和珠海好易投互联网金融服务有限公司转让予集团外第三方, 故本期末不再纳入合并范围。

广发信德下设子公司上海广发信德资产管理有限公司和上海广发信德资产管理中心(有限合伙)于本期内注销, 故本期末不再纳入合并范围。

广发信德于本期不再拥有对珠海广发信德厚源投资企业(有限合伙)的控制权, 故本期末不再纳入合并范围。

六、 企业合并及合并财务报表(续)

4、 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

币种	期末	期初
港币	0.8359	0.8945
美元	6.5342	6.9370

本报告涉及的外币货币性项目均使用此汇率折算为人民币。

七、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

(1) 按类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
库存现金	720,837.91	1,234,225.84
银行存款	56,821,052,133.16	80,374,447,870.19
其中：客户存款	48,356,454,197.43	67,251,310,435.85
公司存款	8,464,597,935.73	13,123,137,434.34
其他货币资金	88,985,538.09	72,750,204.71
合计	56,910,758,509.16	80,448,432,300.74

(2) 按币种列示

	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
①库存现金						
人民币	714,119.70	1.0000	714,119.70	1,219,608.49	1.0000	1,219,608.49
港币	8,037.10	0.8359	6,718.21	16,348.20	0.8945	14,617.35
库存现金合计			720,837.91			1,234,225.84
②银行存款						
客户存款						
客户资金存款						
人民币	39,290,538,438.51	1.0000	39,290,538,438.51	56,207,495,931.54	1.0000	56,207,495,931.54
港币	3,978,069,992.27	0.8359	3,325,268,706.50	4,518,063,565.69	0.8945	4,041,407,859.51
美元	201,783,637.89	6.5342	1,318,506,132.33	183,281,657.71	6.9370	1,271,444,365.56
其他			21,378,370.42			5,731,752.75
小计			43,955,691,647.76			61,526,079,909.36
客户信用资金存款(注)						
人民币	4,400,762,549.67	1.0000	4,400,762,549.67	5,725,230,526.49	1.0000	5,725,230,526.49
客户存款合计			48,356,454,197.43			67,251,310,435.85

七、 合并财务报表项目附注(续)

1、 货币资金(续)

(2) 按币种列示(续)

	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
公司存款						
公司自有资金存款						
人民币	7,159,336,937.36	1.0000	7,159,336,937.36	11,403,624,475.36	1.0000	11,403,624,475.36
港币	452,783,803.23	0.8359	378,421,012.55	528,854,935.63	0.8945	473,451,680.95
美元	126,976,226.18	6.5342	829,666,570.99	172,718,346.31	6.9370	1,199,217,610.60
其他			97,173,414.83			46,843,667.43
公司存款合计			8,464,597,935.73			13,123,137,434.34
银行存款合计			56,821,052,133.16			80,374,447,870.19
③其他货币资金						
人民币	88,985,538.09	1.0000	88,985,538.09	72,750,204.71	1.0000	72,750,204.71
合计			56,910,758,509.16			80,448,432,300.74

期末本集团使用受到限制的货币资金情况如下：用于广发证券大厦工程保证金的存款人民币 80,000,000.00 元(期初数：人民币 80,000,000.00 元)以及用于股票/基金申购的存款人民币 84,550,464.99 元(期初数：人民币 70,948,000.00 元)。

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

2、 结算备付金

(1) 按类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
客户备付金	14,313,291,768.94	17,871,298,436.09
公司备付金	3,339,656,549.62	3,871,327,759.16
合计	17,652,948,318.56	21,742,626,195.25

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2017年12月31日止年度

七、 合并财务报表项目附注(续)

2、 结算备付金(续)

(2) 按币种列示

	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
①客户备付金						
客户普通备付金						
人民币	12,453,312,034.75	1.0000	12,453,312,034.75	15,113,102,629.95	1.0000	15,113,102,629.95
港币	98,134,299.65	0.8359	82,030,461.08	81,980,724.56	0.8945	73,331,758.12
美元	14,814,141.45	6.5342	96,798,563.06	9,025,610.08	6.9370	62,610,657.12
小计			<u>12,632,141,058.89</u>			<u>15,249,045,045.19</u>
客户信用备付金						
人民币	1,681,150,710.05	1.0000	1,681,150,710.05	2,622,253,390.90	1.0000	2,622,253,390.90
客户备付金合计			<u>14,313,291,768.94</u>			<u>17,871,298,436.09</u>
②公司备付金						
公司自有备付金						
人民币	3,339,656,549.62	1.0000	3,339,656,549.62	3,871,327,759.16	1.0000	3,871,327,759.16
合计			<u>17,652,948,318.56</u>			<u>21,742,626,195.25</u>

3、 融出资金

(1) 按类别列示

项目	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
融资融券业务融出资金	<u>56,885,116,630.45</u>	<u>54,812,394,949.11</u>
其中：个人	52,773,839,541.08	51,580,756,687.12
机构	4,111,277,089.37	3,231,638,261.99
孖展融资	<u>4,244,949,509.00</u>	<u>3,063,405,683.07</u>
其中：个人	2,440,874,773.37	1,620,017,428.16
机构	1,804,074,735.63	1,443,388,254.91
限制性股权激励融资	<u>688,927,802.18</u>	<u>1,216,123,069.04</u>
合计	<u>61,818,993,941.63</u>	<u>59,091,923,701.22</u>
减：减值准备	<u>68,802,626.57</u>	<u>90,628,731.56</u>
融出资金账面价值	<u>61,750,191,315.06</u>	<u>59,001,294,969.66</u>

七、合并财务报表项目附注(续)

3、融出资金(续)

(2) 按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
3个月以内	32,145,102,148.49	52.00	33,786,713.09	0.11	33,994,952,367.51	57.53	51,071,956.01	0.15
3至6个月	9,930,345,734.41	16.06	11,927,374.89	0.12	7,379,962,270.12	12.49	11,214,758.95	0.15
6个月至1年	6,137,447,882.43	9.93	7,093,852.86	0.12	4,192,299,210.90	7.09	6,420,064.12	0.15
1年以上	13,606,098,176.30	22.01	15,994,685.73	0.12	13,524,709,852.69	22.89	21,921,952.48	0.16
合计	61,818,993,941.63	100.00	68,802,626.57	0.11	59,091,923,701.22	100.00	90,628,731.56	0.15

(3) 担保物公允价值

① 融资融券业务融出资金及限制性股权激励融资

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

② 孖展融资

担保物类别	期末公允价值 人民币元	期初公允价值 人民币元
股票	26,379,537,831.40	18,291,394,352.00

(4) 融出资金中无向持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东融出的资金。

4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
交易性金融资产	61,739,183,064.84	60,441,078,534.07
其中：债券	39,879,975,705.49	29,984,635,235.20
基金	10,011,710,397.66	17,697,417,108.90
股票	4,878,586,598.01	3,787,078,142.08
证券公司理财产品	3,162,925,878.89	3,111,412,795.37
银行理财产品	805,261,244.54	405,715,727.27
其他	3,000,723,240.25	5,454,819,525.25
指定以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	1,499,739,563.71	1,325,730,313.89
其中：可转换债务工具	446,958,778.11	605,825,011.15
可交换债务工具	59,879,638.30	92,864,008.35
权益工具	992,901,147.30	627,041,294.39
合计	63,238,922,628.55	61,766,808,847.96
其中：融出证券	554,475,839.50	279,128,975.71

七、合并财务报表项目附注(续)

4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

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中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值，详见附注七、20。

本集团管理层将符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具以及符合条件以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告的金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

5、衍生金融工具

类别	期末余额			期初余额		
	名义金额 人民币元	非套期工具		名义金额 人民币元	非套期工具	
		资产 人民币元	公允价值 负债 人民币元		资产 人民币元	公允价值 负债 人民币元
<b>利率衍生工具</b>						
利率互换业务 (注1)	80,625,500,000.00	225,513,103.93	229,224,658.12	90,847,000,000.00	683,347,657.68	678,494,296.60
利率期权业务	74,677,524,564.77	3,688,838.78	30,722,827.53	-	-	-
<b>货币衍生工具</b>	631,708,583,544.15	5,192,971,499.41	5,114,135,652.56	3,514,011.05	-	41,154.71
<b>权益衍生工具</b>						
境内股指期货业务 (注1)	1,189,214,740.00	-	-	691,748,676.00	-	-
境外股指期货业务	144,196,808.60	125,803.48	493,222.80	68,616,061.48	-	14,144.20
场外期权业务	14,104,337,121.98	7,227,378.44	50,735,886.34	1,848,394,581.02	3,085,267.90	523,548.55
收益凭证业务 (注2)	-	-	2,378,274.62	-	-	7,973,756.55
场内期权业务	1,090,866,240.00	10,660,996.13	9,954,235.92	660,675,238.05	6,023,314.79	4,965,117.39
<b>其他衍生工具</b>						
国债期货业务 (注1)	6,582,731,318.62	7,902,334.03	-	411,013,500.00	-	-
商品期货业务 (注1)	1,832,842,200.00	-	-	91,637,845.00	-	-
其他	1,362,551,532.11	2,651,891.11	1,467,768.94	-	-	-
<b>合计</b>	<b>813,318,348,070.23</b>	<b>5,450,741,845.31</b>	<b>5,439,112,526.83</b>	<b>94,622,599,912.60</b>	<b>692,456,240.37</b>	<b>692,012,018.00</b>

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

期末抵销前衍生金融资产与相关暂收款的金额均为人民币 79,467,747.93 元(期初抵销前衍生金融资产与相关暂收款的金额均为人民币 134,032,678.00 元)。

注2：收益凭证业务的合同本金已实际交付，因而嵌入衍生工具的名义金额为零。

七、合并财务报表项目附注(续)

6、买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
股票	27,655,953,060.98	14,248,801,725.78
债券	6,115,464,936.67	7,789,004,630.84
其中：国债	486,300,024.00	657,783,176.34
企业债	1,211,172,516.17	1,323,952,385.13
中期票据	1,044,426,931.51	660,166,784.87
其他	3,373,565,464.99	5,147,102,284.50
合计	<u>33,771,417,997.65</u>	<u>22,037,806,356.62</u>
减：减值准备	104,015,636.67	76,604,014.07
账面价值	<u><u>33,667,402,360.98</u></u>	<u><u>21,961,202,342.55</u></u>

(2) 按业务类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
约定购回式证券	1,074,293,988.51	598,002,437.78
股票质押式回购	26,581,659,072.47	13,650,799,288.00
交易所质押式买入返售	974,960,024.00	971,365,082.00
银行间买断式买入返售	339,615,748.56	1,872,501,700.15
银行间质押式买入返售	4,685,239,000.00	2,535,612,979.85
银行间开放式买入返售	115,650,164.11	2,409,524,868.84
合计	<u>33,771,417,997.65</u>	<u>22,037,806,356.62</u>
减：减值准备	104,015,636.67	76,604,014.07
账面价值	<u><u>33,667,402,360.98</u></u>	<u><u>21,961,202,342.55</u></u>

(3) 约定购回式证券的剩余期限

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
1个月内	78,208,087.05	42,304,751.62
1至3个月	410,466,774.81	170,140,265.52
3个月至1年	585,619,126.65	385,557,420.64
合计	<u>1,074,293,988.51</u>	<u>598,002,437.78</u>
减：减值准备	3,988,853.58	1,565,570.38
账面价值	<u><u>1,070,305,134.93</u></u>	<u><u>596,436,867.40</u></u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

6、 买入返售金融资产(续)

(4) 股票质押式回购的剩余期限

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
1 个月内	973,554,140.00	249,330,000.00
1 至 3 个月	2,540,262,422.30	528,383,500.00
3 个月至 1 年	14,188,323,772.17	8,972,430,600.00
1 年以上	8,879,518,738.00	3,900,655,188.00
合计	<u>26,581,659,072.47</u>	<u>13,650,799,288.00</u>
减：减值准备	<u>100,026,783.09</u>	<u>75,038,443.69</u>
账面价值	<u>26,481,632,289.38</u>	<u>13,575,760,844.31</u>

(5) 银行间与交易所买入返售的剩余期限

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
1 个月内	5,967,960,492.23	5,908,116,373.52
1 至 3 个月	147,504,444.44	1,713,529,508.00
3 个月至 1 年	-	167,358,749.32
合计	<u>6,115,464,936.67</u>	<u>7,789,004,630.84</u>

(6) 买入返售金融资产收取的担保物公允价值

<u>担保物类别</u>	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
股票	73,738,096,014.92	43,140,579,300.33
债券	<u>6,331,812,111.90</u>	<u>7,893,459,716.70</u>
合计	<u>80,069,908,126.82</u>	<u>51,034,039,017.03</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

7、 应收款项

(1) 按明细列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应收手续费及佣金	1,225,881,466.06	802,806,700.52
应收清算款	1,602,944,850.06	1,277,205,779.28
基金快速赎回垫资款	321,200,000.00	52,000,000.00
待弥补单资金及休眠账户资金	26,455,457.68	26,455,457.68
其他	403,465,788.49	151,868,383.09
合计	<u>3,579,947,562.29</u>	<u>2,310,336,320.57</u>
减：坏账准备	<u>70,271,379.07</u>	<u>92,174,936.72</u>
应收款项账面价值	<u>3,509,676,183.22</u>	<u>2,218,161,383.85</u>

(2) 按账龄列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提 比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提 比例 %
1年以内	3,433,588,440.75	95.91	24,070,865.15	0.70	2,175,287,664.50	94.15	220.00	-
1至2年	69,215,340.45	1.94	78.00	-	60,178,905.67	2.60	44,381,558.72	73.75
2至3年	48,335,016.46	1.35	44,342,494.92	91.74	48,355,819.52	2.10	47,775,736.00	98.80
3年以上	28,808,764.63	0.80	1,857,941.00	6.45	26,513,930.88	1.15	17,422.00	0.07
合计	<u>3,579,947,562.29</u>	<u>100.00</u>	<u>70,271,379.07</u>	<u>1.96</u>	<u>2,310,336,320.57</u>	<u>100.00</u>	<u>92,174,936.72</u>	<u>3.99</u>

(3) 按评估方式列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提 比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提 比例 %
单项金额重大的款项	3,179,565,139.81	88.82	36,505,882.46	1.15	2,057,736,152.62	89.07	58,791,465.06	2.86
单项金额不重大的款项	400,382,422.48	11.18	33,765,496.61	8.43	252,600,167.95	10.93	33,383,471.66	13.22
合计	<u>3,579,947,562.29</u>	<u>100.00</u>	<u>70,271,379.07</u>	<u>1.96</u>	<u>2,310,336,320.57</u>	<u>100.00</u>	<u>92,174,936.72</u>	<u>3.99</u>

七、合并财务报表项目附注(续)

7、应收款项(续)

(4) 应收款项金额前五名单位名称/性质情况

单位名称	金额 人民币元	账龄	款项性质	占应收款项 总额比例 %
BANK OF AMERICA NA CREDIT SUISSE SECURITIES (EUR) LTD	653,439,748.00	1年以内	卖方交易保证金	18.25
基金快速赎回垫资款	298,949,719.89	1年以内	待清算款及保证金	8.35
Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC)	250,000,000.00	1年以内	货币基金快速赎回垫资款	6.98
天津天海物流投资管理有限公司	134,459,793.59	1年以内	待清算款	3.76
	80,956,800.00	1年以内	财务顾问收入	2.26
合计	1,417,806,061.48			

(5) 应收关联方款项，详见附注十、6。

应收款项余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

8、应收利息

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
债券投资	1,878,003,237.89	1,566,835,099.63
融资融券	850,929,596.71	768,521,657.65
存放金融同业	91,015,111.46	77,779,647.40
买入返售	87,029,847.95	52,389,368.88
其他	27,854,261.75	51,044,380.14
合计	2,934,832,055.76	2,516,570,153.70
减：坏账准备	-	4,913,542.17
应收利息账面价值	2,934,832,055.76	2,511,656,611.53

9、存出保证金

	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
交易保证金			4,488,631,060.60			4,928,852,912.74
人民币	3,826,104,319.85	1.0000	3,826,104,319.85	4,279,602,310.69	1.0000	4,279,602,310.69
港币	52,620,362.02	0.8359	43,985,360.61	67,758,674.18	0.8945	60,610,134.05
美元	94,276,915.08	6.5342	616,042,783.00	82,181,121.54	6.9370	570,090,440.12
其他			2,498,597.14			18,550,027.88
信用保证金			56,769,084.30			57,761,711.99
人民币	56,769,084.30	1.0000	56,769,084.30	57,761,711.99	1.0000	57,761,711.99
履约保证金			155,353,192.56			146,070,847.33
人民币	155,353,192.56	1.0000	155,353,192.56	146,070,847.33	1.0000	146,070,847.33
合计			4,700,753,337.46			5,132,685,472.06
减：减值准备			-			-
存出保证金账面价值			4,700,753,337.46			5,132,685,472.06

七、 合并财务报表项目附注(续)

10、 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

	期末余额			
	成本 人民币元	累计公允 价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
按公允价值计量:				
债券	61,466,271,761.91	(237,601,387.05)	-	61,228,670,374.86
基金	4,963,494,926.70	55,233,648.78	35,092,627.68	4,983,635,947.80
股票	2,937,610,729.25	2,052,388,765.04	80,134,748.55	4,909,864,745.74
证券公司				
理财产品	6,315,670,927.52	52,430,526.18	83,570,904.90	6,284,530,548.80
银行理财产品	48,800,000.00	-	-	48,800,000.00
其他	10,780,593,852.19	1,136,645,796.77	384,000.00	11,916,855,648.96
按成本计量:				
权益工具	3,508,866,240.25	-	286,824,346.33	3,222,041,893.92
合计	90,021,308,437.82	3,059,097,349.72	486,006,627.46	92,594,399,160.08
其中: 融出证券	872,697.19	2,431,406.81	63,170.81	3,240,933.19
	期初余额			
	成本 人民币元	累计公允 价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
按公允价值计量:				
债券	58,662,096,711.70	14,185,591.71	-	58,676,282,303.41
基金	3,459,553,998.99	66,056,673.93	20,902,788.03	3,504,707,884.89
股票	3,596,878,315.86	2,396,473,750.75	35,032,261.54	5,958,319,805.07
证券公司				
理财产品	6,425,046,060.70	242,043,105.26	6,404,005.00	6,660,685,160.96
银行理财产品	668,300,000.00	-	-	668,300,000.00
其他	14,401,073,190.34	(853,974,116.46)	-	13,547,099,073.88
按成本计量:				
权益工具	3,351,363,652.60	-	286,102,208.86	3,065,261,443.74
合计	90,564,311,930.19	1,864,785,005.19	348,441,263.43	92,080,655,671.95
其中: 融出证券	10,972,787.25	18,969,836.07	1,358,850.68	28,583,772.64

本期末, 可供出售金融资产中包括本公司对中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)专户的投资。根据本公司与证金公司签订的相关合同, 本公司分别于2015年7月和2015年9月出资人民币10,310,300,000.00元和人民币3,553,490,000.00元投入该专户。该专户由证金公司进行统一运作与投资管理, 由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险和分享投资收益。本公司于本期内已收回部分投资。截至本期末, 该专户的投资成本为人民币10,310,300,000.00元, 本公司根据证金公司提供的资产报告确定该专户投资账面价值为人民币11,439,924,831.64元。

本集团可供出售金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值, 详见附注七、20。

期末本公司可供出售金融资产为人民币76,094,758,602.98元(期初数: 人民币76,238,567,147.68元), 其中以公允价值计量的可供出售权益工具(包括股票、基金和其他)为人民币13,763,166,971.87元(期初数: 人民币16,259,076,994.91元)。

七、合并财务报表项目附注(续)

10、可供出售金融资产(续)

(2) 可供出售金融资产减值准备变动情况

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期转回 人民币元	本期转销 人民币元	汇率影响 人民币元	期末余额 人民币元
按公允价值计量:						
股票	35,032,261.54	60,147,930.98	-	15,045,443.97	-	80,134,748.55
基金	20,902,788.03	49,582,561.71	-	35,753,541.56	360,819.50	35,092,627.68
证券公司理财产品	6,404,005.00	81,209,962.50	900,962.60	3,142,100.00	-	83,570,904.90
其他	-	384,000.00	-	-	-	384,000.00
按成本计量:						
权益工具	286,102,208.86	133,356,339.00	-	132,634,201.53	-	286,824,346.33
合计	348,441,263.43	324,680,794.19	900,962.60	186,575,287.06	360,819.50	486,006,627.46
其中: 融出证券	1,358,850.68	-	-	1,295,679.87	-	63,170.81

(3) 存在限售期限的可供出售金融资产

本集团期末持有的存在限售期限的可供出售金融资产包括存在限售期限的股票以及本集团运用自有资金投资本集团管理的基金。

① 股票

	期末账面价值 人民币元
股票	1,770,874,748.71

其中: 存在限售期限的股票明细如下:

证券名称	证券代码	限售解禁日	期末账面价值 人民币元
股票			
中油工程	600339	19/01/2018	86,161,239.22
皮阿诺	002853	12/03/2018	216,281,828.18
华测导航	300627	21/03/2018	110,336,768.94
开元股份	300338	28/03/2018	51,428,444.00
凯普生物	300639	12/04/2018	214,860,646.67
起步股份	603557	20/08/2018	144,207,539.98
延江股份	300658	04/06/2018	79,435,323.40
沪宁股份	300669	29/06/2018	64,705,637.35
捷成股份	300182	30/07/2018	73,951,999.91
江粉磁材	002600	17/09/2018	58,981,847.79
智光电气	002169	23/11/2018	19,866,122.87
特锐德	300001	03/12/2018	43,280,418.58
高新兴	300098	04/12/2018	167,435,692.35
汇金股份	300368	31/12/2018	22,202,393.89
光弘科技	300735	17/06/2019	55,195,649.85
粤高速 A	000429	08/07/2019	202,203,709.25
南洋股份	002212	21/02/2020	160,339,486.48
			1,770,874,748.71

七、 合并财务报表项目附注(续)

10、 可供出售金融资产(续)

(3) 存在限售期限的可供出售金融资产(续)

② 基金

根据《基金管理公司固有资金运用管理暂行规定》及《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定，本集团本期末因持有期限未满6个月或者未满3年而流通受限的本集团管理的基金账面价值为人民币1,004,442,426.74元。

(4) 有承诺条件的可供出售金融资产

本集团期末持有的有承诺条件的可供出售金融资产中包含本集团公开承诺运用自有资金投资本集团管理的基金以及本集团以自有资金参与的本集团受托管理的资产管理计划。

期末本集团持有的有承诺条件的可供出售金融资产中本集团以自有资金参与的本集团受托管理的资产管理计划，承诺在产品计划存续期内不退出，本期末账面价值为人民币1,216,416,486.60元(期初数：人民币1,046,180,462.17元)。其中：期末本集团持有的以自有资金参与且约定先行承担亏损的集合资产管理计划的账面价值合计人民币381,417,888.00元(期初数：人民币415,558,868.57元)。由于该部分集合资产管理计划的期末累计单位净值高于份额面值，因此本集团无须计提预计负债。

(5) 已融出证券的担保物公允价值

客户因融券业务向本公司提供的担保物之公允价值，详见附注十四、2。

11、 长期股权投资

(1) 按类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
联营企业	3,404,518,417.44	3,054,432,310.04
合营企业	931,961,509.26	681,499,403.04
合计	<u>4,336,479,926.70</u>	<u>3,735,931,713.08</u>
长期股权投资净额	<u>4,336,479,926.70</u>	<u>3,735,931,713.08</u>

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2017年12月31日止年度

七、合并财务报表项目附注(续)

11、长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资详细情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本 人民币元	期初余额 人民币元	本期增减变动						期末余额 人民币元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	减值准备 人民币元	本期 减值准备 人民币元
				增加投资 人民币元	减少投资 人民币元	权益法下确 认的投资损益 人民币元	其他综合收益 及资本公积调整 人民币元	现金红利 人民币元						
一、合营企业														
新疆广发鲁信股 权投资有限公司	权益法	27,795,000.00	27,857,083.88	-	-	(6,242.86)	-	-	27,850,841.02	51.00	(注1)	-	-	
珠海广发信德奥飞资 本管理有限公司	权益法	6,000,000.00	6,257,647.37	-	-	1,047,947.40	83,339.54	-	7,388,934.31	60.00	(注1)	-	-	
珠海广发信德国际生 命科学股权投资基金 (有限合伙)	权益法	205,000,000.00	205,748,384.01	-	-	(39,803.18)	-	-	205,708,580.83	42.27	(注2)	-	-	
珠海广发信德奥飞产业投 资基金一期(有限合伙)	权益法	54,928,346.46	60,625,405.48	-	(5,071,653.54)	(5,236,218.77)	491,012.44	-	50,808,545.61	23.62	(注2)	-	-	
Bay City Capital GF XINDE Investment Management Co.	权益法	8,220,520.00	9,801,315.77	-	-	9,730,839.77	-	(1,465,713.56)	18,066,441.98	60.00	(注1)	-	-	
珠海广发云意投资管理 有限公司	权益法	1,650,000.00	1,647,968.60	-	-	303,216.35	-	-	1,951,184.95	55.00	(注1)	-	-	
珠海广发朗姿互联网 时尚产业基金投资 管理有限公司	权益法	1,661,000.00	2,749,559.96	-	-	-	(428,339.79)	-	2,321,220.17	55.00	(注1)	-	-	
广发钧策海外投资基金 管理(上海)有限公司	权益法	16,309,290.00	18,253,991.89	-	-	2,320,263.24	-	-	20,574,255.13	51.00	(注1)	-	-	
珠海中兵广发投资基金 管理有限公司	权益法	-	11,968,062.48	-	(11,968,062.48)	-	-	-	-	-	-	-	-	
珠海中兵广发投资基金 合伙企业(有限合伙)	权益法	250,378,982.62	301,256,741.76	-	(49,621,017.38)	(22,250,715.91)	(33,594,739.69)	-	195,790,268.78	37.94	(注2)	-	-	
珠海广发互联网时尚产 业基金(有限合伙)	权益法	14,184,000.00	35,333,241.84	-	(10,166,000.00)	(125,794.92)	-	-	25,041,446.92	23.64	(注2)	-	-	
深圳市维康氏电子 商务有限公司	权益法	26,019,000.00	-	26,019,000.00	-	16,185,435.32	-	-	42,204,435.32	49.00	(注2)	-	-	
珠海广发信德厚源 投资企业(有限合伙)	权益法	59,021,203.00	-	59,021,203.00	-	(36,199.60)	98,613,141.24	-	157,598,144.64	65.17	(注1)	-	-	
GHS Partners Limited	权益法	317.68	-	317.68	-	(330.48)	12.80	-	-	49.00	(注2)	-	-	
GHS Investment Management (Canada) Company Limited	权益法	3.20	-	3.20	-	(3.31)	0.11	-	-	49.00	(注2)	-	-	
GHS Investment Management (Cayman) Company Limited	权益法	317.68	-	317.68	-	349,926.04	(10,900.46)	-	339,343.26	49.00	(注2)	-	-	
Global Health Science Fund I, L.P	权益法	159,046,794.14	-	159,046,794.14	-	14,413,005.04	(554,377.87)	-	172,905,421.31	25.00	(注2)	-	-	
GHS Partnership L.P.	权益法	3,176,746.84	-	3,176,746.84	-	243,276.44	(7,578.25)	-	3,412,445.03	49.00	(注2)	-	-	
小计		833,391,521.62	681,499,403.04	247,264,382.54	(76,826,733.40)	16,898,600.57	64,591,570.07	(1,465,713.56)	931,961,509.26			-	-	

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2017年12月31日止年度

七、合并财务报表项目附注(续)

11、长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资详细情况(续)

被投资单位名称	核算方法	投资成本 人民币元	期初余额 人民币元	增加投资 人民币元	减少投资 人民币元	本期增减变动		现金红利 人民币元	期末余额 人民币元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	减值准备 人民币元	本期 减值准备 人民币元
						权益法下确 认的投资损益 人民币元	其他综合收益 及资本公积调整 人民币元						
二、联营企业													
易方达基金管理有限公司	权益法	59,000,000.00	1,649,648,440.44	-	-	347,545,866.31	(4,544,519.14)	(210,000,000.00)	1,782,649,787.61	25.00	25.00	-	-
广东金融高新区股权 交易中心有限公司	权益法	32,500,000.00	36,632,483.49	-	-	98,133.28	-	-	36,730,616.77	32.50	32.50	-	-
中证机构间报价系统 股份有限公司(注3)	权益法	200,000,000.00	208,072,464.68	-	-	3,621,554.53	539,986.81	-	212,234,006.02	2.65	2.65	-	-
中证信用增进股份 有限公司(注3)	权益法	200,000,000.00	215,961,234.81	-	-	14,227,616.77	27,062,290.28	(12,000,000.00)	245,251,141.86	4.36	4.36	-	-
广州商品清算中心 股份有限公司(注3)	权益法	16,000,000.00	14,150,450.92	-	-	(1,035,875.55)	-	-	13,114,575.37	16.00	16.00	-	-
深圳旺金金融信息 服务有限公司(注3)	权益法	35,676,465.26	50,903,053.63	-	(46,353,219.89)	55,778,323.26	-	-	60,328,157.00	11.59	11.59	-	-
广发信德(珠海)医疗产业 投资中心(有限合伙) (注4)	权益法	170,000,000.00	171,645,157.40	-	-	2,311,435.95	-	-	173,956,593.35	19.11	19.11	-	-
广州广发信德一期互联网 改造传统产业投资企业 (有限合伙)	权益法	42,000,000.00	41,196,396.25	-	-	(397,445.12)	-	-	40,798,951.13	28.97	28.97	-	-
广州广发信德一期健康 产业投资企业 (有限合伙)(注4)	权益法	34,086,725.03	44,842,588.51	-	(5,913,274.97)	3,487,106.96	(501,848.96)	(3,818,526.36)	38,096,045.18	13.24	13.24	-	-
珠海广发信德厚维投资 企业(有限合伙)	权益法	27,992,965.00	26,673,301.96	-	-	(3,485.00)	-	-	26,669,816.96	40.53	40.53	-	-
深圳市有棵树科技有限 公司(注3)	权益法	59,100,000.00	67,272,401.86	-	-	14,847,463.59	-	-	82,119,865.45	8.87	8.87	-	-
珠海盈米财富管理有限公司	权益法	18,432,299.03	22,433,720.60	-	(8,650,219.05)	(4,311,179.01)	-	-	9,472,322.54	18.43	18.43	-	-
广发纳斯特投资管理 有限公司	权益法	-	10,115,019.36	-	(10,115,019.36)	-	-	-	-	-	-	-	-
广东广发互联小额贷款 股份有限公司	权益法	225,000,000.00	228,375,496.32	-	-	3,831,502.40	-	-	232,206,998.72	45.00	45.00	-	-
珠海广发信德环保产业投资 基金合伙企业 (有限合伙)(注4)	权益法	95,000,000.00	93,042,488.55	-	-	(1,571,346.90)	(5,172,402.70)	-	86,298,738.95	16.46	16.46	-	-
Global Health Science Fund I, L.P.	权益法	-	170,068,161.51	-	(170,068,161.51)	-	-	-	-	-	-	-	-
GHS Partnership L.P.	权益法	-	3,399,449.75	-	(3,399,449.75)	-	-	-	-	-	-	-	-
珠海广发云意智能汽车 产业基金(有限合伙)	权益法	28,350,000.00	-	28,350,000.00	-	22,329.21	-	-	28,372,329.21	28.35	28.35	-	-

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2017年12月31日止年度

七、合并财务报表项目附注(续)

11、长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资详细情况(续)

被投资单位名称	核算方法	投资成本 人民币元	期初余额 人民币元	本期增减变动					期末余额 人民币元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	减值准备 人民币元	本期 减值准备 人民币元
				增加投资 人民币元	减少投资 人民币元	权益法下确 认的投资损益 人民币元	其他综合收益 及资本公积调整 人民币元	现金红利 人民币元					
二、联营企业(续)													
珠海广发信德科技文化 产业股权投资													
基金(有限合伙)(注 4)	权益法	105,700,000.00	-	105,700,000.00	-	(421,796.48)	-	-	105,278,203.52	18.88	18.88	-	-
珠海广发信德高成长 现代服务业股权投资 企业(有限合伙)(注 4)	权益法	38,740,000.00	-	38,740,000.00	-	(670,725.89)	-	-	38,069,274.11	18.84	18.84	-	-
珠海广发信德工场 文化传媒产业股权投资 基金(有限合伙)(注 4)	权益法	19,990,000.00	-	19,990,000.00	-	(61,429.32)	-	-	19,928,570.68	19.98	19.98	-	-
广发信德汇金(龙岩) 股权投资合伙 企业(有限合伙)	权益法	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	(275,585.18)	-	-	49,724,414.82	20.00	20.00	-	-
广州信德创业营 股权投资合伙企业 (有限合伙)	权益法	79,990,000.00	-	79,990,000.00	-	(673,679.80)	-	-	79,316,320.20	20.00	20.00	-	-
广州南鑫珠海港 股权投资合伙企业 (有限合伙)(注 4)	权益法	24,990,000.00	-	24,990,000.00	-	(44,746.13)	-	-	24,945,253.87	19.99	19.99	-	-
珠海广发信德帕拉丁 投资企业(有限合伙)	权益法	-	-	31,400,000.00	(31,384,149.82)	(15,850.18)	-	-	-	-	-	-	-
Archiact Interactive Ltd. (注 4)	权益法	18,949,748.45	-	18,949,748.45	-	-	-	-	18,949,748.45	6.72	6.72	-	-
Archiact (Cayman) Inc. (注 4)	权益法	6,685.67	-	6,685.67	-	-	-	-	6,685.67	6.72	6.72	-	-
小计		1,581,504,888.44	3,054,432,310.04	398,116,434.12	(275,883,494.35)	436,288,187.70	17,383,506.29	(225,818,526.36)	3,404,518,417.44			-	-
合计		2,414,896,410.06	3,735,931,713.08	645,380,816.66	(352,710,227.75)	453,186,788.27	81,975,076.36	(227,284,239.92)	4,336,479,926.70			-	-
减：减值准备			-						-				
长期股权投资净额			3,735,931,713.08						4,336,479,926.70				

七、合并财务报表项目附注(续)

11、长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资详细情况(续)

注1：根据被投资企业的公司章程或合伙协议，本集团不能单方面控制被投资企业的相关活动，因此本集团将这些被投资企业作为合营企业按照权益法进行核算。

注2：根据被投资企业的公司章程或合伙协议，本集团对这些合伙企业能够实施共同控制，因此本集团将这些合伙企业作为合营企业按照权益法进行核算。

注3：根据被投资企业的公司章程，本集团向这些被投资单位派驻董事，对其具有重大影响，因此作为联营企业按照权益法核算。

注4：根据合伙协议，本集团对这些合伙企业具有重大影响，因此本集团将这些合伙企业作为联营企业按照权益法进行核算。

本期末，被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

12、投资性房地产

	期初 账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末 账面余额 人民币元
一、账面原值合计	52,087,657.96	-	-	52,087,657.96
房屋及建筑物	52,087,657.96	-	-	52,087,657.96
二、累计折旧和 累计摊销合计	28,549,238.52	1,736,255.24	-	30,285,493.76
房屋及建筑物	28,549,238.52	1,736,255.24	-	30,285,493.76
三、投资性房地产 账面净值合计	23,538,419.44	-	-	21,802,164.20
房屋及建筑物	23,538,419.44	-	-	21,802,164.20

七、 合并财务报表项目附注(续)

12、 投资性房地产(续)

	期初 账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末 账面余额 人民币元
四、 投资性房地产减值 准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
五、 投资性房地产 账面价值合计	23,538,419.44	-	-	21,802,164.20
房屋及建筑物	23,538,419.44	-	-	21,802,164.20

13、 固定资产

(1) 账面价值

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
固定资产原值	2,180,472,855.59	2,072,190,305.64
减：累计折旧	1,239,315,880.26	1,155,265,428.33
固定资产减值准备	532,323.00	532,323.00
固定资产账面价值	940,624,652.33	916,392,554.31

七、合并财务报表项目附注(续)

13、固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及 建筑物 人民币元	机器设备 及家具 人民币元	通讯设备及 电脑设备 人民币元	运输设备 人民币元	固定资产装修 人民币元	合计 人民币元
一、账面原值						
1.期初余额	827,310,762.47	176,777,063.34	829,347,358.40	134,356,652.95	104,398,468.48	2,072,190,305.64
2.本期增加金额	204,024.79	15,033,388.26	161,611,816.03	17,553,614.28	4,927,625.56	199,330,468.92
(1)购置	204,024.79	14,309,138.55	161,611,816.03	17,553,614.28	4,927,625.56	198,606,219.21
(2)其他增加	-	724,249.71	-	-	-	724,249.71
3.本期减少金额	-	14,232,820.61	58,749,158.15	15,577,932.78	2,488,007.43	91,047,918.97
(1)转让和出售	-	-	-	430,368.97	-	430,368.97
(2)清理报废	-	13,732,405.87	56,271,456.10	14,967,200.51	247,942.64	85,219,005.12
(3)其他减少	-	500,414.74	2,477,702.05	180,363.30	2,240,064.79	5,398,544.88
4.期末余额	827,514,787.26	177,577,630.99	932,210,016.28	136,332,334.45	106,838,086.61	2,180,472,855.59
二、累计折旧						
1.期初余额	336,152,996.35	122,268,631.31	522,015,301.70	88,977,606.75	85,850,892.22	1,155,265,428.33
2.本期增加金额	28,586,404.62	18,503,270.65	104,067,358.55	13,007,861.54	8,166,835.75	172,331,731.11
(1)本期计提	28,586,404.62	18,503,270.65	104,067,358.55	13,007,861.54	8,166,835.75	172,331,731.11
3.本期减少金额	-	13,847,828.39	57,770,948.69	15,185,965.13	1,476,536.97	88,281,279.18
(1)转让和出售	-	-	-	430,368.97	-	430,368.97
(2)清理报废	-	13,554,345.37	56,165,378.35	14,608,939.59	247,942.64	84,576,605.95
(3)其他减少	-	293,483.02	1,605,570.34	146,656.57	1,228,594.33	3,274,304.26
4.期末余额	364,739,400.97	126,924,073.57	568,311,711.56	86,799,503.16	92,541,191.00	1,239,315,880.26
三、减值准备						
1.期初余额	532,323.00	-	-	-	-	532,323.00
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	532,323.00	-	-	-	-	532,323.00
四、账面价值						
1.期初账面价值	490,625,443.12	54,508,432.03	307,332,056.70	45,379,046.20	18,547,576.26	916,392,554.31
2.期末账面价值	462,243,063.29	50,653,557.42	363,898,304.72	49,532,831.29	14,296,895.61	940,624,652.33

(3) 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值 人民币元	累计折旧 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
期末余额:				
房屋及建筑物	69,000.00	37,226.66	-	31,773.34
机器设备及家具	89,231.00	89,231.00	-	-
通讯设备及电脑设备	1,130,452.01	1,114,464.73	-	15,987.28
合计	1,288,683.01	1,240,922.39	-	47,760.62
期初余额:				
房屋及建筑物	69,000.00	35,255.24	-	33,744.76
机器设备及家具	151,098.40	103,223.14	-	47,875.26
通讯设备及电脑设备	1,057,045.75	988,840.85	-	68,204.90
运输设备	249,889.31	249,889.31	-	-
合计	1,527,033.46	1,377,208.54	-	149,824.92

七、 合并财务报表项目附注(续)

13、 固定资产(续)

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

<u>项目</u>	<u>期末账面价值</u> 人民币元
房屋及建筑物	8,284,558.66

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

<u>项目</u>	<u>期末</u> <u>账面价值</u> 人民币元	<u>未办妥</u> <u>产权证书原因</u>
北京市月坛大厦 18 楼	11,621,505.46	历史原因
天津市河西区体院北华昌大厦 C,D 座 3,4 楼	3,200,875.02	历史原因
其他	1,633,160.34	历史原因
合计	16,455,540.82	

14、 在建工程

(1) 在建工程账面价值

<u>项目</u>	<u>期末余额</u>			<u>期初余额</u>		
	<u>账面余额</u> 人民币元	<u>减值准备</u> 人民币元	<u>账面价值</u> 人民币元	<u>账面余额</u> 人民币元	<u>减值准备</u> 人民币元	<u>账面价值</u> 人民币元
广发证券大厦	1,072,743,226.51	-	1,072,743,226.51	726,998,852.66	-	726,998,852.66

(2) 在建工程项目变动情况

<u>工程名称</u>	<u>资金来源</u>	<u>期初余额</u> 人民币元	<u>本期增加</u> 人民币元	<u>本期减少</u>		<u>期末余额</u> 人民币元
				<u>本期转入</u> <u>固定资产</u> 人民币元	<u>其他减少</u> 人民币元	
广发证券大厦	自有资金	726,998,852.66	345,744,373.85	-	-	1,072,743,226.51

七、合并财务报表项目附注(续)

15、无形资产

	土地使用权 人民币元	计算机软件 人民币元	交易席位费 人民币元	其他 人民币元	合计 人民币
一、账面原值					
1.期初余额	385,108,655.00	524,757,160.08	76,522,240.51	1,368,000.00	987,756,055.59
2.本期增加金额	-	113,479,285.27	-	-	113,479,285.27
(1)购置	-	113,479,285.27	-	-	113,479,285.27
3.本期减少金额	-	2,294,588.04	51,568.00	-	2,346,156.04
(1)处置	-	2,288,326.81	-	-	2,288,326.81
(2)其他减少	-	6,261.23	51,568.00	-	57,829.23
4.期末余额	385,108,655.00	635,941,857.31	76,470,672.51	1,368,000.00	1,098,889,184.82
二、累计摊销					
1.期初余额	67,394,014.62	269,638,727.45	46,547,616.73	768,000.00	384,348,358.80
2.本期增加金额	9,627,716.37	86,616,820.40	-	-	96,244,536.77
(1)计提	9,627,716.37	86,616,820.40	-	-	96,244,536.77
3.本期减少金额	-	2,256,695.18	-	-	2,256,695.18
(1)处置	-	2,252,002.00	-	-	2,252,002.00
(2)其他减少	-	4,693.18	-	-	4,693.18
4.期末余额	77,021,730.99	353,998,852.67	46,547,616.73	768,000.00	478,336,200.39
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	27,416,630.47	-	27,416,630.47
2.本期增加金额	-	-	50,000.00	-	50,000.00
(1)计提	-	-	50,000.00	-	50,000.00
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	27,466,630.47	-	27,466,630.47
四、账面价值					
1.期初账面价值	317,714,640.38	255,118,432.63	2,557,993.31	600,000.00	575,991,066.32
2.期末账面价值	308,086,924.01	281,943,004.64	2,456,425.31	600,000.00	593,086,353.96

16、商誉

形成商誉的事项	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
<b>商誉账面原值</b>				
购买营业部商誉	76,574,393.92	-	-	76,574,393.92
购买子公司商誉	2,321,243.82	-	152,068.07	2,169,175.75
合计	78,895,637.74	-	152,068.07	78,743,569.67
<b>商誉减值准备</b>				
购买营业部商誉	76,574,393.92	-	-	76,574,393.92

- (1) 本集团对于购买营业部形成的商誉已于以前年度对其全额计提减值准备。
- (2) 购买子公司商誉是本集团之子公司广发期货(香港)有限公司购买 GF Financial Markets (UK) Limited 形成, 本期减少数为外币报表折算差额。

七、 合并财务报表项目附注(续)

17、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	递延所得税资产		可抵扣暂时性差异	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
计入其他综合收益的可供出售 金融资产公允价值变动	33,870.09	-	135,480.36	-
应付职工薪酬	919,190,704.37	1,091,381,782.42	3,676,723,396.85	4,374,904,491.07
资产减值准备	166,353,304.48	107,276,663.22	667,525,236.89	545,659,555.37
其他	73,926,142.95	51,779,515.97	298,884,727.33	285,882,243.56
合计	<u>1,159,504,021.89</u>	<u>1,250,437,961.61</u>	<u>4,643,268,841.43</u>	<u>5,206,446,290.00</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。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	递延所得税负债		应纳税暂时性差异	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
计入其他综合收益的可供出售 金融资产公允价值变动	690,294,822.25	370,441,655.11	2,765,072,085.65	1,813,002,234.95
交易性金融工具、衍生 金融工具的公允价值变动	92,527,849.74	190,745,498.60	383,970,482.36	762,996,205.29
固定资产折旧	14,700,640.26	14,281,317.06	58,946,829.88	57,125,841.73
固定资产评估增值	19,133,471.90	20,117,418.74	76,533,887.60	80,469,674.96
其他	2,792,637.11	2,792,637.11	11,170,548.44	11,170,548.44
合计	<u>819,449,421.26</u>	<u>598,378,526.62</u>	<u>3,295,693,833.93</u>	<u>2,724,764,505.37</u>

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	互抵金额 人民币元	抵销后余额 人民币元	互抵金额 人民币元	抵销后余额 人民币元
递延所得税资产	<u>731,008,165.98</u>	<u>428,495,855.91</u>	<u>467,098,766.12</u>	<u>783,339,195.49</u>
递延所得税负债	<u>731,008,165.98</u>	<u>88,441,255.28</u>	<u>467,098,766.12</u>	<u>131,279,760.50</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

18、 其他资产

		期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应收款项类投资	(1)	2,529,291,360.84	2,417,981,588.81
应收融资租赁款	(2)	4,116,238,320.67	2,392,225,815.94
长期待摊费用	(3)	114,854,038.37	118,046,625.49
其他应收款	(4)	242,325,640.66	218,900,472.26
委托贷款		59,577,623.01	60,000,000.00
预付投资款		-	173,065,831.00
其他		114,764,701.82	146,664,527.85
其他资产余额		<u>7,177,051,685.37</u>	<u>5,526,884,861.35</u>
减：其他资产减值准备		<u>78,440,578.20</u>	<u>46,024,525.56</u>
合计		<u><u>7,098,611,107.17</u></u>	<u><u>5,480,860,335.79</u></u>

(1) 应收款项类投资

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
贷款	2,217,458,027.84	2,256,148,255.81
资产管理计划	<u>311,833,333.00</u>	<u>161,833,333.00</u>
应收款项类投资余额	<u>2,529,291,360.84</u>	<u>2,417,981,588.81</u>
减：减值准备	<u>50,154,000.00</u>	<u>27,246,470.00</u>
应收款项类投资账面价值	<u><u>2,479,137,360.84</u></u>	<u><u>2,390,735,118.81</u></u>

(2) 应收融资租赁款

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
最低租赁收款额	4,574,765,872.38	2,643,176,572.53
减：未实现融资收益	<u>458,527,551.71</u>	<u>250,950,756.59</u>
应收融资租赁款余额	<u>4,116,238,320.67</u>	<u>2,392,225,815.94</u>
减：坏账准备	<u>21,548,156.12</u>	<u>11,961,129.08</u>
应收融资租赁款账面价值	<u><u>4,094,690,164.55</u></u>	<u><u>2,380,264,686.86</u></u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

18、 其他资产(续)

(2) 应收融资租赁款(续)

注：期末应收融资租赁款中为银行借款和场外卖出回购业务而设定质押的情况，详见附注七、20。

最低租赁收款额按到期日期限分析如下：

项目	期末余额		期初余额	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1年以内	1,459,339,164.10	31.90	781,720,727.76	29.58
1至2年	1,255,965,070.59	27.45	839,757,225.74	31.77
2至3年	836,429,114.67	18.28	574,215,433.24	21.72
3年以上	1,023,032,523.02	22.37	447,483,185.79	16.93
合计	4,574,765,872.38	100.00	2,643,176,572.53	100.00

(3) 长期待摊费用

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期摊销 人民币元	其他减少 人民币元	期末余额 人民币元
租入固定资产					
改良支出	97,635,946.73	36,331,863.17	35,017,044.91	5,116.32	98,945,648.67
电脑网络工程	18,727,779.86	2,700,690.80	5,935,240.76	-	15,493,229.90
电话卫星通讯	140,978.26	-	83,116.03	-	57,862.23
其他	1,541,920.64	690,720.51	1,106,433.26	768,910.32	357,297.57
合计	118,046,625.49	39,723,274.48	42,141,834.96	774,026.64	114,854,038.37

(4) 其他应收款

① 按明细列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
其他应收款账面余额	242,325,640.66	218,900,472.26
减：坏账准备	6,381,407.05	6,421,199.98
其他应收款账面价值	235,944,233.61	212,479,272.28

七、合并财务报表项目附注(续)

18、其他资产(续)

(4) 其他应收款(续)

② 按账龄列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	121,646,839.06	50.20	-	-	168,168,773.93	76.82	1,041,674.31	0.62
1至2年	67,023,854.19	27.66	981,126.38	1.46	7,455,695.56	3.41	-	-
2至3年	11,359,722.63	4.69	-	-	7,139,351.45	3.26	-	-
3年以上(注)	42,295,224.78	17.45	5,400,280.67	12.77	36,136,651.32	16.51	5,379,525.67	14.89
合计	242,325,640.66	100.00	6,381,407.05	2.63	218,900,472.26	100.00	6,421,199.98	2.93

注：期末账龄3年以上的其他应收款账面余额主要为租赁押金。

③ 按评估方式列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
单项金额重大的款项	133,885,357.87	55.25	5,208,476.72	3.89	131,124,322.76	59.90	5,269,024.65	4.02
单项金额不重大的款项	108,440,282.79	44.75	1,172,930.33	1.08	87,776,149.50	40.10	1,152,175.33	1.31
合计	242,325,640.66	100.00	6,381,407.05	2.63	218,900,472.26	100.00	6,421,199.98	2.93

④ 其他应收款余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

19、资产减值准备

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少		外币报表 折算差额 人民币元	期末余额 人民币元
			转回 人民币元	转销 人民币元		
融出资金减值准备	90,628,731.56	18,182.71	21,834,928.29	-	(9,359.41)	68,802,626.57
买入返售金融资产减值准备	76,604,014.07	27,411,622.60	-	-	-	104,015,636.67
应收款项坏账准备	92,174,936.72	27,477,265.70	36,582.80	49,344,240.55	-	70,271,379.07
可供出售金融资产减值准备	348,441,263.43	324,680,794.19	900,962.60	186,575,287.06	360,819.50	486,006,627.46
固定资产减值准备	532,323.00	-	-	-	-	532,323.00
无形资产减值准备	27,416,630.47	50,000.00	-	-	-	27,466,630.47
商誉减值准备	76,574,393.92	-	-	-	-	76,574,393.92
应收利息减值准备	4,913,542.17	-	-	4,913,542.17	-	-
其他资产减值准备	46,024,525.56	42,074,609.84	675,333.58	6,272,197.69	(2,711,025.93)	78,440,578.20
合计	763,310,360.90	421,712,475.04	23,447,807.27	247,105,267.47	(2,359,565.84)	912,110,195.36

七、 合并财务报表项目附注(续)

20、 所有权受到限制的资产

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	6,697,994,373.36	3,733,369,724.63
其中：为债券质押式报价回购业务而设定质押的交易性金融资产	164,952,954.05	700,860,294.63
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	20,364,314,217.43	14,106,972,704.73
其中：为债券质押式报价回购业务而设定质押的可供出售金融资产	42,620,742.40	251,603,020.83
为质押式回购业务而设定质押的买入返售金融资产	-	286,820,070.00
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	3,453,770,411.01	9,496,900.00
为买断式回购业务而转让过户的可供出售金融资产	10,930,024,100.00	15,501,043,465.00
为买断式回购业务而转让过户的买入返售金融资产	152,555,780.00	838,694,220.00
为融资融券业务而转让过户的交易性金融资产	554,475,839.50	279,128,975.71
为融资融券业务而转让过户的可供出售金融资产	3,240,933.18	28,583,772.64
为转融通业务而设定质押的可供出售金融资产	79,937,357.69	2,846,758,339.00
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产	4,600,839,075.00	6,634,988,570.00
为债券借贷业务而设定质押的可供出售金融资产	10,505,523,360.00	4,593,775,790.00
为债券借贷业务而设定质押的买入返售金融资产	193,354,760.00	258,316,100.00
为利率互换业务而设定质押的可供出售金融资产	20,060,160.00	20,591,820.00
为场外回购业务而设定质押的应收融资租赁款收益权	172,751,433.15	399,514,238.80
为短期借款而设定质押的应收融资租赁款收益权	275,200,477.54	17,373,038.10
为长期借款而设定质押和保理的应收融资租赁款收益权	2,992,185,083.55	563,893,981.70
为拆入资金业务而设定质押的可供出售金融资产	7,708,482,731.43	1,873,574,765.86
合计	<u>68,704,710,092.84</u>	<u>51,992,896,476.17</u>

21、 短期借款

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
信用借款	5,087,639,095.09	4,095,800,385.04
质押借款(注 1)	2,098,537,332.24	768,073,463.13
保证借款(注 2)	163,359,937.00	-
合计	<u>7,349,536,364.33</u>	<u>4,863,873,848.17</u>

注 1：为短期借款而设定质押的融资租赁款收益权情况详见附注七、20。

注 2：保证借款余额为子公司广发金融交易(英国)有限公司向中国工商银行股份有限公司伦敦分行的借款，中国工商银行股份有限公司广东省分行为该笔融资出具融资性保函，并由本公司为上述融资性保函提供担保。

七、合并财务报表项目附注(续)

22、应付短期融资款

类型	债券名称	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额 人民币元	本期增加额 人民币元	本期减少额 人民币元	期末余额 人民币元
短期公司债	广发 1602	50.00	14/04/2016	15/04/2017	3.10%	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00	-
短期公司债	广发 1603	50.00	12/05/2016	07/02/2017	3.28%	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00	-
短期公司债	广发 1604	50.00	20/05/2016	23/05/2017	3.27%	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00	-
短期公司债	广发 1701	30.00	13/04/2017	12/01/2018	4.60%	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
短期公司债	广发 1702	45.00	21/04/2017	21/12/2017	4.70%	-	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	-
短期公司债	广发 1703	40.00	18/05/2017	22/11/2017	5.00%	-	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	-
短期公司债	广发 1704	45.00	06/07/2017	16/05/2018	4.75%	-	4,500,000,000.00	-	4,500,000,000.00
短期公司债	广发 1705	29.00	27/07/2017	28/03/2018	4.70%	-	2,900,000,000.00	-	2,900,000,000.00
短期公司债	广发 1706	30.00	11/09/2017	13/09/2018	4.85%	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
短期公司债	广发 1707	22.00	03/11/2017	07/11/2018	5.07%	-	2,200,000,000.00	-	2,200,000,000.00
短期公司债	广发 1708	20.00	03/11/2017	11/05/2018	4.95%	-	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00
小计						15,000,000,000.00	26,100,000,000.00	23,500,000,000.00	17,600,000,000.00
收益凭证	注					1,329,741,000.00	23,191,254,000.00	17,019,548,000.00	7,501,447,000.00
合计						16,329,741,000.00	49,291,254,000.00	40,519,548,000.00	25,101,447,000.00

注：本公司于本期共发行 1,692 期期限小于一年的收益凭证，未到期产品的固定收益率为 3.30% 至 6.80%。

23、拆入资金

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
银行拆入资金	1,300,000,000.00	1,500,000,000.00
转融通融入资金	-	7,900,000,000.00
其他(注)	3,653,655,549.04	1,206,394,791.74
合计	4,953,655,549.04	10,606,394,791.74

注：期末余额为本集团境外子公司通过主经纪商(Prime broker)从事信用交易而获取的融资。为该融资业务而设定质押的资产之公允价值，详见附注七、20。

24、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
交易性金融负债	4,397,831,232.03	5,033,691,394.73
其中：第三方在结构化主体中 享有的权益(注 1)	2,403,257,011.64	889,721,195.77
债券	1,659,501,990.00	4,022,587,200.00
股票	183,234,985.01	86,556,676.93
基金	151,837,245.38	34,826,322.03

七、 合并财务报表项目附注(续)

24、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(续)

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
指定以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	456,167,992.11	472,403,992.61
其中：权益互换(注 2)	456,167,992.11	472,403,992.61
合计	<u>4,853,999,224.14</u>	<u>5,506,095,387.34</u>

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

注 2： 本集团与第三方签订权益互换协议，将负债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以明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况。

25、 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
债券	51,850,051,226.08	44,465,839,202.80
融资租赁款收益权	99,750,000.00	310,720,000.00
租赁的黄金	3,415,839,810.00	5,772,707,000.00
其他	150,767,000.00	-
合计	<u>55,516,408,036.08</u>	<u>50,549,266,202.80</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

25、 卖出回购金融资产款(续)

(2) 按业务类别列示

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
银行间买断式卖出回购	18,628,941,591.73	20,462,985,332.80
银行间质押式卖出回购	5,356,807,843.50	3,450,000,000.00
交易所质押式回购	27,820,289,790.85	19,645,190,670.00
质押式报价回购	194,779,000.00	907,663,200.00
场外协议回购	99,750,000.00	310,720,000.00
黄金租赁	3,415,839,810.00	5,772,707,000.00
合计	<u>55,516,408,036.08</u>	<u>50,549,266,202.80</u>

本集团为卖出回购业务而设定质押及转让过户的自有债券类别和公允价值，以及融资租赁款收益权的公允价值，详见附注七、20。

本集团为卖出回购业务而将部分通过借入方式取得的债券设定质押及转让过户，期末由通过借入债券担保的卖出回购金融资产款的账面价值为人民币13,249,607,461.48元，已转让和质押债券的类别和公允价值详见附注十四、3。

本集团为卖出回购业务而将通过租赁方式取得的黄金转让过户，期末已转让的黄金的公允价值为人民币3,336,060,000.00元。

(3) 质押式报价回购融入资金的剩余期限和利率区间

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
<u>剩余期限</u>		
1个月内	159,958,000.00	821,706,200.00
1至3个月	16,648,000.00	28,007,000.00
3个月至1年	18,173,000.00	57,950,000.00
合计	<u>194,779,000.00</u>	<u>907,663,200.00</u>

期末本集团质押式报价回购融入资金的利率区间为2.00%至3.20% (期初：1.80%至4.20%)。

七、合并财务报表项目附注(续)

26、代理买卖证券款

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
① 普通经纪业务	59,471,466,016.18	78,146,233,610.23
-个人	48,114,139,282.47	64,265,749,278.57
-机构	11,357,326,733.71	13,880,484,331.66
② 信用业务	5,554,651,174.68	7,580,291,666.48
-个人	5,275,630,924.27	7,042,463,634.81
-机构	279,020,250.41	537,828,031.67
合计	<u>65,026,117,190.86</u>	<u>85,726,525,276.71</u>

27、应付职工薪酬

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
(1) 短期薪酬	6,992,340,123.51	3,899,952,343.41	6,441,640,796.03	4,450,651,670.89
(2) 离职后福利-设定提存计划	3,011,667.01	462,890,158.77	463,644,598.09	2,257,227.69
(3) 其他长期职工福利	146,697,393.55	2,473,524,349.57	22,817,633.47	2,597,404,109.65
合计	<u>7,142,049,184.07</u>	<u>6,836,366,851.75</u>	<u>6,928,103,027.59</u>	<u>7,050,313,008.23</u>

本公司 2017 年度实际发放的关键管理人员任职期间薪酬总额(含以前年度)人民币 263,942,671.61 元。

(1) 短期薪酬

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	6,896,872,077.13	3,251,983,989.58	5,764,091,140.77	4,384,764,925.94
职工福利费	1,429,179.80	203,844,216.56	203,772,274.59	1,501,121.77
社会保险费	515,779.68	134,668,378.37	134,703,664.97	480,493.08
其中：医疗保险费	459,766.15	119,562,101.15	119,615,652.03	406,215.27
工伤保险费	18,975.68	3,369,366.14	3,353,563.26	34,778.56
生育保险费	37,037.85	11,736,911.08	11,734,449.68	39,499.25
住房公积金	552,562.57	134,238,022.10	134,234,203.79	556,380.88
工会经费和职工教育经费	34,747,818.38	85,603,649.85	86,766,651.71	33,584,816.52
其他	58,222,705.95	89,614,086.95	118,072,860.20	29,763,932.70
合计	<u>6,992,340,123.51</u>	<u>3,899,952,343.41</u>	<u>6,441,640,796.03</u>	<u>4,450,651,670.89</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

27、 应付职工薪酬(续)

(2) 离职后福利—设定提存计划

	<u>期初余额</u> 人民币元	<u>本期增加</u> 人民币元	<u>本期减少</u> 人民币元	<u>期末余额</u> 人民币元
基本养老保险	1,000,024.56	270,802,699.82	270,476,154.02	1,326,570.36
失业保险费	215,830.05	9,352,292.99	9,397,643.74	170,479.30
企业年金缴费	1,795,812.40	182,735,165.96	183,770,800.33	760,178.03
合计	<u>3,011,667.01</u>	<u>462,890,158.77</u>	<u>463,644,598.09</u>	<u>2,257,227.69</u>

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

本集团还为符合条件的员工缴纳企业年金，详见附注十四、4。

28、 应交税费

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
企业所得税	806,078,686.70	739,839,924.08
个人所得税	313,956,646.99	149,299,897.90
增值税	59,528,349.91	93,605,728.57
城市维护建设税	4,533,132.15	7,354,212.36
教育费附加	1,950,657.13	3,573,711.69
其他	2,545,663.37	7,628,507.39
合计	<u>1,188,593,136.25</u>	<u>1,001,301,981.99</u>

29、 应付款项

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
资产管理计划其他参与人款项(注)	9,461,584,295.43	12,345,415,997.95
开放式基金及待交收清算款	947,042,878.58	3,193,427,495.27
股票大宗交易业务保证金	100,000,000.00	100,000,000.00
权益互换业务应付保证金	13,821,448.79	3,128,015.42
其他	93,165,007.63	145,467,364.33
合计	<u>10,615,613,630.43</u>	<u>15,787,438,872.97</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

29、 应付款项(续)

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

应付款项余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

30、 应付利息

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应付债券	1,256,568,630.14	1,449,780,958.90
应付短期融资款	426,646,970.92	318,883,401.67
黄金租赁	82,428,690.34	112,659,476.68
卖出回购	52,910,498.73	23,073,027.32
银行借款	15,724,056.39	4,735,422.46
拆入资金	7,936,406.12	64,478,978.79
其中：转融通融入资金	-	62,679,452.05
其他	96,989,167.55	65,584,305.41
合计	<u>1,939,204,420.19</u>	<u>2,039,195,571.23</u>

31、 预计负债

	期初余额 人民币元	本期计提 人民币元	本期支付 人民币元	期末余额 人民币元
预计赔偿及罚没损失	33,360,000.00	-	-	33,360,000.00

32、 长期借款

		期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
信用借款	(1)	2,261,160,000.00	2,296,800,000.00
质押借款	(2)	1,749,922,387.82	432,450,000.00
保理借款	(3)	384,409,723.98	-
保证借款	(4)	130,000,000.00	-
合计		<u>4,525,492,111.80</u>	<u>2,729,250,000.00</u>

七、合并财务报表项目附注(续)

32、长期借款(续)

- (1) 信用借款期末余额将于三年内到期，年利率为 Hibor + 2.09%和 4.75%。
- (2) 质押借款期末余额将于二至五年内到期，年利率为 4.75%至 6.65%。
- (3) 保理借款期末余额将于三至五年内到期，年利率为 4.75%至 6.18%。
- (4) 保证借款期末余额将于五年内到期，年利率为 4.85%。

注：为长期借款而设定质押和保理的融资租赁款收益权情况详见附注七、20。

33、应付债券

类型	债券名称	面值 人民币亿元	起息日	期限	到期日期	票面利率	期初账面余额 人民币元	本期增加额 人民币元	本期减少额 人民币元	期末账面余额 人民币元
公司债	13 广发 01	15.00	17/06/2013	3+2 年期	17/06/2018	4.50%	1,499,209,537.40	541,861.37	-	1,499,751,398.77
公司债	13 广发 02	15.00	17/06/2013	5 年期	17/06/2018	4.75%	1,499,209,537.40	541,861.37	-	1,499,751,398.77
公司债	13 广发 03	90.00	17/06/2013	10 年期	17/06/2023	5.10%	8,989,478,362.19	1,625,584.11	-	8,991,103,946.30
公司债	16 广发 08	30.00	18/11/2016	3 年期	18/11/2019	3.45%	3,000,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00
公司债	17 广发 01	60.00	11/05/2017	3 年期	11/05/2020	4.60%	-	5,996,012,320.15	-	5,996,012,320.15
公司债	17 广发 02	60.00	26/07/2017	3 年期	26/07/2020	4.50%	-	5,998,010,819.81	-	5,998,010,819.81
公司债	17 广发 03	35.00	15/08/2017	3 年期	15/08/2020	4.84%	-	3,500,000,000.00	-	3,500,000,000.00
公司债	17 广发 04	30.00	28/08/2017	3 年期	28/08/2020	4.95%	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
公司债	17 广发 05	30.00	25/09/2017	2 年期	25/09/2019	5.00%	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
小计							14,987,897,436.99	21,496,732,446.81	-	36,484,629,883.80
次级债	14 广发 02	30.00	24/07/2014	3+2 年期	24/07/2017	5.90%	2,993,865,205.48	-	2,993,865,205.48	-
次级债	15 广发 05	90.00	29/05/2015	2 年期	29/05/2017	5.35%	9,000,000,000.00	-	9,000,000,000.00	-
次级债	15 广发 07	80.00	15/06/2015	2+1 年期	15/06/2017	5.40%	7,992,270,319.63	-	7,992,270,319.63	-
次级债	16 广发 01	43.00	09/05/2016	1+2 年期	09/05/2017	3.30%	4,300,000,000.00	-	4,300,000,000.00	-
次级债	16 广发 02	50.00	13/06/2016	2+1 年期	13/06/2019	3.50%	5,000,000,000.00	-	-	5,000,000,000.00
次级债	16 广发 03	50.00	21/06/2016	3+2 年期	21/06/2021	3.70%	5,000,000,000.00	-	-	5,000,000,000.00
次级债	16 广发 04	50.00	19/07/2016	2+2 年期	19/07/2020	3.35%	5,000,000,000.00	-	-	5,000,000,000.00
次级债	16 广发 05	50.00	17/08/2016	2 年期	17/08/2018	3.03%	5,000,000,000.00	-	-	5,000,000,000.00
次级债	16 广发 06	40.00	29/08/2016	3 年期	29/08/2019	3.30%	4,000,000,000.00	-	-	4,000,000,000.00
次级债	16 广发 07	40.00	14/09/2016	3 年期	14/09/2019	3.50%	4,000,000,000.00	-	-	4,000,000,000.00
次级债	17 广发 C1	35.00	20/10/2017	3 年期	20/10/2020	5.09%	-	3,500,000,000.00	-	3,500,000,000.00
次级债	17 广发 C2	20.00	30/10/2017	2 年期	30/10/2019	5.10%	-	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00
小计							52,286,135,525.11	5,500,000,000.00	24,286,135,525.11	33,500,000,000.00
收益凭证	注						6,250,563,557.63	2,560,606,839.42	6,123,080,000.00	2,688,090,397.05
合计							73,524,596,519.73	29,557,339,286.23	30,409,215,525.11	72,672,720,280.85

注：本公司于本期共发行 68 期期限超过一年的收益凭证，未到期产品的固定收益率为 4.65%至 5.35%。

七、 合并财务报表项目附注(续)

34、 其他负债

		期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
其他应付款	(1)	1,017,771,251.13	1,041,105,416.11
应付基金销售佣金及相关费用		341,549,882.22	430,459,114.38
期货风险准备金	(2)	117,391,360.86	104,057,230.11
基金专项风险准备金	(3)	98,319,383.58	90,671,184.30
代理兑付证券款		861,460.56	861,460.56
其他	(4)	295,149,204.62	118,482,645.91
合计		<u>1,871,042,542.97</u>	<u>1,785,637,051.37</u>

(1) 其他应付款

		期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
代垫工程款	①	692,518,412.29	507,889,014.07
采购款项		70,218,897.21	114,613,546.46
证券投资者保护基金	②	57,051,606.52	117,675,613.13
工程履约保证金	③	40,000,000.00	40,000,000.00
期货投资者保障基金	④	380,652.92	1,006,908.19
应付融资租赁保证金		81,049,666.67	84,855,000.00
其他		76,552,015.52	175,065,334.26
合计		<u>1,017,771,251.13</u>	<u>1,041,105,416.11</u>

- ① 代垫工程款为应付广州富力地产股份有限公司代建本公司广发证券大厦项目所代垫的工程款项。
- ② 本公司及子公司广发证券资产管理(广东)有限公司本年证券投资者保护基金按照营业收入的 0.75% 计提。
- ③ 工程履约保证金为本公司收到广州富力地产股份有限公司代建本公司广发证券大厦项目的履约保证金。
- ④ 根据中国证监会公告[2016]27 号《关于修改〈关于期货交易所、期货公司缴纳期货投资者保障基金有关事项的规定〉的决定》，本集团自 2016 年 12 月 8 日起按照代理交易额的亿分之五点五计提期货投资者保障基金(2016 年 12 月 8 日前按照千万分之五点五计提)。

七、 合并财务报表项目附注(续)

34、 其他负债(续)

(1) 其他应付款(续)

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

(2) 期货风险准备金

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

(3) 基金专项风险准备金

基金专项风险准备金主要是本集团之子公司广发基金管理有限公司计提的社保基金专项风险准备金。社保基金专项风险准备金是广发基金管理有限公司按照《全国社会保障基金投资管理暂行办法》的规定，对管理的社保基金，按照委托资产管理手续费的 20% 提取的专项风险准备金，专项用于弥补社保基金投资亏损。

(4) 其他

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
预收投资款	13,885,749.65	-
预提手续费支出	58,002,186.38	57,986,267.25
预提房租水电费	20,477,794.17	18,684,191.97
预提专业服务费	9,336,229.61	8,251,834.35
预提邮电通讯费	8,760,734.02	6,612,035.64
应付票据	120,886,353.38	-
其他	63,800,157.41	26,948,316.70
合计	<u>295,149,204.62</u>	<u>118,482,645.91</u>

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2017年12月31日止年度

七、合并财务报表项目附注(续)

35、股本

	期初余额 人民币元	本期变动				小计 人民币元	期末余额 人民币元
		发行新股 人民币元	送股 人民币元	公积金转股 人民币元	其他 人民币元		
无限售条件股份							
1. 人民币普通股	5,919,291,464.00	-	-	-	-	-	5,919,291,464.00
2. 境外上市外资股	1,701,796,200.00	-	-	-	-	-	1,701,796,200.00
无限售条件股份合计	7,621,087,664.00	-	-	-	-	-	7,621,087,664.00
股份总数	7,621,087,664.00	-	-	-	-	-	7,621,087,664.00

36、资本公积

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
股本溢价	31,864,053,298.29	763,115.23	-	31,864,816,413.52
其中：投资者投入的资本	31,863,915,937.92	-	-	31,863,915,937.92
其他	137,360.37	763,115.23	-	900,475.60

37、其他综合收益

	期初余额 人民币元	本期发生额					期末余额 人民币元
		本期所得 税前发生额 人民币元	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益 人民币元	减：所得 税费用 人民币元	税后归属于母 公司所有者 人民币元	税后归属于 少数股东 人民币元	
以后将重分类至损益的其他综合收益	1,849,327,868.70	2,519,032,033.99	1,639,514,964.17	349,859,981.73	395,211,540.19	134,445,547.90	2,244,539,408.89
其中：权益法下在被投资单位以后将 重分类进损益的其他综合 收益中享有的份额	51,608,763.18	84,258,096.22	-	-	84,258,096.22	-	135,866,859.40
可供出售金融资产公允 价值变动	1,382,302,706.04	2,812,120,805.88	1,639,514,964.17	350,098,595.17	679,922,430.32	142,584,816.22	2,062,225,136.36
外币财务报表折算差额	415,416,399.48	(377,346,868.11)	-	(238,613.44)	(368,968,986.35)	(8,139,268.32)	46,447,413.13
其他综合收益合计	1,849,327,868.70	2,519,032,033.99	1,639,514,964.17	349,859,981.73	395,211,540.19	134,445,547.90	2,244,539,408.89

38、盈余公积

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
法定盈余公积金	4,584,610,363.90	606,559,117.02	-	5,191,169,480.92
任意盈余公积金	169,427,731.17	-	-	169,427,731.17
合计	4,754,038,095.07	606,559,117.02	-	5,360,597,212.09

法定盈余公积金可用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或转增本公司股本。  
法定盈余公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取。

七、合并财务报表项目附注(续)

39、一般风险准备

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
其他风险准备金	5,492,795,735.27	819,911,909.60	-	6,312,707,644.87
交易风险准备金	4,960,981,712.59	721,617,447.40	-	5,682,599,159.99
合计	10,453,777,447.86	1,541,529,357.00	-	11,995,306,804.86

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

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

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

40、未分配利润

	本期 人民币元	上期 人民币元
期初未分配利润	21,987,925,118.64	22,233,280,547.83
加：本期归属于母公司 股东的净利润	8,595,399,060.76	8,030,106,628.93
减：提取法定盈余公积金 (1)	606,559,117.02	617,821,936.22
提取一般风险准备 (1)	1,541,529,357.00	1,560,769,990.70
分配普通股股利 (2)	2,667,380,682.40	6,096,870,131.20
期末未分配利润 (3)	25,767,855,022.98	21,987,925,118.64

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

七、 合并财务报表项目附注(续)

40、 未分配利润(续)

- (2) 经 2017 年 5 月 10 日股东大会批准，本公司以全部普通股股份 7,621,087,664 股为基数，每 10 股分配现金红利人民币 3.50 元(含税)，分派红利总额为人民币 2,667,380,682.40 元。
- (3) 截至本期末，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司股东的盈余公积人民币 741,630,051.80 元(期初数：人民币 497,629,801.24 元)。

41、 手续费及佣金净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
手续费及佣金收入	11,564,482,071.33	13,390,788,487.80
经纪业务	4,589,828,963.28	5,679,787,165.86
其中：证券经纪业务	4,252,901,409.77	5,338,243,461.79
其中：代理买卖证券业务	3,650,285,029.23	4,754,403,697.63
交易单元席位租赁	479,093,300.41	424,189,053.43
代销金融产品业务 (1)	123,101,765.70	157,668,939.69
期货经纪业务	336,927,553.51	341,543,704.07
投资银行业务	2,804,597,016.30	3,314,736,883.05
其中：证券承销业务	1,965,900,837.61	1,943,664,244.84
证券保荐业务	204,460,313.77	225,900,583.44
财务顾问业务 (2)	618,785,883.78	1,138,467,337.81
资产管理业务 (3)	1,647,270,106.25	1,825,041,456.98
基金管理业务	2,335,356,807.43	2,334,541,206.26
投资咨询业务	84,483,433.75	122,855,383.15
其他	102,945,744.32	113,826,392.50
手续费及佣金支出	336,255,304.50	375,942,440.27
经纪业务	254,273,447.64	298,554,100.71
其中：证券经纪业务	254,273,447.64	298,554,100.71
其中：代理买卖证券业务	253,671,718.35	279,347,353.33
交易单元席位租赁	-	17,230,735.86
投资银行业务	50,056,788.19	33,891,576.53
其中：证券承销业务	48,652,413.85	33,392,365.63
证券保荐业务	1,213,679.24	300,000.00
财务顾问业务 (2)	190,695.10	199,210.90
资产管理业务 (3)	604,373.67	1,645,590.14
其他	31,320,695.00	41,851,172.89
手续费及佣金净收入	11,228,226,766.83	13,014,846,047.53

七、合并财务报表项目附注(续)

41、手续费及佣金净收入(续)

(1) 代销金融产品业务

	本期发生额			上期发生额		
	销售总金额 人民币元	赎回总金额 人民币元	代销收入 人民币元	销售总金额 人民币元	赎回总金额 人民币元	代销收入 人民币元
基金	21,401,548,309.81	21,847,339,790.27	74,649,325.30	23,266,457,158.07	23,105,412,146.20	94,599,748.01
信托	-	127,248,441.61	213,378.80	-	1,358,060,666.17	882,123.89
其他	463,743,657,396.36	469,936,267,951.01	48,239,061.60	511,737,830,543.58	534,548,326,295.33	62,187,067.79
合计	485,145,205,706.17	491,910,856,182.89	123,101,765.70	535,004,287,701.65	559,011,799,107.70	157,668,939.69

(2) 财务顾问业务净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
并购重组财务顾问 业务净收入-境内上市公司	313,721,697.99	294,719,811.36
并购重组财务顾问 业务净收入-其他	290,566.04	4,748,301.88
其他财务顾问业务净收入	304,582,924.65	838,800,013.67
合计	618,595,188.68	1,138,268,126.91

(3) 资产管理业务开展情况及收入

	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	160.00	497.00	58.00	715.00
期末客户数量	438,289.00	497.00	213.00	438,999.00
其中：个人客户	437,021.00	106.00	1.00	437,128.00
机构客户	1,268.00	391.00	212.00	1,871.00
期初受托资金	373,374,378,034.12	320,840,687,961.85	30,554,934,370.88	724,770,000,366.85
其中：自有资金投入	2,661,903,986.59	-	175,118,340.13	2,837,022,326.72
个人客户	140,972,738,007.55	2,631,141,934.28	22,242,397.07	143,626,122,338.90
机构客户	229,739,736,039.98	318,209,546,027.57	30,357,573,633.68	578,306,855,701.23
期末受托资金	245,911,180,556.50	256,124,024,770.77	23,632,525,577.94	525,667,730,905.21
其中：自有资金投入	2,887,336,348.10	-	89,541,608.02	2,976,877,956.12
个人客户	132,687,143,046.34	8,219,390,794.32	9,519,636.32	140,916,053,476.98
机构客户	110,336,701,162.06	247,904,633,976.45	23,533,464,333.60	381,774,799,472.11
期末主要受托资产初始成本	310,231,817,811.51	265,532,862,811.78	23,309,141,921.71	599,073,822,545.00
其中：股票	9,224,478,458.76	23,325,880,238.13	1,607,043,430.43	34,157,402,127.32
国债	3,443,471,812.35	10,002,327.50	39,443,011.45	3,492,917,151.30
其他债券	259,886,237,551.03	46,412,173,658.85	250,943,351.43	306,549,354,561.31
基金	8,336,726,890.39	28,820,278,430.69	659,467,808.84	37,816,473,129.92
信托	2,766,027,068.89	48,550,307,219.31	-	51,316,334,288.20
银行承兑汇票	-	8,581,049,897.21	-	8,581,049,897.21
委贷资产和逆回购	6,127,183,654.97	63,328,524,345.20	-	69,455,708,000.17
期货	112,832,025.53	64,861,044.40	-	177,693,069.93
协议或定期存款	9,080,928,000.00	3,958,420,000.00	113,000,000.00	13,152,348,000.00
其他	11,253,932,349.59	42,481,365,650.49	20,639,244,319.56	74,374,542,319.64
当期资产管理业务手续费净收入	1,424,156,865.29	212,157,276.67	10,351,590.62	1,646,665,732.58

七、 合并财务报表项目附注(续)

42、 利息净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
利息收入	8,017,629,621.91	7,830,719,782.55
融资融券利息收入(注)	4,326,602,240.15	4,357,853,707.00
存放金融同业利息收入	2,142,406,522.89	2,566,289,787.81
其中：自有资金存款利息收入	606,863,962.74	710,736,673.02
客户资金存款利息收入	1,535,542,560.15	1,855,553,114.79
买入返售金融资产利息收入	1,248,120,365.51	668,061,331.79
其中：约定购回利息收入	60,464,246.06	33,495,592.02
股票质押回购利息收入	1,117,923,471.12	538,851,490.79
拆出资金利息收入	2,322,222.22	136,111.11
融资租赁利息收入	222,075,748.31	120,329,680.59
其他	76,102,522.83	118,049,164.25
利息支出	7,547,845,819.35	7,102,793,279.75
短期借款利息支出	181,070,731.39	64,450,091.11
应付短期融资款利息支出	1,049,345,712.67	543,514,846.88
拆入资金利息支出	509,368,155.69	393,313,253.62
其中：转融通利息支出	233,567,177.37	80,054,769.66
卖出回购金融资产利息支出	1,907,098,478.28	1,708,699,248.13
其中：报价回购利息支出	13,235,605.09	33,939,506.65
黄金租赁利息支出	142,792,094.03	128,328,366.16
客户资金存款利息支出	227,467,128.24	292,576,092.68
资产管理计划优先级参与人利息支出	483,798,314.64	560,138,456.28
长期借款利息支出	121,302,065.99	180,150,328.86
应付债券利息支出	2,793,382,235.43	3,142,800,601.31
债券借贷利息支出	124,540,586.53	85,939,287.93
其他	7,680,316.46	2,882,706.79
利息净收入	469,783,802.56	727,926,502.80

注： 融资融券利息收入包括境内融资融券业务利息收入及境外开展业务利息收入。

七、 合并财务报表项目附注(续)

43、 投资收益

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
权益法核算的长期股权投资收益	453,186,788.27	402,863,561.34
处置长期股权投资产生的投资收益	220,784,700.62	(941.46)
金融工具投资收益	8,732,213,010.06	6,347,284,431.63
其中：持有期间取得的收益	6,305,554,680.43	5,447,329,325.99
-以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融工具	2,857,569,849.30	2,777,055,666.47
-可供出售金融资产	3,268,409,570.16	2,575,866,892.45
-应收款项类投资	179,575,260.97	94,342,257.62
-其他	-	64,509.45
处置金融工具取得的收益	2,426,658,329.63	899,955,105.64
-以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融工具	420,878,590.08	(371,103,550.69)
-衍生金融工具	(119,755,185.47)	52,202,113.50
-可供出售金融资产	2,124,207,533.70	1,216,911,050.02
-应收款项类投资	1,415,451.32	1,718,019.08
-其他	(88,060.00)	227,473.73
其他	6,256.00	6,256.00
合计	<u>9,406,190,754.95</u>	<u>6,750,153,307.51</u>

对联营企业和合营企业的投资收益：

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>本期比上期增减变动的原因</u>
易方达基金管理有限公司	347,545,866.31	337,543,524.25	被投资单位的净利润变动
深圳旺金金融信息服务 有限公司	55,778,323.26	21,527,575.33	被投资单位的净利润变动
深圳市维康氏电子商务有限公司	16,185,435.32	-	本期新增投资
深圳市有棵树科技有限公司	14,847,463.59	5,931,499.98	被投资单位的净利润变动
Global Health Science Fund I, L.P	14,413,005.04	-	本期新增投资
其他	4,416,694.75	37,860,961.78	
合计	<u>453,186,788.27</u>	<u>402,863,561.34</u>	

七、合并财务报表项目附注(续)

44、公允价值变动收益

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
产生公允价值变动收益(损失)的来源:		
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(26,236,720.85)	(112,049,298.50)
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	(46,246,247.09)	87,170,983.80
- 衍生金融工具	116,376,978.17	207,330,618.95
合计	<u>43,894,010.23</u>	<u>182,452,304.25</u>

45、其他收益

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
财政扶持及奖励款	<u>377,213,406.60</u>	<u>-</u>

46、其他业务收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
租赁收入	9,030,452.01	11,151,763.76
其他	36,806,661.88	51,284,775.57
合计	<u>45,837,113.89</u>	<u>62,436,539.33</u>

47、税金及附加

税种	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
营业税	-	332,463,406.07
城市维护建设税	66,872,467.05	74,376,820.82
教育费附加	28,931,753.09	34,191,410.67
房产税	7,193,843.10	6,547,578.60
土地使用税	274,205.93	236,617.87
车船使用税	283,383.82	120,582.26
印花税	1,945,620.76	4,920,290.93
其他税费	20,280,212.80	22,367,207.21
合计	<u>125,781,486.55</u>	<u>475,223,914.43</u>

七、 合并财务报表项目附注(续)

48、 业务及管理费

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
职工薪酬	6,836,366,851.75	6,586,870,468.39
基金及资产管理计划代销费	590,437,654.63	594,395,648.94
房租水电费	398,030,839.13	357,988,441.41
邮电通讯费	188,354,615.87	191,334,687.94
固定资产折旧费	172,331,731.11	169,064,871.67
业务接待费	140,194,528.59	132,253,740.49
差旅费	130,677,860.09	125,334,533.11
证券投资者保护基金及 期货投资者保障基金	109,485,440.78	232,974,333.14
业务宣传费	109,387,535.71	140,315,646.47
无形资产摊销费	96,244,536.77	75,714,947.49
其他	689,677,127.24	679,128,386.12
合计	<u>9,461,188,721.67</u>	<u>9,285,375,705.17</u>

49、 资产减值损失

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
可供出售金融资产减值损失	323,779,831.59	356,780,783.82
融出资金减值损失(转回)	(21,816,745.58)	(24,048,437.04)
应收款项坏账损失(转回)	27,440,682.90	(2,090,222.22)
买入返售金融资产减值损失	27,411,622.60	49,711,458.27
其他资产减值损失	41,399,276.26	43,035,422.37
无形资产减值损失	50,000.00	50,000.00
合计	<u>398,264,667.77</u>	<u>423,439,005.20</u>

七、合并财务报表项目附注(续)

50、营业外收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	计入当期非经常 性损益的金额 人民币元
代扣代缴税费的手续费收入	63,652,159.27	51,703,123.62	63,652,159.27
政府补助	-	188,540,833.61	-
收购子公司利得	-	1,337,875.18	-
其他	35,695,553.35	16,260,659.73	35,695,553.35
合计	<u>99,347,712.62</u>	<u>257,842,492.14</u>	<u>99,347,712.62</u>

51、营业外支出

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	计入当期非经常 性损益的金额 人民币元
违约和赔偿支出	23,131,209.23	56,317,875.08	23,131,209.23
捐赠支出	16,958,551.54	18,926,730.00	16,958,551.54
其他	3,909,776.89	6,110,323.83	3,909,776.89
合计	<u>43,999,537.66</u>	<u>81,354,928.91</u>	<u>43,999,537.66</u>

52、所得税费用

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
当期所得税费用	2,598,509,853.19	2,569,307,056.41
递延所得税费用	(37,855,147.37)	(273,568,596.03)
合计	<u>2,560,654,705.82</u>	<u>2,295,738,460.38</u>
会计利润	11,644,025,510.20	10,705,060,501.21
按 25% 的税率计算的所得税费用	2,911,006,377.55	2,676,265,125.30
不可抵扣支出的纳税影响	81,637,176.48	101,262,494.25
免税收入的纳税影响	(431,435,607.43)	(482,455,044.09)
未确认可抵扣亏损和可抵扣 暂时性差异的纳税影响	56,561,220.21	43,694,067.15
利用以前年度未确认可抵扣亏损和 可抵扣暂时性差异的纳税影响	(10,589,600.38)	(3,526,808.89)
在其他地区的子公司税率不一致的影响	(43,326,876.22)	(40,918,586.93)
其他	(3,197,984.39)	1,417,213.59
合计	<u>2,560,654,705.82</u>	<u>2,295,738,460.38</u>

七、合并财务报表项目附注(续)

53、其他综合收益

详见附注七、37。

54、每股收益

(1) 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
归属于普通股股东的当期净利润	8,595,399,060.76	8,030,106,628.93

(2) 计算基本每股收益时，发行在外普通股加权平均数为：

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

(3) 每股收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	1.13	1.05

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

55、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
资产管理计划优先级参与人款项	-	1,943,863,529.20
基金快速赎回垫资款	-	259,000,000.00
存出保证金期末余额净减少	386,324,348.00	140,762,409.40
权益互换业务收到的现金净额	10,693,433.37	341,094,885.41
其他收益及营业外收入中收到的现金	480,430,465.68	255,646,615.70
其他	311,533,539.01	331,906,143.67
合计	1,188,981,786.06	3,272,273,583.38

七、 合并财务报表项目附注(续)

55、 现金流量表项目注释(续)

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
基金快速赎回垫资款	129,943,901.73	-
业务及管理费现金支出	2,555,490,039.15	2,209,327,251.45
开放式基金及待交收清算款	2,645,950,418.54	18,312,431.60
资产管理计划优先级参与人款项	3,329,513,283.00	-
应收融资租赁款净流出	1,724,012,504.73	2,361,225,815.94
其他	354,160,476.27	202,272,229.96
合计	<u>10,739,070,623.42</u>	<u>4,791,137,728.95</u>

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
取得子公司而收到的现金	-	53,334,792.95
合并结构化主体收到的现金	132,402,495.23	-
合计	<u>132,402,495.23</u>	<u>53,334,792.95</u>

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
结构化主体不再纳入合并范围 而减少的现金	45,840,843.34	33,482,509.06
预付投资款	-	104,665,831.00
合计	<u>45,840,843.34</u>	<u>138,148,340.06</u>

七、合并财务报表项目附注(续)

55、现金流量表项目注释(续)

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
应付票据	125,123,666.64	-
出售零碎股而收到的现金	43,045.60	21,522.80
收益凭证业务收到的现金	18,723,824,000.00	8,311,358,000.00
预收投资款	-	31,219,436.48
合计	<u>18,848,990,712.24</u>	<u>8,342,598,959.28</u>

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
收益凭证业务支付的现金	15,996,998,000.00	24,852,127,000.00
支付境外上市外资股(H股)发行费用	-	366,257,020.47
其他	49,340,827.57	-
合计	<u>16,046,338,827.57</u>	<u>25,218,384,020.47</u>

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	本期金额 人民币元	上期金额 人民币元
① 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	9,083,370,804.38	8,409,322,040.83
加: 资产减值损失	398,264,667.77	423,439,005.20
固定资产及投资性房地产折旧	174,067,986.35	170,801,126.91
无形资产摊销	96,244,536.77	75,714,947.49
长期待摊费用摊销	42,141,834.96	46,901,111.13
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失(收益)	(2,213,079.81)	(2,310,267.28)
公允价值变动损失(收益)	(98,458,940.30)	(10,574,021.33)
利息支出	4,147,727,635.26	3,930,915,868.16
汇兑损失(收益)	(2,366,420.28)	25,777,150.68
投资收益	(6,247,497,501.04)	(4,291,999,078.23)
递延所得税资产减少(增加)	17,589,483.07	(264,368,951.48)
递延所得税负债增加(减少)	(55,444,630.44)	(9,199,644.55)
经营性应收项目的减少(增加)	(22,892,159,129.33)	22,247,289,654.43
经营性应付项目的增加(减少)	<u>(23,303,929,951.64)</u>	<u>(51,903,914,807.77)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(38,642,662,704.28)</u>	<u>(21,152,205,865.81)</u>

七、合并财务报表项目附注(续)

56、现金流量表补充资料(续)

(1) 现金流量表补充资料(续)

	本期金额 人民币元	上期金额 人民币元
② 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	74,399,156,362.73	102,040,110,495.99
减：现金的期初余额	102,040,110,495.99	137,472,513,794.69
现金及现金等价物净增加(减少)额	<u>(27,640,954,133.26)</u>	<u>(35,432,403,298.70)</u>

(2) 现金及现金等价物的构成

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
现金	74,399,156,362.73	102,040,110,495.99
其中：库存现金	720,837.91	1,234,225.84
可随时用于支付的银行存款	56,741,052,133.16	80,294,447,870.19
可随时用于支付的其他货币资金	4,435,073.10	1,802,204.71
可随时用于支付的结算备付金	17,652,948,318.56	21,742,626,195.25
现金及现金等价物余额	<u>74,399,156,362.73</u>	<u>102,040,110,495.99</u>

现金及现金等价物不包含本公司和本集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 重要非全资子公司

子公司名称	少数股东 持股比例 %	本期归属于 少数股东的损益 人民币元	本期向少数股东 宣告分派的股利 人民币元	期末少数 股东权益余额 人民币元
广发基金管理有限公司	<u>48.87</u>	<u>453,127,974.98</u>	<u>62,000,000.00</u>	<u>2,635,205,228.88</u>

八、 在其他主体中的权益(续)

1、 在子公司中的权益(续)

(2) 重要非全资子公司的重要财务信息

	期末余额	
	资产合计 人民币元	负债合计 人民币元
广发基金管理有限公司	7,599,548,796.48	1,982,851,303.68

	本期发生额			
	营业收入 人民币元	净利润 人民币元	综合收益总额 人民币元	经营活动现金流量 人民币元
广发基金管理有限公司	2,952,358,994.92	945,378,416.25	1,080,659,901.12	58,563,445.82

2、 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的联营企业

联营企业名称	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本 人民币万元	持股比例 %	对联营企业投资的会计处理方法
易方达基金管理有限公司	珠海市	广州市	基金募集、基金销售、资产管理	12,000.00	25.00	权益法

本集团在易方达基金管理有限公司的表决权比例与持股比例一致。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

- 易方达基金管理有限公司

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
资产合计	21,243,268,576.00	10,581,230,221.00
负债合计	14,088,595,977.00	3,922,774,980.00
净资产	7,154,672,599.00	6,658,455,241.00
少数股东权益	16,147,982.00	64,461,898.00
归属于母公司股东权益	7,138,524,617.00	6,593,993,343.00
按持股比例计算的净资产份额	1,784,631,154.25	1,648,498,335.75
其他调整	(1,981,366.64)	1,150,104.69
账面价值	1,782,649,787.61	1,649,648,440.44

八、 在其他主体中的权益(续)

2、 在合营企业或联营企业中的权益(续)

(2) 重要联营企业的主要财务信息(续)

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
营业收入	4,642,324,168.00	4,036,768,445.00
净利润	1,401,832,714.00	1,340,098,954.00
其他综合收益	97,102,144.00	(292,485,306.00)
综合收益总额	<u>1,498,934,858.00</u>	<u>1,047,613,648.00</u>

(3) 不重要的联营企业和合营企业的汇总财务信息

	期末余额/ 本期发生额 人民币元	期初余额/ 上期发生额 人民币元
联营企业：		
投资账面价值合计	<u>1,621,868,629.83</u>	<u>1,404,783,869.60</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	88,742,321.39	38,672,609.98
其他综合收益	(5,074,875.12)	6,167,648.76
综合收益总额	<u>83,667,446.27</u>	<u>44,840,258.74</u>
合营企业：		
投资账面价值合计	<u>931,961,509.26</u>	<u>681,499,403.04</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	16,898,600.57	26,647,427.11
其他综合收益	65,592,753.53	9,374,221.34
综合收益总额	<u>82,491,354.10</u>	<u>36,021,648.45</u>

联营企业及合营企业的重要会计政策、会计估计与本集团的会计政策、会计估计无重大差异。

八、 在其他主体中的权益(续)

3、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

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

期末由本集团发起设立并持有财务权益的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产为人民币 367,160,687,020.85 元，其中，本集团享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

	期末余额	
	账面价值 人民币元	最大损失敞口 人民币元
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	4,832,826,692.36	4,832,826,692.36
可供出售金融资产	7,907,476,435.08	7,907,476,435.08
合计	<u>12,740,303,127.44</u>	<u>12,740,303,127.44</u>

本期本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的投资基金及资产管理计划中获取的管理费收入为人民币 3,030,682,466.71 元。

九、 母公司财务报表项目注释

1、 应收款项

(1) 按明细列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应收手续费及佣金	352,329,469.04	141,883,071.55
应收债权	312,419,925.00	-
股东卡开户费	32,532,499.20	32,552,896.00
待弥补单资金及休眠账户资金	26,455,457.68	26,455,457.68
其他	116,469,501.09	35,665,864.31
合计	<u>840,206,852.01</u>	<u>236,557,289.54</u>
减：坏账准备	<u>151,481,341.57</u>	<u>46,237,096.72</u>
应收款项账面价值	<u>688,725,510.44</u>	<u>190,320,192.82</u>

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2017年12月31日止年度

九、 母公司财务报表项目注释(续)

1、 应收款项(续)

(2) 按账龄列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
1年以内	752,947,158.75	89.61	105,280,827.65	13.98	162,090,623.87	68.52	220.00	-
1至2年	14,935,970.85	1.78	78.00	-	46,962,133.46	19.85	44,381,558.72	94.50
2至3年	44,836,241.53	5.34	44,342,494.92	98.90	1,887,001.33	0.80	1,837,896.00	97.40
3年以上	27,487,480.88	3.27	1,857,941.00	6.76	25,617,530.88	10.83	17,422.00	0.07
合计	840,206,852.01	100.00	151,481,341.57	18.03	236,557,289.54	100.00	46,237,096.72	19.55

(3) 按评估方式列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
单项金额重大的款项	714,574,728.30	85.05	117,715,844.96	16.47	172,277,157.23	72.83	12,853,625.06	7.46
单项金额不重大的款项	125,632,123.71	14.95	33,765,496.61	26.88	64,280,132.31	27.17	33,383,471.66	51.93
合计	840,206,852.01	100.00	151,481,341.57	18.03	236,557,289.54	100.00	46,237,096.72	19.55

(4) 应收款项金额前五名单位名称/性质情况

单位名称	金额 人民币元	账龄	款项性质	占应收款项 总额比例 %
佛山市中鸿酒店投资有限公司	312,419,925.00	1年以内	应收债权	37.18
天津天海物流投资管理有限公司	80,956,800.00(注)	1年以内	财务顾问收入	9.64
代交清算款	70,277,012.78	1年以内	代交清算款	8.36
国家开发银行股份有限公司	35,637,600.00	1年以内	国开债承揽费	4.24
待弥补单资金及休眠账户资金	26,455,457.68	3年以上	待弥补单资金及休眠账户资金	3.15
合计	525,746,795.46			

注：经友好协商，该公司及其母公司天津天海投资发展股份有限公司承诺将于2018年9月30日之前付清上述款项。

(5) 应收关联方款项，详见附注十、6。

应收款项余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

2、 长期股权投资

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
子公司	15,003,772,694.18	14,903,772,694.18
联营企业	2,276,865,552.26	2,110,314,623.42
合计	17,280,638,246.44	17,014,087,317.60

九、 母公司财务报表项目注释(续)

2、 长期股权投资(续)

(1) 长期股权投资详细情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本 人民币元	期初余额 人民币元	本期增减变动				期末余额 人民币元	在被投资 单位 持股 比例 (%)	在被投资 单位 表决权 比例 (%)	减值准备 人民币元	本期 减值准备 人民币元
				增加投资 人民币元	权益法下确 认的投资损益 人民币元	其他综合收益 及资本公积调整 人民币元	现金红利 人民币元					
易方达基金管理有限公司	权益法	59,000,000.00	1,649,648,440.44	-	347,545,866.31	(4,544,519.14)	(210,000,000.00)	1,782,649,787.61	25.00	25.00	-	-
广东金融高新区股权投资交易 中心有限公司	权益法	32,500,000.00	36,632,483.49	-	98,133.28	-	-	36,730,616.77	32.50	32.50	-	-
中证机构间报价系统股份 有限公司(注)	权益法	200,000,000.00	208,072,464.68	-	3,621,554.53	539,986.81	-	212,234,006.02	2.65	2.65	-	-
中证信用增进股份有限公司(注)	权益法	200,000,000.00	215,961,234.81	-	14,227,616.77	27,062,290.28	(12,000,000.00)	245,251,141.86	4.36	4.36	-	-
广发基金管理有限公司	成本法	1,509,652,131.81	1,509,652,131.81	-	-	-	-	1,509,652,131.81	51.13	51.13	-	-
广发期货有限公司	成本法	1,292,417,000.00	1,188,493,562.37	100,000,000.00	-	-	-	1,288,493,562.37	100.00	100.00	-	-
广发控股(香港)有限公司	成本法	4,655,627,000.00	4,655,627,000.00	-	-	-	-	4,655,627,000.00	100.00	100.00	-	-
广发信德投资管理有限公司	成本法	2,800,000,000.00	2,800,000,000.00	-	-	-	-	2,800,000,000.00	100.00	100.00	-	-
广发乾和投资有限公司	成本法	3,750,000,000.00	3,750,000,000.00	-	-	-	-	3,750,000,000.00	100.00	100.00	-	-
广发证券资产管理(广东) 有限公司	成本法	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-	-	-	1,000,000,000.00	100.00	100.00	-	-
合计		15,499,196,131.81	17,014,087,317.60	100,000,000.00	365,493,170.89	23,057,757.95	(222,000,000.00)	17,280,638,246.44			-	-
减：减值准备			-					-				
长期股权投资净额			17,014,087,317.60					17,280,638,246.44				

注：由于本公司向这些被投资单位派驻了一名董事，对其具有重大影响，故作为联营企业按照权益法核算。

本期末，被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

(2) 重要联营企业的基本情况，详见附注八、2。

联营企业的重要会计政策、会计估计与本公司的会计政策、会计估计无重大差异。

九、 母公司财务报表项目注释(续)

3、其他资产

		期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
其他应收款	(1)	2,353,321,167.06	2,014,189,571.85
长期待摊费用		93,282,589.97	97,415,517.32
待摊费用		44,730,215.13	31,515,514.85
合计		<u>2,491,333,972.16</u>	<u>2,143,120,604.02</u>

(1) 其他应收款

① 按明细列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
子公司借款	2,236,684,515.88	1,935,096,327.93
其他	122,036,931.85	84,472,769.59
其他应收款账面余额	<u>2,358,721,447.73</u>	<u>2,019,569,097.52</u>
减：坏账准备	<u>5,400,280.67</u>	<u>5,379,525.67</u>
其他应收款账面价值	<u>2,353,321,167.06</u>	<u>2,014,189,571.85</u>

② 按账龄列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
1年以内	2,303,641,021.08	97.66	-	-	1,973,930,359.25	97.74	-	-
1至2年	15,318,700.97	0.65	-	-	7,150,116.29	0.35	-	-
2至3年	5,954,268.94	0.25	-	-	5,573,624.55	0.28	-	-
3年以上	33,807,456.74	1.44	5,400,280.67	15.97	32,914,997.43	1.63	5,379,525.67	16.34
合计	<u>2,358,721,447.73</u>	<u>100.00</u>	<u>5,400,280.67</u>	<u>0.23</u>	<u>2,019,569,097.52</u>	<u>100.00</u>	<u>5,379,525.67</u>	<u>0.27</u>

③ 按评估方式列示

	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
单项金额重大的款项	2,284,398,075.71	96.85	4,227,350.34	0.19	1,959,821,486.83	97.04	4,227,350.34	0.22
单项金额不重大的款项	74,323,372.02	3.15	1,172,930.33	1.58	59,747,610.69	2.96	1,152,175.33	1.93
合计	<u>2,358,721,447.73</u>	<u>100.00</u>	<u>5,400,280.67</u>	<u>0.23</u>	<u>2,019,569,097.52</u>	<u>100.00</u>	<u>5,379,525.67</u>	<u>0.27</u>

④ 其他应收款余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

九、 母公司财务报表项目注释(续)

4、 手续费及佣金净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
手续费及佣金收入	6,946,188,763.91	8,640,401,335.29
经纪业务	4,114,448,527.38	5,247,057,751.63
其中：证券经纪业务	4,114,448,527.38	5,247,057,751.63
其中：代理买卖证券业务	3,504,653,008.84	4,655,530,680.02
交易单元席位租赁	479,093,300.41	424,189,053.43
代销金融产品业务	130,280,903.70	165,356,247.14
投资银行业务	2,695,866,641.62	3,217,104,794.76
其中：证券承销业务	1,908,528,478.91	1,883,788,334.86
证券保荐业务	197,366,883.62	209,042,452.64
财务顾问业务	(1) 574,521,297.95	1,117,569,290.30
投资咨询业务	84,072,605.51	121,078,784.93
其他	51,800,989.40	55,160,003.97
手续费及佣金支出	239,589,460.59	311,298,995.96
经纪业务	195,641,094.23	269,189,029.35
其中：证券经纪业务	195,641,094.23	269,189,029.35
其中：代理买卖证券业务	195,039,364.94	249,982,281.97
交易单元席位租赁	-	17,230,735.86
投资银行业务	35,103,831.68	33,881,044.87
其中：证券承销业务	33,699,457.34	33,392,365.63
证券保荐业务	1,213,679.24	300,000.00
财务顾问业务	(1) 190,695.10	188,679.24
其他	8,844,534.68	8,228,921.74
手续费及佣金净收入	6,706,599,303.32	8,329,102,339.33

九、 母公司财务报表项目注释(续)

4、 手续费及佣金净收入(续)

(1) 财务顾问业务净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
并购重组财务顾问 业务净收入- 境内上市公司	313,721,697.99	294,719,811.36
并购重组财务顾问 业务净收入- 其他	290,566.04	4,748,301.88
其他财务顾问业务净收入	260,318,338.82	817,912,497.82
合计	<u>574,330,602.85</u>	<u>1,117,380,611.06</u>

5、 利息净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
利息收入	<u>7,180,521,284.75</u>	<u>7,147,914,674.33</u>
融资融券利息收入	4,107,401,744.46	4,188,844,240.77
存放金融同业利息收入	1,698,567,055.94	2,238,497,731.07
其中：自有资金存款利息收入	413,013,988.12	590,305,143.46
客户资金存款利息收入	1,285,553,067.82	1,648,192,587.61
买入返售金融资产利息收入	1,243,530,691.03	625,415,396.65
其中：约定购回利息收入	60,464,246.06	33,495,592.02
股票质押回购利息收入	1,117,923,471.12	538,851,490.79
拆出资金利息收入	2,322,222.22	136,111.11
权益互换业务利息收入	-	8,853,657.47
限制性股权激励融资利息收入	60,128,506.44	48,594,117.28
子公司借款利息收入	68,571,064.66	37,573,419.98
利息支出	<u>6,563,824,207.77</u>	<u>6,345,095,964.05</u>
应付短期融资款利息支出	1,049,345,712.67	543,514,846.88
拆入资金利息支出	452,113,824.22	385,264,892.28
其中：转融通利息支出	233,567,177.37	80,054,769.66
卖出回购金融资产利息支出	1,797,353,650.36	1,629,422,297.50
其中：报价回购利息支出	13,235,605.09	33,939,506.65
债券借贷利息支出	121,861,971.75	85,069,988.51
黄金租赁利息支出	142,792,094.03	128,328,366.16
客户资金存款利息支出	204,473,382.68	268,371,297.90
长期借款利息支出	-	160,328,767.13
应付债券利息支出	2,793,382,235.43	3,142,800,601.31
其他	2,501,336.63	1,994,906.38
利息净收入	<u>616,697,076.98</u>	<u>802,818,710.28</u>

九、 母公司财务报表项目注释(续)

6、 投资收益

		<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
子公司分红	(1)	364,880,000.00	364,880,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	(2)	365,493,170.89	353,984,512.19
金融工具投资收益		5,841,861,838.12	4,312,831,020.15
其中：持有期间取得的收益		4,670,681,230.90	3,902,156,920.60
-以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融工具		1,884,272,229.96	1,778,237,308.81
-可供出售金融资产		2,786,409,000.94	2,123,919,611.79
处置金融工具取得的收益		1,171,180,607.22	410,674,099.55
-以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融工具		250,837,994.84	(341,575,857.33)
-衍生金融工具		18,798,643.99	39,559,896.55
-可供出售金融资产		901,543,968.39	712,690,060.33
合计		<u>6,572,235,009.01</u>	<u>5,031,695,532.34</u>

本公司的投资收益汇回不存在重大限制。

(1) 子公司分红

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
广发基金管理有限公司	64,880,000.00	64,880,000.00
广发期货有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00
广发信德投资管理有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00
合计	<u>364,880,000.00</u>	<u>364,880,000.00</u>

(2) 权益法核算的长期股权投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>本期比上期增减变动的原因</u>
易方达基金管理有限公司	347,545,866.31	337,543,524.25	被投资单位的净利润变动
广东金融高新区股权投资 中心有限公司	98,133.28	1,732,850.77	被投资单位的净利润变动
中证机构间报价系统 股份有限公司	3,621,554.53	5,359,728.72	被投资单位的净利润变动
中证信用增进股份有限公司	14,227,616.77	9,348,408.45	被投资单位的净利润变动
合计	<u>365,493,170.89</u>	<u>353,984,512.19</u>	

九、 母公司财务报表项目注释(续)

7、 公允价值变动收益(损失)

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
产生公允价值变动收益的来源:		
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(202,551,880.76)	(81,627,836.72)
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(61,596,000.67)	68,225,128.46
-衍生金融工具	(40,334,315.78)	206,356,518.35
合计	<u>(304,482,197.21)</u>	<u>192,953,810.09</u>

8、 业务及管理费

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
职工薪酬	4,567,521,082.42	4,804,264,933.73
房租水电费	284,937,526.33	269,771,718.06
邮电通讯费	156,341,069.98	161,905,492.04
固定资产折旧费	133,028,277.26	130,730,041.69
业务接待费	97,852,299.64	95,418,215.56
证券投资者保护基金	95,524,803.51	201,645,482.14
会员费	87,689,650.25	84,026,952.09
无形资产摊销	80,101,558.81	61,337,904.89
业务宣传费	75,950,750.12	110,072,189.43
差旅费	74,175,897.59	72,992,467.92
其他	257,812,959.13	303,518,892.53
合计	<u>5,910,935,875.04</u>	<u>6,295,684,290.08</u>

注：根据《关于证券公司缴纳证券投资者保护基金有关事项的补充规定》(证监会公告[2009]25号)，本公司投资者保护基金的计缴基数已扣除了子公司广发期货有限公司2016年度的分红人民币100,000,000.00元，按0.75%的缴纳比例扣除人民币750,000.00元(含税)。

九、 母公司财务报表项目注释(续)

9、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	6,065,591,170.15	6,178,219,362.16
加： 资产减值准备	110,144,248.63	45,507,849.64
固定资产及投资性房地产折旧	134,764,532.50	132,466,296.93
无形资产摊销	80,101,558.81	61,337,904.89
长期待摊费用摊销	34,851,193.78	39,635,105.02
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失(收益)	(2,434,404.36)	(2,198,897.26)
公允价值变动损失(收益)	250,204,793.14	(22,030,379.17)
利息支出	3,843,310,560.90	3,846,644,215.32
汇兑损失	5,495,850.23	24,627,260.73
投资损失(收益)	(4,418,326,140.22)	(3,555,474,184.31)
递延所得税资产的减少(增加)	69,025,359.75	(144,595,854.58)
经营性应收项目的减少(增加)	(10,393,149,412.39)	28,081,828,645.27
经营性应付项目的增加(减少)	(25,687,271,448.61)	(56,595,486,654.41)
经营活动产生的现金流量净额	<u>(29,907,692,137.69)</u>	<u>(21,909,519,329.77)</u>
② 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	61,336,168,258.71	85,299,418,019.23
减： 现金的期初余额	85,299,418,019.23	122,521,382,462.66
现金及现金等价物净增加(减少)额	<u>(23,963,249,760.52)</u>	<u>(37,221,964,443.43)</u>

(2) 现金及现金等价物

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
现金	61,336,168,258.71	85,299,418,019.23
其中： 库存现金	544,772.60	1,039,501.86
可随时用于支付的银行存款	45,469,976,394.47	65,729,183,881.71
可随时用于支付的结算备付金	15,865,647,091.64	19,569,194,635.66
现金及现金等价物余额	<u>61,336,168,258.71</u>	<u>85,299,418,019.23</u>

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易

- 1、 子公司相关信息详见附注六所述。
- 2、 本集团及本公司的合营和联营企业情况详见附注七、11。
- 3、 本集团及本公司的其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司关系</u>	<u>统一社会信用代码</u>
辽宁成大股份有限公司	持有本公司 5%以上股份的股东	91210000117590366A
吉林敖东药业集团股份有限公司	持有本公司 5%以上股份的股东	91222400243805786K
中山公用事业集团股份有限公司	持有本公司 5%以上股份的股东	914420001935372689
辽宁成大生物股份有限公司	持有本公司 5%以上股份的股东 之子公司	91210000738792171J
吉林敖东创新产业基金管理中心 (有限合伙)	持有本公司 5%以上股份的股东 之子公司	912224033400427000

- 4、 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。
- 5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易：

(1) 本集团及本公司持有关联方的股权：

<u>关联方名称</u>	<u>期末余额 持有股份</u>	<u>期末余额 市值 人民币元</u>
吉林敖东药业集团股份有限公司	43,430,482	977,185,845.00
吉林敖东创新产业基金管理中心(有限合伙)	10,000,000	10,000,000.00
辽宁成大股份有限公司	58,900	1,036,640.00
辽宁成大生物股份有限公司	3,727,375	62,731,721.25
<u>关联方名称</u>	<u>期初余额 持有股份</u>	<u>期初余额 市值 人民币元</u>
吉林敖东药业集团股份有限公司	33,408,062	1,035,315,841.38
辽宁成大股份有限公司	58,600	1,052,456.00
辽宁成大生物股份有限公司	4,022,000	66,081,460.00

吉林敖东药业集团股份有限公司本期向全体股东每 10 股送红股 3 股且派发人民币 3.00 元现金，故本集团及本公司本期持有该公司股票的变动系送股所致，且收到现金红利人民币 10,022,418.60 元。

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(1) 本集团及本公司持有关联方的股权(续):

本集团及本公司持有辽宁成大股份有限公司股票的本期变动系买卖一揽子沪深 300 指数成份股所致。

本期收到辽宁成大生物股份有限公司现金分红人民币 3,690,000.00 元。

(2) 本集团及本公司持有关联方的债券:

<u>关联方名称</u>	<u>期末余额 持有张数</u>	<u>期末余额 市值 人民币元</u>
辽宁成大股份有限公司	1,000,000	97,914,200.00

本集团及本公司期初未持有辽宁成大股份有限公司发行的债券。

(3) 本集团持有联营企业产品:

<u>联营企业</u>	<u>产品品种</u>	<u>期末余额 持有份额</u>	<u>期末余额 市值 人民币元</u>
易方达基金管理有限公司	易方达-交行-广发证券 1号资产管理计划	2,493,026,888.49	2,473,722,979.92
	易方达深证 100ETF	2,577,912.00	12,928,228.68
	易方达上证中盘 ETF	339,582.00	1,368,515.46
	易方达恒生中国企业 ETF	59,045,023.00	72,920,603.41
	易方达沪深 300 非银 ETF	769,768.00	1,581,103.46
	易方达沪深 300ETF	2,032,759.00	3,471,952.36
	易方达货币 B	250,355,299.13	250,355,299.13
	易方达量化精选 1 号资产 管理计划	15,000,000.00	14,520,000.00
	易方达月月利理财债券 B	7,500,000.00	7,500,000.00
	易方达中证海外互联 ETF	2,354,600.00	3,520,127.00
	易方达黄金 ETF	100,000.00	271,300.00
	易方达天天理财 B	50,808,802.08	50,808,802.08
	易方达香港恒生综合小型股	1,014,681.00	1,099,914.20
	易方达货币 A	2,066,931.99	2,066,931.99
	易方达安心回报 B	10,000,450.00	16,380,737.10
	易方达稳健收益债券 A	1,309,744.45	1,706,727.99
			<u>2,914,223,222.78</u>

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(3) 本集团持有联营企业产品(续):

联营企业	产品品种	期初余额 持有份额	期初余额 市值 人民币元
易方达基金管理有限公司	易方达-交行-广发 证券1号资产管理计划	2,492,584,742.41	2,502,555,081.38
	易方达深证100ETF	1,546,700.00	6,090,904.60
	易方达上证中盘ETF	81,480.00	284,120.76
	易方达恒生中国企业ETF	15,663,752.00	16,493,930.86
	易方达沪深300非银ETF	534,576.00	902,364.29
	易方达沪深300ETF	659,252.00	913,064.02
	易方达货币B	500,000,000.00	500,000,000.00
	易方达科讯股票	5,650,413.49	6,198,503.60
	易方达科翔股票	2,034,821.38	4,608,870.43
	易方达中证海外互联ETF	6,000,000.00	6,000,000.00
	易方达黄金ETF	4,284,600.00	11,272,782.60
	易方达上证50A	1,615,900.00	1,632,059.00
	易方达香港恒生综合小型股	1,851,100.00	1,808,524.70
	易方达银行A	1,568,600.00	1,576,443.00
	易方达安心回报B	10,000,450.00	14,710,661.95
	易方达稳健收益债券A	616,559.57	821,380.66

(4) 本公司持有联营企业产品:

联营企业	产品品种	期末余额 持有份额	期末余额 市值 人民币元
易方达基金管理有限公司	易方达-交行-广发证券 1号资产管理计划	2,493,026,888.49	2,473,722,979.92
	易方达深证100ETF	2,577,912.00	12,928,228.68
	易方达上证中盘ETF	339,582.00	1,368,515.46
	易方达恒生中国企业ETF	59,045,023.00	72,920,603.41
	易方达沪深300非银ETF	769,768.00	1,581,103.46
	易方达沪深300ETF	2,032,759.00	3,471,952.36
	易方达量化精选1号资产 管理计划	15,000,000.00	14,520,000.00
	易方达中证海外互联ETF	2,354,600.00	3,520,127.00
	易方达黄金ETF	100,000.00	271,300.00
	易方达香港恒生综合小型股	1,014,681.00	1,099,914.20

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(4) 本公司持有联营企业产品(续):

联营企业	产品品种	期初余额 持有份额	期初余额 市值 人民币元
易方达基金管理有限公司	易方达-交行-广发 证券1号资产管理计划	2,492,584,742.41	2,502,555,081.38
	易方达深证100ETF	1,546,700.00	6,090,904.60
	易方达上证中盘ETF	81,480.00	284,120.76
	易方达恒生中国企业ETF	15,663,752.00	16,493,930.86
	易方达沪深300非银ETF	534,576.00	902,364.29
	易方达沪深300ETF	659,252.00	913,064.02
	易方达货币B	500,000,000.00	500,000,000.00
	易方达科讯股票	5,650,413.49	6,198,503.60
	易方达科翔股票	2,034,821.38	4,608,870.43
	易方达中证海外互联ETF	6,000,000.00	6,000,000.00
	易方达黄金ETF	4,284,600.00	11,272,782.60
	易方达上证50A	1,615,900.00	1,632,059.00
	易方达香港恒生综合小型股	1,851,100.00	1,808,524.70
	易方达银行A	1,568,600.00	1,576,443.00

(5) 本集团向关联方提供如下服务:

关联方	关联交易 类型及内容	关联交易 定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额 人民币元	占同类 交易金额 的比例 %	金额 人民币元	占同类 交易金额 的比例 %
易方达基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入 及代销基金手续费收入	市场原则	31,813,968.41	5.28	28,943,843.17	4.97
珠海广发信德环保产业投资 基金合伙企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	11,211,650.49	0.48	8,792,931.51	0.38
珠海广发信德科技文化产业股权 投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	9,282,269.32	0.40	-	-
广发信德(珠海)医疗产业投资 中心(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	8,394,811.32	0.36	8,898,500.00	0.38
广州信德创业营股权 投资合伙企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	3,532,437.32	0.15	-	-
广州广发信德一期健康产业 投资企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	3,047,347.81	0.13	6,040,000.00	0.26
广州广发信德一期互联网改造 传统产业投资企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	2,735,849.06	0.12	2,900,000.00	0.12

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

5、 本集团及本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

(5) 本集团向关联方提供如下服务(续):

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额 人民币元	占同类交易金额的比例 %	金额 人民币元	占同类交易金额的比例 %
珠海广发信德高成长现代服务业股权投资企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	1,680,938.23	0.07	-	-
广发信德汇金(龙岩)股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	1,406,114.25	0.06	-	-
珠海广发信德工场文化传媒产业股权投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	市场原则	293,615.92	0.01	-	-
珠海广发信德高成长现代服务业股权投资企业(有限合伙)	基金销售服务费收入	市场原则	1,320,754.72	1.07	-	-
珠海中兵广发投资基金管理有限公司	基金销售服务费收入	市场原则	474,158.14	0.39	-	-
中证信用增进股份有限公司	公司债承销收入	市场原则	1,716,981.14	0.09	700,000.00	0.03
广东金融高新区股权交易中心有限公司	投资管理咨询费收入	市场原则	325,410.31	1.43	-	-
			<u>77,236,306.44</u>		<u>56,275,274.68</u>	

(6) 关联方向本集团提供如下服务:

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额 人民币元	占同类交易金额的比例 %	金额 人民币元	占同类交易金额的比例 %
广发钧策海外投资基金管理(上海)有限公司	租金支出	市场原则	2,826,810.81	0.66	-	-
Global Health Science Fund I, L.P.	票据利息支出	市场原则	2,044,276.98	0.05	-	-
珠海盈米财富管理有限公司	尾随佣金支出	市场原则	465,118.38	0.08	-	-
			<u>5,336,206.17</u>		<u>-</u>	

(7) 关键管理人员报酬

本公司 2017 年度计提期间任职的关键高级管理人员薪酬总额为人民币 262,818,701.59 元。

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

6、 本集团关联方应收款项

<u>关联方名称</u>	<u>项目</u>	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
易方达基金管理有限公司	应收席位佣金及尾随佣金	8,658,509.59	5,784,111.40
广州广发信德一期互 联网改造传统产业投 资企业(有限合伙)	应收基金管理费	-	2,900,000.00
广州广发信德一期 健康产业投资企业 (有限合伙)	应收基金管理费	3,230,188.68	1,520,000.00
广州信德创业营 股权投资合伙企业 (有限合伙)	应收基金管理费	3,744,383.56	-
广发信德汇金(龙岩) 股权投资合伙企业 (有限合伙)	应收基金管理费	1,490,481.10	-

7、 本集团关联方应付款项

<u>关联方名称</u>	<u>项目</u>	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
Global Health Science Fund I, L.P.	应付票据	120,886,353.38	-
	应付利息	1,509,436.67	-
珠海盈米财富管理 有限公司	其他应付款	253,415.41	-
广州广发信德一期互 联网改造传统产业投 资企业(有限合伙)	预收基金管理费	1,450,000.00	-

## 十一、与金融工具相关的风险

### 1、风险管理政策和组织架构

#### (1) 风险管理政策

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

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

#### (2) 风险管理组织架构

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

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

## 十一、与金融工具相关的风险(续)

### 2、信用风险

#### (1) 本集团面临的信用风险及其具体表现情况

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

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

融资类业务方面，融资融券、约定购回式证券交易和股票质押式回购等业务的信用风险来自于交易对手未能及时偿还债务本息而违约的风险。2017年末，本集团所有融资融券有负债客户的平均维持担保比例为 265.46%(2016年末：265.08%)，约定购回式证券交易客户的平均履约保障比例为 207.17%(2016年末：272.73%)，股票质押式回购业务(资金融出方为证券公司)客户的平均履约保障比例为 248.55%(2016年末：249.36%)，提交担保品充足，融资类业务信用风险可控。

#### (2) 对信用风险进行管理

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

本集团对场外衍生品业务交易对手信用风险的管理措施包括运用 DVP 交收、抵押品、担保、净扣协议、信用衍生工具等措施进行交易对手风险的缓释甚至消除，及通过评级管理、客户准入条件设定、授信额度控制、单笔交易权限设置、投资限额控制等相关交易对手信用风险进行管理。

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

十一、与金融工具相关的风险(续)

2、信用风险(续)

(2) 对信用风险进行管理(续)

若不考虑担保品和其他信用增级，除衍生金融资产外，最大信用风险敞口为金融资产的账面金额(即，扣除减值准备后的净额)。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
货币资金	56,910,758,509.16	80,448,432,300.74
结算备付金	17,652,948,318.56	21,742,626,195.25
存出保证金	4,700,753,337.46	5,132,685,472.06
融出资金	61,750,191,315.06	59,001,294,969.66
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产(注 1)	48,073,857,941.86	40,957,810,762.97
其中：货币基金	7,132,567,980.45	9,994,311,221.96
融出证券	554,475,839.50	279,128,975.71
衍生金融资产(注 2)	6,757,621,341.31	692,456,240.37
买入返售金融资产	33,667,402,360.98	21,961,202,342.55
应收款项	3,509,676,183.22	2,218,161,383.85
应收利息	2,934,832,055.76	2,511,656,611.53
可供出售金融资产	67,094,036,358.86	63,454,477,689.62
其中：货币基金	1,371,631,226.18	-
融出证券	3,240,933.19	28,583,772.64
应收款项类投资	2,479,137,360.84	2,390,735,118.81
应收融资租赁款	4,094,690,164.55	2,380,264,686.86
其他金融资产	312,450,483.71	480,806,617.69
合计	309,938,355,731.33	303,372,610,391.96

注 1：上述以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产仅包含债券投资、货币基金、债券类理财产品投资和融出证券业务下融出给客户的证券。

注 2：衍生金融资产的最大风险敞口包含信用风险违约工具的最大风险敞口。

总体上看，本集团对各业务的信用风险进行了事前、事中和事后的监控管理，并采取相应的信用风险缓释措施和应对手段将信用风险控制在合理的范围之内。

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险

本集团涉及的市场风险指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

本集团管理层确定了本集团所能承担的最大市场风险敞口政策，该风险敞口的衡量和监察根据本集团风险偏好、资本状况、风险承受能力、业务规模情况综合制定。本集团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，通过投资交易控制、风险价值、敏感性分析、压力测试、风险绩效评估以及盈亏、集中度、流动性的监控的综合使用来管理市场风险。

本集团由独立于业务部门的风险管理部对本集团整体的市场风险进行全面的评估、监测和管理，并将评估、监测结果向各业务部门、公司管理层和风险管理委员会进行汇报。在具体实施市场风险管理的过程中，前台业务部门作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险，并在风险暴露较高时主动采取降低风险敞口或风险对冲等操作；而风险管理部的相关监控人员则会持续地直接与业务部门的团队沟通风险信息，讨论风险状态和极端损失情景等。同时，通过定期风险报告及时向公司管理层汇报公司整体及各业务部门的市场风险状况以及变化情况。

风险管理部使用一系列量化方法来估计可能的市场风险损失，既包括在市场正常波动状况下的可能损失，也包括市场极端变动状况下的可能损失。风险管理部主要通过 VaR 和敏感性分析的方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量，本集团 VaR 值采用历史模拟法计量，置信区间为 95%。本集团清楚地了解 VaR 值作为一种风险指标，存在一定的局限性，对于极端情况下的可能损失，则采用压力测试等方法进行评估。

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

本集团	2017年12月31日	单位：人民币万元		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	6,198	10,156	6,198	23,284
利率敏感型金融工具	4,873	7,265	3,579	10,241
汇率敏感型金融工具	3,066	1,718	941	3,085
商品敏感型金融工具	44	86	28	205
整体组合	9,216	14,670	9,216	23,655
本公司	2017年12月31日	2017年度		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	4,955	6,266	4,598	11,997
利率敏感型金融工具	4,564	7,245	3,089	10,111
汇率敏感型金融工具	194	51	0	196
商品敏感型金融工具	43	68	10	161
整体组合	7,173	10,733	7,079	13,325

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险(续)

利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债权投资等。本集团固定收益投资主要是央票、国债、中期票据、优质短期融资券、企业信用债、国债期货和利率互换等，主要采用风险价值 VaR、压力测试和敏感度指标，每日计量监测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。

本集团期末按合同约定的重新定价日或到期日(以较早者为准)列示的承担利率风险的金融工具如下，列示于“非生息”栏的金额及未包括在下表中的其他金融工具为不计息或不涉及利率风险的金融资产或金融负债：

	期末余额					非生息 人民币元	合计 人民币元
	1个月以内 人民币元	1至3个月 人民币元	3个月至1年 人民币元	1至5年 人民币元	5年以上 人民币元		
<b>金融资产</b>							
货币资金	50,365,712,371.53	4,866,052,200.00	1,497,000,000.00	-	-	181,993,937.63	56,910,758,509.16
结算备付金	17,634,274,348.80	-	-	-	-	18,673,969.76	17,652,948,318.56
融出资金	8,235,380,213.45	12,485,815,805.01	40,674,500,882.62	354,494,413.98	-	-	61,750,191,315.06
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	2,796,800,959.05	11,385,667,623.96	8,706,352,293.12	23,476,236,802.30	5,407,382,056.97	11,466,482,893.15	63,238,922,628.55
衍生金融资产	-	-	-	-	-	5,450,741,845.31	5,450,741,845.31
买入返售金融资产	7,015,768,848.41	3,087,150,570.93	14,718,377,832.65	8,846,105,108.99	-	-	33,667,402,360.98
存出保证金	553,105,935.29	-	-	-	-	4,147,647,402.17	4,700,753,337.46
可供出售金融资产	4,798,752,364.65	9,076,173,213.60	23,059,994,933.78	31,672,148,422.02	1,525,219,429.61	22,462,110,796.42	92,594,399,160.08
应收款项	-	-	-	-	-	3,509,676,183.22	3,509,676,183.22
应收款项类投资	-	285,262,027.84	2,138,147,333.00	55,728,000.00	-	-	2,479,137,360.84
委托贷款	-	-	14,973,052.15	44,306,682.74	-	-	59,279,734.89
应收融资租赁款	110,999,347.67	238,617,680.76	926,640,487.57	2,818,432,648.55	-	-	4,094,690,164.55
<b>小计</b>	<b>91,510,794,388.85</b>	<b>41,424,739,122.10</b>	<b>91,735,986,814.89</b>	<b>67,267,452,078.58</b>	<b>6,932,601,486.58</b>	<b>47,237,327,027.66</b>	<b>346,108,900,918.66</b>
<b>金融负债</b>							
短期借款	6,709,536,364.33	105,000,000.00	535,000,000.00	-	-	-	7,349,536,364.33
应付短期融资款	6,137,407,000.00	3,742,890,000.00	15,221,150,000.00	-	-	-	25,101,447,000.00
拆入资金	4,953,655,549.04	-	-	-	-	-	4,953,655,549.04
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	4,853,999,224.14	4,853,999,224.14
衍生金融负债	-	-	-	-	-	5,439,112,526.83	5,439,112,526.83
卖出回购金融资产款	51,822,019,951.62	160,625,274.46	3,492,512,810.00	41,250,000.00	-	-	55,516,408,036.08
代理买卖证券款	57,111,218,305.99	-	-	-	-	7,914,898,884.87	65,026,117,190.86
代理承销证券款	53,999,996.80	-	-	-	-	-	53,999,996.80
应付款项	3,066,968,177.09	6,009,149,452.34	385,466,666.00	-	-	1,154,029,335.00	10,615,613,630.43
长期借款	71,500,000.00	132,785,400.16	543,089,856.46	3,778,116,855.18	-	-	4,525,492,111.80
应付债券	-	-	20,516,242,797.54	43,155,483,139.96	8,991,103,946.30	9,890,397.05	72,672,720,280.85
<b>小计</b>	<b>129,926,305,344.87</b>	<b>10,150,450,126.96</b>	<b>40,693,462,130.00</b>	<b>46,974,849,995.14</b>	<b>8,991,103,946.30</b>	<b>19,371,930,367.89</b>	<b>256,108,101,911.16</b>
<b>净头寸</b>	<b>(38,415,510,956.02)</b>	<b>31,274,288,995.14</b>	<b>51,042,524,684.89</b>	<b>20,292,602,083.44</b>	<b>(2,058,502,459.72)</b>	<b>27,823,449,659.77</b>	<b>90,000,799,007.50</b>

广发证券股份有限公司  
财务报表附注  
2017年12月31日止年度

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险(续)

利率风险(续)

	期初余额						合计 人民币元
	1个月以内 人民币元	1至3个月 人民币元	3个月至1年 人民币元	1至5年 人民币元	5年以上 人民币元	非生息 人民币元	
<b>金融资产</b>							
货币资金	69,765,114,886.40	7,124,656,770.00	3,480,000,000.00	-	-	78,660,644.34	80,448,432,300.74
结算备付金	21,742,626,195.25	-	-	-	-	-	21,742,626,195.25
融出资金	6,030,198,267.41	7,171,524,148.09	44,943,722,796.56	814,956,486.93	-	40,893,270.67	59,001,294,969.66
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	1,532,473,871.21	18,274,575,034.21	12,062,714,321.61	16,162,628,166.25	3,017,782,317.28	10,716,635,137.40	61,766,808,847.96
衍生金融资产	-	-	-	-	-	692,456,240.37	692,456,240.37
买入返售金融资产	6,198,269,804.30	2,408,703,322.26	9,475,015,929.57	3,879,213,286.42	-	-	21,961,202,342.55
存出保证金	852,638,751.07	-	-	-	-	4,280,046,720.99	5,132,685,472.06
可供出售金融资产	1,013,346,248.43	9,885,705,055.62	27,549,191,227.49	26,610,252,044.16	1,684,602,990.15	25,337,558,106.10	92,080,655,671.95
应收款项	73,765,099.38	-	-	-	-	2,144,396,284.47	2,218,161,383.85
应收款项类投资	-	-	1,831,242,785.81	559,492,333.00	-	-	2,390,735,118.81
委托贷款	-	-	-	59,700,000.00	-	-	59,700,000.00
应收融资租赁款	51,375,223.41	58,334,346.08	556,647,343.35	1,680,881,119.18	33,026,654.84	-	2,380,264,686.86
<b>小计</b>	<b>107,259,808,346.86</b>	<b>44,923,498,676.26</b>	<b>99,898,534,404.39</b>	<b>49,767,123,435.94</b>	<b>4,735,411,962.27</b>	<b>43,290,646,404.34</b>	<b>349,875,023,230.06</b>
<b>金融负债</b>							
短期借款	4,649,684,000.14	-	214,189,848.03	-	-	-	4,863,873,848.17
应付短期融资款	23,520,000.00	5,291,380,000.00	10,304,050,000.00	-	-	710,791,000.00	16,329,741,000.00
拆入资金	2,806,394,791.74	6,500,000,000.00	1,300,000,000.00	-	-	-	10,606,394,791.74
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	5,506,095,387.34	5,506,095,387.34
衍生金融负债	-	-	-	-	-	692,012,018.00	692,012,018.00
卖出回购金融资产款	44,379,882,202.80	884,679,000.00	5,284,705,000.00	-	-	-	50,549,266,202.80
代理买卖证券款	76,052,391,868.17	-	-	-	-	9,674,133,408.54	85,726,525,276.71
应付款项	3,633,457,325.62	7,231,402,739.08	1,133,146,267.25	347,409,666.00	-	3,442,022,875.02	15,787,438,872.97
长期借款	1,156,592.60	22,050,000.00	137,359,184.60	2,568,684,222.80	-	-	2,729,250,000.00
应付债券	15,410,000.00	52,290,000.00	30,291,515,525.11	33,998,419,074.80	8,989,478,362.19	177,483,557.63	73,524,596,519.73
<b>小计</b>	<b>131,561,896,781.07</b>	<b>19,981,801,739.08</b>	<b>48,664,965,824.99</b>	<b>36,914,512,963.60</b>	<b>8,989,478,362.19</b>	<b>20,202,538,246.53</b>	<b>266,315,193,917.46</b>
<b>净头寸</b>	<b>(24,302,088,434.21)</b>	<b>24,941,696,937.18</b>	<b>51,233,568,579.40</b>	<b>12,852,610,472.34</b>	<b>(4,254,066,399.92)</b>	<b>23,088,108,157.81</b>	<b>83,559,829,312.60</b>

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、市场风险(续)

利率风险(续)

利率敏感性分析

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

利率变动	本期		上期	
	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元
上升 100 个基点	(697,059,293.73)	(545,427,901.01)	(253,700,575.78)	(515,554,415.23)
下降 100 个基点	723,701,109.95	544,668,046.19	269,703,342.54	523,130,218.81

汇率风险

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

期末，本集团境外外币资产主要为全资子公司广发香港(控股)有限公司持有的资产及承担的负债，由于汇率波动，境外经营资产面临一定的汇率风险。由于境外经营净资产和产生的净利润占本集团净资产和净利润的比例较小，本集团面临的汇率风险基本可控。

其他价格风险

其他价格风险主要为股票及基金价格、衍生金融工具价格、产品价格和商品价格等的不利变动使本集团表内和表外业务发生损失的风险。本集团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本集团的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本集团的股东权益变动。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本集团主要通过独立的风险管理部在日常监控中计量和监测证券投资组合的风险价值 VaR、风险敏感度指标、压力测试指标。

其他价格敏感性分析

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

	本期		上期	
	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元
市价上升 10%	691,450,878.76	1,924,006,890.25	1,037,763,620.11	2,227,229,666.24
市价下降 10%	(729,111,506.76)	(1,924,006,890.25)	(1,045,600,300.60)	(2,227,229,666.24)

十一、与金融工具相关的风险(续)

4、流动性风险

(1) 本集团面临的流动风险及其具体表现情况

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。在本集团业务经营中，若受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，或因资产负债结构不匹配，资产周转速度过低，可能发生投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期投资权重过高等事项，上述事项一旦发生，会导致资金周转不灵、流通堵塞，如果不能及时获得足额融资款项，将会给本集团带来流动性风险，如果本集团发生流动性风险却不能及时调整资产结构，使得本集团风险控制指标超过监管机构的标准范围，则将导致本集团受到监管机构的处罚，严重时可能失去一项或多项业务资格，给业务经营及声誉造成严重的不利影响。

本期末，本集团持有的现金及银行存款合计人民币 567.42 亿元，货币基金、国债、短期融资券等金融资产合计人民币 225.89 亿元，迅速变现的能力强，能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。因此，本集团认为面临的流动性风险不重大。

(2) 对流动性风险进行管理

本集团实施稳健的流动性风险偏好管理策略，通过科学的资产负债管理和资金管理、多层次的流动性储备、有效的流动性应急处置和流动性风险指标监控预警等措施及手段，确保公司在正常及压力状态下均具备充足的流动性储备及筹资能力，以谨慎防范流动性风险。本集团流动性风险管理措施包括：本集团整体严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率(LCR)和净稳定资金率(NSFR)为核心指标的流动性风险管理框架，基于 LCR 及 NSFR 的监控与测算，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；基于灵活调整的资产配置及资产负债结构安排以防范公司期限错配风险；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备；构建了包括资本杠杆、融资负债期限结构与集中度、流动性投资组合在内的风险限额体系，日常对指标实施监测与控制。目前，本集团构建了由资金管理部与风险管理部构成的流动性风险管理二道防线，资金管理部主要负责统筹资金来源，安排资金需求、建立并完善融资策略，实施日间流动性管理等，并主动防范流动性风险。风险管理部负责本集团流动性风险进行独立的识别、评估、计量与监控，结合市场风险和信用风险的管理工作，持续关注其他类别风险向流动性风险的转化等。本集团大规模的资金配置和运作均需要经过资产配置委员会和风险控制委员会的集体决策。对于金融工具的变现风险，本集团主要采取集中度控制、交易限额控制以及监测所持有金融工具的市场流动性状况。此外，本集团对流动性的风险管理严格依照监管要求，主动建立了多层级、全方面、信息化的管理体系，使得整体流动性风险处于可测、可控状态。

十一、与金融工具相关的风险(续)

4、流动性风险(续)

(2) 对流动性风险进行管理(续)

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

	期末余额					合计 人民币元	账面价值 人民币元
	即期 人民币元	小于3个月 人民币元	3个月至1年 人民币元	1至5年 人民币元	5年及5年以上 人民币元		
<b>非衍生金融负债</b>							
短期借款	-	6,829,024,158.18	545,279,568.05	-	-	7,374,303,726.23	7,349,536,364.33
应付短期融资款	-	10,149,770,299.74	15,846,084,692.08	-	-	25,995,854,991.82	25,101,447,000.00
拆入资金	3,653,655,549.04	1,301,232,194.44	-	-	-	4,954,887,743.48	4,953,655,549.04
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	3,084,156,496.63	434,496,025.04	1,109,055,396.01	226,291,306.46	-	4,853,999,224.14	4,853,999,224.14
卖出回购金融资产款	-	52,053,314,605.43	3,571,975,823.67	41,780,938.36	-	55,667,071,367.46	55,516,408,036.08
代理买卖证券款	65,026,117,190.86	-	-	-	-	65,026,117,190.86	65,026,117,190.86
长期借款	-	251,566,334.60	679,752,587.35	3,964,922,043.52	-	4,896,240,965.47	4,525,492,111.80
应付债券	-	-	13,598,181,691.26	58,784,758,860.45	9,459,000,000.00	81,841,940,551.71	72,672,720,280.85
代理承销证券款	53,999,996.80	-	-	-	-	53,999,996.80	53,999,996.80
其他金融负债	2,089,055,465.07	9,685,173,727.26	543,359,539.03	80,049,666.67	-	12,397,638,398.03	12,327,788,508.47
合计	73,906,984,698.40	80,704,577,344.69	35,893,689,297.45	63,097,802,815.46	9,459,000,000.00	263,062,054,156.00	252,381,164,262.37
<b>衍生金融负债</b>	1,002,459.65	87,921,187.29	5,173,529,174.96	261,538,770.44	1,607,289.11	5,525,598,881.45	5,439,112,526.83

十一、与金融工具相关的风险(续)

4、流动性风险(续)

(2) 对流动性风险进行管理(续)

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下(续):

	期初余额					合计 人民币元	账面价值 人民币元
	即期 人民币元	小于3个月 人民币元	3个月至1年 人民币元	1至5年 人民币元	5年及5年以上 人民币元		
<b>非衍生金融负债</b>							
短期借款	-	4,657,762,686.85	218,724,012.99	-	-	4,876,486,699.84	4,863,873,848.17
应付短期融资款	-	5,846,749,719.48	10,933,691,246.05	-	-	16,780,440,965.53	16,329,741,000.00
拆入资金	1,206,394,791.74	8,200,759,444.43	1,319,716,666.67	-	-	10,726,870,902.84	10,606,394,791.74
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	5,506,095,387.34	-	-	-	-	5,506,095,387.34	5,506,095,387.34
卖出回购金融资产款	-	45,291,330,140.28	5,332,296,736.44	-	-	50,623,626,876.72	50,549,266,202.80
代理买卖证券款	85,726,525,276.71	-	-	-	-	85,726,525,276.71	85,726,525,276.71
长期借款	-	43,053,651.77	203,672,935.40	2,718,488,299.93	-	2,965,214,887.10	2,729,250,000.00
应付债券	-	125,709,810.96	18,083,644,125.56	54,839,550,000.00	9,918,000,000.00	82,966,903,936.52	73,524,596,519.73
其他金融负债	4,273,638,503.52	11,668,813,161.33	1,203,325,781.01	444,421,598.80	-	17,590,199,044.66	17,454,593,278.43
合计	96,712,653,959.31	75,834,178,615.10	37,295,071,504.12	58,002,459,898.73	9,918,000,000.00	277,762,363,977.26	267,290,336,304.92
<b>衍生金融负债</b>	14,144.20	663,531,336.84	16,941,128.20	15,942,696.67	-	696,429,305.91	692,012,018.00

十一、与金融工具相关的风险(续)

5、金融资产的转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表中终止确认此类金融资产。

卖出回购协议

本集团通过质押或转让以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产和买断式买入返售过户债券予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表中终止确认上述金融资产。

本集团通过转让应收融资租赁款收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据协议，本集团转让予交易对手的应收融资租赁款收益权为融资租赁款本金及约定利息等本集团在相关合同项下可能取得的任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表中终止确认上述金融资产。

已转让但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

期末余额	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产 人民币元	可供出售金融资产 人民币元	买入 返售金融资产 人民币元	应收融资租赁 款收益权 人民币元	合计 人民币元
转让资产的账面价值	10,151,764,784.37	31,294,338,317.43	152,555,780.00	172,751,433.15	41,771,410,314.95
相关负债的账面值	(8,655,319,821.91)	(29,943,467,419.40)	(152,423,523.29)	(99,750,000.00)	(38,850,960,764.60)
净头寸	<u>1,496,444,962.46</u>	<u>1,350,870,898.03</u>	<u>132,256.71</u>	<u>73,001,433.15</u>	<u>2,920,449,550.35</u>
期初余额	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产 人民币元	可供出售金融资产 人民币元	买入 返售金融资产 人民币元	应收融资租赁 款收益权 人民币元	合计 人民币元
转让资产的账面价值	3,742,866,624.63	29,608,016,169.73	1,125,514,290.00	399,514,238.80	34,875,911,323.16
相关负债的账面值	(3,656,318,157.67)	(29,353,313,522.87)	(1,106,475,693.86)	(310,720,000.00)	(34,426,827,374.40)
净头寸	<u>86,548,466.96</u>	<u>254,702,646.86</u>	<u>19,038,596.14</u>	<u>88,794,238.80</u>	<u>449,083,948.76</u>

融出证券

本集团与客户订立协议，融出交易性金融资产和可供出售金融资产予客户，以客户的证券或现金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表中终止确认该等证券。已融出的交易性金融资产和可供出售金融资产的公允价值详见附注七、4和七、10。

十一、与金融工具相关的风险(续)

6、金融资产和负债的抵销

(1) 涉及抵销、可执行总互抵销协议或类似协议的金融资产

期末余额	确认金融资产 总额 人民币元	于合并资产负债表 抵销所确认 金融负债总额 人民币元	于合并资产 负债表列示的 金融资产净额 人民币元	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具 人民币元	已收抵押 人民币元	净额 人民币元
<b>金融资产</b>						
融出资金	5,161,035,123.16	(916,227,904.96)	4,244,807,218.20	-	(4,244,807,218.20)	-
应收款项	2,482,116,594.28	(1,064,655,770.62)	1,417,460,823.66	(56,838,451.70)	-	1,360,622,371.96
合计	7,643,151,717.44	(1,980,883,675.58)	5,662,268,041.86	(56,838,451.70)	(4,244,807,218.20)	1,360,622,371.96

期初余额	确认金融资产 总额 人民币元	于合并资产负债表 抵销所确认 金融负债总额 人民币元	于合并资产 负债表列示的 金融资产净额 人民币元	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具 人民币元	已收抵押 人民币元	净额 人民币元
<b>金融资产</b>						
融出资金	3,179,444,289.90	(116,172,074.33)	3,063,272,215.57	-	(3,063,272,215.57)	-
应收款项	1,449,341,290.49	(216,723,454.76)	1,232,617,835.73	(18,927,646.27)	-	1,213,690,189.46
合计	4,628,785,580.39	(332,895,529.09)	4,295,890,051.30	(18,927,646.27)	(3,063,272,215.57)	1,213,690,189.46

(2) 涉及抵销、可执行总互抵销协议或类似协议的金融负债

期末余额	确认金融负债 总额 人民币元	于合并资产负债表 抵销所确认 金融资产总额 人民币元	于合并资产 负债表列示的 金融负债净额 人民币元	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具 人民币元	已付抵押 人民币元	净额 人民币元
<b>金融负债</b>						
代理买卖证券款	4,050,167,875.82	(916,227,904.96)	3,133,939,970.86	-	-	3,133,939,970.86
应付款项	1,169,498,121.64	(1,064,655,770.62)	104,842,351.02	(56,838,451.70)	-	48,003,899.32
合计	5,219,665,997.46	(1,980,883,675.58)	3,238,782,321.88	(56,838,451.70)	-	3,181,943,870.18

期初余额	确认金融负债 总额 人民币元	于合并资产负债表 抵销所确认 金融资产总额 人民币元	于合并资产 负债表列示的 金融负债净额 人民币元	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具 人民币元	已付抵押 人民币元	净额 人民币元
<b>金融负债</b>						
代理买卖证券款	4,291,176,782.91	(332,895,529.09)	3,958,281,253.82	(18,927,646.27)	(17,216,402.44)	3,922,137,205.11
合计	4,291,176,782.91	(332,895,529.09)	3,958,281,253.82	(18,927,646.27)	(17,216,402.44)	3,922,137,205.11

十一、与金融工具相关的风险(续)

6、金融资产和负债的抵销(续)

下表为上述于合并资产负债表列示的金融资产及金融负债净额与合并资产负债表中相应科目金额的核对：

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
融出资金：		
按上述抵销后的融出资金	4,244,807,218.20	3,063,272,215.57
不在抵销范围内的金额	57,505,384,096.86	55,938,022,754.09
合计	<u>61,750,191,315.06</u>	<u>59,001,294,969.66</u>
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应收款项：		
按上述抵销后的应收款项	1,417,460,823.66	1,232,617,835.73
不在抵销范围内的金额	2,092,215,359.56	985,543,548.12
合计	<u>3,509,676,183.22</u>	<u>2,218,161,383.85</u>
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
代理买卖证券款：		
按上述抵销后的代理买卖证券款	3,133,939,970.86	3,958,281,253.82
不在抵销范围内的金额	61,892,177,220.00	81,768,244,022.89
合计	<u>65,026,117,190.86</u>	<u>85,726,525,276.71</u>
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应付款项：		
按上述抵销后的应付款项	104,842,351.02	-
不在抵销范围内的金额	10,510,771,279.41	15,787,438,872.97
合计	<u>10,615,613,630.43</u>	<u>15,787,438,872.97</u>

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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。

本集团

项目	期末公允价值			
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产</b>	<b>30,835,861,000.11</b>	<b>30,007,387,477.86</b>	<b>2,395,674,150.58</b>	<b>63,238,922,628.55</b>
(1)交易性金融资产	30,835,861,000.11	30,007,387,477.86	895,934,586.87	61,739,183,064.84
-债券	18,336,588,590.36	21,543,387,115.13	-	39,879,975,705.49
-股票	2,905,158,339.08	1,077,493,672.06	895,934,586.87	4,878,586,598.01
-基金	9,594,114,070.67	417,596,326.99	-	10,011,710,397.66
-其他	-	6,968,910,363.68	-	6,968,910,363.68
(2)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	1,499,739,563.71	1,499,739,563.71
-债务工具	-	-	506,838,416.41	506,838,416.41
-权益工具	-	-	992,901,147.30	992,901,147.30
<b>可供出售金融资产</b>	<b>35,632,455,745.16</b>	<b>47,200,843,220.87</b>	<b>6,539,058,300.13</b>	<b>89,372,357,266.16</b>
-债券	28,270,103,606.44	32,958,566,768.42	-	61,228,670,374.86
-股票	2,475,079,798.92	401,388,966.51	2,033,395,980.31	4,909,864,745.74
-基金	4,887,272,339.80	96,363,608.00	-	4,983,635,947.80
-其他	-	13,744,523,877.94	4,505,662,319.82	18,250,186,197.76
<b>衍生金融资产</b>	<b>18,689,133.64</b>	<b>5,429,487,699.28</b>	<b>2,565,012.39</b>	<b>5,450,741,845.31</b>
<b>资产合计</b>	<b>66,487,005,878.91</b>	<b>82,637,718,398.01</b>	<b>8,937,297,463.10</b>	<b>158,062,021,740.02</b>

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2017年12月31日止年度  
 十二、公允价值的披露(续)

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值(续)

本集团(续)

项目	期末公允价值			
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
<b>以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债</b>	<b>666,061,846.10</b>	<b>3,731,769,385.93</b>	<b>456,167,992.11</b>	<b>4,853,999,224.14</b>
(1)交易性金融负债	666,061,846.10	3,731,769,385.93	-	4,397,831,232.03
-第三方在结构化主体中 享有的权利	330,989,615.71	2,072,267,395.93	-	2,403,257,011.64
-债券	-	1,659,501,990.00	-	1,659,501,990.00
-股票	183,234,985.01	-	-	183,234,985.01
-基金	151,837,245.38	-	-	151,837,245.38
(2)指定以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融负债	-	-	456,167,992.11	456,167,992.11
-权益互换	-	-	456,167,992.11	456,167,992.11
<b>衍生金融负债</b>	<b>10,447,458.72</b>	<b>5,426,812,621.34</b>	<b>1,852,446.77</b>	<b>5,439,112,526.83</b>
<b>负债合计</b>	<b>676,509,304.82</b>	<b>9,158,582,007.27</b>	<b>458,020,438.88</b>	<b>10,293,111,750.97</b>

项目	期初公允价值			
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
<b>以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产</b>	<b>31,223,118,687.08</b>	<b>29,022,443,523.63</b>	<b>1,521,246,637.25</b>	<b>61,766,808,847.96</b>
(1)交易性金融资产	31,223,118,687.08	28,929,579,515.28	288,380,331.71	60,441,078,534.07
-债券	12,059,247,394.87	17,925,387,840.33	-	29,984,635,235.20
-股票	1,659,360,926.12	1,840,382,694.71	287,334,521.25	3,787,078,142.08
-基金	17,504,510,366.09	192,906,742.81	-	17,697,417,108.90
-其他	-	8,970,902,237.43	1,045,810.46	8,971,948,047.89
(2)指定以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产	-	92,864,008.35	1,232,866,305.54	1,325,730,313.89
-债务工具	-	92,864,008.35	605,825,011.15	698,689,019.50
-权益工具	-	-	627,041,294.39	627,041,294.39
<b>可供出售金融资产</b>	<b>27,986,810,106.57</b>	<b>54,699,637,133.64</b>	<b>6,328,946,988.00</b>	<b>89,015,394,228.21</b>
-债券	20,763,945,515.85	37,912,336,787.56	-	58,676,282,303.41
-股票	3,818,659,205.83	580,325,224.80	1,559,335,374.44	5,958,319,805.07
-基金	3,404,205,384.89	100,502,500.00	-	3,504,707,884.89
-其他	-	16,106,472,621.28	4,769,611,613.56	20,876,084,234.84
<b>衍生金融资产</b>	<b>6,023,314.79</b>	<b>686,432,925.58</b>	<b>-</b>	<b>692,456,240.37</b>
<b>资产合计</b>	<b>59,215,952,108.44</b>	<b>84,408,513,582.85</b>	<b>7,850,193,625.25</b>	<b>151,474,659,316.54</b>

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2017年12月31日止年度  
 十二、公允价值的披露(续)

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值(续)

本集团(续)

项目	期初公允价值			
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
<b>以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债</b>	<b>349,039,414.39</b>	<b>4,684,651,980.34</b>	<b>472,403,992.61</b>	<b>5,506,095,387.34</b>
(1)交易性金融负债	349,039,414.39	4,684,651,980.34	-	5,033,691,394.73
-第三方在结构化主体中 享有的权利	227,656,415.43	662,064,780.34	-	889,721,195.77
-债券	-	4,022,587,200.00	-	4,022,587,200.00
-股票	86,556,676.93	-	-	86,556,676.93
-基金	34,826,322.03	-	-	34,826,322.03
(2)指定以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融负债	-	-	472,403,992.61	472,403,992.61
-权益互换	-	-	472,403,992.61	472,403,992.61
<b>衍生金融负债</b>	<b>4,979,261.59</b>	<b>685,086,910.21</b>	<b>1,945,846.20</b>	<b>692,012,018.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>354,018,675.98</b>	<b>5,369,738,890.55</b>	<b>474,349,838.81</b>	<b>6,198,107,405.34</b>

本公司

项目	期末公允价值			
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
<b>以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产</b>	<b>17,463,142,003.61</b>	<b>19,389,164,379.07</b>	<b>895,934,586.87</b>	<b>37,748,240,969.55</b>
(1)交易性金融资产	17,463,142,003.61	19,389,164,379.07	895,934,586.87	37,748,240,969.55
-债券	7,227,240,938.53	11,878,279,439.59	-	19,105,520,378.12
-股票	2,125,560,424.83	1,077,493,672.06	895,934,586.87	4,098,988,683.76
-基金	8,110,340,640.25	17,349,156.08	-	8,127,689,796.33
-其他	-	6,416,042,111.34	-	6,416,042,111.34
可供出售金融资产	30,391,142,037.42	41,492,128,994.18	4,161,487,571.38	76,044,758,602.98
-债券	28,270,103,606.44	29,362,091,940.00	-	57,632,195,546.44
-股票	2,121,038,430.98	-	202,203,709.25	2,323,242,140.23
-其他	-	12,130,037,054.18	3,959,283,862.13	16,089,320,916.31
<b>衍生金融资产</b>	<b>10,660,996.13</b>	<b>230,054,249.77</b>	<b>-</b>	<b>240,715,245.90</b>
<b>资产合计</b>	<b>47,864,945,037.16</b>	<b>61,111,347,623.02</b>	<b>5,057,422,158.25</b>	<b>114,033,714,818.43</b>
<b>以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债</b>	<b>-</b>	<b>1,659,501,990.00</b>	<b>-</b>	<b>1,659,501,990.00</b>
-债券	-	1,659,501,990.00	-	1,659,501,990.00
<b>衍生金融负债</b>	<b>9,954,235.92</b>	<b>280,005,688.57</b>	<b>1,852,446.77</b>	<b>291,812,371.26</b>
<b>负债合计</b>	<b>9,954,235.92</b>	<b>1,939,507,678.57</b>	<b>1,852,446.77</b>	<b>1,951,314,361.26</b>

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2017年12月31日止年度  
 十二、公允价值的披露(续)

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值(续)

本公司(续)

	期初公允价值			合计 人民币元
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	
<b>以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产</b>	<b>20,149,461,160.84</b>	<b>21,631,402,890.77</b>	<b>288,380,331.71</b>	<b>42,069,244,383.32</b>
(1)交易性金融资产	20,149,461,160.84	21,631,402,890.77	288,380,331.71	42,069,244,383.32
-债券	2,301,123,949.88	11,707,216,306.07	-	14,008,340,255.95
-股票	1,061,935,920.65	1,840,382,694.71	287,334,521.25	3,189,653,136.61
-基金	16,786,401,290.31	15,249,672.44	-	16,801,650,962.75
-其他	-	8,068,554,217.55	1,045,810.46	8,069,600,028.01
<b>可供出售金融资产</b>	<b>23,831,444,007.76</b>	<b>47,197,433,854.51</b>	<b>5,159,689,285.41</b>	<b>76,188,567,147.68</b>
-债券	20,763,945,515.85	33,185,569,899.50	-	53,949,515,415.35
-股票	3,041,386,442.47	-	180,557,301.98	3,221,943,744.45
-基金	26,112,049.44	-	-	26,112,049.44
-其他	-	14,011,863,955.01	4,979,131,983.43	18,990,995,938.44
<b>衍生金融资产</b>	<b>2,573,967.93</b>	<b>686,293,053.28</b>	<b>-</b>	<b>688,867,021.21</b>
<b>资产合计</b>	<b>43,983,479,136.53</b>	<b>69,515,129,798.56</b>	<b>5,448,069,617.12</b>	<b>118,946,678,552.21</b>
<b>以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债</b>	<b>-</b>	<b>4,022,587,200.00</b>	<b>-</b>	<b>4,022,587,200.00</b>
-债券	-	4,022,587,200.00	-	4,022,587,200.00
<b>衍生金融负债</b>	<b>4,787,097.64</b>	<b>685,017,455.50</b>	<b>1,945,846.20</b>	<b>691,750,399.34</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,787,097.64</b>	<b>4,707,604,655.50</b>	<b>1,945,846.20</b>	<b>4,714,337,599.34</b>

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

2、持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团及本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2017年12月31日止年度  
 十二、公允价值的披露(续)

3、持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团

	2017年12月31日 的公允价值	2016年12月31日 的公允价值	估值技术	输入值
<u>金融资产</u>				
债务工具	54,501,953,883.55	55,930,588,636.24	现金流量折现法	债券收益率
股票	17,341,557.55	14,780,082.39	经调整报价	行业指数涨跌幅
	1,461,541,081.02	2,405,927,837.12	做市商报价	做市报价
基金	513,959,934.99	293,409,242.81	投资标的市价组合法	投资标的市价
其他	20,713,434,241.62	25,077,374,858.71	投资标的市价组合法	投资标的市价
<u>衍生金融资产</u>				
- 利率互换	225,513,103.93	683,347,657.68	现金流量折现法	远期利率/折现率
- 场外期权	7,227,378.44	3,085,267.90	期权定价模型	标的工具波动率
- 利率期权	3,688,838.78	-	做市商报价	做市报价
- 商品期权	86,878.72	-	做市商报价	做市报价
- 货币衍生 工具	5,192,971,499.41	-	现金流量折现法	汇率波动率
合计	<u>82,637,718,398.01</u>	<u>84,408,513,582.85</u>		
<u>金融负债</u>				
<u>交易性金融负债</u>				
- 债券	1,659,501,990.00	4,022,587,200.00	现金流量折现法	债券收益率
- 第三方在 结构化 主体中 的权益	2,072,267,395.93	662,064,780.34	投资标的市价组合法	投资标的市价
<u>衍生金融负债</u>				
- 利率互换	229,224,658.12	678,494,296.60	现金流量折现法	远期利率/折现率
- 场外期权	50,735,886.34	523,548.55	期权定价模型	标的工具波动率
- 利率期权	30,722,827.53	-	做市商报价	做市报价
- 商品期权	33,696.68	-	做市商报价	做市报价
- 收益凭证	525,827.85	6,027,910.35	期权定价模型	标的权益工具波动率
- 货币衍生 工具	5,114,135,652.56	41,154.71	现金流量折现法	汇率波动率
- 信用违约 互换工具	1,434,072.26	-	现金流量折现法	违约损失率
合计	<u>9,158,582,007.27</u>	<u>5,369,738,890.55</u>		

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2017年12月31日止年度  
 十二、公允价值的披露(续)

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

本公司

项目	2017年12月31日 的公允价值	2016年12月31日 的公允价值	估值技术	输入值
<b>金融资产</b>				
债券	41,240,371,379.59	44,892,786,205.57	现金流量折现法	债券收益率
股票	2,119,016.68	-	经调整报价	行业指数涨跌幅
	1,075,374,655.38	1,840,382,694.71	做市商报价	做市报价
基金	17,349,156.08	15,249,672.44	投资标的市价组合法	投资标的市价
其他	18,546,079,165.52	22,080,418,172.56	投资标的市价组合法	投资标的市价
<b>衍生金融资产</b>				
- 利率互换	225,513,103.93	683,347,657.68	现金流量折现法	远期利率/折现率
- 场外期权	4,541,145.84	2,945,395.60	期权定价模型	标的工具波动率
合计	61,111,347,623.02	69,515,129,798.56		
<b>金融负债</b>				
<b>交易性金融负债</b>				
- 债券	1,659,501,990.00	4,022,587,200.00	现金流量折现法	债券收益率
<b>衍生金融负债</b>				
- 利率互换	229,224,658.12	678,494,296.60	现金流量折现法	远期利率/折现率
- 场外期权	50,255,202.60	495,248.55	期权定价模型	标的工具波动率
- 收益凭证	525,827.85	6,027,910.35	期权定价模型	标的权益工具波动率
合计	1,939,507,678.57	4,707,604,655.50		

4、持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团

项目	2017年12月31日 的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
<b>金融资产</b>				
债务工具	506,838,416.41	现金流量折现法	信用差价风险	信用差价风险越高， 公允价值越低
			购期权价值	购股权价值越高， 公允价值越高
股票	1,911,662,508.67	市价折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
	88,617,471.64	可比公司法	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
	929,050,586.87	协议转让价格	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
权益工具	528,078,392.30	协议转让价格	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
	464,822,755.00	可比公司法	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
其他	4,505,662,319.82	现金流量折现法	提前偿付率	提前偿付率越高， 公允价值越低
			违约损失率	违约损失率越高， 公允价值越低
<b>衍生金融资产</b>				
- 认股权证	2,565,012.39	期权定价模型	标的权益工具 波动率	标的权益工具波动率越 高，公允价值越高
合计	8,937,297,463.10			

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2017年12月31日止年度  
 十二、公允价值的披露(续)

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

本集团(续)

项目	2017年12月31日 的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
<u>金融负债</u>				
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 权益互换	456,167,992.11	根据标的权益工具公允价值计算	标的权益工具公允价值	标的权益工具公允价值越高，公允价值越高
衍生金融负债				
- 收益凭证	1,852,446.77	风险定价模型	违约损失率	违约损失率越高，公允价值越低
合计	<u>458,020,438.88</u>			

项目	2016年12月31日 的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
<u>金融资产</u>				
债务工具	605,825,011.15	现金流量折现法	收益率	收益率越高，公允价值越高
股票	1,559,335,374.44	市价折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
	287,334,521.25	协议转让价格	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
权益工具	627,041,294.39	协议转让价格	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
其他	4,770,657,424.02	现金流量折现法	提前偿付率	提前偿付率越高，公允价值越低
			违约损失率	违约损失率越高，公允价值越低
合计	<u>7,850,193,625.25</u>			

<u>金融负债</u>				
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 权益互换	472,403,992.61	现金流量折现法	标的权益工具公允价值	标的权益工具公允价值越高，公允价值越高
衍生金融负债				
- 收益凭证	1,945,846.20	风险定价模型	违约损失率	违约损失率越高，公允价值越低
合计	<u>474,349,838.81</u>			

广发证券股份有限公司  
 财务报表附注  
 2017年12月31日止年度  
 十二、公允价值的披露(续)

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

本公司

项目	2017年12月31日 的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
<u>金融资产</u>				
股票	202,203,709.25 895,934,586.87	市价折扣法 协议转让价格	缺乏流通性折扣 缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低 折扣越高，公允价值越低
其他	3,959,283,862.13	现金流量折现法	提前偿付率 违约损失率	提前偿付率越高， 公允价值越低 违约损失率越高， 公允价值越低
合计	<u>5,057,422,158.25</u>			
<u>金融负债</u>				
衍生金融负债 - 收益凭证	1,852,446.77	风险定价模型	违约损失率	违约损失率越高， 公允价值越低
合计	<u>1,852,446.77</u>			
<u>2016年12月31日</u>				
项目	的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
<u>金融资产</u>				
股票	180,557,301.98 287,334,521.25	市价折扣法 协议转让价格	缺乏流通性折扣 缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低 折扣越高，公允价值越低
其他	4,980,177,793.89	现金流量折现法	提前偿付率 违约损失率	提前偿付率越高， 公允价值越低 违约损失率越高， 公允价值越低
合计	<u>5,448,069,617.12</u>			
<u>金融负债</u>				
衍生金融负债 - 收益凭证	1,945,846.20	风险定价模型	违约损失率	违约损失率越高， 公允价值越低
合计	<u>1,945,846.20</u>			

5、持续第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息

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 人民币元	可供出售 金融资产 人民币元	衍生 金融资产 人民币元	衍生 金融负债 人民币元	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融负债 人民币元
期初余额	1,521,246,637.25	6,328,946,988.00	-	(1,945,846.20)	472,403,992.61
当期利得或损失总额	(4,890,428.30)	587,700,402.20	2,565,012.39	3,430,868.09	(16,236,000.50)
- 计入损益	(4,890,428.30)	136,147,853.04	2,565,012.39	3,430,868.09	(16,236,000.50)
- 计入其他综合收益	-	451,552,549.16	-	-	-
购买(发行)	496,819,466.06	3,541,787,636.86	-	(3,573,698.63)	-
结算	(241,811,637.21)	(3,624,213,300.27)	-	236,229.97	-
转入第三层次	744,350,112.78	282,659,740.67	-	-	-
转出第三层次	(120,040,000.00)	(577,823,167.33)	-	-	-
期末余额	<u>2,395,674,150.58</u>	<u>6,539,058,300.13</u>	<u>2,565,012.39</u>	<u>(1,852,446.77)</u>	<u>456,167,992.11</u>
对于在报告期末持 有的资产和负债， 计入损益的当期末 实现利得或损失的变动	<u>14,378,221.53</u>	<u>(126,298,580.85)</u>	<u>2,565,012.39</u>	<u>147,553.23</u>	<u>(16,236,000.50)</u>

本公司

	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融资产 人民币元	可供出售 金融资产 人民币元	衍生 金融负债 人民币元
期初余额	288,380,331.71	5,159,689,285.41	(1,945,846.20)
当期利得或损失总额	6,819,147.31	148,388,788.18	3,430,868.09
- 计入损益	6,819,147.31	181,143,008.14	3,430,868.09
- 计入其他综合收益	-	(32,754,219.96)	-
购买(发行)	65,618,000.00	2,991,216,745.22	(3,573,698.63)
结算	(30,230,004.93)	(4,120,937,991.65)	236,229.97
转入第三层次	685,837,112.78	-	-
转出第三层次	(120,040,000.00)	(16,869,255.78)	-
期末余额	<u>895,934,586.87</u>	<u>4,161,487,571.38</u>	<u>(1,852,446.77)</u>
对于在报告期末持有的资 产和负债，计入损益的当期 未实现利得或损失的变动	<u>3,727,045.76</u>	<u>470,012.60</u>	<u>147,553.23</u>

6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为，除以下项目外，本集团财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

	2017年12月31日			
	账面价值 人民币元	公允价值 人民币元	差异 人民币元	公允价值 计量层次
应付债券 - 公司债	36,484,629,883.80	36,138,259,714.00	(346,370,169.80)	第二层次
应付债券 - 次级债	33,500,000,000.00	32,868,488,237.23	(631,511,762.77)	第二层次

	2016年12月31日			
	账面价值 人民币元	公允价值 人民币元	差异 人民币元	公允价值 计量层次
应付债券 - 公司债	14,987,897,436.99	15,285,207,853.58	297,310,416.59	第二层次
应付债券 - 次级债	52,286,135,525.11	52,163,690,835.55	(122,444,689.56)	第二层次

十三、承诺事项

(一) 本集团的承诺事项

1、资本承诺

	期末金额 人民币元	期初金额 人民币元
至资产负债表日止，已签约但尚未于 财务报表中确认的 - 购建长期资产承诺	714,807,659.68	286,134,661.76

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同情况如下：

	期末金额 人民币元	期初金额 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	244,050,542.04	238,496,631.39
资产负债表日后第2年	165,490,415.47	160,589,581.46
资产负债表日后第3年	90,912,160.65	103,324,142.56
资产负债表日后第3年以上	100,347,745.08	96,669,637.23
合计	600,800,863.24	599,079,992.64

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。

(二) 本公司的承诺事项

1、 资本承诺

	<u>期末金额</u> 人民币元	<u>期初金额</u> 人民币元
至资产负债表日止，已签约但尚未于 财务报表中确认的 - 购建长期资产承诺	<u>690,845,194.02</u>	<u>260,896,945.48</u>

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>期末金额</u> 人民币元	<u>期初金额</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	178,048,631.43	160,513,799.53
资产负债表日后第2年	122,358,798.10	114,422,414.43
资产负债表日后第3年	73,746,722.24	73,858,563.58
资产负债表日后第3年以上	<u>91,126,992.34</u>	<u>83,997,428.13</u>
合计	<u>465,281,144.11</u>	<u>432,792,205.67</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。

## 1、 分部报告

### (1) 分部报告的确定依据与会计政策

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本集团的经营业务划分为 5 个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了 5 个报告分部即投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务、投资管理业务及其他。

本集团各个报告分部提供的主要服务分别如下：

- 投资银行业务涵盖股权融资、债券融资、财务顾问和企业解决方案等；
- 财富管理业务涵盖零售证券经纪、期货经纪、金融产品代销、融资融券及回购交易融资服务、融资租赁等；
- 交易及机构业务涵盖为机构客户提供证券研究、资产托管服务、销售及投资交易(包括自营和其他对客交易服务)、另类投资等；
- 投资管理业务涵盖资产管理、公募基金管理、私募基金管理等；
- 其他主要为公司总部运营。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量基础披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础保持一致。

十四、其他重要事项(续)

1、分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息

	投资银行业务 本期发生额 人民币元	财富管理业务 本期发生额 人民币元	交易及机构业务 本期发生额 人民币元	投资管理业务 本期发生额 人民币元	其他 本期发生额 人民币元	分部间相互抵减 本期发生额 人民币元	合计 本期发生额 人民币元
一、营业收入							
手续费及佣金净收入	2,687,235,269.97	3,707,988,699.09	810,271,645.48	4,001,865,577.66	20,865,574.63	-	11,228,226,766.83
投资收益	-	42,957,745.50	6,150,178,583.64	3,145,482,506.17	67,571,919.64	-	9,406,190,754.95
其他收入	30,704,298.30	4,279,885,811.95	(3,826,946,658.98)	(110,370,820.65)	567,958,314.07	-	941,230,944.69
营业收入合计	2,717,939,568.27	8,030,832,256.54	3,133,503,570.14	7,036,977,263.18	656,395,808.34	-	21,575,648,466.47
二、营业支出	1,104,844,903.00	3,182,252,265.42	892,073,059.75	2,906,287,838.06	1,901,513,065.00	-	9,986,971,131.23
三、营业利润(亏损)	1,613,094,665.27	4,848,579,991.12	2,241,430,510.39	4,130,689,425.12	(1,245,117,256.66)	-	11,588,677,335.24
四、资产总额							356,904,638,176.67
分部资产	1,812,567,809.47	80,725,544,700.10	99,934,518,782.96	45,663,173,499.11	129,751,337,529.12	(1,411,000,000.00)	356,476,142,320.76
递延所得税资产						-	428,495,855.91
五、负债总额							268,279,056,274.08
分部负债	419,154,932.07	68,609,149,186.91	44,881,472,012.43	23,211,793,706.99	131,069,045,180.40	-	268,190,615,018.80
递延所得税负债						-	88,441,255.28
六、补充信息：							
1.折旧和摊销费用	2,204,303.14	123,065,859.93	14,545,623.09	37,992,791.98	134,645,779.94	-	312,454,358.08
2.当前确认的减值损失	3,406,400.55	45,449,672.63	128,054,530.88	221,283,308.71	70,755.00	-	398,264,667.77
3.资本性支出	2,098,945.35	135,719,690.21	21,365,620.55	39,148,806.80	499,220,089.90	-	697,553,152.81
其中：购置固定资产支出	1,339,852.95	69,245,673.88	4,713,130.56	16,768,553.48	106,539,008.34	-	198,606,219.21
购置无形资产支出	759,092.40	43,441,834.96	16,649,601.22	15,124,438.26	37,504,318.43	-	113,479,285.27
在建工程支出	-	-	-	-	345,744,373.85	-	345,744,373.85
长期待摊费用支出	-	23,032,181.37	2,888.77	7,255,815.06	9,432,389.28	-	39,723,274.48

十四、其他重要事项(续)

1、分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

	<u>投资银行业务</u> <u>上期发生额</u> 人民币元	<u>财富管理业务</u> <u>上期发生额</u> 人民币元	<u>交易及机构业务</u> <u>上期发生额</u> 人民币元	<u>投资管理业务</u> <u>上期发生额</u> 人民币元	<u>其他</u> <u>上期发生额</u> 人民币元	<u>分部间相互抵减</u> <u>上期发生额</u> 人民币元	<u>合计</u> <u>上期发生额</u> 人民币元
一、营业收入							
手续费及佣金净收入	2,693,927,595.57	4,747,015,868.88	1,391,925,303.10	4,212,938,716.68	(30,961,436.70)	-	13,014,846,047.53
投资收益	-	62,877,982.35	4,393,259,715.02	2,213,257,287.96	80,758,322.18	-	6,750,153,307.51
其他收入	44,172,933.22	4,129,272,516.77	(3,518,400,086.98)	(244,163,958.15)	538,467,058.12	-	949,348,462.98
营业收入合计	<u>2,738,100,528.79</u>	<u>8,939,166,368.00</u>	<u>2,266,784,931.14</u>	<u>6,182,032,046.49</u>	<u>588,263,943.60</u>	-	<u>20,714,347,818.02</u>
二、营业支出	1,095,436,641.91	3,021,422,953.71	827,919,566.22	2,947,520,076.40	2,293,475,641.80	-	10,185,774,880.04
三、营业利润(亏损)	1,642,663,886.88	5,917,743,414.29	1,438,865,364.92	3,234,511,970.09	(1,705,211,698.20)	-	10,528,572,937.98
四、资产总额							359,801,353,416.83
分部资产	1,689,438,614.63	95,262,366,390.59	93,802,189,510.01	45,443,935,231.24	124,231,084,474.87	(1,411,000,000.00)	359,018,014,221.34
递延所得税资产							783,339,195.49
五、负债总额							278,448,017,466.62
分部负债	291,382,762.83	84,452,859,132.52	32,138,524,491.22	19,455,368,535.59	141,978,602,783.96	-	278,316,737,706.12
递延所得税负债							131,279,760.50
六、补充信息：							
1.折旧和摊销费用	368,319.96	125,634,034.51	10,835,410.02	37,387,578.71	119,191,842.33	-	293,417,185.53
2.当前确认的减值损失	26,027.81	23,178,321.57	21,384,960.02	347,658,952.88	31,190,742.92	-	423,439,005.20
3.资本性支出	3,781,129.95	126,596,127.32	21,081,319.44	33,670,496.69	324,693,377.04	-	509,822,450.44
其中：购置固定资产支出	2,064,127.31	73,279,194.91	3,779,690.21	12,565,411.79	53,844,756.71	-	145,533,180.93
购置无形资产支出	1,717,002.64	25,239,618.54	17,301,629.23	17,220,691.74	50,725,294.54	-	112,204,236.69
在建工程支出	-	-	-	-	200,268,053.66	-	200,268,053.66
长期待摊费用支出	-	28,077,313.87	-	3,884,393.16	19,855,272.13	-	51,816,979.16

上述分部收入主要系来源于本国(包括港澳台地区)的对外交易收入，非流动资产所在地主要在本国境内(包括港澳台地区)。

十四、其他重要事项(续)

2、 融资融券业务

(1) 融资业务情况

本公司

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
融出资金净值	57,505,384,096.86	55,938,022,754.09

本集团融出资金的情况，详见附注七、3。

(2) 融券业务情况

本集团及本公司

	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
融出证券	601,038,938.11	437,822,568.55
其中：可供出售金融资产	3,240,933.19	28,583,772.64
以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融资产	554,475,839.50	279,128,975.71
转融通融入证券	43,322,165.42	130,109,820.20
转融通融入证券总额	92,247,892.00	316,950,546.00

(3) 融资融券业务担保物公允价值

本集团及本公司

<u>担保物类别</u>	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
资金	5,554,651,174.68	7,580,291,666.48
股票	174,243,853,996.88	169,898,665,630.78
债券	83,433,449.06	3,280,268.91
基金	888,145,301.93	375,432,112.50
其他	43,933,730.97	17,869,116.12
合计	180,814,017,653.52	177,875,538,794.79

### 3、 债券借贷

本公司在银行间债券市场交易平台向银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

债券类别	期末公允价值 人民币元	期初公允价值 人民币元
国债	14,871,864,950.00	13,601,692,050.00
金融债	2,113,926,660.00	2,300,383,200.00
地方政府债	2,396,085,300.00	2,879,576,400.00
合计	19,381,876,910.00	18,781,651,650.00

注：本期末，本公司通过借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券公允价值分别为人民币 8,460,431,161.01 元(期初数：人民币 6,681,007,155.14 元)及人民币 6,259,101,918.99 元(期初数：人民币 4,270,597,000.00 元)。

### 4、 企业年金计划

本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《广发证券股份有限公司企业年金方案》(以下简称“年金方案”)。本公司按照上一年度工资总额的一定比例计提企业年金，并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。

根据广东省人力资源和社会保障厅《关于广发证券股份有限公司企业年金计划的确认函》(粤人社(年金)[2011]66号)，本公司企业年金计划于2011年8月26日正式成立。该年金计划的托管人及账户管理人为中国工商银行股份有限公司；投资管理人包括中国人寿保险股份有限公司(自2013年9月23日起至今)和易方达基金管理有限公司(自2013年12月23日起至今)；受托管理人于2016年4月30日由本公司企业年金理事会变更为中国人寿养老保险股份有限公司。

根据受托管理人与各投资管理人签订的《广发证券股份有限公司企业年金基金投资管理合同》规定，由各投资管理人于合同存续期间内，负责企业年金基金的投资管理运作。

5、 社会责任支出

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
教育捐助	500,000.00	1,600,000.00
慈善捐助	16,392,027.36	17,326,730.00
救灾捐款	30,000.00	-
其他	36,524.18	-
合计	<u>16,958,551.54</u>	<u>18,926,730.00</u>

十五、资产负债表日后事项

本公司 2018 年 3 月 23 日董事会会议审议通过 2017 年度利润分配方案，以分红派息股权登记日股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 4.00 元(含税)。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

\*\*\* 财务报表结束 \*\*\*

1、 非经常性损益明细表

项目	本期金额 人民币元	上期金额 人民币元
非流动资产处置损益	4,403,888.96	2,310,267.28
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	377,213,406.60	188,540,833.61
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的损益	-	1,337,875.18
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	55,271,286.28	(13,391,145.56)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	(23,707,917.27)	(21,738,294.40)
所得税影响额	(103,961,740.27)	(37,721,117.47)
少数股东权益影响额(税后)	(61,345,114.01)	(26,397,952.45)
合计	<u>247,873,810.29</u>	<u>92,940,466.19</u>

本集团持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益,持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产和应收款项类投资期间取得的投资收益,以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具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,原因为:本集团作为证券经营机构,上述业务均属于本集团的正常经营业务。

本集团之子公司广发信德投资管理有限公司及广发乾和投资有限公司持有长期股权投资期间取得的投资收益以及处置长期股权投资取得的投资收益不作为非经常性损益项目,而界定为经常性损益项目,原因为:广发信德投资管理有限公司的经营范围主要包括股权投资,广发乾和投资有限公司的经营范围为项目投资、投资管理及投资咨询,上述业务均属于正常经营业务。

广发证券股份有限公司  
补充资料  
2017年12月31日止年度

2、 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是广发证券股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第09号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定编制。

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益 人民币元	稀释每股收益 人民币元
归属于公司普通股股东的净利润	10.55	1.13	1.13
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	10.25	1.10	1.10

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

3、 本财务报表项目变动情况分析是广发证券股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013年修订)的有关规定编制

序号	报表项目	2017年度	2016年度	变动幅度(%)	主要变动原因说明
1	衍生金融资产	5,450,741,845.31	692,456,240.37	687.16	本期末货币期权业务规模扩大。
2	买入返售金融资产	33,667,402,360.98	21,961,202,342.55	53.30	本期末股票质押式回购业务规模增加。
3	应收款项	3,509,676,183.22	2,218,161,383.85	58.22	本期末应收清算款及基金快速赎回垫资款增加。
4	在建工程	1,072,743,226.51	726,998,852.66	47.56	本期广发证券大厦项目投入增加。
5	递延所得税资产	428,495,855.91	783,339,195.49	(45.30)	本期末可抵扣暂时性差异减少。
6	短期借款	7,349,536,364.33	4,863,873,848.17	51.10	本期末信用借款和质押借款的增加。
7	应付短期融资款	25,101,447,000.00	16,329,741,000.00	53.72	本期末发行短期收益凭证规模增加。
8	拆入资金	4,953,655,549.04	10,606,394,791.74	(53.30)	本期末向证金公司转融通融入资金减少。
9	衍生金融负债	5,439,112,526.83	692,012,018.00	685.99	本期末货币期权业务规模扩大。
10	代理承销证券款	53,999,996.80	-	-	本期末代理承销股票款增加。
11	应付款项	10,615,613,630.43	15,787,438,872.97	(32.76)	本期末清算款及结构化主体第三方权益减少。
12	长期借款	4,525,492,111.80	2,729,250,000.00	65.81	本期末质押借款规模增加。
13	递延所得税负债	88,441,255.28	131,279,760.50	(32.63)	本期末应纳税暂时性差异减少。
14	少数股东权益	3,771,379,376.25	2,823,126,457.65	33.59	本期少数股东投资增加。
15	利息净收入	469,783,802.56	727,926,502.80	(35.46)	本期应付短期融资款利息支出增加。
16	投资收益	9,406,190,754.95	6,750,153,307.51	39.35	本期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产投资收益增加。
17	公允价值变动收益	43,894,010.23	182,452,304.25	(75.94)	本期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债公允价值变动收益减少。
18	汇兑收益(损失)	2,366,420.28	(25,777,150.68)	不适用	本期汇率变动的影响。
19	其他收益	377,213,406.60	-	不适用	本期列报格式调整，政府补助从营业外收入中调入。
20	税金及附加	125,781,486.55	475,223,914.43	(73.53)	主要为2016年5月1日起实施营业税改征增值税。
21	营业外收入	99,347,712.62	257,842,492.14	(61.47)	本期列报格式调整，政府补助从营业外收入中调出。
22	营业外支出	43,999,537.66	81,354,928.91	(45.92)	本期赔偿支出减少。
23	经营活动产生的现金流量净额	(38,642,662,704.28)	(21,152,205,865.81)	不适用	本期处置交易性金融资产产生的现金净流入减少。
24	筹资活动产生的现金流量净额	6,308,006,487.53	(18,731,183,873.91)	不适用	本期收益凭证产生的现金净流入增加。