

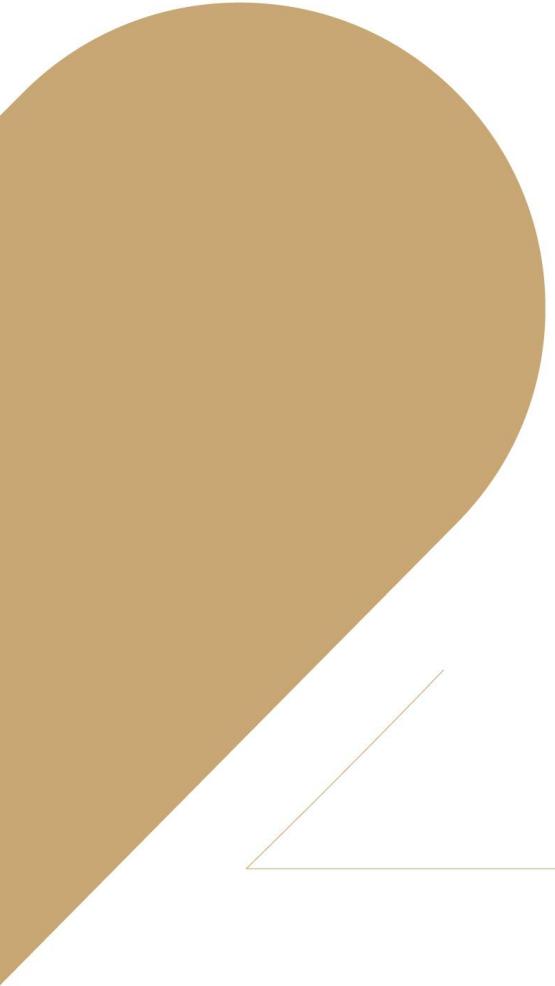


广发证券股份有限公司
GF SECURITIES CO.,LTD.



股票代码: 000776.SZ 1776.HK





2017



对你的用心 正如你的用心



CHAIRMAN'S
LETTER

董事长致辞

2016年是公司成立25周年，H股上市一周年，也是五年战略规划的收官之年。公司延续了良好的发展势头，取得了历史最高的经营业绩。其中，投行业务和资产管理业务位居行业前列，财富管理转型发展迈出坚实步伐，互联网金融和国际业务加速推进，全能投行的市场地位得到进一步提升。

2017年，公司将紧紧围绕服务实体经济的宗旨开展证券本源业务，秉持和践行“以客户为中心”的理念，制订新的五年战略规划。我们将通过持续不懈地努力，构筑坚实的发展基础，向着具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性现代投资银行的目标迈进，以价值创造成就金融报国之梦！

董事长：孙树明
Chairman Shuming Sun, Ph.D

经济学博士、高级经济师

广发证券股份有限公司党委书记、董事长

上海证券交易所理事

深圳证券交易所监事

中国上市公司协会副会长

广东省金融学会副会长

孙树明

GF SECURITIES





CEO'S LETTER

总裁致辞

2016年，公司坚持稳中求进发展总基调，加速向现代投资银行转型，五年战略规划（2012年-2016年）顺利收官，业务布局全面，各项业务发展均衡，主要经营指标继续位居行业前列，营业收入及净利润位居行业第三。

2017年，公司将以“提质增效，优化布局，打造全业务链竞争优势”为主线，着力培育服务中高端客户的意愿和能力，满足客户综合金融服务需求。同时，以新一轮战略规划为契机，从资本市场服务国家发展战略大局出发，脚踏实地、真抓实干，切实提升服务实体经济的能力。

总裁：林治海
CEO Zhihai Lin, Ph.D

金融学博士
广发证券股份有限公司总裁、执行董事
广东省广发证券社会公益基金会理事长
中国证券业协会场外市场专业委员会主任委员
广东省上市公司协会副会长



MARKET LEADER

领先的市场地位

投资银行

Investment Banking

我们在中小企业IPO、再融资及并购的项目数量具有领先优势。2016年，本业务板块实现营业收入同比增长32.55%；股票承销及保荐净收入同比增长25.93%；债券承销业务净收入同比增长156.74%。

01

财富管理

Wealth Management

2016年，我们荣获行业首家国家级证券期货投资者教育基地。同时，我们建设并完成贝塔牛、积分商城、金融棒、投顾管理平台以及资产配置平台等五大项目，着力有效推进了公司向财富管理方向的转型发展。我们在互联网金融继续保持领先优势。

02

交易及机构客户服务

Institutional Client Services

本业务板块主要包括股票销售及交易业务、固定收益销售及交易业务、柜台市场销售及交易业务、投资研究业务及资产托管业务。2016年，我们在《新财富》“本土最佳研究团队”排名第二，创造历史最佳成绩。

03

投资管理

Investment Management

我们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、私募基金管理业务及另类投资业务。2016年，本业务板块实现营业收入同比增长6.12%。

04

OUTSTANDING
GROWTH
稳健的经营表现



总资产
3598.01亿元



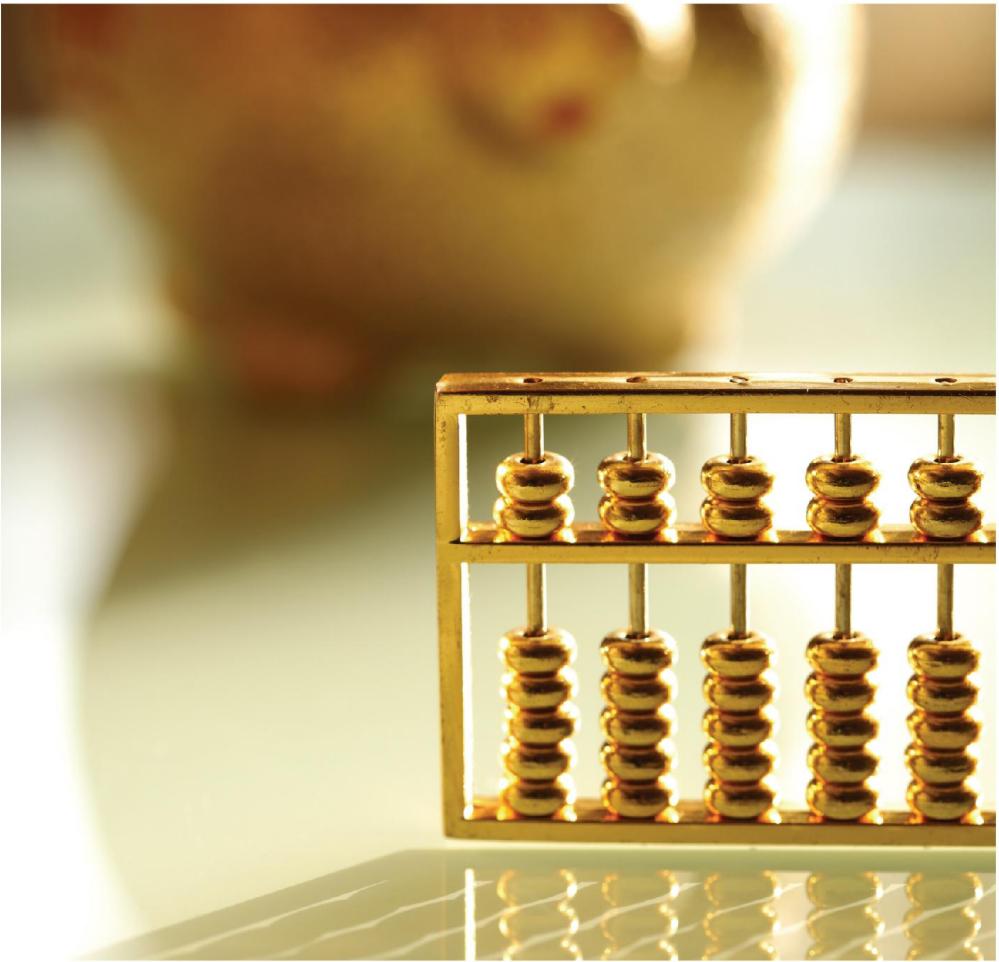
归属于上市公司
股东的所有者权益
785.30亿元



营业收入
207.12亿元



归属于上市公司
股东的净利润
80.30亿元



OUTSTANDING INNOVATION 持续的创新能力

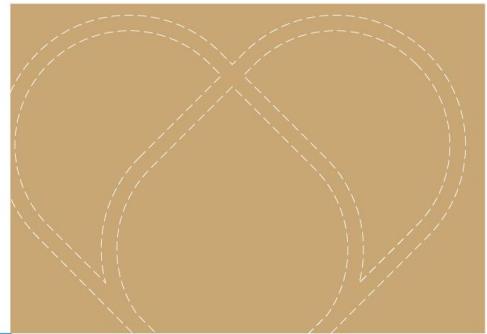
我们一直致力于各项业务的创新，并取得了良好的效果。2016年公司取得的单项业务资格包括：

资格	主办单位
全国银行间债券市场做市商资格	中国人民银行
中国互联网金融协会理事单位	中国互联网金融协会
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
开通深港通下港股业务 交易权限业务资格	深交所



EXCELLENT
CORPORATE CULTURE
优秀的企业文化

企业文化是公司发展的基石。公司在传承广发优秀文化的基础上，修订发布了新版企业文化纲要。新版企业文化纲要凝聚了全体员工的共识，是公司应对中国经济和资本市场新变革，激励队伍奋勇向前，再创新辉煌的精神动力。我们要将企业文化纲要内化于心、外化于行，并为引领证券行业文化建设和发展做出应有的贡献。



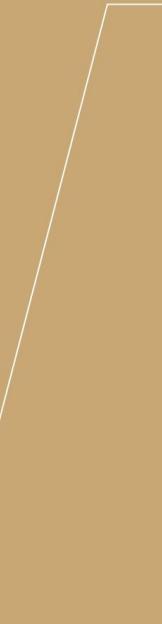
我们的使命
以价值创造成就金融报国之梦

我们的愿景
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

我们的核心价值观
知识图强，求实奉献
客户至上，合作共赢

我们的经营管理理念
稳健经营，持续创新
绩效导向，协同高效

01



01-A
关于广发
About GF Securities

01-B
成长中的全球经营网络
International Capital Markets

01-C
社会评价
Community Citizenship

01-D
企业公民
Corporate Citizenship





ABOUT GF SECURITIES 关于广发

广发证券成立于1991年，是国内首批综合类证券公司，先后于2010年和2015年分别在深圳证券交易所及香港联合交易所主板上市（股票代码：000776.SZ, 1776.HK）。公司被誉为资本市场的“博士军团”，秉承“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，协同发展”的经营管理理念，在竞争激烈、复杂多变的行业环境中努力开拓、锐意进取，经受住了多次行业重大变化的考验。并以卓越的经营业绩、完善的风险管理及优质的服务成功实现持续稳健发展，多年来是中国资本市场最具影响力的证券公司之一。

公司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。截至2016年12月31日，公司有证券营业部264个，已实现全国31个省市自治区全覆盖。

公司拥有投资银行、财富管理、交易及机构客户服务及投资管理等全业务牌照，各项主要业务相对均衡发展，均取得了靠前的行业排名。同时，公司控股广发期货、广发基金、广发控股香港、广发信德、广发乾和及广发资管，投资参股易方达基金（并列第一大股东）、证通公司、中证信用增进股份有限公司和中证机构间报价系统股份有限公司，并积极探索发展融资租赁、PPP和QDLP等业务，形成了初步的金融集团化架构。

广发证券总资产、净资产、净资本、营业收入和净利润等多项主要经营指标从1994年起连续多年位居十大券商行列。截至2016年12月31日，集团总资产3598.01亿元，归属于上市公司股东的所有者权益为785.30亿元，2016年营业收入为207.12亿元，营业利润为105.26亿元，归属于上市公司股东的净利润为80.30亿元。资本实力及盈利能力在国内证券行业持续领先，总市值居国内上市证券公司前列。

2015至2016年，广发证券连续两年位居“胡润品牌榜”中国券商第二。公司依托“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。





INTERNATIONAL CAPITAL MARKETS

成长中的全球经营网络

我们不断扩大的国际经营网络将进一步提升我们的能力，以更好地帮助我们的客户实现他们的目标。



CORPORATE
CITIZENSHIP
企业公民

COMMUNITY
CITIZENSHIP

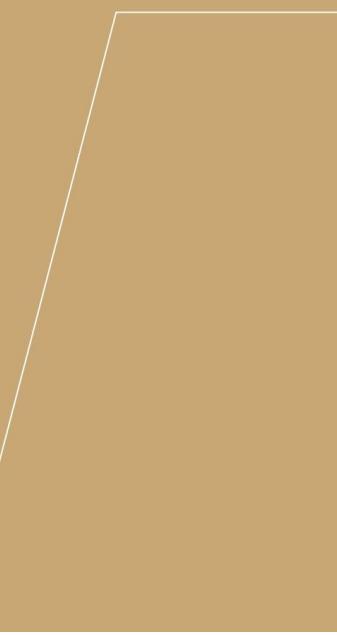
社会评价

奖项	主办单位／媒体
投资者调查工作“优秀证券公司”	中国证券投资者保护基金有限公司
南方致敬 年度公益企业贡献奖	南方日报
2016中国区最佳全能证券投行	证券时报
2016中国区最佳债券投行	证券时报
最佳投资者关系公司—新上市公司	香港投资者关系协会
中国500强（第169位）	《财富》（中文版）
2015年度金牛上市公司百强（综合榜）	中国证券报
公益荣誉奖	香港公益金
2016年中国证券业金牛分析师五大金牛团队奖	中国证券报
最佳上市公司奖	香港大公文汇集团；北京上市公司协会；香港中国企业协会；香港中国金融协会；香港特许秘书公会；香港证券学会；香港中资证券业协会

2016年，公司进一步加大回报社会力度，积极践行企业公民的社会责任。全年实现国家税收人民币34.8亿元，每股社会贡献值3.34元；我们通过“广发公益基金会”积极开展扶贫济困、捐资助学等活动，继续开展“青春助力”大学生关爱项目及“大学生微创业”活动，全年公益支出近人民币1900万元；我们持续关心环境和生态发展，倡导低碳环保、绿色办公、绿色出行，积极通过提供优异的金融产品及服务支持促进节能环保企业发展；我们高度重视和支持国家扶贫战略，积极贯彻执行广东省委贫困村帮扶要求，多措并举促进帮扶村脱贫攻坚建设；我们积极响应中国证券业协会“一司一县”扶贫倡议，对口帮扶海南省五指山市，发挥专业优势开展金融扶贫、教育扶贫、引导产业扶贫等，建立完善长效的“造血”机制，帮助当地老百姓脱贫脱困。



02



02-E 投资管理业务

Investment Management

02-D 交易及机构客户服务业务

Institutional Client Services

02-C 财富管理业务

Wealth Management

02-B 投资银行业务

Investment Banking



02-A 集团化综合经营

Group Integration



GROUP INTEGRATION 集团化综合经营

我们拥有投资银行、财富管理、交易及机构客户服务及投资管理等全业务牌照，各项主要业务相对均衡发展，均取得了靠前的行业排名。同时，公司控股广发期货、广发基金、广发控股香港、广发信德、广发乾和及广发资管，投资参股易方达基金（并列第一大股东）、证通公司、中证信用增进股份有限公司和中证机构间报价系统股份有限公司，并积极探索发展融资租赁、PPP和QDLP等业务，形成了初步的金融集团化架构。



广发期货

广发期货有限公司成立于1993年3月，是国内成立较早、在工商管理机关注册的大型专业期货公司之一，现公司注册资本为13亿元人民币，是广发证券股份有限公司的全资子公司。公司总部位于广州，分别在北京、上海、郑州、珠海、青岛、大连、南宁、福州、武汉、西安、佛山、东莞、肇庆、江门、中山、广州、哈尔滨、杭州、无锡、深圳、汕头、成都、贵阳、昆明、宁波、厦门等地设有营业部及分公司。2006年5月公司在香港设立全资子公司广发期货（香港）有限公司。2013年7月公司收购法国外贸银行旗下Natixis Commodity Markets Limited 100%股权并更名为广发金融交易（英国）有限公司，该公司是伦敦金属交易所首家中国会员之一，也是伦敦证券交易所首批中资会员之一。且该公司于2016年4月获得证监会批准的“人民币合格境外投资者（RQFII）”资格，2016年6月获得国家外管局批准RQFII资格及10亿元人民币额度，用于开放式基金。2013年4月公司在上海设立全资商贸公司。广发期货已形成珠三角地区，覆盖全国各主要城市，并通过香港和伦敦辐射全球衍生品市场的业务网络。公司的经营范围为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。香港子公司及英国子公司可代理香港地区及境外的商品期货和指数、外汇、利率等全品种金融衍生品业务。

广发控股香港

广发控股（香港）有限公司成立于2006年，注册资本为56亿港元。公司下设广发证券（香港）经纪有限公司、广发融资（香港）有限公司、广发资产管理（香港）有限公司、广发投资（香港）有限公司以及广发全球资本有限公司，开展零售经纪、机构销售、企业融资及并购、资产管理、直接投资和固定收益（FICC）等业务。其中，公司托管客户资产规模543亿港币，资产管理规模80.58亿港币，FICC业务年内投资规模67亿港币，资产配置覆盖亚洲、欧洲、美国的18个国家和地区。公司业务线及牌照功能齐全，随着集团公司国际化战略的持续推进，公司实际担负了集团国际化运作主平台的功能，未来要从以卖方业务为主的传统模式，向以机构业务线为主、卖买方业务并重的现代投资银行转型。截至2016年底，公司总资产167亿港币，净资产61亿港币，位居在香港券商第5位。

广发信德

广发信德投资管理有限公司成立于2008年，注册资本28亿元人民币，是经中国证监会批准的直接投资业务试点公司。广发信德是国内领先的券商直投机构。公司依托广发证券的综合优势，协助被投资企业策划长足发展战略，提升经营管理水平，实现最佳资本结构，积极协助被投资企业进行各项上市准备；为被投资企业提供各种可能的投资与并购、业务与技术合作机会，加强公司与被投资企业之间的资源整合，提升被投资企业的投资价值，实现公司与被投资企业的双赢。广发信德作为券商直投，在投资项目来源、行业研究、人才储备、IPO操作经验、并购资源方面有显著的优势。

截至2016年12月，广发信德累计管理的资产规模超过人民币100亿元，已有17个项目成功IPO上市，投资规模与投资公司上市数量位居行业前列。目前，公司已募集管理基金数支，涵盖夹层基金、并购基金、私募股权投资基金等多个范畴，覆盖医药、消费、互联网等多个领域。

广发乾和

广发乾和投资有限公司成立于2012年5月，是经中国证监会批准成立、广发证券全资设立的另类投资子公司，目前注册资本37.5亿元。公司作为广发证券旗下的唯一直投平台，在投资项目来源、行业研究、人才储备、投后管理、并购资源等资本市场服务方面有显著优势。强大的股东背景为我们持续地开发优质项目、提供体系化的专业增值服务、多元化的项目退出渠道等提供了有效保证。公司拥有资深的投资管理、风险管理专业团队，85%的员工具有硕士研究生及以上学历，32%的员工具有海外教育背景，管理层平均具有15年以上投行、研发、投资等金融领域的从业及管理经验。截至2016年底公司资产总额65.39亿元，净资产48.11亿元，累计投资项目56个，投资额56.48亿元，实现投资收益10.01亿元，取得净利润总额6.89亿元。

广发资产管理

广发证券资产管理（广东）有限公司系广发证券旗下全资子公司，注册资本10亿元，是华南地区首家券商系资产管理公司。前身广发证券资产管理部，从2002年开始从事资产管理业务，是国内最早开展资产管理业务的券商之一。

广发资产管理已建立全面的资产管理业务条线。业务范围包括：权益类一、二级市场投资，固定收益类投资，量化类投资，QDIII与QDLP国际业务投资，资产证券化业务，金融同业业务，机构客户业务等。

截至2016年，资产管理总规模达到7164.13亿元，集合资产管理规模3681.06亿元，主动管理规模4395.17亿元，管理的资产管理月均规模行业排名第四，主动管理资产月均规模行业排名第二，集合管理规模行业排名第一，业务净收入行业排名第三。

广发基金

广发基金管理有限公司成立于2003年，注册资本1.2688亿元人民币，是经中国证监会批准设立的专业基金管理公司。广发证券系第一大股东。

广发基金秉承“专业创造价值，客户利益为上”的经营理念，以股票基金管理为重点，以主动投资为特色，同时注重锻造多元投资能力，形成传统主动权益投资、指数被动投资、固定收益投资、量化投资、数据策略投资、国际投资、另类投资等大业务模块。公司以完备的产品供给、策略供给、区域供给为基础，重构构建多元投资能力、顶层资产配置能力。目前广发基金已初步建设成为一家产品较完备、具备多元投资能力和资产配置能力的优秀的全能型资产管理公司。

截至2016年底，公司共管理125只开放式基金和多个全国社保基金资产组合及特定客户资产管理计划，其中管理公募基金总份额为4854亿元，其中公募基金管理规模为3049亿元，位居行业第11。

易方达基金

易方达基金管理有限公司成立于2001年，注册资本1.2亿元人民币，是经中国证监会批准设立的专业基金管理公司。广发证券持有25%的股权，是其并列第一大股东。

公司坚持规范、稳健的经营理念，通过权益类、固定收益类、衍生产品类及另类投资的完善产品线，为投资者提供多样性投资选择；大力拓展零售和机构客户，均衡发展公募基金与专户资产管理业务；并提升国际投资管理能力，实现资产全球配置。

截至2016年底，公司共管理106只开放式基金、1只封闭式基金和多个全国社保基金资产组合、企业年金及特定客户资产管理业务，其中管理公募基金总份额为4003.21亿份，管理公募基金总规模为4284亿元，位居行业第三。

广东股权交易中心

广东金融高新区股权交易中心有限公司于2013年10月29日正式开业，注册资本为人民币1亿元，总部位于佛山。广发证券持有交易中心32.5%的股权，与招商证券并列第一大股东。

交易中心立足于佛山，辐射珠三角；采取“省市共建、券商主导、市场化运作”模式，竭诚为中小微企业服务，致力于打造省级股权、债权及知识产权综合融资平台。截止到2017年4月，交易中心共有注册挂牌企业2804家（注册企业有2112家，主板挂牌企业132家，科技板企业84家，华侨板企业476家）涵盖北京、广州、佛山、中山、肇庆、江门、清远、韶关、阳江、云浮等地市，已实现融资946.4亿元。同时，交易中心已有会员单位347户。





FOUR MAIN BUSINESS LINES

四大业务板块

为您提供全面的金融解决方案

我们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。
我们提供多元化业务以满足企业（尤其是中小企业）、
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。



01 投资银行

股权投资
债务融资
财务顾问

零售经纪及财富管理
融资融券
回购交易

02 财富管理

03 交易及机构客户服务

股票销售及交易
固定收益销售及交易
柜台市场销售及交易
投资研究
资产托管

04 投资管理

资产管理
基金管理
私募股权投资
另类投资

我们坚持以客户为中心的理念，在中国优质中小企业客户群具有优势地位。我们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。2016年，我们的投资银行业务板块实现营业收入27.38亿元，同比增长32.55%。

INVESTMENT BANKING 投资银行业务



EQUITY FINANCING

股权融资业务

我们保荐及承销首次公开发行、增发、非公开发行、配股和发售股权挂钩产品。我们的股权融资客户覆盖中小企业及大中型国有企业，我们专注于增长潜力巨大的中小企业客户尤其是民营企业客户，致力于帮助优质客户通过资本运作成为细分行业的领军者。

2016年，我们完成股权融资项目54个，行业排名第3；主承销金额为700.46亿元；其中，IPO主承销家数为16家，行业排名第2。

行业领先的股权融资业务

显著的IPO业务优势	<ul style="list-style-type: none"> 家数优势——截至2016年底，累计IPO承销家数排名第二；2016年IPO承销家数排名第二，IPO储备项目排名第二 行业优势——历年项目涵盖TMT、医药、大消费、制造、能源、交通、金融、地产等多个行业，积累了丰富的专业经验并逐渐形成了行业品牌优势 区域优势——三省两市（广东、浙江、江苏、北京、上海）区域优势显著，同时兼顾华中、西南、福建等新兴区域和潜力市场 	 康美药业	 Haid	 金发科技		
以客户为中心的综合化服务	<ul style="list-style-type: none"> 秉承“以客户为中心”的服务理念，力求为客户提供一站式、全方位、全周期、全业务链条的资本市场综合价值服务，与客户携手共同实现价值成长 保荐的诸多行业的龙头企业及细分行业的一家上市公司在上市后均表现出良好的成长性，获得了市场的广泛认同 	 国信证券	 杰瑞股份	 汤臣倍健		
精英团队的专业化服务	<ul style="list-style-type: none"> 专业化的精英团队能够无缝执行国内、海外及跨境项目 截至2016年底拥有165名保荐人，数量位居行业前三 总监及该职位以上的投资银行管理级员工在我们公司平均服务年限超过14年 TMT、医疗健康、大消费等行业团队具有较高的业内知名度 	 奥飞动漫	 普邦园林	 特锐德		
高效整合的协同化服务	<ul style="list-style-type: none"> 整合公司投资、研发和综合融资等资源，为投行客户提供具有市场竞争力的协同化综合服务 协助客户完成各类大型复杂项目，包括武汉钢铁83亿元配股、国信证券70亿元IPO、长江电力68亿元认股权证发行 汤臣倍健发行价110元，发行市盈率为115倍，创下了创业板首只破双“百”的股票记录 	 IPO (2009) 公司债券 (2013) 股权激励 (2014) 并购 (2014、2016) 动漫文化行业领军企业 及首家上市公司	 IPO (2012) 公司债券 (2013) 股权激励 (2013) 定向增发 (2014) 并购 (2015) 股权质押融资 (2013、2014、2015) 园林绿化行业领军企业	 IPO—创业板第一股 (2009) 并购 (2015) 国内箱式电力设备制造业的领军企业		

BOND UNDERWRITING

债务融资业务

我们为客户提供多样化的融资方式。我们承销种类多样的固定收益产品，包括企业债、公司债、中期票据、短期融资券、定向工具、非政策性银行金融债等。客户结构涵盖中央国有企业、地方国有企业、金融机构、地方融资平台和资质优良的民营企业，跨越电力、石油、通讯、航空、船舶、交通、银行、保险、房地产、公用事业等诸多行业领域。

2016年，我们主承销发行93只公司债券、27只企业债券、18只非金融企业债务融资工具（包括短融、中票和PPN）、8只金融债券，累计承销金额1637.43亿元，较2015年同比增长210.70%。2016年债券承销规模排名全市场第6，其中企业债券承销规模市场排名第2，公司债券承销规模市场排名第7。

2016年，我们积极开拓央企大客户，成功为中国石化、中国航空、国家电力、中国船舶、东方航空、中国通用、中国电子、南方航空、葛洲坝等13家央企提供债务融资服务，累计承销金额298亿元。

创新产品方面，停车场专项债中标作用显著。2016年我们发行停车场专项债券156亿元，市场占有率约四分之一，位居行业第一。

快速发展的债务融资业务

业务快速增长	自2009年到2016年，债券发行承销总金额为3,685亿元，2009-2016年均复合增长率为67.64%
市场地位迅速提升	2016年债券承销规模排名全市场第6，其中企业债券承销规模市场排名第2，公司债券承销规模市场排名第7
牌照齐全	拥有债务融资工具承销全业务牌照

强大的债券项目承揽和持续服务能力

中国航空集团公司	中国电子信息产业集团有限公司	中国南方航空股份有限公司
 AIR CHINA 中国国航航空公司	 CEC 中国电子 CHINA ELECTRONICS	 中国南方航空 CHINA SOUTHERN

16中航01
总额80亿元

16中电01、02
获批总额150亿元

15南航、16南航
获批总额190亿元

中国石油化工集团公司	国家电力投资集团公司	中国葛洲坝集团股份有限公司
------------	------------	---------------

 中国石化 SINOPEC	 国家电网 SPIC	 中国能建 CGGC
16中石01、02、03 获批总额500亿元	16电投01、02、03、04、Y1 获批总额560亿元	16葛洲01、02、03 合计100亿元

中国人民财产保险股份有限公司	云南省能源投资集团有限公司	重庆市地产集团有限公司
----------------	---------------	-------------

 16人民财险 合计150亿元	 15云能投、15云能02、16云能01 合计58亿元	 12渝地产、13渝地产债 14渝地产PPN002、15渝地产PPN001 16渝地产债 合计151亿元
---	---	--

广东省交通集团有限公司（及其子公司）	广州地铁集团有限公司	广州市城市建设投资集团有限公司
--------------------	------------	-----------------

 广东省交通集团有限公司	 广州地铁 Guangzhou Metro	 广州城投 GUANGZHOU CITY CONSTRUCTION INVESTMENT GROUP
共10期 合计165亿元	14)广州地铁债01、02、03、16 广州地铁专项债01 合计118亿元	16穗城投债01、16 穗城投可续期限债01、02 合计50亿元

FINANCIAL ADVISING

财务顾问业务

我们的财务顾问服务包括兼并收购服务和非上市股份公司在全国中小企业股份转让系统的挂牌及转让服务。我们为并购、企业合资、公司资产出售或收购及战略联盟等各类交易提供顾问服务。得益于我们在科技、传媒及通讯行业的丰富经验，我们积极协助该行业内的客户通过并购实现跨越式成长。

2016年，我们担任财务顾问的重大资产重组项目27家（包括通过中国证监会并购重组委项目和非行政许可类重大资产重组项目），行业排名第1（数据来源：公司统计，2017）；完成了金额分别为25.55亿美元和59.82亿美元的渤海金控、天海投资的大型跨境并购业务。

2016年，我们共担任了111家新三板挂牌公司的主办券商；累计推荐了308家挂牌公司，行业排名第7（数据来源：股转系统网站，2017）。

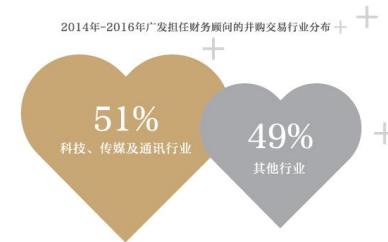
此外，在海外投资银行业务领域，我们主要通过间接全资持股的子公司广发融资（香港）开展相关业务。

2016年，广发控股香港通过其子公司完成主承销（含IPO、再融资及债券发行）、财务顾问和并购等项目20个。

科技、传媒及通讯领域并购经验丰富

2014年至2016年并购交易总额超过

1995亿元



自2013年起，广发协助企业筹划外延式发展布局互动娱乐业态，连续并购深圳畅娱、广州谷果、天拓科技，打造上市公司互动娱乐产业链。



互动娱乐



奥飞动漫

自奥飞动漫IPO以来，广发协助奥飞动漫（目前公司拥有家喻户晓的喜羊羊动漫品牌）于2014年收购方寸科技、爱乐游，于2016年收购四月星空，明晰战略，统筹规划，连续并购，打造上市公司泛娱乐产业价值链，使其在文化产业领域进行战略性布局，实现外延式增长。

跨境并购经典案例



- 2016年国内最大的上市公司海外并购案例，交易金额60亿美元
- 通过本次收购，公司迅速进入IT供应链综合服务行业，实现了主营业务的华丽转型，并快速建立了国际市场对于上市公司的认知度，实现上市公司的国际化

- 25.55亿美元跨境并购实现飞机租赁行业强强联合
- 再融资（160亿元）与跨境并购同时运作，全方位助力企业战略发展

财务顾问业务范围覆盖不同客户的需求



WEALTH MANAGEMENT 财富管理业务

我们的财富管理业务板块主要包括零售经纪及财富管理业务、融资融券业务及回购交易业务。2016年，财富管理业务板块实现营业收入89.39亿元。

2016年，我们组织开展了互联网金融、账户规范、客户适当性管理等方面的安全自查工作，强化合规风控以有效防范业务开展过程中的漏洞和风险，夯实财富管理业务发展的基础；2016年，我们建设运营的广发证券互联网投资者教育基地(edu.gf.com.cn)荣获行业首家互联网国家级证券期货投资者教育基地。

截至2016年底，我们的投资顾问团队人数超过2200人，行业排名第一，投资顾问平均拥有9年以上的咨询经验，为客户在资产配置和产品选择上提供专业意见。



BROKERAGE & WEALTH MANAGEMENT

零售经纪及财富管理



■ 营业部数量>10家

■ 营业部数量5-10家

■ 营业部数量<5家

截至2016年12月31日，公司共有证券营业部264家，营业网点分布于中国大陆31个省、直辖市、自治区，形成了覆盖全国的经纪业务网络体系，为公司营业网点取得良好经济效益提供了充足的客户资源保障。



初步完成香港、伦敦和温哥华的海外布局



于2006年在香港成立广发（香港）子公司，目前拥有香港证券业务主要业务经营牌照并成为公司拓展国际业务的战略中心。

于2013年完成对Natixis Commodities Markets Limited的收购，成为首家在伦敦金属交易所拥有圈内会员资格的中资券商，并获得了多个国际期货交易所的会员资格。

于2014年在温哥华成立广发（加拿大）子公司，为富裕的内地移民提供跨国财富管理服务，成为中国证券业首家在加拿大开设分支机构的券商。

全面的境内外期货经纪服务

业务主体	所覆盖的交易所范围
境内 境内	广发期货 中国所有商品及金融期货交易所（44种商品期货、沪深300指数期货及国债期货）
境外 境外	广发期货（香港） GP Financial Markets (UK) Limited 香港联交所、新加坡交易所、芝加哥商业交易所集团、纽约商业交易所、纽约商品交易所、伦敦金属交易所、欧洲期货交易所等

我们的全资子公司广发期货的网点数量在行业中名列前茅；公司有超过一百五十家证券营业部已取得提供期货中间介绍业务资格而能够向广发期货推介客户，形成了具有较强辐射性的服务圈。

我们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。





互联网金融



2016年公司上线微信H5页面系统，以实现各种互联网金融平台功能的融合。

全面的财富管理服务

强大的投资顾问团队

- 超过2200名投资顾问，规模居行业第一
- 在金融服务行业平均拥有9年以上从业经验

差异化的理财产品与服务

- 向客户提供定制移动短信服务及多媒体消息服务套餐
- 设计满足多元化投资者偏好及风险偏好的投资组合
- 根据客户需求主动选取各领域知名的基金经理，为客户设计定制化产品与用户保持经常性联络，提供个性化投资意见

先进的科技金融模式

我们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。

我们一贯重视在信息技术与金融结合领域的创新，从过去以外包为主转变为核心技术以自主研发为主，过去三年持续吸纳了180名本土领先互联网技术人才，逐步建立成为一个具有工程师文化尤其是具有自主研发能力的金融科技型团队。

我们积极探索经纪业务O2O、金融电商、证券交易等领域，在行情云服务、机器人投顾、交易终端、交易中间件、金融社交平台等方面研发具有独立知识产权的核心产品，在容器化技术、大数据、高性能运算等技术领域持续探索证券业应用场景进行创新。

我们率先在业内推出了第一个机器人投资顾问系统，以满足中小投资者财富管理的多元化需求，并申请了专利6项（发明专利2项，实用专利3项，软件著作权1项），已获得1项实用型专利、1项软件著作权。



MARGIN FINANCING

融资融券

我们注重加强融资融券客户的管理，高度重视业务开展的合规风险管理，严格落实客户适当性管理和分类分级管理要求，加强投资者教育和风险揭示，引导客户专业投资、理性投资；我们科学、合理、谨慎确定融资业务规模，根据自身净资本水平、客户状况和风险管理能力，把握融资融券业务的发展节奏与速度，适当控制经营杠杆，有效防范流动性风险。

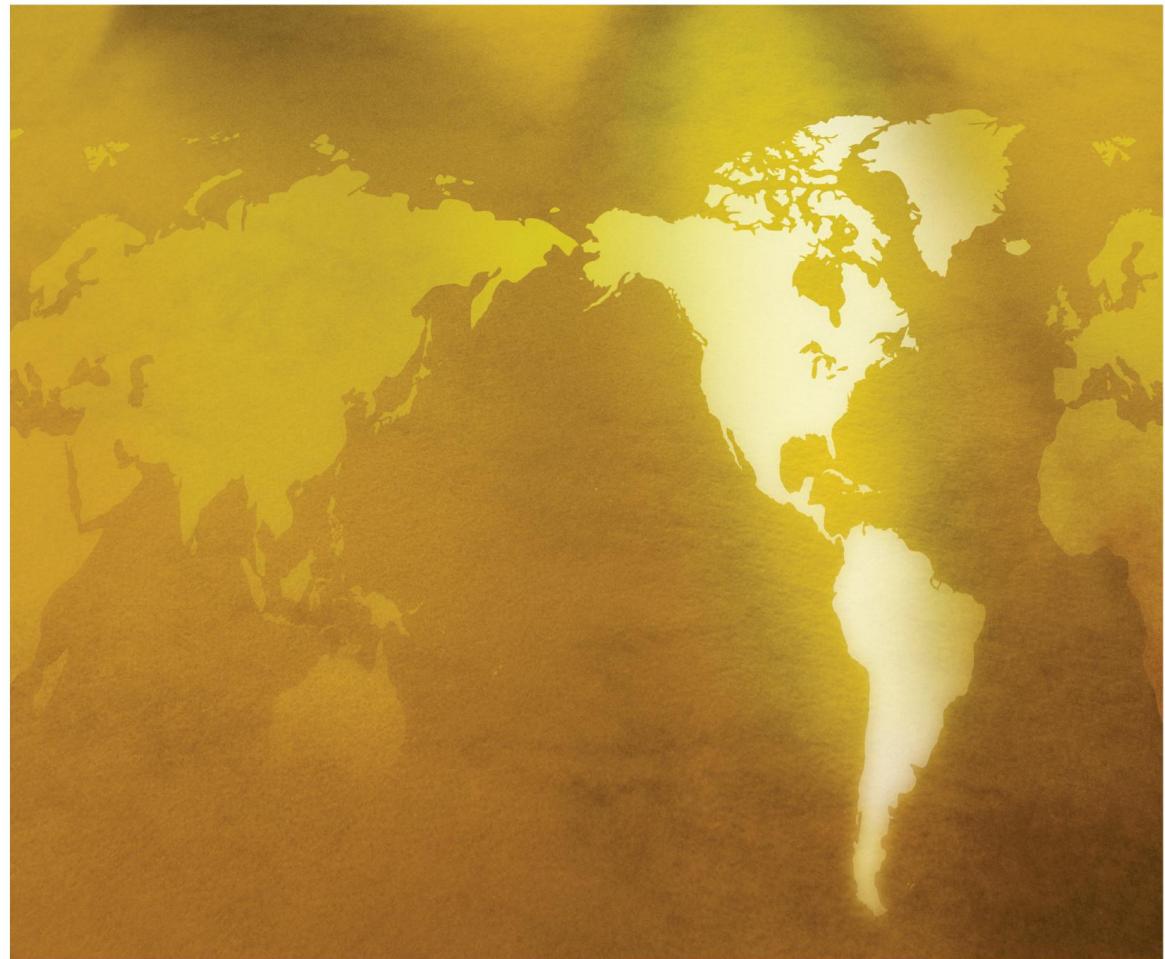
截至2016年末，公司融资融券业务期末余额为540.85亿元，市场占有率为5.76%，排名行业第五。公司在报告期实现融资融券利息收入41.89亿元。

REPURCHASING

回购交易

2016年，我们的股票质押式回购业务保持增长。截至2016年末，我们通过自有资金开展股票质押式回购业务余额为136.51亿元，较2015年底增长66.05%。

2016年，我们实现回购交易业务利息收入5.72亿元。



INSTITUTIONAL CLIENT SERVICES

交易及机构客户服务业务



我们的交易及机构客户服务业务板块主要包括股票销售及交易业务、固定收益销售及交易业务、柜台市场销售及交易业务、投资研究业务及资产托管业务。2016年，本业务板块实现营业收入22.67亿元。

股票销售及交易

我们的股票销售及交易业务主要向机构客户销售公司承销的股票，亦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；我们的机构客户主要包括全国社保基金、商业银行、保险公司、基金公司、财务公司、信托公司、上市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。

作为股指期货市场的首批参与者之一，我们亦使用股指期货来对冲公司股票组合的风险。我们还为各类交易所交易基金（ETP）提供流动性，包括单市场交易所交易基金、跨市场交易所交易基金、跨境交易所交易基金、债券交易所交易基金及黄金交易所交易基金。

我们为国内机构客户提供投资国际资本市场的渠道，并已在香港市场广泛开发国际机构客户。公司通过QFII及RQFII计划协助国际客户投资中国资本市场。

2016年，本业务实现投资收益净额1.12亿元、财务顾问业务收入5.69亿元，合计6.81亿元。

固定收益销售及交易

我们的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。

我们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。我们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。我们还大力拓展FICC业务，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，资产配置覆盖全球18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。

我们是2016年获得银行间债券市场正式做市商资格的2家券商之一。2016年，我们位列中债交易量年度统计数据第80名，在券商中排名第66。

2016年，我们把握固定收益市场行情，加大投资力度，取得了较好业绩。我们实现固定收益销售及交易业务投资收益净额41.78亿元，同比增长19.35%。

柜台市场销售及交易

我们设计及销售多种柜台市场产品，并通过柜台市场为非标产品以及收益凭证产品提供流动性支持。2016年，我们的柜台市场累计发行产品数量3840只，累计发行产品规模超3250亿元，期末产品市值超530亿元。我们的OTC结构化产品多样性行业领先，柜台市场转让双边交易规模约438亿元，持续保持行业领先地位。截至2016年12月31日，我们为206家新三板企业提供做市服务，行业重点覆盖TMT、生物医药、大消费、高端制造业等。在新三板做市业务中，公司致力于为新三板优质企业提供多元化资本布局和产业转型服务。2016年，我们实现柜台市场销售及交易业务投资收益净额1.26亿元。

投资研究

我们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，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。我们的股票研究涵盖中国25个行业和逾600家在中国上市公司，以及逾70家香港联交所的上市公司。

我们卓越的研究能力在业界享有盛誉，2016年在《新财富》“本土最佳研究团队”排名第二；2016年在《新财富》最佳分析师评选中，我们在煤炭开采、汽车和汽车零部件、有色金属、非金属类建材、基础化工和环保等行业研究获得第一名；在金融工程、电子、房地产、机械等行业的研究获得第二名。

资产托管

我们致力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；所提供的服务的对象涵盖基金公司及其子公司、期货公司及其子公司、证券公司及其资管子公司、私募基金管理人等各类资管机构；资产托管服务内容包括资产保管、资金清算、估值核算、投资监督、信息披露等，基金服务业务包括估值核算、份额登记、绩效分析等。

截至2016年底，我们提供资产托管及基金服务的总资产规模为人民币1,043.91亿元，其中托管产品规模为580.87亿元，提供基金服务产品规模为463.04亿元。

2016年，我们实现资产托管及基金服务业务营业收入0.69亿元，同比增长32.47%。



INVESTMENT MANAGEMENT BUSINESS 投资管理业务

我们拥有集公募基金、券商资管、私募股权投资基金和另类投资基金于一体的多层次的大资产管理平台体系，实现客户资源整合。
我们的投资管理业务板块主要包括资产管理业务、基金管理业务、私募股权投资业务及另类投资业务。

资产管理

我们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。我们通过广发资管、广发期货及广发资管(香港)开展资产管理业务。
根据基金业协会数据，2016年底，广发资管月均资产管理总规模6711亿元，市场排名第四，月均主动资产管理规模4618亿元，市场排名第二。



广发资产管理	集合资产管理	2016年底，发行106只集合资产管理计划，包括权益投资、固定收益投资、量化投资、海外投资、FOF投资等各种类型，集合资产管理规模3681.06亿元，同比增长23.91%。
	定向资产管理	2016年底，定向资产管理规模3211.35亿元，同比增长47.52%。
	专项资产管理 (资产证券化业务)	2014年至2016年，累计发行41单企业ABS，市场占比6.84%，在全部券商和基金子公司中排名第一，累计管理规模363.70亿元，市场占比5.34%，在全部券商和基金子公司中排名第4。在租赁资产证券化及应收账款资产证券化领域优势突出，形成了行业影响力和领先优势。
广发期货		截至2016年底，有66个资产管理计划正在运作，资产管理规模为42.42亿元。
广发资产管理 (香港)		截至2016年底，广发资管(香港)管理资产规模达80.58亿港币。

广发资管资产管理业务规模和收入情况

	资产管理规模(亿元)		管理费收入(亿元)	
	2016年	2015年	2016年	2015年
集合资产管理业务	3681.06	2970.68	17.09	10.12
定向资产管理业务	3211.35	2176.93	1.84	1.40
专项资产管理业务	271.72	160.22	0.31	0.10
合计	7164.13	5307.83	19.24	11.62

2016年，广发资管共实现资产管理业务手续费净收入19.24亿元，同比增长65.53%。

基金管理

我们通过控股子公司广发基金和参股公司易方达基金开展基金管理业务。

截至2016年底，广发基金管理125只开放式基金。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）投资于海外资本市场，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可的基金产品。截至2016年底，广发基金管理的公募基金规模合计3049亿元。

截至2016年底，易方达基金管理106支开放式基金。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）投资于海外资本市场，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。截至2016年底，易方达基金管理的公募基金规模合计4284亿元，行业排名第三。

私募股权投资

我们主要通过全资子公司广发信德从事私募股权投资管理业务。2016年，广发信德及其管理的基金共完成43个股权投资项目，投资金额18.19亿元；截至2016年底，广发信德已完成170个股权投资项目投资，其中有17个项目已通过首次公开发售方式在中国A股市场上市；有5个项目通过上市公司并购实现退出。截至2016年底，广发信德设立并管理了13支私募股权基金和4支夹层基金，管理客户资金总规模69.05亿元。

广发信德实现了内部每个行业部门一只基金的目标，并成功拓展金融机构母基金、政府引导资金等作为私募股权基金的有限合伙出资人，为向高端资产管理转型奠定了坚实的基础。

在海外市场，我们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投资业务，已完成的投资主要覆盖新能源、TMT、健康科学等领域。

另类投资

在另类投资业务领域，我们通过广发乾和积极开展业务，主要业务包括股权投资业务、非公开发行股票投资业务、非标债权产品投资等。2016年，广发乾和新增投资项目10个，投资金额11.28亿元。截至2016年底，广发乾和累计投资项目数量56个，累计投资规模56.48亿元，其中21个项目已全部退出。



RISK AND COMPLIANCE MANAGEMENT

风险与合规管理

我们的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。

我们是中国证监会选定的首批试点合规管理券商之一，也是行业最早推行全面风险管理战略的券商之一，还是80年代末至90年代初成立的第一批券商中仅有的四家未经历过因经营亏损而接受注资和重组的主要券商之一。

我们秉持“稳健经营”理念，坚守合规底线与风险管理生命线。我们坚持稳健的风险偏好，通过适度承担风险、有效管理风险、积极应对与处置风险、独立监督风险，支持业务的稳健开展，并确保公司承担的风险在设定的容忍度范围内。我们的合规管理工作一方面紧密结合业务需求，充分进行合规法律论证、服务业务开展；同时通过制度建设、流程完善、检查落实等措施督促业务合规运作；另一方面对于发现的问题和风险，及时采取相应的合规管理措施进行监督问责，强化公司内部控制，妥善化解与处置风险，并及时调整完善业务流程，形成闭环合规经营的长效机制。

我们建立了一套有效的涵盖合规与风险管理文化、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，逐步实现合规和风控对分支机构、子公司的垂直管理。多年以来，我们的资产质量优良，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。





对你的用心 正如你的用心

