证券代码:000776　证券简称:广发证券　公告编号:2019-064

广发证券股份有限公司

【2019】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、财务状况及未来发展规划,投资者应当到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
陈家乐	独立非执行董事	工作原因	杨雄

公司按照中国企业会计准则编制的2019年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

公司经本次董事会审议通过的中期利润分配预案为: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2.0元(含税),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.		
公司的外文名称缩写	GF SECURITIES		
公司的法定代表人	孙树明		

2.联系人和联系方式

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

3.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

合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入(元)	11,941,504,314.81	7,609,914,198.15	7,619,520,568.90	56.72%
归属于上市公司股东的净利润(元)	4,140,017,091.62	2,858,275,883.84	2,858,275,883.84	44.84%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	3,878,558,816.44	2,533,880,245.61	2,533,880,245.61	53.07%
其他综合收益(元)	753,874,832.44	-420,167,047.68	-420,167,047.68	-
经营活动产生的现金流量净额(元)	16,065,936,569.00	25,109,460,513.39	25,109,460,513.39	-36.02%
基本每股收益(元/股)	0.54	0.38	0.38	42.11%
稀释每股收益(元/股)	0.54	0.38	0.38	42.11%
加权平均净资产收益率	4.73%	3.33%	3.33%	增加1.40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
		调整前	调整后	调整后
资产总额(元)	399,406,700,111.14	389,105,946,354.41	389,105,946,354.41	2.65%
负债总额(元)	306,053,912,240.08	300,476,771,768.12	300,476,771,768.12	1.86%
归属于上市公司股东的净资产(元)	89,912,485,720.17	85,018,016,908.38	85,018,016,908.38	5.76%

母公司

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入(元)	7,095,532,929.77	5,156,861,856.82	5,166,398,549.34	37.34%
净利润(元)	2,887,097,067.79	2,195,318,192.70	2,195,318,192.70	31.51%
其他综合收益(元)	586,534,810.44	-282,645,319.06	-282,645,319.06	-
经营活动产生的现金流量净额(元)	14,062,002,220.80	22,456,457,040.66	22,456,457,040.66	-37.43%
基本每股收益(元/股)	0.38	0.29	0.29	31.03%
稀释每股收益(元/股)	0.38	0.29	0.29	31.03%
加权平均净资产收益率	3.72%	2.86%	2.86%	增加0.86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
		调整前	调整后	调整后
资产总额(元)	346,285,594,226.61	311,917,311,662.10	311,917,311,662.10	11.02%
负债总额(元)	266,950,593,199.20	236,055,942,512.92	236,055,942,512.92	13.09%
所有者权益总额(元)	79,335,001,027.41	75,861,369,149.18	75,861,369,149.18	4.58%

注:根据2018年6月财政部发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)和2018年9月《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》,"企业作为个人所得税的扣缴义务人,根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费,应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的"其他收益"项目中填列。企业财务报表的列报项目因此发生变更的,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进行调整"。上表相应调整了2018年同期合并及母公司报表营业收入的金额,调整前"其他收益"包含了"代扣代缴税款手续费"项目的金额,合并报表,母公司报表的调整金额分别为9,606,360.75元和9,536,692.52元,该项目金额原在营业外收入中列示。除此之外,上表各项2018年同期数据均无变化。

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)	0.54

4.母公司净资本及有关风险控制指标

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	56,153,362,124.13	53,592,866,172.70	4.78%
附属净资本	7,770,000,000.00	4,970,000,000.00	56.34%
净资本	63,923,362,124.13	58,562,866,172.70	9.15%
净资产	79,335,001,027.41	75,861,369,149.18	4.58%
各项风险资本准备之和	24,853,925,808.64	26,290,432,486.64	-5.46%
表内外资产总额	287,708,036,417.86	279,822,177,425.17	2.82%
风险覆盖率	257.20%	222.75%	增加34.45个百分点
资本杠杆率	19.86%	19.51%	增加0.35个百分点
流动性覆盖率	463.15%	404.53%	增加58.62个百分点
净稳定资金率	169.43%	139.77%	增加29.66个百分点
净资本/净资产	80.57%	77.20%	增加3.37个百分点
净资本/负债	31.92%	30.36%	增加1.56个百分点
净资产/负债	39.61%	39.33%	增加0.28个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	25.11%	29.35%	减少4.24个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	233.81%	240.67%	减少6.86个百分点

5.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	181,530(其中,A股股东179,783户,H股登记股东81,747户)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	无

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%	1,700,139,060	16,800	0	1,700,139,060		
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内一般法人	16.43%	1,252,297,867	0	0	1,252,297,867		
辽宁成大股份有限公司	国有法人	16.40%	1,249,854,088	1,746,500	0	1,249,854,088		
中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	9.01%	686,754,216	0	0	686,754,216		
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.99%	227,870,638	0	0	227,870,638		
华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	基金、理财产品等	2.83%	215,824,683	-12,306,322	0	215,824,683		
普宁市信宏实业投资有限公司	境内一般法人	1.91%	145,936,358	0	0	145,936,358	质押	144,000,000
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.29%	98,149,700	0	0	98,149,700		
九泰基金-浦发银行-九泰基金-恒胜新动力分级1号资产管理计划	基金、理财产品等	0.62%	47,065,765	0	0	47,065,765		
香江集团有限公司	境内一般法人	0.56%	42,435,278	-76,850,968	0	42,435,278		

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	1,700,139,060	境外上市外资股	1,700,139,060
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	1,249,854,088	人民币普通股	1,249,854,088
中山公用事业集团股份有限公司	686,754,216	人民币普通股	686,754,216
中国证券金融股份有限公司	227,870,638	人民币普通股	227,870,638
华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	215,824,683	人民币普通股	215,824,683
普宁市信宏实业投资有限公司	145,936,358	人民币普通股	145,936,358
中央汇金资产管理有限责任公司	98,149,700	人民币普通股	98,149,700
九泰基金-浦发银行-九泰基金-恒胜新动力分级1号资产管理计划	47,065,765	人民币普通股	47,065,765
香江集团有限公司	42,435,278	人民币普通股	42,435,278

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

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

注3:根据吉林敖东药业集团股份有限公司(以下简称"吉林敖东")、辽宁成大股份有限公司(以下简称"辽宁成大")和中山公用事业集团股份有限公司(以下简称"中山公用")分别于2019年7月9日公开披露的信息,截至2019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有限公司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2019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:辽宁成大报告期末的持股数量较比2018年12月底增加1,746,500股,主要原因系辽宁成大参与转融通业务;

注5:根据香港联交所披露易公开披露信息,截至2019年6月30日,持有公司H股类别股份比例在5%及以上的股东(除注3中"公用国际(香港)投资有限公司"外)情况如下:2019年6月30日,广发证券股份有限公司工会委员会持有公司H股好处237,923,600股,占公司H股股本的13.98%;2019年6月28日,BlackRock Inc.持有公司H股好仓共118,726,721股,占公司H股股本的6.98%;持有公司H股仓位72,000股,占公司H股股本的0.0004%;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。

6.控股股东或实际控制人变更情况

公司设有控股股东或实际控制人

7.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

8.公司债券情况

(1)关于公司债券发行的股东大会授权情况

2012年12月26日、2013年1月10日,经公司2012年第三次临时股东大会、2013年第一次临时股东大会审议批准公司公开发行不超过120亿元(含120亿元),期限为不超过10年(含10年)的公司债券。

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

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

(2)关于公司债券的发行情况

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

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(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、到息每年支付一次,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	2019年6月17日,公司支付"13广发03"自2018年6月17日至2019年6月16日期间的利息,每10张"13广发03"派发利息人民币51.00元(含税)。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的执行情况	"13广发01":为可售售回债券票面利率特殊条款。回售:发行人提出文件基本上按本期债券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,否则视为未行使利率上调权,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。公司已于2016年6月19日选择不上调"13广发01"的票面利率,即"13广发01"在续期后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"票面利率不调整和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。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内未发生付息兑付。						

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	112566	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	2019年5月13日(付息日遇休息日顺延至下一个交易日),公司支付"17广发01"自2018年5月11日至2019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	2019年4月29日(付息日遇休息日顺延至下一个交易日),公司支付"18广发01"自2018年4月27日至2019年4月28日期间的利息,每10张"18广发01"派发利息人民币46.00元(含税)。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的,报告期内相关条款的执行情况	无发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款安排。						

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

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率	还本付息方式
广发证券股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	19广发03	112857	2019-02-27	2022-03-01	780,000	3.70%	按年计息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所	深交所						
投资者适当性安排	发行对象为符合《债券管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格A股证券账户的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	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。						

三、经营情况讨论与分析

(一)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。截至2019年6月30日,本集团总资产3,994.07亿元,较2018年末增加2.65%;归属于上市公司股东的所有者权益为899.12亿元,较2018年末增加5.76%;报告期本集团营业收入为119.42亿元,同比增加56.72%;营业支出69.01亿元,同比增加52.26%;业务及管理费为46.25亿元,同比增加24.19%;营业利润为60.40亿元,同比增加61.35%;归属于上市公司股东的净利润为41.40亿元,同比增加44.84%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为38.79亿元,同比增加53.07%。

1.投资银行业务板块

本集团的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。

(1)股权融资业务

2019年上半年A股市场股权融资项目(包括IPO、增发、配股、优先股、可转债,其中增发含发行股份购买资产)和融资金额分别为257个和5,544.13亿元,同比分别下降11.99%和下降15.73%。其中,2019年上半年IPO家数和融资规模分别为66家和603.30亿元,家数上升4.76%,融资规模下降34.63%;2019年上半年再融资家数和融资规模分别为191家和4,940.84亿元,家数下降16.59%,融资规模下降12.65%(数据来源:Wind,2019)。

2019年,在上交所设立科创板并试点注册制等综合性改革的大环境下,公司深刻理解国家资本市场战略,紧跟政策变化,加大股权融资业务的长期投入,追求持续发展。报告期,公司继续发挥均衡全能的投资银行业务优势,加大对重点产业龙头企业的覆盖,专门成立了集团层面的科创板业务小组,统筹部署,积极储备符合科创板要求的科技创新型企业。同时,持续加强全面风险管理,夯实风险控制工作,推动投行业务持续稳健发展。报告期内,公司完成股权融资主承销家数14家,行业排名第3;股权融资主承销金额122.34亿元,行业排名第6;其中,IPO主承销家数3家,行业排名第5;IPO主承销金额10.43亿元(数据来源:WIND,公司统计,2019)。

公司2019年上半年股权承销保荐业务详细情况如下表所示:

项目	2019年1-6月		2018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	10.43	3	20.98	4
再融资发行	111.91	11	31.50	5
合计	122.34	14	52.48	9

数据来源:公司统计,2019。

(2)债务融资业务

2019年上半年,货币政策持续宽松,市场基准利率走低,信用债市场整体回暖,发行规模同比上升。2019上半年全市场公司债券发行总额10,505.57亿元,同比上升78.16%;企业债券发行总额1,584.69亿元,同比上升76.82%(数据来源:WIND,2019)。

报告期,公司继续坚定不移推进战略转型,集中优势力量开发优质客户,逐步优化客户结构和业务结构;持续加强全面风险管理,夯实风险控制工作,推动债务融资业务的持续稳健发展。报告期内,公司主承销发行债券78期,主承销金额784.29亿元,主承销金额同比上升178.29%。

公司2019年上半年为客户承销债券业务详细情况如下表所示:

项目	2019年1-6月		2018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	118.29	13	14.00	2
公司债	193.90	35	197.62	36
非金融企业债务融资工具	80.60	16	58.90	18
金融债	391.50	14	11.30	6
可交债	0.00	0	0.00	0
合计	784.29	78	281.82	62

数据来源:公司统计,2019。

(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,公司担任财务顾问的重大资产重组项目1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),完成交易金额4.17亿元(数据来源:公司统计,2019)。公司连续4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。

2019年上半年,受市场波动性不足、科创板推出等因素影响,新三板挂牌企业数量持续减少。截至2019年6月底,新三板市场共有9,921家挂牌公司,较年初减少770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2019年6月底,公司作为主办券商持续督导挂牌公司共计100家,其中创新层企业17家,行业排名第13(数据来源:股转系统,Wind,公司统计,2019)。

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8个。

2.财富管理业务板块

本集团的财富管理业务板块主要包括零售经纪及财富管理业务、融资融券业务、回购交易业务及融资租赁业务。

(1)零售经纪及财富管理业务

本集团为客户买卖股票、债券、基金、权证、期货及其他可交易证券提供经纪服务。

2019年6月末,上证综指比上年末上涨19.45%,深证成指比上年末上涨26.78%,创业板指比上年末上涨20.87%;A股市场股基成交额7374万亿元,同比增长28.46%(数据来源:WIND,2019)。在行业监管力度加大、佣金率持续下降的同时,券商在客户均佣、客户退当性、产品结构、服务模式及优秀人才引进等方面的竞争日趋激烈。报告期,公司继续以财富管理、机构经纪、科技金融和综合化为四轮驱动,以合规风控和体制改革为有力支撑,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,抓住科创板等创新业务契机,不断推进业务发展和转型,收入结构持续优化,主要指标稳居行业前列。

2019上半年,公司继续深化科技金融模式,不断提升科技金融水平,取得了良好成绩。截至报告期末,公司手机证券用户数超过2,533万,较去年期末增长约15%;微信平台的关注用户数超过300万;报告期内融淘金电商平台的金融产品销售和转让金额达2,034亿元。

2019年1-6月,公司股票基金成交量6.16万亿(双边统计),同比增加26.10%。

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	2019年1-6月交易额(亿元)	2019年1-6月市场份额(%)	2018年1-6月交易额(亿元)	2018年1-6月市场份额(%)
股票	59,062.13	4.25	46,646.73	4.45
基金	2,577.56	3.04	2,233.68	2.24
债券	102,403.47	4.31	120,307.51	5.14
合计	164,043.16	4.26	169,187.92	4.85

注1:数据来自公司统计,上交所、深交所,2019;

注2:上表数据为母公司数据;

注3:市场份额是指该类证券交易额占沪深两市该类证券同一时期交易总额的比例。

公司2019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	170.29	151.33	0.62
信托产品	142.93	124.64	0.08
其他金融产品	3,382.72	3,345.02	0.08
合计	3,695.94	3,620.99	0.78

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证券及衍生品业务。报告期内,公司成功推出"广发经纪(香港)向高净值人群及零售客户结构性存款产品"。

(2)融资融券业务

2019年,市场融资融券余额呈现冲高回落的走势。截至2019年6月末,沪深两市融资融券余额9108.17亿元,较2018年底上升20.53%(数据来源:WIND,2019)。

截至2019年6月末,公司融资融券业务期末余额为446.84亿元,较2018年底上升12.05%;市场占有率4.91%。

(3)回购交易业务

2019年以来,在持续强化股票质押业务的风控准入及优化项目结构的前提下,公司股票质押业务平稳持续下降。截至2019年6月末,公司通过自有资金开展场内股票质押式回购业务余额为151.02亿元,较2018年底下降32.31%。

(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2019年6月末,广发融资租赁的应收融资租赁款及应收售后回租款净额为43.58亿元。

3.交易及机构业务板块

本集团的交易及机构业务板块主要包括权益及衍生品交易业务、固定收益销售及交易业务、柜台市场销售及交易业务、另类投资业务、投资研究业务及资产托管业务。

(1)权益及衍生品交易业务

公司权益及衍生品交易业务主要从事股票、股票挂钩金融产品及股票衍生产品等品种做市及交易。

2019年上半年,受市场大幅波动、年初至4月份各大指数均上涨超过30%;随后在4-6月份出现超过10%的回落。截至6月30日,上证综指、深证成指、中小板指和创业板指涨幅分别为19.45%、26.78%、20.75%、20.87%。公司坚持价值投资思路,配置方向为蓝筹股,收益率跑赢指数。公司于2019年3月获得上交所首批上市基金主做市商业务资格。

(2)固定收益销售及交易业务

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

公司在中国银行间债券市场及交易所交易多类固定收益及相关衍生产品,并提供做市服务,如国债、政策性金融债、中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、国债期货、利率互换及标准债券远期等。公司通过立足固定收益衍生工具(如利率互换、国债期货)以对冲因交易及做市业务中产生的利率风险。此外,公司境外中资企业业务主要通过间接全资持股的子公司广发全球资本开展。2019年上半年,公司中债交易量在券商中排名第12(数据来源:中国债券信息网,2019)。

报告期,公司较好的控制了债券投资组合的久期、杠杆和投资规模,抓住了阶段性的市场机会,取得了较好的投资业绩。

(3)柜台市场销售及交易业务

公司柜台市场销售及交易业务包括柜台市场产品管理业务、场外衍生品业务及新三板做市业务。柜台市场产品管理业务支持公司代销金融产品及收益凭证的上柜发行、转让;场外衍生品业务服务重点机构客户多样性的风险管理需求;新三板做市业务为新三板挂牌企业提供双边报价服务。

截至2019年6月末,公司柜台市场累计发行产品数量12,623只,累计发行产品规模约6,946.21亿元,期末产品市值约651.56亿元。其中,2019年上半年新发产品数量2,287只,新发产品规模约700.21亿元(数据来源:公司统计,2019)。

截至2019年6月末,公司为121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。报告期,广发乾和共完成12个股权投资项目,投资金额6.16亿元;截至2019年6月末,广发乾和及其子公司已完成股权投资项目111个,其中有6个项目已通过IPO上市,有14个股权项目通过上市公司并购等其他方式实现退出。

(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,获得机构客户的综合交易佣金收入。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。公司的服票研究涵盖中国2级个行业和近200家在中国的上市公司,以及逾110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。目前,公司正积极推进在合法合规前提下实施公司研究品牌的国际化。

(6)资产托管业务

公司立足于为各类资产管理产品提供优质的资产托管和基金服务业务,所提供服务的对象涵盖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2019年6月末,公司提供资产托管及基金服务的总资产规模为2,094.63亿元,较2018年底增长12.21%;其中托管产品规模为916.44亿元,提供基金服务产品规模为1,178.19亿元。

4.投资管理业务板块

本集团的投资管理业务板块主要包括资产管理业务、公募基金管理业务及私募基金管理业务。

(1)资产管理业务

本集团的财富管理业务板块为客户提供包括发现经济与策略、行业与上市公司、金融工程等多领域的投资研究服务,获得机构客户的综合交易佣金收入。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。公司的服票研究涵盖中国20个行业和近200家在中国的上市公司,以及逾110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。目前,公司正积极推进在合法合规前提下实施公司研究品牌的国际化。

(6)资产托管业务

公司立足于为各类资产管理产品提供优质的资产托管和基金服务业务,所提供服务的对象涵盖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2019年6月末,公司提供资产托管及基金服务的总资产规模为2,094.63亿元,较2018年底增长12.21%;其中托管产品规模为916.44亿元,提供基金服务产品规模为1,178.19亿元。

4.投资管理业务板块

本集团的投资管理业务板块主要包括资产管理业务、公募基金管理业务及私募基金管理业务。

(1)资产管理业务

本集团的财富管理业务板块为客户提供包括发现经济与策略、行业与上市公司、金融工程等多领域的投资研究服务,获得机构客户的综合交易佣金收入。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。公司的服票研究涵盖中国20个行业和近200家在中国的上市公司,以及逾110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。目前,公司正积极推进在合法合规前提下实施公司研究品牌的国际化。

(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2019年6月底,公司持有广发基金51.136%的股权,广发基