证券代码:000776 证券简称:广发证券公告编号:2018-056

广发证券股份有限公司

【2018】半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况等详细内容,投资者应当到巨潮资讯网或深圳证券交易所网站等证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

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

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次半年度报告的董事会会议:

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
刘雪海	非执行董事	工作原因	孙树明
陈家乐	独立非执行董事	工作原因	汤欣

公司按照中国企业会计准则编制的2018年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

公司计划不派发2018年半年度现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	广发证券	股票代码	000776(深交所);1776(香港联交所)
股票上市证券交易所	深交所、香港联交所		
公司的中文名称	广发证券股份有限公司		
公司的中文简称	广发证券		
公司的外文名称	GF Securities Co., Ltd.		
公司的法定代表人	孙树明		

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	7,609,914,198.15	10,335,818,004.38	-26.37%
归属于上市公司股东的净利润(元)	2,858,275,883.84	4,301,426,721.92	-33.55%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	2,533,880,245.61	4,139,359,121.16	-38.79%
其他综合收益(元)	-420,167,047.68	768,312,124.11	-
经营活动产生的现金流量净额(元)	25,109,460,513.39	-1,808,907,034.49	-
基本每股收益(元/股)	0.38	0.56	-32.14%
稀释每股收益(元/股)	0.38	0.56	-32.14%
加权平均净资产收益率	3.33%	5.34%	减少2.01个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额(元)	390,471,033,847.79	356,904,638,176.67	9.40%
负债总额(元)	302,430,142,943.77	268,279,056,274.08	12.73%
归属于上市公司股东的净资产(元)	84,111,197,568.74	84,854,202,526.34	-0.88%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	5,156,861,856.82	6,683,737,190.40	-22.84%
净利润(元)	2,195,318,192.70	2,857,789,992.48	-23.18%
其他综合收益(元)	-282,645,319.06	665,843,478.60	-
经营活动产生的现金流量净额(元)	22,456,457,040.66	1,272,476,599.16	1664.78%
基本每股收益(元/股)	0.29	0.37	-21.62%
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.37	-21.62%
加权平均净资产收益率	2.86%	3.91%	减少1.05个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额(元)	309,649,354,547.58	292,707,711,840.95	5.79%
负债总额(元)	234,883,596,649.07	216,727,531,905.45	8.38%
所有者权益总额(元)	74,765,757,898.51	75,980,179,935.50	-1.60%

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》、《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》和2018年6月发布的《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》,对于利润表新增的"资产处置收益"和"其他收益"行项目,企业应当按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》和《企业会计准则第16号——政府补助》(财会[2017]15号)等的相关规定,编制2017年度及以后期间的财务报表,上表相应调整了2017年半年度合并及母公司报表"营业收入"的口径,新口径下"营业收入"包含了"资产处置收益"和"其他收益"两个项目的金额,合并及母公司报表的调整金额分别为285,340,496.69元和16,955,002.68元,该项目金额原在营业外收支中列示。除此之外,上表各项2017年半年度及年度数据均无变化。

截止披露前一交易日的公司总股本:

截止披露前一交易日的公司总股本(股)	7,621,087,664
用最新股本计算的全面摊薄每股收益(元/股)	0.38

3、母公司净资本及有关风险控制指标

单位:元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	增减
核心净资本	51,957,477,940.72	53,715,152,176.89	-3.27%
附属净资本	7,450,000,000.00	9,950,000,000.00	-25.13%
净资本	59,407,477,940.72	63,665,152,176.89	-6.69%
净资产	74,765,757,898.51	75,980,179,935.50	-1.60%
各项风险资本准备之和	26,872,301,927.76	25,591,085,824.40	5.01%
表内外资产总额	273,370,816,548.43	246,659,580,064.54	10.83%
风险覆盖率	221.07%	248.78%	减少27.71个百分点
资本杠杆率	19.73%	22.49%	减少2.76个百分点
流动性覆盖率	208.46%	156.59%	增加51.87个百分点
净稳定资金率	143.71%	134.47%	增加39.24个百分点
净资本/净资产	79.46%	83.79%	减少4.33个百分点
净资本/负债	32.22%	38.95%	减少6.73个百分点
净资产/负债	40.55%	46.48%	减少5.93个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	34.33%	35.07%	减少0.74个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	201.87%	155.11%	增加46.76个百分点

4、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	166,259(其中,A股股东164,465户,H股登记股东1,794户)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

持股5%以上的普通股股东或前10名普通股股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	22.31	1,700,168,080	101,600	0	1,700,168,080		
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		
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	3.36	256,262,176	30,680,217	0	256,262,176		
华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	基金、理财产品等	2.99	228,131,005	0	0	228,131,005		
晋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	质押	63,000,000
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.29	98,149,700	0	0	98,149,700		
华夏人寿保险股份有限公司-自有资金	基金、理财产品等	0.32	24,221,596	0	0	24,221,596		

前10名无限售条件普通股股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
香港中央结算(代理人)有限公司	1,700,168,080	境外上市外资股	1,700,168,080
吉林敖东药业集团股份有限公司	1,252,297,867	人民币普通股	1,252,297,867
辽宁成大股份有限公司	1,250,154,088	人民币普通股	1,250,154,088
中山公用事业集团股份有限公司	686,754,216	人民币普通股	686,754,216
中国证券金融股份有限公司	256,262,176	人民币普通股	256,262,176
华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	228,131,005	人民币普通股	228,131,005
晋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
华夏人寿保险股份有限公司-自有资金	24,221,596	人民币普通股	24,221,596

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7月11日公开披露的信息,截至2018年6月30日,吉林敖东持有公司H股41,026,000股,并通过其全资子公司敖东国际(香港)实业有限公司持有公司H股36,868,800股,合计H股77,894,800股,占公司总股本的1.02%;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2018年6月30日,吉林敖东及其一致行动人、辽宁成大及其一致行动人、中山公用及其一致行动人持有公司A股和H股占公司总股本的比例分别为17.45%、16.42%、10.34%;

注4:上表A股股东报告期内持股增减变动情况根据中国证券登记结算公司深圳分公司提供的公司前100名股东名册进行统计;

截至2018年6月30日,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2018年6月30日,易方达基金管理的公募基金规模合计7,034.97亿元,较2017年末增长15.77%,剔除货币市场型基金后的规模合计2,989.77亿元,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27.47亿元,同比增加41.72%;净利润6.75亿元,同比增加7.64%。

(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23个股权投资项目,投资金额5.75亿元;截至2018年6月30日,广发信德及其管理的基金已完成225个股权投资项目投资,其中有20个项目已通过IPO上市;有59个项目通过上市公司并购等方式实现退出。截至2018年6月30日,广发信德设立并管理了32支私募基金,管理客户资金总规模91.38亿元。

报告期,广发信德实现营业收入1.41亿元,同比减少75.64%。

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,部分投资项目已在香港、美国、中国证券交易所上市。

2、涉及财务报告的相关事项

(1)与上一会计期间财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

本集团于2018年1月1日开始采用财政部于2017年修订的《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》以及《企业会计准则第14号—收入》,会计政策变更具体情况详见财务报告。

(2)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

(3)与上一会计期间财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

①本期新纳入合并范围的子公司

广发控股(香港)有限公司本期设立子公司GF Canada Holdings Company Limited,故将其纳入合并范围。

广发控股(香港)有限公司通过GF Canada Holdings Company Limited设立子公司GF Asset Management (Canada) Company Limited,故将其纳入合并范围。

广发控股(香港)有限公司通过广发信德资本管理有限公司设立子公司Ever Glory Limited,故将其纳入合并范围。

广发控股(香港)有限公司通过Ever Glory Limited设立子公司Ever Alpha Fund L.P.,故将其纳入合并范围。

②本期不再纳入合并范围的子公司

无

③本期新增13个纳入合并范围的基金及资产管理计划,14个基金及资产管理计划本期不再纳入合并范围。

广发证券股份有限公司

法定代表人:孙树明

二〇一八年八月三十日

注5: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:2018年7月26日,广发证券股份有限公司工会委员会持有公司H股共120,185,200股,占公司H股股本的7.06%。上述股份均由香港中央结算(代理人)有限公司代为持有;

注6:报告期末,以上A股股东不存在通过信用证券账户持有公司股份的情形;

注7:报告期末,以上A股股东不存在进行约定购回交易的情形。

5、控股股东或实际控制人变更情况

公司没有控股股东或实际控制人

6、公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

不适用

7、公司债券情况

(1)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,其发行三个品种,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、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	2018年6月19日(付息兑付日遇法定节假日顺延至下一个工作日),公司支付"13广发01""13广发02"自2017年6月17日至2018年6月16日期间(最后一个计息年度)的利息及其本金,支付"13广发03"自2017年6月17日至2018年6月16日期间的利息。其中"13广发01"的利息450元(含税)/张;"13广发02"的利息475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	"13广发01"含回售及调整票面利率特殊条款。 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。 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期初票面利率不变。 公司于2016年6月19日选择不上调"13广发01"的票面利率,但"13广发01"存续期后2年的票面利率仍维持4.50%不变,公司已根据《广发证券股份有限公司公开发行2013年公司债券募集说明书》要求发布关于"13广发01"票面利率不调整权投资者回售方式实施办法的公告。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,公司成功发行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	2018年5月11日,公司支付"17广发01"自2017年5月11日至2018年5月10日期间的利息,每10张"17广发01"派发利息人民币46.00元(含税)。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的,报告期内相关条款的执行情况	无发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款安排						

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

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率	还本付息方式
广发证券股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	18广发01	112690	2018-04-25	2021-04-27	450,000	4.60%	按年计息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。
广发证券股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	18广发02	112751	2018-08-22	2021-08-24	190,000	4.30%	
公司债券上市或转让的交易场所	深交所						
投资者适当性安排	发行对象为符合《债券管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格A股证券账户的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	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						

(2)截至报告期末和上年末(或报告期和上年相同期间)公司的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.79	2.09	-14.35%
资产负债率	73.03%	69.64%	增加3.39个百分点
速动比率	1.79	2.09	-14.35%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA利息保障倍数	1.96	2.77	-29.24%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

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5.73亿元,同比减少56.95%;财富管理业务板块实现营业收入38.16亿元,同比减少1.29%;交易及机构业务板块实现营业收入3.96亿元,同比减少74.29%;投资管理业务板块实现营业收入23.82亿元,同比减少29.71%。

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5.73亿元,同比减少56.95%。

(1)股权融资业务

2018年上半年A股市场共计完成股权融资项目(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)292个,融资金额为6,579.32亿元,同比分别下降43.30%和21.79%。随着IPO节奏放缓,以及再融资新规和减持新规的影响日益显现,2018年上半年IPO家数和融资规模同比下降,分别为63家和922.87亿元,分别下降74.49%和26.40%;再融资家数229家,再融资金额5,656.45亿元,分别同比下降14.55%和20.98%(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,公司在继续巩固在优质中小企业客户领域优势的基础上,着力加大对成长性较大、中型客户的开拓力度。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。报告期内,公司完成股权融资主承销家数9家,行业排名第9;股权融资主承销金额52.48亿元,行业排名第15;其中,IPO主承销家数4家,行业排名第5;IPO主承销金额20.98亿元,行业排名第9(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2.19亿元,同比减少74.73%。

公司2018年上半年股权承销保荐业务详细情况如下表所示:

项目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	主承销金额(亿元)	主承销家数	主承销金额(亿元)	主承销家数
首次公开发行	20.98	4	105.66	20
再融资发行	31.50	5	107.80	15
合计	52.48	9	213.46	35

数据来源:公司统计,2018。

(2)债务融资业务

2018年上半年,在金融去杠杆的大背景下,监管不断加强,资金面中性偏紧,发行利率波动上行,加之信用违约事件频发,市场投资者风险偏好有所下降。信用债市场发行量较去年同期有所增长,尤其是公司债增长幅度较大。上半年全市场公司债券发行总额5,896.55亿元,同比增长42.22%;企业债券发行总额896.20亿元,同比增长0.52%(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62期,总额281.82亿元,总额同比下降43.26%。报告期,公司实现债券承销业务净收入1.76亿元,同比减少17.14%。

公司2018年上半年为客户承销债券业务详细情况如下表所示:

项目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	主承销金额(亿元)	发行数量	主承销金额(亿元)	发行数量
企业债	14.00	2	17.20	2
公司债	197.62	36	393.86	43
非金融企业债务融资工具	58.90	18	16.80	3
金融债	11.30	6	53.80	2
可交债	0.00	0	15	2
合计	281.82	62	496.66	52

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。报告期内,财务顾问业务实现净收入1.27亿元,同比减少41.23%。

2018年上半年,并购重组市场并购家数下降,交易规模同比有所上升。2018年上半年并购市场公告的交易数量为2,317笔,同比下降46.09%;交易金额为13,972.01亿元,同比上升11.77%(数据来源:WIND,2018)。报告期内,公司担任财务顾问的重大资产重组项目7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4,完成交易金额98.51亿元,行业排名第14(数据来源:公司统计,2018)。公司连续3年取得中国证券业协会并购重组财务顾问执业能力A类评价。公司报告期内实现并购重组财务顾问净收入0.80亿元,同比减少48.05%。

2018年上半年,受监管环境趋严、市场流动性差等因素影响,新三板挂牌数量大幅减少。截至2018年6月底,新三板市场共有11,243家挂牌公司,较年初减少387家。公司坚持以价值发现为核心、发挥公司研究能力突出的优势、强化业务协同,为客户提供高质量的新三板全产业链综合服务。截至2018年6月底,公司作为主办券商持续督导挂牌公司共计280家,其中创新层企业35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11个。

2、财富管理业务板块

本集团的财富管理业务板块主要包括零售经纪及财富管理业务、融资融券业务、回购交易业务及融资租赁业务。报告期,财富管理业务板块实现营业收入38.16亿元,同比减少1.29%。

(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。

2018年1-6月A股市场股基成交额57.41万亿元,同比增长1.41%(数据来源:WIND,2018)。2018年上半年,行业监管不断加强,市场交投低迷,平均净佣金率仍在寻底。报告期,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,继续深耕传统业务、大力发展财富管理业务、构建机构客户服务体系,不断推进业务转型。

报告期,公司自主研发的机器人投顾贝塔牛继续进行三期功能优化迭代,满足线上客户财富管理需求,累计服务客户数65万,上半年80%的策略组合跑赢比较基准,较好地服务大众客户;同时实现金融产品销售额72亿元,公司易淘金APP升级为交易与理财并重的财富管理终端,同时强化国际化行情与服务的建设。截至报告期末,公司手机证券用户数超过1,857万,较去年底增长18.05%;微信平台的关注用户数超过300万。报告期内易淘金电商平台的金融产品销售额同转让金额达98.73亿元。

2018年1-6月公司股票基金成交量4.89万亿(双边统计),同比增长3.16%。报告期,公司实现代理买卖证券业务净收入14.41亿元,同比减少8.74%。

公司代理买卖证券业务的交易额及市场份额情况如下表所示:

证券种类	2018年1-6月交易额(亿元)	2018年1-6月市场份额(%)	2017年1-6月交易额(亿元)	2017年1-6月市场份额(%)
股票	46,646.73	4.45	46,687.53	4.47
基金	2,233.68	2.24	695.35	0.79
债券	120,307.51	5.14	137,431.33	5.44
合计	169,187.92	4.85	184,814.21	5.05

注1:数据来自公司统计、上交所、深交所,2018;

注2:上表数据为母公司数据;

注3:市场份额是指该类证券交易额占沪深两市该类证券同一时期交易总额的比例。

在代销金融产品业务领域,报告期内公司实现代销金融产品业务手续费及佣金净收入为0.92亿元,同比增加64.89%。

公司2018年上半年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	191.08	190.88	0.81
信托产品	33.15	2.36	0.01
其他金融产品	2,687.60	2,626.61	0.10
合计	2,911.83	2,819.85	0.92

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。

在境外,本集团主要通过间接全资持股的子公司广发经纪(香港)向高净值人群及零售客户提供经纪服务,涵盖在香港联交所及其他国外交易所上市的股票、债券等金融产品,利用自主开发的易淘金国际版交易系统,着力发展高净值客户的海外财富管理业务,为超高净值客户提供私人财富的规划及传承。

(2)融资融券业务

2018年,市场融资融券余额呈现冲高回落的走势。截至2018年6月底,沪深两市融资融券余额9,193.82亿元,较2017年底下降10.41%(数据来源:WIND,2018)。

截至2018年6月底,公司融资融券业务期末余额为505.71亿元,较2017年底下降9.70%;市场占有率5.5%。公司报告期实现融资融券利息收入20.92亿元,同比增加4.58%。

(3)回购交易业务

2018年以来,在持续强化股票质押业务的风控准入前提下,公司股票质押业务保持平稳。截至2018年6月底,公司通过自有资金开展场内股票质押式证券交易业务期末余额为263.28亿元,较2017年底下降0.96%。由于股票质押式回购业务的替代方案效应,约定购回式证券交易业务规模相对较小。

报告期,公司实现回购交易业务利息收入7.82亿元,同比增加52.30%。

(4)融资租赁

为提高集团客户粘性,增强综合金融服务能力,公司通过子公司广发融资租赁开展融资租赁业务。截至2018年6月底,广发融资租赁的应收融资租赁款净额为46.94亿元。

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3.96亿元,同比减少74.29%。

(1)权益及衍生品交易业务

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

2018年上半年A股市场持续调整,截至2018年6月底,上证综指、深证成指、中小板指和创业板指较上年末全线下跌,跌幅分别为13.90%、15.04%、14.26%、8.33%;绝大多数细分行业板块均出现下跌,投资机会匮乏。公司坚持价值投资思路,以业绩增长稳定的大盘蓝筹投资为主。同时,公司于2018年2月份获得上交所"优秀期权做市商"荣誉。

报告期,公司权益及衍生品交易业务实现投资收益净额-4.33亿元。

(2)固定收益销售及交易业务

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

公司在中国银行间债券市场及交易所交易多类固定收益及相关衍生产品,并提供做市服务,如国债、政策性金融债、中央银行票据、中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、国库券期货及利率互换。公司通过订立固定收益行生工具(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,报告期内,公司继续大力拓展FICC业务,主要通过间接全资持股的子公司广发金球资本将建境外FICC投资交易及产品平台,业务覆盖以固定收益为主,以客户需求为导向的跨境及海外投资服务,资产配置覆盖亚洲、欧洲、美洲的22个国家和地区,涵盖债券及结构化产品等多元化金融产品领域。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、杠杆和投资规模,抓住了阶段性的市场机会,取得了较好的投资绩。2018年上半年公司实现固定收益销售及交易业务投资收益净额22.90亿元,同比增加25.22%。

(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8,010只,累计发行产品规模约5,271亿元,期末产品市值约492.24亿元。其中,2018年上半年新发产品数量1,902只,新发产品规模约623亿元。(数据来源:公司统计,2018)。

截至2018年6月底,公司为152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2018年6月底,广发乾和及其子公司已完成股权投资项目72个,其中2018年新增股权投资项目8个;累计投资规模合计25.52亿元;累计有4个项目通过IPO上市、19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-964.13万元。

(5)投研研究业务

本集团的投研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28个行业和逾770家在中国上市的公司,以及逾60家香港联交所的上市公司。目前,在合法合规的前提下,公司正积极推进研究品牌的国际化。

报告期,公司实现投资研究业务营业收入1.91亿元(主要为席位佣金收入),同比增加42.61%。

(6)资产托管业务

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

截至2018年6月底,公司提供资产托管及基金服务的总资产规模为人民币1,493.85亿元,较上年末减少0.97%;其中托管产品规模为794.99亿元,提供基金服务产品规模为698.86亿元。

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23.82亿元,同比减少29.71%。

(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、广期资及广发资管(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5.90亿元,同比减少23.71%。

广发资管管理投资于多种资产类别及各种投资