



长江证券股份有限公司
2018 年年度报告

二〇一九年四月

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。

公司董事长李新华、财务负责人陈水元及财务总部负责人黄伟声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告经公司第八届董事会第二十六次会议审议通过。公司 9 位董事亲自参会并行使了表决权，独立董事王瑛、王建新授权独立董事温小杰代为行使表决权并签署相关文件。没有董事、监事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以本次分红派息股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元（含税），因公司于 2018 年 3 月公开发行的可转换公司债券已于 2018 年 9 月 17 日进入转股期，公司分红派息股权登记日的总股本目前尚无法确定。若按照公司截至 2018 年 12 月 31 日的总股本 5,529,479,698 股计算，共分配现金红利 110,589,593.96 元，剩余未分配利润 3,391,260,709.38 元结转以后年度。

本公司年度财务报告已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

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

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	25
第四节 经营情况讨论与分析.....	28
第五节 重要事项.....	69
第六节 股份变动及股东情况.....	90
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	96
第八节 公司治理.....	110
第九节 公司债券相关情况.....	128
第十节 财务报告.....	134
第十一节 备查文件目录.....	293

释义

释义项	指	释义内容
上市公司、公司、本公司	指	长江证券股份有限公司
长江证券	指	长江证券股份有限公司
长江期货	指	长江期货股份有限公司
长江资本	指	长江成长资本投资有限公司
长江保荐	指	长江证券承销保荐有限公司
长江资管	指	长江证券（上海）资产管理有限公司
长信基金	指	长信基金管理有限责任公司
长江创新	指	长江证券创新投资（湖北）有限公司
长证国际	指	长江证券国际金融集团有限公司
新理益集团、第一大股东	指	新理益集团有限公司
国华人寿	指	国华人寿保险股份有限公司
三峡集团	指	中国长江三峡集团有限公司
三峡资本	指	三峡资本控股有限责任公司
湖北能源	指	湖北能源集团股份有限公司
宏泰集团	指	湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
会计法	指	中华人民共和国会计法
中国证监会或证监会	指	中国证券监督管理委员会
湖北证监局	指	中国证券监督管理委员会湖北监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司
巨潮资讯网	指	www.cninfo.com.cn
中审众环会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2018 年度
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
ABS	指	资产证券化
长证转债	指	长江证券可转换公司债券
元、万元、亿元	指	除特别注明外，均为人民币元、万元、亿元

重大风险提示

公司已在本报告中详细描述公司存在的风险因素，敬请查阅本报告第四节“十二、公司经营活动中可能面临的风险及已采取的对策和措施”部分的内容。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	长江证券	股票代码	000783
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	长江证券股份有限公司		
公司的中文简称	长江证券		
公司的外文名称	Changjiang Securities Company Limited		
公司的外文名称缩写	Changjiang Securities		
公司的法定代表人	李新华		
公司的总经理	刘元瑞		
注册地址	湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号		
注册地址的邮政编码	430015		
办公地址	湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号		
办公地址的邮政编码	430015		
公司网址	www.cjsc.com		
电子信箱	inf@cjsc.com		
公司注册资本	5,529,467,678 元		
公司净资产	24,609,419,341.40 元		

注：2018 年 9 月 17 日，长证转债开始转股。截至 2018 年 12 月 31 日，转股后公司总股本增加至 5,529,479,698 股。公司将按照相关规定办理注册资本的变更登记。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李佳	黄育文
联系地址	湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号	湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号
电话	027-65799866	027-65799866
传真	027-85481726	027-85481726
电子信箱	lijia@cjsc.com	huangyw@cjsc.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的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	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号长江证券大厦董事会秘书室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91420000700821272A
公司上市以来主营业务的变化情况	<p>2007年12月5日中国证监会下发了《关于核准石家庄炼化化工股份有限公司定向回购股份、重大资产出售暨以新增股份吸收合并长江证券有限责任公司的通知》（证监公司字〔2007〕196号文），核准石家庄炼化化工股份有限公司吸收合并长江证券有限责任公司，吸收合并完成后公司名称变更为长江证券股份有限公司，并依法承继长江证券有限责任公司（含分支机构）的各项证券业务资格。公司股票于2007年12月27日在深交所恢复交易，股票简称由“S*ST石炼”变更为“长江证券”，股票代码“000783”保持不变，主营业务由石化产品的生产和销售变更为证券代理买卖、证券自营、证券承销、受托资产管理等证券类业务。</p> <p>目前，公司经营范围包括证券与期货经纪；证券与期货投资咨询；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；代销金融产品；股票期权做市业务；证券与期货资产管理；股权投资业务；多种期现货商品的贸易、贸易经纪及代理等。</p>
历次控股股东变更情况	公司无控股股东。

五、各单项业务资格

1、母公司单项业务资格情况

序号	业务资格	批准部门
1	证券经纪业务资格	中国证监会
2	证券投资咨询业务资格	中国证监会
3	证券（不含股票、上市公司发行的公司债券）承销资格	中国证监会
4	证券自营业务资格	中国证监会
5	融资融券业务资格	中国证监会
6	证券投资基金代销业务资格	中国证监会
7	为期货公司提供中间介绍业务资格	中国证监会
8	代销金融产品业务资格	湖北证监局
9	直接投资业务资格	中国证监会
10	股票期权做市、结算业务资格	中国证监会
11	上交所股票期权经纪、自营业务资格	上交所
12	柜台交易业务资格	中国证券业协会
13	港股通业务交易资格	上交所
14	互联网证券业务试点资格	中国证券业协会
15	股权激励行权融资业务试点资格	深交所
16	股权激励限制性股票融资业务资格	深交所
17	私募基金综合托管业务资格	中国证券投资者保护基金

		有限责任公司
18	权益类收益互换业务	中国证券业协会
19	主办券商推荐业务和经纪业务资格	全国中小企业股份转让系统 有限责任公司
20	主办券商做市业务资格	全国中小企业股份转让系统 有限责任公司
21	自营业务参与国债期货业务资格	湖北证监局
22	代办股份转让主办券商业务资格	中国证券业协会
23	网上证券委托业务资格	中国证监会
24	受托投资管理业务资格	中国证监会
25	债券质押式报价回购业务试点资格	中国证监会
26	约定购回式证券交易业务试点资格	中国证监会
27	深港通下港股通业务交易权限	深交所
28	银行间市场人民币利率互换业务资格	湖北证监局
29	转融通业务资格	中国证券金融股份有限公司
30	转融通证券出借交易权限	上交所
31	证券业务外汇经营资格	国家外汇管理局
32	进入银行间同业拆借市场和债券市场资格	中国人民银行（货币政策司）
33	从事短期融资券承销业务	中国人民银行
34	短期融资券承销业务资格	中国证监会
35	中国结算证券质押登记业务委托代理资格	中国结算
36	中国结算甲类结算参与人资格	中国结算
37	期权结算业务资格	中国结算
38	电信与信息服务业务经营许可证（ICP 证）	湖北省通信管理局
39	短信息类服务接入代码使用资格	工业和信息化部
40	军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书	国家国防科技工业局
41	深交所股票质押式回购业务交易资格	深交所
42	上交所股票质押式回购业务交易资格	上交所
43	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
44	上交所大宗交易系统合格投资者资格	上交所
45	上交所会员资格	上交所
46	深交所会员资格	深交所
47	上交所专项业务资格	上交所

48	深交所专项业务资格	深交所
49	上证 50ETF 期权做市业务资格	上交所
50	上交所债券借贷资格	上交所
51	深交所债券借贷资格	深交所
52	上交所 Level-2 行情经营许可证	上交所信息网络有限公司

2、子公司单项业务资格情况

序号	业务资格	批准部门
1	证券（限股票、上市公司发行的公司债券）承销与保荐	中国证监会
2	与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问	中国证监会
3	军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书	国家国防科技工业局
4	商品期货经纪	中国证监会
5	金融期货经纪	中国证监会
6	期货投资咨询	湖北证监局
7	期货资产管理	中国期货业协会
8	股票期权业务	上交所
9	公开募集证券投资基金销售业务	湖北证监局
10	银行间债券市场业务	中国人民银行
11	经营证券期货业务许可证（公募）	中国证监会
12	境外证券投资管理业务（QDII）	中国证监会
13	特定客户资产管理业务（专户）	中国证监会
14	证券资产管理	中国证监会
15	公开募集证券投资基金管理业务	中国证监会
16	受托管理保险资金业务资格	中国证监会
17	期货合约交易	香港证监会
18	就期货合约提供意见	香港证监会
19	就证券提供意见	香港证监会
20	提供资产管理	香港证监会
21	就机构融资提供意见	香港证监会
22	证券交易	香港证监会
23	会员资格	香港专业保险经纪协会
24	放债人牌照	香港东区裁判法院

3、报告期内各单项业务资格变化情况

报告期内，母公司新增上交所债券借贷资格、深交所债券借贷资格、上交所 Level-2 行情经营许可证，减少场外期权业务资格、保险兼业代理资格。子公司长江保荐获军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书；长证国际新增香港专业保险经纪协会会员资格。

六、公司历史沿革

2007 年 12 月 5 日，经中国证监会批复，长江证券股份有限公司由石家庄炼化化工股份有限公司定向回购、重大资产出售暨以新增股份吸收合并长江证券有限责任公司而设立。2007 年 12 月 19 日，公司完成迁址、变更法人代表等工商登记手续，正式更名为长江证券股份有限公司，并于 2007 年 12 月 27 日正式在深圳证券交易所复牌，股票代码为 000783。

长江证券有限责任公司的前身为湖北证券公司，经湖北省人民政府和中国人民银行湖北省分行批准于 1991 年 3 月 18 日成立。成立时实收资本金 1700 万元人民币。其中，中国人民银行湖北省分行出资 1000 万元。

1996 年 8 月，公司按照《关于中国人民银行各级分行与其投资入股的证券公司脱钩问题的通知》的要求与中国人民银行湖北省分行脱钩，并在此过程中同时申请增资扩股至 1.6 亿元。1996 年 12 月，中国人民银行以银复〔1996〕429 号文批准了公司的申请。1997 年完成增资扩股至 1.6 亿元的工作，中国葛洲坝水利水电工程集团公司等 13 家企业成为新股东。

1998 年 4 月，公司股东会决定以资本公积金及 1997 年度部分未分配利润转增股本，使公司注册资本扩充至 3.02 亿元。中国证监会于 1998 年 11 月 12 日以证监机构字〔1998〕30 号文核准了该转增事项。

1999 年 4 月 6 日，公司股东会通过了《同意湖北证券有限责任公司增资扩股方案的决议》，同意注册资本增加至 10.29 亿元。中国证监会于 2000 年 2 月 24 日以证监机构字〔2000〕31 号文核准了增资扩股方案，并同意公司更名为“长江证券有限责任公司”。

2001 年 12 月 24 日，经中国证监会核准，公司注册资本由 10.29 亿元增至 20 亿元，同时核准了新增出资单位的股东资格。

经公司董事会以及 2004 年度第一次临时股东会审议通过，并经中国证监会 2004 年 12 月 29 日以《关于同意长江证券有限责任公司分立方案的批复》（证监机构字〔2004〕176 号）批准，公司以存续分立方式分立为两个公司，存续公司继续保留长江证券有限责任公司的名称，原注册资本及业务范围不变，同时新设湖北长欣投资发展有限责任公司，承继剥离的非证券类资产。

2005 年 1 月 14 日，中国证监会下发《关于委托长江证券有限责任公司托管大鹏证券有限责任公司经纪业务及所属证券营业部的决定》（证监机构字〔2005〕2 号文），批准公司托管原大鹏证券有限责任公司经纪业务及所属证券营业部、服务部。2005 年 6 月，经公司第五届董事会第十八次会议审议通过，公司与大鹏证券有限责任公司清算组签订了受让合同，受让了大鹏证券有限责任公司的证券类资产。

根据中国证监会《关于核准石家庄炼化化工股份有限公司定向回购、重大资产出售暨以新增股份吸收合并长江证券有限

责任公司的通知》（证监公司字〔2007〕196号），2007年12月27日，公司完成重组后在深交所复牌，股票简称“长江证券”，代码“000783”。

根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2009〕1080号），2009年11月，公司以截至2008年12月31日的总股本为基数，向全体股东每10股配售3股，共计配售4.96亿股，募集资金净额32.02亿元。配股完成后公司注册资本为2,171,233,839元，已于2009年12月22日完成工商登记变更。

根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司增发股票的批复》（证监许可〔2011〕51号），2011年3月，公司公开发行股份2亿股，募集资金净额24.76亿元。增发完成后公司注册资本为2,371,233,839元，已于2011年5月24日完成工商登记变更。

2014年5月15日，根据公司现金分红政策，公司2013年年度股东大会审议通过了《关于公司2013年度利润分配的议案》。2014年7月1日，公司在巨潮资讯网等指定媒体刊登了《公司2013年度分红派息实施公告》，向全体股东每10股派发现金红利人民币2.50元（含税），用资本公积金中的股本溢价转增股本，向全体股东每10股转增10股。

2014年7月9日，公司2013年度分红方案实施完毕，公司总股本由2,371,233,839股增至4,742,467,678股。

根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2016〕250号），2016年7月，公司非公开发行人民币普通股7.87亿股，募集资金净额82.69亿元。非公开发行完成后公司注册资本为5,529,467,678元，已于2016年8月11日完成工商登记变更。

根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2017〕1832号），2018年3月12日，公司公开发行5,000万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额50亿元。经深交所“深证上〔2018〕145号”文同意，公司50亿元可转换公司债券于2018年4月11日起在深交所挂牌交易，债券简称“长证转债”，债券代码“127005”。2018年9月17日，长证转债开始转股。截至2018年12月31日，累计转股12,020股，转股后公司总股本增加至5,529,479,698股。公司将按照相关规定办理注册资本的变更登记。

七、公司组织机构情况

1、公司组织机构

公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》及《公司章程》等有关规定，构建科学完善的法人治理结构，根据公司发展需要建立并不断调整组织架构和运行机制。

股东大会为公司最高权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构。公司董事会下设发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会和薪酬与提名委员会四个专门委员会。

截至目前，公司总部主要职能部门设置及职责分别是：

部门	部门职能
董事会秘书室	负责公司三会运作、信息披露、投资者关系管理、股权事务管理、资本运作、媒介关系和品牌宣传等工作。
稽核监察部	负责公司内部审计、业务稽查以及员工监察等工作。
零售客户总部	负责公司经纪业务战略规划、执行及分支机构综合经营管理，包括私人客户财富管理服务的规划与落实、企业客户综合金融服务的承接与协调、分支机构经营管理的规划与推动等工作。
信用业务部	负责公司信用业务的研究、规划及具体管理工作，包括业务拓展、客户征信与授信管理、标的证券和担保证券的管理、业务盯市、平仓管理及客户服务等工作。
金融产品中心	负责零售客户金融产品的引入、风险评级、研究评价、产品培训和跟踪，研发零售客户资产配置、产品组合策略和超高净值客户的定制产品。
互联网金融总部	负责公司互联网财富管理平台建设与维护、互联网客户开发与服务、理财产品引进、评价与销售等工作。
债券业务一~三部	负责企业债、金融债等固定收益类融资业务的承揽、承做及持续督导工作。
创新融资部	负责开展金融债、企业债及非金融企业债务融资工具等固定收益融资业务的承揽、承做及持续督导，负责创新型固定收益证券品种的研发等工作。
新三板与场外业务部	负责公司全国中小企业股份转让系统业务、区域性股权市场业务、柜台市场业务的组织实施和管理，负责协调、指导分支机构在监管部门和公司授权范围内开展业务等工作。
资本市场部	负责公司承销证券产品的估值、询价、定价及发售，机构销售客户的开发与维护等工作。
固定收益总部	负责研究债券业务投资方案，拟定和实施公司自有资金参与银行间债券市场的投资计划，与债券业务所涉及的外部机构、内部部门的联络与对接。
证券投资一、二部	负责公司自营业务的投资计划、投资决策、投资操作等工作。
金融衍生产品部	负责期权等金融衍生品经纪业务的研究、账户管理、交易管理、客户管理等工作。
自营交易室（筹）	负责制定自营业务的交易管理制度及流程，管理自营业务的交易运营，执行办理自营业务交易指令、投资合同，开展交易收益分析，优化和完善自营业务交易系统。
研究所	负责国内外证券市场宏观经济、策略分析、债券、基金、行业及公司研究，为公司管理层决策及相关业务部门业务发展提供参考。
机构客户部	负责建立机构客户管理体系的制度与流程、服务渠道和模式，开发合作对象，制定研究产品的推介方案，组织相应的业务活动。
战略客户部	负责加强对地方政府、央企、大企业集团、公司股东等综合需求型客户的开发和服务。
资产托管部	负责研究制定托管业务发展规划，健全和规范资产托管业务架构，组织托管业务的市场开拓，建立托管业务内控体系，负责托管资产的安全保管、清算交割等日常运营工作。
质量控制总部	负责制订和完善项目审核标准、业务规范、评审规则和流程，组织项目评审，统一管理项目工作底稿，检查项目质量情况。

部门	部门职能
托管结算部	负责公司证券与资金的清算交收、客户资金管理等工作。
信息技术总部	负责信息技术研发、网络规划、系统维护、技术管理等工作。
党群工作部	负责规划落实公司党建、纪委、工会、团委的相关工作，组织完成党委党群的会议及文案，协调与上级相关部门的联络与接待。
战略发展部	负责研究制订公司发展战略，组织开展行业及重点项目可行性研究，研究建立并推进落实业务合作机制。
办公室	负责公司办文办会、信息统计、内部宣传、后勤服务、企业文化和品牌建设、重点工作督办等。
人力资源部	负责公司人力资源规划、人才引进和配置、薪酬福利管理、绩效管理、关键人才管理、员工关系管理、员工执业资格管理、员工培训等工作。
财务总部	负责公司财务管理、预算管理、核算管理、资金管理等工作。
法律合规部	负责公司法律事务、合同管理、合规管理、反洗钱管理、信息隔离墙管理等工作。
风险管理部	负责公司全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构的风险管理工作。

公司组织机构图如下：



2、重要分公司

截至目前，公司共设立 41 家分公司，其中，湖北 11 家，广东 2 家，辽宁 2 家，山东 2 家，福建 2 家，河北 2 家，北京 1 家，安徽 1 家，海南 1 家，河南 1 家，黑龙江 1 家，湖南 1 家，江苏 1 家，江西 1 家，宁夏 1 家，山西 1 家，陕西 1 家，上海 1 家，四川 1 家，西藏 1 家，新疆 1 家，天津 1 家，浙江 1 家，重庆 1 家，广西 1 家，贵州 1 家。

分公司名称	地址	成立时间	负责人	联系电话
上海分公司	上海市浦东新区世纪大道 1229 号第 10 层（名义楼层，实际楼层第 9 层）03 单元	2012 年 11 月	肖 剑	021-38800087
武汉分公司	湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号 1 楼	2016 年 1 月	石长胜	027-65796985
深圳分公司	广东省深圳市福田区嘉里建设广场第三座 T3 座 3601	2009 年 11 月	曾 倩	0755-82750898
北京分公司	北京市西城区金融大街 33 号 B 段 15 层	2012 年 2 月	陈庆生	010-58815299
四川分公司	四川省成都市武侯区人民南路 46 号上善国际大厦 1501	2012 年 7 月	龚小林	028-61980066
浙江分公司	浙江省杭州市上城区甘水巷 42 号	2016 年 3 月	侯国荣	0571-86658288
广东分公司	广东省广州市天河区天河北路 626 号 2502 房	2012 年 3 月	潘庭晖	020-83986277
荆州分公司	湖北省荆州市荆州区北京西路荆州万达广场商务写字楼 1 单元 7 层 706、707 号	2012 年 11 月	叶 红	0716-8859546
襄阳分公司	湖北省襄阳市襄城区檀溪路 152 号南山宾馆楼内	2013 年 3 月	张 敏	0710-3246558
宜昌分公司	湖北省宜昌市西陵区云集路 45-1 号	2013 年 6 月	陈 浩	0717-6484366
黄石分公司	湖北省黄石市黄石港区武汉路 26 号	2016 年 5 月	石 偲	0714-6227366
江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区赣江中大道 1218 号南昌新地中心办公、酒店式公寓 508 室	2016 年 1 月	张晶涛	0791-86208598
陕西分公司	陕西省西安市碑林区二环南路西段 155 号怡丰城六楼	2015 年 3 月	肖 莉	029-89185501
黑龙江分公司	黑龙江省哈尔滨市南岗区民益街 76 号 14 层 1408 房间	2016 年 5 月	孙少波	0451-53629148
湖南分公司	湖南省长沙市芙蓉区晚报大道 89 号 2 楼	2015 年 3 月	彭 窈	0731-82196066
天津分公司	天津市和平区南市街南马路 11 号、13 号-1153-3、1154 号	2016 年 2 月	王 琦	022-87731185
新疆分公司	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区玄武湖路 555 号 14 号楼 1314、1315、1316 室	2015 年 3 月	顾 帅	0991-3779828
河北分公司	河北省石家庄市桥西区红旗大街 134 号人防大厦 9 层	2015 年 3 月	李 成	0311-89920333
重庆分公司	重庆市江北区江北城聚贤岩广场 9 号国华金融中心写字楼[1]单元名义层[11]层 1101、1102 号	2010 年 1 月	赵锦渝	023-67020675
辽宁分公司	辽宁省沈阳市和平区三好街 87 号 12B02、12B03 房间	2016 年 5 月	单 红	024-31505868
大连分公司	辽宁省大连市沙河口区西安路 86 号行政大厦 8 楼	2016 年 3 月	张学义	0411-84509277
江苏分公司	江苏省南京市玄武区中央路 258 号-28 1601-1606 室	2016 年 5 月	徐一听	025-83286606
安徽分公司	安徽省合肥市高新区长江西路 669 号金座 4 楼 403	2015 年 3 月	柴 燕	0551-65300037
青岛分公司	山东省青岛市崂山区海尔路南端凯旋商务中心 735 室	2012 年 8 月	庞 健	0532-66708756
河南分公司	河南省郑州市金水路 288 号曼哈顿广场 11 号楼三层	2011 年 12 月	易华兵	0371-65526556
山东分公司	山东省济南市历城区花园路 84 号振邦大厦 16 楼	2016 年 3 月	牛子千	0531-81908998
山西分公司	山西省太原市迎泽区南内环街 107 号天和商贸城 2 层	2016 年 9 月	王 涛	0351-5262699

厦门分公司	福建省厦门市思明区鹭江道 52 号海滨大厦十二楼 B、C 单元	2016 年 3 月	陈幼斌	0592-2112173
黄冈分公司	湖北省黄冈市黄州区八一路 46 号	2016 年 12 月	吴雄彬	0713-8611949
咸宁分公司	湖北省咸宁市温泉淦河大道 25 号	2016 年 9 月	徐顺新	0715-8159157
西藏分公司	西藏拉萨市北京西路 8 号	2016 年 8 月	杨备荒	0891-6923996
宁夏分公司	宁夏银川市金凤区康平路悦海新天地购物广场 16 号综合楼第三层	2016 年 11 月	贾燕	0951-6096006
海南分公司	海南省海口市龙华区滨海大道 117 号海南滨海国际金融中心 A 座 103 单元	2016 年 12 月	崔魁凰	0898-68582896
湖北自贸区分公司	中国（湖北）自由贸易试验区武汉片区光谷三路 777 号	2017 年 5 月	高颖岚	027-87279750
福建分公司	福建省福州市鼓楼区五四路 3 号三盛国际中心 12 层 02 单元	2017 年 4 月	易金成	0591-87616007
十堰分公司	湖北省十堰市茅箭区人民北路 1 号	2017 年 4 月	陈健	0719-8665355
荆门分公司	湖北省荆门市漳河新区天山路 1 号（国华汇金中心）1 幢 7 楼	2017 年 5 月	石艳梅	0724-2295579
孝感分公司	湖北省孝感市天仙北路 26 号全洲盛世城综合体 10 层 1006 号	2017 年 4 月	刘龙	0712-2118706
广西分公司	广西省南宁市青秀区双拥路 38 号广西新谊金融投资大厦 A 座 28 楼 B 区	2017 年 6 月	徐薇	0771-5735500
贵州分公司	贵州省贵阳市南明区彭家湾花果园项目 E 区第 E7（国际金融街 1 号）楼 1 单元 18 层 17-22 号房	2018 年 4 月	甘忠清	0851-88581388
河北雄安分公司	河北省保定市容城县奥威路 8 号	2018 年 3 月	于换涛	0312-5678190

注：2019 年 1 月，青岛分公司负责人变更为庞健。2019 年 2 月，深圳分公司负责人变更为曾倩，浙江分公司负责人变更为侯国荣，广东分公司负责人变更为潘庭晖，江西分公司负责人变更为张晶涛，咸宁分公司负责人变更为徐顺新。

3、境内外控股子公司、参股公司

(1) 境内主要控股子公司及参股公司

名称	注册地址	成立时间	注册资本 (人民币)	持股比例	法定代表人	联系电话
长江证券承销保荐有限公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层	2003 年 11 月	3 亿元	100%	王承军	021-61118880
长江证券（上海）资产管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号世纪汇一座 27 层	2014 年 9 月	10 亿元	100%	周纯	021-80301388
长江成长资本投资有限公司	武汉东湖新技术开发区光谷大道 77 号金融后台服务中心基地建设项目 A7 栋 1-7 层 01 室	2009 年 12 月	28 亿元	100%	宋望明	027-65796336
长江证券创新投资（湖北）	武汉市东湖新技术开发区光谷三路 777 号 A 办公楼 4 层 401 室 02	2016 年 12 月	10 亿元	100%	胡刚	027-65799549

有限公司	号					
长江期货股份有限公司	武汉市武昌区中北路9号长城汇 T2 写字楼第 27、28 层	1996 年 7 月	5.8784 亿元	93.56%	谭显荣	027-65261380
长信基金管理有限责任公司	中国（上海）自由贸易试验区银城中路68号9楼	2003 年 5 月	1.65 亿元	44.55%	成善栋	021-61009999

注：长江资管法定代表人经工商登记变更和监管备案，已于 2019 年 1 月变更为周纯；公司于 2019 年 1 月完成向长江保荐增资 2 亿元，长江保荐已于 2019 年 4 月完成工商登记变更。

（2）境外子公司情况

名称	注册地址	成立时间	注册资本 (港币)	持股比例	负责人	联系电话
长江证券国际金融集团有限公司	香港中环皇后大道中 183 号中远大厦 1908 室	2011 年 1 月	6.7 亿元	64.18%	徐锦文	(852) 28230333

长证国际下设长江证券经纪（香港）有限公司、长江证券资产管理（香港）有限公司、长江证券期货（香港）有限公司、长江证券融资（香港）有限公司、长江财务（香港）有限公司、长江财富管理有限公司、长江证券国际控股有限公司（BVI）及长江证券控股（开曼）有限公司等 8 家全资子公司。

名称	注册地址	成立时间	注册资本 (港币)	负责人	联系电话
长江证券经纪（香港）有限公司	香港中环皇后大道中 183 号中远大厦 1908 室	2011 年 8 月	50000 万元	黄仲祺、张栋焕	(852) 28230333
长江证券资产管理（香港）有限公司	香港中环皇后大道中 183 号中远大厦 1908 室	2011 年 8 月	3500 万元	冯时媛	(852) 28230333
长江证券期货（香港）有限公司	香港中环皇后大道中 183 号中远大厦 1908 室	2011 年 8 月	4000 万元	林龙敦	(852) 28230333
长江证券融资（香港）有限公司	香港中环皇后大道中 183 号中远大厦 1908 室	2011 年 8 月	2000 万元	张伟奇	(852) 28230333
长江财务（香港）有限公司	香港中环皇后大道中 183 号中远大厦 1908 室	2012 年 10 月	10 万元	徐瑞安	(852) 28230333
长江财富管理有限公司	香港中环皇后大道中 183 号中远大厦 1908 室	2016 年 11 月	1000 万元	李耀君	(852) 28230333
长江证券国际控股有限公司（BVI）	P.O.Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, BVI.	2016 年 9 月	1 美元	徐锦文、尤习贵	(852) 28230333
长江证券控股（开曼）有限公司	P.O.Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205 Cayman	2016 年 10 月	1 美元	徐锦文、毛振华、王文胜、樊剑、尤习贵	(852) 28230333

	Islands				
--	---------	--	--	--	--

4、证券营业部数量和分布情况

截至目前，公司在全国 28 个省市自治区的 129 个大中城市设有 250 家证券营业部，覆盖 33 个监管辖区。证券营业部的具体分布情况为湖北省 72 家、上海市 22 家、广东省 20 家（其中深圳市 7 家）、山东省 15 家（其中青岛市 2 家）、江苏省 11 家、江西省 11 家、浙江省 10 家（其中宁波市 2 家）、北京市 9 家、福建省 9 家（其中厦门市 3 家）、河南省 7 家、湖南省 7 家、辽宁省 7 家（其中大连市 4 家）、河北省 6 家、四川省 6 家、安徽省 5 家、新疆维吾尔自治区 5 家、天津市 4 家、重庆市 4 家、黑龙江省 3 家、陕西省 3 家、广西壮族自治区 2 家、吉林省 2 家、内蒙古自治区 2 家、宁夏回族自治区 2 家、青海省 2 家、云南省 2 家、甘肃省 1 家、山西省 1 家。

地区	营业部家数	地区	营业部家数	地区	营业部家数
湖北	72	湖南	7	广西	2
上海	22	辽宁	7	吉林	2
广东	20	河北	6	内蒙古	2
山东	15	四川	6	宁夏	2
江苏	11	安徽	5	青海	2
江西	11	新疆	5	云南	2
浙江	10	天津	4	甘肃	1
北京	9	重庆	4	山西	1
福建	9	黑龙江	3	合计	250
河南	7	陕西	3		

5、其他分支机构数量与分布情况

截至 2018 年 12 月 31 日，长江期货在湖北、上海、河南设有 3 家分公司，在 9 个省及 2 个直辖市共设有期货营业部 18 家。

八、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号
签字会计师姓名	余宝玉、罗明国

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
国泰君安证券股份有限公司	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号	蒋 杰、郭 威	2018 年 4 月 11 日至 2019 年 12 月 31 日

长江证券承销保荐有限公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层	葛文兵、戴露露	2018 年 4 月 11 日至 2019 年 12 月 31 日
--------------	-------------------------------	---------	-----------------------------------

注：2019 年 1 月 4 日，长江证券承销保荐有限公司保荐代表人变更为戴露露。

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

是 否

追溯调整或重述原因

根据财政部 2017 年和 2018 年发布的有关修订财务报表格式相关通知，公司对利润表中“其他收益”和“资产处置收益”行项目可比期间的比较数据进行了调整。

1、合并报表口径

	2018 年	2017 年		本年比上年 增减	2016 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	4,369,208,710.77	5,640,050,925.14	5,664,107,738.63	-22.86%	5,857,355,339.07	5,861,233,755.77
归属于上市公司股东的净利润（元）	257,201,958.69	1,545,112,374.32	1,545,112,374.32	-83.35%	2,206,576,040.14	2,206,576,040.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	221,649,310.38	1,505,502,665.52	1,505,502,665.52	-85.28%	2,179,127,740.70	2,179,127,740.70
其他综合收益的税后净额（元）	-318,431,025.71	258,717,929.48	258,717,929.48	-223.08%	-113,773,208.62	-113,773,208.62
经营活动产生的现金流量净额（元）	11,548,794,785.08	-17,637,826,591.83	-17,637,826,591.83	165.48%	-13,727,423,047.83	-13,727,423,047.83
基本每股收益（元/股）	0.05	0.28	0.28	-82.14%	0.44	0.44
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.28	0.28	-82.14%	0.44	0.44
加权平均净资产收益率	0.99%	5.96%	5.96%	减少 4.97 个百分点	10.97%	10.97%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年 年末增减	2016 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
资产总额（元）	99,494,682,887.42	113,152,218,513.30	113,152,218,513.30	-12.07%	107,094,967,760.14	107,094,967,760.14
负债总额（元）	72,696,108,402.03	86,384,647,616.07	86,384,647,616.07	-15.85%	81,353,216,453.97	81,353,216,453.97
归属于上市公司股东的净资产（元）	26,547,195,050.56	26,510,885,074.05	26,510,885,074.05	0.14%	25,514,244,692.32	25,514,244,692.32

2、母公司口径

	2018 年	2017 年		本年比上年 增减	2016 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	2,990,904,102.46	4,164,611,716.85	4,187,483,780.84	-28.58%	4,478,761,537.22	4,481,383,055.04
净利润（元）	235,832,028.04	1,179,973,402.76	1,179,973,402.76	-80.01%	1,776,250,489.31	1,776,250,489.31
扣除非经常性损益的净利润（元）	224,361,759.90	1,154,024,364.76	1,154,024,364.76	-80.56%	1,755,829,213.68	1,755,829,213.68
其他综合收益的税后净额（元）	-227,824,869.45	238,578,985.34	238,578,985.34	-195.49%	-170,197,339.18	-170,197,339.18
经营活动产生的现金流量净额（元）	12,034,902,349.64	-16,975,037,946.54	-16,975,037,946.54	170.90%	-14,231,250,426.61	-14,231,250,426.61
基本每股收益（元/股）	0.04	0.21	0.21	-80.95%	0.35	0.35
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.21	0.21	-80.95%	0.35	0.35
加权平均净资产收益率	0.96%	4.79%	4.79%	减少 3.83 个百分点	9.22%	9.22%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年 年末增减	2016 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
资产总额（元）	88,974,512,784.68	103,132,075,206.96	103,132,075,206.96	-13.73%	100,076,507,837.26	100,076,507,837.26
负债总额（元）	63,824,149,802.52	78,087,032,330.32	78,087,032,330.32	-18.27%	75,627,270,066.88	75,627,270,066.88
所有者权益总额（元）	25,150,362,982.16	25,045,042,876.64	25,045,042,876.64	0.42%	24,449,237,770.38	24,449,237,770.38

是否存在公司债

是 否

公司是否存在最近两年连续亏损的情形

是 否 不适用

十、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

十一、分季度主要财务指标

1、合并报表口径

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,376,119,685.31	974,908,240.92	1,233,668,990.09	784,511,794.45
归属于上市公司股东的净利润	322,185,205.81	55,680,301.87	193,271,057.03	-313,934,606.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	319,584,367.07	47,274,893.93	164,888,337.76	-310,098,288.38
经营活动产生的现金流量净额	1,028,398,213.46	9,710,933,679.36	235,129,903.88	574,332,988.38

2、母公司口径

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	963,152,004.63	756,283,851.77	900,813,519.91	370,654,726.15
净利润	245,300,724.43	124,138,858.01	131,110,799.16	-264,718,353.56
扣除非经常性损益的净利润	242,857,538.71	119,534,932.17	123,036,597.86	-261,067,308.84
经营活动产生的现金流量净额	417,198,248.20	9,736,124,828.38	-689,872,750.89	2,571,452,023.95

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

是 否

十二、非经常性损益项目及金额（合并报表）

适用 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	说明	2017 年金额	2016 年金额
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）	-2,129,316.13	主要系固定资产、经营租入固定资产改良报废净损失	-6,620,575.61	-965,384.09
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）	44,087,060.50	公司总部及分支机构、子公司取得的地方政府补助	35,906,657.54	33,715,452.54
债务重组损益	-		-	-234,522.21
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-101,988.00		-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,942,204.66	主要系扣缴税款手续费，赔偿、违约金及捐赠等收支	23,487,912.02	4,106,508.79
减：所得税影响额	14,199,955.86		13,193,498.49	9,124,461.31
少数股东权益影响额（税后）	45,356.86		-29,213.34	49,294.28

合计	35,552,648.31		39,609,708.80	27,448,299.44
----	---------------	--	---------------	---------------

注：①各非经常性损益项目按税前金额列示。

②非经常性损益项目中的损失类以负数填写。

③公司计算同非经常性损益相关的财务指标时，涉及少数股东损益和所得税影响的，予以扣除。

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的说明：

项目	涉及金额（元）	原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资收益	1,299,792,889.71	公司正常经营业务损益
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债投资收益	-8,684,470.54	公司正常经营业务损益
可供出售金融资产投资收益	513,872,574.54	公司正常经营业务损益
衍生金融工具投资收益	12,660,706.98	公司正常经营业务损益
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动收益	-937,836,776.54	公司正常经营业务损益
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	-2,751,966.56	公司正常经营业务损益
衍生金融工具公允价值变动收益	21,813,713.38	公司正常经营业务损益
合计	898,866,670.97	

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的规定：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。由于本公司属于证券业金融企业，持有、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、可供出售金融资产和衍生金融工具是公司的正常经营业务，故本公司根据自身正常经营业务的性质和特点，将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和衍生金融工具产生的公允价值变动损益，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、可供出售金融资产和衍生金融工具取得的投资收益作为经常性损益项目，不在非经常性损益表中列示。

十三、按照《证券公司年度报告内容与格式准则》要求编制的主要财务数据与指标

1、合并财务报表主要项目财务数据与指标

单位：元

项目	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减
货币资金	25,139,943,896.71	19,829,755,191.20	26.78%
结算备付金	5,039,339,762.11	6,806,785,181.57	-25.97%
融出资金	14,826,437,927.31	23,577,042,578.15	-37.11%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29,505,040,056.49	21,163,908,544.77	39.41%
衍生金融资产	6,673,970.68	16,900.00	39390.95%
买入返售金融资产	11,148,117,847.21	25,144,422,882.51	-55.66%
存出保证金	1,060,821,202.73	1,345,392,122.33	-21.15%
可供出售金融资产	8,587,133,234.84	10,898,621,728.86	-21.21%
持有至到期投资	-	29,352,878.17	-100.00%
长期股权投资	966,053,262.40	1,013,453,664.45	-4.68%
资产总额	99,494,682,887.42	113,152,218,513.30	-12.07%
短期借款	695,883,383.91	1,178,929,168.37	-40.97%
应付短期融资款	8,314,400,000.00	15,909,559,421.66	-47.74%
拆入资金	3,900,000,000.00	2,050,000,000.00	90.24%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,488,238,264.24	1,100,458.26	135138.05%
衍生金融负债	16,101,352.61	20,645,283.49	-22.01%
卖出回购金融资产款	13,762,910,018.62	21,442,174,449.83	-35.81%
代理买卖证券款	21,316,183,811.04	22,613,413,498.36	-5.74%
应付债券	17,373,619,478.80	16,956,036,293.27	2.46%
负债总额	72,696,108,402.03	86,384,647,616.07	-15.85%
股本	5,529,479,698.00	5,529,467,678.00	0.00%
其他权益工具	929,815,076.29	-	-
资本公积	10,473,362,517.95	10,464,862,195.36	0.08%
未分配利润	4,404,752,301.39	5,103,778,007.59	-13.70%
归属于母公司股东的权益总额	26,547,195,050.56	26,510,885,074.05	0.14%
项目	2018 年	2017 年	本年比上年增减
营业收入	4,369,208,710.77	5,664,107,738.63	-22.86%
手续费及佣金净收入	2,720,300,911.85	3,205,526,881.26	-15.14%
利息净收入	472,755,273.32	1,130,854,910.67	-58.19%
投资收益	1,857,054,909.29	1,138,659,246.76	63.09%

公允价值变动收益	-918,775,029.72	48,059,935.34	-2011.73%
营业支出	4,137,920,645.75	3,732,026,037.33	10.88%
利润总额	248,185,517.58	1,960,690,821.77	-87.34%
归属于母公司股东的净利润	257,201,958.69	1,545,112,374.32	-83.35%
其他综合收益的税后净额	-318,431,025.71	258,717,929.48	-223.08%
加权平均净资产收益率	0.99%	5.96%	减少 4.97 个百分点
基本每股收益（元/股）	0.05	0.28	-82.14%

2、母公司财务报表主要项目财务数据与指标

单位：元

项目	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减
货币资金	20,018,699,263.39	16,472,852,921.22	21.53%
结算备付金	4,812,909,070.95	6,707,994,770.42	-28.25%
融出资金	14,514,151,076.33	23,211,114,945.57	-37.47%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,682,846,673.87	18,735,064,129.73	10.40%
衍生金融资产	6,177,177.94	16,900.00	36451.35%
买入返售金融资产	9,578,411,220.86	23,342,211,674.51	-58.97%
存出保证金	243,208,208.72	345,456,245.14	-29.60%
可供出售金融资产	13,182,961,926.64	8,734,740,744.91	50.93%
长期股权投资	4,023,158,388.20	3,809,253,584.38	5.62%
资产总额	88,974,512,784.68	103,132,075,206.96	-13.73%
应付短期融资款	8,314,400,000.00	15,876,900,000.00	-47.63%
拆入资金	3,900,000,000.00	2,050,000,000.00	90.24%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,310,486,600.00	-	-
衍生金融负债	15,604,559.87	20,636,083.49	-24.38%
卖出回购金融资产款	13,699,403,826.62	21,411,983,294.73	-36.02%
代理买卖证券款	17,065,168,646.73	19,424,022,246.40	-12.14%
应付债券	17,458,326,262.62	16,949,180,850.78	3.00%
负债总额	63,824,149,802.52	78,087,032,330.32	-18.27%
股本	5,529,479,698.00	5,529,467,678.00	0.00%
其他权益工具	926,641,856.60	-	-
资本公积	10,418,051,318.26	10,417,972,096.23	0.00%
未分配利润	3,501,850,303.34	4,166,188,035.40	-15.95%

股东权益总额	25,150,362,982.16	25,045,042,876.64	0.42%
项目	2018 年	2017 年	本年比上年增减
营业收入	2,990,904,102.46	4,187,483,780.84	-28.58%
手续费及佣金净收入	1,798,351,576.52	2,123,511,879.78	-15.31%
利息净收入	399,590,839.67	929,371,020.73	-57.00%
投资收益	1,613,740,609.05	1,067,779,654.97	51.13%
公允价值变动收益	-834,623,457.71	46,424,266.35	-1897.82%
营业支出	2,795,927,463.12	2,728,473,961.39	2.47%
利润总额	202,011,347.98	1,470,638,793.99	-86.26%
净利润	235,832,028.04	1,179,973,402.76	-80.01%
其他综合收益的税后净额	-227,824,869.45	238,578,985.34	-195.49%
加权平均净资产收益率	0.96%	4.79%	减少 3.83 个百分点
基本每股收益（元/股）	0.04	0.21	-80.95%

3、母公司净资本、风险资本准备及相关风险控制指标

单位：元

项目	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	19,606,688,476.17	19,977,496,847.88	-1.86%
附属净资本	2,500,000,000.00	3,500,000,000.00	-28.57%
净资本	22,106,688,476.17	23,477,496,847.88	-5.84%
净资产	25,150,362,982.16	25,045,042,876.64	0.42%
各项风险资本准备之和	9,262,065,184.86	9,676,890,500.08	-4.29%
表内外资产总额	73,182,802,863.46	85,038,729,809.53	-13.94%
风险覆盖率	238.68%	242.61%	减少 3.93 个百分点
资本杠杆率	27.48%	24.08%	增加 3.40 个百分点
流动性覆盖率	330.70%	691.77%	减少 361.07 个百分点
净稳定资金率	135.28%	125.00%	增加 10.28 个百分点
净资本/净资产	87.90%	93.74%	减少 5.84 个百分点
净资本/负债	47.28%	40.02%	增加 7.26 个百分点
净资产/负债	53.79%	42.69%	增加 11.10 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	19.83%	25.98%	减少 6.15 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	139.53%	116.29%	增加 23.24 个百分点

报告期内，母公司净资本及相关风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

4、母子证券公司专项合并净资本、风险资本准备及相关风险控制指标

单位：元

项目	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	22,109,419,341.40	22,413,754,655.94	-1.36%
附属净资本	2,500,000,000.00	3,500,000,000.00	-28.57%
净资本	24,609,419,341.40	25,913,754,655.94	-5.03%
净资产	26,106,741,186.86	25,921,937,824.70	0.71%
各项风险资本准备之和	10,411,901,690.54	10,618,846,888.90	-1.95%
表内外资产总额	74,325,652,320.24	85,963,644,843.70	-13.54%
风险覆盖率	236.36%	244.04%	减少 7.68 个百分点
资本杠杆率	29.75%	26.07%	增加 3.68 个百分点
流动性覆盖率	333.25%	715.44%	减少 382.19 个百分点
净稳定资金率	137.27%	127.21%	增加 10.06 个百分点
净资本/净资产	94.26%	99.97%	减少 5.71 个百分点
净资本/负债	52.17%	44.01%	增加 8.16 个百分点
净资产/负债	55.34%	44.02%	增加 11.32 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	17.85%	23.54%	减少 5.69 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	131.80%	110.88%	增加 20.92 个百分点

注：本表合并范围为境内母子证券公司，即母公司及其境内证券子公司长江证券承销保荐有限公司、长江证券（上海）资产管理有限公司。

报告期内，母子证券公司合并净资本及相关风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司依托齐全的业务资质，致力于为广大客户提供经纪及证券金融、投资银行、资产管理、投资、海外业务等全方位综合金融服务。

经纪及证券金融业务指公司向客户提供证券及期货经纪、财富管理服务、研究业务及向客户提供融资融券、股票质押式回购、转融通、约定购回式证券交易、上市公司股权激励行权融资等资本中介服务。

证券自营业务是指公司开展证券投资，包括但不限于权益类、固定收益类及金融衍生品等自营交易和做市业务。

投资银行业务指公司向客户提供包括承销与保荐、上市公司并购重组财务顾问、公司债券受托管理、非上市公众公司推荐、资产证券化等具有投资银行特性的金融服务。

资产管理业务指公司向客户提供集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理、公募基金管理等业务。

另类投资及私募股权投资管理业务是指股权投资、项目投资及管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务等业务。

公司通过长证国际积极拓展海外业务，为客户提供经纪、投行、保险、资产管理及期货等境外金融服务。

报告期内，公司主要业务开展情况详见本报告第四节“经营情况讨论与分析”。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

报告期末，公司资产总额为 994.95 亿元，较年初减少 136.58 亿元，降幅为 12.07%，占资产总额比重较大的资产项目为货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产，合计金额占资产总额的比例为 94.72%，报告期末较年初主要资产变化情况如下：

主要资产	重大变化说明
货币资金、结算备付金	金额为 301.79 亿元，较年初增长 13.30%，主要系资本中介业务规模下降导致资金回流。
融出资金、买入返售金融资产	金额为 259.75 亿元，较年初下降 46.69%，主要系资本中介业务和债券回购规模下降。
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	金额为 380.92 亿元，较年初增长 18.81%，主要系债券和基金等非权益类证券投资规模增加。

2、主要境外资产情况

报告期末，公司境外资产 15.19 亿元，占总资产的比例为 1.53%。

三、核心竞争力分析

1、公司治理规范有序，决策程序科学稳健

公司法人治理结构健全完善，股东大会、董事会、监事会和经营管理层权责清晰、分工明确。股东大会是公司最高权力机构，对全体股东负责，能够充分行使职权，保障全体股东合法权益；董事会是公司最高决策机构，对股东大会负责，下设发展战略、风险管理、审计、薪酬与提名四个专门委员会，确保了董事会在法人治理结构中的核心地位，能够充分发挥战略指导和重大事项的决策作用；公司监事会依法合规行使对董事会和高级管理人员履职及公司财务的监督职责，确保公司权力有边界，行权有制衡；公司经营管理层在股东大会、董事会、监事会的授权和监督下，依法履行对公司日常经营管理的职责，执行三会决议，锐意进取、开拓创新，对全体股东及利益相关方忠实履行受托义务。公司“三会一层”各司其职、勤勉尽责，与之相匹配的制度体系健全有效，共同形成了既符合法律法规及监管导向、又能充分适应市场化竞争的上市公司治理生态。

2、深化管理机制改革，市场化活力充分释放

公司依托完善的法人治理，不断从人才机制、激励机制等方面寻求新的突破。公司建立了以价值贡献为核心的职级体系和以绩效考核为导向的薪酬体系，优化薪酬激励机制，强调绩效考核结果运用；加强管理干部建设，以“德才兼备、以德为先”为选拔干部的基本原则，营造公开、平等、竞争的用人环境；高度重视人才培养，坚持“内生增长”理念，通过多层次、多形式，具有长江特色的人才培养方式，积极培养青年干部，完善人才梯队建设；通过对问责主体、责任方式、问责程序以及责任实现的监督，多角度、全方位健全问责管理机制，形成管理机制闭环。公司通过深化管理机制改革，提升员工的积极性和创造力，完善管理的层次性和执行力，为企业持续发展提供了内生动力，提升了公司参与市场竞争、服务实体经济的能力和活力。

3、研究水平行业领先，研究驱动效果显著

公司高度重视研究驱动策略，通过持续推进研究团队内生发展，不断加强投入，在保持现有行业研究领先优势的同时，积极开展对内服务，在合法合规的前提下提供研究业务支持，打造研究驱动业务发展新模式。2018年，公司依托卓越的研究实力，秉承“对外服务+对内服务”并重的发展战略。对外服务方面，在结合金融科技、大数据等技术手段，强化投研能力、提高服务效率的同时，提升产品与服务的合规性与规范性，在2018年公募基金佣金份额市场排名中斩获第一，并在水晶球本土最佳研究团队评选中获第二名；对内服务方面，以高净值个人客户、战略客户等为切入点，强化战略研究力量配置，提升公司内部协同效应，提高公司对经济发展形势、行业发展趋势及政策发展导向的前瞻性判断，推进研究优势与业务发展的全面融合。

4、金融科技业内领先，全面赋能业务发展

随着公司信息技术团队与互联网金融团队自主研发能力不断增强，金融科技应用场景愈加丰富，公司产品服务体系化、智能化建设水平逐渐提升，金融科技在获客引流、产品创设、服务优化等方面发挥重要作用。报告期内，公司打造一系列业内领先产品，为客户提供精准化、个性化服务，加强内容分发与客户触达能力，持续增强客户服务水平。通过金融科技助力

内部各业务条线的线上化、数据化、可视化和智能化为业务发展赋能；持续增强团队的研究能力、开发能力、运维能力、安全能力，运用自动化和数字化的流程推进合规、风控、人力、财务等办公系统建设，降低公司运营风险和管理成本。公司在第六届证券期货科学技术奖励评选中获评优秀奖。

5、全面风险管理体系完善，内部控制严格有效

金融企业的稳健发展必将依托强有效的风险管理。公司坚持风险可控下追求合理收益的风险管理理念，建立了涵盖合规与风险文化、制度体系、防火墙体系等在内的全面风险管理体系。报告期内，公司通过调结构、控规模等手段主动压缩风险，抽调力量对风险隐患进行了梳理，助力风险有效释放；建立审慎内控制度体系，确保风险评估有法可依；强化内部监控和检查，切实保障风险控制有法必依、执法必严；落实合规风控考核与问责，保证风险管理违法必究；优化辅助系统和平台，提升风控执行智能化水准；深化分支机构和子公司垂直管理体系建设，对全部风险点集中把控。通过风险管理的制度化、程序化，公司实现了风险合规管理与业务发展的统筹兼顾和动态平衡，确保各项业务在合法合规，风险可测、可控、可承受的前提下稳健发展。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018 年，宏观经济环境错综复杂。国内投资及消费增速放缓，社会融资规模增量收缩，信用违约事件频发；国际贸易摩擦扰动增加，人民币双向波动加剧，整体经济有所承压。报告期内，一级市场融资规模对比同期大幅收缩，股权融资（不含可转债及可交换债）总规模 10,479.75 亿元，同比下降 31.81%，其中 IPO 融资规模 1,378.15 亿元，同比下降 40.11%，增发融资规模 7,523.52 亿元，同比下降 40.78%。二级市场交投低迷，全年双边股票基金交易额 201.13 万亿元，同比下降 17.98%；市场指数震荡下行，上证综指下跌 24.59%，深证成指下跌 34.42%。在资本市场降杠杆、去通道、严监管背景下，证券行业各项业务收入均受到较大影响。根据中国证券业协会对 131 家券商未经审计年报的统计，2018 年行业共实现营业收入 2,662.87 亿元，同比减少 14.47%；实现净利润 666.20 亿元，同比减少 41.04%。

报告期内，面对复杂多变的市场环境和趋严的监管环境，公司全体员工在董事会的正确领导下，紧密围绕行业发展趋势，加快转变经营模式，成功搭建投研体系、财富管理体系、子公司管理体系等行之有效的内部协同机制与服务体系。经过公司上下的不懈努力，公司各项业务发展势头良好：经纪业务股基交易量市占实现同比增长；机构研究服务能力不断提升，公募分仓市场份额再创新高；长周期业务保持战略定力，体制机制建设不断优化，过程性指标持续改善。然而，由于受到证券市场震荡下行、市场流动性下降等外部因素影响，公司整体业绩受到较大程度的冲击。报告期内，公司实现营业收入 43.69 亿元，同比下降 22.86%；归属于上市公司股东的净利润 2.57 亿元，同比下降 83.35%。截至报告期末，公司资产总额 994.95 亿元，同比减少 12.07%；归属于上市公司股东的净资产 265.47 亿元，同比增长 0.14%。

二、主营业务分析

1、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：万元

营业收入构成项目	2018 年		2017 年		占营业收入比重 同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
经纪及证券金融业务	316,000.22	72.32%	336,203.89	59.36%	增加 12.96 个百分点
证券自营业务	-18,001.67	-4.12%	75,362.17	13.31%	减少 17.43 个百分点
投资银行业务	59,110.81	13.53%	69,821.35	12.33%	增加 1.20 个百分点
资产管理业务	49,699.59	11.37%	66,063.62	11.66%	减少 0.29 个百分点
另类投资及私募股权投资管理业务	7,213.68	1.65%	3,707.47	0.65%	增加 1.00 个百分点

海外业务	9,009.54	2.06%	13,026.88	2.30%	减少 0.24 个百分点
------	----------	-------	-----------	-------	--------------

报告期内，公司实现营业收入 43.69 亿元，同比减少 12.95 亿元，下降 22.86%。从营业收入结构来看，公司经纪及证券金融业务深化转型，股基交易量市场份额、交易单元租赁收入市场份额及代销产品收入均实现同比增长，但受市场整体股基交易量萎缩、融资融券余额下降等因素影响，经纪及证券金融业务收入同比下降，其在营业收入中的占比提升，主要因证券自营业务亏损；公司证券自营业务持续优化投资策略和配置结构，固定收益类自营业务收入同比大幅增长，但受国内二级市场震荡下行和新三板市场流动性持续低迷影响，公司权益类自营业务收入受到较大程度冲击，收入同比大幅减少；公司投资银行业务和资产管理业务收入受市场影响同比有所下滑，但在营业收入中的比重相对稳定；另类投资及私募股权投资管理业务稳健开展，收入规模及占比同比增长；海外业务受市场影响收入同比有所下降。

（2）公司已签订的重大业务合同情况

适用 不适用

（3）营业支出构成

单位：万元

营业支出构成项目	2018 年		2017 年		占营业支出比重 同比增减
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	
经纪及证券金融业务	223,189.58	53.94%	194,671.84	52.16%	增加 1.78 个百分点
证券自营业务	11,467.17	2.77%	8,197.90	2.20%	增加 0.57 个百分点
投资银行业务	54,691.33	13.22%	45,900.66	12.30%	增加 0.92 个百分点
资产管理业务	36,198.79	8.75%	28,238.83	7.57%	增加 1.18 个百分点
另类投资及私募股权投资管理业务	7,547.48	1.82%	4,955.39	1.33%	增加 0.49 个百分点
海外业务	20,968.17	5.07%	14,934.28	4.00%	增加 1.07 个百分点

报告期内，公司营业支出 41.38 亿元，同比增加 4.06 亿元，增长 10.88%。增长主要来自两个方面的原因，一是受前期业务布局与改革成本投入影响，公司营业用房、折旧摊销等经营成本增加；二是公司根据《企业会计准则》和公司会计政策相关规定计提的资产减值准备增加。

（4）报告期内合并范围是否发生变动

参见本报告第四节“八、3 报告期内取得和处置子公司的情况”以及“九、2 公司兼并购或分立情况”。

2、费用

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
业务及管理费	358,796.77	350,064.25	2.49%

报告期内，公司发生业务及管理费 35.88 亿元，同比增加 0.87 亿元，增长 2.49%。业务及管理费同比增长主要系公司前期根据资本市场变化、证券行业趋势和公司战略布局等因素，适时适当增加营业网点、技术研发等业务布局和相关要素投入，导致公司营业用房、折旧摊销等成本增长所致。

3、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	24,928,412,546.16	13,878,237,690.40	79.62%
经营活动现金流出小计	13,379,617,761.08	31,516,064,282.23	-57.55%
经营活动产生的现金流量净额	11,548,794,785.08	-17,637,826,591.83	165.48%
投资活动现金流入小计	1,792,793,895.83	3,708,546,669.32	-51.66%
投资活动现金流出小计	454,363,654.19	1,875,323,324.76	-75.77%
投资活动产生的现金流量净额	1,338,430,241.64	1,833,223,344.56	-26.99%
筹资活动现金流入小计	27,313,922,936.81	31,490,672,544.39	-13.26%
筹资活动现金流出小计	36,787,332,521.43	23,531,085,356.37	56.34%
筹资活动产生的现金流量净额	-9,473,409,584.62	7,959,587,188.02	-219.02%
现金及现金等价物净增加额	3,446,877,286.05	-7,885,969,696.80	143.71%

2018 年度，公司现金及现金等价物净增加额为 34.47 亿元，其中：

①经营活动产生的现金流量净额 115.49 亿元，其中：经营活动现金流入 249.29 亿元，占现金流入总量的 46.13%，主要系融出资金规模净减少导致现金流入 87.20 亿元，收取利息、手续费及佣金增加现金 67.88 亿元，回购业务净增加现金 62.90 亿元，拆入资金净增加现金 18.50 亿元；经营活动现金流出 133.80 亿元，占现金流出总量的 26.43%，主要系购买和处置金融资产净减少现金 56.47 亿元，支付给职工及为职工支付的现金 21.85 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 13.79 亿元，客户交易结算资金净流出 12.97 亿元，支付的各项税费 6.87 亿元。

2018 年度经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 165.48%，主要系回购业务、融出资金净流入现金增加，客户交易结算资金、购买和处置金融资产净流出 12.97 亿元。

报告期内，公司经营活动产生现金流量净额与本期净利润存在较大差异，主要与公司所处行业的现金流特点相关，公司的客户交易结算资金、融出资金、购买和处置金融资产、回购以及同业拆借等业务涉及较大现金流量，但与净利润关联度不高。

②投资活动产生的现金流量净额 13.39 亿元，其中：投资活动现金流入 17.93 亿元，占现金流入总量的 3.32%，主要系收回投资收到现金 12.56 亿元，取得投资收益收到现金 5.36 亿元；投资活动现金流出 4.54 亿元，占现金流出总量的 0.90%，主要系投资支付现金 2.96 亿元，购建固定资产、无形资产等长期资产支付现金 1.58 亿元。

③筹资活动产生的现金流量净额-94.73 亿元，其中：筹资活动现金流入 273.14 亿元，占现金流入总量的 50.55%，主要系公司通过发行可转债、短期公司债、收益凭证、取得银行借款以及资产证券化等方式募集资金；筹资活动现金流出 367.87 亿元，占现金流出总量的 72.67%，主要系支付收益凭证、次级债、短期公司债、公司债券、资产证券化本金及利息，偿还银行借款本金及利息，支付股东 2017 年度现金股利等。

2018 年度筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 219.02%，主要系通过发行债券、收益凭证等净募集资金规模同比减少。

三、主营业务构成情况

1、主营业务分业务情况

单位：万元

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
经纪及证券金融业务	316,000.22	223,189.58	29.37%	-6.01%	14.65%	减少 12.73 个百分点
证券自营业务	-18,001.67	11,467.17	-163.70%	-123.89%	39.88%	减少 252.82 个百分点
投资银行业务	59,110.81	54,691.33	7.48%	-15.34%	19.15%	减少 26.78 个百分点
资产管理业务	49,699.59	36,198.79	27.16%	-24.77%	28.19%	减少 30.10 个百分点
另类投资及私募股权投资管理业务	7,213.68	7,547.48	-4.63%	94.57%	52.31%	增加 29.03 个百分点
海外业务	9,009.54	20,968.17	-132.73%	-30.84%	40.40%	减少 118.09 个百分点

报告期内，公司各项主营业务收入、营业利润率变化不一。其中：（1）经纪及证券金融业务收入同比下降 6.01%，营业利润率同比减少 12.73 个百分点，主要是受 2018 年市场交易量萎缩、融资融券规模下降，以及公司继续主动调控股票质押业务规模影响。（2）证券自营业务收入同比下降 123.89%，营业利润率同比减少 252.82 个百分点，主要是受国内 A 股市场大幅回撤及新三板市场流动性持续下降影响，公司股票自营及新三板做市业务亏损。（3）投资银行业务收入同比下降 15.34%，营业利润率同比减少 26.78 个百分点，主要是债券承销方面，市场违约事件频发，发行门槛提升，公司债券承销收入同比下降，但公司在 IPO、增发、公司债、金融债等多项业务领域的行业排名提升。（4）资产管理业务收入同比下降 24.77%，营业利润率同比减少 30.10 个百分点，主要是受“资管新规”和行情下行等影响，公司资管产品规模下降。（5）另类投资及私募股权投资管理业务收入同比增长 94.57%，营业利润率同比增加 29.03 个百分点，主要系投资收益同比增长。（6）海

外业务收入同比下降 30.84%，营业利润率同比减少 118.09 个百分点，主要受计提结构性融资减值准备影响。

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

适用 不适用

因“证券及期货经纪业务”和“资本中介业务”之间联系密切，本年度将两者合并为“经纪及证券金融业务”，调整后最近 1 年数据参见“二、主营业务分析”。

（1）经纪及证券金融业务情况

①代理买卖证券业务

2018年公司股基交易量市场份额为1.91%，同比上升0.65%。

②代理销售金融产品业务

单位：万元

项 目	2018 年	2017 年
代销金融产品金额	24,456,294.14	36,965,929.12
代销金融产品收入	7,962.88	4,396.32

注：1、上表为境内母子证券公司数据。

2、本表中的代销金融产品金额包含销售子公司长江资管发行的资产管理产品和基金。

③资本中介业务经营情况

2018年，公司在严控风险的前提下，进一步夯实融资融券业务基础，战略性收缩股票质押业务规模，实现业务结构的持续优化。截至本报告期末，融资融券业务规模143.40亿元，通过自有资金开展股票质押业务规模70.09亿元。

（2）证券自营业务经营情况

自营证券持仓账面价值情况表

单位：万元

项 目	2018 年末		2017 年末	
	合并	母公司	合并	母公司
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,950,504.01	2,068,284.67	2,116,390.85	1,873,506.41
可供出售金融资产	786,720.15	1,312,644.80	1,038,054.89	869,474.07
衍生金融资产	18,147.82	18,091.98	401.99	401.99
衍生金融负债	26,553.82	26,504.14	10,467.15	10,256.93

注：①可供出售金融资产中不含对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

②衍生金融工具中的期货投资与利率互换，按与每日无负债结算暂收暂付款抵销前的金额列示。

自营证券损益情况表

单位：万元

项 目	2018 年		2017 年	
	合并	母公司	合并	母公司
证券投资收益 (损失以“-”号填列)	182,127.96	144,790.14	101,287.46	95,869.89
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	129,979.29	102,942.66	73,046.78	70,662.98
可供出售金融资产	50,882.60	41,720.80	30,772.18	27,963.55
衍生金融工具	1,266.07	126.68	-2,531.50	-2,756.64
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-91,602.31	-83,192.20	4,807.04	4,642.43
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-93,783.68	-85,155.57	7,366.58	6,998.91
衍生金融工具	2,181.37	1,963.37	-2,559.54	-2,356.48

注：可供出售金融资产投资收益中不含对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资的投资收益。

(3) 投资银行业务经营情况

单位：万元

承销类别	承销方式	承销次数		承销金额		承销净收入	
		2018 年	2017 年	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
IPO	主承销	3	3	144,798.15	61,568.97	9,914.66	4,257.92
	副主承销	0	0	-	-	-	-
	分销	0	4	-	2,000.00	-	11.32
增发	主承销	2	6	353,517.50	410,926.29	5,398.09	5,413.69
	副主承销	0	0	-	-	-	-
	分销	0	1	-	-	-	471.70
配股	主承销	0	0	-	-	-	-
	副主承销	0	0	-	-	-	-
	分销	0	0	-	-	-	-
债券	主承销	45	60	3,076,432.15	4,724,465.00	15,754.14	30,842.03

	副主承销	2	0	-	-	496.46	-
	分销	447	37	2,723,000.00	320,500.00	1,386.80	183.21
合计		499	111	6,297,747.80	5,519,460.26	32,950.15	41,179.87

注：上表为境内母子证券公司数据。（保荐业务、财务顾问业务与证券承销业务数据口径相同）

报告期内，公司实现保荐业务净收入3,964.34万元，公司实现财务顾问业务净收入17,349.64万元（含新三板挂牌、再融资以及区域股权市场业务收入）。

（4）资产管理业务经营情况

单位：万元

项 目	资产管理业务净值		资产管理业务净收入	
	2018 年末	2017 年末	2018 年	2017 年
定向资产管理业务	6,647,350.77	8,426,867.08	7,870.34	9,155.21
集合资产管理业务	4,917,472.33	6,126,335.25	28,176.47	47,370.53
专项资产管理业务	749,069.48	345,266.49	1,928.13	588.14
公募基金管理业务	1,397,284.28	1,284,579.89	4,034.36	2,601.83
合计	13,711,176.86	16,183,048.71	42,009.30	59,715.71

注：上表为境内母子证券公司数据。

2、主营业务分地区情况

（1）营业收入地区分部情况

单位：元

地区	2018 年		2017 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	
湖北省	77	448,686,099.94	77	597,894,269.53	-24.96%
广东省	22	149,359,806.82	22	178,829,872.08	-16.48%
上海市	24	193,410,871.10	24	196,608,225.62	-1.63%
北京市	11	84,020,243.05	11	89,537,884.00	-6.16%
福建省	10	40,318,161.68	10	49,720,455.01	-18.91%
四川省	7	53,480,286.28	7	70,504,275.19	-24.15%
黑龙江省	3	37,085,557.79	3	50,444,001.33	-26.48%
河南省	7	29,585,410.25	8	38,267,484.14	-22.69%
浙江省	11	47,996,676.89	11	59,470,326.01	-19.29%

山东省	15	33,394,935.81	13	41,025,095.23	-18.60%
辽宁省	8	27,723,952.49	8	35,677,280.68	-22.29%
吉林省	2	900,502.52	2	1,037,042.02	-13.17%
重庆市	4	22,467,926.32	3	28,115,932.75	-20.09%
天津市	4	15,688,113.62	4	21,834,039.09	-28.15%
新疆维吾尔自治区	5	17,732,478.98	6	23,081,084.91	-23.17%
江苏省	11	29,018,726.07	10	36,239,545.64	-19.93%
陕西省	4	20,057,330.21	3	26,478,240.24	-24.25%
湖南省	8	19,760,781.75	8	25,523,470.21	-22.58%
安徽省	5	13,747,299.31	4	14,807,397.48	-7.16%
河北省	6	16,302,819.04	6	14,042,208.05	16.10%
江西省	11	12,481,828.26	11	12,522,484.26	-0.32%
广西壮族自治区	2	3,670,269.20	2	3,825,434.04	-4.06%
山西省	2	3,455,097.00	2	3,782,719.55	-8.66%
青海省	2	2,239,235.33	1	2,640,575.98	-15.20%
宁夏回族自治区	2	3,402,737.88	2	3,499,782.64	-2.77%
甘肃省	1	1,939,105.60	2	1,974,498.66	-1.79%
云南省	2	3,362,727.25	3	3,811,290.71	-11.77%
内蒙古自治区	2	1,499,374.95	2	1,395,027.69	7.48%
贵州省	0	-	1	1,130,098.74	-100.00%
营业部小计	268	1,332,788,355.39	266	1,633,720,041.48	-18.42%
公司总部及境内子公司总部	-	2,946,324,917.90	-	3,900,118,866.97	-24.46%
境内合计	-	4,279,113,273.29	-	5,533,838,908.45	-22.67%
境外	-	90,095,437.48	-	130,268,830.18	-30.84%
合计	-	4,369,208,710.77	-	5,664,107,738.63	-22.86%

注：上表中营业部数量包含公司下属证券营业部及期货营业部，下同。

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2018 年		2017 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	
湖北省	77	152,806,704.04	77	242,212,750.56	-36.91%
广东省	22	33,201,450.71	22	48,530,446.69	-31.59%
上海市	24	72,464,999.26	24	75,411,918.75	-3.91%

北京市	11	31,216,453.72	11	34,678,974.54	-9.98%
福建省	10	8,138,747.09	10	15,006,113.32	-45.76%
四川省	7	17,541,067.20	7	31,063,852.49	-43.53%
黑龙江省	3	12,876,797.95	3	20,324,957.55	-36.65%
河南省	7	6,679,961.57	8	9,674,663.99	-30.95%
浙江省	11	12,400,536.52	11	15,173,112.25	-18.27%
山东省	15	1,681,337.50	13	7,532,590.52	-77.68%
辽宁省	8	-4,663,584.12	8	4,100,501.74	-213.73%
吉林省	2	-2,160,867.10	2	-3,963,266.11	45.48%
重庆市	4	6,684,809.66	3	15,296,819.48	-56.30%
天津市	4	2,447,398.89	4	5,221,254.38	-53.13%
新疆维吾尔自治区	5	2,464,368.44	6	4,398,725.74	-43.98%
江苏省	11	1,704,197.05	10	7,076,182.34	-75.92%
陕西省	4	7,994,469.38	3	10,116,444.29	-20.98%
湖南省	8	1,997,417.78	8	7,885,216.75	-74.67%
安徽省	5	416,125.08	4	1,583,459.37	-73.72%
河北省	6	-2,830,130.83	6	-5,441,037.56	47.99%
江西省	11	-5,500,857.26	11	-10,427,657.03	47.25%
广西壮族自治区	2	-163,317.89	2	-1,285,887.53	87.30%
山西省	2	-609,416.69	2	-182,305.57	-234.28%
青海省	2	-2,020,722.61	1	-3,030,473.31	33.32%
宁夏回族自治区	2	-1,082,891.08	2	-2,399,941.71	54.88%
甘肃省	1	-1,438,902.37	2	-2,859,786.23	49.68%
云南省	2	-1,918,758.42	3	-3,472,039.98	44.74%
内蒙古自治区	2	-1,968,538.87	2	-2,912,423.86	32.41%
贵州省	0	-	1	-4,010,261.05	100.00%
营业部小计	268	348,358,854.60	266	515,302,904.81	-32.40%
公司总部及 境内子公司总部	-	2,515,425.94	-	1,435,852,784.16	-99.82%
境内合计	-	350,874,280.54	-	1,951,155,688.97	-82.02%
境外	-	-119,586,215.52	-	-19,073,987.67	-526.96%
合计	-	231,288,065.02	-	1,932,081,701.30	-88.03%

四、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

五、资产及负债状况

1、资产结构和资产质量等情况

2018 年末，公司资产总额为 994.95 亿元，较年初减少 136.58 亿元，降幅为 12.07%，扣除客户交易结算资金后的资产总额为 781.78 亿元，较年初减少 123.60 亿元，降幅为 13.65%。2018 年度公司资产项目金额的主要变动情况是：融出资金及买入返售金融资产减少 227.47 亿元，较年初下降 46.69%；金融资产投资（含以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资）增加 60.07 亿元，较年初增长 18.72%；其他资产减少 4.97 亿元，较年初下降 38.45%。公司资产项目增减变动的主要原因详见《比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上主要项目的情况》。

公司资产结构见下表：

单位：元

资产项目	2018 年末		2017 年末		比重增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	25,139,943,896.71	25.27%	19,829,755,191.20	17.52%	7.75%
结算备付金	5,039,339,762.11	5.06%	6,806,785,181.57	6.02%	-0.96%
融出资金	14,826,437,927.31	14.90%	23,577,042,578.15	20.84%	-5.94%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29,505,040,056.49	29.65%	21,163,908,544.77	18.70%	10.95%
衍生金融资产	6,673,970.68	0.01%	16,900.00	0.00%	0.01%
买入返售金融资产	11,148,117,847.21	11.20%	25,144,422,882.51	22.22%	-11.02%
应收款项	427,489,942.74	0.43%	463,758,225.18	0.41%	0.02%
应收利息	1,040,986,228.20	1.05%	951,125,703.33	0.84%	0.21%
存出保证金	1,060,821,202.73	1.07%	1,345,392,122.33	1.19%	-0.12%
可供出售金融资产	8,587,133,234.84	8.63%	10,898,621,728.86	9.63%	-1.00%
持有至到期投资	-	0.00%	29,352,878.17	0.03%	-0.03%
长期股权投资	966,053,262.40	0.97%	1,013,453,664.45	0.90%	0.07%
固定资产	280,331,616.08	0.28%	309,437,839.13	0.27%	0.01%
在建工程	309,319.67	0.00%	401,527.89	0.00%	-
无形资产	138,889,290.40	0.14%	126,535,466.79	0.11%	0.03%
商誉	83,927,708.60	0.08%	90,294,208.60	0.08%	-

递延所得税资产	447,157,742.60	0.45%	108,699,197.98	0.10%	0.35%
其他资产	796,029,878.65	0.80%	1,293,214,672.39	1.14%	-0.34%
资产总计	99,494,682,887.42	100.00%	113,152,218,513.30	100.00%	-

从资产结构看，2018年末，公司货币资金、结算备付金及存出保证金合计为312.40亿元，占总资产比例为31.40%；融出资金及买入返售金融资产合计为259.75亿元，占总资产比例为26.11%；金融资产投资（含以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资）为380.99亿元，占总资产比例为38.29%，且信用等级较高、风险较低的债券投资、同业存单及货币基金、债券基金投资占有较大比例；长期股权投资、固定资产、商誉、长期待摊费用等长期资产合计为15.96亿元，占总资产比例为1.60%。公司主要资产变现能力较强，资产流动性较高，资产结构和资产质量良好。

2018年末，公司总股本为55.29亿股，归属于上市公司股东的净资产为265.47亿元，母公司净资本为221.07亿元；公司各项财务及业务风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》等有关规定。

2、以公允价值计量的资产和负债

公允价值对公司财务状况、经营成果具有重要影响，公司严格按照董事会通过的会计政策、会计制度等规定，对金融工具进行分类，对其公允价值进行确认。报告期内公司情况如下：

单位：元

项目	年初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末余额
金融资产							
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）	21,163,908,544.77	-937,836,776.54	-	-	725,769,037,289.51	716,427,547,998.49	29,505,040,056.49
2.衍生金融资产	4,019,935.23	173,901,620.96	-	-	-	-	181,478,180.26
3.可供出售金融资产	10,394,251,906.92	-	39,901,326.40	20,932,970.83	8,204,000,582.35	10,199,715,692.44	7,903,018,454.90
金融资产小计	31,562,180,386.92	-763,935,155.58	39,901,326.40	20,932,970.83	733,973,037,871.86	726,627,263,690.93	37,589,536,691.65
投资性房地产	-	-	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
上述合计	31,562,180,386.92	-763,935,155.58	39,901,326.40	20,932,970.83	733,973,037,871.86	726,627,263,690.93	37,589,536,691.65

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）	1,100,458.26	-2,751,966.56	-	-	-	-	1,488,238,264.24
2、衍生金融负债	104,671,514.36	-152,087,907.58	-	-	-	-	265,538,160.85

注：①上表不存在必然的勾稽关系。

②上表金融资产（衍生金融资产除外）填列购买、出售金额。

③衍生金融资产、衍生金融负债中的期货投资与利率互换，按与每日无负债结算暂收暂付款抵销前的金额列示。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

详见《公司 2018 年度财务报表附注》七、21。

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	2018 年末	2017 年末	增减幅度	主要变动原因
融出资金	14,826,437,927.31	23,577,042,578.15	-37.11%	融资融券业务规模减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29,505,040,056.49	21,163,908,544.77	39.41%	非权益类证券投资规模增加
衍生金融资产	6,673,970.68	16,900.00	39390.95%	利率互换、买入期权公允价值变动
买入返售金融资产	11,148,117,847.21	25,144,422,882.51	-55.66%	股票质押式回购和债券回购规模减少
递延所得税资产	447,157,742.60	108,699,197.98	311.37%	金融工具公允价值变动、计提减值准备增加引起可抵扣暂时性差异增加
其他资产	796,029,878.65	1,293,214,672.39	-38.45%	境外子公司财务借贷业务规模下降，大宗商品存货减少
短期借款	695,883,383.91	1,178,929,168.37	-40.97%	境外子公司短期借款规模减少
应付短期融资款	8,314,400,000.00	15,909,559,421.66	-47.74%	收益凭证发行规模减少
拆入资金	3,900,000,000.00	2,050,000,000.00	90.24%	银行间拆入资金规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,488,238,264.24	1,100,458.26	135138.05%	债券借贷业务卖出借入债券以及应付结构化主体客户权益款增加
卖出回购金融资产款	13,762,910,018.62	21,442,174,449.83	-35.81%	信用业务债权收益权转让及回购、买断式回购规模减少
应付利息	486,336,749.72	838,578,139.06	-42.00%	收益凭证和次级债应付利息减少
递延所得税负债	29,061,308.60	126,219,022.94	-76.98%	金融工具公允价值变动产生的应纳税暂时性差异减少

其他权益工具	929,815,076.29	-	-	发行可转债计入权益工具价值
其他综合收益	53,260,906.01	383,060,155.37	-86.10%	可供出售金融资产公允价值变动收益减少
项目	2018 年度	2017 年度	增减幅度	主要变动原因
利息净收入	472,755,273.32	1,130,854,910.67	-58.19%	资本中介业务利息收入减少，纳入合并范围的结构化主体优先级参与人利息支出增加
投资收益	1,857,054,909.29	1,138,659,246.76	63.09%	非权益类证券投资收益增加
公允价值变动收益	-918,775,029.72	48,059,935.34	-2011.73%	金融工具浮动亏损增加
汇兑收益	2,918,777.74	-264,321.17	1204.25%	人民币对美元和港币汇率变动
资产处置收益	117,415.88	24,930.36	370.98%	固定资产处置收益增加
其他收益	32,783,092.59	24,056,813.49	36.27%	与公司日常活动相关的政府补助增加
其他业务收入	202,053,359.82	117,189,341.92	72.42%	子公司销售收入增加
资产减值损失	312,483,558.28	75,642,651.78	313.10%	境外子公司财务借贷业务及资本中介业务计提减值准备增加，以及计提直投项目减值准备
其他业务成本	198,236,746.09	112,849,259.20	75.67%	子公司销售成本增加
营业外支出	17,754,282.92	11,292,671.10	57.22%	捐赠、补偿支出增加
所得税费用	21,215,727.51	417,346,878.35	-94.92%	利润总额减少
少数股东损益	-30,232,168.62	-1,768,430.90	-1609.55%	控股子公司净利润减少
其他综合收益的税后净额	-318,431,025.71	258,717,929.48	-223.08%	可供出售金融资产公允价值变动收益减少
基本每股收益	0.05	0.28	-82.14%	净利润减少
稀释每股收益	0.05	0.28	-82.14%	
经营活动产生的现金流量净额	11,548,794,785.08	-17,637,826,591.83	165.48%	回购业务、融出资金净流入现金增加，客户交易结算资金、购买和处置金融资产净流出现金减少

5、融资渠道、长短期负债结构分析

(1) 负债结构

2018 年末，公司负债总额为 726.96 亿元，较年初减少 136.89 亿元，降幅为 15.85%。扣除客户交易结算资金后负债总额为 513.80 亿元，较年初减少 123.91 亿元，降幅为 19.43%。2018 年度公司负债项目金额的主要变动情况是：应付短期融资款减少 75.95 亿元，较年初下降 47.74%；拆入资金较年初增加 18.50 亿元，较年初增长 90.24%；卖出回购金融资产款减少 76.79 亿元，较年初下降 35.81%。公司负债项目增减变动的主要原因详见《比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上主要项目的情况》。

公司负债结构见下表：

单位：元

负债项目	2018 年末		2017 年末		比重增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
短期借款	695,883,383.91	0.70%	1,178,929,168.37	1.04%	-0.34%
应付短期融资款	8,314,400,000.00	8.36%	15,909,559,421.66	14.06%	-5.70%
拆入资金	3,900,000,000.00	3.92%	2,050,000,000.00	1.81%	2.11%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,488,238,264.24	1.50%	1,100,458.26	0.00%	1.50%
衍生金融负债	16,101,352.61	0.02%	20,645,283.49	0.02%	0.00%
卖出回购金融资产款	13,762,910,018.62	13.83%	21,442,174,449.83	18.95%	-5.12%
代理买卖证券款	21,316,183,811.04	21.42%	22,613,413,498.36	19.98%	1.44%
应付职工薪酬	1,030,603,839.25	1.04%	865,236,393.67	0.76%	0.28%
应交税费	210,916,024.67	0.21%	260,610,264.24	0.23%	-0.02%
应付款项	730,522,327.21	0.73%	564,046,853.63	0.50%	0.23%
应付利息	486,336,749.72	0.49%	838,578,139.06	0.74%	-0.25%
预计负债	101,988.00	0.00%	-	0.00%	-
应付债券	17,373,619,478.80	17.46%	16,956,036,293.27	14.99%	2.47%
递延所得税负债	29,061,308.60	0.03%	126,219,022.94	0.11%	-0.08%
其他负债	3,341,229,855.36	3.36%	3,558,098,369.29	3.14%	0.22%
负债合计	72,696,108,402.03	73.07%	86,384,647,616.07	76.34%	-3.27%

从负债结构看，公司长短期负债搭配合理，与资产结构匹配情况良好。公司扣除客户交易结算资金后的资产负债率为 65.72%，较年初减少 4.72 个百分点。在风险可控的前提下，公司维持了适当的杠杆经营水平，确保公司负债的规模及期限结构满足各项业务发展的需求。目前公司无到期未偿还的债务，公司整体偿债能力强，流动性风险可控，未来面临的财务风险较低。

（2）融资渠道

公司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融资渠道和中长期融资渠道，公司短期债权融资渠道包括银行间市场同业拆借、债券回购、短期债权收益权转让与回购、短期收益凭证、短期公司债券、短期借款等；中长期融资渠道包括长期债权收益权转让与回购、次级债券、公司债券、可转换公司债券、长期收益凭证、长期借款等方式。

报告期内，公司综合运用收益凭证、银行间和交易所债券回购、银行间市场同业拆借和短期公司债等渠道满足自身长短期资金周转需求。同时，公司通过发行可转换公司债券、资产证券化等方式募集长期运营资金。

公司分别于 2017 年 7 月和 2018 年 9 月取得深圳证券交易所《关于长江证券股份有限公司 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〕343号）和《关于长江证券股份有限公司2018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〔2018〕531号），并分别于2018年3月9日、4月16日和11月27日完成“长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券（第一期）”、“长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券（第二期）”和“长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券（第三期）”的发行工作，发行规模分别为人民币30亿元、20亿元和30亿元，期限分别9个月、1年和6个月，票面利率分别为5.40%、4.90%和3.75%。

2018年3月27日，公司收到深圳证券交易所《关于长江证券股份有限公司2018年证券公司次级债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函〔2018〕159号），公司可在一年内择机发行次级债券，以补充长期资金。

（3）公司维持流动性水平所采取的措施和相关管理政策

建立科学合理的流动性管理体系既是保证公司健康经营的重要条件，也是近年来监管层关注的重点。公司一贯重视流动性管理，强调资金的安全性、流动性和收益性的有机结合。通过合理的资产配置，多元化的融资工具运用，动态的资产负债表管理，实现资金来源与资金运用之间在期限、结构等方面的合理匹配，保持适度的流动性，达到风险与收益的平衡。

在实际工作中，一方面公司严格规范资金操作管理，制定合理的资金划拨流程及审批机制，确保资金使用效率的同时有效控制 and 防范资金操作风险，另一方面建立科学合理的预算管理体系，实行全面预算管理，对各业务条线确定了规模限额和风险限额，同时建立和完善内部风险监控系统及压力测试机制，动态监控流动性风险指标，保障公司流动性安全。

（4）公司融资能力分析

由于公司规范经营，信誉良好，资产质量优良、具备较好的盈利能力和较强的偿债能力，近年来融资渠道和交易对手不断扩充，与各大国有商业银行和股份制商业银行均保持良好的合作关系，获得了充足的授信额度，具有较强的长短期融资能力。作为上市券商，公司也可以通过股权或债权融资方式，解决公司长期发展的资金需求。

六、投资状况

1、对外投资情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
231,529,958.00	355,686,230.31	-34.91%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	年初账面价值	本年公允价值变动损益	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	ZJGS01	证金公司专户	2,347,030,000.00	公允价值计量	2,604,177,062.32	-	-54,535,850.69	-	-	200,505,205.70	2,292,494,149.31	可供出售金融资产	自有
集合资产管理计划	897011	乐享收益	400,000,000.00	公允价值计量	421,811,922.72	-	8,598,894.26	-	-	-	408,598,894.26	可供出售金融资产	自有
债券	145339	17 保集债	314,564,954.27	公允价值计量	-	-226,454.27	-	314,564,954.27	-	3,919,299.15	314,338,500.00	交易性金融资产	自有
基金	002673	诺德货币 B	290,066,992.91	公允价值计量	-	-	-	290,066,992.91	-	66,990.71	290,066,992.91	交易性金融资产	自有
债券	180210	18 国开 10	256,257,658.12	公允价值计量	-	1,566,091.88	-	42,904,770,358.00	42,653,343,820.00	13,238,647.74	257,823,750.00	交易性金融资产	自有
债券	114205	17 泰禾 01	253,293,109.23	公允价值计量	-	-27,109.23	-	253,293,109.23	-	2,372,890.75	253,266,000.00	交易性金融资产	自有
基金	003022	建信现金添益货币 A	250,334,301.12	公允价值计量	-	-	-	250,334,301.12	-	334,298.40	250,334,301.12	交易性金融资产	自有
基金	000211	光大现金宝货币 B	250,000,000.00	公允价值计量	-	-	-	250,000,000.00	-	340,834.42	250,000,000.00	交易性金融资产	自有
基金	202302	南方现金增利货币 B	250,000,000.00	公允价值计量	-	-	-	250,000,000.00	-	323,629.25	250,000,000.00	交易性金融资产	自有
债券	101660064	16 陕延油 MTN003	237,428,280.00	公允价值计量	-	1,912,680.00	-	414,118,720.00	176,695,240.00	6,254,477.25	239,340,960.00	交易性金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			33,417,444,297.55	-	28,547,821,314.51	-941,061,984.92	85,838,282.83	689,040,289,436.33	683,828,794,260.82	623,633,561.05	32,582,491,933.48	-	-
合计			38,266,419,593.20	-	31,573,810,299.55	-937,836,776.54	39,901,326.40	733,967,437,871.86	726,658,833,320.82	850,989,834.42	37,388,755,481.08	-	-

①本表填列公司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的初始投资成本、资金来源、报告期内购入或售出及投资收益情况、公允价值变动情况等。

②对于非以公允价值计量的金融资产投资，公允价值相关项目填不适用。

③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。

④其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资。

⑤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、公允价值变动损益及计提的资产减值损失。

(2) 衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

5、募集资金使用情况

√适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016	非公开	826,859.60	542.00	828,246.52	-	-	-	-	-	
2018	公开	495,635.00	273,000.00	273,000.00	-	-	-	226,736.29	主要为增加对子公司的投入	

募集资金总体使用情况说明

2016年7月，公司非公开发行募集资金为人民币8,268,595,966.39元，累计使用募集资金8,282,465,240.89元（不含支付银行手续费、含使用资金利息），其中本报告期使用募集资金5,420,000.00元（不含支付银行手续费、含使用资金利息）；累计募集资金利息收入为14,205,177.10元，其中本报告期募集资金利息收入为55,238.86元。截至本报告期末，公司非公开发行股票募集资金已全部使用完毕，因募集资金结息形成资金余额335,764.20元。

2018年3月，公司公开发行可转债募集资金为人民币4,956,350,000.00元，本报告期使用募集资金2,730,000,000.00元，募集资金利息收入为39,462,892.96元，截至本报告期末，募集资金专户实际余额为2,267,362,892.96元（含未使用的资金利息及尚未支付的发行费用）。

公司严格按照《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及《长江证券股份有限公司募集资金管理制度》的有关规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整地披露募集资金使用情况进行了披露，不存在违规情形。

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □ 不适用

非公开发行股票募集资金使用情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										

1.扩大信用交易业务规模,增强公司盈利能力	否			-	600,000.00	-	-	-	-	否
2.开展互联网金融业务,加大对网上证券业务的投入	否			542.00	992.00	-	-	-	-	否
3.增加对子公司的投入,扩大子公司业务规模与品种	否			-	84,000.00	-	-	-	-	否
4.增加证券承销准备金,增强证券承销与保荐业务实力,扩大新三板做市业务和区域资本市场业务规模	否	826,859.60	826,859.60	-	30,000.00	-	-	-	-	否
5.扩大自营业务投资规模,增加投资范围,丰富公司收入来源	否			-	100,000.00	-	-	-	-	否
6.拓展证券资产管理业务	否			-	13,254.52	-	-	-	-	否
7.其他营运资金安排	否					-	-	-	-	否
承诺投资项目小计	-	826,859.60	826,859.60	542.00	828,246.52	-	-	-	-	-
超募资金投向:	无									
超募资金投向小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	826,859.60	826,859.60	542.00	828,246.52	-	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	截至报告期末,公司未发生此种情况。									

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	募投项目已完成，募集资金已全部使用完毕，因募集资金结息形成资金余额 335,764.20 元。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至报告期末，无尚未使用的募集资金，因募集资金结息形成的资金余额仍在公司募集资金专户存储，用途为补充流动资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注：截至 2019 年 3 月 16 日，公司非公开发行股票募集资金专户均已完成注销，注销时募集资金利息转出用于永久补充流动资金，详情参见公司于 2019 年 3 月 16 日发布在巨潮资讯网的《关于非公开发行股票募集资金使用完毕及注销募集资金账户的公告》。

公开发行可转换公司债券募集资金使用情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1. 扩大资本中介业务规模，增强公司盈利能力	否	495,635.00	495,635.00	200,000.00	200,000.00	-	-	-	-	否
2. 增加对子公司的投入，增强子公司盈利能力	否			23,000.00	23,000.00	-	-	-	-	否
3. 扩大证券投资及做市业务规模，增加投资范围，丰富公司收入来源	否			50,000.00	50,000.00	-	-	-	-	否
承诺投资项目小计	-	495,635.00	495,635.00	273,000.00	273,000.00	-	-	-	-	-
超募资金投向：	无									
超募资金投向小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	495,635.00	495,635.00	273,000.00	273,000.00	-	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	截至报告期末，公司未发生此种情况。									

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至报告期末，尚未使用的募集资金仍在公司募集资金专户存储，用途主要为增加对子公司的投入。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注：2019年1月22日，公司第八届董事会第二十五次会议、第八届监事会第十四次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用 2,023,238,928.67 元可转债闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限为自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月，详情参见公司于 2019 年 1 月 23 日发布在巨潮资讯网的《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》。

(3) 募集资金变更项目情况

报告期内，公司不存在变更募集资金投资项目情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

2、出售重大股权情况

适用 不适用

八、主要控股参股公司分析

1、主要子公司、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
长江证券承销保荐有限公司	子公司	证券（限股票、上市公司发行的公司债券）承销与保荐，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问	RMB30,000 万元	332,954,159.72	205,642,778.74	340,417,806.40	17,030,555.37	11,756,339.67
长江证券（上海）资产管理有限公司	子公司	证券资产管理、公开募集证券投资基金管理业务	RMB100,000 万元	2,312,872,909.22	1,873,065,822.42	518,426,345.93	164,048,637.52	130,001,823.72

长江证券国际 金融集团有限公司	子 公 司	金融控股公司， 主要通过下设 专业子公司从 事证券经纪、期 货经纪、资产管 理、投资银行、 保险经纪等业 务	HK\$67,000 万元	1,519,179,070.56	462,492,821.00	90,095,437.48	-119,586,215.52	-102,745,871.17
长江期货股份 有限公司	子 公 司	商品期货经纪、 金融期货经纪、 期货投资咨询、 期货资产管理、 股票期权业务、 公开募集证券 投资基金销售 业务、银行间债 券市场业务	RMB58,784 万元	5,060,960,416.51	936,576,651.04	490,247,773.10	122,038,200.14	89,421,661.24
长江成长资本 投资有限公司	子 公 司	管理或受托管 理股权类投资 并从事相关咨 询服务业务	RMB280,000 万元	1,568,629,015.97	1,503,719,861.43	70,455,255.09	5,632,594.07	6,038,656.09
长江证券创新 投资（湖北） 有限公司	子 公 司	股权投资、项目 投资	RMB100,000 万元	348,482,193.49	348,021,241.50	1,681,498.28	-8,970,611.00	-6,591,371.95
长信基金管理 有限责任公司	参 股 公 司	基金管理业务 及发起设立基 金	RMB16,500 万元	1,268,425,389.08	871,801,032.12	557,265,418.37	213,145,640.17	161,533,654.70

注：公司于 2019 年 1 月完成向长江保荐增资 2 亿元，长江保荐已于 2019 年 4 月完成工商登记变更。

2、主要控股公司、参股公司经营情况及业绩分析

（1）长江证券承销保荐有限公司

长江保荐是公司的全资子公司。2018 年，长江保荐抓住市场机遇，稳中求进，业务规模及项目储备均有所提升，为公司全面均衡发展奠定了良好基础。报告期内，长江保荐 IPO 过会率 100%，在会 IPO 项目家数排名第 8，IPO 收入排名第 13；在会再融资项目家数排名第 13，股权再融资（包含配募）收入排名第 10；股权主承销收入排名第 13（以上数据参照中国证券业协会统计口径，数据来源于 Wind）。目前，长江保荐业务团队覆盖通讯、半导体芯片、医药、新能源汽车、传媒等多个领域，形成了较强的行业专家优势和行业并购整合基础。在“第十一届新财富中国最佳投行”评选活动中，长江保荐凭借在会项目数量、申报项目家数、项目储备量以及

良好的中介机构合作关系等，荣获年度“最具潜力投行”第一名。报告期内，长江保荐实现营业收入 34,041.78 万元，同比上升 32.64%。

(2) 长江证券（上海）资产管理有限公司

长江资管是公司的全资子公司。2018 年，长江资管在宏观经济增速放缓、监管逐步收紧的大环境下，稳中有为，一方面严守合规风控底线，妥善处置项目风险；另一方面注重培育投研和主动管理等核心能力，强化人员配备和营销渠道建设。报告期内，新发公募基金 4 只，规模 14.66 亿元；新发专项产品 12 只，规模 64.63 亿元。此外，为响应监管号召，履行社会责任，长江资管积极参与上市民企纾困的支持行动，先后设立了证券行业支持民企发展系列之长江证券 1 号 FOF 单一资产管理计划、长江资管汉江 1 号 FOF 单一资产管理计划等多个纾困项目。

(3) 长江成长资本投资有限公司

长江资本是公司的全资子公司。2018 年，长江资本根据监管要求、行业趋势、公司战略及发展定位全面调整经营策略，由证券公司直投平台转型为私募基金管理平台，借助整合长江证券产业金融（湖北）有限公司资源的契机，以政府产业投资基金为突破口，实现了基金管理规模的大幅跃升。长江资本已初步打造成为涵盖母基金、创业投资基金、股权投资基金、项目基金等主流基金类别的基金管理平台。报告期内，长江资本实现营业收入 7045.53 万元，同比上涨 110.70%。

(4) 长江证券创新投资（湖北）有限公司

长江创新是公司的全资子公司。长江创新主要进行一级市场股权投资，深度参与被投项目资本运作，对被投项目进行紧密、持续地跟踪和投后管理，拓展退出渠道，提升项目掌控力。长江创新以“产业聚焦、研究驱动”作为总揽性竞争策略，通过深度产业研究发掘投资机会。截至目前，该公司已经完成五个股权投资项目。

(5) 长江期货股份有限公司

公司持有长江期货 93.56%的股权。2018 年，长江期货重点围绕调结构、振士气、抓协同、增效益的核心思路，立足产业服务，积极拓展财富管理与风险管理，取得良好成效。报告期内，该公司完成了首次股票增发，2018 年 5 月成功入选新三板创新层，资本实力稳步增强；该公司资管业务和风险管理业务等创新业务收入相比上年实现明显增长。在“2018 年中国期货业创新发展论坛暨第十一届中国最佳期货分析师评选颁奖典礼”中，荣获“中国最佳期货公司”、“最佳诚信自律期货公司”等七项奖项。

(6) 长江证券国际金融集团有限公司

公司持有长证国际 64.18%的股权。报告期内，长证国际经纪业务在港交所 625 家交易商中排名第 23 位，较 2017 年底上升 9 位，稳居中资券商前列。投行业务逐步挖掘差异化优势，独立保荐上市项目 1 个，参与上市项目 4 个，坚持“做中型项目的龙头”，投行品牌和定位优势逐步显现。该公司旗下子公司长江财富管理有限

公司已取得香港专业保险经纪协会颁发的保险牌照，并于香港开展以保险为核心的财富管理业务，挖掘保险市场机会。

(7) 长信基金管理有限责任公司

公司持有长信基金 44.55% 的股权。长信基金始终坚持“绝对收益”理念，以“不忘初心、砥砺前行、提升能力、稳健发展”为 2018 年发展总基调，全面推进各项工作。2018 年，该公司在投研能力、产品管理、产品发行、电商业务方面均取得较大进展。报告期内，长信基金新成立 9 只公募基金，远超行业平均水平。截至报告期末，管理产品 102 只，管理资产总规模 514.29 亿元。其中，公募基金 64 只，管理资产规模 358.86 亿元；专户理财产品 38 只，管理资产规模 155.43 亿元。2018 年 6 月，该公司长信纯债壹号债券荣获中国证券报颁发的“三年期开放式债券型持续优胜金牛基金”。

3、报告期内取得和处置子公司的情况

报告期内取得子公司的情况：

报告期内，公司新增纳入合并范围的结构化主体 33 个，分别是富国基金-长江证券资产管理计划、汇添富基金长江证券资产管理计划、安信证券-长江证券融出资金债权一期资产支持专项计划、证券行业支持民企发展系列之长江证券 1 号 FOF 单一资产管理计划、长江资管回天新材集合资产管理计划、长江资管祥瑞系列集合资产管理计划中的九只产品、长江资管凌波系列集合资产管理计划中的三只产品、长江资管长旭系列集合资产管理计划中的九只产品、长江资管月月丰利系列集合资产管理计划中的五只产品、长江资管季季丰利 1 号集合资产管理计划、长江资管锦和 1 号集合资产管理计划。

报告期内子公司减少的情况：

单位：元

公司名称	报告期内减少子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
长江证券产业金融（湖北）有限公司	因被吸收合并而注销	-
十堰市长证郟阳产业基金管理有限公司	因被吸收合并而注销	-
湖北长江兴宁产业基金管理有限公司	因被吸收合并而注销	-
湖北荆州长江新兴产业基金管理有限公司	因被吸收合并而注销	-

报告期内，结构化主体新时代新价值 111 号定向资产管理计划、长江-浦银-龙赢商品盛宴 1 期分级资产管理计划清算，自清算后不再纳入合并范围。

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

适用 不适用

2、公司兼并购或分立情况

适用 不适用

根据中国证券业协会《证券公司私募投资基金子公司管理规范》要求，以及公司第八届董事会第十七次会议审议通过的《关于长江资本吸收合并产业金融的议案》，公司对私募基金子公司架构进行整改，即原长江成长资本投资有限公司二级子公司长江证券产业金融（湖北）有限公司吸收合并下设的十堰市长证郟阳产业基金管理有限公司以及湖北长江兴宁产业基金管理有限公司，然后由长江成长资本投资有限公司吸收合并长江证券产业金融（湖北）有限公司，原三级子公司长江产业基金管理（湖北）有限公司吸收合并下设的湖北荆州长江新兴产业基金管理有限公司，整改完成后，公司私募基金子公司仅有一级子公司长江资本及下设二级实体长江产业基金管理（湖北）有限公司。报告期内上述被吸收合并主体均已办理工商注销手续，并取得注销许可回执。合并范围因上述吸收合并事项减少 4 家子公司。

3、子公司、分公司、营业部新设和处置情况

报告期内子公司新设和处置情况参见“八、3 报告期内取得和处置子公司的情况”。

报告期内，公司增设分公司 1 家，为河北雄安分公司；变更营业网点类型 1 家，即贵阳中山南路证券营业部变更为贵州分公司。报告期内，公司新设完成 6 家证券营业部，分别是：聊城东昌西路证券营业部、重庆金渝大道证券营业部、德令哈长江路证券营业部、滨州渤海十八路证券营业部、芜湖黄山西路证券营业部、盐城世纪大道证券营业部。报告期内，子公司长江期货新设完成 1 家期货营业部，为陕西延长营业部。报告期内，孙公司长江产业金融服务（武汉）有限公司增设分公司 1 家，为长江产业金融服务（武汉）有限公司第一分公司，作为支持公司创新业务和产业服务转型发展的公共平台、创新平台、转型平台。

报告期内，公司撤销 3 家证券营业部，分别是：蒙自银河路证券营业部、白银北京路证券营业部、塔城新华街证券营业部。报告期内，子公司长江期货撤销 1 家期货营业部，为郑州营业部。

4、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

对于本公司作为结构化主体的管理人或投资人的情形，本公司在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分结构化主体拥有控制权，并将其纳入合并范围。截至 2018 年末，公司纳入合并报表范围的结构化主体共有 39 个，主要包括资产管理计划、信托计划和基金，上述纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币 129.72 亿元。

5、重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

适用 不适用

6、重组其他公司情况

适用 不适用

十、公司未来发展的展望

1、对中国证券市场的展望

2018 年，面对错综复杂的内外部环境，中国经济迎难而上，交出一份总体平稳、稳中有进的成绩单，展现了强大的韧劲和深厚的潜力。放眼未来，深化市场化改革，扩大高水平开放，新旧动能转换，制度红利释放，更坚定了中国经济发展长期向好的重要信心。

2019 年，是中国经济发展的重要战略机遇期，也是资本市场和核心制度改革的关键之年，全市场的生态环境将发生重大变化。基础制度变革、中长期资金流入、对外开放加速等举措的稳步推进，使资本市场服务实体经济发展的功能进一步凸显，未来资本市场将更加“规范、透明、开放、有活力、有韧性”。对证券业而言，政策的边际放松叠加增量资金入市将极大改善行业整体经营环境，制度变革和发展创新的有序推进，短期内将给券商传统业务和创新业务发展带来新机遇，证券公司的整体业绩或有所回升。长期来看，证券业继续推进转型、业务资本化、客户机构化以及管理智能化等趋势将愈加明显。

（1）业务资本化：业务模式向重资本业务转型

近年来，随着客户需求逐步向综合化、多元化转变，行业内也逐步由过去以通道类业务为主的轻资本业务模式，向以做市交易和产品创设为主的重资本业务模式转型。一方面，在以净资本为核心指标的监管体系下，强大的资本实力是业务开展的基础，更是风险管控的保障；另一方面，由于传统通道类业务服务“同质化”明显，导致价格竞争愈加激烈，轻资本业务的盈利能力持续下滑，而以两融、股票质押、自营、股权投资等为代表的重资本业务对券商的收入贡献度正在逐年提升，未来将逐步发展为券商的重点业务。

（2）客户机构化：投资者机构化提速

从投资者类型来看，随着投资品种复杂度和风险的提升，散户将更多地通过机构产品进行投资。同时，随着沪伦通、A 股入摩等政策的推出，外资入市进一步提速，机构投资者种类也将更加多样。从市场来看，投资机构化及去散户化趋势凸显，投资环境将更为理性，交易活动更加多样化，金融工具更为复杂，在资产配置理念的引导下，财富管理市场亦将日趋成熟，专业化的机构交易服务需求将持续增加。未来券商需进一步增强机构客户基础，提升综合服务能力，努力在机构客户服务业务的转型过程中占据先机。

（3）管理智能化：金融科技为运营赋能

随着金融科技在金融领域应用的逐渐深入，金融科技渗透率也在逐步提高，各家券商在大数据、云计算等方面的运用也愈发成熟。对外服务上，各大券商以智能化APP为服务载体，基于数据分析为客户匹配更精准的产品和服务，通过加强线上线下协同，提升了整体服务水平；对内管理上，通过流程自动化和数字化的不断提升，提高券商运营效率、减少人工审批环节出现的疏漏，降低了券商运营风险和管理成本。为应对证券行业不断加剧的竞争格局和金融科技的日益革新，券商需持续提升科技水平，加速金融创新和产品迭代速度，优化运营模式、整合管理系统，通过金融科技发展为管理运营赋能。

2、公司优势及经营中存在的问题

2018年，公司坚持专业创造价值、管理提升效益的经营理念，建立全公司穿透式的合规管理体系，使得风险得到有效控制和化解；通过精细化管理和改革创新实现降本增效，完善科学有效的业绩激励机制，为长期可持续发展不断积累力量。报告期内，公司多项业务发展势头良好，投行业务IPO过会率100%，业务收入规模增幅明显，在会IPO项目和再融资项目数量及股票主承销收入等指标排名靠前；新三板业务稳中有进，各项业务指标位居行业前十；固定收益类投资收益率大幅跑赢基准指数，在行业内名列前茅；投研能力居于行业前列，公募基金佣金市场份额再创历史新高。

公司经营也存在一些可以改进的方面。如公司收入结构仍有待优化，业绩受经济周期性波动的影响较大；虽然公司持续强化成本管理、优化资源配置，但受前期业务布局与改革成本投入影响，当期成本支出较上年仍有所增长。

3、公司战略规划及经营计划

2019年是公司执行三年发展规划（2018-2020）承上启下、至为关键的一年。公司将秉承“追求卓越”的核心价值观，遵循“稳中求进”的发展主基调，围绕资本市场服务实体经济的总体要求，顺应证券业发展的趋势，坚持以人才和资本为核心，以金融科技和研究为驱动，以市场化的激励约束机制为保障，兼顾长期和短期利益，持续改革体制与机制，强化业务和协同能力建设，致力于为客户提供一流的综合金融服务。

（1）坚定综合型券商之路，增强服务实体经济能力

“专业创造价值、管理提升效益”，公司将全力提升总部能力与投研能力，把专业能力打造为公司核心竞争力，推出高质量的产品与服务，致力于为客户提供一流的综合金融服务。经纪业务将持续丰富产品供给，夯实免费基础服务，做大做强收费服务，以服务增值增效，全面提升客户体验；资本中介业务将加强统筹管理、强化风险审核，实现项目经验模型化、业务流程系统化、业务决策科学化；投行业务将深入开发培育核心客户、企业客户，加快推进存量项目获批及发行，顺应时势提升项目质量、充实项目储备；资管业务将完善产品线整合及布局，调整业务结构，加快布局“固收、量化、主动权益”等方向；投资业务将以研究能力为驱动，以专业化运营管理为保障，确定以提升投研能力、建立投资业务优势为公司核心发展战略，扎实推进业务做大做强。

(2) 坚持内生发展，持续推进市场化体制机制改革

一是整固和扩张并重。公司坚持整固和扩张并举的业务策略，以业务发展为导向，充分发挥考核指挥棒作用，建立市场化的考核体系，树立正确的绩效导向和用人导向。二是激励和约束并重。从职级体系和薪酬体系入手，持续完善激励机制，不断优化考核体系，在加强激励的同时加强约束。三是放权和监督并重。在业务经营上给予充分授权，同时加强过程管理。前台部门立足自身，强化专业理念、提高业务能力；中后台部门着力提升专业水平，加强服务、支持、管理能力，在严格规范、严控风险的前提下帮助业务部门作出专业判断，提出专业建议，为业务发展保驾护航。

(3) 完善合规风控体系建设，提升风险识别和防范能力

在风险偏好的基础上，进一步丰富组合风险管理的水平，强化精细化管理，从事前、事中、事后三个环节建立健全风险计量指标体系，持续打造全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对的全面风险管理体系。在持续优化合规管理系统、全面风险管理信息系统的基础上，加强数据治理，完善信用风险、操作风险等系统建设。持续开展合规内控检查抽查、业务风险排查，抓早抓小，防范风险于未然。持续推进子公司垂直管理，加强子公司制度、体系、机制、系统、队伍、文化建设，实行穿透式统一管理。强化合规队伍建设，加强合规专员考核及培训，筑牢合规管理第一道防线。

4、业务创新情况

2018 年，公司顺应市场发展方向，不断提升投研能力，积极开展业务创新。报告期内，在资产证券化、债券、互联网金融等业务方面积极探索，实现了创新发展。

资产证券化业务。报告期内，公司在不动产、供应链等市场热点领域内有多个标杆性产品实现突破，包括完成国内最大的本土物流地产企业宝湾物流百亿 CMBS（商业房地产抵押贷款支持证券）项目一期发行；完成全国首单基于零售行业龙头企业（AAA）支持储架供应链 ABS—苏宁置业供应链首期发行；完成全国首单保障性公共租赁住房武汉地产公租房 ABS 发行。

债券业务。公司重视主要业务转型，重点开拓高质量项目及创新品种项目，积极为未来项目储备打下基础。报告期内，公司不断提升项目资质，并储备了多只创投债、绿色债券、可交换债、北金所定向融资工具等多个创新品种债券。

互联网金融业务。报告期内，公司注重产品自研发、体系性、智能化建设，多数产品为业内首创，具有行业领先优势。包括矩阵式客户终端平台、投资决策辅助工具、投顾产品、创新金融产品、在线视频平台等。为扩充产品选择范围，丰富财富管理方案，给予客户多样化的投资体验，公司于下半年正式推出全球化资产配置产品——“配全球”。该产品以全球化资产配置为核心，分散投资于全球范围内共七大类资产，为客户提供多元化的海外投资方式。

PB 业务（主经纪业务）。公司自主开发了股权信息披露系统、资券核对系统、文件管理系统等，上线了电子指令平台，实现划款指令电子化，并对私募管理人服务平台、PB 投资交易系统、估值核算系统、资金划付系统、份额登记系统等进行了改造升级。同时，公司通过专人对接、全程指导等一系列服务举措增加客户服务质效，提升客户服务体验，有效避免合规风险。

5、公司资金需求说明

2018 年，公司各项业务有序开展，债券投资、融资融券、股票质押融资等均为资金占用型业务，需要大量资金支持。报告期内，公司通过多种方式补充经营资金以支持业务发展，包括发行了可转换债券 50 亿元、短期公司债券 80 亿元、收益凭证 93.09 亿元等，并通过两融资产证券化融入资金 19 亿元。2019 年，预计公司资金占用型业务仍将稳步发展，公司将根据市场变化及业务实际需求，合理运用融资工具，并做好负债与流动性管理，以保障公司经营规划的顺利完成。

6、公司资本补充规划情况

（1）满足资本充足标准情况

公司严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司流动性风险管理办法》监管要求，确立了动态风险控制指标监控机制，确保净资本等风险控制指标持续优于监管要求。报告期内，公司发行 50 亿可转债，进一步补充公司净资本，提高了风险抵御能力。截至 2018 年 12 月 31 日，公司净资本为 246.09 亿，各项主要风险控制指标均高于监管标准。

（2）内部资本充足评估程序

公司在对表内表外主要风险资本计量结果汇总的基础上，通过对比资本需求和资本供给，结合资本缓冲方案，对公司内部资本充足水平进行评估，建立适合自身风险特征和管理需要的资本充足评估程序，包括明确资本充足目标、合格资本定义及测算、评估频率、相关主体责任以及压力测试等内容，根据评估的结果确定能够全面覆盖各类风险的内部资本要求，确保公司经营安全。

（3）影响资本充足的内外部主要风险因素

①外部市场流动性状况。外部资金市场流动性紧张会导致融资渠道收窄，融资成本升高，融资规模缩小，公司的资金来源受限。

②证券市场异常波动。证券市场出现极端行情会导致公司金融资产价值及规模发生较大变动，资本充足水平将受到影响。

③公司整体盈利能力和分红政策。盈利能力影响公司内生资本的补充，分红政策影响净资本水平的稳定。当盈利能力与资本扩张不匹配，或将导致公司面临营运资本不足的风险。

④公司业务结构和规模的配置。近些年，公司大力发展资本中介业务，对资本规模的要求不断提高，对公司自身盈利能力和外部融资能力提出了更高的要求，因而业务结构和规模配置也是影响资本充足的重要风险因素。

⑤融资渠道和融资工具的拓展及维护。单一的融资途径和有限的交易对手方将限制公司的融资规模，多元化的融资渠道和融资工具以及增加交易对手方数量能增强融资的选择性和成功率。

(4) 实收资本或普通股及其它资本工具的变化情况

报告期内，公司成功发行 50 亿元可转债，对公司净资本进行了一定补充。

十一、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

1、风险控制指标动态监控情况

(1) 指标动态监控机制

公司严格执行监管机构的相关要求，建立了净资本和流动性指标动态监控系统，辅以相关业务管理系统，设置了内部预警标准对风险控制指标实施动态监控。风险管理部、财务总部及相关业务部门设立专人专岗，相互配合，及时掌握风险控制指标的变动情况，当出现风险控制指标月度不利变动幅度超过 20%的情形时，公司均按规定向监管机构提交了书面报告说明情况。总体而言，公司对风险控制指标事前评估、事中监控、事后分析的动态监控机制，能够全面监控各项风险控制指标的变动情况，及时预警并采取有效措施，保障各项风险控制指标持续满足监管要求。

(2) 指标动态监控情况

报告期内，净资本及流动性等主要风险控制指标持续符合监管要求。月度不利变动幅度超过 20%的情形共出现 3 次，主要是由资产负债结构调整等原因导致，均在公司可承受水平之内，属于指标正常变动，公司均已按照相关规定及时向监管机构进行书面报告。

2、净资本补足机制情况

公司建立了净资本补足触发机制，触发条件如下：（1）无法满足资本充足标准的监管要求；（2）无法满足公司资本充足安全目标；（3）公司进行内部资本充足评估程序，压力测试结果显示需要启动资本补充；（4）预期或已经出现重大内部风险状况、重大外部风险和政策变化事件，不启动资本补充将使公司面临危机；（5）公司发生流动性危机，根据流动性风险应急计划需要启动资本补充的；（6）公司已发行资本工具附有减记或转股条款的，发生减记或转股触发事件。

在达到资本补充触发条件时，公司将根据资本规划启动资本补充计划，资本补充计划包括：（1）优先考虑优化资产结构，限制资本占用程度高的业务发展；（2）加强风险资产管理，适时调节风险性较高的资产品种和

规模；（3）加强加权风险资产管理，采取风险缓释措施；（4）制定外部资本补充工具的类型、发行规模、发行市场、投资者群体、定价机制以及相关政策问题的解决方案等；已发行资本工具附有减记或转股条款的，根据约定或监管规定进行减记或转股；（5）提高公司自身盈利能力，同时调整资本补充期间分红政策。

报告期内，公司成功发行 50 亿元可转债，对公司净资本进行了一定补充，增强了公司各项风险控制指标的承压能力。

十二、公司经营过程中可能面临的风险及已采取的对策和措施

公司在日常经营活动中可能面临主要风险有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、新业务风险、声誉风险等。

2018 年，公司持续完善全面风险管理体系的建设，丰富及优化各类风险计量模型及方法，深入推进风险管理前置，深化对各类风险和子公司的全流程管理，逐步实现在战略决策方面的应用，确保公司整体风险可测、可控、可承受。

1、市场风险

公司面临的市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、衍生品价格、商品价格等）不利波动而导致公司资产、自营投资组合损失的风险，主要集中于股票价格风险和利率风险领域。

（1）股票价格风险

股票价格风险指因权益类证券市场发生变动而导致损失的风险，主要来源于自营股票投资、新三板做市股票、股指期货等衍生品投资、资管计划投资的权益类证券等。股票价格风险具有较大的不确定性，是公司面对的主要市场风险类型。报告期内，A 股市场波动加剧，重要成份指数均出现大幅回调，上证综指、深证成指和创业板指数年度跌幅均超过 24%，250 日波动率均超过 20%。

（2）利率风险

利率风险是指因市场利率变动而导致损失的风险，主要来源于自营固定收益类证券投资、融资类业务、债务融资等。2018 年，利率债收益率下行 50~100bps 不等；信用债与利率债走势分化，信用利差普遍走扩。

报告期内，公司总体上对市场风险持积极进取的态度，采取了多项措施进行防范：①密切跟踪国家政策及市场形势，动态设置各类投资品种范围和规模上限指标，切实落实各级授权决议；②积极开展投资策略研究，执行灵活、多元化的投资策略，合理配置资产，适当运用股指期货、国债期货等金融衍生品对冲市场风险；③持续优化金融估值工具和内部风险计量模型，综合运用风险净敞口、VaR 值、希腊字母、久期、基点价值、风险调整收益、行业集中度 HHI、冲击成本、下行风险、敏感性分析及压力测试等工具，动态监控相关风险控制指标和业务状况，定期开展量化分析评估市场风险。

报告期内，公司自营投资业务各项量化指标保持平稳，未出现重大风险事件。

2、信用风险

公司面临的信用风险主要是指发行人或交易对手未能履行合同规定的义务，或由于信用评级变动或履约能力变化导致债务的市场价值变动，从而造成损失的风险。主要来源于信用债投资业务、场外衍生品交易业务、融资融券业务、股票质押式回购交易业务、限制性股票融资等新型融资类业务、信用产品投资以及涉及承担或有付款承诺的业务。2018 年，债券市场违约事件频发，公司部分合约风险敞口有所增加，但主动投资配置的债券年内无违约，整体资产质量保持稳定。

报告期内，公司总体上对信用风险采取稳健进取的态度，采取了多项措施进行管理：（1）持续健全信用业务内部信用评级体系，对交易对手或发行人的信用级别进行评估，结合敏感性分析等对交易对手或发行人的各项信用风险指标进行计量，并将评级结果应用于风险监控、风险预警等方面；（2）加强研究，实时监控，通过信息系统对交易对手方、质押担保品、业务期限结构、行业情况等进行全面分析和报告，适时调整业务发展策略；（3）建立可靠完备的信用风险管理系统，做好各项风险指标监控，提高信用风险管理的持续性、有效性和及时性；（4）持续完善信用类业务各项风险管理制度和流程，保障管理工作的有效实施；（5）建立多层次的信用业务审批权限，根据各信用敞口的特点制定审批限额，严控投资债券的品质和规模，动态监控风险敞口和高评级债券的占比；（6）及时采取追保平仓等风险处置手段，提升违约处置的专业性和实效性，将潜在损失控制在可承受范围内。

报告期内，公司自营持仓债券整体资质良好，主体和债项评级 AA 以上债券占比保持在 92%以上，信用业务平均维持担保比例保持在 206%以上。

3、流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理的成本及时获取充足资金，以偿付到期负债、履行其他支付义务、满足公司正常业务开展所需资金需求的风险。2018 年，货币市场流动性稳健充裕，各项主要业务有序发展，流动性指标处于正常水平，外部融资渠道正常运行。

报告期内，公司总体上对流动性风险持稳健安全的态度，通过多项措施进行积极防范：（1）坚持资金统一管理运作，不断完善资金计划体系，加强日间流动性管理，强化资金头寸和现金流量管理，动态计算资金缺口，评估公司资金支付能力；（2）优化资源配置，调整资产负债结构，保证资产负债期限错配处于合理可控范围；（3）完善优质流动性资产储备制度，保证公司持有充足的高流动性资产，以满足公司应急流动性需求；（4）持续完善流动性风险预警指标体系及内部风险评估模型，定期开展流动性风险压力测试，预测资金缺口及公司最短生存期，量化分析及评估公司流动性风险；（5）定期进行流动性风险应急演练，不断完善流动性风险管理应急机制，提高流动性风险应急处置能力；（6）持续完善流动性风险报告体系，向管理层及时报告公司流动性

风险水平及管理状况。

报告期内，公司整体流动性风险可控，未出现重大风险事件。

4、操作风险

操作风险是指内部流程不完善、人为操作失误、信息系统故障或外部事件给公司造成损失的风险。操作风险贯穿于公司各部门、各子公司的各个岗位、各项工作流程，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。

报告期内，公司总体上对操作风险采取厌恶的态度，采取以下措施控制操作风险：（1）建立健全操作风险管理系统，以操作风险自我评估、关键指标监控、损失数据收集三大管理工具为基础，建设较为完善的操作风险管理体系；（2）制作各业务条线业务手册和风控手册，设计关键风险指标，规范风险事件收集和报告流程，强化风险全程监控；（3）前、中、后台部门和岗位间建立相互制衡的监督机制，重要岗位实行双人、岗位分离制衡，实现分级权限授权管理；（4）建立岗位互控、部门自控、公司监控三道防线，实施事前建立业务管理制度，事中建立信息隔离制度，事后加强业务稽核力度的全过程管理；（5）以质量管理为核心，通过建立、执行、审视标准的闭环管理，强化对标准化业务的管理；（6）持续完善风险事件数据库，根据风险事件发生频率和损失水平进行分类，选择适当的风险处置策略。

报告期内，公司未出现重大操作风险事件。

5、合规风险

合规风险是指证券公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则，致使证券公司被追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分，出现经济财产损失或商业信誉损失的风险。

公司采取多重措施防范与化解合规风险：（1）继续深化“六大建设”，夯实合规体制机制，包括深入推进合规管理制度建设、体系建设、机制建设、系统建设、队伍建设、文化建设，促进公司整体合规意识与管理水平的提升；（2）调整合规管理架构，建立健全业务决策委员会合规前置机制，并通过强化合规前置、事中监督监控、事后检查问责，增强合规管理闭环效果；（3）加强对合规风险的研判与应对，主动管理，精准发力，积极作为，通过组织开展员工执业行为管理及全方位全覆盖合规内控大检查等行动，强化合规执行力；（4）细化合规考核，通过明确指标、固化流程、优化系统、强化督导等措施，发挥合规考核约束作用，促进业务部门及合规专员履职尽责，切实履行合规管理主体责任。

报告期内，公司未受到重大行政处罚。

6、新业务风险

公司新业务的风险种类新颖复杂，风险点形式多样，而相应的风险管理流程、制度有待完善，控制模型、

系统和方法较少且不够成熟。

公司采取多项措施控制新业务风险：（1）优化新业务风险管理长效机制，完善针对新业务的风险管理制度和流程，落实事前评估、事中监控、事后稽核等管理机制；（2）不断总结业务运作中的问题，持续健全完善新业务流程与相关制度；（3）新业务上线后，加强监控力度，加大专项评估频率；（4）定期开展自查，提高风险管理水平。

报告期内，公司新业务运行情况良好，新增风险在公司可承受范围内，未对公司的经营成果和财务状况产生重大影响。

7、声誉风险

声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部因素导致利益相关方对公司产生负面评价进而影响公司声誉和市场形象的风险。

公司采取多项措施防范和管理声誉风险：（1）健全声誉风险管理制度体系，明确声誉风险管理组织架构和各部门职责，实行全员、全过程和全方位管理；（2）实时监测日常经营活动中可能引发声誉风险的各种因素，设置专人专岗负责公司日常舆情监测，及时发现和处置风险隐患；（3）完善声誉风险事件报告和处置流程，持续提升风险管理能力和水平，积极维护公司声誉和市场形象。

报告期内，公司未发生重大声誉风险事件。

十三、公司全面风险管理落实情况

公司秉持承担与收益目标相匹配的风险水平的风险管理理念，以建立健全适合自身发展的全面风险管理体系为目标，不断健全完善组织体系、制度体系、计量体系、应对机制和信息系统等，确保公司各类风险可测、可控、可承受，并协助公司达成资本配置最优化，实现风险承受范围内的收益最大化。

1、组织架构。公司已构建起层次明晰的四级风控组织架构。包括董事会决策授权、经营管理层直接领导、风险管理职能部门全面推动、业务部门和分支机构密切配合四个层级，形成业务部门自控、相关部门互控、风险管理职能部门监控的三道防线，从审议、决策、执行和监督等方面确保公司风险管理的合理有效。

2、管理制度。公司已建立三级风险管理制度体系，包括以《公司全面风险管理制度》为总纲领的指导文件，按信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等风险类别相应配套的管理办法，以及与各重点关键领域、业务类别对应的风险管理规章及实施细则。同时，公司通过评价、检查、稽核等措施对各子公司、业务和管理部门、分支机构的制度执行情况进行核查，保障风险管理制度得到有效执行。

3、计量体系。风险计量体系主要应用于量化评估和限额管理。在风险量化评估层面，公司已搭建起多层次指标量化评估体系，对信用风险、市场风险、流动性风险和操作风险展开量化评估。在限额管理层面，公司以

董事会确定的风险偏好为基础，将董事会审议通过的风险容忍度和风险限额等风险指标，逐级分解至各业务部门、子公司和分支机构；各部门和分支机构按照经营管理层批准的风险指标开展经营活动。结合目前风险管理状况来看，公司限额管理的运行机制已比较成熟完善，各类已使用的风险指标、模型等持续合理有效。

4、信息系统。公司已建立全面风险管理系统，覆盖公司主要风险类型（市场风险、信用风险、流动性风险和操作风险）、业务条线、各部门及分支机构，能支持风险信息搜集、风险指标监控、指标预警、数据提取以及压力测试等功能，能够满足公司风险管理和风险决策的需要。

5、应对机制。为有效应对重大风险事件、异常情况或突发事件，公司已制订一系列制度，明确风险应急处理机制的触发条件、组织体系和职责分工、风险报告路径、风险应对措施和后期处置工作等。同时，在各类风险管理制度和各项业务风险管理实施细则中制定了切实可行的风险应对方案，由业务部门和风险管理部组织实施。公司每年组织一次流动性风险应急演练，确保应急方案具备可操作性，提升流动性危机处理效率，并根据演练情况完善应急处理机制。

6、保障机制。为保障全面风险管理的有效落实，在人才队伍建设方面，公司已建立起一支高素质、强背景且经验丰富的专业团队，未来还将进一步加强人才引进工作，并为其提供具有一定竞争力的薪酬待遇；在系统保障方面，公司已制定中长期的风险管理信息系统专项预算，大力建设并优化各类风险管理信息系统。

十四、公司合规风控及信息技术投入情况

公司高度重视合规风控体系建设，近年来持续加大投入，为全面风险管理体系及合规体系建设提供了有力保障。根据证券公司并表监管试点统计口径，合规风控投入主要包括母公司系统建设开发费用、人员薪酬、日常运营费用等。2018 年，公司合规风控投入总额为 8959.21 万元。

公司信息技术投入主要包括（按照证券公司信息系统建设投入指标统计口径）：IT 投入固定资产和无形资产的折旧摊销费用、IT 日常运营费用、机房租赁费用、IT 线路租赁、IT 自主研发费用以及 IT 人员投入等。2018 年，公司信息技术投入总额为 67,127.37 万元。

十五、实施新金融工具准则对公司财务状况和经营成果的影响

财政部于 2017 年修订并发布《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》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等四项金融工具相关会计准则（简称新金融工具准则）。新金融工具准则的主要变化有：金融资产分类由原准则的“四类”更改为“三分类”，即按照“业务模式”和“合同现金流量特征”划分为“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；金融资产减值由原准则的“已发生损失法”更改为“预期信用损失法”；套期会计方面扩大了符合条件的被套期项目和

套期工具范围，以定性的套期有效性要求取代定量要求，引入套期关系“再平衡”机制；金融工具披露要求相应调整。

根据财政部要求，公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。根据衔接规定，公司在实施本次会计政策变更时，对 2018 年比较财务报表数据不重述，将新旧准则转换影响调整 2019 年期初留存收益或其他综合收益。新金融工具准则实施在金融资产分类、计量（含减值）、列报等方面的变化将对公司财务报表产生较广泛影响，经初步评估，新金融工具准则实施日归属于母公司股东权益减少 2.28 亿元，减少幅度小于 1%。

十六、接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	基本情况
2018-01-01 至 2018-12-31	无	电话沟通	个人	公众投资者	在避免选择性披露的前提下，就行业状况、公司经营、利润分配情况等公开信息进行交流沟通。
2018-06-05	武汉光谷金盾大酒店三楼宴会厅	投资者网上集体接待日活动	个人	公众投资者	在避免选择性披露的前提下，就公司经营情况、竞争优势、发展规划等方面进行交流。（投资者关系活动记录表查询索引：互动易平台 http://irm.cninfo.com.cn ）

十七、已披露重要信息索引

序号	公告名称	公告日期
1	2017 年 12 月经营情况公告	2018-1-10
2	2017 年度业绩快报	2018-1-10
3	国泰君安证券股份有限公司、长江证券承销保荐有限公司关于公司 2017 年持续督导工作现场检查报告	2018-1-12
4	第八届董事会第十六次会议决议公告	2018-1-27
5	关于 2018 年度日常关联交易预计的公告	2018-1-27
6	关于召开 2018 年第一次临时股东大会的通知	2018-1-27
7	国泰君安证券股份有限公司、长江证券承销保荐有限公司关于公司 2018 年度预计日常关联交易的核查意见	2018-1-27
8	独立董事关于公司 2018 年度日常关联交易预计的事前认可函	2018-1-27
9	独立董事关于公司 2018 年度关联交易预计事项的独立意见	2018-1-27
10	2018 年 1 月经营情况公告	2018-2-7
11	2018 年第一次临时股东大会决议公告	2018-2-13
12	长江证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）兑息公告	2018-2-13

13	2018 年 2 月经营情况公告	2018-3-7
14	公开发行可转换公司债券募集说明书（摘要）	2018-3-8
15	公开发行可转换公司债券募集说明书	2018-3-8
16	公开发行可转换公司债券发行公告	2018-3-8
17	公开发行可转换公司债券网上路演公告	2018-3-8
18	长江证券承销保荐有限公司关于公司公开发行可转换公司债券之发行保荐书	2018-3-8
19	国泰君安证券股份有限公司关于公司公开发行可转换公司债券之发行保荐书	2018-3-8
20	2017 年公开发行可转换公司债券信用评级报告	2018-3-8
21	北京市嘉源律师事务所关于公司公开发行可转换公司债券的补充法律意见书（二）	2018-3-8
22	北京市嘉源律师事务所关于公司公开发行可转换公司债券的补充法律意见书（一）	2018-3-8
23	北京市嘉源律师事务所关于公司公开发行可转换公司债券的法律意见书	2018-3-8
24	公开发行可转换公司债券发行方案提示性公告	2018-3-12
25	公开发行可转换公司债券网上发行中签率及网下发行配售结果公告	2018-3-13
26	公开发行可转换公司债券网上中签结果公告	2018-3-14
27	2018 年证券公司短期公司债券（第一期）发行结果公告	2018-3-14
28	公开发行可转换公司债券发行结果公告	2018-3-16
29	关于签订募集资金三方监管协议的公告	2018-3-22
30	可转换公司债券上市公告书	2018-4-10
31	国泰君安证券股份有限公司和长江证券承销保荐有限公司关于公司公开发行可转换公司债券之上市保荐书	2018-4-10
32	北京市嘉源律师事务所关于公司公开发行可转换公司债券在深圳证券交易所上市的法律意见书	2018-4-10
33	2018 年 3 月经营情况公告	2018-4-11
34	关于独立董事辞职的公告	2018-4-17
35	2018 年证券公司短期公司债券（第二期）发行结果公告	2018-4-19
36	关于公司第一大股东短线交易的公告	2018-4-19
37	2017 年年度报告摘要	2018-4-26
38	第八届董事会第十七次会议决议公告	2018-4-26
39	第八届监事会第六次会议决议公告	2018-4-26
40	关于长江资本吸收合并产业金融的公告	2018-4-26
41	关于终止设立超越基金管理股份有限公司的公告	2018-4-26
42	关于会计政策变更的公告	2018-4-26
43	独立董事候选人声明（田轩）	2018-4-26
44	独立董事提名人声明	2018-4-26

45	发展战略委员会工作细则（2018 年 4 月）	2018-4-26
46	风险管理委员会工作细则（2018 年 4 月）	2018-4-26
47	审计委员会工作细则（2018 年 4 月）	2018-4-26
48	薪酬与提名委员会工作细则（2018 年 4 月）	2018-4-26
49	合规管理制度（2018 年 4 月）	2018-4-26
50	关于公司 2017 年年报及其他若干事项的独立意见	2018-4-26
51	关于公司大股东及其他关联方占用资金情况的专项说明	2018-4-26
52	募集资金存放与使用情况的鉴证报告	2018-4-26
53	国泰君安证券股份有限公司、长江证券承销保荐有限公司关于公司 2016 年非公开发行股票之保荐总结报告书	2018-4-26
54	国泰君安证券股份有限公司、长江证券承销保荐有限公司关于公司 2017 年度保荐工作报告	2018-4-26
55	国泰君安证券股份有限公司、长江证券承销保荐有限公司关于公司 2017 年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查意见	2018-4-26
56	国泰君安证券股份有限公司、长江证券承销保荐有限公司关于公司 2017 年度内部控制评价报告的核查意见	2018-4-26
57	2017 年年度审计报告	2018-4-26
58	2017 年度内部控制评价报告	2018-4-26
59	2017 年度风险控制指标报告	2018-4-26
60	2017 年度监事会工作报告	2018-4-26
61	关于公司董事 2017 年度薪酬与考核情况的专项说明	2018-4-26
62	关于公司监事 2017 年度薪酬与考核情况的专项说明	2018-4-26
63	2017 年度社会责任报告	2018-4-26
64	关于公司管理层 2017 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明	2018-4-26
65	2017 年年度报告	2018-4-26
66	内部控制审计报告	2018-4-26
67	2017 年度独立董事述职报告（温小杰）	2018-4-26
68	2017 年度独立董事述职报告（王瑛）	2018-4-26
69	2017 年度独立董事述职报告（王建新）	2018-4-26
70	2017 年度独立董事述职报告（袁小彬）	2018-4-26
71	2018 年第一季度报告正文	2018-4-28
72	第八届董事会第十八次会议决议公告	2018-4-28
73	第八届监事会第七次会议决议公告	2018-4-28
74	2018 年第一季度报告全文	2018-4-28
75	关于第一大股东延期履行增持承诺的公告	2018-4-28

76	关于第一大股东延期履行增持承诺的独立意见	2018-4-28
77	关于召开 2017 年年度股东大会的通知	2018-4-28
78	2018 年 4 月经营情况公告	2018-5-8
79	长江证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第二期）兑息公告	2018-5-7
80	长江证券 2015 年非公开发行次级债券（第一期）兑付兑息暨摘牌公告	2018-5-14
81	第八届董事会第十九次会议决议公告	2018-5-22
82	独立董事关于聘任公司高级管理人员的独立意见	2018-5-22
83	公司章程（2018 年 5 月）	2018-5-22
84	董事会议事规则（2018 年 5 月）	2018-5-22
85	监事会议事规则（2018 年 5 月）	2018-5-22
86	董事薪酬管理制度（2018 年 5 月）	2018-5-22
87	监事薪酬管理制度（2018 年 5 月）	2018-5-22
88	2017 年年度股东大会决议公告	2018-5-22
89	2017 年年度股东大会的法律意见书	2018-5-22
90	长江证券股份有限公司 2015 年非公开发行次级债券（第一期）受托管理事务报告（2017 年度）	2018-5-22
91	长江证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）受托管理事务报告（2017 年度）	2018-5-22
92	2017 年证券公司次级债券（第二期）受托管理事务报告（2017 年度）	2018-5-22
93	长江证券股份有限公司公开发行 2014 年公司债券受托管理事务报告（2017 年度）	2018-5-24
94	关于第一大股东收到湖北证监局警示函的公告	2018-5-30
95	2018 年 5 月经营情况公告	2018-6-7
96	2018 年 6 月 5 日投资者关系活动记录表	2018-6-7
97	第八届董事会第二十次会议决议公告	2018-6-15
98	第八届监事会第八次会议决议公告	2018-6-15
99	关于更正公司 2017 年年度报告、摘要及风险控制指标报告相关信息的独立意见	2018-6-15
100	关于更正 2017 年年度报告、摘要及风险控制指标报告相关信息的公告	2018-6-15
101	2017 年年度报告（更新后）	2018-6-15
102	2017 年年度报告摘要（更新后）	2018-6-15
103	2017 年度风险控制指标报告（更新后）	2018-6-15
104	公开发行公司债券 2018 年跟踪评级报告	2018-6-19
105	公开发行可转换公司债券 2018 年跟踪评级报告	2018-6-20
106	长江证券次级债 2018 跟踪评级报告	2018-6-20
107	长江证券短债长证 1701 跟踪评级报告	2018-6-20
108	关于监事长退休的公告	2018-6-25

109	关于长江资本吸收合并产业金融的进展公告	2018-7-3
110	2017 年年度权益分派实施公告	2018-7-10
111	关于根据 2017 年度权益分派方案调整长证转债转股价格的公告	2018-7-10
112	2018 年 6 月经营情况公告	2018-7-10
113	关于“安信证券-长江证券融出资金债权一期资产支持专项计划”设立的公告	2018-7-14
114	2018 年半年度业绩快报	2018-7-14
115	关于选举公司第八届监事会职工代表监事的公告	2018-7-28
116	第八届监事会第九次会议决议公告	2018-8-3
117	2018 年 7 月经营情况公告	2018-8-7
118	关于湖北证监局核准公司章程重要条款变更的公告	2018-8-8
119	2018 年半年度报告摘要	2018-8-11
120	第八届董事会第二十一次会议决议公告	2018-8-11
121	第八届监事会第十次会议决议公告	2018-8-11
122	2018 年半年度报告	2018-8-11
123	2018 年半年度风险控制指标报告	2018-8-11
124	2018 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2018-8-11
125	财务报告（2018 年 6 月 30 日）	2018-8-11
126	关于公司大股东及其他关联方占用资金情况的专项说明	2018-8-11
127	独立董事关于大股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见	2018-8-11
128	独立董事关于聘任公司高级管理人员的独立意见	2018-8-11
129	关于“安信证券-长江证券融出资金债权一期资产支持专项计划”在深圳证券交易所挂牌的公告	2018-8-16
130	关于变更持续督导保荐代表人的公告	2018-8-18
131	简式权益变动报告书	2018-8-25
132	股东权益变动提示性公告	2018-8-25
133	关于变更持续督导保荐代表人的公告	2018-9-6
134	2018 年 8 月经营情况公告	2018-9-7
135	公司 2018 年证券公司短期公司债券（第一期）跟踪评级报告	2018-9-12
136	公司 2017 年证券公司短期公司债券（第一期）兑付兑息暨摘牌公告	2018-9-12
137	长江证券股份有限公司关于“长证转债”开始转股的提示性公告	2018-9-13
138	关于变更持续督导保荐代表人的公告	2018-9-22
139	2018 年第三季度可转债转股情况公告	2018-10-9
140	2018 年 9 月经营情况公告	2018-10-15
141	2018 年前三季度业绩快报	2018-10-15

142	公司 2018 年证券公司短期公司债券（第二期）跟踪评级报告	2018-10-16
143	关于财务负责人辞职的公告	2018-10-19
144	2018 年第三季度报告全文	2018-10-30
145	2018 年第三季度报告正文	2018-10-30
146	2018 年 10 月经营情况公告	2018-11-7
147	2014 年公司债券 2018 年付息公告	2018-11-10
148	第八届董事会第二十三次会议决议公告	2018-11-24
149	关于推选公司第八届董事会董事候选人的独立意见	2018-11-24
150	第八届监事会第十二次会议决议公告	2018-11-24
151	关于召开 2018 年第二次临时股东大会的通知	2018-11-24
152	关于尤习贵同志辞职的公告	2018-11-24
153	关于邓晖同志辞职的公告	2018-11-24
154	关于梅咏明同志辞去职工代表监事职务的公告	2018-11-28
155	关于选举第八届监事会职工代表监事的公告	2018-11-28
156	2018 年 11 月经营情况公告	2018-12-7
157	关于第一大股东新理益集团有限公司部分股份解除质押的公告	2018-12-11
158	2018 年第二次临时股东大会决议公告	2018-12-11
159	2018 年第二次临时股东大会的法律意见书	2018-12-11
160	公司章程（2018 年 12 月）	2018-12-11
161	第八届董事会第二十四次会议决议公告	2018-12-11
162	关联交易管理制度（2018 年 12 月）	2018-12-11
163	第八届监事会第十三次会议决议公告	2018-12-11
164	关于第一大股东新理益集团有限公司进行股票质押式回购交易的公告	2018-12-21

第五节 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

2018年5月21日，公司2017年年度股东大会审议通过了公司2017年度利润分配方案：以公司2017年末总股本5,529,467,678股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.50元（含税）。2018年7月10日，公司在巨潮资讯网刊登了《公司2017年年度权益分派实施公告》，2018年7月17日，公司2017年度利润分配工作实施完毕。

根据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定，经公司第八届董事会第四次会议审议通过，公司编制了《长江证券股份有限公司未来三年股东回报规划（2017-2019）》。详情请参见公司于2017年3月4日在巨潮资讯网发布的《公司第八届董事会第四次会议决议公告》。

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、公司近三年（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

年度	普通股股利分配方案（预案）及资本公积金转增股本方案（预案）
2018年	每10股派发现金红利0.2元（含税）。不进行资本公积金转增股本。
2017年	每10股派发现金红利1.5元（含税）。不进行资本公积金转增股本。
2016年	每10股派发现金红利1.5元（含税）。不进行资本公积金转增股本。

3、公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

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	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东	以其他方式（如回购股份）现金分红	以其他方式现金分红金额占合并报表中归	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上

		的净利润	的净利润的比率	的金额	属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例		市公司普通股股 东的净利润的比 率
2018 年	110,589,593.96	257,201,958.69	43.00%	-	-	110,589,593.96	43.00%
2017 年	829,420,151.70	1,545,112,374.32	53.68%	-	-	829,420,151.70	53.68%
2016 年	829,420,151.70	2,206,576,040.14	37.59%	-	-	829,420,151.70	37.59%

4、公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配

预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则》、《金融企业财务规则》及《公司章程》等有关规定，

公司拟定了 2018 年度利润分配预案。该预案尚需提交公司 2018 年年度股东大会审议。

每 10 股送红股数（股）	0.00
每 10 股派息数（元）（含税）	0.20
每 10 股转增数（股）	0.00
分配预案的股本基数（股）	5,529,479,698
现金分红总额（元）（含税）	110,589,593.96
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	110,589,593.96
可分配利润（元）	3,572,599,911.74
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%

本次现金分红情况

以本次分红派息股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元（含税），因公司于 2018 年 3 月公开发行的可转换公司债券已于 2018 年 9 月 17 日进入转股期，公司分红派息股权登记日的总股本目前尚无法确定。若按照公司截至 2018 年 12 月 31 日的总股本 5,529,479,698 股计算，共分配现金红利 110,589,593.96 元，剩余未分配利润 3,391,260,709.38 元结转以后年度。

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2018 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润为 257,201,958.69 元，母公司 2018 年度净利润为 235,832,028.04 元。

2018 年初母公司未分配利润为 4,166,188,035.40 元，减去 2018 年度母公司分配的 2017 年度现金红利 829,420,151.70 元，加上 2018 年度母公司实现的净利润 235,832,028.04 元，2018 年度母公司可供分配利润为 3,572,599,911.74 元。公司可供分配利润按如下顺序进行分配：①按母公司净利润的 10% 提取法定盈余公积金 23,583,202.80 元；②按母公司净利润的 10% 提取一般风险准备金 23,583,202.80 元；③按母公司净利润的 10% 提取交易风险准备金 23,583,202.80 元。扣除上述三项提取后，母公司 2018 年度可供投资者分配的利润为 3,501,850,303.34 元。

从公司长远发展和股东利益等综合因素考虑，公司2018年度利润分配预案如下：以本次分红派息股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.2元（含税），因公司于2018年3月公开发行的可转换公司债券已于2018年9月17日进入转股期，公司分红派息股权登记日的总股本目前尚无法确定。若按照公司截至2018年12月31日的总股本5,529,479,698股计算，共分配现金红利110,589,593.96元，剩余未分配利润3,391,260,709.38元结转以后年度。本预案尚需提交公司2018年度股东大会审议。

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	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
其他承诺	三峡资本控股有限公司	本公司成为证券公司股东后，自持股日起 48 个月内不转让所持证券公司股权（属于同一实际控制人控制的不同主体之间转让证券公司股权，或者本公司发生合并、分立导致所持证券公司股权由合并、分立后的新股东依法承继，或者本公司为落实中国证监会等监管部门的规范整改要求，或者因证券公司合并、分立、重组、风险处置等特殊原因，所持股权经证监会批准发生转让的除外）。	2015 年 9 月 2 日	48 个月	截至本报告披露日，相关承诺人未出现违反承诺情形。
	新理益集团有限公司	本公司成为长江证券股东后，自持股日起 48 个月内不转让所持长江证券股权（属于本公司同一实际控制人控制的不同主体之间转让长江证券股权，或者本公司发生合并、分立导致所持长江证券股权由合并、分立后的新股东依法承继，或者本公司为落实中国证监会等监管部门的规范整改要求，或者因长江证券合并、分立、重组、风险处置等特殊原因，所持股权经证监会批准发生转让的除外）。	2016 年 11 月 23 日	48 个月	截至本报告披露日，相关承诺人未出现违反承诺情形。
	新理益集团有	拟增持长江证券股份不少于	2018 年	新理益集团原拟自 2017 年 5	截至本报

	限公司	30,000,000 股。	10 月 11 日	月 23 日起 12 个月内完成增持，但由于 2018 年 4 月 12 日起至 2018 年 10 月 11 日止为其增持公司股份的短线交易禁止期，因此新理益集团无法按期完成前次增持承诺。出于对公司发展前景的持续看好，新理益集团计划继续履行增持承诺，增持期间自原增持承诺到期日起延长六个月（如遇敏感期、窗口期、短线交易禁止期等不能进行增持操作的情况，增持期间相应顺延）。详情请参见公司于 2018 年 4 月 28 日发布在巨潮资讯网的《关于第一大股东延期履行增持承诺的公告》。	告披露日，相关承诺人未出现违反承诺情形。
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

适用 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

适用 不适用

报告期内，公司无控股股东和实际控制人，不存在大股东及其关联方非经营性占用公司资金的情况。

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

适用 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

适用 不适用

1、会计政策变更情况

财政部于2018年9月发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，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。公司据此调整可比期间列报项目，具体如下表：

报表项目	合并财务报表			母公司财务报表		
	调整前	调整金额	调整后	调整前	调整金额	调整后
其他收益	0	24,056,813.49	24,056,813.49	0	22,872,063.99	22,872,063.99
营业外收入	63,958,605.06	-24,056,813.49	39,901,791.57	39,452,668.91	-22,872,063.99	16,580,604.92

2、报告期内，公司会计估计和核算方法未发生变化。

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

适用 不适用

报告期内，公司不存在重大会计差错更正需追溯重述的情况。

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

参见本报告第四节“八、3 报告期内取得和处置子公司的情况”以及“九、2 公司兼并或分立情况”。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

1、现聘任的会计师事务所

经公司 2017 年年度股东大会审议批准，公司继续聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构。经公司控股子公司长证国际 2017 年年度股东会审议批准，其继续聘请安永会计师事务所为其审计机构。

境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	人民币 80 万元
境内会计师事务所审计服务的连续年限	20 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	余宝玉、罗明国
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	余宝玉：5 年，罗明国：3 年
境外会计师事务所名称	安永会计师事务所
境外会计师事务所报酬	港币 90 万元
境外会计师事务所审计服务的连续年限	8 年

境外会计师事务所注册会计师姓名	杨灏妍
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	8 年

注：年限从审计机构与公司首次签订审计业务约定书之日起开始计算。

当期是否改聘会计师事务所

是 否

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

适用 不适用

经公司 2017 年度股东大会审议批准，公司继续聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度内部控制审计机构，内部控制审计费用为 40 万元。

公司因公开发行可转换公司债券事项，聘请国泰君安证券股份有限公司、长江证券承销保荐有限公司为联合保荐机构。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

报告期内，公司无重大诉讼或仲裁事项。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的情况。公司其他未达到重大诉讼、仲裁披露标准的案件总金额为 11846.63 万元，预计总负债 97.24 万元。

十二、处罚及整改情况

报告期内，公司及现任董事、监事、高级管理人员、第一大股东不存在被有权机关调查，被司法机关或纪检部门采取强制措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被市场禁入、被认定为不适当人选，被其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。公司及现任董事、监事、高级管理人员、第一大股东被采取行政监管措施的情形如下：

1、2018 年 3 月 9 日、3 月 12 日，中国证监会及机构部分别作出《关于对长江证券承销保荐有限公司采取监管谈话措施的决定》（〔2018〕40 号）、《关于对朱明、夏莲文采取暂不受理与行政许可有关文件 12 个月措施的事先告知书》（机构部函〔2018〕563 号），对长江保荐及其保荐代表人朱明、夏莲文采取上述监管措施。长江保荐总裁与合规总监已按时前往证监会接受了监管谈话，并采取了对相关责任人进行问责及加强内控管理等整改措施。

2、2018年4月11日，公司第一大股东新理益集团因误操作卖出公司股票5万股，违反了《证券法》及深圳证券交易所《股票上市规则》等规定。2018年4月18日、5月28日深圳证券交易所和湖北证监局分别下发《关于对新理益集团有限公司的监管函》（深证函（2017）343号）及《关于对新理益集团有限公司采取出具警示函措施的决定》（（2018）14号）。新理益集团已将该次违规收益上缴至公司并加强了相关交易的内部系统风险控制设置以及相关的复核和检查，督促员工学习法律法规和规章制度，确保不再出现类似的情形。公司董事会已向股东单位再次重申相关法律法规，并督促各方严格规范买卖公司股票的行为，避免此类情况再次发生。

3、2018年4月24日，湖北证监局分别作出《湖北证监局关于对长江证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（（2018）13号）、《湖北证监局关于对李佳采取监管谈话措施的决定》（（2018）12号），对公司及董事会秘书采取上述监管措施。公司已严格按照监管要求进行自查整改，并于2018年4月27日向湖北证监局提交了《长江证券股份有限公司关于公司存在问题的整改报告》（长证字（2018）259号）。公司董事会秘书已按时前往湖北证监局接受了监管谈话。

4、2018年8月24日，上海证监局作出《关于对长江证券承销保荐有限公司采取责令改正措施的决定》（沪证监决（2018）86号），对长江保荐采取上述监管措施。长江保荐对相关责任人采取了问责处理及加强内控管理等措施。

5、2018年9月4日，中国证监会分别作出《关于对程荣峰采取出具警示函措施的决定》（（2018）81号）、《关于对张丽丽、王初采取出具警示函措施的决定》（（2018）82号），对程荣峰、张丽丽、王初采取上述监管措施。长江保荐对上述人员进行了问责，并对相关责任人予以处罚。

6、2018年11月13日，上海证监局对长江保荐下发《监管关注函》（沪证监机构字（2018）469号），指出该公司存在未及时报送原副总裁（兼首席运营官、董事会秘书）倪阿荣、合规总监周鸣华离任审计报告的问题。长江保荐进行了全面自查整改，对相关责任人采取了问责措施。

7、2018年11月22日，中国证监会作出《关于对长江证券承销保荐有限公司采取责令更换高级管理人员措施的决定》（（2018）90号）、《关于对长江证券承销保荐有限公司采取责令增加内部合规检查次数并提交合规检查报告措施的决定》（（2018）91号）、《关于对孙玉龙采取认定为不适当人选和暂不受理与行政许可有关文件12个月措施的决定》（（2018）92号），对长江保荐及原首席风控官、合规总监、合规负责人孙玉龙采取上述监管措施。长江保荐召开董事会免去了孙玉龙首席风险官、合规总监职务，并重新选拔合格人选担任首席风险官、合规总监，同时成立整改小组，进行全面深入自查整改。

十三、公司及第一大股东的诚信状况

报告期内，公司、第一大股东及其实际控制人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。

十四、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

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十五、重大关联交易

报告期内，公司发生的关联交易情况具体可参见“《公司 2018 年度财务报表附注》十二”。

1、与日常经营相关的关联交易

公司第八届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司 2018 年度日常关联交易预计的议案》，并发布了《关于 2018 年度日常关联交易预计的公告》，公司在分析日常关联交易基础上，结合日常经营和业务开展的需要，对 2018 年度可能发生的日常关联交易进行了预计。公司报告期内发生的日常关联交易详见“《公司 2018 年度财务报表附注》十二”，未发生预计范围外的与日常经营相关的重大关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的重大关联交易

适用 不适用

3、共同对外投资的重大关联交易

适用 不适用

4、关联债权债务往来

适用 不适用

(1) 报告期内，公司与关联方不存在重大非经营性关联债权债务往来，不存在公司大股东及其关联方非经营性占用公司资金的情况。

(2) 报告期内，公司不存在与关联方的对外担保事项。

公司其它关联交易情况具体可参见《公司 2018 年度财务报表附注》十二。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

十六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁合同

适用 不适用

报告期内，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、承包、租赁事项情况。

2、重大担保

(1) 报告期内，公司不存在对外担保情况

(2) 报告期内，公司对子公司的担保情况

经公司第八届董事会第二次会议审议通过，公司为全资子公司长江资管出具了《净资本担保承诺书》。承诺如下：公司为全资子公司长江资管提供最高不超过 5 亿元人民币的净资本担保，担保期限自董事会审议通过之日起至第八届董事会届满之日止。截至本报告期末，本公司为长江资管提供的 5 亿元人民币净资本担保继续有效。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期内不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

十七、报告期内公司行政许可情况

1、公司行政许可情况

2018 年 3 月，新疆证监局下发《关于核准长江证券股份有限公司撤销塔城新华街证券营业部的批复》（新证监发〔2018〕49 号），核准公司撤销塔城新华街证券营业部。

2018 年 5 月，湖北证监局下发《湖北证监局关于长江证券股份有限公司独立董事任职资格的批复》（鄂证监许可〔2018〕4 号），核准田轩证券公司独立董事任职资格；甘肃证监局下发《甘肃证监局关于核准长江证券股份有限公司撤销白银北京路证券营业部的批复》（甘证监函字〔2018〕202 号），核准公司撤销白银北京路证券营业部。

2018 年 6 月，云南证监局下发《云南证监局关于核准长江证券股份有限公司撤销蒙自银河路证券营业部的批复》（云证监许可〔2018〕9 号），核准公司撤销蒙自银河路证券营业部。

2018 年 7 月，湖北证监局下发《湖北证监局关于核准周纯证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（鄂证监许可〔2018〕6 号），核准周纯证券公司经理层高级管理人员任职资格；湖北证监局下发《湖北证监局关于长江证券股份有限公司监事任职资格的批复》（鄂证监许可〔2018〕7 号），核准万励证券公司监事任职资格；湖北证监局下发《湖北证监局关于核准宋望明证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（鄂证监许可〔2018〕8 号），核准宋望明证券公司经理层高级管理人员任职资格；湖北证监局下发《湖北证监局关于核准罗国华证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（鄂证监许可〔2018〕9 号），核准罗国华证券公司经理层高级管理人员任职资格。

2018 年 11 月，湖北证监局下发《湖北证监局关于长江证券股份有限公司监事任职资格的批复》（鄂证监许可〔2018〕14 号），核准王一准证券公司监事任职资格。

2018 年 12 月，湖北证监局下发《湖北证监局关于核准李新华证券公司董事长类人员任职资格的批复》（鄂证监许可〔2018〕15 号），核准李新华证券公司董事长类人员任职资格。

2、子公司行政许可情况

2018 年 2 月，长江保荐取得上海证监局下发的《关于核准王初证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（沪证监许可〔2018〕17 号），核准王初证券公司高级管理人员任职资格。

2018 年 3 月，长江保荐取得上海证监局下发的《关于核准长江证券承销保荐有限公司变更公司章程重要条款的批复》（沪证监许可〔2018〕28 号）。

2018 年 7 月，长江保荐取得上海证监局下发的《关于核准葛文兵证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（沪证监许可〔2018〕56 号），核准葛文兵证券公司高级管理人员任职资格。

2018 年 9 月，长江保荐取得上海证监局下发的《关于核准黄伟证券公司董事任职资格的批复》（沪证监许可〔2018〕75 号），核准黄伟证券公司董事任职资格。

2018 年 11 月，长信基金取得中国证监会下发的《关于核准长信基金管理有限公司变更股权的批复》（证监许可〔2018〕1905 号）。

2018 年 12 月，长江资管取得上海证监局下发的《关于核准杜琦证券公司监事任职资格的批复》（沪证监许可〔2018〕102 号），核准杜琦证券公司监事任职资格；长江资管取得上海证监局下发的《关于核准黄伟证券公司董事任职资格的批复》（沪证监许可〔2018〕103 号），核准黄伟证券公司董事任职资格；长江资管取得上海证监局下发的《关于核准万励证券公司董事任职资格的批复》（沪证监许可〔2018〕105 号），核准万励证券公司董事任职资格；长江资管取得上海证监局下发的《关于核准邹伟证券公司董事任职资格的批复》（沪证监许可〔2018〕106 号），核准邹伟证券公司董事任职资格。

十八、社会责任情况

（一）履行精准扶贫社会责任情况

1、精准扶贫规划

（1）公司精准扶贫方略和总体目标：深入贯彻党的十九大精神和习近平总书记扶贫开发系列讲话精神，以中国证监会《关于利用多层次资本市场服务国家脱贫攻坚战略意见》精神和中国证券业协会“一司一县”的倡议为行动指导，以推进国家级贫困县经济整体转型升级、企业发展、群众增收为目标，发挥公司专业优势，整合资源，努力帮扶贫困地区连接资本市场，进一步加快推进金融扶贫、产业扶贫、教育扶贫、智力扶贫等专项扶贫工作，服务帮扶对象在 2020 年前实现稳定脱贫。

（2）公司精准扶贫任务和措施：公司对精准扶贫工作有高度共识，从大局和全局出发，自觉履行企业社会责任；公司对扶贫的组织架构采取高规格配置，在党委的领导下成立了精准扶贫领导小组，为扶贫工作整合资源，构筑坚强的组织领导；公司强调扶贫工作要突出与公司主业高度融合，发挥专业优势，以扶贫为契机，为县域提供专业金融服务；公司针对扶贫工作制定了一系列配套政策和长效机制，确保扶贫工作有高效产出。经过细致研究和设计，公司制定了服务脱贫攻坚的整体“作战图”，明确目标责任，形成常态化运作机制，协调公司内部资源形成扶贫合力。在扶贫工作推进中，公司秉承服务实体经济的根本宗旨，充分发挥券商专业价值，探索并推进“五个一”综合扶贫措施，将金融精准扶贫的责任扛在肩上，落在实处：

①组建一个工作专班。精准扶贫是国家三大攻坚战之一，公司党委高度重视，成立了精准扶贫工作专班，不脱贫，不散伙。专班由主要领导亲自挂帅，明确目标责任。扶贫专班定期到扶贫点开展调研走访，深入田间地头和贫困户家庭，以实际行动践行扶贫承诺。

②调配一笔专项资金。坚持每年向公司发起设立的公益慈善基金会出资，专项用于贫困地区的脱贫帮扶；同时发动广大党员，以“特殊党费”等形式补充扶贫资金。持续开展公司品牌项目“衣心衣意”教育扶贫活动，并联合社会力量共同向贫困地区尤其是深度贫困地区开展捐赠资助活动。

③派驻一批挂职专干。加大力度服务“一司一县”结对帮扶的 7 个国家级贫困县，落实每个县派驻一名挂职干部，设立“金融扶贫工作站”，助力乡村振兴；适时安排贫困地区政府干部到公司开展挂职学习。完善对贫困地区挂职干部的考核和督导机制，给予生活补贴，确保“流血流汗不流泪”。

④服务一批贫困地区企业。为中小企业的发展提供规范指导和融资帮扶，帮助企业实现自身脱贫“造血”机能，获得长期发展。一是继续扩大产业基金的投资，为贫困地区中小微企业融资排忧解难；二是帮助企业挂牌区域性股权市场，利用贫困地区资源禀赋打造特色板块；三是辅导企业在新三板挂牌和再融资，实现自身的发展壮大；四是打造龙头企业，带动当地税收和就业。

⑤解决一些实际困难。公司持续关注贫困地区需求，尽己所能帮扶解决实际困难。一方面发挥资本中介作用，通过债券发行等多种渠道，为深度贫困地区的民生工程、基础设施建设提供融资服务，缓解资金压力。另

一方面为贫困地区提供智力帮扶，在湖北省内多个区县帮助政府组织资本市场知识培训。同时，为深度贫困地区提供产业帮扶，帮助各地农户拓展特色农产品销路，增收致富。

2、年度精准扶贫概要

2018 年，公司提高政治站位，树立大局意识，聚焦脱贫攻坚的重点难点，不断创新扶贫模式，将自身主业优势与金融扶贫相结合，通过市场化机制，将资本等产业发展的要素引导到贫困地区，以产业发展促进全面脱贫，将中央的战略方针落到实处。公司聚焦贫困地区产业扶贫，强化“造血”功能，以不断深化、精准的改革举措为脱贫攻坚注入自己的力量。截至目前，公司已在湖北红安、郧阳、利川、保康，宁夏海原，江西乐安，安徽萧县等 7 个国家级贫困县开展了“一司一县”、“一县一企”结对帮扶，在 2 个村驻村定点帮扶，在全国 25 个贫困县推进了 300 余个金融扶贫项目，多渠道帮扶贫困地区融资规模超过 60 亿元，公益扶贫项目覆盖新疆、西藏、青海、云南、贵州等十余个省份。公司坚持动真情、用真招、扶真贫，不遗余力服务贫困地区脱贫攻坚，扶贫成果初见成效，得到了社会各方的认可：在最近一期中国证券业协会公布的证券公司脱贫攻坚等履行社会责任专项评价排行榜中，公司帮扶贫困地区融资额排名行业前列；荣获证券时报颁发的“优秀创新扶贫奖”、“优秀融资扶贫奖”、“最佳企业 IPO 融资项目奖”三项大奖，新浪网颁发的“2018 券商行业扶贫创新奖”，中国证券业协会、中国扶贫基金会授予的“助力脱贫攻坚·杰出贡献奖”。公司将扶贫工作融入企业文化建设并总结形成了研究课题《精准扶贫中金融企业文化建设调研与思考——以长江证券 2016-2018 年金融扶贫实践为例》，在全国金融系统思想政治工作和文化建设调研活动中荣获三等奖。

(1) 高度融合，多维凝聚扶贫合力

①组织投融资交流，为企业和资本搭建对接平台

贫困地区要实现乡村振兴战略、产业升级和企业的发展，需要更多金融资源的倾斜和金融要素的供给，因此，金融机构在精准扶贫中重点是为政府和企业提供更多专业的帮助和扶持，帮助贫困地区对接资本市场以实现更好更快的发展。公司在金融精准扶贫中准确认识到券商作为资本市场参与主体的价值与作用，利用自身综合性券商的全业务链优势与金融资源的整合优势，通过“政府引导+券商搭台+企业路演+投融对接”的模式，与贫困地区政府合作，组织开展贫困地区优秀企业的辅导和路演交流，有效为企业创造了扩大投资的环境和条件，实现了企业与资本市场要素的直接对接。2018 年，长江证券组织召开了针对利川市及辐射恩施州地区的投融资对接交流活动，与中证机构间报价系统股份有限公司、武汉股权托管交易中心、恩施州人民政府、利川市人民政府等共同组织 100 余家当地企业和省内外投资机构共聚一堂，为贫困地区企业负责人培训辅导，并搭建路演平台，促进投资机构与企业的投融资对接，当场促成了双方签订投融资意向协议，帮助贫困地区企业借助资本市场助力自身内生发展，从而促进当地整体脱贫。

②设立产业基金，为贫困地区引流“资本活水”

在国家级贫困县郧阳和丹江口，长江证券分别成立了规模 5 亿元和 2 亿元的产业培育基金，覆盖贫困地区的基金规模达到 7 亿元。在贫困县域设立的产业基金对于所投资项目，不仅提供资金支持，同时还通过“两个精准”，帮助当地居民脱贫增收：第一个精准，是以“区域精准”确保产业基金 100%投资于基金设立当地的企业，使其逐步扩大产能、做大做强，带动当地贫困居民实现稳定就业和收入增长；第二个精准，是通过“人员精准”对符合投资条件的被投资企业提出特殊附加条件，如十堰郧阳基金要求所投资企业中的贫困户人数占企业员工人数的比例不低于 10%，贫困户工资总额占企业工资总额的比例不少于 10%，切实帮助当地居民通过就业实现脱贫。

目前，长证郧阳产业基金和丹江口产业基金已向 6 家企业一共投资 3400 万元，为中小微企业融资排忧解难。

③做实资本中介，为乡村建设缓解资金压力

金融机构要充分发挥资本中介作用，借助宏观政策，立足贫困地区实际，抢占先机，帮助贫困地区融资项目快速落地，放大政策红利。公司大力支持地方政府持续开展基础设施建设、环境改造、创新创业产业基地建设等专项工作，已为湖北红安、郧阳、秭归等贫困县累计发行了 35 亿元债券，募集资金用于当地棚户区改造、保障性安居工程建设、库区养老服务项目。2018 年，公司在国家级贫困县湖北秭归成功发行了 2 亿元秭归养老专项债，并中标 8 亿元利川国资债。2019 年 3 月 25 日，公司承做的 5 亿元开州开乾扶贫专项债券已成功发行。

④推荐企业挂牌，为县域经济打造特色板块

中小微企业是贫困地区经济的细胞，需要多方共同地呵护和帮扶。公司以区域性股市场为抓手，为中小微企业提供金融扶贫服务，夯实县域经济“塔基”。公司已在全国共推荐 1300 余家企业在区域股市场挂牌，其中，在 11 个国家级贫困县推荐挂牌企业 273 家。2018 年 1 月 22 日，公司辅导推荐的 23 家企业在武汉股权托管交易中心挂牌，打造了“黄冈大别山扶贫板块”；3 月 26 日，公司辅导推荐“一司一县”结对帮扶的郧阳区 56 家企业集体在武汉股权托管交易中心挂牌，打造“十堰郧阳区绿色金融助力脱贫板块”，此次挂牌是公司协助郧阳区在武汉股权托管交易中心举行的第二次专场挂牌活动，挂牌企业涵盖工业、农业、旅游业等行业领域；5 月 26 日，公司推荐的 22 家蕲艾企业集体挂牌武汉股权托管交易中心，成为全国四板首个中医药特色产业板块“蕲春·蕲艾板块”；7 月 28 日，公司辅导推荐 7 家利川茶叶企业在武汉股权托管交易中心挂牌，打造了“利川市绿色生态产业板块”。

⑤发挥人才优势，为乡村振兴提供“融智”帮扶

贫困地区金融专业人才匮乏，在一定程度上制约了运用金融撬动经济发展的能力。公司充分发挥券商人才优势，构建“参与式”扶贫，在精准扶贫中保障贫困地区群众主体地位，做好扶贫政策的“宣讲员”，做好扶贫工作的“带路人”，运用各种手段激发群众内在的动力，消除群众“等、靠、要”的思想，提高群众的自我发展意识和自我发展能力，增强群众脱贫致富的主动性和自觉性，焕发群众的活力。一方面，切实履行政府财务顾问的职责，

为当地经济发展出谋划策；另一方面，公司和政府互相派驻挂职干部，以“双挂职”方式培养人才。2018 年，公司向“一司一县”结对帮扶的红安、郧阳、保康等 6 个县派驻了一批挂职干部，设立“长证-郧阳金融扶贫工作站”、“长证驻红安金融服务办公室”，扎根一线服务贫困地区资本市场建设，助力乡村振兴。此外，公司在扶贫地区常态化地开展金融业务培训，培养利用资本市场发展地方经济的能力，在多个贫困县开展资本市场业务知识培训，参训规模超过 2000 人次。2018 年 5 月 16 日-18 日，公司与青海金融办联合举办青海省“重点上市后备企业高管培训班”专题培训活动，青海省内 90 多家企业单位共计 120 余名高管参加此次培训活动，是公司全面落实与青海省人民政府的战略合作、切实服务青海省资本市场发展工作的重要举措，为公司服务“一带一路”国家战略、服务支持青海省实体经济发展奠定了良好基础。5 月 14 日，公司与国家级贫困县郧西县签订战略合作协议，为郧西县及辖区内企业提供全面优质的金融服务以及“融智”服务，提供资本市场培训和双方人才交流、挂职机会，助力郧西金融人才培育。

⑥引导消费扶贫，为贫困农户与消费者架起桥梁

贫困地区不乏高品质无公害的特色农产品，但多年来，贫困农户想把农产品卖出去，却不知道去哪卖、卖给谁，导致好东西“生在闺中无人识”、“酒香也怕巷子深”；消费者想买绿色、天然的特色农产品，也面临高价、无从了解产品品质等难题。造成这样的尴尬局面，其中一个重要原因，就是贫困地区农产品流通渠道不畅。公司主动帮助宁夏海原、湖北红安、湖北利川等地的贫困农户拓宽销售渠道，利用公司内网和微信公众平台宣传推广贫困地区农产品，并动员公司工会、各分支机构、公司员工认购新疆麦盖提县和湖北红安等国家级贫困县的干果、鸡蛋等特色农产品，采购公司“一司一县”结对帮扶的利川和定点帮扶村黄陂桥头寺村的茶叶，帮助农户拓宽产销出路，助其增收脱贫。

⑦扎根驻村一线，为驻点村巩固扶贫成果好事办实

公司坚持把扶贫阵地设在一线，坚持从实际出发，做到想问题、办事情尊重群众意愿，在湖北省驻村、定点帮扶的 2 个村持续巩固和扩大脱贫成果，切实做到好事办实。公司向黄陂桥头寺村和保康凤凰山村派驻的工作队牢固树立服务意识，全身心投入，做好扶贫政策的宣导和落实，倾情、倾心服务基层群众。2018 年，公司精准扶贫领导小组多次组织到贫困户家中走访，并在重大节假日、扶贫日、极端天气期间开展慰问活动，给贫困户送去肉、鸡蛋、牛奶等物资。扶贫工作队依据大数据核查和贫困户动态管理的文件精神，对贫困户实施了动态管理，并开展入户访谈调查，走访贫困户 30 户，非贫困户和边缘户 16 户，对最新的贫困户信息予以调整、完善、归档。2018 年，协助帮扶村申报休闲农家乐酒店项目，并成立了茶叶专业合作社，定期为村民免费培训茶叶的产前、产中、产后的种植技术，重点先帮扶有劳力种植茶叶的贫困户，以点带面，促进村民种茶增收。

此外，驻村扶贫工作队还在贫困户助学政策落实、销售农副产品、房屋改造、修路建场、荒山绿化、村湾环境整治、家庭医生免费体检项目、文艺演出等方面开展了一系列帮扶工作。

截至目前，公司帮扶桥头寺村和凤凰山村建档立卡户共计 108 户 310 人脱贫出列。

(2) 高效运行，倾情尽力锻造扶贫文化

① 全心全意支持教育，以爱心点亮梦想

依托公司最早一批在行业内发起成立的慈善组织——长江证券公益慈善基金会，公司在统一的平台上整合资源，高效推进公益慈善项目，并在推进过程中凝聚员工和社会力量，传导公益理念，锻造“负责任”的文化，受到社会各方的认可。

根据基金会的章程和日常管理制度，公司成体系、常态化地推进了“衣心衣意”教育扶贫等一系列公益慈善项目。连续 4 年自主策划、依托内部力量开展的“衣心衣意”爱心助学计划，累计为中西部地区 15 余省份的深度贫困地区以及集中连片特困区域的 30 多所贫困小学捐赠了价值超过 400 万元的校服和学习用品，受益学生 14000 余人。仅 2018 年，“衣心衣意”爱心助学活动捐赠了价值 113 万余元的校服和学习用品，受益学生超过 5500 人。在运作教育扶贫项目的基础上，公司还在云南、湖北等部分贫困地区设立了“十年十人”助学金，持续呵护贫困儿童的成长，以爱心点亮梦想。

公司也十分重视员工在教育扶贫事业的参与和成长，先后组织了 300 余名员工和客户志愿者深入贫困地区，与帮扶对象面对面、心连心，传递爱心与温暖，践行“互助、奉献、分享”的志愿者文化。

② 尽心尽力投入资源，以真心彰显责任

公益慈善事业是公司应尽的社会责任，需要联动社会各方力量，发挥各自优势，形成更加广泛的关注和参与。2018 年，公司联合社会力量，持续在产业扶贫、健康扶贫、教育扶贫、公益扶贫等方面投入物资合计 520.85 万元。例如，在产业扶贫方面，公司向郧阳捐款 100 万元专项用于产业扶贫；向延长县捐赠 6 万元开展“苹果+期货”扶贫试点产业扶贫工作。在健康扶贫方面，公司向郭旗县卫生院捐赠 8 万元用于健康医疗设备。教育扶贫方面，向延长县捐赠 6 万元助学金用于“金秋圆梦”帮扶计划。在公益扶贫方面，向长江证券公益慈善基金会捐款 400 万元，专项用于精准扶贫事业。

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	元	5,208,500
2.物资折款	元	-
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	-
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	14
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	元	1,060,000
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	-
2.转移就业脱贫	-	-
其中： 2.1 职业技能培训投入金额	元	-
2.2 职业技能培训人数	人次	-
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	-
3.易地搬迁脱贫	-	-
其中： 3.1 帮助搬迁户就业人数	人	-
4.教育扶贫	-	-
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	元	60,000
4.2 资助贫困学生人数	人	5500
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	元	-
5.健康扶贫	-	-
其中： 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	元	80,000
6.生态保护扶贫	-	-
其中： 6.1 项目类型	-	-
6.2 投入金额	元	-
7.兜底保障	-	-
其中： 7.1“三留守”人员投入金额	元	-
7.2 帮助“三留守”人员数	人	-
7.3 贫困残疾人投入金额	元	-
7.4 帮助贫困残疾人数	人	58
8.社会扶贫	-	-
其中： 8.1 东西部扶贫协作投入金额	元	-
8.2 定点扶贫工作投入金额	元	-
8.3 扶贫公益基金投入金额	元	-
9.其他项目	-	-
其中： 9.1.项目个数	个	6
9.2.投入金额	元	4,008,500
9.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	-

三、所获奖项（内容、级别）	-	-
助力脱贫攻坚·杰出贡献奖		中国证券业协会、中国扶贫基金会联合颁发
2018 年证券期货业扶贫“优秀创新扶贫奖”、“优秀融资扶贫奖”、“最佳企业 IPO 融资项目奖”		证券时报颁发
2018 券商行业扶贫创新奖		新浪网颁发
课题《精准扶贫中金融企业文化建设调研与思考——以长江证券 2016-2018 年金融扶贫实践为例》，在全国金融系统思想政治工作和文化建设调研活动中荣获三等奖		中国金融政研会颁发

4、后续精准扶贫计划

当前，扶贫开发已经进入“啃硬骨头、攻城拔寨”的冲刺阶段，长江证券将从深从远谋划，做好后续扶贫工作：

(1) 全面优化金融帮扶工作长效机制，建立公司领导分片挂点联系制度，每人至少抓一个贫困县的帮扶工作。推进公司精准扶贫工作沉入一线，打通金融扶贫“最后一公里”，在“一司一县”结对帮扶县建立“金融扶贫工作站”，由县政府相关负责人、公司扶贫工作队长、企业代表组成工作站专班，抽调公司专业力量配合，对当地有对接资本市场需求的企业和贫困户开展走访调研，帮助他们理清发展思路，为符合条件的企业提供 IPO、新三板挂牌、股权融资和债券融资服务，为符合条件的农户和农产品增收扩宽销售渠道，做好推广。

(2) 强化扶贫工作规划和过程管理，围绕脱贫目标，制定扶贫工作计划，强化过程管理，全面提高扶贫科学化管理水平。通过建立精准扶贫动态管理体系，对公司涉及扶贫开发工作的各子公司、部室和分支机构的工作强化引导，动态管理，形成闭环，确保扶贫工作每月有目标、每月有推进、每月有反馈。抓好公司级扶贫项目的管理，制定扶贫项目规划和分阶段的实施计划，明确项目责任人，精准实施。建立扶贫工作制度规范，对成功扶贫模式进行复制和推广，如指导更多结对帮扶县开展投融资对接交流活动，为深度贫困企业展示自我搭建平台，为企业获得融资帮扶拓宽渠道。

(3) 进一步发挥人才优势丰富智力帮扶，提升挂职干部工作能力和成效。重点对挂职干部搞好培训，提高能力，对扶贫挂职干部做到“扶上马、再送一程”。强化对挂职干部的跟踪指导，定期不定期地组织扶贫工作经验交流会、座谈会，邀请公司领导与挂职干部谈心，了解他们的困难、需求和建议，保障扶贫挂职干部工作机制的健康运转。加大对挂职干部工作的宣传力度，通过多维渠道推广扶贫干部的工作经验和心得，帮助更多挂职干部提高结对帮扶工作能力。

(4) 持续投入资源，持续开展“衣心衣意”爱心助学、“十年十人”助学金等公益扶贫活动，并重点向“三区三州”等国家脱贫攻坚的重难点深度贫困地区倾斜资源；加大与成熟慈善组织或权威媒体的合作，扩大慈善

项目的社会影响力，引导和带动更多员工、客户与社会爱心人士共同关注和参与到公益慈善事业中来，为扶贫攻坚贡献一份力量。

(5) 不断总结，巩固成果。及时组织对扶贫工作成果和经验的总结，讲好扶贫故事，弘扬扶贫精神。组织召开扶贫工作会议或交流活动，总结工作，交流经验，表彰先进，进一步巩固提高公司扶贫成果，激励各业务条线扶贫攻坚发力冲刺。运用多媒体多渠道宣传和展示扶贫工作，提供更多扶贫工作相关人员学习参考借鉴。

长江证券将继续在各级监管单位的指导下，积极学习同业扶贫工作经验及优秀典型，再接再厉，以高度负责的态度和专业优质的服务为贫困地区实现与全国同步建成全面小康社会的目标，打赢脱贫攻坚战做出更大的贡献。

(二) 履行其他社会责任的情况

公司于 2019 年 4 月 20 日在巨潮资讯网发布了《长江证券股份有限公司 2018 年度社会责任报告》，敬请查阅。

(三) 环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否 不适用

十九、其他重大事项的说明

1、2018年3月16日，公司完成50亿元可转换公司债券的发行工作，详情请参见公司于2018年3月16日发布在巨潮资讯网的《长江证券股份有限公司公开发行可转换公司债券发行结果公告》。2018年4月11日，公司可转换公司债券在深交所挂牌上市，债券简称“长证转债”，债券代码“127005”。详情请参见公司于2018年4月10日发布在巨潮资讯网的《长江证券股份有限公司可转换公司债券上市公告书》。2018年7月，公司实施了2017年年度权益分派方案，根据《长江证券股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相关条款及有关规定，自2018年7月17日起，长证转债的转股价格由人民币7.60元/股调整为人民币7.45元/股。详情请参见公司于2018年7月10日发布在巨潮资讯网的《公司关于根据2017年度权益分派方案调整长证转债转股价格的公告》。2018年9月17日，长证转债开始转股，转股价格为人民币7.45元/股。详情请参见公司于2018年9月13日发布在巨潮资讯网的《关于“长证转债”开始转股的提示性公告》。截至2018年12月31日，长证转债因转股减少89,700元，转股数量为12,020股。详情请参见公司于2018年10月9日、2019年1月3日发布在巨潮资讯网的《2018年第三季度可转债转股情况公告》、《2018年第四季度可转债转股情况公告》。

2、2018年7月12日，“安信证券-长江证券融出资金债权一期资产支持专项计划”（以下简称专项计划）获得全额认购，正式设立。根据深交所资产支持证券挂牌的有关规定，专项计划符合深圳证券交易所挂牌条件，自2018年8月14日起在深交所综合协议交易平台向合格投资者提供挂牌转让服务。详情请参见公司于2018年7月

14日、8月16日发布在巨潮资讯网的《关于“安信证券-长江证券融出资金债权一期资产支持专项计划”设立的公告》及《关于“安信证券-长江证券融出资金债权一期资产支持专项计划”在深圳证券交易所挂牌的公告》。

3、2018年8月24日，宏泰集团通过集中竞价方式增持公司普通股562,100股，该次权益变动后，宏泰集团及其一致行动人湖北省中小企业金融服务中心有限公司合计持有公司普通股276,473,401股，占公司已发行股份的5%。详情请参见公司于2018年8月25日发布在巨潮资讯网的《股东权益变动提示性公告》及《简式权益变动报告书》。

4、在中国证监会证券公司分类监管评级中，公司2016年被评为B类BB级，2017年被评为A类A级，2018年被评为B类BBB级。

二十、子公司重大事项

1、长江期货第一届董事会第七次会议和2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于长江期货股份有限公司股票发行方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》等。详情请参见长江期货分别于2018年1月19日、2月23日和2月26日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《长江期货股份有限公司股票发行方案》、《长江期货股份有限公司股票发行询价公告》、《长江期货股份有限公司股票发行询价结果和定价公告》、《长江期货股份有限公司股票发行认购公告》。

2018年3月20日，全国中小企业股份转让系统下发了《关于长江期货股份有限公司股票发行股份登记的函（股转系统函〔2018〕1090号）》，对长江期货本次股票发行的备案申请予以审查确认。2018年3月28日，长江期货已向中国证券登记结算有限责任公司北京分公司提交了办理新增股份登记的相关手续。

2018年4月18日，长江期货在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台分别披露了《长江期货股份有限公司关于股票发行新增股份挂牌并公开转让的公告》、《长江期货股份有限公司股票发行情况报告书》等公告；2018年4月19日，长江期货本次新增股份登记申请经中国证券登记结算有限责任公司北京分公司审核通过，本次新增股份于2018年4月23日在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。2018年5月4日，长江期货已办理工商信息变更登记手续，注册资本由52,490万元变更为53,440万元。

2、长江期货2018年6月进行了2017年年度权益分派，以总股本534,400,000股为基数，向全体股东每10股转增1股，派1.10元人民币现金。详情请参见长江期货于2018年6月19日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《长江期货股份有限公司2017年年度权益分派实施公告》。权益分派完成后，长江期货总股本由534,400,000股变更为587,840,000股，9月21日，长江期货已办理工商信息变更登记手续，注册资本由5.344亿元增至5.8784亿元。

3、2018年4月24日，公司第八届董事会第十七次会议审议通过了《关于长江资本吸收合并产业金融的议案》，

同意公司以长江资本为主体吸收合并长江证券产业金融（湖北）有限公司（以下简称产业金融）。2018年6月30日，长江资本已完成对产业金融的吸收合并，产业金融独立法人资格已于同日注销，长江资本作为存续的经营主体对合并的资产、业务、人员进行管理，承继产业金融的债权债务。详情请参见公司于2018年4月26日、7月3日发布在巨潮资讯网的《关于长江资本吸收合并产业金融的公告》及《关于长江资本吸收合并产业金融的进展公告》。

4、2018年4月24日，公司第八届董事会第十七次会议审议通过了《关于终止设立超越基金管理股份有限公司的议案》，同意公司终止设立超越基金，并授权经营管理层全权负责包括但不限于超越基金的清算、审计等其他终止本次投资相关的后续工作。详情请参见公司于2018年4月26日发布在巨潮资讯网的《关于终止设立超越基金管理股份有限公司的公告》。

5、2019年1月22日，公司第八届董事会二十五次会议审议通过了《关于向长江证券承销保荐有限公司增资的议案》，同意向长江保荐增加注册资本2亿元，并授权经营管理层具体办理向长江保荐增资相关事宜，包括但不限于签署协议及相关法律文书、办理相应手续。详情请参见公司于2019年1月23日发布在巨潮资讯网的《关于向全资子公司长江证券承销保荐有限公司增资的公告》。公司于2019年1月完成向长江保荐增资2亿元，长江保荐已于2019年4月完成工商登记变更。

二十一、公司账户规范工作的专项说明

1、不合格、小额休眠、司法冻结、风险处置等账户情况

截至2018年12月31日，公司存量不合格、小额休眠、司法冻结、风险处置等账户情况见下表：

类别	不合格账户（户）	小额休眠账户（户）	风险处置账户（户）	司法冻结账户（户）
资金账户数	376	367415	105171	103
证券账户数	415	304923	51304	143

注：司法冻结账户为截至2018年12月31日有司法冻结资金和证券的账户。

2、账户规范工作的开展情况

在账户规范工作中，公司严格遵循账户规范管理的各项要求，确保账户规范工作合规开展。

全年开展1次账户实名制工作的全面自查，配合中国结算完成8次督促并协助客户完成报送报送工作人账户、未三证合一的机构账户进行全面清理和自查整改。根据《证券账户管理规则》的要求，对于未及时更新的账户做限制。

按照监管部门的要求，公司对不合格账户、小额休眠账户和风险处置账户已实施单独存放管理并中止交易。为加强对此类账户的规范管理，公司根据账户规范工作的具体要求，制定了完善的账户激活工作流程，在授权范围内分级完成相关审核和操作流程。根据监管要求，公司每月按期向中国证监会报备相关报表及报告。

3、建立账户管理长效机制工作的开展情况

根据外部监管规定和业务规则变化，进一步完善账户管理长效机制，及时更新公司《客户普通账户管理办法》，新增“非自然人账户受益所有人识别”、“交易所重点监控账户管理”、“非居民金融账户涉税信息尽职调查”等内容，持续在客户身份识别、账户信息比对与核查、账户信息更新、建立账户管理内部责任追究机制等方面开展工作。

规范管理普通机构账户，做好人民银行要求的受益所有人识别工作，确保机构账户合规；精细化管理特殊机构及产品账户，履行产品账户业务代理人职责，每季度组织分支机构开展产品户净值信息及份额持有人报送，督促并协助客户完成报送工作；优化身份证过期账户规范工作流程，提高工作效率；建立重点客户的定期核查机制，着重对交易活跃、资产量大的账户使用情况重点检查；公司已全面上线集中运营平台，实现表单无纸化，业务受理线上化，业务办理集中化。

4、客户适当性管理工作的落实情况

2018 年，公司根据适当性管理办法不断对系统进行优化，更新内部制度流程，坚决执行适当性管理要求，定期组织客户账户及权限的适当性管理自查工作，建立定期质检工作机制，对不合规的问题督导整改到位，不存在为不满足适当性要求的投资者开通权限的情况。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	75,465	0.0014						75,465	0.0014
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	75,465	0.0014						75,465	0.0014
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	75,465	0.0014						75,465	0.0014
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	5,529,392,213	99.9986				+12,020	+12,020	5,529,404,233	99.9986
1、人民币普通股	5,529,392,213	99.9986				+12,020	+12,020	5,529,404,233	99.9986
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	5,529,467,678	100.00				+12,020	+12,020	5,529,479,698	100.00

2、股份变动的原因

√适用 □不适用

公司发行的“长证转债”于 2018 年 9 月 17 日起开始进入转股期，截至本年度末，“长证转债”转股数量为 12,020 股，公司总股本由 5,529,467,678 股增至 5,529,479,698 股。

3、股份变动的批准情况

□适用 √不适用

4、股份变动的过户情况

□适用 √不适用

5、股份回购的实施进展情况

□适用 √不适用

6、采取集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□适用 √不适用

7、股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

√适用 □不适用

报告期内公司可转债转股数量较小，对公司最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标无重大影响。

8、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

□适用 √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**

2018年3月9日、3月12日、4月16日和11月27日，公司分别完成“长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券（第一期）”、“长江证券股份有限公司公开发行可转换公司债券”、“长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券（第二期）”和“长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券（第三期）”的发行工作，发行规模分别为人民币30亿元、人民币50亿元、人民币20亿元、人民币30亿元。

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止 日期
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券（第一期）	2018年3月9日	5.40%	30亿元	2018年4月4日	30亿元	2018年12月8日

长江证券股份有限公司公开发行可转换公司债券	2018年3月12日	累进利率 (注)	50亿元	2018年4月11日	50亿元	2024年3月11日
长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券(第二期)	2018年4月16日	4.90%	20亿元	2018年5月23日	20亿元	2019年4月10日
长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券(第三期)	2018年11月27日	3.75%	30亿元	2018年12月19日	30亿元	2019年5月26日

注：本次可转债存续期限为六年，票面利率第一年为0.2%、第二年为0.4%、第三年为1.0%、第四年为1.5%、第五年为1.8%、第六年为2.0%。

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

公司通过发行债券等方式，维持了适当的杠杆经营水平，确保公司负债的规模及期限结构满足各项业务发展的需求。“长证转债”已于2018年9月17日进入转股期，报告期内，公司可转债合计转股12,020股。公司资产和负债结构的变动情况详见本报告第四节“五、资产及负债状况”。

除上述情况外，报告期内公司无送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、减资、内部职工股上市或其他原因引起公司股份总数及股东结构变动、公司资产和负债结构变动的情况。

3、现存的内部职工股情况

适用 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

截至2018年12月31日，公司股东总数为205,153户，前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况见下表：

单位：股

报告期末普通股股东总数	205,153		年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	209,167					
前 10 名股东持股情况									
序号	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
1	新理益集团有限公司	境内非国有法人	12.96%	716,391,687	+6,417,500	0	716,391,687	质押	530,400,000
								冻结	0
2	湖北能源集团股份有限公司	国有法人	9.17%	506,842,458	0	0	506,842,458	质押	0
								冻结	0

3	三峡资本控股 有限责任公司	国有法人	6.02%	332,925,399	0	0	332,925,399	质押	0
								冻结	0
4	上海海欣集团 股份有限公司	境内非国 有法人	4.49%	248,200,000	0	0	248,200,000	质押	0
								冻结	0
5	国华人寿保险 股份有限公司 一分红三号	其他	4.30%	237,553,322	+904,188	0	237,553,322	质押	0
								冻结	0
6	武汉地产开发 投资集团有限 公司	国有法人	3.62%	200,000,000	0	0	200,000,000	质押	0
								冻结	0
7	湖北省宏泰国 有资本投资运 营集团有限公 司	国有法人	3.34%	184,473,401	+134,194,005	0	184,473,401	质押	0
								冻结	0
8	津联（天津）融 资租赁有限公 司	国有法人	3.10%	171,562,750	0	0	171,562,750	质押	0
								冻结	0
9	中国证券金融 股份有限公司	国有法人	2.99%	165,331,237	+38,174,538	0	165,331,237	质押	0
								冻结	0
10	中国葛洲坝集 团股份有限公 司	国有法人	2.46%	135,879,152	0	0	135,879,152	质押	0
								冻结	0

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）

无

上述股东关联关系或一致行动的说明

湖北能源和三峡资本实际控制人均为三峡集团；新理益集团和国华人寿实际控制人均为刘益谦先生；报告期内，宏泰集团参与国华人寿的增资，占增资后国华人寿总股本的 9.22%，其股东资格已于 2019 年 4 月获中国银保监会批准。

前 10 名无限售条件股东持股情况

序号	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
1	新理益集团有限公司	716,391,687	人民币普通股	716,391,687
2	湖北能源集团股份有限公司	506,842,458	人民币普通股	506,842,458
3	三峡资本控股有限责任公司	332,925,399	人民币普通股	332,925,399
4	上海海欣集团股份有限公司	248,200,000	人民币普通股	248,200,000
5	国华人寿保险股份有限公司一分红三号	237,553,322	人民币普通股	237,553,322
6	武汉地产开发投资集团有限公司	200,000,000	人民币普通股	200,000,000
7	湖北省宏泰国国有资本投资运营集团有限公司	184,473,401	人民币普通股	184,473,401
8	津联（天津）融资租赁有限公司	171,562,750	人民币普通股	171,562,750
9	中国证券金融股份有限公司	165,331,237	人民币普通股	165,331,237
10	中国葛洲坝集团股份有限公司	135,879,152	人民币普通股	135,879,152

前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	湖北能源和三峡资本实际控制人均为三峡集团；新理益集团和国华人寿实际控制人均为刘益谦先生；报告期内，宏泰集团参与国华人寿的增资，占增资后国华人寿总股本的 9.22%，其股东资格已于 2019 年 4 月获中国银保监会批准。
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	报告期内，公司前 10 名普通股股东中，宏泰集团除通过普通账户持有 6,473,401 股以外，还通过信用账户持有 178,000,000 股，实际合计持有 184,473,401 股。

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

2、持股 5%（含 5%）以上股东情况

股东名称	首次注册日期	总经理	法定代表人	统一社会信用代码/组织机构代码	主营业务	注册资本（万元）
新理益集团有限公司	2000年1月25日	刘益谦 (执行董事)	刘益谦	91310000631685608Q	投资管理，经济信息咨询服务，投资咨询，从事电子信息科技、化工科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，房地产开发经营，百货、建筑材料、钢材、化工原料及产品、工艺品（象牙及其制品除外）、珠宝首饰的销售，医药投资。【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】	430,000
湖北能源集团股份有限公司	1993年3月9日	邓玉敏	肖宏江	91420000271750655H	能源投资、开发与管理；国家政策允许范围内的其他经营业务（法律、行政法规或国务院决定需许可经营的除外）。	650,745
三峡资本控股有限责任公司	2015年3月20日	程志明	金才玖	91110108335463656N	实业投资；股权投资；资产管理；投资咨询。 (1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	500,000

注：2018 年 8 月 24 日，宏泰集团与其全资子公司湖北省中小企业金融服务中心有限公司合计持有公司股份已至 5%，详情请见公司于 2018 年 8 月 25 日在巨潮资讯网公布的《简式权益变动报告书》。截至目前，宏泰集团 5%以上股权的实际控制人资格尚待中国证监会批准。

3、公司控股股东、实际控制人情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司已获得中国证监会批准的主要股东为新理益集团、湖北能源、三峡资本三家，分别持有公司 12.96%、9.17%、6.02%的股份。新理益集团与公司第五大股东国华人寿的实际控制人均为刘

益谦先生，合计持股比例为 17.26%，合计提名董事 3 名；湖北能源和三峡资本实际控制人均为三峡集团，合计持股比例 15.19%，合计提名董事 3 名。目前，公司任何单一股东及其实际控制人均未持有或控制超过公司 50% 以上的股权，且无法支配超过公司 30% 以上的表决权，无法决定超过公司董事会半数以上的成员选任，无法对公司股东大会的决议产生重大影响。根据《公司法》和《上市公司收购管理办法》的规定，当前公司主要股东均未拥有对公司的控制权，公司无控股股东及实际控制人。

4、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

适用 不适用

第七节 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

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	期末持股数（股）
李新华	董事长	男	55	现任	2018-12-10	2019-12-11	0	0
金才玖	副董事长	男	53	现任	2016-12-12	2019-12-11	0	0
陈佳	董事	男	36	现任	2016-12-12	2019-12-11	0	0
	副董事长			现任	2018-11-23	2019-12-11		
	董事长（代行）			离任	2018-11-23	2018-12-10		
崔少华	董事	男	61	现任	2007-08-03	2019-12-11	100,620	100,620
戴敏云	董事	男	48	现任	2010-12-11	2019-12-11	0	0
孟文波	董事	男	46	现任	2016-12-12	2019-12-11	0	0
刘元瑞	董事	男	36	现任	2018-12-10	2019-12-11	0	0
	总裁			现任	2017-12-29	2019-12-11		
温小杰	独立董事	男	47	现任	2016-02-02	2019-12-11	0	0
王瑛	独立董事	女	45	现任	2016-02-02	2019-12-11	0	0
王建新	独立董事	男	45	现任	2017-12-07	2019-12-11	0	0
田轩	独立董事	男	40	现任	2018-05-21	2019-12-11	0	0
邓晖	监事长	男	52	现任	2018-12-10	2019-12-11	0	0
	职工监事			现任	2018-11-27	2019-12-11		
	副董事长			离任	2017-12-29	2018-11-22		
瞿定远	监事	男	50	现任	2016-12-12	2019-12-11	0	0
邓涛	监事	男	52	现任	2016-12-12	2019-12-11	0	0
王一淮	监事	男	45	现任	2018-12-10	2019-12-11	0	0
申小林	监事	男	51	现任	2016-12-12	2019-12-11	0	0
万励	职工监事	女	42	现任	2018-07-27	2019-12-11	0	0
	监事会召集人			离任	2018-08-02	2018-12-10		
胡曹元	副总裁	男	53	现任	2016-03-25	2019-12-11	0	0
陈水元	财务负责人	男	49	现任	2019-01-22	2019-12-11	0	0
	合规负责人			离任	2016-06-07	2019-01-22		

	首席风险官			离任	2017-06-27	2018-05-21		
李 佳	董事会秘书	女	47	现任	2016-06-03	2019-12-11	0	0
韦洪波	副总裁	男	46	现任	2019-01-22	2019-12-11	0	0
罗国华	总裁助理	男	47	现任	2018-07-23	2019-12-11	0	0
宋望明	总裁助理	男	51	现任	2018-07-23	2019-12-11	0	0
吴 勇	首席风险官、内核 负责人	男	49	现任	2018-05-21	2019-12-11	0	0
周 纯	总裁助理	男	42	现任	2018-08-10	2019-12-11	0	0
袁小彬	独立董事	男	49	离任	2016-02-02	2018-5-21	0	0
尤习贵	董事长	男	61	离任	2016-07-01	2018-11-22	0	0
肖宏江	董事	男	62	离任	2008-11-28	2019-4-3	0	0
田 丹	职工监事	男	60	离任	2013-12-18	2018-7-27	0	0
	监事长			离任	2015-03-30	2018-7-27		
崔大桥	监事	男	61	离任	2012-05-25	2018-11-23	0	0
梅咏明	职工监事	男	54	离任	2007-08-03	2018-11-27	0	0
熊雷鸣	财务负责人	男	48	离任	2016-05-20	2018-10-17	0	0
合计	-	-	-	-	-	-	100,620	100,620

注：截至本报告期末，崔少华共持有公司股票 100,620 股。深交所已按《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》的规定将其所持股份中的 75,465 股予以锁定。

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
田 轩	独立董事	选任	2018-05-21	股东大会选任
陈 佳	副董事长	选任	2018-11-23	董事会选任
刘元瑞	董事	选任	2018-12-10	股东大会选任
李新华	董事	选任	2018-12-10	股东大会选任
	董事长	选任	2018-12-10	董事会选任
	合规负责人	代行	2019-01-22	董事会决定
万 励	职工监事	选任	2018-07-27	职工代表大会选任
	监事会召集人	选任	2018-08-02	监事会选任
	监事会召集人	离任	2018-12-10	工作调整
邓 晖	副董事长	离任	2018-11-22	工作调整

	职工监事	选任	2018-11-27	职工代表大会选任
	监事长	选任	2018-12-10	监事会选任
王一淮	监事	选任	2018-12-10	股东大会选任
吴勇	首席风险官、内核负责人	聘任	2018-05-21	董事会聘任
罗国华	总裁助理	聘任	2018-07-23	董事会聘任
宋望明	总裁助理	聘任	2018-07-23	董事会聘任
周纯	总裁助理	聘任	2018-08-10	董事会聘任
陈水元	首席风险官	离任	2018-05-21	工作调整
	合规负责人	离任	2019-01-22	工作调整
	财务负责人	聘任	2019-01-22	董事会聘任
韦洪波	副总裁	聘任	2019-01-22	董事会聘任
袁小彬	独立董事	离任	2018-05-21	个人原因
尤习贵	董事长	离任	2018-11-22	年龄原因
肖宏江	董事	离任	2019-4-3	年龄原因
田丹	职工监事、监事长	离任	2018-07-27	已达法定退休年龄
崔大桥	监事	离任	2018-11-23	工作调整
梅咏明	职工监事	离任	2018-11-27	工作调整
熊雷鸣	财务负责人	离任	2018-10-17	个人原因

三、任职情况

1、公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

非独立董事

李新华，男，1963 年出生，中共党员，硕士。现任长江证券股份有限公司党委书记、董事长；兼任长江证券国际金融集团有限公司非执行董事。曾任共青团湖北省委青工部正科级干事，省团校（省青年政治学院）党委委员、办公室主任、党委副书记、校长，共青团湖北省委副书记、党组成员（其间：2001 年 3 月至 2001 年 12 月兼任省团校党委书记）、党组副书记、书记、党组书记，湖北省政府副秘书长、办公厅党组成员、办公厅党组副书记，襄樊市委副书记、代市长，襄阳（樊）市委副书记、市长，襄阳市委书记、市人大常委会主任，荆州市委书记、市人大常委会主任，湖北省委副秘书长。

金才玖，男，1965 年出生，中共党员，硕士，高级会计师。现任三峡资本控股有限责任公司党委书记、董事长；兼任三峡财务有限责任公司董事，三峡金石投资管理有限公司董事，长江证券股份有限公司副董事长；曾任宜昌地区（市）财政局预算科、宜昌市财务开发公司综合部经理，中国三峡总公司财务部主任科员、筹资处主任会计师、综合财务处副处长、综合财务处处长，中国三峡总公司改制办公室副主任，长江电力股份有限公司财务部经理，三峡财务有限责任公司党支部书记，三峡财务有限责任公司副董事长、总经理、党支部书记，中国长江三峡集团有限公司资产财务部主任，三峡资本控股有限责任公司执行董事、总经理，云南解化清洁能源开发有限公司副董事长。

陈佳，男，1982 年出生，EMBA。现任国华人寿保险股份有限公司投资总监兼资产管理中心不动产投资事业部总经理；兼任长江证券股份有限公司副董事长，湖北匡时文化艺术股份有限公司法人代表、董事长；曾任上海硕鼎企业管理咨询有限公司顾问，上海康健广告传媒有限公司总经理助理，国华人寿保险股份有限公司人事行政部总经理，长江证券股份有限公司副董事长，新理益地产投资股份有限公司总经理，国华人寿保险股份有限公司监事长。

崔少华，男，1957 年出生，中共党员，学士，高级会计师。现任吉财菁华资本管理（青岛）有限公司董事长，白银有色集团股份有限公司独立董事，黑龙江珍宝岛药业股份有限公司独立董事，武汉九生堂生物科技股份有限公司董事；曾任吉林省延边州财政局科长，吉林省延边信托投资公司副总经理，青岛海尔电冰箱股份有限公司董事会秘书、总会计师、董事、副总经理，海尔电器集团有限公司董事，青岛海尔股份有限公司副董事长，海尔集团副总裁，海尔纽约人寿保险有限公司董事长，青岛市商业银行董事，长江证券股份有限公司副董事长，青岛吉财菁华投资咨询有限公司总经理、执行董事，山东胜利股份有限公司独立董事。

戴敏云，男，1970 年出生，硕士。现任上海赫一投资管理有限公司副总经理，北京蓝晶投资管理有限责任公司董事；曾任国泰证券有限公司发行部副经理，华夏证券有限公司投资银行部总经理助理，海通证券有限责任公司投资银行部副总经理，中富证券有限公司副总裁，上海瀚银信息技术有限公司副总裁，上海顶势投资有限公司执行董事，上海尚道管理咨询有限公司副总经理，宁波梅山保税港区致凯嘉云资产管理有限公司法定代表人、总经理。

孟文波，男，1972 年出生，硕士。现任深圳榛果投资管理企业（有限合伙）执行事务合伙人。曾任国泰君安资产保全部总经理助理、收购兼并总部业务董事，瑞信方正证券投资银行部高级经理，方正证券销售交易部副总经理，财富证券总裁助理，深圳市惠和投资基金管理有限公司执行董事，湖南股权交易所有限公司、湖南惠和南庭投资管理有限公司、湖南省财信产业基金管理有限公司、南华投资管理有限公司董事，深圳市惠和东源股权投资管理有限公司董事长，深圳惠和投资有限公司董事、总经理、执行董事，上海海欣集团股份有限公司董事长。

刘元瑞，男，1982 年出生，中共党员，硕士。现任长江证券股份有限公司党委副书记、总裁；兼任长江证券承销保荐有限公司、长江成长资本投资有限公司、长江证券创新投资（湖北）有限公司、长信基金管理有限责任公司董事，全国金融系统青联委员，中国青年企业家协会会员，中国证券业协会证券分析师、投资顾问与首席经济学家委员会副主任委员。曾任长江证券股份有限公司研究所分析师、副总经理、总经理，长江证券股份有限公司副总裁。

独立董事

温小杰，男，1971 年出生，中共党员，经济学博士、中国社会科学院博士后。现任江苏亨通光电股份有限公司董事会秘书；兼任中体产业集团股份有限公司独立董事、北京值得买科技股份有限公司独立董事、对外经济贸易大学统计学院硕士生导师、南开大学经济学院硕士生导师；曾任中资资产评估有限公司部门经理、北京中资信达会计师事务所有限公司总经理兼主任会计师、保利科技有限公司企业战略发展部副总经理兼董事会秘书、保利能源控股有限公司董事会秘书、企管部主任。

王瑛，女，1973 年出生，中共党员，法学博士。现任中央民族大学法学院副教授、硕士研究生导师；兼任中国法学会国际经济贸易法学研究会理事、全国律师协会公司法专业委员会委员；中国国际贸易仲裁委会、广州仲裁委员会、海南仲裁委员会仲裁员；罗牛山股份有限公司、北京航天宏图信息技术股份有限公司、西安国水风电设备股份有限公司独立董事。

王建新，男，1973 年出生，中共党员，会计学博士，全国青联委员、百千万国家级人才。现任中国财政科学研究院研究员、教授、博士生导师；兼任中航资本控股股份有限公司、云南南天电子信息产业股份有限公司、广东奥马电器股份有限公司独立董事、云南省建设投资控股集团有限公司董事；曾任财政部副处长、处长，云南财政厅党组成员、副厅长，中外运空运发展股份有限公司、报喜鸟控股股份有限公司、唐山冀东水泥股份有限公司、宁波华翔电子股份有限公司、云南西仪工业股份有限公司等上市公司的独立董事。

田轩，男，1978 年出生，金融学博士，教育部“长江学者”特聘教授，国家杰出青年基金获得者，卓越青年科学家获得者。现任清华大学五道口金融学院副院长、金融学讲席教授、博士生导师，清华大学五道口金融学院金融 MBA 教育中心主任，清华大学国家金融研究院创业金融与经济增长研究中心主任、全球并购重组研究中心主任；兼任中国证监会第六届上市公司并购重组审核委员会委员，首都党外人才高端智库专家，广东宝丽华新能源股份有限公司、中国中期投资股份有限公司独立董事。曾任印第安纳大学凯雷商学院教授，中际旭创股份有限公司独立董事。

监事

邓晖，男，1966 年出生，中共党员，硕士。现任长江证券股份有限公司党委副书记、监事长；兼任武汉股

权托管交易中心董事，中国证券业协会第六届理事会理事，湖北省上市公司协会副会长，湖北证券期货业协会会长。曾任湖北省邮政储汇局职工，湖北证券公司深圳营业部副总经理、武汉汉口营业部总经理、公司总裁助理兼上海总部总经理、公司副总裁兼经纪事业部总经理，长江证券有限责任公司董事、副总裁，湘财证券有限责任公司副总裁，德邦证券有限责任公司副总裁、总裁兼德邦期货有限公司董事长，齐鲁证券有限公司党委委员、副总裁、总裁，长江证券股份有限公司监事长，长江证券（上海）资产管理有限公司董事长，长江成长资本投资有限公司董事长，长江证券股份有限公司总裁、董事、副董事长。

瞿定远，男，1968 年出生，中共党员，博士。现任湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司（商业一类平台）党委副书记、副董事长，湖北能源集团股份有限公司副董事长，湖北银行股份有限公司董事。曾任湖北省鄂西生态文化旅游圈投资有限公司党委委员、纪委书记，湖北省鄂西生态文化旅游圈投资有限公司党委委员、副总经理，湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司（商业二类平台）党委书记、董事长。

邓涛，男，1966 年出生，中共党员，学士，高级会计师。现任武汉地产开发投资集团有限公司总会计师，武汉城发投资基金管理有限公司董事长。曾任武汉市住宅建设总公司出纳，武汉市住宅统建办公室科员、副主任科员、主任科员、副处长、处长，武汉地产开发投资集团有限公司财务资产部经理。

王一淮，男，1973 年出生，中共党员，硕士，财政部全国会计领军人才，中国注册会计师（CPA），国际注册内部审计师（CIA），正高职高级会计师。现任中国葛洲坝集团股份有限公司总会计师，中国葛洲坝集团融资租赁有限公司董事长（法定代表人），中国能源建设集团财务有限公司董事，沪汉蓉铁路湖北有限公司监事；曾任龙滩水电站七局八局葛洲坝联营体总会计师，中国葛洲坝集团公司财务与产权管理部（财务部）副部长，中国葛洲坝集团股份有限公司财务部副主任，葛洲坝水泥公司总会计师，中国葛洲坝集团股份有限公司副总会计师、资金结算中心主任、证券部（董事会秘书室）主任。

申小林，男，1967 年出生，中共党员，博士，高级经济师、高级会计师。现任天津泰达投资控股有限公司董事、副总经理、党委委员；兼任渤海银行股份有限公司、天津市泰达国际控股（集团）有限公司、北方国际信托股份有限公司、滨海投资有限公司董事，中国技术经济学会理事，清华大学校友总会房地产协会副会长、金融专业委员会副主任，清华天津金融投资与地产协会会长。曾任国家冶金工业部经济发展研究中心经济师、高级经济师，首钢总公司计划与财务部副部长，中央企业工委和国务院国资委国有重点大型企业监事会专职监事，泰达国际酒店集团、天津蓝德典当行有限公司、天津泰达股权投资基金管理有限公司、上海泰达投资有限公司董事长，天津滨海电力有限公司副董事长，四环药业股份有限公司、华融（天津自贸区）投资股份有限公司、长江证券股份有限公司董事。

万励，女，1976 年出生，中共党员，硕士。现任长江证券股份有限公司监事、信用业务部总经理；兼任长江期货股份有限公司监事会主席，长江证券（上海）资产管理有限公司董事，中国证券业协会融资类业务委员

会委员；曾任长江证券有限责任公司武汉沿港路营业部交易柜员、客户经理、交易部负责人、经纪业务总部统计分析岗，长江证券股份有限公司营运管理总部业务支持部主管、融资融券部主管、信用业务部副总经理、监事会召集人。

高级管理人员

刘元瑞简历见非独立董事简历部分。

胡曹元，男，1965 年出生，中共党员，硕士。现任长江证券股份有限公司副总裁；兼任长江证券承销保荐有限公司董事长，中国证券业协会固定收益委员会委员。曾任华中理工大学讲师，中国教育科研计算网华中网络中心 NIC 部主任，大鹏证券有限责任公司信息技术部开发部经理、首席助理总经理、副总经理、总经理，大鹏网络有限责任公司副总经理、董事，大鹏证券有限责任公司信息技术部总经理，长江证券有限责任公司信息技术中心总经理、信息技术总部主管，长江证券股份有限公司营运管理总部主管、信息技术总部总经理、执行副总裁。

陈水元，男，1969 年出生，硕士，会计师，经济师。现任长江证券股份有限公司财务负责人；兼任武汉股权托管交易中心监事长，长信基金管理有限责任公司监事，中国证券业协会合规管理委员会委员。曾任湖北证券有限责任公司营业部财务主管、经纪事业部财务经理，长江证券有限责任公司经纪事业部总经理助理、经纪业务总部总经理助理、营业部总经理，长江证券股份有限公司营业部总经理、总裁特别助理、执行副总裁、财务负责人、首席风险官、合规负责人。

李佳，女，1971 年出生，中共党员，EMBA。现任长江证券股份有限公司董事会秘书；兼任长江期货股份有限公司董事，长江证券国际金融集团有限公司非执行董事，中国证券业协会国际战略委员会委员。曾任湖北证券有限责任公司综合人事部员工、业务主管兼公司董事会秘书，湖北证券有限责任公司投资银行总部业务主管、北京分部副经理兼公司董事会秘书，长江证券有限责任公司董事会秘书处副经理、经理，长江证券股份有限公司董事会秘书室副总经理（主持工作）、证券事务代表、董事会秘书室总经理。

韦洪波，男，1972 年出生，学士。现任长江证券股份有限公司副总裁兼首席金融科技官、金融产品中心总经理、资产托管部总经理。曾任职于北京华都集团、北京中轻商业有限公司、北京三鸣集团；2006 年加入腾讯科技（北京）有限公司，先后任腾讯网财经中心副主编、主编、副总监；长江证券股份有限公司总裁助理。

罗国华，男，1971 年出生，中共党员，学士。现任长江证券股份有限公司总裁助理；兼任长江证券（上海）资产管理有限公司董事，中国证券业协会证券经纪业委员会副主任委员。曾任中国建设银行湖北省分行科员、科长、中国建设银行武汉市新洲区支行副行长，太平人寿上海分公司银行保险部高级经理、湖北分公司副总经理、宁波分公司总经理、银行保险部总经理，长江证券股份有限公司零售客户总部副总经理、总经理、武汉分公司总经理、经纪业务总监。

宋望明，男，1967 年出生，民盟盟员，学士。现任长江证券股份有限公司总裁助理；兼任长江成长资本投资有限公司董事长，长江证券创新投资（湖北）有限公司董事，湖北新能源投资管理有限公司董事长，湖北新能源创业投资基金有限公司董事，中国证券业协会第六届理事会理事，中国证券业协会区域性股市场委员会委员，湖北省创业投资同业公会监事。曾任中国工商银行孝感分行科员、孝感城东支行副行长，三峡证券有限责任公司孝感营业部总经理助理、深圳营业部副总经理、孝感营业部总经理，长江证券有限责任公司武汉彭刘杨路营业部总经理、武汉武珞路营业部总经理、深圳南方片区负责人、深圳深南中路营业部总经理、深圳燕南路营业部总经理、深圳代表处主管、经纪业务总部副主管，长江证券股份有限公司营销管理总部副总经理、公司客户部筹备组负责人、场外市场部总经理、新三板业务总部总经理、新三板业务总监。

吴勇，男，1969 年出生，中共党员，硕士。现任长江证券股份有限公司首席风险官兼内核负责人。曾任武汉工程大学教师，长江证券有限责任公司投资银行总部业务部经理、人力资源部管理部经理、人力资源部开发部经理、经纪业务总部副总经理，长江证券股份有限公司营销管理总部副总经理，零售客户总部副总经理，风险管理部副总经理、总经理，总裁助理。

周纯，男，1976 年出生，中共党员，硕士。现任长江证券股份有限公司总裁助理；兼任长江证券（上海）资产管理有限公司董事长，长江证券创新投资（湖北）有限公司监事。曾任长江证券有限责任公司法律合规部合规管理岗，长江证券股份有限公司法律合规部副总经理、质量控制总部总经理。

2、在股东单位任职情况

任职人员姓名	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
金才玖	三峡资本控股有限责任公司	董事长	2015 年 3 月至今	是
陈佳	国华人寿保险股份有限公司	监事长	2013 年 6 月至 2019 年 2 月	否
		投资总监兼资产管理中心不动产投资事业部总经理	2019 年 2 月至今	是
孟文波	上海海欣集团股份有限公司	董事长	2016 年 9 月至 2018 年 7 月	否
瞿定远	湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	副董事长	2017 年 10 月至今	是
邓涛	武汉地产开发投资集团有限公司	总会计师	2010 年 1 月至今	是
王一淮	中国葛洲坝集团股份有限公司	总会计师	2018 年 1 月至今	是

注：任多个职务的董事、监事，只列举其主要职务，详细情况见本节“1、公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责”，下同。

3、在其他关联单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	在其他单位是否领取报酬津贴
金才玖	三峡金石投资管理有限公司	董事	2016年3月至今	否
	三峡财务有限责任公司	董事	2013年4月至今	否
陈佳	湖北匡时文化艺术股份有限公司	法人代表、董事长	2009年11月至今	否
崔少华	吉财菁华资本管理（青岛）有限公司	董事长	2014年8月至今	否
	武汉九生堂生物科技股份有限公司	董事	2016年12月至今	否
	白银有色集团股份有限公司	独立董事	2017年5月至今	否
	黑龙江珍宝岛药业股份有限公司	独立董事	2017年8月至今	否
戴敏云	上海赫一投资管理有限公司	副总经理	2018年3月至今	是
	北京蓝晶投资管理有限责任公司	董事	2014年1月至今	否
孟文波	深圳榛果投资管理企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2015年5月至今	否
刘元瑞	长信基金管理有限责任公司	董事	2017年3月至今	否
温小杰	江苏亨通光电股份有限公司	董事会秘书	2016年4月至今	是
	北京值得买科技股份有限公司	独立董事	2016年6月至今	是
	中体产业集团股份有限公司独立董事	独立董事	2013年9月至今	是
	对外经济贸易大学	硕士生导师	2016年9月至今	否
	南开大学	硕士生导师	2018年9月至今	否
王瑛	中央民族大学法学院	副教授、硕士生导师	2015年7月至今	是
	罗牛山股份有限公司	独立董事	2016年6月至今	是
	北京航天宏图信息技术股份有限公司	独立董事	2017年5月至今	是
	西安国水风电设备股份有限公司	独立董事	2017年10月至今	是
王建新	中国财政科学研究院	研究员、教授、博士生导师	2008年11月至今	是
	中航资本控股股份有限公司	独立董事	2017年5月至今	是
	云南南天电子信息产业股份有限公司	独立董事	2017年4月至今	是
	广东奥马电器股份有限公司	独立董事	2017年11月至今	是
	云南省建设投资控股集团有限公司	执行董事	2016年8月至今	是
田轩	清华大学五道口金融学院	副院长	2018年11月至今	是
		金融学讲席教授、博士生导师、金融MBA教育中心主任、创业金融与经济增长研究中心主任	2014年8月至今	是
	清华大学国家金融研究院	全球并购重组研究中心主任	2018年9月至今	是
	中国证监会第六届上市公司并购重组审核委员会	委员	2016年7月至今	否
	广东宝丽华新能源股份有限公司	独立董事	2015年4月至今	是
	中国中期投资股份有限公司	独立董事	2017年4月至今	是
邓晖	武汉股权托管交易中心	董事	2017年12月至今	否
瞿定远	湖北能源集团股份有限公司	副董事长	2016年6月至今	否
	湖北银行股份有限公司	董事	2017年11月至今	否
邓涛	武汉城发投资基金管理有限公司	董事长	2016年11月至今	否

王一淮	中国葛洲坝集团融资租赁有限公司	董事长	2017年12月至今	否
	中国能源建设集团财务有限公司	董事	2018年9月至今	否
	沪汉蓉铁路湖北有限公司	监事	2018年9月至今	否
申小林	天津泰达投资控股有限公司	董事、副总经理	2008年8月至今	是
	天津市泰达国际控股(集团)有限公司	董事	2012年11月至今	否
	渤海银行股份有限公司	董事	2012年3月至今	否
	北方国际信托股份有限公司	董事	2014年4月至今	否
	滨海投资有限公司	董事	2011年2月至今	否
陈水元	长信基金管理有限责任公司	监事	2012年11月至今	否
	武汉股权托管交易中心	监事长	2017年12月至今	否
宋望明	湖北新能源创业投资基金有限公司	董事	2019年1月至今	否

4、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

√适用 □不适用

详见本报告第五节“十二、处罚及整改情况”

四、报告期内董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事和高级管理人员报酬决策程序

公司董事、监事报酬分别由董事会、监事会制订，报股东大会审议决定；高级管理人员报酬由董事会根据《公司高级管理人员薪酬管理制度》、《公司高级管理人员绩效管理制度》审议决定。

2、董事、监事和高级管理人员报酬确定依据

公司外部董事、监事薪酬水平依据公司经营规模、薪酬制度、行业薪酬水平确定；公司内部董事、监事、高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定；公司根据《公司高级管理人员薪酬管理制度》和《公司高级管理人员绩效管理制度》对高级管理人员薪酬进行了规范，其基本工资依据岗位和市场水平由董事会确定，年度绩效奖金根据当年绩效考核结果确定。

3、实际支付情况

根据《证券公司治理准则》的规定，高级管理人员绩效奖金部分延期支付。应在 2018 年支付的年度绩效奖金、基本工资和福利，由公司代扣个人所得税后定期支付至个人账户。

4、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	从公司获得的报酬总额（税前）	是否在公司关联方获取报酬

李新华	董事长	男	55	现任	56.76	否
金才玖	副董事长	男	53	现任	0	是
陈佳	副董事长	男	36	现任	0	是
崔少华	董事	男	61	现任	121.05	是
戴敏云	董事	男	48	现任	20	是
孟文波	董事	男	46	现任	0	是
刘元瑞	董事、总裁	男	36	现任	394.63	否
温小杰	独立董事	男	47	现任	20	是
王瑛	独立董事	女	45	现任	20	是
王建新	独立董事	男	45	现任	20	是
田轩	独立董事	男	40	现任	11.67	是
邓晖	监事长	男	52	现任	381.13	否
瞿定远	监事	男	50	现任	0	是
邓涛	监事	男	52	现任	0	是
王一淮	监事	男	45	现任	0	是
申小林	监事	男	51	现任	0	是
万励	职工监事	女	42	现任	193.90	否
胡曹元	副总裁	男	53	现任	356.12	否
陈水元	财务负责人	男	49	现任	358.90	否
李佳	董事会秘书	女	47	现任	322.29	否
罗国华	总裁助理	男	47	现任	220.92	否
宋望明	总裁助理	男	51	现任	220.87	否
吴勇	首席风险官 内核负责人	男	49	现任	196.09	否
周纯	总裁助理	男	42	现任	198.39	否
袁小彬	独立董事	男	49	离任	8.33	是
尤习贵	董事长	男	61	离任	359.67	-
肖宏江	董事	男	62	离任	0	是
田丹	监事长	男	60	离任	281.11	-
崔大桥	监事	男	61	离任	0	是
梅咏明	职工监事	男	54	离任	69.21	否
熊雷鸣	财务负责人	男	48	离任	308.97	-
合计	-	-	-	-	4140.01	-

注：1、根据《证券公司治理准则》相关要求，证券公司高级管理人员的绩效年薪 40%以上应当采取延期支

付的方式，且延期支付期限不少于 3 年；上表中公司董事长、监事长、高级管理人员报告期内从公司获得的税前报酬总额包括归属 2018 年计提并发放的薪酬和以前年度递延发放的薪酬；公司未对上述人员实行股权、期权等非现金薪酬方案。

2、崔少华在报告期内发放的税前报酬总额包括归属于 2016 年代行董事长期间的部分绩效奖金税前 101.05 万元。

5、公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 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）		5265	
主要子公司在职员工的数量（人）		997	
在职员工的数量合计（人）		6262	
当期领取薪酬员工总人数（人）		6262	
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）		20	
项目		人数	比例
专业结构	研究与机构销售人员	254	4.06%
	经纪业务人员	4021	64.21%
	投资管理人员	146	2.33%
	资产管理人員	175	2.80%
	财务人员	153	2.44%
	信息技术人员	309	4.94%
	行政人员	324	5.17%
	其他岗位人员	880	14.05%
	合计	6262	100.00%
学历	博士	59	0.94%
	硕士	1797	28.70%
	本科	3669	58.59%
	大专及以下	737	11.77%
	合计	6262	100.00%

年龄	25 岁以下	570	9.10%
	25-35 岁	3645	58.21%
	35-45 岁	1416	22.61%
	45 岁以上	631	10.08%
	合计	6262	100.00%

2、薪酬政策

公司实行“按能定级、以级定薪、按绩取酬”的薪酬制度，固定薪酬以职级标准、岗位价值和同业水平为依据，适当向关键岗位、高绩效人员倾斜，浮动薪酬与公司、部门及个人绩效挂钩。公司实行奖金递延管理制度，强调激励与约束相结合。

同时，公司紧跟市场，及时调整薪酬政策以保持对关键岗位人才的吸引力。公司严格按照国家法律法规要求，为员工提供五险一金、带薪年假等法定福利；公司还建立了企业年金计划，并为员工及其子女提供重大疾病等补充医疗保险，为员工生活增添保障，减轻社会压力。

3、培训计划

2019 年，公司将围绕发展重点，推进“人才梯队建设、专业能力提升”等重点培训工作；设计开发实用的课程，帮助公司员工提升专业能力；提供平台，增强员工之间的交流，进而提升公司员工的凝聚力；以培训为载体，传播职业正能量。

公司经过多年积累已构建了较为成熟的员工培养和发展体系。2019 年，公司将持续开展人才梯队建设，重点关注管理干部、青年后备、新员工，开展持续培训工作。以财富管理转型为突破口，聚焦投顾资产配置与产品销售能力，实现投资顾问全覆盖；持续打造长证公开课品牌培训，聚焦基金销售，规划课程体系，丰富师资来源，升级“基”动人心系列培训，实现一线财富管理的全覆盖。支持分支机构发展，重点针对一线营销人员、分支机构行政人员组织专题培训，直接为分支机构提供培养人才的资源与支持。通过培训资源共享作为培训穿透式管理的着力点，基于集团培训视角，探索各业务条线培训模式，通过公司培训为子公司业务能力提升及人员融合提供支持。

4、劳务外包情况

适用 不适用

六、董事会各专门委员会构成情况

董事会发展战略委员会

主任委员：金才玖

委 员：陈 佳、崔少华、刘元瑞、温小杰

董事会风险管理委员会

主任委员：戴敏云

委 员：孟文波、田 轩

董事会审计委员会

主任委员：王 瑛

委 员：王建新

董事会薪酬与提名委员会

主任委员：温小杰

委 员：李新华、金才玖、王 瑛、田 轩

七、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

公司按照中国证监会和湖北证监局的相关规定，制定了《公司证券经纪人管理办法》及《公司营业部证券经纪人实施细则》，内容涵盖经纪人资格管理、委托合同管理、培训管理、行为规范、信息查询、客户回访与投诉、异常交易监控、责任追究、绩效考核、档案管理等，并设定了审批及操作流程。报告期内，公司严格按照管理办法及实施细则的要求开展业务，各项制度在经纪人业务实施过程中得到较好落实。

公司统一建立了证券经纪人后台技术支持和业务保障系统，保障经纪业务服务水准和合规经营，有效防范证券经纪人执业行为导致的风险，保护投资者合法权益。具体包括：经纪人管理系统、风控系统及经纪人展业的支持系统。经过运行和优化，系统状况良好，能够满足经纪人业务开展的需要。

截至2018年12月31日，公司证券经纪人人数为2401人。2018年，公司经纪人业务稳步发展，没有历史遗留问题，没有出现经纪人重大违法违规行为及重大不稳定事件。

第八节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》及《证券公司监督管理条例》等法律法规及规范性文件的要求，始终致力于建立健全公司治理制度，不断完善法人治理结构。公司建立了由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，为公司治理的规范化运行提供了体系保证。

1、三会一层

股东大会是最高权力机构。公司能够按照规定召集、召开股东大会，历次股东大会均采用现场投票与网络投票相结合的表决方式，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，充分行使股东权力。

公司董事会向股东大会负责，严格按照法律、法规及《公司章程》规定召开会议并行使职权。董事会下设发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会和薪酬与提名委员会，协助董事会科学决策。

公司监事会能够按照法律、法规及《公司章程》规定履行监督职责，对公司董事会和高级管理人员合法合规履行职责进行监督，维护公司及股东的合法权益。

公司经营管理层在股东大会、董事会、监事会的授权和监督下，依法履行对公司的日常经营管理职责，执行三会的会议决议，对全体股东及利益相关方负忠实、勤勉、诚信的义务。

2、信息披露

公司先后制定了《信息披露事务管理制度》、《年报报告制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等制度，规范公司信息披露和其他信息报送、使用管理工作，确保公司能够真实、准确、完整、及时地披露各项信息。公司董事会指定董事会秘书负责公司的信息披露工作，董事会秘书室负责配合董事会秘书开展工作。公司持之以恒地保持高质量的信息披露水平，在深交所信息披露工作的综合性考核中连续八年保持“A”类殊荣。

3、内幕信息知情人登记管理制度的制定与实施情况

公司严格遵照执行《公司内幕信息及知情人登记管理制度》，认真履行内幕信息知情人登记管理职责，能够真实、完整记录内幕信息在商议筹划、论证咨询、合同订立等阶段及报告、传递、编制、决议、披露等环节所涉及的知情人名单，并按照规定要求填写内幕知情人档案与重大事项进程备忘录，有效防范内幕信息知情人进行内幕交易，认真做好公司信息披露工作。

报告期内，公司多措并举，严防利用内幕信息违规的情形。一方面，公司通过组织内部培训的方式，加深全体员工对内幕信息制度的了解与重视，加强职能部门在制度执行上的监督和检查；另一方面，公司在定期报

告公告前 30 日、业绩预告和业绩快报公告前 10 日以及其他重大事项披露期间等敏感期对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员发送敏感期提示，有效避免了各内幕信息知情人在敏感期违规买卖公司股票的情形。

公司治理是一项长期的系统性工程，公司将继续努力，不断提高公司治理水平，不断提高股东满意度和社会认同度。截至目前，公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定不存在重大差异。

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

公司不存在控股股东。公司与第一大股东新理益集团在业务、人员、资产、机构以及财务等方面完全保持独立。公司经营活动不受股东单位及其关联方的控制和影响，业务体系完整独立，能够保持充分的自主经营能力。

公司设立了人力资源部，建立了独立的人员选聘、工资薪酬等体系和制度，根据业务需要自主招聘人员、确定岗位和签订劳动合同，公司的劳动人事管理与股东单位完全分离。

公司具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，公司对资产拥有独立清晰的所有权和使用权，与股东单位产权关系明确，资产界定清晰，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、经营设备及商标。公司未对股东单位提供担保，不存在股东单位及关联方非经营性占用公司资产、资金以及损害公司、公司其他股东、公司客户合法权益的情况。

公司根据经营需要设置了完善的组织架构，并制定了一系列规章制度，各部门依照规章制度行使职能。公司办公机构和经营场所与第一大股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

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。公司独立进行财务决策，不存在股东单位及关联方干预公司资金使用的情况。公司设立了独立的财务部门，公司由董事会任命财务负责人，并配备了独立的专职财务会计人员，不存在财务会计人员在股东单位兼职的现象。公司开设了独立的银行账户，不存在与股东单位及关联方共用账户的情况。公司作为独立纳税人，办理了独立的税务登记，依法按财税制度规定缴纳各类税款，与股东单位无混合纳税现象。

三、同业竞争情况

适用 不适用

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

1、本报告期股东大会情况

会议届次	投资者参与比例	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露索引
2018 年第一次临时股东大会	56.25%	2018-02-12	《关于公司 2018 年度日常关联交易预计的议案》、《关于公司 2018 年度风险偏好授权的议案》、《关于延长公开发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜有效期的议案》	全部议案表决通过	详见 2018 年 2 月 13 日巨潮资讯网
2017 年年度股东大会	52.77%	2018-05-21	《公司 2017 年度董事会工作报告》、《公司 2017 年度监事会工作报告》、《公司 2017 年度财务决算报告》、《关于公司 2017 年度利润分配的议案》、《公司 2017 年年度报告及其摘要》、《关于公司聘用 2018 年度审计机构的议案》、《公司 2017 年度风险控制指标报告》、《关于修改<长江证券股份有限公司章程>的议案》、《关于制定<公司董事薪酬管理制度>的议案》、《关于制定<公司监事薪酬管理制度>的议案》、《关于修改<长江证券股份有限公司董事会议事规则>的议案》、《关于修改<长江证券股份有限公司监事会议事规则>的议案》、《关于选举公司第八届董事会独立董事的议案》、《关于公司董事 2017 年度薪酬与考核情况的专项说明》、《关于公司监事 2017 年度薪酬与考核情况的专项说明》、《关于公司管理层 2017 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明》、《关于第一大股东延期履行增持承诺的议案》、听取《公司 2017 年度独立董事述职报告》	全部议案表决通过	详见 2018 年 5 月 22 日巨潮资讯网
2018 年第二次临时股东大会	46.58%	2018-12-10	《关于选举李新华同志为公司董事的议案》、《关于选举刘元瑞同志为公司董事的议案》、《关于选举王一淮同志为公司监事的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜有效期的议案》、《公司 2018 年半年度风险控制指标报告》、《关于修改<长江证券股份有限公司章程>的议案》	全部议案表决通过	详见 2018 年 12 月 11 日巨潮资讯网

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、董事会工作情况

(一) 报告期内董事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露索引
第八届董事会第十六次会议	2018-01-26	《关于公司 2018 年度日常关联交易预计的议案》、《关于公司 2018 年度风险偏好授权的议案》、《关于延长公开发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜有效期的议案》、《关于延长授权相关人士办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜有效期的议案》、《关于召开 2018 年第一次临时股东大会的议案》	全部议案表决通过	详见 2018 年 1 月 27 日巨潮资讯网

第八届董事会第十七次会议	2018-04-24	《公司 2017 年度董事会工作报告》、《公司 2017 年度经营工作报告》、《公司 2017 年度财务决算报告》、《公司会计政策变更的议案》、《公司 2017 年年度报告及其摘要》、《公司 2017 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《公司 2017 年度内部控制评价报告》、《公司 2017 年度内部审计工作报告》、《关于公司聘用 2018 年度审计机构的议案》、《关于修订<长江证券股份有限公司董事会审计委员会工作细则>的议案》、《关于公司 2017 年度利润分配的预案》、《关于修改<长江证券股份有限公司章程>的议案》、《关于修订<长江证券股份有限公司董事会议事规则>的议案》、《公司 2017 年度社会责任报告》、《公司 2017 年度合规工作报告》、《公司 2017 年度风险控制指标报告》、《公司 2017 年度全面风险管理评估报告》、《关于修订<长江证券股份有限公司董事会风险管理委员会工作细则>的议案》、《关于修订<长江证券股份有限公司合规管理制度>的议案》、《关于修订<长江证券股份有限公司董事会薪酬与提名委员会工作细则>的议案》、《关于公司董事 2017 年度薪酬与考核情况的专项说明》、《关于制定<公司董事薪酬管理制度>的议案》、《关于提名公司第八届董事会独立董事候选人的议案》、《关于公司管理层 2017 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明》、《关于修订<长江证券股份有限公司董事会发展战略委员会工作细则>的议案》、《关于终止设立超越基金管理股份有限公司的议案》、《关于长江资本吸收合并产业金融的议案》、《关于召开 2017 年年度股东大会的议案》	全部议案表决通过	详见 2018 年 4 月 26 日巨潮资讯网
第八届董事会第十八次会议	2018-04-27	《关于<公司 2018 年第一季度报告>的议案》、《关于第一大股东延期履行增持承诺的议案》	全部议案表决通过	详见 2018 年 4 月 28 日巨潮资讯网
第八届董事会第十九次会议	2018-05-21	《关于聘任公司高级管理人员的议案》	全部议案表决通过	详见 2018 年 5 月 22 日巨潮资讯网
第八届董事会第二十次会议	2018-06-14	《关于调整公司第八届董事会专门委员会人员组成的议案》、《关于更正公司 2017 年年度报告、摘要及风险控制指标报告相关信息的议案》	全部议案表决通过	详见 2018 年 6 月 15 日巨潮资讯网
第八届董事会第二十一次会议	2018-08-10	《公司 2018 年半年度经营工作报告》、《关于<公司 2018 年半年度报告及其摘要>的议案》、《关于<公司 2018 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》、《关于<公司 2018 年半年度合规工作报告>的议案》、《关于<公司 2018 年半年度风险控制指标报告>的议案》、《关于聘任公司高级管理人员的议案》	全部议案表决通过	详见 2018 年 8 月 11 日巨潮资讯网
第八届董事会第二十二次会议	2018-10-29	《关于<公司 2018 年第三季度报告>的议案》	全部议案表决通过	会议决议免于公告
第八届董事会第二十三次会议	2018-11-23	《关于推选李新华同志为公司董事候选人的议案》、《关于推选刘元瑞同志为公司董事候选人的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜有效期的议案》、《关于延长授权相关人士办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜有效期的议案》、《关于修改<长江证券股份有限公司章程>的议案》、《关于选举公司副董事长的议案》、《关于召开 2018 年第二次临时股东大会的议案》	全部议案表决通过	详见 2018 年 11 月 24 日巨潮资讯网

第八届董事会第二十四次会议	2018-12-10	《关于选举公司第八届董事会董事长的议案》、《关于增补公司第八届董事会薪酬与提名委员会委员的议案》、《关于增补公司第八届董事会发展战略委员会委员的议案》、《关于修订<长江证券股份有限公司关联交易管理制度>的议案》	全部议案表决通过	详见 2018 年 12 月 11 日巨潮资讯网
---------------	------------	---	----------	--------------------------

(二) 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	应出席次数	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出席会议	投票表决情况	
李新华	董事长	1	1	0	0	0	否	均同意	1/1
金才玖	副董事长	9	5	1	3	0	否	均同意	3/3
陈佳	副董事长	9	7	1	1	0	否	均同意	3/3
崔少华	董事	9	7	1	1	0	否	均同意	3/3
戴敏云	董事	9	8	1	0	0	否	均同意	3/3
孟文波	董事	9	8	1	0	0	否	均同意	3/3
刘元瑞	董事	1	1	0	0	0	否	均同意	1/1
温小杰	独立董事	9	6	1	2	0	否	均同意	3/3
王瑛	独立董事	9	8	1	0	0	否	均同意	3/3
王建新	独立董事	9	8	1	0	0	否	均同意	3/3
田轩	独立董事	5	3	0	2	0	否	均同意	2/2
尤习贵	董事长（离任）	7	6	1	0	0	否	均同意	2/2
邓晖	副董事长（离任）	7	5	1	1	0	否	均同意	2/2
肖宏江	董事（离任）	9	6	1	2	0	否	均同意	3/3
袁小彬	独立董事（离任）	4	3	1	0	0	否	均同意	2/2

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

□是 √否

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√是 □否

报告期内，公司独立董事针对以下事项发表了独立意见：

(1) 公司第八届董事会第十六次会议中，独立董事对 2018 年度日常关联交易预计发表了独立意见。

(2) 公司第八届董事会第十七次会议中，独立董事对公司 2017 年度关联方资金往来和对外担保、2017 年度日常关联交易、内部控制评价、2017 年年度报告、2017 年度利润分配预案、聘用 2018 年度审计机构、公司会计政策变更、提名独立董事候选人、制定《公司董事薪酬管理制度》、董事 2017 年度薪酬与考核情况、管理层 2017 年度绩效考核及薪酬情况等若干事项发表了独立意见。同时，独立董事在 2017 年年度股东大会上做了 2017 年度独立董事述职报告。

(3) 公司第八届董事会第十八次会议中，独立董事对第一大股东延期履行增持承诺发表了独立意见。

(4) 公司第八届董事会第十九次会议中，独立董事对聘任公司高级管理人员发表了独立意见。

(5) 公司第八届董事会第二十次会议中，独立董事对更正公司 2017 年年度报告、摘要及风险控制指标报告相关信息发表了独立意见。

(6) 公司第八届董事会第二十一次会议中，独立董事对公司 2018 年半年度关联方资金往来和对外担保事项以及聘任公司高级管理人员发表了独立意见。

(7) 公司第八届董事会第二十三次会议中，独立董事对推选公司第八届董事会董事候选人发表了独立意见。

(三) 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

报告期内，公司共组织召开 19 次董事会专门委员会会议，其中发展战略委员会召开会议 4 次、风险管理委员会召开会议 4 次、审计委员会召开会议 7 次、薪酬与提名委员会召开会议 4 次，充分发挥了董事会专门委员会作用，提高了董事会议事效率和决策质量。

1、发展战略委员会

(1) 2018 年 1 月 26 日，第八届董事会发展战略委员会第七次会议审议了《公司 2018 年度经营工作计划》、延长公开发行可转换公司债券股东大会决议有效期、提请股东大会延长授权董事会办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜有效期、延长授权相关人士办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜有效期等议案，并发表了专门意见。会议还听取了公司董事会发展战略委员会 2017 年度工作总结和 2018 年度工作计划。

(2) 2018 年 4 月 24 日，第八届董事会发展战略委员会第八次会议审议了终止设立超越基金管理股份有限公司、长江资本吸收合并产业金融、《修订〈公司董事会发展战略委员会工作细则〉》等议案，并发表了专门意见。

(3) 2018 年 8 月 9 日，第八届董事会发展战略委员会第九次会议审议了《公司 2018 年半年度经营工作报告》，并发表了专门意见。

(4) 2018 年 11 月 23 日，第八届董事会发展战略委员会第十次会议审议了提请股东大会延长授权董事会办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜有效期、延长授权相关人士办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜有效期等议案，并发表了专门意见。

2、风险管理委员会

(1) 2018 年 1 月 26 日，第八届董事会风险管理委员会第六次会议审议了公司 2018 年度风险偏好授权的议案，并发表了专门意见。会议还听取了公司董事会风险管理委员会 2017 年度工作总结和 2018 年度工作计划。

(2) 2018 年 4 月 24 日，第八届董事会风险管理委员会第七次会议审议了《公司 2017 年度合规工作报告》、《公司 2017 年度风险控制指标报告》、《公司 2017 年度全面风险管理评估报告》、《修订〈公司合规管理制度〉》、《修订〈公司董事会风险管理委员会工作细则〉》等议案，并发表了专门意见。

(3) 2018 年 6 月 14 日，第八届董事会风险管理委员会第八次会议审议了更正公司 2017 年年度报告、摘要及风险控制指标报告相关信息的议案，并发表了专门意见。

(4) 2018 年 8 月 8 日，第八届董事会风险管理委员会第九次会议审议了《公司 2018 年半年度合规工作报告》、《公司 2018 年半年度风险控制指标报告》等议案，并发表了专门意见。

3、审计委员会

(1) 2018 年 1 月 26 日，第八届董事会审计委员会第七次会议审议了《公司 2018 年财务预算报告》、公司 2018 年度日常关联交易预计等议案，并发表了专门意见。会议还听取了公司董事会审计委员会 2017 年度工作总结和 2018 年度工作计划。

(2) 2018 年 4 月 23 日，第八届董事会审计委员会第八次会议审议了《公司 2017 年度内部控制评价报告》、《公司 2017 年度内部审计工作报告》、《修订〈公司董事会审计委员会工作细则〉》、公司会计政策变更、《公司 2017 年年度报告及其摘要》、公司聘用 2018 年度审计机构、《公司 2017 年第四季度募集资金存放与使用情况的检查报告》、《公司 2017 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》等议案，并发表了专门意见。会议还听取了中审众环会计师事务所关于公司 2017 年年审工作总结的汇报和公司成本管理工作的汇报。

(3) 2018 年 4 月 27 日，第八届董事会审计委员会第九次会议审议了《公司 2018 年第一季度报告》、《公司 2018 年第一季度募集资金存放与使用情况的检查报告》等议案，并发表了专门意见。

(4) 2018 年 6 月 14 日，第八届董事会审计委员会第十次会议审议了更正公司 2017 年年度报告、摘要及风险控制指标报告相关信息的议案，并发表了专门意见。

(5) 2018 年 8 月 8 日，第八届董事会审计委员会第十一次会议审议了《公司 2018 年半年度报告及其摘要》、

《公司 2018 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《公司 2018 年第二季度募集资金存放与使用情况的检查报告》等议案，并发表了专门意见。

(6) 2018 年 10 月 29 日，第八届董事会审计委员会第十二次会议审议了《公司 2018 年第三季度报告》的议案，并发表了专门意见。会议还听取了公司 2018 年第三季度募集资金存放与使用情况的检查报告。

(7) 2018 年 12 月 19 日，第八届董事会审计委员会第十三次会议听取了中审众环会计师事务所关于公司内部控制审计与财务报表审计整合审计计划。

4、薪酬与提名委员会

(1) 2018 年 4 月 23 日，第八届董事会薪酬与提名委员会第八次会议审议了提名长江证券股份有限公司第八届董事会独立董事候选人、《制定〈公司董事薪酬管理制度〉》、《修订〈公司董事会薪酬与提名委员会工作细则〉》、公司董事 2017 年度薪酬与考核情况的专项说明、公司管理层 2017 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明等议案，并发表了专门意见。会议还听取了公司董事会薪酬与提名委员会 2017 年度工作总结和 2018 年度工作计划、公司绩效激励专题汇报、公司高级管理人员述职并进行 2017 年度工作考核等事项。

(2) 2018 年 5 月 21 日，第八届董事会薪酬与提名委员会第九次会议审议了提名公司高级管理人员、提名公司副总裁等议案，并发表了专门意见。

(3) 2018 年 8 月 9 日，第八届董事会薪酬与提名委员会第十次会议审议了提名公司高级管理人员的议案，并发表了专门意见。会议还听取了邓晖 2017 年度述职报告、公司绩效管理情况、公司奖金池相关情况、公司薪酬管理制度的建设情况、建立健全职位晋升与退出机制情况的汇报。

(4) 2018 年 11 月 22 日，第八届董事会薪酬与提名委员会第十一次会议审议了提名李新华同志为公司董事候选人、提名刘元瑞同志为公司董事候选人等议案，并发表了专门意见。

六、监事会工作情况

1、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	披露索引
第八届监事会第六次会议	2018-04-24	《公司 2017 年度监事会工作报告》、《公司 2017 年度合规工作报告》、《公司 2017 年度风险控制指标报告》、《公司 2017 年度全面风险管理评估报告》、《公司 2017 年度内部控制评价报告》、《公司 2017 年度内部审计工作报告》、《公司会计政策变更的议案》、《公司 2017 年年度报告及其摘要》、《关于公司 2017 年度监事薪酬与考核情况的专项说明》、《关于修订〈长江证券股份有限公司监事会议事规则〉的议案》、《关于制定〈长江证券股份有限公司监事薪酬管理制度〉的议案》	全部议案表决通过	详见 2018 年 4 月 26 日巨潮资讯网

第八届监事会第七次会议	2018-04-27	《关于<公司 2018 年第一季度报告>的议案》、《关于第一大股东延期履行增持承诺的议案》	全部议案 表决通过	详见 2018 年 4 月 28 日巨潮资讯网
第八届监事会第八次会议	2018-06-14	《关于更正公司 2017 年年度报告、摘要及风险控制指标报告相关信息的议案》	全部议案 表决通过	详见 2018 年 6 月 15 日巨潮资讯网
第八届监事会第九次会议	2018-08-02	《关于推举公司监事会召集人的议案》	全部议案 表决通过	详见 2018 年 8 月 3 日巨潮资讯网
第八届监事会第十次会议	2018-08-10	《关于<公司 2018 年半年度报告及其摘要>的议案》、《关于<公司 2018 年半年度合规工作报告>的议案》、《关于<公司 2018 年半年度风险控制指标报告>的议案》	全部议案 表决通过	详见 2018 年 8 月 11 日巨潮资讯网
第八届监事会第十一次会议	2018-10-29	《关于<公司 2018 年第三季度报告>的议案》	全部议案 表决通过	会议决议免于公告
第八届监事会第十二次会议	2018-11-23	《关于推选王一淮同志为公司监事候选人的议案》	全部议案 表决通过	详见 2018 年 11 月 24 日巨潮资讯网
第八届监事会第十三次会议	2018-12-10	《关于选举公司第八届监事会监事长的议案》	全部议案 表决通过	详见 2018 年 12 月 11 日巨潮资讯网

2、监事参加监事会会议情况

姓名	职务	报告期内应参加监事会次数	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
邓 晖	监事长	1	1	0	0	均同意
瞿定远	监事	8	4	4	0	均同意
邓 涛	监事	8	6	2	0	均同意
王一淮	监事	1	1	0	0	均同意
申小林	监事	8	7	1	0	均同意
万 励	职工监事	5	5	0	0	均同意
田 丹	监事长（离任）	3	3	0	0	均同意
崔大桥	监事（离任）	7	6	1	0	均同意
梅咏明	职工监事（离任）	7	7	0	0	均同意

3、监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

七、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

公司严格依据《证券公司监督管理条例》、《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《合规管理办法》)等法律法规的要求,建立和运行合规管理体系。

(1) 合规管理制度体系。公司已按照法律法规及监管要求建立了相应的制度体系。报告期内,公司依据中国证监会《合规管理办法》和中国证券业协会《证券公司合规管理实施指引》的规定,继续深入推进公司制度清理工作,对公司重要制度进行修订完善。合规管理制度层面,公司董事会审议通过了对《公司合规管理制度》的修订,对公司合规管理理念、机构设置及其职责、合规管理保障等内容,按照最新监管要求进行了完善。同时,公司依据上述基本管理制度对《公司子公司合规风控管理实施细则》、《公司合规风险控制委员会工作细则》、《公司合规档案管理实施指引(试行)》等相关合规管理规章制度作了相应修订完善,并拟定发布了《公司利益冲突管理试行办法》、《异地总部派驻合规人员工作指引》等规章制度,以持续符合法律法规规定和监管要求及适应公司业务变化。2018 年公司组织清理审核公司制度 428 项,其中立改废制度 238 项。

(2) 合规管理组织架构。公司严格按照法律法规规定及监管要求,建立科学合理、职责分明的合规与风险管理架构体系。公司按照法律规定及监管要求设立了合规总监,在公司章程中对合规总监的地位、权利、职责、任免条件和程序等作出了明确规定。公司依法设立了法律事务与合规管理部(以下简称法律合规部)作为合规管理职能部门,对合规总监负责,按照公司规定和合规总监的安排,履行合规管理职责。为进一步提升公司各一部室、分支机构合规管理水平,公司将合规专员置于合规审查流程前端,强化各一部室及分支机构的合规保障。同时,深入推进子公司制度、体系、机制、系统、队伍、文化等六大建设,进一步完善子公司合规管理及考核机制,不断优化公司统一的合规管理体系。公司为合规总监、法律合规部履行职责提供了必需的人力、物力、财力和技术支持等履职保障,以保障合规总监和法律合规部履行职责所必需的知情权、调查权、考核权、独立性、权威性。

(3) 合规管理体系运行情况。报告期内,公司严格按照规章制度及管理体系履行合规管理职责,包括但不限于为公司各项业务中的疑难、重大等问题提供合规咨询;为公司签署的合同、发行产品、重大事项等进行合规审查;牵头组织各一部门进行制度清理与修订工作,为公司修订或颁布规章制度履行合规审查职责;对公司新业务、新产品进行合规审查;持续优化公司反洗钱、信息隔离等专项合规管理工作;对各一部门、各业务及相关子公司合规运行情况进行检查与监督;完成日常及专项合规报告工作;组织合规培训及合规文化宣导等。

除完成上述合规管理常规职责外,公司根据监管形势及行业实际情况,积极拓展合规管理内涵与外延,包括为公司重大项目如沪伦通专项业务资格申请、场外期权二级交易商资格申请、可转换债券发行、短期公司债发行等提供合规支持与服,参与投行内控指引的落地工作,组织合规管理新规、资管新规的落地工作,参与私募子公司和另类子公司的整改工作等。

(4) 合规检查情况。报告期内,在合规总监部署下,公司组织开展了全方位全覆盖合规内控大检,启动对各一部门、分支机构、子公司经营管理和业务运作的合规性进行专项检查。截至 2018 年 12 月 31 日,已完成江

苏辖区 9 家分支机构、广东辖区 10 家分支机构、武汉分公司辖区 7 家分支机构、内蒙古辖区 2 家分支机构，及长江资管、长江保荐、长江创新、固定收益总部、战略发展部、债券业务 1-N 部等单位的 50 余次合规检查。此外，还对厦门、深圳等地分支机构经纪业务、固定收益总部投资业务、长江资本、长江创新合规管理情况等开展了检查，并组织开展了 2017 年度、2018 年上半年投资者适当性管理自查。公司还组织配合中国证监会、各地证监局及其他监管机构对公司及子公司关联交易、债券业务、资管业务、反洗钱、客户投诉等检查及自查 80 余次。通过自主检查及配合检查，促进公司上下加深对合规管理的认识及业务与流程的完善，为公司减少违规风险、促进业务发展提供了有力保障。

(5) 公司分类评价情况。在 2018 年度证券公司分类评价中，公司因发生了扣分事项，分类评价为 B 类 BBB 级。

2、公司内部检查稽核情况

2018 年，公司稽核监察部坚持风险导向、监管导向和问题导向，科学规划、突出重点地开展内部审计工作，忠实履行“确认”和“咨询”内部审计职责。综合运用现场与非现场审计方法对分公司及营业部实施审计，关注分支机构业务发展状况、经营绩效及管理水平与内控执行情况；对公司固定收益、证券投资、资产托管等业务以及信息网络安全管理实施专项审计，促进公司重要业务的合规、有效开展，推动公司信息网络安全建设工作；聘请专业机构对装饰工程项目进行结算审计，保障工程质量并严格控制装修成本；重视、督促经营管理问题整改落实，为提升公司管理能力与水平建言献策。

持续优化审计方法与审计程序，高效开展分支机构审计。审前，建立审计工作协作机制，向内控职能部门和业务管理部门收集审计信息、明确审计重点；审中，建立审计专项建议书机制，对审计发现以审计联系函、审计专报等形式向经营管理层汇报，保障问题的及时解决；审后，建立监察审计结果共享机制和审计整改专办机制，推动审计整改落实并提升审计结果效用。2018 年，公司稽核监察部全年完成分支机构审计项目 102 个，全面超额完成全年审计工作任务。

践行“审计全覆盖”的内审工作基本目标，持续关注公司业务发展，紧跟管理要求，强化对重点业务领域的专项审计。2018 年，公司稽核监察部先后组织对固定收益总部、资产托管部、证券投资一部及证券投资二部开展专项审计，全面了解、查核业务运转情况，对其合规风控与内部控制体系建设等方面进行重点检查和评价；对信息技术总部开展专项审计，重点围绕信息安全、网络管理方面开展，对公司信息安全的制度健全性与执行有效性、网络安全状况进行检查和评价；牵头组织开展公司 2017 年度内部控制、合规管理及全面风险管理有效性评估工作，全面、准确地反映公司内部控制、合规及全面风险管理状况。

依托外聘专业机构，严格开展装饰工程结算审计，确保公司装修管理相关制度得到严格执行，并保障装修

改造支出的合理性。2018 年，公司稽核监察部组织协调外聘专业机构实施公司及分支机构装饰工程结算审计项目 18 个，综合审减率 12.55%。

根据中国证监会《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》有关规定，公司稽核监察部对公司与香港子公司——长证国际之间交易管理情况进行了稽核。经稽核，长证国际于 2012 年在中国开立沪深 B 股证券账户各一个，账户仅限用于代理客户 B 股交易；证券账户的开立满足 B 股有关监管要求；公司按市场水平设置佣金费率并据此向长证国际收取佣金。

八、高级管理人员的考评及激励情况

1、关于高级管理人员的考核评价

公司董事会根据《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则》，按照全面性原则、市场性原则、效益原则、持续发展原则及激励约束相统一原则，制定了《高级管理人员绩效管理制度》，实行以战略为导向、以关键业绩指标和能力素质发展为核心的全面绩效管理体系。董事会对高级管理人员进行绩效考核，绩效考核结果运用于职务任免、基本工资调整、年度绩效奖金分配等。报告期内，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》的要求对合规负责人进行了绩效考核，并就合规负责人的考核结果征求了监管机构的意见。

2、关于高级管理人员的激励机制

公司董事会根据《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则》和《公司董事会薪酬与提名委员会工作细则》，制定了《高级管理人员薪酬管理制度》，建立了科学有效的激励约束机制。高级管理人员的薪酬管理遵循薪酬与股东回报相挂钩原则、市场竞争性与内部公平性相结合原则、短期激励与长期激励相兼顾原则。高级管理人员的基本工资由董事会薪酬与提名委员会确定；年度绩效奖金由董事会薪酬与提名委员会根据公司战略目标完成情况和高级管理人员绩效考核结果拟定提取及分配方案，并报董事会审议确定，其中合规负责人的薪酬收入符合中国证监会《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》的相关规定。公司严格按照《证券公司治理准则》的规定，对高级管理人员绩效奖金的 40%采取延期支付的方式，延期支付期间不少于 3 年，延期支付薪酬的发放遵循等分原则。

九、内部控制建设情况

为深入贯彻落实法律法规及监管规定，进一步加强公司内部控制制度建设，健全内部控制机制，规范业务流程，确保内部控制贯穿于公司业务的决策、执行和监督全过程，覆盖公司各业务和管理环节，公司在报告期内进一步修订完善了内部控制制度规范：

1、在公司治理基本制度层面，公司根据法律法规及监管规定，结合业务实际开展情况，修订、完善了《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司监事会议事规则》等公司基本制度。

2、在公司基本管理制度层面，公司根据法律法规及监管规定，结合业务实际开展情况，制定、修订了合规管理制度、关联交易管理制度、操作风险管理办法等规章制度。这些基本管理制度的制定、修订，促进公司将合规管理和风险控制的触角延伸到公司各项业务中，涵盖至业务开展事前、事中、事后等阶段，落实了公司将内部控制全面覆盖各项业务的内控理念。

3、在公司具体规章层面，公司为促进各项业务的标准化操作，报告期内，针对融资融券业务、股票质押式回购业务、重点监控账户管理、投顾产品、互金业务、债券业务质量控制、新三板推荐业务内核管理、投资银行类业务内部控制、柜台市场业务等具体业务操作，颁布了相应办法及实施细则。这些业务规程的颁布实施，促进了公司业务操作规范化、流程化，为降低业务操作风险、增强业务合规性提供了制度保障。

十、董事会关于内部控制责任的声明

公司董事会及全体董事声明：本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

报告期内，董事会严格依据财政部、中国证监会等五部委《企业内部控制基本规范》等法律法规的规定，要求公司按照《企业内部控制配套指引》等规范不断完善内部控制机制与体制，包括内部控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等，深入推进内部控制各项工作，负责内部控制的建立健全和有效实施。董事会及经营管理层根据公司实际情况，对战略目标、经营管理的效率和效果目标、财务报告及相关信息真实完整目标、资产安全目标、合法合规目标等单个或整体控制目标的实现进行评价，认为自 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日公司内部控制制度进一步健全完善，执行较有效，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

十一、建立财务报告内部控制的依据

公司建立财务报告内部控制的依据是《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《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》等法律、法规和规则。同时，公司结合实际情况，不断完善各项内部控制制度，进一步建立、健全与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制体系。

公司依据《会计法》、《企业会计准则》、《会计基础工作规范》、《企业内部控制基本规范》等法律法规建立了科学、完整的会计核算、财务管理和会计监督体系。公司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财务信息真实、准确、完整。

公司自上市以来，年度财务报告均被出具标准无保留意见。

十二、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

是 否

报告期内，公司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	2019 年 4 月 20 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司于 2019 年 4 月 20 日在巨潮资讯网披露的《长江证券股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》。	
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	88.97%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	95.95%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：财务报告存在错误信息，导致信息使用者做出重大错误决策；被外部审计出具保留意见或无法出具意见的审计报告。</p> <p>重要缺陷：财务报告存在错误信息，导致信息使用者做出重要错误决策；外部审计出具的管理建议书包含了与损益、财务状况相关的重大事项。</p> <p>一般缺陷：财务报告存在错误信息，导致信息使用者做出一般错误决策；外部审计中非重要、不影响审计结论的发现。</p>	<p>重大缺陷：公司被证监会及其派出机构采取撤销部分业务许可行政处罚措施或被司法机关采取刑事处罚措施；重要信息技术系统在交易时间内或清算交收阶段发生重大故障，或发生大面积客户数据泄露、损毁或者错误等影响系统数据完整性和安全性的重大异常情况，并对公司当日或后续交易日业务运营造成重大影响，公司业务大规模停滞；披露的信息出现重大错误，导致信息使用者做出重大错误决策；发生重大诉讼，并引发全国关注的负面消息，对公司声誉造成重大损害。</p> <p>重要缺陷：公司被证监会及其派出机构采取暂停业务许可、没收违法所得等重大行政处罚措施；重要信息技术系统在交易时间内系统性能明显下降，或发生部分客户数据泄露、损毁或者错误等影响系统数据完整性和安全性的异常情况，并对公司业务运营造成重要影响；披露的信息出现重要错误，导致信息使用者做出错误决策；发生重要诉讼，并引发在某区域流传的负面消息，对公司声誉造成重要损害。</p> <p>一般缺陷：公司被证监会及其派出机构采取公开谴责、限制业务活动等监管措施；重要信息技术系统在交易时间内系统性能轻微下降，并对公司业务运营造成一般影响；披露的信息出现一般错误，对信息使用者不会产生影响，或对信息准确性有轻微影响，但不会影响信息使</p>

		用者判断；发生一般诉讼，并引发在局部小范围内流传的负面消息，对公司声誉造成一般损害。
定量标准	<p>1、净利润潜在错报： 重大缺陷：错报\geq净利润的 3% 重要缺陷：净利润的 1%\leq 错报$<$净利润的 3% 一般缺陷：错报$<$净利润的 1%</p> <p>2、净资产潜在错报： 重大缺陷：错报\geq净资产的 3% 重要缺陷：净资产的 1%\leq 错报$<$净资产的 3% 一般缺陷：错报$<$ 净资产的 1%</p>	<p>直接财产损失： 重大缺陷：损失\geq净资产的 3% 重要缺陷：净资产的 1%\leq损失$<$净资产的 3% 一般缺陷：损失$<$ 净资产的 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

十三、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
长江证券按照《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	全文披露
内部控制审计报告全文披露日期	2019 年 4 月 20 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网
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

十四、监事会对公司内部控制评价报告的意见

监事会认为，《公司 2018 年度内部控制评价报告》的编制符合相关法律法规和规范性文件的要求，真实、准确地反映了公司内部控制现状，将公司各主要单位、业务和事项及重点关注的高风险领域纳入评价范围，覆盖公司经营管理的主要方面，不存在重大遗漏；内部控制缺陷认定标准科学、清晰、有效，且符合公司经营情况和风险管理的要求。报告期内，公司不存在内部控制的重大及重要缺陷；公司在评价过程中发现的内部控制一般缺陷，其可能导致的风险均在可控范围之内，对公司财务报告目标的实现不构成实质性影响，公司已安排

落实整改。

十五、关于与第一大股东及其关联方关联交易的审计报告

根据中国证监会《关于进一步加强证券公司关联交易监管有关事项的通知》（证监办发〔2018〕51号）以及湖北证监局有关监管要求和公司《关联交易管理制度》规定，公司稽核监察部就公司与第一大股东及其关联方于 2018 年度发生的关联交易开展了专项审计工作，现就审计情况报告如下：

1、2018 年度与第一大股东及其关联方日常关联交易预计及披露情况

根据《深圳证券交易所股票上市规则》有关规定，公司按类别对 2018 年度日常关联交易进行了合理预计，其中，与第一大股东及其关联方预计发生的关联交易详见下表：

关联交易类别	关联交易内容	定价原则与预计交易金额
证券和金融服务	包括但不限于以下服务：证券、期货经纪；出租交易单元；代销金融产品；证券承销、保荐与财务顾问；投资咨询；资产托管服务。	参照市场水平定价，因业务的发生及规模的不确定性，以实际发生数计算。
证券和金融产品交易	包括但不限于以下交易：与关联方在银行间市场进行买入返售或卖出回购交易；与关联方在银行间市场进行债券交易；与关联方进行收益权转让交易；认购关联方发行的基金、理财产品；关联方认购本公司发行的基金、理财产品。	参照市场水平定价，因业务的发生及规模的不确定性，以实际发生数计算。

2018 年 1 月 26 日，公司独立董事对《关于公司 2018 年度日常关联交易预计的议案》履行事前审阅程序，并发表独立意见，同意将该议案提交公司第八届董事会第十六次会议审议；同日，公司董事会审议通过该议案，相关关联董事回避表决，同时，保荐机构亦对该事项进行了核查，并出具核查意见。2018 年 2 月 12 日，公司 2018 年第一次临时股东大会会议对该议案进行审议，关联股东回避表决，议案获得通过。

公司对 2018 年度日常关联交易预计，以及与关联交易议案有关的独立董事事前认可与独立意见、董事会决议、股东大会决议和保荐机构核查意见等均进行了公开披露，相关程序及流程符合有关监管规定及公司内部制度规定。

根据有关监管规定，公司已在 2018 年半年度报告、年度报告中对报告期内发生的关联交易事项进行了披露。

2、与第一大股东及其关联方发生关联交易的审计情况

2018 年，公司与第一大股东及其关联方未发生重大关联交易，期间，因交易单元租赁、房屋租赁、代理销售金融产品以及向关联方转让股权与其发生关联交易。

(1) 关于租赁交易单元收取交易佣金

2018 年，公司因向关联方国华人寿出租交易单元而收取交易佣金 888.18 元。审计人员调阅了双方签署的交易单元租用协议，以及交易佣金计算确认等资料，确认针对双方与交易单元租用相关佣金、支付的责任与权利约定得到有效落实。

(2) 关于房屋租赁

公司重庆分公司和重庆聚贤岩营业部于 2016 年、荆门分公司于 2017 年分别与重庆平华置业有限公司、荆门市城华置业有限公司签署房屋租赁合同，租赁其房产作为经营场所。2018 年，公司依据租赁合同累计向关联方支付房屋租金合计 189.99 万元。审计人员审阅了相关租赁合同及审批流程，调阅了租金发票，确认相关租赁合同履行了合规审核与内部审批程序，交易价格参照市场水平定价，租金支付严格执行合同约定。

(3) 关于代销产品服务费

公司子公司长江资管与关联方华瑞保险销售有限公司签署销售代理协议，参照市场水平确定服务费率，并明确了双方在产品代销中的权利与义务。2018 年，依据协议约定，长江资管共向华瑞保险销售有限公司支付代销服务费用等共计 50.97 万元。审计人员调阅了相关协议、费用确认函、费用划付审批流程，确认相关程序符合协议约定。

(4) 关于持有公司产品

国华人寿于 2016 年经由其关联方华瑞保险销售有限公司认购长江资管发行的理财产品 15 亿元，2016 年、2017 年累计赎回份额 13 亿，2018 年度未发生份额变动。以产品净值为交易价格，交易费用遵循产品统一的收费政策，符合关联交易定价原则。截至期末保有份额 2 亿，市值 2.08 亿元。

(5) 关于向关联方转让股权

2015 年，公司子公司长江资本与关联方国华人寿共同成立长需（上海）投资中心（有限合伙）（以下简称长需投资），合伙协议约定长江资本作为普通合伙人认缴出资 10 万元（截至退出日长江资本实际未缴付出资），并承担管理人职责。经长需投资全体合伙人一致审议通过，长江资本作为长需投资的管理人，将持有的长需投资股权以公允价值转让给关联方刘益谦，工商变更登记手续于 2018 年完成。

3、审计结论

经审计，我们认为，公司 2018 年度日常关联交易预计事项经公司独立董事事前审阅并发表独立意见，董事会、股东大会审议通过，履行了必要的决策程序和信息披露程序，符合有关法律法规和规范性文件的规定，并在公司半年度、年度报告中进行了披露；公司与第一大股东及其关联方发生的关联交易均系公司正常业务运营

产生，是双方互利双赢的平等互惠关系，不影响公司的独立性；关联交易交易价格均参照市场价格和行业标准定价，交易过程透明并履行了必要的内部审核程序，符合公司及股东整体利益，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

第九节 公司债券相关情况

一、公司债券基本信息

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
长江证券股份有限公司2014年公司债券	14 长证债	112232	2014年11月19日	2019年11月19日	496,565.35	4.87%	按年计息，不计复利。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。
长江证券股份有限公司2017年证券公司次级债券（第一期）	17 长江 C1	118957	2017年3月1日	2022年3月1日	300,000.00	4.78%	按年计息，不计复利。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。
长江证券股份有限公司2017年证券公司次级债券（第二期）	17 长江 C2	118962	2017年5月16日	2022年5月16日	200,000.00	5.30%	按年计息，不计复利。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。
长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券（第二期）	长证 1802	117583	2018年4月16日	2019年4月11日	200,000.00	4.90%	采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本付息
长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券（第三期）	长证 1803	117594	2018年11月27日	2019年5月27日	300,000.00	3.75%	采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本付息
长江证券股份有限公司可转换公司债券	长证转债	127005	2018年3月12日	2024年3月11日	499,991.03	第一年 0.2% 第二年 0.4% 第三年 1.0% 第四年 1.5% 第五年 1.8% 第六年 2.0%	每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						

投资者适当性安排	本公司公开发行的“14 长证债”投资者为公众投资者，非公开发行的“17 长江 C1”、“17 长江 C2”、“长证 1802”和“长证 1803”投资者为合格投资者；“长证转债”向公司在股权登记日收市后登记在册的原 A 股普通股股东实行优先配售，优先配售后余额部分（含原 A 股普通股股东放弃优先配售的部分）通过网下对机构投资者配售和网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发售。
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于 2018 年 3 月 1 日完成“17 长江 C1”第一次付息的工作，于 2018 年 5 月 16 日完成“17 长江 C2”第一次付息的工作，于 2018 年 5 月 22 日完成“15 长江 01”第三次付息及到期兑付的工作，于 2018 年 9 月 19 日完成“长证 1701”付息及到期兑付的工作，于 2018 年 11 月 19 日完成“14 长证债”第四次付息的工作，于 2018 年 12 月 10 日完成“长证 1801”付息及到期兑付的工作。
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（如适用）。	<p>“17 长江 C1”和“17 长江 C2”期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调利率选择权和发行人赎回选择权。</p> <p>“长证转债”存续期限为六年，票面利率第一年为 0.2%、第二年为 0.4%、第三年为 1.0%、第四年为 1.5%、第五年为 1.8%、第六年为 2.0%，初始转股价格为人民币 7.60 元/股（因实施 2017 年年度权益分派，截至目前可转债转股价格为 7.45 元/股）。可转债持有人可在可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止的期间内，按照当期转股价格行使将本次可转债转换为本公司 A 股股票的权利；“长证转债”已于 2018 年 9 月 17 日进入转股期，截至 2018 年末，面值为人民币 89,700 元的可转换公司债券已被转换为 12,020 股 A 股普通股。</p>

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
14 长证债受托管理人	国泰君安证券股份有限公司	办公地址	上海市浦东新区东园路 18 号中国金融信息中心 5 楼	联系人	韩文奇	联系人电话	021-38676784
17 长江 C1 受托管理人	招商证券股份有限公司	办公地址	深圳市福田区福华一路 111 号招商证券大厦 27 楼	联系人	徐 思	联系人电话	0755-82960525
17 长江 C2 受托管理人	招商证券股份有限公司	办公地址	深圳市福田区福华一路 111 号招商证券大厦 27 楼	联系人	徐 思	联系人电话	0755-82960525
长证 1802 受托管理人	中原证券股份有限公司	办公地址	中国河南省郑州市郑东新区商务外环路 10 号中原广发金融大厦 18 楼	联系人	曹春燕	联系人电话	0371-65585031
长证 1803 受托管理人	华泰联合证券有限责任公司	办公地址	北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 3 层	联系人	汤海波	联系人电话	010-56839385
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	联合信用评级有限公司	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 1201 室				

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(如适用)	不适用
--	-----

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	公司严格按照《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及《长江证券股份有限公司募集资金管理制度》的有关规定和要求使用募集资金,并及时、真实、准确、完整地对相关进行了披露,不存在募集资金使用及管理的违规情形。
报告期末余额(万元)	226,931.74
募集资金专项账户运作情况	根据《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等有关制度规定和本公司募集资金管理制度,公司对募集资金实行专户存储。公司对募集资金的使用严格履行内部审批程序,确保专款专用。
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	公司债券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

2018年6月15日,联合信用评级有限公司出具了“14长证债”、“17长江C1”、“17长江C2”、“长证1701”和“长证转债”的跟踪评级报告,维持公司的主体长期信用等级为AAA,对公司的评级展望维持为“稳定”;同时维持“14长证债”的债项信用等级为AAA,维持公司“17长江C1”和“17长江C2”的债项信用等级为AA+,维持“长证1701”的债项信用等级为A-1,维持“长证转债”的债项信用等级为AAA。详情请见公司分别于2018年6月19日和6月20日在巨潮资讯网公布的《长江证券公开发行公司债券2018年跟踪评级报告》(联合(2018)784号)以及《长江证券公开发行可转换公司债券2018年跟踪评级报告》(联合(2018)786号)。

2018年2月26日、3月29日和11月15日,联合信用评级有限公司分别出具了《长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券(第一期)信用评级报告》、《长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券(第二期)信用评级报告》和《长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券(第三期)信用评级报告》,经联合信用评级有限公司综合评定,公司主体长期信用等级为AAA,对公司的评级展望维持为“稳定”,债项信用等级为A-1。

在债券存续期内,联合信用评级有限公司将在每年公司年报公告后2个月内进行一次定期跟踪评级,并在债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级结果将在资信评级机构网站、深圳证券交易所网站、巨潮资讯网予以公布。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

公司发行的公司债券报告期内未采取增信措施。

公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。报告期内，公司主营业务经营良好，稳定的现金流入对公司债券的本息偿付提供了有力的保障。

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，与募集说明书的相关承诺一致。为充分、有效地维护债券持有人的利益，公司已为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成了一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。报告期内，公司按期完成了债券的付息兑付工作。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，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

“14 长证债”的债券受托管理人为国泰君安证券股份有限公司，“17 长江 C1”和“17 长江 C2”的债券受托管理人均均为招商证券股份有限公司，“长证 1802”的债券受托管理人为中原证券股份有限公司，“长证 1803”的债券受托管理人为华泰联合证券有限责任公司。报告期内，四者均严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责，包括但不限于持续关注公司的资信状况、对公司指定专项账户用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况进行监督。

公司分别于 2018 年 5 月 22 日、5 月 24 日在巨潮资讯网披露了《长江证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）受托管理事务报告（2017 年度）》、《长江证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第二期）受托管理事务报告（2017 年度）》、《长江证券股份有限公司公开发行 2014 年公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》，对发行债券基本情况、发行人 2017 年度经营和财务状况、发行人募集资金使用情况、本期债券利息偿付情况、债券持有人会议召开情况及债券跟踪评级情况等内容进行了披露。

公司“14 长证债”、“17 长江 C1”、“17 长江 C2”、“长证 1802”及“长证 1803”的 2018 年度受托管理人报告将分别于公司年度报告披露后的 1 个月内、2019 年 6 月 30 日前在深圳证券交易所网站、巨潮资讯网进行披露，债券持有人有权随时查阅已披露受托管理人报告。

八、截至报告期末和上年末（或报告期和上年同期）的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	303,063.10	471,327.12	-35.70%

流动比率	226.67%	191.60%	增加 35.07 个百分点
资产负债率	65.72%	70.44%	减少 4.72 个百分点
速动比率	211.71%	177.24%	增加 34.47 个百分点
EBITDA 全部债务比	6.27%	7.79%	减少 1.52 个百分点
利息保障倍数	1.10	1.76	-37.50%
现金利息保障倍数	5.30	-6.20	185.48%
EBITDA 利息保障倍数	1.16	1.82	-36.26%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

息税折旧摊销前利润、利息保障倍数、EBITDA 利息保障倍数本报告期较上年同期分别下降 35.70%、37.50%、36.26%，主要系利润总额同比减少；现金利息保障倍数本报告期较上年同期增长 185.48%，主要系经营活动产生的现金流量净额同比增加。

九、截至报告期末的资产权利受限情况

截至报告期末的资产权利受限情况详情请参见“《公司 2018 年度财务报表附注》七、21”。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司按照合同或相关约定按期完成了对其他债券和债务融资工具的付息兑付工作，无违约情况发生。

十一、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

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系并获得了较高的授信额度，间接债务融资能力较强。截至 2018 年 12 月 31 日，公司获得国有四大行及主要股份制商业银行给予的授信总额度合计为 943.82 亿元，其中已使用授信额度 202.80 亿元，公司可以在授信总额度内开展融资，以支持业务的发展。

本报告期内公司严格按照银行贷款要求合规使用资金，按时足额偿还银行贷款本息。

十二、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

报告期内，公司均严格履行公司债券募集说明书相关内容，合规使用募集资金，按时兑付债券利息，无损害债券投资者利益的情况发生。

十三、报告期内发生的重大事项

适用 不适用

十四、公司债券是否存在保证人

是 否

第十节 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	2019 年 4 月 18 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字（2019）010066 号
注册会计师姓名	余宝玉、罗明国

审 计 报 告

众环审字(2019)010066 号

长江证券股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了长江证券股份有限公司(以下简称“长江证券”)财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2018 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,公允反映了长江证券 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

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,我们独立于长江证券,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。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

(一) 可供出售金融资产减值准备的计提

关键审计事项	审计应对
<p>如财务报表附注七、10 所述,截至 2018 年 12 月 31 日,长江证券可供出售金融资产的账面余额为人民币 86.80 亿元,其减值准备为人民币 0.93 亿元。</p> <p>对于可供出售金融资产,长江证券管理层考虑是否有客观性证据表明其存在减值迹象。对于可供出售债务工具,在债务人发生严重财务困难等客观证据表明存在减值迹象时计提减值准备;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下跌(跌幅达到或超过成本的 50%)或非暂时性下跌(下跌时间达到或超过 12 个月)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。</p> <p>由于可供出售金融资产金额重大,其减值评估过程中需要长江证券管理层运用会计估计和作出主观判断,因此</p>	<p>1.测试并评估长江证券管理层与减值准备计提相关内控设计和运行的有效性。</p> <p>2.我们对长江证券管理层识别是否存在减值迹象的判断依据进行评估,并抽样检查比对。对于可供出售债务工具,我们的比对基于该金融工具的市场价格或被投资单位的信用等级。对于以公允价值计量的可供出售权益工具,评估长江证券管理层判断该工具符合公允价值发生严重或非暂时性下跌标准的合理性。对于以成本计量的可供出售权益工具,我们的评估基于该被投资单位的财务状况。</p> <p>3.对于已经发生减值的可供出售金融资产,我们在评估长江证券管理层用于测试减值准备的模</p>

关键审计事项	审计应对
我们将其认定为关键审计事项。	型和参数的基础上,重新计算了减值准备的计提金额。

(二) 金融工具的公允价值认定

关键审计事项	审计应对
<p>如财务报表附注十一所列,截至 2018 年 12 月 31 日,长江证券以公允价值计量的金融资产和金融负债分别为 374.15 亿元和 15.04 亿元。其中公允价值分类为第二层次的金融资产和金融负债分别为 338.73 亿元和 15.04 亿元;公允价值分类为第三层次的金融资产为 15.31 亿元。</p> <p>长江证券上述层次的金融工具估值是以市场数据和估值模型相结合为基础,其中估值模型、估值方法选择涉及主观判断;估值模型的运用中通常需要大量可观察的或不可观察的输入值。这些输入值的确定有赖于长江证券作出的估计。</p> <p>由于部分金融工具公允价值的评估较为复杂,且在确定估值模型、估值方法和使用输入值时涉及长江证券管理层的重大判断和估计,故我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1.测试并评估长江证券管理层对估值相关内控设计和运行的有效性。 2.将长江证券管理层采用的公允价值与公开可获取的市场数据相比较,评价第一层次公允价值计量的金融工具的估值。 3.对于公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具,采取抽样方式检查合同,了解合同条款并识别与金融工具估值相关的条款。 4.评价长江证券管理层用于评估第二层次和第三层次公允价值金融工具的估值模型,并检查估值结果的正确性。 5.复核在财务报表中的相关披露是否按照企业会计准则的要求反映了金融工具的估值风险。

(三) 融出资金、买入返售金融资产以及贷款的减值准备计提

关键审计事项	审计应对
<p>如财务报表附注七、3、附注七、6 及附注七、19 所列,截至 2018 年 12 月 31 日,长江证券融出资金账面价值为人民币 148.26 亿元、买入返售金融资产账面价值为人民币 111.48 亿元,贷款账面价值为人民币 6.17 亿元。以上融资类业务合计人民币 265.91 亿元,占长江证券资产总额的 26.73%。</p> <p>根据会计政策,长江证券管理层于资产负债表日评估该类金融资产是否有客观性证据表明其存在减值迹象,如有迹象表明已发生减值的,采用专门的方法对资产进行单独减值测试,依此计提专项减值准备。对于未计提专项减值准备的,在分类组合的基础上或按照资产负债表日融资余额的一定比例计提减值准备。</p> <p>由于相关资产金额重大,其减值评估需要长江证券管理层作出主观判断和重大估计,故我们将融出资金、买入返售金融资产以及贷款的减值准备计提认定为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1.测试并评估长江证券管理层相关减值内控的设计和运行的有效性,包括对使用的减值模型和方法的验证、减值结果的复核和审批等。 2.对于专项计提减值准备的,获取长江证券管理层评估融资方信用的相关资料和计算减值的相关过程资料,抽样检查融资方信用情况包括担保比例、历史还款记录、抵押品的真实性等,检查长江证券管理层用于计算专项减值损失抵押资产的可收回价值。从而综合判断认定的合理性。 3.对于未计提专项减值准备的,检查和评价长江证券管理层对该等金融资产的分类组合和确定的预期损失率的合理性和一贯性,并重新计算组合准备以验证其准确性。

(四) 结构化主体的合并

关键审计事项	审计应对
<p>纳入或不纳入合并范围的结构化主体的情况详见财务报表附注八和附注九。</p> <p>截至 2018 年 12 月 31 日,长江证券纳入合并范围的结构化主体的资产总额为人民币 129.72 亿元,不纳入合并范</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1.检查并评估长江证券管理层在确定结构化主体是否纳入合并财务报表范围的相关内控设计和运行的有效性。 2.抽样检查结构化主体的合同、其他法律文件或相关内部文件记录,了解和评估结构化主体的设

关键审计事项	审计应对
<p>围结构化主体的资产总额为 1,439.68 亿元。</p> <p>当判断是否应该将结构化主体纳入合并范围时，长江证券管理层考虑其对结构化主体相关活动拥有的权力，享有的可变回报，以及通过运用该权力而影响其可变回报的能力。</p> <p>在确定是否合并结构化主体时，长江证券管理层需要进行定性或定量分析，这其中涉及运用主观判断和重大估计。因此，我们将结构化主体是否纳入合并报表范围认定为关键审计事项。</p>	<p>立或存在的目的。</p> <p>3.检查长江证券管理层对结构化主体的参与程度和结构化主体对风险和报酬的结构设计，检查长江证券管理层对结构化主体是否控制进行的定性分析或定量分析记录，了解和评估长江证券享有可变回报以及影响可变回报金额的能力。</p> <p>4.从长江证券对结构化主体拥有的权力、享有可变回报以及运用权力影响可变回报金额的能力等进行综合评价长江证券管理层就是否应合并结构化主体所作的判断。</p> <p>5.评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的要求。</p>

四、其他信息

长江证券管理层对其他信息负责。其他信息包括长江证券 2018 年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

长江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，管理层负责评估长江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长江证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督长江证券的财务报告过程。

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：

(一) 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。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 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。

(四) 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，就可能对长江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长江证券不能持续经营。

(五) 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。

(六) 就长江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。

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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师 余宝玉

（项目合伙人）

中国注册会计师 罗明国

中国

武汉

2019 年 4 月 18 日

合并资产负债表（资产）			
			会证合01表
编制单位：长江证券股份有限公司		2018年12月31日	单位：人民币元
项 目	附注	期末余额	年初余额
资 产：			
货币资金	七.1	25,139,943,896.71	19,829,755,191.20
其中：客户存款	七.1	16,636,218,037.99	16,456,920,239.37
结算备付金	七.2	5,039,339,762.11	6,806,785,181.57
其中：客户备付金	七.2	4,147,717,714.05	5,185,738,238.54
拆出资金			
融出资金	七.3	14,826,437,927.31	23,577,042,578.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七.4	29,505,040,056.49	21,163,908,544.77
衍生金融资产	七.5	6,673,970.68	16,900.00
买入返售金融资产	七.6	11,148,117,847.21	25,144,422,882.51
应收款项	七.7	427,489,942.74	463,758,225.18
应收利息	七.8	1,040,986,228.20	951,125,703.33
存出保证金	七.9	1,060,821,202.73	1,345,392,122.33
可供出售金融资产	七.10	8,587,133,234.84	10,898,621,728.86
持有至到期投资	七.12	-	29,352,878.17
长期股权投资	七.13	966,053,262.40	1,013,453,664.45
投资性房地产			
固定资产	七.14	280,331,616.08	309,437,839.13
在建工程	七.15	309,319.67	401,527.89
无形资产	七.16	138,889,290.40	126,535,466.79
商誉	七.17	83,927,708.60	90,294,208.60
递延所得税资产	七.18	447,157,742.60	108,699,197.98
持有待售资产			
其他资产	七.19	796,029,878.65	1,293,214,672.39
资产总计		99,494,682,887.42	113,152,218,513.30
法定代表人：李新华 主管会计工作负责人：陈水元 会计机构负责人：黄伟			

合并资产负债表（负债及股东权益）			
编制单位：长江证券股份有限公司		2018年12月31日	会证合01表 单位：人民币元
项 目	附注	期末余额	年初余额
负 债：			
短期借款	七.22	695,883,383.91	1,178,929,168.37
应付短期融资款	七.23	8,314,400,000.00	15,909,559,421.66
拆入资金	七.24	3,900,000,000.00	2,050,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七.25	1,488,238,264.24	1,100,458.26
衍生金融负债	七.5	16,101,352.61	20,645,283.49
卖出回购金融资产款	七.26	13,762,910,018.62	21,442,174,449.83
代理买卖证券款	七.27	21,316,183,811.04	22,613,413,498.36
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七.28	1,030,603,839.25	865,236,393.67
应交税费	七.29	210,916,024.67	260,610,264.24
应付款项	七.30	730,522,327.21	564,046,853.63
应付利息	七.31	486,336,749.72	838,578,139.06
预计负债		101,988.00	
长期借款			
应付债券	七.32	17,373,619,478.80	16,956,036,293.27
其中：优先股			
永续债			
递延所得税负债	七.18	29,061,308.60	126,219,022.94
持有待售负债			
其他负债	七.33	3,341,229,855.36	3,558,098,369.29
负债合计		72,696,108,402.03	86,384,647,616.07
股东权益：			
股本	七.34	5,529,479,698.00	5,529,467,678.00
其他权益工具	七.35	929,815,076.29	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七.36	10,473,362,517.95	10,464,862,195.36
减：库存股			
其他综合收益	七.37	53,260,906.01	383,060,155.37
盈余公积	七.38	1,625,567,934.32	1,601,984,731.52
一般风险准备	七.39	1,831,305,095.54	1,763,396,208.92
交易风险准备	七.40	1,699,651,521.06	1,664,336,097.29
未分配利润	七.41	4,404,752,301.39	5,103,778,007.59
归属于母公司股东权益合计		26,547,195,050.56	26,510,885,074.05
少数股东权益		251,379,434.83	256,685,823.18
股东权益合计		26,798,574,485.39	26,767,570,897.23
负债和股东权益总计		99,494,682,887.42	113,152,218,513.30
法定代表人：李新华		主管会计工作负责人：陈水元	会计机构负责人：黄伟

合并利润表

编制单位：长江证券股份有限公司		2018年度		会证合02表
项 目		附注	本期金额	上期金额
一、营业收入			4,369,208,710.77	5,664,107,738.63
手续费及佣金净收入		七.42	2,720,300,911.85	3,205,526,881.26
其中：经纪业务手续费净收入		七.42	1,589,253,860.42	1,773,215,162.38
投资银行业务手续费净收入		七.42	551,450,872.75	708,070,669.21
资产管理业务手续费净收入		七.42	466,528,508.04	639,033,712.95
利息净收入		七.43	472,755,273.32	1,130,854,910.67
投资收益（损失以“-”号填列）		七.44	1,857,054,909.29	1,138,659,246.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		七.44	38,272,496.86	110,326,262.20
其他收益		七.45	32,783,092.59	24,056,813.49
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		七.46	-918,775,029.72	48,059,935.34
汇兑收益（损失以“-”号填列）			2,918,777.74	-264,321.17
其他业务收入		七.47	202,053,359.82	117,189,341.92
资产处置收益（损失以“-”号填列）			117,415.88	24,930.36
二、营业支出			4,137,920,645.75	3,732,026,037.33
税金及附加		七.48	39,232,646.65	42,891,665.23
业务及管理费		七.49	3,587,967,694.73	3,500,642,461.12
资产减值损失		七.50	312,483,558.28	75,642,651.78
其他业务成本		七.47	198,236,746.09	112,849,259.20
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			231,288,065.02	1,932,081,701.30
加：营业外收入		七.51	34,651,735.48	39,901,791.57
减：营业外支出		七.52	17,754,282.92	11,292,671.10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			248,185,517.58	1,960,690,821.77
减：所得税费用		七.53	21,215,727.51	417,346,878.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）			226,969,790.07	1,543,343,943.42
（一）按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			226,969,790.07	1,543,343,943.42
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类：				
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			-30,232,168.62	-1,768,430.90
2.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）			257,201,958.69	1,545,112,374.32
六、其他综合收益的税后净额		七.54	-318,431,025.71	258,717,929.48
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额			-329,799,249.36	272,892,505.69
以后将重分类进损益的其他综合收益			-329,799,249.36	272,892,505.69
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			-2,176,898.91	929,543.81
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			-346,967,900.41	298,130,706.89
3.外币财务报表折算差额			19,345,549.96	-26,167,745.01
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			11,368,223.65	-14,174,576.21
七、综合收益总额			-91,461,235.64	1,802,061,872.90
其中：归属于母公司股东的综合收益总额			-72,597,290.67	1,818,004,880.01
归属于少数股东的综合收益总额			-18,863,944.97	-15,943,007.11
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）		七.55	0.05	0.28
（二）稀释每股收益（元/股）		七.55	0.05	0.28
法定代表人：李新华		主管会计工作负责人：陈水元	会计机构负责人：黄伟	

合并现金流量表

编制单位：长江证券股份有限公司 2018年度		会证合03表 单位：人民币元	
项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		6,788,254,086.51	7,747,976,329.30
拆入资金净增加额		1,850,000,000.00	2,050,000,000.00
回购业务资金净增加额		6,290,427,199.94	
融出资金净减少额		8,720,391,211.76	
收到其他与经营活动有关的现金	七.56	1,279,340,047.95	4,080,261,361.10
经营活动现金流入小计		24,928,412,546.16	13,878,237,690.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付净额		5,647,426,341.85	9,022,512,293.80
回购业务资金净减少额			9,078,571,421.11
融出资金净增加额			4,321,286.15
代理买卖证券支付的现金净额		1,297,229,687.32	5,253,142,913.78
支付利息、手续费及佣金的现金		1,379,497,418.60	1,819,076,444.18
支付给职工及为职工支付的现金		2,184,719,607.41	2,448,648,378.72
支付的各项税费		687,082,391.37	829,294,977.67
支付其他与经营活动有关的现金	七.56	2,183,662,314.53	3,060,496,566.82
经营活动现金流出小计		13,379,617,761.08	31,516,064,282.23
经营活动产生的现金流量净额		11,548,794,785.08	-17,637,826,591.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,256,208,180.92	3,231,799,903.45
取得投资收益收到的现金		535,746,589.28	476,187,684.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			5,255.39
收到其他与投资活动有关的现金	七.56	839,125.63	553,826.00
投资活动现金流入小计		1,792,793,895.83	3,708,546,669.32
投资支付的现金		296,536,958.00	1,522,991,514.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		157,826,696.19	265,603,476.08
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七.56		86,728,334.20
投资活动现金流出小计		454,363,654.19	1,875,323,324.76
投资活动产生的现金流量净额		1,338,430,241.64	1,833,223,344.56
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		26,960,000.00	46,505,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		26,960,000.00	46,505,000.00
取得借款收到的现金		3,099,712,936.81	2,765,487,411.39
发行债券收到的现金		24,187,250,000.00	28,678,680,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七.56		133.00
筹资活动现金流入小计		27,313,922,936.81	31,490,672,544.39
偿还债务支付的现金		34,187,168,142.93	21,474,606,888.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,597,173,428.50	2,046,912,163.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,611,969.87	-
支付其他与筹资活动有关的现金	七.56	2,990,950.00	9,566,304.09
筹资活动现金流出小计		36,787,332,521.43	23,531,085,356.37
筹资活动产生的现金流量净额		-9,473,409,584.62	7,959,587,188.02
四、汇率变动对现金的影响		33,061,843.95	-40,953,637.55
五、现金及现金等价物净增加额	七.57	3,446,877,286.05	-7,885,969,696.80
加：期初现金及现金等价物余额	七.57	26,582,406,372.77	34,468,376,069.57
六、期末现金及现金等价物余额	七.57	30,029,283,658.82	26,582,406,372.77
法定代表人：李新华	主管会计工作负责人：陈水元	会计机构负责人：黄伟	

合并股东权益变动表

编制单位：长江证券股份有限公司													2018年度		会证合04表	
													本期金额		单位：人民币元	
项 目	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			其他		
	优先股	永续债	其他													
一、上年年末余额	5,529,467,678.00				10,464,862,195.36		383,060,155.37	1,601,984,731.52	1,763,396,208.92	1,664,336,097.29	5,103,778,007.59		256,685,823.18	26,767,570,897.23		
会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	5,529,467,678.00				10,464,862,195.36		383,060,155.37	1,601,984,731.52	1,763,396,208.92	1,664,336,097.29	5,103,778,007.59		256,685,823.18	26,767,570,897.23		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,020.00		929,815,076.29		8,500,322.59		-329,799,249.36	23,583,202.80	67,908,886.62	35,315,423.77	-699,025,706.20		-5,306,388.35	31,003,588.16		
（一）综合收益总额							-329,799,249.36				257,201,958.69		-18,863,944.97	-91,461,235.64		
（二）股东投入和减少资本	12,020.00		929,815,076.29		8,500,322.59								18,169,526.49	956,496,945.37		
1. 股东投入普通股	12,020.00				79,494.15								26,590,354.93	26,681,869.08		
2. 其他权益工具持有者投入资本			929,815,076.29											929,815,076.29		
3. 股份支付计入股东权益的金额																
4. 其他					8,420,828.44								-8,420,828.44			
（三）利润分配								23,583,202.80	67,908,886.62	35,315,423.77	-956,227,664.89		-4,611,969.87	-834,032,121.57		
1. 提取盈余公积								23,583,202.80			-23,583,202.80					
2. 提取一般风险准备									67,908,886.62		-67,908,886.62					
3. 提取交易风险准备										35,315,423.77	-35,315,423.77					
4. 对股东的分配											-829,420,151.70		-4,611,969.87	-834,032,121.57		
5. 其他																
（四）股东权益内部结转																
1. 资本公积转增股本																
2. 盈余公积转增股本																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 一般风险准备弥补亏损																
5. 交易风险准备弥补亏损																
6. 未分配利润转增股本																
7. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动																
8. 其他																
四、本期期末余额	5,529,479,698.00		929,815,076.29		10,473,362,517.95		53,260,906.01	1,625,567,934.32	1,831,305,095.54	1,699,651,521.06	4,404,752,301.39		251,379,434.83	26,798,574,485.39		

法定代表人：李新华

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：黄伟

合并股东权益变动表

													会证合04表			
编制单位：长江证券股份有限公司													2018年度		单位：人民币元	
项 目	上期金额												少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他				
	优先股	永续债	其他													
一、上年年末余额	5,529,467,678.00				10,456,806,541.94		110,167,649.68	1,483,987,391.24	1,604,093,643.18	1,516,704,534.26	4,813,017,254.02		227,506,613.85	25,741,751,306.17		
会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	5,529,467,678.00				10,456,806,541.94		110,167,649.68	1,483,987,391.24	1,604,093,643.18	1,516,704,534.26	4,813,017,254.02		227,506,613.85	25,741,751,306.17		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					8,055,653.42		272,892,505.69	117,997,340.28	159,302,565.74	147,631,563.03	290,760,753.57		29,179,209.33	1,025,819,591.06		
（一）综合收益总额							272,892,505.69				1,545,112,374.32		-15,943,007.11	1,802,061,872.90		
（二）股东投入和减少资本					8,055,653.42								45,122,216.44	53,177,869.86		
1. 股东投入普通股													46,505,000.00	46,505,000.00		
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入股东权益的金额																
4. 其他					8,055,653.42											
（三）利润分配								117,997,340.28	159,302,565.74	147,631,563.03	-1,254,351,620.75		-1,382,783.56	6,672,869.86		
1. 提取盈余公积								117,997,340.28			-117,997,340.28			-829,420,151.70		
2. 提取一般风险准备									159,302,565.74		-159,302,565.74					
3. 提取交易风险准备										147,631,563.03	-147,631,563.03					
4. 对股东的分配											-829,420,151.70			-829,420,151.70		
5. 其他																
（四）股东权益内部结转																
1. 资本公积转增股本																
2. 盈余公积转增股本																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 一般风险准备弥补亏损																
5. 交易风险准备弥补亏损																
6. 未分配利润转增股本																
7. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动																
8. 其他																
四、本期末余额	5,529,467,678.00				10,464,862,195.36		383,060,155.37	1,601,984,731.52	1,763,396,208.92	1,664,336,097.29	5,103,778,007.59		256,685,823.18	26,767,570,897.23		

法定代表人：李新华

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：黄伟

资产负债表（资产）

会证01表			
编制单位：长江证券股份有限公司		2018年12月31日	
单位：人民币元			
项 目	附注	期末余额	年初余额
资 产：			
货币资金		20,018,699,263.39	16,472,852,921.22
其中：客户存款		13,394,238,306.81	14,352,316,127.56
结算备付金		4,812,909,070.95	6,707,994,770.42
其中：客户备付金		3,894,372,332.58	4,996,159,996.64
拆出资金			
融出资金		14,514,151,076.33	23,211,114,945.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		20,682,846,673.87	18,735,064,129.73
衍生金融资产		6,177,177.94	16,900.00
买入返售金融资产		9,578,411,220.86	23,342,211,674.51
应收款项		191,285,652.91	212,927,633.66
应收利息		845,467,622.79	893,384,795.75
存出保证金		243,208,208.72	345,456,245.14
可供出售金融资产		13,182,961,926.64	8,734,740,744.91
持有至到期投资			
长期股权投资	十六.1	4,023,158,388.20	3,809,253,584.38
投资性房地产			
固定资产		260,960,042.38	284,610,751.90
在建工程		309,319.67	401,527.89
无形资产		117,160,427.03	102,295,916.51
商誉			
递延所得税资产		354,046,798.06	71,099,410.29
持有待售资产			
其他资产		142,759,914.94	208,649,255.08
资产总计		88,974,512,784.68	103,132,075,206.96

法定代表人：李新华

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：黄伟

资产负债表（负债及股东权益）

			会证01表	
编制单位：长江证券股份有限公司			2018年12月31日	
			单位：人民币元	
项 目	附注	期末余额	年初余额	
负 债：				
短期借款				
应付短期融资款		8,314,400,000.00	15,876,900,000.00	
拆入资金		3,900,000,000.00	2,050,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		1,310,486,600.00		
衍生金融负债		15,604,559.87	20,636,083.49	
卖出回购金融资产款		13,699,403,826.62	21,411,983,294.73	
代理买卖证券款		17,065,168,646.73	19,424,022,246.40	
代理承销证券款				
应付职工薪酬		845,776,117.19	736,077,297.31	
应交税费		142,807,962.46	189,286,336.83	
应付款项		546,486,767.24	458,972,515.72	
应付利息		508,627,750.57	836,473,326.19	
预计负债		101,988.00		
长期借款				
应付债券		17,458,326,262.62	16,949,180,850.78	
其中：优先股				
永续债				
递延所得税负债		-	54,852,759.65	
持有待售负债				
其他负债		16,959,321.22	78,647,619.22	
负债合计		63,824,149,802.52	78,087,032,330.32	
股东权益：				
股本		5,529,479,698.00	5,529,467,678.00	
其他权益工具		926,641,856.60		
其中：优先股				
永续债				
资本公积		10,418,051,318.26	10,417,972,096.23	
减：库存股				
其他综合收益		-60,492,792.66	167,332,076.79	
盈余公积		1,625,567,934.32	1,601,984,731.52	
一般风险准备		1,625,567,934.32	1,601,984,731.52	
交易风险准备		1,583,696,729.98	1,560,113,527.18	
未分配利润		3,501,850,303.34	4,166,188,035.40	
股东权益合计		25,150,362,982.16	25,045,042,876.64	
负债和股东权益总计		88,974,512,784.68	103,132,075,206.96	
法定代表人：李新华		主管会计工作负责人：陈水元		会计机构负责人：黄伟

利润表

利润表			会证02表
编制单位：长江证券股份有限公司	2018年度		单位：人民币元
项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,990,904,102.46	4,187,483,780.84
手续费及佣金净收入	十六.2	1,798,351,576.52	2,123,511,879.78
其中：经纪业务手续费净收入	十六.2	1,419,841,482.41	1,591,351,456.49
投资银行业务手续费净收入	十六.2	250,690,284.97	457,133,173.34
资产管理业务手续费净收入	十六.2		
利息净收入		399,590,839.67	929,371,020.73
投资收益（损失以“-”号填列）	十六.3	1,613,740,609.05	1,067,779,654.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十六.3	69,577,702.73	112,021,388.60
其他收益		10,384,411.58	22,872,063.99
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-834,623,457.71	46,424,266.35
汇兑收益（损失以“-”号填列）		2,492,251.25	-3,457,221.29
其他业务收入		774,405.25	957,185.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）		193,466.85	24,930.36
二、营业支出		2,795,927,463.12	2,728,473,961.39
税金及附加		32,350,703.15	36,362,433.03
业务及管理费		2,646,288,710.18	2,706,027,362.57
资产减值损失		117,220,849.79	-14,000,108.50
其他业务成本		67,200.00	84,274.29
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		194,976,639.34	1,459,009,819.45
加：营业外收入		23,725,097.17	16,580,604.92
减：营业外支出		16,690,388.53	4,951,630.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		202,011,347.98	1,470,638,793.99
减：所得税费用		-33,820,680.06	290,665,391.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		235,832,028.04	1,179,973,402.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		235,832,028.04	1,179,973,402.76
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-227,824,869.45	238,578,985.34
以后将重分类进损益的其他综合收益		-227,824,869.45	238,578,985.34
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		-2,176,898.91	929,543.81
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-225,647,970.54	237,649,441.53
七、综合收益总额		8,007,158.59	1,418,552,388.10
法定代表人：李新华	主管会计工作负责人：陈水元	会计机构负责人：黄伟	

现金流量表

			会证03表
编制单位：长江证券股份有限公司	2018年度		单位：人民币元
项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		5,483,405,935.33	6,361,619,210.19
拆入资金净增加额		1,850,000,000.00	2,050,000,000.00
回购业务资金净增加额		5,983,171,309.98	
融出资金净减少额		8,671,678,105.79	
收到其他与经营活动有关的现金		557,481,813.64	388,236,796.92
经营活动现金流入小计		22,545,737,164.74	8,799,856,007.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付净额		3,463,223,901.99	7,460,585,841.81
回购业务资金净减少额			7,306,551,368.21
融出资金净增加额			323,653,853.21
代理买卖证券支付的现金净额		2,358,853,599.67	4,968,386,556.73
支付利息、手续费及佣金的现金		1,302,902,169.67	1,764,054,083.23
支付给职工及为职工支付的现金		1,731,413,206.56	1,940,611,203.97
支付的各项税费		509,904,793.48	573,355,089.25
支付其他与经营活动有关的现金		1,144,537,143.73	1,437,695,957.24
经营活动现金流出小计		10,510,834,815.10	25,774,893,953.65
经营活动产生的现金流量净额		12,034,902,349.64	-16,975,037,946.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		226,623,518.58	2,808,823,235.55
取得投资收益收到的现金		602,234,236.41	441,363,026.61
收到其他与投资活动有关的现金		781,249.23	522,291.97
投资活动现金流入小计		829,639,004.22	3,250,708,554.13
投资支付的现金		2,230,000,000.00	1,369,700,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		117,481,493.26	203,612,998.23
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,347,481,493.26	1,573,312,998.23
投资活动产生的现金流量净额		-1,517,842,489.04	1,677,395,555.90
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		24,257,250,000.00	28,668,330,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			133.00
筹资活动现金流入小计		24,257,250,000.00	28,668,330,133.00
偿还债务支付的现金		30,571,750,000.00	18,639,926,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,547,557,469.15	2,002,315,049.18
支付其他与筹资活动有关的现金		2,600,000.00	
筹资活动现金流出小计		33,121,907,469.15	20,642,241,549.18
筹资活动产生的现金流量净额		-8,864,657,469.15	8,026,088,583.82
四、汇率变动对现金的影响		2,492,251.25	-3,457,221.29
五、现金及现金等价物净增加额	十六.4	1,654,894,642.70	-7,275,011,028.11
加：期初现金及现金等价物余额		23,176,713,691.64	30,451,724,719.75
六、期末现金及现金等价物余额		24,831,608,334.34	23,176,713,691.64
法定代表人：李新华	主管会计工作负责人：陈水元	会计机构负责人：黄伟	

股东权益变动表

会证04表												
单位：人民币元												
2018年度												
项 目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	5,529,467,678.00				10,417,972,096.23		167,332,076.79	1,601,984,731.52	1,601,984,731.52	1,560,113,527.18	4,166,188,035.40	25,045,042,876.64
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	5,529,467,678.00				10,417,972,096.23		167,332,076.79	1,601,984,731.52	1,601,984,731.52	1,560,113,527.18	4,166,188,035.40	25,045,042,876.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,020.00			926,641,856.60	79,222.03		-227,824,869.45	23,583,202.80	23,583,202.80	23,583,202.80	-664,337,732.06	105,320,105.52
（一）综合收益总额							-227,824,869.45				235,832,028.04	8,007,158.59
（二）股东投入和减少资本	12,020.00			926,641,856.60	79,222.03							926,733,098.63
1. 股东投入普通股	12,020.00				79,222.03							91,242.03
2. 其他权益工具持有者投入资本				926,641,856.60								926,641,856.60
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								23,583,202.80	23,583,202.80	23,583,202.80	-900,169,760.10	-829,420,151.70
1. 提取盈余公积								23,583,202.80			-23,583,202.80	
2. 提取一般风险准备									23,583,202.80		-23,583,202.80	
3. 提取交易风险准备										23,583,202.80	-23,583,202.80	
4. 对股东的分配											-829,420,151.70	-829,420,151.70
5. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 一般风险准备弥补亏损												
5. 交易风险准备弥补亏损												
6. 未分配利润转增股本												
7. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动												
8. 其他												
四、本期末余额	5,529,479,698.00			926,641,856.60	10,418,051,318.26		-60,492,792.66	1,625,567,934.32	1,625,567,934.32	1,583,696,729.98	3,501,850,303.34	25,150,362,982.16

法定代表人：李新华

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：黄伟

股东权益变动表

会证04表												
2018年度											单位：人民币元	
项 目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	上期金额					股东权益合计
		优先股	永续债	其他			其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	5,529,467,678.00				10,411,299,226.37		-71,246,908.55	1,483,987,391.24	1,483,987,391.24	1,442,116,186.90	4,169,626,805.18	24,449,237,770.38
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	5,529,467,678.00				10,411,299,226.37		-71,246,908.55	1,483,987,391.24	1,483,987,391.24	1,442,116,186.90	4,169,626,805.18	24,449,237,770.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					6,672,869.86		238,578,985.34	117,997,340.28	117,997,340.28	117,997,340.28	-3,438,769.78	595,805,106.26
（一）综合收益总额							238,578,985.34				1,179,973,402.76	1,418,552,388.10
（二）股东投入和减少资本					6,672,869.86							6,672,869.86
1. 股东投入普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他					6,672,869.86							6,672,869.86
（三）利润分配								117,997,340.28	117,997,340.28	117,997,340.28	-1,183,412,172.54	-829,420,151.70
1. 提取盈余公积								117,997,340.28			-117,997,340.28	
2. 提取一般风险准备									117,997,340.28		-117,997,340.28	
3. 提取交易风险准备										117,997,340.28	-117,997,340.28	
4. 对股东的分配											-829,420,151.70	-829,420,151.70
5. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 一般风险准备弥补亏损												
5. 交易风险准备弥补亏损												
6. 未分配利润转增股本												
7. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动												
8. 其他												
四、本期期末余额	5,529,467,678.00				10,417,972,096.23		167,332,076.79	1,601,984,731.52	1,601,984,731.52	1,560,113,527.18	4,166,188,035.40	25,045,042,876.64

法定代表人：李新华

主管会计工作负责人：陈永元

会计机构负责人：黄伟

财务报表附注

(2018年12月31日)

一、公司基本情况

长江证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是2007年12月5日经中国证监会证监公司字[2007]196号文核准，由石家庄炼化化工股份有限公司定向回购、重大资产出售暨以新增股份吸收合并长江证券有限责任公司而设立。2007年12月19日，公司完成迁址、变更法人代表等工商登记手续，正式更名为长江证券股份有限公司。

长江证券有限责任公司的前身为湖北证券公司，经湖北省人民政府和中国人民银行湖北省分行批准于1991年3月18日成立。成立时实收资本1,700万元人民币，其中，中国人民银行湖北省分行出资1,000万元。

1996年8月，公司按照《关于中国人民银行各级分行与其投资入股的证券公司脱钩问题的通知》的要求与中国人民银行湖北省分行脱钩，并在此过程中同时申请增资扩股至1.6亿元。1996年12月，中国人民银行以银复[1996]429号文批准了公司的申请。1997年公司完成增资扩股至1.6亿元的工作，中国葛洲坝水利水电工程集团公司等13家企业成为新股东。

1998年4月，公司股东会决定以资本公积金及1997年度部分未分配利润转增股本，使公司注册资本扩充至3.02亿元。中国证监会于1998年11月12日以证监机构字[1998]30号文核准了该转增事项。

1999年4月，公司股东会通过了《同意湖北证券有限责任公司增资扩股方案的决议》，同意注册资本从3.02亿元增加到10.29亿元。中国证监会于2000年2月24日以证监机构字[2000]31号文核准了增资扩股方案，并同意公司更名为“长江证券有限责任公司”。

2001年12月24日，经中国证监会证监机构字[2001]311号文核准，公司注册资本由10.29亿元增至20亿元，同时核准了新增出资单位的股东资格。

经公司董事会及2004年度第一次临时股东大会审议通过，并经中国证监会2004年12月29日以《关于同意长江证券有限责任公司分立方案的批复》（证监机构字[2004]176号）批准，公司以存续分立方式分立为两个公司，存续公司继续保留长江证券有限责任公司的名称，原注册资本及业务范围不变，同时新设湖北长欣投资发展有限责任公司，承继剥离的非证券类资产。

2005年1月14日，经中国证监会以证监机构字[2005]2号文下发《关于委托长江证券有限责任公司托管大鹏证券有限责任公司经纪业务及所属证券营业部的决定》批准，公司托管原大鹏证券有限责任公司经纪业务及所属证券营业部、服务部。2005年6月，经公司第五届董事会第十八次会议审议通过，公司与大鹏证券有限责任公司清算组签订了受让合同，受让了大鹏证券有限责任公司的证券类资产。

根据中国证监会《关于核准石家庄炼化化工股份有限公司定向回购、重大资产出售暨以新增股份吸收合并长江证券有限责任公司的通知》（证监公司字[2007]196号），2007年12月27日，公司完成重组后在深

交所复牌，股票简称“长江证券”，股票代码“000783”。

根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司配股的批复》（证监许可[2009]1080号），2009年11月，公司以截止2008年12月31日的总股本为基数，向全体股东每10股配售3股，共计配售4.96亿股，募集资金净额32.02亿元。配股完成后，公司注册资本变更为2,171,233,839.00元，已于2009年12月22日完成工商登记变更。

根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2011]51号），2011年3月，公司公开增发股份2亿股，募集资金净额24.76亿元，增发完成后，公司注册资本变更为2,371,233,839.00元，已于2011年5月24日完成工商登记变更。

根据公司2013年年度股东大会决议，2014年7月9日，公司以2013年末总股本为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增10股，转增完成后，公司总股本增至4,742,467,678股，注册资本增至4,742,467,678.00元，已于2014年7月22日完成工商登记变更。

根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]250号），2016年7月，公司非公开发行人民币普通股7.87亿股，募集资金净额82.69亿元。非公开发行完成后，公司注册资本变更为5,529,467,678.00元，已于2016年8月11日完成工商登记变更。

根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2017]1832号），2018年3月12日，公司公开发行5,000万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额50亿元。经深交所“深证上[2018]145号”文同意，公司50亿元可转换公司债券于2018年4月11日起在深交所挂牌交易，债券简称“长证转债”，债券代码“127005”。2018年9月17日，长证转债开始转股。截至2018年12月31日，累计转股12,020股，转股后公司总股本增加至5,529,479,698股，公司将按照相关规定办理注册资本的变更登记。

截至本报告期末，公司共有正式员工6,262人，其中高级管理人员8人；正式营运的证券营业部250家、期货营业部18家，营业网点遍布全国。

- 1、本公司法人统一社会信用代码为91420000700821272A。
- 2、本公司注册资本为人民币5,529,467,678.00元。
- 3、本公司注册地及总部所在地为湖北省武汉市江汉区新华路特8号。
- 4、本公司类型为股份有限公司（上市），行业为金融证券业。

5、本集团公司的主要经营范围为：证券与期货经纪；证券自营；证券承销与保荐；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券与期货资产管理；公开募集证券投资基金管理业务；证券与期货投资咨询；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品；股票期权做市业务；私募股权投资基金管理；股权投资、创新投资；多种期现货商品的贸易、贸易经纪及代理。

- 6、本公司无控股股东和实际控制人。
- 7、本财务报告于2019年4月18日，经公司第八届董事会第二十六次会议批准报出。
- 8、本年度合并财务报表范围及其变化详细情况参见本附注八项及九项。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

2、持续经营

本公司对自 2018 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情况和事项。故本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

公司自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司属于金融证券业，不具有明显可识别的营业周期。

4、记账本位币

公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。除有特殊说明外，金额均以人民币元为单位表示。境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

发生同一控制下企业合并的，公司采用权益结合法进行会计处理。公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。公司为进行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。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始计量金额。企业合并形成母子公司关系的，由母公司编制合并报表，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行；合并财务报表比较数据调整的期间不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

(2) 非同一控制下企业合并

发生非同一控制下企业合并的，公司采用购买法进行会计处理。公司区别下列情况确定合并成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A、在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益在处置该项投资时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；购买日之前持有的股权投资按照本公司制定的“金融工具”会计政策进行会计处理的，原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

B、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③公司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；公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，公司将其计入合并成本。

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

公司在购买日对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对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差额，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；经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，其差额计入当期损益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并基础

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及全部子公司财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。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。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

在编制合并财务报表时，抵销母公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。子公司与母公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

(3) 少数股东权益、损益和综合收益的列报

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所有者权益项目下以“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。

子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

（4）超额亏损的处理

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期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的，其余额仍冲减少数股东权益。

（5）当期增加子公司的合并报表处理

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司及业务，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司及业务在合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司及业务，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

（6）当期减少子公司的合并报表处理

①一般处理方法

在报告期内处置子公司及业务，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

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时，对于处置后的剩余股权投资，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有子公司自购买日或合并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等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权

当期的损益。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按照后述“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资”进行会计处理，在丧失控制权时，按照前述“一般处理方法”进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

个别财务报表分步处置股权至丧失控制权按照处置长期股权投资的会计政策进行会计处理。

（7）购买子公司少数股权

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

（8）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额的差额，调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括公司持有的期限短、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

公司外币业务采用统账制核算。外币业务发生时采用与交易发生日的即期汇率近似的汇率将外币金额折算为记账本位币。即期汇率为中国人民银行公布的人民币外汇牌价的中间价。

公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项产生的汇兑差额，计入当期汇兑损益。

在资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因汇率波动产生的汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；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，计入当期损益或其他综合收益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

公司对境外子公司的财务报表按照以下方法进行折算：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

9、金融工具

公司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。

(1) 金融资产和金融负债的分类

公司基于风险管理、投资策略及持有金融资产和承担金融负债的目的等将金融资产划分为：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、可供出售金融资产等；将金融负债划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债等。

(2) 金融资产的确认依据和计量方法

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。

公司将满足下列条件之一的金融资产确认为交易性金融资产：取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售，如以赚取差价为目的而购入的股票、债券、基金等；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生金融资产，如认购权证、认沽权证、金融期货合约形成的资产等，但是，被指定且为有效套期工具的衍生金融资产、属于财务担保合同的衍生金融资产、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金融资产除外。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始确认时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于金融工具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；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产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；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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投资，不得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。

初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益。支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息单独确认为应收项目。

持有期间取得的现金股利或利息确认为投资收益，资产负债表日，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始计量金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。公司处置交易性金融资产，采用加权平均法结转成本。

②持有至到期投资

公司将到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产确认为持有至到期投资。

初始确认时以公允价值和相关交易费用之和计量。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息单独确认为应收项目。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在初始确认时计算确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。已计提减值准备的，同时结转减值准备。

③贷款和应收款项

公司将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确认为贷款和应收款项。

贷款按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额。后续计量采用实际利率法（如实际利率与合同利率差别较小的，按合同利率），按摊余成本计量。

应收款项以合同或协议价款等作为初始确认金额。

收回或处置贷款和应收款项时，将取得的价款与该贷款和应收款项账面价值之间的差额，计入当期损益。

④可供出售金融资产

公司将初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述三类金融资产以外的金融资产确认为可供出售金融资产，包括但不限于以下品种：A、公司买入并持有的，未划分为上述三类金融资产的股票、基金、债券等；B、公司持有的集合理财产品、信托计划等；C、公司持有的对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的限售股权；D、公司持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具投资。

初始确认时以公允价值和相关交易费用之和计量。支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的现金股利

或已到付息期但尚未领取的债券利息单独确认为应收项目。

持有期间取得的现金股利，或按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认的利息收入，计入投资收益。资产负债表日，以公允价值计量，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形成的汇兑差额外，计入其他综合收益；但是，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，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资收益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。已计提减值准备的，同时结转减值准备。公司处置可供出售金融资产，采用加权平均法结转成本。

⑤金融资产的重分类

公司在初始确认时将某金融资产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后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重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。

公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。当出售或重分类金额相对于该类投资在出售或重分类前的总额较大时，将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

（3）金融负债的确认依据和计量方法

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。

公司将满足下列条件之一的金融负债确认为交易性金融负债：承担该金融负债的目的，主要是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生金融负债，但是，被指定且为有效套期工具的衍生金融负债、属于财务担保合同的衍生金融负债、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金融负债除外。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：该项指定可以消除或明显减少由于金融负债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；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具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；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益。

资产负债表日，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始计量金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②其他金融负债

公司将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债确认为其他金融负债。

初始确认时以公允价值和相关交易费用之和计量。

后续计量采用实际利率法，按摊余成本计量。

偿付或处置时，将支付的价款与其账面价值之间的差额计入当期损益。

③金融负债的重分类

公司在初始确认时将某金融负债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后，不能重分类为其他类金融负债；其他类金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映公司所保留的权利和承担的义务。

（5）金融负债终止确认条件

金融负债终止确认，是指将金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才予终止确认该金融负债或其一部分。

①公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，既不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

②公司（债务人）与债权人之间签订协议（不涉债务重组），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。其中，“实质上不同”是指按照新的合同条款，金融负债未来现金流量现值与原金融负债的剩余期间现金流量现值之间的差异至少相差 10%。有关现值的计算均采用原金融负债的实际利率。

公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

③金融负债全部或部分终止确认的，公司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。

④公司回购金融负债一部分的，在回购日按照继续确认部分和终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

（6）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

①公司金融资产和金融负债公允价值的确定原则

公允价值，是指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，即脱手价格。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时，公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

金融工具不存在活跃市场的，公司采用适当的估值技术，审慎确定其公允价值。公司使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在估值技术的应用中，公司优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的金融负债，本公司已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险，是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

②公司在计量金融资产和金融负债公允价值时，按照所使用的输入值划分为以下三个层次：

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。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(7) 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，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，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

①持有至到期投资

公司对持有至到期投资的减值测试采用未来现金流量折现法，按单项投资进行减值测试。资产负债表日，收集持有至到期投资发行方或债务人的经营和信用状况，如果发行方或债务人违反合同或协议条款未偿付利息或本金等，或者发行方或债务人发生严重财务困难、很可能倒闭或进行其他财务重组，可以认定该持有至到期投资已发生减值。

持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提减值准备。

已确认减值损失的持有至到期投资，如有客观证据表明其价值已恢复，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，计入当期损益，但转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下其在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产

表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：债务人发生严重财务困难；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；公司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；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括：权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等综合因素发生重大不利变化；其他表明可供出售权益工具已经发生减值的情况。

对于权益工具投资，公司通常判断其公允价值发生严重或非暂时性下跌的标准为：单项权益工具的公允价值跌幅达到或超过成本的 50%，或者持续下跌时间达到或超过 12 个月。对于公司划付中国证券金融股份有限公司统一运作的专户投资，公司无法控制中国证券金融股份有限公司运用该等出资进行投资的方式以及可收回该等出资的时间，鉴于救市资金投资目的、投资管理决策模式和处置的特殊性，公司以“出现持续 36 个月浮亏或资产负债表日浮亏 50%”作为该投资计提减值准备的标准。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提减值准备。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的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。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，公司将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与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之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

（8）金融工具的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

10、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

(1) 坏账的确认标准

因债务人被依法宣告破产、撤销，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回的应收款项；因债务人死亡或者依法被宣告失踪、死亡，其遗产不足清偿，或既无遗产可清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；因债务人违反合同条款，逾期未履行偿债义务并有确凿证据表明，确实无法收回的应收款项。

(2) 坏账损失的核算方法

公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算。

(3) 坏账准备的计提方法和计提比例

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

判断依据或金额标准：公司将单项金额在 1,000 万元及以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

② 按组合计提坏账准备的应收款项

对于经单独测试未发生减值的应收款项，无论单项金额重大与否，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。信用风险特征组合以应收款项的发生时间、历史经验、偿债能力和客户信用情况等为依据进行划分，具体如下：

确定组合的依据：

账龄组合	以应收款项的账龄确定组合
特定款项组合	合并报表范围内往来款项、与证券交易结算相关的款项、资产管理业务应收所管理产品的手续费及佣金

计提方法：

账龄组合	账龄分析法
特定款项组合	如无减值迹象，不计提坏账准备

公司对于特定款项组合，根据历史经验判断可收回性较强，发生坏账的可能性较小，故如无减值迹象不计提坏账准备。

公司采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：账龄在 1 年以内的，按应收款项余额的 5% 计提；账龄 1-2 年的，按应收款项余额的 20% 计提；账龄 2-3 年的，按应收款项余额的 50% 计提；账龄 3 年以上的，按应收款项余额的 100% 计提。

③ 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：按组合计提坏账准备不能反映其风险特征，已有客观证据表明其发生了减

值。如有确凿证据表明应收款项无法收回或收回的可能性较低等情况。

计提方法：对于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

11、存货的分类和计量

(1) 存货的分类：本公司存货是指在日常活动中持有以备出售的商品，主要包括库存商品、发出商品等。

(2) 存货的确认：本公司存货同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法：本公司取得的存货按成本进行初始计量，发出按个别计价法确定发出存货的实际成本。

(4) 期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

①可变现净值的确定方法：

确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(5) 存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

12、持有待售和终止经营

(1) 持有待售类别的确认标准和会计处理方法

①持有待售类别的确认标准

公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。非流动资产或处置组划分为持有待售类别，同时满

足下列条件：

A、根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

B、出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

②持有待售类别的会计处理方法

公司对于被分类为持有待售类别的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量或重新计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备；对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售类别计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售类别计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售类别的计量方法，而是根据相关准则或公司制定的相应会计政策进行计量。处置组包含适用持有待售类别的计量方法的非流动资产的，持有待售类别的计量方法适用于整个处置组。处置组中负债的计量适用相

关会计准则。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；②可收回金额。

(2) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在合并利润表和利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的条件的，自停止使用日起作为终止经营列报。因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并利润表中列报相关终止经营损益。

13、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

A、同一控制下的企业合并

公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权

投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

B、非同一控制下的企业合并

公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值加上购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

公司为企业合并发生的的审计、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。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。与发行债券性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的，从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

无论是以何种方式取得长期股权投资，实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，作为应收项目单独核算，不构成长期股权投资的成本。

（2）后续计量及损益确认方法

①公司对子公司的长期股权投资，在个别财务报表中，采用成本法核算，按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本，被投资单位宣告发放的现金股利或利润，公司按应享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外；编制合并财务报表时，按照权益法进行调整。

②公司对联营企业或合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

对联营企业或合营企业的长期股权投资，其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差额，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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

权益法下，公司取得长期股权投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；公司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；公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外所有者权益的其他变动，相应调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

公司在确认应享有或应分担被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，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公司不一致的，按照本公司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等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其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。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司都按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入投资损益。已计提减值准备的，同时结转减值准备。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

(3) 确定对被投资单位共同控制、重大影响的判断标准

①共同控制的判断标准

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。相关活动，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动。

公司在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次再判

断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。仅享有保护性权利的参与方不享有共同控制。

②重大影响的判断标准

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司直接或通过子公司间接持有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，还要考虑公司及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响，如被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。公司通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

- A、在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- B、参与被投资单位财务和经营政策制定过程。
- C、与被投资单位之间发生重要交易。
- D、向被投资单位派出管理人员。
- E、向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值，按照本公司制定的“长期资产减值”会计政策执行。

14、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

固定资产，是指为提供服务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。包括房屋及建筑物、机器设备、办公设备、电子设备、安全防卫设备、运输设备等。固定资产在同时满足下列两个条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本。

以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

(3) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产采用年限平均法分类计提折旧。固定资产类别及各类固定资产折旧年限、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	40	5	2.38
机器设备	10	5	9.50
办公设备	5	3	19.40
电子设备	3	3	32.33
安全防卫设备	5	3	19.40
运输设备	6	5	15.83

公司按月计提折旧，当月增加的固定资产，当月不计提折旧，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，当月仍计提折旧，从下月起不计提折旧。固定资产提足折旧后，不论能否继续使用，均不再提取折旧；提前报废的固定资产，也不再补提折旧。

公司的固定资产采用个别折旧法计提折旧，固定资产的应计折旧额为固定资产原价扣除其预计净残值后的金额，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额，固定资产提取的折旧计入当期损益。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预

计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，公司认定为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给公司。

②公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

公司融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

对于融资租入固定资产，公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法

固定资产的减值，按照本公司“长期资产减值”会计政策处理。

15、在建工程

（1）在建工程类别

在建工程以立项项目进行分类，包括建筑工程、装修工程等。

（2）在建工程的计量

在建工程按实际发生的支出确定工程成本，包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

（3）结转为固定资产或长期待摊费用（经营租入固定资产改良）的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产或经营租入固定资产改良达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产或长期待摊费用的入账价值。所建造的固定资产或经营租入固定资产改良在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按照估计的价值转入固定资产或长期待摊费用，并按本公司固定资产折旧政策或长期待摊费用（经

营租入固定资产改良) 摊销政策计提折旧或摊销, 待办理竣工决算后, 再按实际成本调整原来的暂估价值, 但不调整原已计提的折旧额或摊销额。

(4) 在建工程减值测试方法和减值准备计提方法

在建工程的减值, 按照本公司“长期资产减值”会计政策处理。

16、借款费用的核算方法

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间、暂停资本化期间

本公司发生的借款费用, 可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的, 在同时满足下列条件时予以资本化, 计入相关资产成本: ① 资产支出已经发生; ② 借款费用已经发生; ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

不符合资本化条件的借款费用, 在发生时根据其发生额确认为费用, 计入当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的, 暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用, 计入当期损益, 直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序, 借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时, 借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的, 以专门借款当期实际发生的利息费用, 减去将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确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的, 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, 计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

资本化期间内, 外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化; 外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

17、无形资产

(1) 无形资产的确认条件

无形资产，是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。主要包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权等。无形资产在同时满足下列两个条件时予以确认：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入公司；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

(2) 无形资产的计价方法和使用寿命

①无形资产的初始计量

无形资产按取得时的成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本。

②无形资产的后续计量

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，公司在使用寿命期限内采用直线法摊销，摊销金额计入当期损益。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况如下：

项目	预计使用寿命	依据
交易席位费（交易单元开设初费）	10 年	行业惯例（以后行业另有规定时从其规定）
软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，经复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并在预计使用寿命内合理摊销。

(3) 无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法

无形资产的减值，按照本公司“长期资产减值”会计政策处理。

18、长期资产减值

(1) 范围及减值方法

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。

存在下列迹象的，表明公司资产可能发生了减值：

- ①资产的市价在当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- ②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；
- ③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- ④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- ⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期；
- ⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等资产判断是否存在可能发生减值的迹象，资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。经测试，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

公司对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(2) 资产组认定的依据及其减值

①资产组的认定

资产组是公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产

组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经认定，通常不进行调整，有确凿证据表明资产组确要调整的除外。

②资产组的减值

资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

资产组的可收回金额按该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间较高者确定。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。在合并财务报表中反映的商誉，不包括子公司归属于少数股东权益的商誉，但对相关的资产组进行减值测试时，将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较。如上述资产组发生减值的，该损失按比例扣除少数股东权益份额后，确认归属于母公司的商誉减值损失。

19、长期待摊费用

长期待摊费用，是指公司已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，包括经营租赁固定资产改良、房屋租赁费等。

长期待摊费用按实际发生额入账，按费用项目的受益期限采用直线法平均摊销。

公司以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，按租赁合同期限与 5 年孰短平均摊销，其他长期待摊费用在受益期间内分期平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，则将该项目的摊余价值予以转销，一次性计入当期损益。

20、商誉

非同一控制下企业合并时，对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

21、附回购条件的资产转让

（1）买入返售证券业务

根据合同或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合同或协议期内按实际利率法确认（实际利率与合同或协议约定利率差别较小的，按合同或协议约定利率计算），计入利息收入。

（2）卖出回购证券业务

根据合同或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合同或协议期内按实际利率法确认（实际利率与合同或协议约定利率差别较小的，按合同或协议约定利率计算），计入利息支出。

22、职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

公司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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指公司与职工就离职后福利达成的协议，或者公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

① 设定提存计划

公司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。包括企业年金计划等。

② 设定受益计划

公司目前没有设定受益计划。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指公司在职工劳动合同至期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

公司向职工提供辞退福利的，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：公司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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

23、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

公司与或有事项相关的义务在同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- ① 该义务是公司承担的现时义务；
- ② 履行该义务很可能导致经济利益流出公司；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

24、利润分配

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按照 10%提取法定盈余公积、按照 10%提取一般风险准备金、并按照财政部及证监会等监管机构规定的比例 10%提取交易风险准备金后，按照公司章程或股东大会决议提取任意盈余公积，余额按照股东大会批准的方案进行分配。公司法定盈余公积累计额达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取。

公司的法定盈余公积用于弥补亏损或者转增股本。法定盈余公积转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。公司提取的一般风险准备金和交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。

25、收入

公司收入主要包括手续费及佣金收入、利息收入、投资收益、公允价值变动收益、其他业务收入等。

(1) 手续费及佣金收入

①代理买卖证券业务手续费收入：在证券买卖交易日，根据成交金额及代理买卖证券品种相应的费率计算确认；

②证券承销、保荐业务收入：按照提供劳务收入的确认条件，在提供劳务交易的结果能够可靠估计时合理确认，通常在发行项目完成后，根据合同约定的金额或比例确认；

③资产管理业务收入：在相关服务提供后，按照合同约定方式确认。

(2) 利息收入

存款利息收入，在相关经济利益很可能流入、相关收入的金额能够可靠计量时，按资金使用时间和实际利率计算确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算确认。

买入返售证券收入，在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入；在当期没有到期的，资产负债表日按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

融资融券利息收入，根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额（额度）、期限、利率等按期确认。

（3）投资收益

交易性金融资产持有期间取得的现金股利和利息，确认为投资收益。处置时，其公允价值与初始计量金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，可按票面利率）计算确认的利息收入，确认为投资收益。处置时，所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益，已计提减值准备的，同时结转减值准备。

可供出售金融资产持有期间取得的现金股利，或按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认的利息收入，确认为投资收益。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，确认为投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，确认为投资损益；已计提减值准备的，同时结转减值准备。

处置上述金融资产时，均在证券买卖交易日确认投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，于被投资单位宣告发放现金股利或利润时，按应享有的部分确认为投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外；采用权益法核算的长期股权投资，于资产负债表日按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益或经调整的净损益的份额，确认为投资损益。处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，确认为投资收益，已计提减值准备的，同时结转减值准备。

（4）公允价值变动收益

公司对以公允价值计量且其变动进入当期损益的金融资产或金融负债等在资产负债表日因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。出售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等时，将原计入该金融资产、金融负债的公允价值变动从公允价值变动损益转入投资收益。

（5）其他业务收入

其他业务收入是指除主营业务以外的其他经营活动实现的收入。在同时满足：相关经济利益能够流入、相关收入的金额能够可靠计量、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量的条件下，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

26、政府补助

(1) 政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 政府补助的确认条件

政府补助同时满足下列条件时予以确认：

- ①公司能够满足政府补助所附条件；
- ②公司能够收到政府补助。

(3) 政府补助的会计处理方法

①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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

②与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，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；用于补偿公司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。

③与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

④已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况处理：

初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

27、递延所得税资产和递延所得税负债

资产负债表日，公司根据资产、负债的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产、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计提递延所得税。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ①该交易不是企业合并；
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

资产负债表日，有确凿证据表明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的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ②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。

（2）递延所得税负债的确认

对于各种应纳税暂时性差异，公司均据以确认递延所得税负债。但是，下列交易中产生的递延所得税负债除外：

- ①商誉的初始确认。
- ②同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

③公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制，并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）递延所得税资产和递延所得税负债的计量

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，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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，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，转回减记的金额。

28、租赁

租赁，是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人，以获取租金的协议。租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

（1）经营租赁的会计处理方法

公司作为承租人的，对于经营租赁的租金，在不扣除免租期的整个租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

出租人承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

公司作为出租人的，对于经营租赁的租金，在不扣除免租期的整个租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。对于经营租赁资产中的固定资产，公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。或有租金在实际发生时计入当期损益。经营租赁中，公司按资产的性质，将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内。

公司承担了应由承租人承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入在租赁期内分配。

（2）融资租赁的会计处理方法

公司作为承租人的，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，并确认为当期融资费用。对于融资租入资产，公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

公司作为出租人的，将租赁期开始日最低融资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；将应收融资租赁款、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各个期间采用实际利率法进行分配，并确认为当期融资收入。

29、资产管理业务

资产管理业务是指公司接受客户委托负责经营管理受托资产的业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

公司资产管理业务的会计核算比照证券投资基金会计核算办法进行，以每个资产管理计划为会计核算主体，独立建账，独立核算，并定期与托管人核对账务。

30、融资融券业务

融资融券业务，是指公司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。公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。融出的资金确认为应收债权（融出资金），并确认相应利息收入。融出的证券，按照金融资产转移的有关规定，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应利息收入。

公司对客户融资融券并代理客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

31、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公司，供公司办理融资融券业务的经营活动。转融通业务包括转融资业务和转融券业务。对于融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对出借方的负债，并确认相应利息支出。对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本公司享有或承担，仅确认相应利息支出，不将其计入资产负债表，只在表外登记备查，并在财务报表附注中披露转融通融入的证券期末市值和转融通融入后拆借给客户的证券期末市值、未融出证券期末市值等信息。

32、资产证券化业务

（1）股票质押式回购债权资产证券化

上年度，本公司将部分股票质押式回购债权资产证券化，将股票质押式回购债权资产转让给结构化主体，由该主体向投资者发行优先级资产支持证券和次级资产支持证券，本公司持有部分的次级资产支持证券，次级资产支持证券在优先级资产支持证券本息偿付完毕前不得转让。本公司作为资产服务商，提供资产维护和日常管理、年度资产处置计划制定、制定和实施资产处置方案、签署相关资产处置协议和定期编制资产服务报告等服务；本公司另向结构化主体提供有限的流动性支持，但未对优先级资产支持证券的本金提供足额偿付承诺。股票质押式回购债权资产在支付相关税负和相关费用之后，优先用于偿付优先级资产支持证券的本息，全部本息偿付之后剩余的股票质押式回购债权资产作为次级资产支持证券的收益，按本公司持有的部分比例归本公司所有。

（2）融出资金债权资产证券化

本年度，本公司将部分融出资金债权资产证券化，将融出资金债权资产转让给结构化主体，由该主体向投资者发行优先级资产支持证券和次级资产支持证券，本公司持有全部次级资产支持证券，次级资产支持证券在优先级资产支持证券本息偿付完毕前不得转让。本公司作为资产服务商，提供资产维护和日常管理和定期编制资产服务报告等服务；结构化主体采用循环购买方式购买本公司的融出资金债权，并约定本公司有义务回购不合格基础资产、风险基础资产和不良基础资产；本公司另向结构化主体提供流动性支持。

(3) 在运用证券化金融资产的会计政策时，本公司考虑金融资产转移至其他主体的资产的风险和报酬转移程度，以及本公司对该主体行使控制权的程度：

①当本公司已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司终止确认该金融资产；

②当本公司保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司继续确认该金融资产；

③如本公司并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬，本公司考虑对该金融资产是否存在控制。如果本公司并未保留控制权，本公司终止确认该金融资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本公司保留控制权，则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产。

33、融资类业务减值准备计提方法

公司融资类业务包括融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等。公司对融资类业务计提减值准备，计提方法为：对融资类业务的客户进行甄别和认定，对于有充分客观证据、可识别具体损失的融资类业务项目，根据客户状况和可能损失金额，分析交易对手的信用等级、偿债能力、抵押品、担保比例等因素，采用专门的方法对资产进行单独减值测试，依此计提专项减值准备；对于未计提专项减值准备的融资类业务，根据融资类业务资产分类结合维持担保比例情况，按照资产负债表日融资余额的一定比例计提减值准备。具体计提比例为：融出资金余额的 0.20%，约定购回式证券交易业务余额的 0.30%，股票质押式回购交易业务余额的 0.50%。

34、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。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，不构成公司的关联方。

35、分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。公司以经营分部为基础确定报告分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时具有相同或相似性的经营方式，可以合并为一个经营分部。

四、重要会计政策的确定依据以及会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

本公司在运用上述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，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公司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公司的估计存在差异。本公司对前述判断、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。

1、重要会计政策的确定依据

公司依据财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和相关具体会计准则等配套文件，作为财务报表的编制基础。详见本附注二、1项“编制基础”。

2、运用会计政策过程中所作的重要判断

金融资产的分类：本公司管理层需要在金融资产初始确认时基于风险管理、投资策略及持有意图对金融资产进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对本公司的财务状况和经营成果将产生影响。若本公司在金融资产持有期间对该金融资产初始确认时的持有意图发生了变化，则受到会计准则有关规定对某些金融资产不得进行重分类的限制。

3、会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

(1) 金融工具的公允价值：公司对不存在活跃市场的金融工具，采用包括市场法、收益法和成本法等在内的估值技术审慎确定其公允价值。在估值时，公司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。

(2) 金融资产的减值：

①可供出售金融资产的减值：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”下跌时，本公司对可供出售权益工具投资计提减值准备。本公司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。本公司认为当可供出售权益工具投资出现下列任何一种情况时，通常表明该项投资的公允价值发生了“严重”或“非暂时性”下跌，对其计提减值准备，确认减值损失：A、单项投资的公允价值跌幅达到或超过成本的 50%；B、单项投资的公允价值持续下跌时间达到或超过 12 个月。但对于公司划付中国证券金融股份有限公司统一运作的专户投资，公司无法控制中国证券金融股份有限公司运用该等出资进行投资的方式以及可收回该等出资的时间，鉴于救市资金投资目的、投资管理决策模式和处置的特殊性，公司以“出现持续 36 个月浮亏或资产负债表日浮亏 50%”作为该投资计提减值准备的标准。

②融资类业务的减值：本公司在资产负债表日，对融资类业务的客户进行甄别和认定，对于有充分客观证据、可识别具体损失的融资类业务项目，根据客户状况和可能损失金额，分析交易对手的信用等级、偿债能力、抵押品、担保比例等因素，采用专门的方法对资产进行单独减值测试，依此计提专项减值准备；

对于未计提专项减值准备的融资类业务，按照融出资金余额的 0.20%，约定购回式证券交易业务余额的 0.30%，股票质押式回购交易业务余额的 0.50%计提减值准备。本公司将定期复核计提比例。

(3) 商誉减值准备：本公司至少每年测试商誉是否发生减值。在进行减值测试时，需要将商誉分配到相应的资产组或资产组组合，并预计资产组或者资产组组合未来产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(4) 除金融资产和商誉之外的非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产和商誉之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。本公司采用资产预计未来现金流量的现值计算可收回金额，在进行减值测试时，当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，表明发生了减值。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(5) 预计负债：公司因担保、承诺、未决诉讼等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。本公司综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。如果或有事项实际形成的经济利益流出与最佳估计数存在差异，该差异将对相关期间的损益产生影响。

(6) 递延所得税资产和所得税费用：公司仅在判断可抵扣暂时性差异转回的未来期间有足够的应纳税所得额时，及在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。公司管理层在确认递延所得税资产的金额时，须根据可能的时间、未来的盈利和未来税项计划作出判断。

(7) 确定合并报表范围：公司在确定合并范围时，需要评估公司对子公司（含结构化主体）的控制。控制的定义包含以下三项要素：①拥有对被投资者的权力；②通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；③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，则本公司需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本公司管理并投资的结构化主体（如基金及资产管理计划等），本公司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公司对结构化主体拥有控制权。在评估时，公司需要估计结构化主体收益率、管理费、业绩报酬以及持有份额等可变因素，进而测算本公司享有可变回报的量级及可变动性，以分析评估本公司是否达到控制标准。若本公司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。

五、会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更的说明

扣缴税款手续费

财政部于2018年9月发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，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。公司据此调整可比期间列报项目，具体如下表：

报表项目	合并财务报表			母公司财务报表		
	调整前	调整金额	调整后	调整前	调整金额	调整后
其他收益		24,056,813.49	24,056,813.49		22,872,063.99	22,872,063.99
营业外收入	63,958,605.06	-24,056,813.49	39,901,791.57	39,452,668.91	-22,872,063.99	16,580,604.92

2、会计估计变更的说明

报告期内，公司无会计估计变更事项发生。

六、税项

1、公司主要税种及税率

公司主要税种	税率	计税依据
增值税	6%、11%/10%、 17%/16%、3%（征收率）	以应税销售额为基础计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
城市维护建设税	7%、5%	应缴增值税额
教育费附加	3%	应缴增值税额
地方教育费附加	2%、1.5%、1%	应缴增值税额
企业所得税	25%、16.5%	应纳税所得额

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号），本公司自2016年5月1日起纳入营业税改征增值税试点范围，本公司总机构、分支机构及子公司根据增值税纳税人身份以及所经营的业务分别按照6%、11%、17%的税率以及3%的征收率计算增值税销项税额。根据财政部、国家税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号），自2018年5月1日起，本公司发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%和11%税率的，税率分别调整为16%、10%。

根据财政部、国家税务总局《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56号），自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增

值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

根据湖北省人民政府办公厅发布的《关于降低企业成本激发市场活力的意见》（鄂政办发〔2016〕27号），从2016年5月1日起，将湖北省内企业地方教育附加征收率由2%下调至1.5%，降低征收率的期限暂按两年执行；根据湖北省人民政府办公厅发布的《关于进一步降低企业成本增强经济发展新动能的意见》（鄂政办发〔2018〕13号），至2020年12月31日，企业地方教育费附加征收率继续按1.5%执行。

根据《中华人民共和国企业所得税法》，自2008年1月1日起，公司的企业所得税税率为25%；长江证券国际金融集团有限公司及其所属香港地区子公司按照香港特别行政区综合利得税率16.5%执行。

本公司自2008年1月1日起执行《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第63号）和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（中华人民共和国国务院令第512号）等文件。企业所得税的计算和缴纳按照《企业所得税汇算清缴管理办法》（国税发〔2009〕79号）和《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》（国家税务总局公告2012年第57号）执行，由公司总机构统一计算应纳税所得额、应纳税所得额，总机构和各分支机构按分配比例就地申报预缴企业所得税，年度终了由总机构负责进行企业所得税的年度汇算清缴。

2、税收优惠及批文

（1）增值税

①根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕年36号）过渡政策的规定，国债、地方政府债利息收入以及符合条件的统借统还利息收入免税。

②根据财政部、国家税务总局《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》（财税〔2016〕年46号），营改增试点期间，金融机构开展质押式买入返售金融商品以及持有政策性金融债券业务取得的利息收入免税。

③根据财政部、国家税务总局《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税〔2016〕年70号），营改增试点期间，金融机构开展的同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、持有金融债券以及同业存单业务取得的利息收入免税。

④根据财政部、国家税务总局《关于延续小微企业增值税政策的通知》（财税〔2017〕76号），为支持小微企业发展，自2018年1月1日至2020年12月31日，继续对月销售额2万元（含本数）至3万元的增值税小规模纳税人，免征增值税。

（2）教育费附加、地方教育费附加

根据财政部、国家税务总局《关于扩大有关政府性基金免征范围的通知》（财税〔2016〕12号），将免征教育费附加、地方教育附加、水利建设基金的范围，由现行按月纳税的月销售额不超过3万元（按季度纳税的季度销售额不超过9万元）的缴纳义务人，扩大到按月纳税的月销售额不超过10万元（按季度纳

税的季度销售额不超过 30 万元)的缴纳义务人。

(3) 企业所得税

根据财政部、国家税务总局《关于证券行业准备金支出企业所得税税前扣除有关政策问题的通知》(财税〔2017〕23 号),自 2016 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止,证券公司依据《证券结算风险基金管理办法》(证监发〔2006〕65 号)的有关规定,作为结算会员按人民币普通股和基金成交金额的十万分之三、国债现货成交金额的十万分之一、1 天期国债回购成交额的千万分之五、2 天期国债回购成交额的千万分之十、3 天期国债回购成交额的千万分之十五、4 天期国债回购成交额的千万分之二十、7 天期国债回购成交额的千万分之五十、14 天期国债回购成交额的十万分之一、28 天期国债回购成交额的十万分之二、91 天期国债回购成交额的十万分之六、182 天期国债回购成交额的十万分之十二逐日缴纳的证券结算风险基金,准予在企业所得税税前扣除;证券公司依据《证券投资者保护基金管理办法》(证监会令第 27 号、第 124 号)的有关规定,按其营业收入 0.5%—5%缴纳的证券投资者保护基金,准予在企业所得税税前扣除;期货公司依据《期货公司管理办法》(证监会令第 43 号)和《商品期货交易财务管理暂行规定》(财商字〔1997〕44 号)的有关规定,从其收取的交易手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的 5%提取的期货公司风险准备金,准予在企业所得税税前扣除;期货公司依据《期货投资者保障基金管理办法》(证监会令第 38 号、第 129 号)和《关于明确期货投资者保障基金缴纳比例有关事项的规定》(证监会 财政部公告〔2016〕26 号)的有关规定,从其收取的交易手续费中按照代理交易额的亿分之五至亿分之十的比例缴纳的期货投资者保障基金,在基金总额达到有关规定的额度内,准予在企业所得税税前扣除。

七、合并财务报表主要项目注释

(以下附注未经特别注明,期末余额指 2018 年 12 月 31 日账面余额,年初余额指 2017 年 12 月 31 日账面余额,本期发生额指 2018 年度发生额,上期发生额指 2017 年度发生额,金额单位为人民币元)

1、货币资金

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
库存现金	8,089.92	6,710.92
银行存款	24,957,608,905.74	19,747,577,642.07
其中: 客户存款	16,604,365,806.40	16,433,121,106.14
公司存款	8,353,243,099.34	3,314,456,535.93
其他货币资金	182,326,901.05	82,170,838.21
其中: 客户存款	31,852,231.59	23,799,133.23

项目	期末余额	年初余额
公司存款	150,474,669.46	58,371,704.98
合计	25,139,943,896.71	19,829,755,191.20
其中：存放在境外的款项总额	493,638,794.19	452,387,988.57

(2) 按币种列示

项目	期末余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
库存现金			
人民币			2,781.37
港币	6,058.60	0.8762	5,308.55
库存现金合计			8,089.92
银行存款			
客户资金存款			
人民币			14,279,658,928.70
美元	28,508,394.00	6.8632	195,658,809.69
港币	192,036,857.34	0.8762	168,262,694.41
其他			442,606.62
小计			14,644,023,039.42
客户信用资金存款			
人民币			1,834,906,840.27
美元	97,920.54	6.8632	672,048.25
港币	142,392,009.20	0.8762	124,763,878.46
小计			1,960,342,766.98
客户存款合计			16,604,365,806.40
公司自有资金存款			
人民币			7,532,123,744.84
美元	9,090,677.02	6.8632	62,391,134.52
港币	157,452,004.43	0.8762	137,959,446.28
其他			298,013.19
小计			7,732,772,338.83

项目	期末余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
公司信用资金存款			
人民币			620,470,760.51
小计			620,470,760.51
公司存款合计			8,353,243,099.34
银行存款合计			24,957,608,905.74
其他货币资金			
客户资金存款			
美元	4,370,532.95	6.8632	29,995,841.74
港币	1,576,001.20	0.8762	1,380,892.25
其他			475,497.60
小计			31,852,231.59
自有资金存款			
人民币			150,474,669.46
小计			150,474,669.46
其他货币资金合计			182,326,901.05
货币资金合计			25,139,943,896.71

项目	年初余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
库存现金			
人民币			2,531.37
港币	5,000.00	0.83591	4,179.55
库存现金合计			6,710.92
银行存款			
客户资金存款			
人民币			13,891,959,225.78
美元	30,185,715.17	6.5342	197,239,500.04
港币	273,849,418.12	0.83591	228,913,467.11

项目	年初余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
其他			2,572.02
小计			14,318,114,764.95
客户信用资金存款			
人民币			2,034,121,220.62
美元	75,112.39	6.5342	490,799.38
港币	96,175,809.82	0.83591	80,394,321.19
小计			2,115,006,341.19
客户存款合计			16,433,121,106.14
公司自有资金存款			
人民币			2,799,865,932.34
美元	7,729,384.87	6.5342	50,505,346.61
港币	165,091,612.88	0.83591	138,001,730.12
其他			319,371.61
小计			2,988,692,380.68
公司信用资金存款			
人民币			325,764,155.25
小计			325,764,155.25
公司存款合计			3,314,456,535.93
银行存款合计			19,747,577,642.07
其他货币资金			
客户资金存款			
美元	3,077,350.04	6.5342	20,108,020.63
港币	3,772,949.58	0.83591	3,153,846.28
其他			537,266.32
小计			23,799,133.23
自有资金存款			
人民币			58,287,422.60
美元	12,809.20	6.5342	83,697.87

项目	年初余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
港币	699.25	0.83591	584.51
小计			58,371,704.98
其他货币资金合计			82,170,838.21
货币资金合计			19,829,755,191.20

注1：期末存放在境外的款项系长江证券国际金融集团有限公司及其子公司存放在香港等地区的货币资金。

注2：公司信用资金存款和客户信用资金存款系融资融券业务存放银行的金额。

注3：因子公司长江证券（上海）资产管理有限公司开展公募基金管理业务，期末专户存放的基金风险准备金余额为10,166,969.37元，仅在特定情况下使用。

注4：期末使用受限的货币资金系申购证券存出的货币资金，金额详见本附注七、21项。

2、结算备付金

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
客户备付金	4,147,717,714.05	5,185,738,238.54
公司备付金	891,622,048.06	1,621,046,943.03
合计	5,039,339,762.11	6,806,785,181.57

(2) 按币种列示

项目	期末余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金			
人民币			3,533,250,544.21
美元	10,316,774.30	6.8632	70,806,085.38
港币	73,558,275.36	0.8762	64,451,760.87
小计			3,668,508,390.46
客户信用备付金			
人民币			479,209,323.59

项目	期末余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
小计			479,209,323.59
客户备付金合计			4,147,717,714.05
公司自有备付金			
人民币			883,002,430.06
美元	563,237.13	6.8632	3,865,609.07
港币	5,425,712.09	0.8762	4,754,008.93
小计			891,622,048.06
公司备付金合计			891,622,048.06
合计			5,039,339,762.11

项目	年初余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金			
人民币			4,353,604,379.02
美元	9,831,206.25	6.5342	64,239,067.88
港币	54,273,135.56	0.83591	45,367,456.75
小计			4,463,210,903.65
客户信用备付金			
人民币			722,527,334.89
小计			722,527,334.89
客户备付金合计			5,185,738,238.54
公司自有备付金			
人民币			1,614,275,412.24
美元	416,721.71	6.5342	2,722,943.00
港币	4,843,329.77	0.83591	4,048,587.79
小计			1,621,046,943.03
公司备付金合计			1,621,046,943.03
合计			6,806,785,181.57

3、融出资金

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
融资融券业务融出资金	14,543,230,629.95	22,986,943,986.31
孖展融资	397,550,805.84	446,263,911.81
限制性股票融资	39,738,645.56	249,982,561.35
股权激励行权融资	3,354,879.09	20,162,285.88
减：减值准备	157,437,033.13	126,310,167.20
融出资金净值	14,826,437,927.31	23,577,042,578.15

(2) 按账龄分析

账龄	期末余额			
	账面余额		减值准备	
	金额	占总额比例(%)	金额	计提比例(%)
1-3个月	4,398,364,404.41	29.35%	8,767,875.22	0.20%
3-6个月	1,362,920,219.34	9.10%	2,702,256.20	0.20%
6个月以上	9,222,590,336.69	61.55%	145,966,901.71	1.58%
合计	14,983,874,960.44	100.00%	157,437,033.13	1.05%

账龄	年初余额			
	账面余额		减值准备	
	金额	占总额比例(%)	金额	计提比例(%)
1-3个月	11,100,213,373.43	46.83%	22,172,085.46	0.20%
3-6个月	4,180,689,170.90	17.64%	8,358,993.44	0.20%
6个月以上	8,422,450,201.02	35.53%	95,779,088.30	1.14%
合计	23,703,352,745.35	100.00%	126,310,167.20	0.53%

(3) 按客户类别列示

项目	期末余额	
	账面余额	减值准备

	金额	占总额比例(%)	金额	计提比例(%)
个人	14,430,285,358.73	96.31%	82,976,967.29	0.58%
机构	553,589,601.71	3.69%	74,460,065.84	13.45%
合计	14,983,874,960.44	100.00%	157,437,033.13	1.05%

项目	年初余额			
	账面余额		减值准备	
	金额	占总额比例(%)	金额	计提比例(%)
个人	22,594,112,378.92	95.32%	54,275,106.39	0.24%
机构	1,109,240,366.43	4.68%	72,035,060.81	6.49%
合计	23,703,352,745.35	100.00%	126,310,167.20	0.53%

(4) 客户因融资类业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
资金	2,460,342,766.98	2,865,006,341.19
股票	41,622,742,763.01	68,451,728,881.28
债券	26,619,466.74	53,049,456.93
基金	751,611,192.03	320,948,023.38
合计	44,861,316,188.76	71,690,732,702.78

4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分类

项目	期末余额		年初余额	
	公允价值	投资成本	公允价值	投资成本
一、交易性金融资产	29,459,155,056.49	30,340,270,195.59	21,055,204,915.08	21,030,513,420.48
其中：债券	22,688,015,622.49	22,721,014,726.14	14,240,499,111.39	14,367,047,665.73
基金	4,529,772,788.01	4,532,582,705.82	3,388,315,508.66	3,389,307,498.10
股票	1,814,729,762.09	2,659,964,304.73	3,116,663,645.03	2,964,175,914.26
其他	426,636,883.90	426,708,458.90	309,726,650.00	309,982,342.39

项目	期末余额		年初余额	
	公允价值	投资成本	公允价值	投资成本
二、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	45,885,000.00	54,823,199.92	108,703,629.69	85,829,477.42
其中：基金	45,885,000.00	54,823,199.92	61,140,000.00	54,823,199.92
其他			47,563,629.69	31,006,277.50
合计	29,505,040,056.49	30,395,093,395.51	21,163,908,544.77	21,116,342,897.90

注：本公司期末交易性金融资产余额中，为卖出回购证券业务而设定质押和转让过户、为债券借贷业务而设定质押的债券，其公允价值情况详见本附注七、21项。

(2) 期末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产各类别中，待融出证券和已融出证券的情况如下：

项目	待融出证券		已融出证券	
	公允价值	投资成本	公允价值	投资成本
基金	36,719,624.20	43,872,448.48	9,165,375.80	10,950,751.44
合计	36,719,624.20	43,872,448.48	9,165,375.80	10,950,751.44

融出证券的担保物情况详见本附注七、3项下“融出资金”的相关说明。

5、衍生金融工具

类别	期末余额					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
1.利率衍生工具						
利率互换	350,000,000.00	233,075.73	22,420,000,000.00	177,045,577.52	246,915,271.85	
抵销：利率互换暂收暂付款		-233,075.73		-174,742,619.58	-246,915,271.85	
2.权益衍生工具						
股指期货	92,637,005.33	638,045.33	140,428,667.47		1,650,415.33	

类别	期末余额					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
抵销：股指期货暂收暂付款		-638,045.33			-1,650,415.33	
股票期权			354,311,500.00	3,874,220.00	14,846,770.00	
3.其他衍生工具						
商品期货			81,847,550.00	61,590.00		
抵销：商品期货暂收暂付款				-61,590.00		
场外期权			431,654,344.20	496,792.74	1,254,358.17	
柜台收益凭证业务			10,000,000.00		224.44	
合计				6,673,970.68	16,101,352.61	

类别	年初余额					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
1.利率衍生工具						
利率互换	450,000,000.00	1,595,328.33		22,420,000,000.00	84,870,241.39	
抵销：利率互换暂收暂付款		-1,595,328.33			-81,933,170.87	
2.权益衍生工具						
股指期货	51,562,160.00	1,866,160.00		70,579,815.86	541,546.90	
抵销：股指期货暂收暂付款		-1,866,160.00			-541,546.90	
权益类收益互换				116,073,070.68	8,796,024.09	
股票期权				36,175,800.00	16,900.00	
3.其他衍生工具						

类别	年初余额					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
商品期货				170,161,490.00		2,093,060.00
抵销：商品期货 暂收暂付款						-2,093,060.00
场外期权				1,092,057,961.35		8,544,223.35
柜台收益凭证 业务				452,960,000.00		93,163.94
合计					16,900.00	20,645,283.49

注：在当日无负债结算制度下，公司结算备付金已包括期货合约和部分利率互换合约产生的持仓损益金额，因此报表项目衍生金融资产和衍生金融负债项下的期货投资和部分利率互换以与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）抵销后的净额列示，为人民币零元。

6、买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

标的物类别	期末余额	年初余额
股票	7,176,758,523.90	16,682,390,126.77
债券	4,130,140,820.50	8,415,246,566.50
其中：国债	1,083,400,091.00	2,902,211,208.00
金融债	851,579,320.14	842,398,816.58
企业债	1,563,198,738.76	3,999,899,430.64
其他	631,962,670.60	670,737,111.28
其他		130,198,139.87
减：减值准备	158,781,497.19	83,411,950.63
账面价值	11,148,117,847.21	25,144,422,882.51

(2) 按业务类别列示

项目	期末余额	年初余额	备注
股票质押式回购	7,176,758,523.90	16,682,390,126.77	

项目	期末余额	年初余额	备注
银行间质押式回购	2,196,801,806.35	358,900,000.00	
银行间买断式回购	635,641,323.15	438,258,469.59	
交易所质押式回购	1,297,697,691.00	2,960,120,208.00	
其他买入返售金融资产		4,788,166,028.78	
减：减值准备	158,781,497.19	83,411,950.63	
合计	11,148,117,847.21	25,144,422,882.51	

(3) 质押回购融出资金按剩余期限分类

股票质押式回购融出资金按剩余期限分类：

期限	期末余额	年初余额
1个月内	1,363,729,937.23	999,655,626.00
1-3个月内	698,920,000.00	1,118,278,365.00
3个月-1年内	4,154,329,686.67	9,633,477,650.77
1年以上	959,778,900.00	4,930,978,485.00
减：减值准备	158,781,497.19	83,411,950.63
合计	7,017,977,026.71	16,598,978,176.14

(4) 买入返售金融资产的担保物信息

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
股票	13,011,851,874.49	38,223,417,292.08
债券	4,234,305,564.98	8,526,254,340.60
合计	17,246,157,439.47	46,749,671,632.68

7、应收款项

(1) 按明细列示

类别	期末余额		年初余额	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
应收手续费及佣金	231,450,479.08	47.26%	295,658,913.41	57.62%
应收证券清算款	35,969,514.91	7.34%	3,491,138.89	0.68%

应收投资款	75,120,000.00	15.34%	75,120,000.00	14.64%
其他	147,243,029.66	30.06%	138,833,965.39	27.06%
合计	489,783,023.65	100.00%	513,104,017.69	100.00%
减：坏账准备	62,293,080.91	12.72%	49,345,792.51	9.62%
应收款项账面价值	427,489,942.74	87.28%	463,758,225.18	90.38%

(2) 按账龄分析列示

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例
1年以内（含1年）	360,208,762.96	73.54%	12,940,107.70	3.59%
1年至2年（含2年）	27,704,111.91	5.66%	4,472,773.87	16.14%
2年至3年（含3年）	84,277,898.91	17.21%	27,287,949.47	32.38%
3年以上	17,592,249.87	3.59%	17,592,249.87	100.00%
合计	489,783,023.65	100.00%	62,293,080.91	12.72%

类别	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例
1年以内（含1年）	407,496,985.34	79.42%	13,626,117.09	3.34%
1年至2年（含2年）	86,116,192.27	16.78%	17,223,238.45	20.00%
2年至3年（含3年）	2,888,806.23	0.56%	1,894,403.12	65.58%
3年以上	16,602,033.85	3.24%	16,602,033.85	100.00%
合计	513,104,017.69	100.00%	49,345,792.51	9.62%

(3) 按评估方式列示

类别	期末余额	
	账面余额	坏账准备

	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提减值准备的应收款项	75,120,000.00	15.34%	22,684,000.00	30.20%
按组合计提坏账准备的应收款项	412,935,145.91	84.31%	37,881,203.17	9.17%
其中：特定款项组合	106,746,851.84	21.79%		
账龄组合	306,188,294.07	62.52%	37,881,203.17	12.37%
单项金额不重大但单项计提减值准备的应收款项	1,727,877.74	0.35%	1,727,877.74	100.00%
合计	489,783,023.65	100.00%	62,293,080.91	12.72%

类别	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提减值准备的应收款项	75,120,000.00	14.64%	15,024,000.00	20.00%
按组合计提坏账准备的应收款项	437,084,017.69	85.18%	33,421,792.51	7.65%
其中：特定款项组合	134,974,643.34	26.30%		
账龄组合	302,109,374.35	58.88%	33,421,792.51	11.06%
单项金额不重大但单项计提减值准备的应收款项	900,000.00	0.18%	900,000.00	100.00%
合计	513,104,017.69	100.00%	49,345,792.51	9.62%

(4) 应收款项的其他说明事项

①公司将单项金额在 1,000 万元及以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项，期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项明细：

债务人名称	账面余额	坏账准备金额	计提比例	理由
四川圆通油气建设工程有限公司	75,120,000.00	22,684,000.00	30.20%	油服行业不景气，欠款单位经营业绩出现下滑，导致款项回收存在一定困难

②应收款项期末余额中，应收关联方的款项情况详见本附注十二、7 项。

③应收款项前五名单位情况

单位名称	欠款金额	占应收款项	年限	款项性质
------	------	-------	----	------

		总额的比例		
四川圆通油气建设工程有限公司	75,120,000.00	15.34%	2-3 年	应收投资款
长江资管荆楚 6 号集合资产管理计划	23,160,000.00	4.73%	1 年以内	暂垫款
浙江世纪华通集团股份有限公司	21,200,000.00	4.33%	1 年以内	手续费收入
上海世纪汇置业有限公司	15,898,621.48	3.25%	2 年以内	押金及预付款
长江证券超越理财货币管家集合资产管理计划	12,886,512.75	2.63%	1 年以内	业绩报酬
合计	148,265,134.23	30.28%		

8、应收利息

项目	期末余额	年初余额
债券投资	665,068,084.92	434,669,121.06
存放金融同业	14,045,960.18	23,011,911.07
买入返售金融资产	25,932,355.37	37,192,652.85
融资融券业务	244,835,033.13	352,076,199.95
利率互换	88,892,115.14	97,739,649.98
权益类收益互换		673,845.90
其他	2,212,679.46	5,762,322.52
合计	1,040,986,228.20	951,125,703.33

9、存出保证金

(1) 按项目列示

类别	期末余额	年初余额
证券交易保证金	112,444,187.18	183,667,858.14
履约保证金		80,073,070.68
信用保证金	20,893,346.76	27,572,925.05
期货交易保证金	807,796,088.09	995,148,720.72
期货结算担保金	10,056,940.46	10,056,943.70
股票期权交易保证金	93,644,586.69	33,146,447.88

类别	期末余额	年初余额
股票期权结算担保金	15,986,049.93	15,726,152.58
转融通业务担保金	3.62	3.58
合计	1,060,821,202.73	1,345,392,122.33

(2) 按币种列示

类别	期末余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
证券交易保证金			
人民币			104,157,755.02
美元	270,000.00	6.8632	1,853,064.00
港币	7,342,351.24	0.8762	6,433,368.16
小计			112,444,187.18
信用保证金			
人民币			20,893,346.76
小计			20,893,346.76
期货交易保证金			
人民币			800,081,615.53
美元	100,125.68	6.8632	687,182.57
港币	8,020,189.44	0.8762	7,027,289.99
小计			807,796,088.09
期货结算担保金			
人民币			10,056,940.46
小计			10,056,940.46
股票期权交易保证金			
人民币			93,644,586.69
小计			93,644,586.69
股票期权结算担保金			
人民币			15,986,049.93
小计			15,986,049.93
转融通业务担保金			

类别	期末余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
人民币			3.62
小计			3.62
合计			1,060,821,202.73

类别	年初余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
证券交易保证金			
人民币			175,152,149.40
美元	270,000.00	6.5342	1,764,234.00
港币	8,076,796.24	0.83591	6,751,474.74
小计			183,667,858.14
履约保证金			
人民币			80,073,070.68
小计			80,073,070.68
信用保证金			
人民币			27,572,925.05
小计			27,572,925.05
期货交易保证金			
人民币			988,853,548.63
美元	100,006.34	6.5342	653,461.43
港币	6,749,184.32	0.83591	5,641,710.66
小计			995,148,720.72
期货结算担保金			
人民币			10,056,943.70
小计			10,056,943.70
股票期权交易保证金			
人民币			33,146,447.88
小计			33,146,447.88
股票期权结算担保金			

类别	年初余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
人民币			15,726,152.58
小计			15,726,152.58
转融通业务担保金			
人民币			3.58
小计			3.58
合计			1,345,392,122.33

10、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产分类

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券	3,879,077,831.61		3,879,077,831.61
股权	1,064,955,564.78	83,685,000.02	981,270,564.76
其中：按公允价值计量	315,155,784.84	18,000,000.02	297,155,784.82
按成本计量	749,799,779.94	65,685,000.00	684,114,779.94
基金	116,886,786.66		116,886,786.66
集合理财产品	955,734,778.98	9,512,099.48	946,222,679.50
银行理财产品	2,142,726.00		2,142,726.00
其他	2,661,532,646.31		2,661,532,646.31
合计	8,680,330,334.34	93,197,099.50	8,587,133,234.84

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券	4,447,481,923.64		4,447,481,923.64
股权	1,027,676,472.77	26,600,000.00	1,001,076,472.77
其中：按公允价值计量	496,706,650.83		496,706,650.83
按成本计量	530,969,821.94	26,600,000.00	504,369,821.94
基金	22,315,828.88		22,315,828.88

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
集合理财产品	1,865,506,153.73	7,715,828.67	1,857,790,325.06
银行理财产品	406,104,247.00		406,104,247.00
信托计划	218,790,000.00		218,790,000.00
其他	2,945,062,931.51		2,945,062,931.51
合计	10,932,937,557.53	34,315,828.67	10,898,621,728.86

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

分类	期末余额			
	权益工具的成本/债务工具的摊余成本	公允价值	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	已计提减值金额
债券	3,884,954,798.24	3,879,077,831.61	-5,876,966.63	
股票	219,105,131.38	297,155,784.82	96,050,653.46	18,000,000.02
基金	119,021,089.84	116,886,786.66	-2,134,303.18	
集合理财产品	942,072,452.23	946,222,679.50	13,662,326.75	9,512,099.48
银行理财产品	2,142,726.00	2,142,726.00		
其他	2,723,333,030.31	2,661,532,646.31	-61,800,384.00	
合计	7,890,629,228.00	7,903,018,454.90	39,901,326.40	27,512,099.50

分类	年初余额			
	权益工具的成本/债务工具的摊余成本	公允价值	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	已计提减值金额
债券	4,508,434,719.46	4,447,481,923.64	-60,952,795.82	
股票	230,966,368.42	496,706,650.83	265,740,282.41	
基金	22,006,000.00	22,315,828.88	309,828.88	
集合理财产品	1,832,493,743.52	1,857,790,325.06	33,012,410.21	7,715,828.67
银行理财产品	406,104,247.00	406,104,247.00		
信托计划	220,000,000.00	218,790,000.00	-1,210,000.00	
其他	2,680,582,830.31	2,945,062,931.51	264,480,101.20	

分类	年初余额			
	权益工具的成本/债务工具的摊余成本	公允价值	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	已计提减值金额
合计	9,900,587,908.71	10,394,251,906.92	501,379,826.88	7,715,828.67

(3) 期末以成本计量的可供出售金融资产（股权投资）

被投资单位名称	账面余额			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.武汉股权托管交易中心有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00
2.证通股份有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00
3.珠海市粤侨实业股份有限公司	25,500,000.00			25,500,000.00
4.东北轻工股份有限公司	1,100,000.00			1,100,000.00
5.湖北新能源创业投资基金有限公司	25,113,021.94		7,100,000.00	18,013,021.94
6.湖北省长江经济带产业基金管理有 限公司	4,000,000.00			4,000,000.00
7.中证焦桐基金管理有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
8.武汉阅云投资管理有限公司		1,980,000.00		1,980,000.00
9.其它股权投资	425,256,800.00	229,487,854.00	5,537,896.00	649,206,758.00
合计	530,969,821.94	231,467,854.00	12,637,896.00	749,799,779.94

被投资单位名称	减值准备				在被投资单位持股比例	本年现金红利
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额		
1.武汉股权托管交易中心有限公司					15.00%	
2.证通股份有限公司					0.99%	
3.珠海市粤侨实业股份有限公司	25,500,000.00			25,500,000.00	2.00%	
4.东北轻工股份有限公司	1,100,000.00			1,100,000.00	0.56%	
5.湖北新能源创业投资					10.00%	

被投资单位名称	减值准备			在被投资单位持股比例	本年现金红利
	年初余额	本期增加	本期减少		
基金有限公司					
6.湖北省长江经济带产业基金管理有限公司				2.00%	
7.中证焦桐基金管理有限公司				5.00%	
8.武汉阔云投资管理有限公司				18.00%	
9.其他股权投资		39,085,000.00			883,000.00
合计	26,600,000.00	39,085,000.00			883,000.00

(4) 报告期内可供出售金融资产减值准备的变动情况

可供出售金融资产分类	年初减值准备余额	本期计提		本期减少		期末减值准备余额
		金额	其中：从其他综合收益转入	金额	其中：期后公允价值回升转回	
股权	26,600,000.00	57,085,000.02	18,000,000.02			83,685,000.02
其中：以公允价值计量的		18,000,000.02	18,000,000.02			18,000,000.02
以成本计量的	26,600,000.00	39,085,000.00				65,685,000.00
集合理财产品	7,715,828.67	2,932,970.81	2,932,970.81	1,136,700.00		9,512,099.48
合计	34,315,828.67	60,017,970.83	20,932,970.83	1,136,700.00		93,197,099.50

(5) 期末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产各类别中，待融出证券和已融出证券的情况如下：

项目	待融出证券		已融出证券	
	公允价值	投资成本	公允价值	投资成本
基金	17,066,914.40	17,873,953.15	6,804,688.80	7,126,460.35
股票	16,050,535.20	16,698,239.98	9,709,218.85	9,543,207.07

项目	待融出证券		已融出证券	
	公允价值	投资成本	公允价值	投资成本
合计	33,117,449.60	34,572,193.13	16,513,907.65	16,669,667.42

融出证券的担保物情况详见本附注七、3项下“融出资金”的相关说明。

(6) 可供出售权益工具期末公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌的，本公司已按相关会计政策计提了减值准备。

(7) 其他说明事项

① 本公司可供出售金融资产中，为卖出回购证券业务而设定质押和转让过户、为债券借贷业务和质押借款而设定质押的债券公允价值情况详见本附注七、21项。

② 其他证券投资中包含本公司对中国证券金融股份有限公司（简称证金公司）专户的投资。根据相关协议，该专户由证金公司进行统一运作，本公司与其他投资该专户的证券公司按出资比例分担投资风险和分享投资收益。截至2018年末，本公司对该专户的投资成本为234,703万元，根据证金公司提供的资产报告确认的公允价值为229,249.41万元。

11、融券业务

(1) 项目列示

项目	期末公允价值	年初公允价值
融出证券		
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,165,375.80	19,541,974.40
— 可供出售金融资产	16,513,907.65	

注：融出证券期末明细情况见本附注七、4项和10项。

(2) 本期融券业务无违约情况发生。

12、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券投资			
合计			

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券投资	29,352,878.17		29,352,878.17
合计	29,352,878.17		29,352,878.17

13、长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
联营企业	663,592,119.86	708,679,420.37
合营企业	302,461,142.54	304,774,244.08
小计	966,053,262.40	1,013,453,664.45
减：减值准备		
合计	966,053,262.40	1,013,453,664.45

(2) 明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	本年增减变动						期末余额
				追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	
一、联营企业										
1.长信基金管理有限责任公司	权益法	73,500,000.00	365,248,184.15			69,577,702.73	-2,176,898.91		83,496,000.00	349,152,987.97
2.兵器工业股权投资(天津)有限公司	权益法	42,000,000.00	43,010,004.73			179,916.57				43,189,921.30
3.武汉城发投资基金管理有限公司	权益法	437,500.00	421,231.49			301,934.34				723,165.83
4.宁波长江奇湾股权投资基金合伙企业(有限合伙)	权益法	300,000,000.00	300,000,000.00			-29,473,955.24				270,526,044.76
二、合营企业										
长江证券产业基金(湖北)合伙企业(有限合伙)	权益法	306,000,000.00	304,774,244.08			-2,313,101.54				302,461,142.54
合计		721,937,500.00	1,013,453,664.45			38,272,496.86	-2,176,898.91		83,496,000.00	966,053,262.40

被投资单位名称	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持有比例与表决权比例不一致的说明	期末减值准备	本期计提减值准备
一、联营企业					
1.长信基金管理有限责任公司	44.55%	44.55%			
2.兵器工业股权投资(天津)有限公司	30%	30%			
3.武汉城发投资基金管理有限公司	17.50%[注1]	17.50%			
4.宁波长江奇湾股权投资基金合伙企业(有限合伙)	53.68%	注2			
二、合营企业					
长江证券产业基金(湖北)合伙企业(有限合伙)	51.00%	注3			
合计					

注1: 根据被投资单位的公司章程,公司向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2: 公司对宁波长江奇湾股权投资基金合伙企业(有限合伙)的持股比例为53.68%,但根据合伙协议,公司对其仅有重大影响,因此作为联营企业按照权益法核算。

注3: 公司对长江证券产业基金(湖北)合伙企业(有限合伙)的持股比例超过50%,但根据合伙协议及相关安排,公司对其仅有共同控制,因此作为合营企业按照权益法核算。

注4: 被投资单位向公司转移资金的能力未受到限制。

14、固定资产

(1) 固定资产账面价值

项目	期末余额	年初余额
固定资产原值	722,890,105.77	710,326,783.53
减: 累计折旧	442,558,489.69	400,888,944.40
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	280,331,616.08	309,437,839.13

(2) 固定资产增减变动表

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	电子设备	安全防护设备	运输设备	合计
一、账面原值：							
1.年初余额	256,385,257.65	41,088,209.71	42,514,005.84	349,288,984.23	1,619,863.77	19,430,462.33	710,326,783.53
2.本期增加		128,484.85	3,049,272.42	28,250,801.06	56,112.51	2,118,604.17	33,603,275.01
(1)外购		128,484.85	3,049,272.42	28,250,801.06	56,112.51	2,118,604.17	33,603,275.01
3.本期减少		946,617.90	1,390,152.52	16,879,819.35	76,406.00	1,746,957.00	21,039,952.77
(1)处置或报废		946,617.90	1,390,152.52	16,879,819.35	76,406.00	1,746,957.00	21,039,952.77
(2)其他							
4.期末余额	256,385,257.65	40,270,076.66	44,173,125.74	360,659,965.94	1,599,570.28	19,802,109.50	722,890,105.77
二、累计折旧：							
1.年初余额	71,961,593.63	25,582,612.99	23,096,994.71	265,313,685.96	868,241.14	14,065,815.97	400,888,944.40
2.本期增加	6,095,881.17	2,414,390.01	5,618,692.05	45,294,087.47	198,883.20	1,638,982.71	61,260,916.61
(1)本期计提	6,095,881.17	2,414,390.01	5,618,692.05	45,294,087.47	198,883.20	1,638,982.71	61,260,916.61
3.本期减少		853,820.55	1,187,166.17	15,816,661.63	74,113.82	1,659,609.15	19,591,371.32
(1)处置或报废		853,820.55	1,187,166.17	15,816,661.63	74,113.82	1,659,609.15	19,591,371.32
(2)其他							
4.期末余额	78,057,474.80	27,143,182.45	27,528,520.59	294,791,111.80	993,010.52	14,045,189.53	442,558,489.69
三、减值准备：							
1.年初余额							
2.本期增加							
3.本期减少							
4.期末余额							

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	电子设备	安全防护设备	运输设备	合计
四、账面价值：							
1.期末账面价值	178,327,782.85	13,126,894.21	16,644,605.15	65,868,854.14	606,559.76	5,756,919.97	280,331,616.08
2.年初账面价值	184,423,664.02	15,505,596.72	19,417,011.13	83,975,298.27	751,622.63	5,364,646.36	309,437,839.13

(3) 期末公司无用于抵押或担保的固定资产。

(4) 期末无融资租赁租入固定资产。

15、在建工程

(1) 在建工程账面价值

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
经营租入固定资产装修工程	309,319.67		309,319.67	401,527.89		401,527.89
合计	309,319.67		309,319.67	401,527.89		401,527.89

(2) 在建工程项目变动情况

项目	年初余额	本期增加	本期转入固定资产金额	本期转入长期待摊费用金额	其他减少	期末余额	期末减值准备
经营租入固定资产装修工程	401,527.89	16,598,151.75		16,690,359.97		309,319.67	
合计	401,527.89	16,598,151.75		16,690,359.97		309,319.67	

16、无形资产

(1) 无形资产增减变动表

项目	交易席位费	软件及其他	合计
一、账面原值			
1.年初余额	63,755,474.81	261,786,189.71	325,541,664.52
2.本期增加	141,015.00	56,683,596.55	56,824,611.55
(1) 外购	141,015.00	56,683,596.55	56,824,611.55
3.本期减少		451,000.00	451,000.00

项目	交易席位费	软件及其他	合计
(1) 处置或报废		451,000.00	451,000.00
4.期末余额	63,896,489.81	318,018,786.26	381,915,276.07
二、累计摊销			
1.年初余额	57,215,623.14	141,790,574.59	199,006,197.73
2.本期增加	245,000.00	44,204,121.19	44,449,121.19
(1) 计提	245,000.00	44,204,121.19	44,449,121.19
3.本期减少		429,333.25	429,333.25
(1) 处置或报废		429,333.25	429,333.25
4.期末余额	57,460,623.14	185,565,362.53	243,025,985.67
三、减值准备			
1.年初余额			
2.本期增加			
3.本期减少			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	6,435,866.67	132,453,423.73	138,889,290.40
2.年初账面价值	6,539,851.67	119,995,615.12	126,535,466.79

注：期末公司无用于抵押或担保的无形资产。

17、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
收购长江期货有限公司少数股权形成商誉	6,687,130.21					6,687,130.21
吸收合并湘财祈年期货经纪有限公司形成商誉	134,221,178.39					134,221,178.39
合计	140,908,308.60					140,908,308.60

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
吸收合并湘财祈年期货经纪有限公司形成商誉	50,614,100.00	6,366,500.00				56,980,600.00
合计	50,614,100.00	6,366,500.00				56,980,600.00

注1：2007年8月，公司收购子公司长江期货有限公司（为非同一控制下的企业合并取得）少数股权，购买成本为23,822,871.75元，按持股比例享有的可辨认净资产公允价值为17,135,741.54元，形成商誉6,687,130.21元。2013年4月，公司子公司长江期货有限公司吸收合并湘财祈年期货经纪有限公司，合并成本为220,000,000.00元，购买日湘财祈年期货经纪有限公司可辨认净资产的公允价值为85,778,821.61元，形成商誉134,221,178.39元。

注2：公司将长江期货股份有限公司、原湘财祈年期货经纪有限公司8家营业部分别确认为单个资产组。资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，其中未来现金流量基于2019年至2023年的业绩预测确定，资产组超过5年的现金流量以2023年的预测数永续计算，使用的关键假设主要基于历史水平及对行业的预判，折现率根据资本资产定价模型确定。

18、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

①递延所得税资产

项目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生金融工具公允价值变动	880,134,450.85	220,033,612.71	49,137,877.54	12,284,469.39
可供出售金融资产公允价值变动	64,944,485.60	16,236,121.40	1,180,994.79	295,248.66
长期股权投资	33,012,812.70	8,253,203.17	1,225,755.92	306,438.98
资产减值准备	592,097,170.56	129,610,178.80	295,095,887.32	66,668,954.23
应付职工薪酬	203,708,668.26	50,927,167.07	108,616,082.70	27,154,020.68
可抵扣亏损	12,460,624.24	3,115,156.06	6,777,616.39	1,694,404.10
其他	76,395,322.19	18,982,303.39	1,182,647.75	295,661.94

项目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
合计	1,862,753,534.40	447,157,742.60	463,216,862.41	108,699,197.98

②递延所得税负债

项目	期末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生金融工具公允价值变动	103,659.00	25,914.75		
可供出售金融资产公允价值变动	100,489,075.55	25,122,268.88	497,050,814.45	124,262,703.61
长期股权投资	2,132,177.14	533,044.29	1,610,842.22	402,710.56
其他	13,578,179.30	3,380,080.68	6,288,459.70	1,553,608.77
合计	116,303,090.99	29,061,308.60	504,950,116.37	126,219,022.94

(2) 未确认递延所得税资产的项目明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异		1,842,444.98
可抵扣亏损	44,653,780.60	27,859,223.77
合计	44,653,780.60	29,701,668.75

注：主要系相关子公司在可预见的未来能否获得持续且足够的应纳税所得额弥补亏损具有不确定性，因此未确认相应的递延所得税资产。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	年初余额
2022 年		320,168.82
合计		320,168.82

注：根据所在地区现行税务规定，子公司长江证券国际金融集团有限公司及其相关子公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损无到期期限。

19、其他资产

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
贷款[注1]	617,220,411.83	952,928,976.32
长期待摊费用	126,785,025.39	144,286,093.76
大宗商品存货[注2]	6,742,474.80	73,788,238.13
预付购货款	496,299.50	27,290,071.67
增值税进项税额	3,418,789.46	10,936,512.97
其他[注3]	41,366,877.67	83,984,779.54
合计	796,029,878.65	1,293,214,672.39

注 1：贷款系子公司长江证券国际金融集团有限公司开展财务借贷业务产生，期末余额经测试已发生减值，已计提 127,637,208.17 元的减值准备。

注 2：期末为质押式回购而设定质押以及为买断式回购业务而转让过户的大宗商品存货金额详见本附注七、21 项。

注 3：其他期末余额包含信托保障基金等。

(2) 长期待摊费用：

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额	其他减少的原因
房屋租赁费	4,504,631.30	12,140,116.22	12,626,593.59	296,679.23	3,721,474.70	注
经营租入固定资产装修	108,673,350.92	16,690,359.97	31,224,142.22	1,451,155.94	92,688,412.73	注
其他	31,108,111.54	23,716,644.86	24,429,050.42	20,568.02	30,375,137.96	注
合计	144,286,093.76	52,547,121.05	68,279,786.23	1,768,403.19	126,785,025.39	

注：其他减少主要系分支机构注销、办公场所迁址等发生的报废损失。

(3) 大宗商品存货：

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
大宗商品	6,813,597.46	71,122.66	6,742,474.80	74,391,786.72	603,548.59	73,788,238.13
合计	6,813,597.46	71,122.66	6,742,474.80	74,391,786.72	603,548.59	73,788,238.13

20、资产减值准备

项目	年初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		计提	转入	转回	转销	转出	
应收款项坏账准备	49,345,792.51	12,947,288.40					62,293,080.91
商誉减值准备	50,614,100.00	6,366,500.00					56,980,600.00
可供出售金融资产减值准备	34,315,828.67	60,017,970.83			1,136,700.00		93,197,099.5
融出资金减值准备	126,310,167.20	30,018,266.21	1,108,599.72				157,437,033.13
买入返售金融资产减值准备	83,411,950.63	75,369,546.56					158,781,497.19
贷款减值准备		127,637,208.17					127,637,208.17
其他资产减值准备	1,712,148.31	126,778.11			659,204.04	1,108,599.72	71,122.66
合计	345,709,987.32	312,483,558.28	1,108,599.72		1,795,904.04	1,108,599.72	656,397,641.56

21、所有权或使用权受到限制的资产

项目及受限原因	期末账面余额
申购证券存出的货币资金	150,000,000.00
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	7,259,271,750.81
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	1,378,584,636.42
为质押式回购而设定质押的其他资产	1,733,586.20
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	389,475,220.00
为买断式回购业务而转让过户的可供出售金融资产	168,515,106.40
因债券回售登记而流动受限的交易性金融资产	138,697,034.13
因债券回售登记而流动受限的可供出售金融资产	78,205,630.00
为融资融券业务而转让过户的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	9,165,375.80
为融资融券业务而转让过户的可供出售金融资产	16,513,907.65
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产	1,388,809,672.00
为债券借贷业务而设定质押的可供出售金融资产	480,805,609.00
为场外回购业务而设定质押的信用业务债权收益权	3,120,017,464.73
合计	14,579,794,993.14

22、短期借款**(1) 短期借款分类**

项目	期末余额	年初余额
信用借款	695,883,383.91	873,954,259.60
质押借款		304,974,908.77
合计	695,883,383.91	1,178,929,168.37

注：短期借款期末余额为长江证券国际金融集团有限公司的借款余额，借款期限1个月，利率为3.40%。

23、应付短期融资款

类型	债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
柜台收益凭证					12,876,900,000.00	8,009,250,000.00	17,571,750,000.00	3,314,400,000.00
短期公司债	长证1701	2017.12.19	2018.09.19	5.65%	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	
短期公司债	长证1801	2018.03.09	2018.12.09	5.40%		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	
短期公司债	长证1802	2018.04.16	2019.04.11	4.90%		2,000,000,000.00		2,000,000,000.00
短期公司债	长证1803	2018.11.27	2019.05.27	3.75%		3,000,000,000.00		3,000,000,000.00
信用票据					32,659,421.66		32,659,421.66	
合计					15,909,559,421.66	16,009,250,000.00	23,604,409,421.66	8,314,400,000.00

注：公司本期共发行128期期限小于一年的收益凭证，未到期25期产品的收益率为3.80%至5.30%。

24、拆入资金

项目	期末余额	年初余额

银行间市场拆入资金	3,900,000,000.00	2,050,000,000.00
-----------	------------------	------------------

25、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	期末余额		年初余额	
	公允价值	投资成本	公允价值	投资成本
交易性金融负债	1,488,155,538.23	1,485,395,839.42		
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	82,726.01	80,000.00	1,100,458.26	1,090,000.00
合计	1,488,238,264.24	1,485,475,839.42	1,100,458.26	1,090,000.00

26、卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

标的物类别	期末余额	年初余额
债券	11,161,253,826.62	12,411,983,294.73
其中：企业债	5,913,931,630.95	6,967,829,661.36
金融债	1,954,492,642.76	2,153,002,441.78
国债	1,670,555,813.18	1,170,662,780.89
其他	1,622,273,739.73	2,120,488,410.70
信用业务债权收益权	2,600,000,000.00	9,000,000,000.00
其他	1,656,192.00	30,191,155.10
合计	13,762,910,018.62	21,442,174,449.83

(2) 按业务类别列示

项目	期末金额	年初余额	备注
债券质押式报价回购		60,000.00	
其他质押式回购	9,353,132,192.00	7,128,666,900.00	
买断式回购	1,809,777,826.62	5,313,447,549.83	
信用业务债权收益权转让及回购	2,600,000,000.00	9,000,000,000.00	
合计	13,762,910,018.62	21,442,174,449.83	

(3) 债券质押式报价回购的剩余期限和利率区间如下:

剩余期限	期末余额	利率区间	年初余额	利率区间
1个月内			60,000.00	0.35%
合计			60,000.00	

(4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
信用业务债权收益权	3,120,017,464.73	11,127,306,167.94
债券	12,664,275,560.91	14,391,945,764.09
其他	2,070,240.00	37,145,800.00
合计	15,786,363,265.64	25,556,397,732.03

27、代理买卖证券款

项目	期末余额	年初余额
普通经纪业务		
个人	15,497,309,395.55	16,668,691,798.85
机构	3,358,531,648.51	3,079,715,358.32
信用业务		
个人	2,285,475,420.45	2,709,457,066.90
机构	174,867,346.53	155,549,274.29
合计	21,316,183,811.04	22,613,413,498.36

注：上述个人业务和机构业务含境外业务。

28、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	810,048,752.43	2,116,301,869.00	1,974,597,258.78	951,753,362.65
二、离职后福利—设定提存计划	7,962,436.24	185,385,549.13	185,183,525.68	8,164,459.69
三、辞退福利		2,834,346.58	2,834,346.58	

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
四、其他长期职工福利	47,225,205.00	36,109,751.91	12,648,940.00	70,686,016.91
合计	865,236,393.67	2,340,631,516.62	2,175,264,071.04	1,030,603,839.25

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	752,137,635.40	1,859,713,127.46	1,730,858,368.87	880,992,393.99
2、职工福利费		51,362,543.99	51,362,543.99	
3、社会保险费	716,008.42	75,547,379.51	75,399,441.61	863,946.32
其中：医疗保险费	652,102.88	68,708,655.79	68,582,676.94	778,081.73
工伤保险费	7,747.86	2,125,579.57	2,123,621.66	9,705.77
生育保险费	56,157.68	4,713,144.15	4,693,143.01	76,158.82
4、住房公积金	4,086,093.58	92,608,952.35	92,514,283.14	4,180,762.79
5、工会经费和职工教育经费	40,918,137.33	23,503,014.55	12,271,743.47	52,149,408.41
6、短期带薪缺勤	12,190,877.70	13,566,851.14	12,190,877.70	13,566,851.14
合计	810,048,752.43	2,116,301,869.00	1,974,597,258.78	951,753,362.65

(3) 离职后福利—设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险费	3,233,134.04	156,093,402.89	155,925,220.07	3,401,316.86
2、失业保险费	82,270.96	4,626,359.72	4,600,875.38	107,755.30
3、企业年金缴费	4,647,031.24	24,665,786.52	24,657,430.23	4,655,387.53
合计	7,962,436.24	185,385,549.13	185,183,525.68	8,164,459.69

注1：应付职工薪酬期末余额中，无属于拖欠性质的薪酬。

注2：2018年度，公司实际发放的关键管理人员任职期间薪酬总额（含以前年度）为3,214.66万元。

29、应交税费

项目	期末余额	年初余额

项目	期末余额	年初余额
增值税	42,643,864.34	26,818,739.66
城市维护建设税	1,724,537.95	2,007,580.98
教育费附加及地方教育费附加	1,076,872.55	1,362,069.58
企业所得税	115,935,396.51	125,248,864.77
个人所得税	15,092,934.60	23,715,396.65
限售股个人所得税	33,424,151.48	80,303,199.61
利息税	362,859.17	458,649.10
其他	655,408.07	695,763.89
合计	210,916,024.67	260,610,264.24

30、应付款项

项目	期末余额	年初余额
应付资产支持专项计划款项		328,932,247.47
应付投行业务保证金	1,018,364.61	1,018,364.61
应付证券清算款及代理销售基金款	432,829,135.68	17,726,761.34
其他	296,674,826.92	216,369,480.21
合计	730,522,327.21	564,046,853.63

注：应付款项期末余额中，应付关联方的款项情况详见本附注十二、7项。

31、应付利息

项目	期末余额	年初余额
应付债券利息	226,414,714.03	460,369,794.69
卖出回购金融资产款利息	17,708,471.57	29,329,021.46
应付短期融资款利息	127,213,347.89	241,638,742.80
利率互换利息	91,183,805.93	101,300,108.00
客户资金存款利息	1,441,891.08	2,106,709.66
银行借款利息	267,744.45	2,062,174.75
债券借贷利息	1,394,671.31	342,917.80
拆入资金利息	2,620,305.57	1,414,444.45
其他	18,091,797.89	14,225.45

项目	期末余额	年初余额
合计	486,336,749.72	838,578,139.06

32、应付债券

(1) 应付债券分类：

项目	期末余额	年初余额
公司债券	4,962,150,126.06	4,957,280,245.63
次级债券	4,999,229,976.09	11,998,756,047.64
可转换公司债券	4,211,331,703.92	
柜台收益凭证	1,300,907,672.73	
资产支持证券	1,900,000,000.00	
合计	17,373,619,478.80	16,956,036,293.27

(2) 本公司发行的公司债券的具体情况如下:

债券名称	面值总额	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率	年初余额	本期增加	应计利息	利息调整	本期减少	期末余额
14长证债	5,000,000,000.00	2014.11.19	3+2年	5,000,000,000.00	4.87%	4,957,280,245.63			4,869,880.43		4,962,150,126.06
15长江01	7,000,000,000.00	2015.05.22	3年	7,000,000,000.00	5.70%	6,999,849,770.78			150,229.22	7,000,000,000.00	
17长江C1	3,000,000,000.00	2017.03.01	3+2年	3,000,000,000.00	4.78%	2,999,191,104.25			240,396.48		2,999,431,500.73
17长江C2	2,000,000,000.00	2017.05.16	3+2年	2,000,000,000.00	5.30%	1,999,715,172.61			83,302.75		1,999,798,475.36
长证转债	5,000,000,000.00	2018.03.12	6年	5,000,000,000.00	累进利率		4,045,970,129.29		165,451,274.63	89,700.00	4,211,331,703.92
长证1优	1,900,000,000.00	2018.07.12	1.5年	1,900,000,000.00	5.24%		1,900,000,000.00				1,900,000,000.00
收益凭证	1,300,000,000.00	2018年12月	1年以上	1,300,000,000.00	4.60%		1,300,000,000.00	907,672.73			1,300,907,672.73
合计	25,200,000,000.00			25,200,000,000.00		16,956,036,293.27	7,245,970,129.29	907,672.73	170,795,083.51	7,000,089,700.00	17,373,619,478.80

注1：经中国证券监督管理委员会《关于核准长江证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2014]1105号）批准，本公司于2014年11月21日公开发行公司债券。本次发行的公司债券总规模人民币50亿元，期限5年，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。2014年12月18日，公司债券在深圳证券交易所上市交易。2017年11月19日系“14长证债”存续期的第3年末，根据公司的实际情况以及当时的市场环境，公司选择不上调“14长证债”的票面利率，即“14长证债”存续期后2年的票面利率仍维持4.87%不变。根据《长江证券股份有限公司2014年公开发行公司债券募集说明书》约定，公司发布关于“14长证债”票面利率不上调暨债券持有人回售实施办法的提示性公告，回售价格为人民币100元/张。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的债券回售申报数据，“14长证债”回售数量为343,465张，回售金额为人民币35,866,546.31元（含利息），剩余托管量为49,656,535张。

注2：根据公司第七届董事会第八次会议和公司2014年年度股东大会审议通过的《关于公司发行次级债券的议案》，公司于2015年5月22日成功发行2015年第一期次级债券，本次次级债券发行规模为人民币70亿元，期限为3年期。

注3：根据长江证券股份有限公司第七届董事会第三十二次会议决议、2016年第二次临时股东大会决议及深交所出具的无异议函，2017年3月1日和5月16日，公司分别完成“长江证券股份有限公司2017年证券公司次级债券（第一期）”、“长江证券股份有限公司2017年证券公司次级债券（第二期）”的发行工作，发行规模分别为人民币30亿元、人民币20亿元；期限均为5年，附第3年末发行人上调利率选择权和发行人赎回选择权。

注4：经中国证监会核准，本公司于2018年3月公开发行票面金额为人民币50亿元的A股可转换公司债券。本次可转债存续期限为六年，票面利率第一年为0.2%、第二年为0.4%、第三年为1.0%、第四年为1.5%、第五年为1.8%、第六年为2.0%，初始转股价格为人民币7.60元/股。可转债持有人可在可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止的期间内，按照当期转股价格行使将本次可转债转换为本公司A股股票的权利。

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次可转债票面面值上浮5%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%（含130%），或本次发行的可转债未转股余额不足人民币3,000万元时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

本公司对发行的可转换公司债券中负债部分及权益部分进行了拆分，在考虑了直接交易成本之后，本公司在所有者权益中其他权益工具项下确认了权益部分人民币929,831,757.45元。

注5：经深圳证券交易所《关于安信证券“安信证券-长江证券融出资金债权一期资产支持专项计划”符合深交所挂牌条件的无异议函》（深证函[2018]292号）批准，本公司于2018年7月发行资产支持证券，发行规模为19亿元，期限为18个月。

注6: 报告期内, 公司共发行2期期限超过一年的收益凭证, 期末未到期产品的票面利率为4.60%。

33、其他负债

项目	期末余额	年初余额
应付结构化主体其他参与人款项	2,836,733,151.05	3,009,585,205.56
应付员工激励基金计划权益	402,790,620.99	382,498,569.56
期货风险准备金	83,248,770.30	75,479,038.97
权益类收益互换业务及联合套保业务存入保证金	500,000.00	18,429,258.27
应付股利	2,267,778.89	2,267,778.89
代理兑付证券款	14,691,542.33	14,691,542.33
长期应付款	997,991.80	756,665.73
继续涉入负债		44,288,298.00
预收货款		10,102,011.98
合计	3,341,229,855.36	3,558,098,369.29

34、股本

单位: 股

项目	年初余额		本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	75,465	0.00%						75,465	0.00%
1.国家持股									
2.国有法人持股									
3.其他内资持股	75,465	0.00%					-	75,465	0.00%
其中:									
境内非国有法人持股									
境内自然人持股	75,465	0.00%						75,465	0.00%

项目	年初余额		本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
4. 外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	5,529,392,213	100.00%				12,020	12,020	5,529,404,233	100.00%
1、人民币普通股	5,529,392,213	100.00%				12,020	12,020	5,529,404,233	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	5,529,467,678	100%				12,020	12,020	5,529,479,698	100%

注：本期增加股数系本期可转债转股数。

35、其他权益工具

项目	期末余额	年初余额
可转换公司债券拆分的权益部分	929,815,076.29	
合计	929,815,076.29	

注：可转换公司债券发行事项详见附注七、32项。

36、资本公积

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
股本溢价	10,467,388,278.96	8,500,322.59		10,475,888,601.55
其他资本公积	-2,526,083.60			-2,526,083.60
合计	10,464,862,195.36	8,500,322.59		10,473,362,517.95

注：股本溢价本期增加主要系子公司长江期货股份有限公司引入其他股东，公司因对其控制权减少而产生的溢价。

37、其他综合收益

项目	年初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	383,060,155.37	-399,381,926.35	34,856,039.79	-115,806,940.43	-329,799,249.36	11,368,223.65	53,260,906.01
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	2,773,797.85	-2,984,013.67	-81,481.80	-725,632.96	-2,176,898.91		596,898.94
可供出售金融资产公允价值变动损益	376,710,464.35	-426,540,978.89	34,937,521.59	-115,081,307.47	-346,967,900.41	570,707.40	29,742,563.94
外币财务报表折算差额	3,575,893.17	30,143,066.21			19,345,549.96	10,797,516.25	22,921,443.13
合计	383,060,155.37	-399,381,926.35	34,856,039.79	-115,806,940.43	-329,799,249.36	11,368,223.65	53,260,906.01

38、盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,601,984,731.52	23,583,202.80		1,625,567,934.32
合计	1,601,984,731.52	23,583,202.80		1,625,567,934.32

39、一般风险准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	1,763,396,208.92	67,908,886.62		1,831,305,095.54
合计	1,763,396,208.92	67,908,886.62		1,831,305,095.54

注 1：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%提取一般风险准备金。

注 2：参照证监会 2017 年 9 月 1 日发布《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的规定，每月按照基金管理费收入的 20%计提一般风险准备金。另外，根据中国证监会 2018 年 11 月 28 日对证券公司大集合资产管理业务适用《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》操作指引规定，公司大集合资

产管理业务按照公募基金的有关规定计提风险准备金。

40、交易风险准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易风险准备	1,664,336,097.29	35,315,423.77		1,699,651,521.06
合计	1,664,336,097.29	35,315,423.77		1,699,651,521.06

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。

41、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
年初余额	5,103,778,007.59	4,813,017,254.02	
加：本期归属于母公司股东的净利润	257,201,958.69	1,545,112,374.32	
减：提取法定盈余公积	23,583,202.80	117,997,340.28	注 1
提取一般风险准备	67,908,886.62	159,302,565.74	注 1
提取交易风险准备	35,315,423.77	147,631,563.03	注 1
应付普通股股利	829,420,151.70	829,420,151.70	注 2
期末余额	4,404,752,301.39	5,103,778,007.59	

注 1：根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》以及公司章程的规定，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、一般风险准备和交易风险准备。公司下属子公司亦按照相关法律法规的规定，计提相应的一般风险准备和交易风险准备。

注 2：2018 年 5 月 21 日，公司 2017 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2017 年度利润分配的议案》，公司 2017 年年度权益分派方案为：以公司 2017 年末总股本 5,529,467,678 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），共计分配现金红利 829,420,151.70 元。2018 年 7 月 10 日，公司在巨潮资讯网刊登了《公司 2017 年年度权益分派实施公告》，2018 年 7 月 17 日，公司 2017 年度利润分配工作实施完毕。

42、手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入：		

项目	本期发生额	上期发生额
1. 经纪业务收入	1,979,868,703.37	2,242,348,997.81
其中：证券经纪业务收入	1,821,396,138.52	2,069,585,336.82
其中：代理买卖证券业务	1,243,761,565.12	1,565,541,151.69
交易单元租赁业务	496,448,173.72	460,080,872.93
代销金融产品业务	81,186,399.68	43,963,312.20
期货经纪业务收入	158,472,564.85	172,763,660.99
2. 投资银行业务收入	559,858,508.41	757,811,998.62
其中：证券承销业务	336,550,763.60	465,978,025.57
保荐服务业务	39,643,396.19	33,694,339.54
财务顾问业务	183,664,348.62	258,139,633.51
3. 资产管理业务收入	466,528,508.04	639,033,712.95
其中：受托资产管理业务	402,872,059.93	590,980,252.29
基金管理业务	63,656,448.11	48,053,460.66
4. 投资咨询服务收入	104,843,350.17	63,909,446.61
5. 基金服务收入	7,050,561.70	11,229,186.98
6. 代理兑付证券收入		
7. 其他	1,173,758.77	10,068,703.13
手续费及佣金收入小计	3,119,323,390.46	3,724,402,046.10
手续费及佣金支出：		
1. 经纪业务支出	390,614,842.95	469,133,835.43
其中：证券经纪业务支出	390,614,842.95	469,133,835.43
其中：代理买卖证券业务	390,614,842.95	469,133,835.43
交易单元租赁业务		
代销金融产品业务		

项目	本期发生额	上期发生额
期货经纪业务支出		
2. 投资银行业务支出	8,407,635.66	49,741,329.41
其中：证券承销业务	7,049,245.30	39,368,590.01
保荐业务服务		
财务顾问业务支出	1,358,390.36	10,372,739.40
3. 资产管理业务支出		
其中：受托资产管理业务		
基金管理业务		
4. 投资咨询服务支出		
5. 基金服务支出		
6. 代理兑付证券支出		
7. 其他		
手续费及佣金支出小计	399,022,478.61	518,875,164.84
手续费及佣金净收入	2,720,300,911.85	3,205,526,881.26

其中：（1）代理销售金融产品业务收入情况

代销金融产品业务	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额（万元）	销售总收入（万元）	销售总金额（万元）	销售总收入（万元）
基金	12,883,388.18	7,534.51	13,363,653.81	3,469.11
资产管理产品	11,362,523.82	352.49	23,602,278.09	927.22
银行理财	214,618.20	76.22		
保险产品	663.76	155.42		
合计	24,461,193.96	8,118.64	36,965,931.90	4,396.33

注：本表中的销售总金额包含销售子公司长江资管发行的资产管理产品和基金。

（2）财务顾问业务净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	32,490,566.00	41,236,156.44
并购重组财务顾问业务净收入--其他	4,083,018.87	1,995,283.03

其他财务顾问业务净收入	145,732,373.39	204,535,454.64
合计	182,305,958.26	247,766,894.11

(3) 受托资产管理业务情况

项目	本期发生额	上期发生额
境内受托资产管理业务收入	391,149,215.38	583,255,274.59
其中：集合资产管理业务	293,148,799.41	476,820,870.22
定向资产管理业务	78,719,091.31	100,119,089.91
专项资产管理业务	19,281,324.66	6,315,314.46
境外受托资产管理业务收入	11,722,844.55	7,724,977.70
合计	402,872,059.93	590,980,252.29

其中，境内受托资产管理业务开展情况及收入：

项目	集合资产 管理业务	定向资产 管理业务	专项资产 管理业务
期末产品数量	85	129	14
期末客户数量	206,530	129	142
其中：个人客户	206,221	14	
机构客户	309	115	142
年初受托资金	61,638,503,285.81	84,907,168,364.90	3,443,674,000.00
其中：自有资金投入	1,824,651,102.63		
个人客户	51,503,061,549.78	1,165,881,559.87	
机构客户	8,310,790,633.40	83,741,286,805.03	3,443,674,000.00
期末受托资金	46,054,305,888.65	64,885,504,729.72	7,467,684,200.00
其中：自有资金投入	951,952,283.30		21,000,000.00
个人客户	42,430,020,989.93	640,595,825.45	
机构客户	2,672,332,615.42	64,244,908,904.27	7,446,684,200.00
期末主要受托资产初始成本	37,499,376,754.86	76,691,386,624.99	7,670,085,026.76
其中：股票	879,321,458.08	4,300,391,637.12	
债券	31,834,149,149.30	17,470,969,067.25	
基金	1,982,481,245.40	125,145,622.46	63,314,427.63

项目	集合资产 管理业务	定向资产 管理业务	专项资产 管理业务
其他	2,803,424,902.08	54,794,880,298.16	7,606,770,599.13
当期资产管理业务净收入	293,148,799.41	78,719,091.31	19,281,324.66

43、利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入：	3,164,440,036.82	3,818,276,019.62
1.存放金融同业存款利息收入	737,326,138.37	774,116,049.71
其中：自有资金存款利息收入	207,795,729.06	205,060,947.01
客户资金存款利息收入	529,530,409.31	569,055,102.70
2.融资融券业务利息收入	1,476,090,403.60	1,716,015,257.32
3.买入返售金融资产利息收入	899,062,470.25	1,270,094,557.46
其中：约定购回式证券交易利息收入		3,728,182.63
股票质押式回购交易利息收入	771,600,483.72	1,083,757,256.52
4.其他	51,961,024.60	58,050,155.13
利息支出：	2,691,684,763.50	2,687,421,108.95
1.客户资金存款利息支出	83,229,100.01	90,661,007.36
2.银行借款利息支出	43,209,559.18	39,503,616.42
3.拆入资金利息支出	228,176,182.27	97,965,151.88
其中：转融通融入资金利息支出		
4.卖出回购金融资产利息支出	610,765,801.23	1,054,739,802.36
其中：债券质押式报价回购交易利息支出	4.63	1,289.91
5.应付短期融资款利息支出	668,239,175.31	515,313,919.18
6.应付债券利息支出	873,329,996.13	866,162,856.81
7.其他	184,734,949.37	23,074,754.94
利息净收入	472,755,273.32	1,130,854,910.67

44、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
1. 权益法核算的长期股权投资收益	38,272,496.86	110,326,262.20
2. 处置长期股权投资产生的投资收益		83,129.63
3. 金融工具持有期间取得的分红和利息	1,797,117,980.77	1,208,152,274.25
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,350,423,141.39	956,536,817.05
持有至到期投资	520,577.57	4,405,561.92
可供出售金融资产	449,939,149.44	250,769,782.55
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-3,764,887.63	-3,559,887.27
4. 处置金融工具取得的收益	21,664,431.66	-192,866,585.98
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-50,630,251.68	-226,068,972.10
持有至到期投资	620,134.17	
可供出售金融资产	63,933,425.10	61,503,949.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-4,919,582.91	-2,986,560.01
衍生金融工具	12,660,706.98	-25,315,003.11
5. 其他		12,964,166.66
合计	1,857,054,909.29	1,138,659,246.76

其中：（1）对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本年比上期增减变动的的原因
长信基金管理有限责任公司	69,577,702.73	109,702,959.29	被投资单位净利润发生变动
兵器工业股权投资（天津）有限公司	179,916.57	93,891.47	被投资单位净利润发生变动
宁波长江奇湾股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-29,473,955.24		被投资单位净利润发生变动
上海长江财富资产管理有限公司		2,318,429.31	公司已出售所持被投资单位的全部股权
长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）	-2,313,101.54	-1,772,749.36	被投资单位净利润发生变动
武汉城发投资基金管理有限公司	301,934.34	-16,268.51	被投资单位净利润发生变动
合计	38,272,496.86	110,326,262.20	

（2）公司投资收益不存在汇回的重大限制。

45、其他收益

(1) 其他收益分类情况

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与日常活动相关的政府补助	25,033,620.16		25,033,620.16
扣缴税款手续费	7,749,472.43	24,056,813.49	7,749,472.43
合计	32,783,092.59	24,056,813.49	32,783,092.59

(2) 与日常活动相关的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
财政扶持资金	25,033,620.16		与收益相关
合计	25,033,620.16		

46、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-937,836,776.54	73,665,815.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-2,751,966.56	-10,458.26
衍生金融工具	21,813,713.38	-25,595,422.23
合计	-918,775,029.72	48,059,935.34

47、其他业务收入和其他业务成本

项目	本期发生额	
	收入	成本
贸易销售业务	199,038,944.35	198,169,546.09
其他	3,014,415.47	67,200.00
合计	202,053,359.82	198,236,746.09

项目	上期发生额	
	收入	成本

项目	上期发生额	
	收入	成本
贸易销售业务	113,700,784.26	112,764,984.91
其他	3,488,557.66	84,274.29
合计	117,189,341.92	112,849,259.20

48、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	21,587,074.93	23,736,661.27
教育费附加	9,229,971.91	10,162,486.74
其他税费	8,415,599.81	8,992,517.22
合计	39,232,646.65	42,891,665.23

49、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
业务及管理费	3,587,967,694.73	3,500,642,461.12

前十位费用列示如下

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,340,631,516.62	2,359,847,042.46
租赁费	199,254,441.37	169,567,732.60
广告宣传及业务招待费	139,480,601.14	155,093,496.37
差旅、交通及车耗费	138,114,893.20	139,114,467.33
折旧费	61,260,916.61	60,545,853.80
长期待摊费用摊销	55,653,192.64	44,518,659.84
咨询费	53,139,097.20	41,932,510.95
证券（期货）投资者保护（障）基金	52,707,740.70	48,140,226.51
会员年费	45,814,737.27	46,627,473.89
无形资产摊销	44,449,121.19	34,581,958.47

项目	本期发生额	上期发生额
其他	457,461,436.79	400,673,038.90
合计	3,587,967,694.73	3,500,642,461.12

50、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收款项坏账损失	12,947,288.40	13,244,380.96
可供出售金融资产减值损失	60,017,970.83	578,472.50
商誉减值损失	6,366,500.00	6,614,100.00
融出资金减值损失	30,018,266.21	69,168,033.07
买入返售金融资产减值损失	75,369,546.56	-14,611,598.92
贷款减值损失	127,637,208.17	
其他资产减值损失	126,778.11	649,264.17
合计	312,483,558.28	75,642,651.78

51、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	本期计入非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	21,530.05	45,899.48	21,530.05
其中：固定资产毁损报废利得	21,530.05	45,899.48	21,530.05
与企业日常活动无关的政府补助	19,053,440.34	35,906,657.54	19,053,440.34
其他	15,576,765.09	3,949,234.55	15,576,765.09
合计	34,651,735.48	39,901,791.57	34,651,735.48

注：与企业日常活动无关的政府补助

政府补助的种类		本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	财政奖励与财政补贴	19,053,440.34	35,906,657.54
合计		19,053,440.34	35,906,657.54

52、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	本期计入非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	2,268,262.06	6,774,535.08	2,268,262.06
其中：固定资产毁损报废损失	1,612,195.68	1,332,737.33	1,612,195.68
经营租入固定资产改良毁损报废损失	634,399.63	5,438,547.75	634,399.63
对外捐赠	5,208,500.00	160,167.00	5,208,500.00
赔偿、补偿、违约及罚款支出	10,275,949.98	3,858,241.20	10,275,949.98
其他	1,570.88	499,727.82	1,570.88
合计	17,754,282.92	11,292,671.10	17,754,282.92

53、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	341,750,679.00	423,753,043.16
递延所得税费用	-320,534,951.49	-6,406,164.81
合计	21,215,727.51	417,346,878.35

所得税费用（收益）与会计利润关系的说明：

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	248,185,517.58	1,960,690,821.77
按法定税率计算的所得税费用	62,046,379.40	490,172,705.44
子公司适用不同税率的影响	10,165,006.50	1,621,288.95
调整以前期间所得税的影响	-5,129,963.45	1,276,668.20
非应税收入的影响	-69,893,230.61	-94,287,132.44
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	21,716,110.06	20,801,270.74
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-867,746.00	-3,384,925.10
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,312,912.20	971,958.17
其他	-133,740.59	175,044.39
所得税费用	21,215,727.51	417,346,878.35

54、其他综合收益的税后净额

详见本附注七、37项。

55、每股收益

项目	本期数	上期数
基本每股收益	0.05	0.28
稀释每股收益	0.05	0.28

(1) 基本每股收益和稀释每股收益的计算方法

①基本每股收益= $P_0 \div S$

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

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

②稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(2) 计算过程

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：

项目	本期发生额(人民币元)	上期发生额(人民币元)
归属于普通股股东的当期净利润	257,201,958.69	1,545,112,374.32

②计算基本每股收益时，期末发行在外普通股加权平均数为：

项目	本期发生额(股)	上期发生额(股)
期末发行在外普通股的加权平均数	5,529,469,605.00	5,529,467,678.00

③基本每股收益的计算

2018年度基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润÷发行在外的普通股加权平均数

=257,201,958.69÷5,529,469,605.00=0.05（元）

2017年度基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润÷发行在外的普通股加权平均数

=1,545,112,374.32÷5,529,467,678.00=0.28（元）

④公司于2018年3月发行了可转换公司债券，经计算，公司发行在外的可转换公司债券具有反稀释性，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

56、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金	1,279,340,047.95	4,080,261,361.10
其中：		
收到的证券清算款	393,811,220.77	
收回的对外贷款	208,071,356.32	
代收的资产支持专项计划款项		328,932,247.47
收回的结构性存款		361,000,000.00
收回的存出保证金	284,724,765.48	
收到的现金质押物		2,367,366.14
贸易业务收到的现金	217,593,631.73	139,599,065.45
收到的政府补助及其他机构奖励款	44,087,060.50	35,906,657.54
结构化主体收到的其他参与人权益款	110,000,000.00	3,161,010,000.00
结构化主体收回的信托保障基金	2,000,000.00	
其他	19,052,013.15	51,446,024.50

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他与经营活动有关的现金	2,183,662,314.53	3,060,496,566.82

项目	本期发生额	上期发生额
其中：		
支付的证券清算款及代理销售基金款		471,280,858.94
代收代付资产支持专项计划款项	328,932,247.47	
支付的存出保证金		49,060,131.74
代扣代缴限售股个人所得税	46,879,048.13	135,571,983.95
支付的权益类收益互换业务及联合套保业务客户存入保证金	17,929,258.27	30,483,163.75
结构化主体支付的信托保障基金		35,000,000.00
支付的对外贷款		873,067,123.52
贸易业务支付的现金	129,344,112.44	240,099,386.01
支付的投资者保护（障）基金	55,553,546.76	78,755,093.76
结构化主体支付的其他参与人权益款	627,500,037.62	177,100,000.61
支付的除职工薪酬、折旧、摊销、投资者保护（障）基金、税费外的其他支出	977,524,063.84	970,078,824.54

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与投资活动有关的现金	839,125.63	553,826.00
其中：		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	839,125.63	553,826.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他与投资活动有关的现金		86,728,334.20
其中：		
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额		86,728,334.20

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与筹资活动有关的现金		133.00
其中：		
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司返还零碎股历史股息		133.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他与筹资活动有关的现金	2,990,950.00	9,566,304.09
其中：		
预付子公司发行港股的发行费用		9,566,304.09
子公司非公开发行股份支付的中介费用	390,950.00	
发行债券支付的中介费用	2,600,000.00	

57、现金流量表补充资料

(1) 明细项目相关信息

补充资料	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	226,969,790.07	1,543,343,943.42
加：资产减值准备	310,687,654.24	73,102,083.81
固定资产折旧	61,260,916.61	60,545,853.80
无形资产摊销	44,449,121.19	34,581,958.47
长期待摊费用摊销	68,279,786.23	60,692,491.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	380,287.12	-24,930.36
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,097,595.03	6,728,635.60
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	918,775,029.72	-48,059,935.34
利息支出	1,585,067,968.09	1,438,253,098.72
汇兑损失（收益以“－”号填列）	-2,918,777.74	264,321.17
投资损失（收益以“－”号填列）	-586,654,283.54	-529,234,243.17
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-322,517,671.88	-7,720,543.16
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,982,720.39	1,314,378.35

补充资料	本期发生额	上期发生额
存货的减少（增加以“-”号填列）	67,578,189.26	-74,391,786.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-7,051,986,032.55	-9,486,599,679.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	23,705,874,648.98	-5,539,956,976.47
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-7,480,634,144.14	-5,170,665,261.44
其他	101,988.00	
经营活动产生的现金流量净额	11,548,794,785.08	-17,637,826,591.83
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	30,029,283,658.82	26,582,406,372.77
减：现金的年初余额	26,582,406,372.77	34,468,376,069.57
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	3,446,877,286.05	-7,885,969,696.80

(2) 当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息：

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		

项目	本期发生额	上期发生额
4. 取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		527,748.66
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		17,444.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		86,740,522.81
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-86,723,078.81
4. 处置子公司的净资产		517,367.47
流动资产		87,687,405.56
非流动资产		76,116.47
流动负债		87,246,154.56
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	30,029,283,658.82	26,582,406,372.77
其中：库存现金	8,089.92	6,710.92
可随时用于支付的银行存款	24,957,608,905.74	19,747,577,642.07
可随时用于支付的结算备付金	5,039,339,762.11	6,806,785,181.57
可随时用于支付的其他货币资金	32,326,901.05	28,036,838.21
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		

项目	期末余额	年初余额
三、期末现金及现金等价物余额	30,029,283,658.82	26,582,406,372.77
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

58、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

报表项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	42,067,524.51	6.8632	288,717,834.20
港币	493,462,930.77	0.8762	432,372,219.95
其他币种			1,216,117.41
结算备付金			
其中：美元	10,880,011.43	6.8632	74,671,694.45
港币	78,983,987.45	0.8762	69,205,769.80
融出资金			
其中：美元	6.06	6.8632	41.59
港币	453,721,483.97	0.8762	397,550,764.25
应收款项			
其中：美元	382,313.05	6.8632	2,623,890.92
港币	15,634,473.10	0.8762	13,698,925.33
应收利息			
其中：港币	4,615,221.42	0.8762	4,043,857.01
存出保证金			
其中：美元	370,125.68	6.8632	2,540,246.57
港币	15,362,540.68	0.8762	13,460,658.15
贷款			
其中：港币	850,100,000.00	0.8762	744,857,620.00

报表项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
代理买卖证券款			
其中：美元	43,567,993.55	6.8632	299,015,853.34
港币	434,449,162.01	0.8762	380,664,355.72
其他币种			450,103.84
应付款项			
其中：美元	93,621.85	6.8632	642,545.48
港币	11,046,044.38	0.8762	9,678,544.09
短期借款			
其中：港币	794,206,098.96	0.8762	695,883,383.91
应付利息			
其中：港币	305,574.58	0.8762	267,744.45
长期应付款			
其中：港币	1,139,000.00	0.8762	997,991.80

(2) 主要报表项目的折算汇率

项目	资产和负债项目	
	期末汇率	年初汇率
美元	6.8632	6.5342
港币	0.8762	0.83591

项目	收入、费用现金流量项目	
	本期发生额	上期发生额
美元	6.8632	6.5342
港币	0.8762	0.83591

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

本报告期未发生非同一控制下企业合并。

2、同一控制下企业合并

本报告期未发生同一控制下企业合并。

3、处置子公司

本报告期不存在处置对子公司的投资而丧失控制权的情形。

4、其他合并范围的变更

本报告期，公司新增纳入合并范围的结构化主体 33 个，分别是富国基金-长江证券资产管理计划、汇添富基金长江证券资产管理计划、安信证券-长江证券融出资金债权一期资产支持专项计划、证券行业支持民企发展系列之长江证券 1 号 FOF 单一资产管理计划、长江资管回天新材集合资产管理计划、长江资管祥瑞系列集合资产管理计划中的九只产品、长江资管凌波系列集合资产管理计划中的三只产品、长江资管长旭系列集合资产管理计划中的九只产品、长江资管月月丰利系列集合资产管理计划中的五只产品、长江资管季季丰利 1 号集合资产管理计划、长江资管锦和 1 号集合资产管理计划。

本报告期，结构化主体新时代新价值 111 号定向资产管理计划、长江-浦银-龙赢商品盛宴 1 期分级资产管理计划清算，自清算后不再纳入合并范围。

根据证券业协会《证券公司私募投资基金子公司管理规范》要求，以及公司第八届董事会第十七次会议审议通过的《关于长江资本吸收合并产业金融的议案》，公司对私募基金子公司架构进行整改，即原长江成长资本投资有限公司二级子公司长江证券产业金融（湖北）有限公司吸收合并下设的十堰市长证郟阳产业基金管理有限公司以及湖北长江兴宁产业基金管理有限公司，然后由长江成长资本投资有限公司吸收合并长江证券产业金融（湖北）有限公司，原三级子公司长江产业基金管理（湖北）有限公司吸收合并下设的湖北荆州长江新兴产业基金管理有限公司，整改完成后，公司私募基金子公司仅有一级子公司长江资本及下设二级实体长江产业基金管理（湖北）有限公司。报告期内上述被吸收合并主体均已办理工商注销手续，并取得注销许可回执。合并范围因上述吸收合并事项减少 4 家子公司。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司全称	子公司类型	主要经营地	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
长江证券承销保荐有限公司	全资子公司	上海	上海	王承军	证券业务	RMB10,000万元	证券（限股票、上市公司发行的公司债券）承销与保荐，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问	RMB10,669.28万元
长江成长资本投资有限公司	全资子公司	武汉	武汉	宋望明	私募股权投资基金管理	RMB280,000万元	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务	RMB135,000万元
长江证券国际金融集团有限公司	控股子公司	香港	香港	不适用	控股	HK\$67,000万元	控股、投资	HK\$43,000万元
长江证券经纪（香港）有限公司	间接控股子公司	香港	香港	不适用	证券业务	HK\$50,000万元	证券经纪	HK\$50,000万元
长江证券期货（香港）有限公司	间接控股子公司	香港	香港	不适用	期货业务	HK\$4,000万元	期货经纪	HK\$4,000万元
长江证券资产管理（香港）有限公司	间接控股子公司	香港	香港	不适用	证券业务	HK\$5,000万元	资产管理	HK\$3,500万元
长江证券融资（香港）有限公司	间接控股子公司	香港	香港	不适用	证券业务	HK\$2,000万元	投资银行	HK\$2,000万元
长江财务（香港）有限公司	间接控股子公司	香港	香港	不适用	财务	HK\$10万元	财务	HK\$10万元
长江财富管理有限公司	间接控股子公司	香港	香港	不适用	财富管理	HK\$1,000万元	财富管理	HK\$1,000万元
Changjiang Securities International Holdings	间接控股子公司	香港	英属维尔京群	不适用	投资控股	US\$1元	投资控股	US\$1元

子公司全称	子公司类型	主要经营地	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
Limited[BVI]	司		岛					
Changjiang Securities Holdings (Cayman) Limited	间接控股子公司	香港	开曼群岛	不适用	投资控股	US\$1 元	投资控股	US\$1 元
长江期货股份有限公司	控股子公司	武汉	武汉	谭显荣	期货业务	RMB58,784 万元	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、期货资产管理、股票期权业务、公开募集证券投资基金销售业务、银行间债券市场业务	RMB50,852.29 万元
湖北新能源投资管理有限公司	间接控股子公司	武汉	武汉	范军波	私募股权投资基金管理	RMB3,333 万元	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务	RMB2,752.94 万元
长江证券(上海)资产管理有限公司	全资子公司	上海	上海	罗国举	证券业务	RMB100,000 万元	证券资产管理, 公开募集证券投资基金管理业务	RMB100,000 万元
长江产业金融服务(武汉)有限公司	间接控股子公司	武汉	武汉	史萍	金融服务业	RMB9,500 万元	合作套保、仓单服务、基差交易、定价服务、做市业务; 实业投资、投资管理、投资咨询; 提供金融产品、金融衍生品知识培训; 软件和信息技术服务、数据处理; 仓储服务、供应链管理及相关配套服务; 商品贸易、贸易经纪与代理等	RMB8,894 万元
长江证券产业基金管理(湖北)有限公司	间接控股子公司	武汉	武汉	沈继银	私募股权投资基金管理	RMB10,000 万元	管理及受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务	RMB2,850 万元

子公司全称	子公司类型	主要经营地	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
长江证券创新投资(湖北)有限公司	全资子公司	武汉	武汉	胡刚	股权投资	RMB100,000万元	股权投资、项目投资	RMB35,500万元

子公司全称	持股比例		表决权比例		取得方式
	直接	间接	直接	间接	
长江证券承销保荐有限公司	100%		100%		设立
长江成长资本投资有限公司	100%		100%		设立
长江证券国际金融集团有限公司	64.18%		64.18%		设立
长江证券经纪(香港)有限公司		100%		100%	设立
长江证券期货(香港)有限公司		100%		100%	设立
长江证券资产管理(香港)有限公司		100%		100%	设立
长江证券融资(香港)有限公司		100%		100%	设立
长江财务(香港)有限公司		100%		100%	设立
长江财富管理有限公司		100%		100%	设立
Changjiang Securities International Holdings Limited[BVI]		100%		100%	设立
Changjiang Securities Holdings (Cayman) Limited		100%		100%	设立
长江期货股份有限公司	93.56%		93.56%		非同一控制下企业合并
湖北新能源投资管理有限公司		70%		70%	非同一控制下企业合并
长江证券(上海)资产管理有限公司	100%		100%		设立
长江产业金融服务(武汉)有限公司		88.42%		88.42%	设立
长江证券产业基金管理(湖北)有限公司		95%		95%	设立
长江证券创新投资(湖北)有限公司	100%		100%		设立

(2) 纳入合并范围的结构化主体

报告期末, 公司将符合企业会计准则“控制”定义的结构化主体长江证券员工激励基金、新时代新价

值 120 号定向资产管理计划、北信瑞丰基金长江证券 1 号资产管理计划、华润信托·睿致 115 号集合资金信托计划、华润信托·睿致 116 号集合资金信托计划、富国基金-长江证券资产管理计划、汇添富基金长江证券资产管理计划、安信证券-长江证券融出资金债权一期资产支持专项计划、证券行业支持民企发展系列之长江证券 1 号 FOF 单一资产管理计划、长江资管回天新材集合资产管理计划、长江资管祥瑞系列集合资产管理计划中的九只产品、长江资管凌波系列集合资产管理计划中的三只产品、长江资管长旭系列集合资产管理计划中的九只产品、长江资管月月丰利系列集合资产管理计划中的五只产品、长江资管季季丰利 1 号集合资产管理计划、长江资管锦和 1 号集合资产管理计划、长江京福（武汉）创业投资基金中心（有限合伙）纳入了合并报表范围。

（3）重要的非全资子公司

重要非全资子公司的少数股东持有的权益与损益信息如下：

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
长江期货股份有限公司	6.44%	6,090,587.51	3,784,000.00	71,652,654.32
长江证券国际金融集团有限公司	35.82%	-36,804,491.17		165,669,070.21

注：上表长江期货股份有限公司、长江证券国际金融集团有限公司数据为其合并报表数据，下同。

（4）重要非全资子公司的主要财务信息

长江期货股份有限公司：

项目	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
资产合计	5,060,960,416.51	4,122,756,780.16
负债合计	4,124,383,765.47	3,241,168,649.83
营业收入	490,247,773.10	399,193,829.52
净利润	89,421,661.24	88,177,116.87
综合收益总额	88,682,165.78	88,442,249.46
经营活动现金流量净额	1,088,194,242.27	-388,875,965.61

长江证券国际金融集团有限公司：

项目	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
资产合计	1,519,179,070.56	2,084,101,855.61
负债合计	1,056,686,249.56	1,550,848,674.63
营业收入	90,095,437.48	130,268,830.18

项目	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
净利润	-102,745,871.17	-15,423,374.49
综合收益总额	-70,760,359.98	-55,064,827.18
经营活动现金流量净额	546,348,324.56	-135,286,755.25

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2018年3月，其他投资方对子公司长江期货股份有限公司增资，公司对长江期货股份有限公司持股比例由95.26%变更为93.56%。

2018年8月，子公司长江成长资本投资有限公司对其子公司长江证券产业基金管理（湖北）有限公司增资，并新增其他投资方出资，公司对长江证券产业基金管理（湖北）有限公司持股比例由100%变更为95%。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	长江期货股份有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	25,090,354.93
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	25,090,354.93
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	16,669,526.49
差额	8,420,828.44
其中：调整资本公积	8,420,828.44
调整盈余公积	
调整未分配利润	

项目	长江证券产业基金管理（湖北）有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	1,500,000.00
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	1,500,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	1,500,000.00

项目	长江证券产业基金管理（湖北）有限公司
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 合营企业和联营企业的基础信息

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		会计处理方法
				直接	间接	
合营企业						
1.长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）	武汉	武汉	非证券类股权投资		51%[注1]	权益法
联营企业						
1.长信基金管理有限责任公司	上海	上海	基金管理	44.55%		权益法
2.宁波长江奇湾股权投资基金合伙企业（有限合伙）	北京	宁波	私募股权投资		53.68%[注2]	权益法
3.兵器工业股权投资（天津）有限公司	北京	天津	投资		30%	权益法
4.武汉城发投资基金管理有限公司	武汉	武汉	基金管理、投资、投资管理、资产管理		17.5%[注3]	权益法

注 1：公司对长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）的出资比例为 51%，但根据合伙协议及相关安排，公司对其仅有共同控制，因此作为合营企业按照权益法核算。

注 2：宁波长江奇湾股权投资基金合伙企业（有限合伙）的出资比例为 53.68%，但根据合伙协议，公司对其仅有重大影响，因此作为联营企业按照权益法核算。

注 3：根据被投资单位的公司章程，公司向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。

(2) 重要的合营企业的主要财务信息

项目	长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
资产合计	593,361,063.80	597,896,557.01

项目	长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
负债合计	300,000.00	300,000.00
少数股东权益		
归属于母公司所有者的股东权益	593,061,063.80	597,596,557.01
按持股比例计算的净资产份额	302,461,142.54	304,774,244.08
调整事项		
对合营企业权益投资的账面价值	302,461,142.54	304,774,244.08
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	4,877,825.69	10,578,166.97
所得税费用		
净利润	-4,535,493.21	-3,475,979.14
其他综合收益的税后净额		
综合收益总额	-4,535,493.21	-3,475,979.14
本期收到的来自合营企业的股利		

(3) 重要的联营企业的主要财务信息

项目	长信基金管理有限责任公司	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年发生额
资产合计	1,268,425,389.08	1,381,904,025.69
负债合计	396,624,356.96	468,415,092.94
少数股东权益	88,068,174.73	93,627,688.88
归属于母公司股东权益	783,732,857.39	819,861,243.87
按持股比例计算的净资产份额	349,152,987.97	365,248,184.15
调整事项		
对联营企业权益投资的账面价值	349,152,987.97	365,248,184.15
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	557,265,418.37	889,168,196.26
净利润	161,533,654.70	264,181,361.11
其他综合收益的税后净额	-5,381,555.33	2,086,518.09
综合收益总额	156,152,099.37	266,267,879.20
本期收到的来自联营企业的股利	83,496,000.00	68,575,500.00

(4) 不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	年初余额/上年发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	314,439,131.89	343,431,236.22
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-28,992,104.33	77,622.96
其他综合收益的税后净额		
综合收益总额	-28,992,104.33	77,622.96

(5) 合营企业或联营企业向公司转移资金的能力未受到限制。

4、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司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收入，其募资方式是向投资者发行投资产品。这类结构化主体本期末的资产总额为 1,439.68 亿元。

本公司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的投资、管理这些结构化主体收取的管理费和业绩报酬、交易单元租赁收入等。

(2) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体与权益相关资产负债的账面价值和最大损失敞口

期末本公司通过直接持有或管理本公司发起设立的结构化主体，在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

相关资产负债项目	账面金额	最大损失敞口
应收手续费及佣金	73,282,446.78	73,282,446.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	24,318,423.59	24,318,423.59
可供出售金融资产	1,035,818,999.75	1,035,818,999.75
合计	1,133,419,870.12	1,133,419,870.12

(3) 作为结构化主体的发起人但在结构化主体中没有权益的情况

本公司未直接持有但通过管理本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，在报告期内获取的管理费、业绩报酬及交易单元租赁等收入的金额为 163,657,132.14 元（企业所得税前）。

(4) 未纳入合并财务报表范围结构化主体的其他信息

本公司通过直接持有本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体享有权益的，在报告期

内取得与该权益相关的收益金额为 281,622,741.71 元（企业所得税前），这些收益的类型主要包括：管理费、业绩报酬、交易单元租赁收入以及持有份额的公允价值变动收益、处置收益等。其中计入当期损益的金额 301,765,540.43 元（企业所得税前），计入其他综合收益的金额为-20,142,798.72 元（递延所得税前）。

十、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

公司始终秉持风险与收益相匹配的风险管理理念，以完善的制度体系为依据，构建风险管理实时监控信息系统，选取适当的风险控制指标和风险限额，运用科学的风险管理方法和风险计量模型，持续完善报告和应对机制，对信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等经营活动中面临的各类风险采取不同的风险偏好进行综合管理，保障日常经营活动中的各类风险可测、可控和可承受。

（2）风险管理组织架构

公司实行的风险管理组织架构是由董事会决策授权，经营管理层直接领导，以风险管理职能部门为依托、相关营运支持部门密切配合，覆盖各业务单位的四级风险管理体系，形成了业务部门自控、相关部门互控、风险管理职能部门监控的三道防线，风险管理体系已基本覆盖各项业务的事前、事中和事后环节。

2、信用风险

（1）本公司面临的信用风险及其具体表现情况

公司面临的信用风险主要是指发行人或交易对手未能履行合同规定的义务，或由于信用评级变动或履约能力变化导致债务的市场价值变动，从而造成损失的风险。主要来源于信用债投资业务、场外衍生品交易业务、融资融券业务、股票质押式回购交易业务、限制性股票融资等新型融资类业务、信用产品投资以及涉及承担或有付款承诺的业务。

信用业务方面，融资融券业务信用风险敞口包括客户融资买入和融券卖出所产生的负债，股票质押式回购业务、限制性股票融资业务和股权激励行权融资业务的信用风险敞口主要是指融资方提供担保品并从本公司融出资金而产生的负债。这些金融资产主要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。2018 年 12 月 31 日，本公司有负债融资融券业务客户的平均维持担保比例为 228%，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 182%，融资类业务担保品充足，信用风险基本可控。此外，公司通过建立信用业务风险评价体系，持续识别和监测信用业务的风险状况，提高事中监控的及时性和有效性。

固定收益类金融资产包括货币资金、结算备付金、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或发行主体未能履行合同规定的风险，最大的信用风险敞口等于这些工具的账面金额。公司开展

的货币资金、结算备付金等相关业务的交易对手均为国内大中型金融机构，且受到了授信额度的限制，公司面临的信用风险有限；证券回购交易亦会产生一定信用风险，但由于绝大多数回购为交易所质押式债券回购及交易所担保交收，公司认为由此产生的信用风险较小。公司已开发内部评级模型并建立相应的准入管理机制，依托信用风险管理系统对固定收益类业务信用风险进行有效的过程管控。

(2) 对信用风险进行管理

报告期内，公司对信用风险采取的管理措施主要有：①持续健全信用业务内部信用评级体系，对交易对手或发行人的信用级别进行评估，结合敏感性分析等对交易对手或发行人的各项信用风险指标进行计量，并将评级结果应用于风险监控、风险预警等方面；②加强研究，实时监控，通过信息系统对交易对手方、质押担保品、业务期限结构、行业情况等进行全面分析和报告，适时调整业务发展策略；③建立可靠完备的信用风险管理系统，做好各项风险指标监控，提高信用风险管理的持续性、有效性和及时性；④持续完善信用类业务各项风险管理制度和流程，保障管理工作的有效实施；⑤建立多层次的信用业务审批权限，根据各信用敞口的特点制定审批限额，严控投资债券的品质和规模，动态监控风险敞口和高评级债券的占比；⑥及时采取追保平仓等风险处置手段，提升违约处置的专业性和实效性，将潜在损失控制在可承受范围内。

若不考虑担保品或其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面价值。

本公司最大信用风险敞口金额列示如下：

单位：人民币元

项 目	期末余额	年初余额
货币资金	25,139,943,896.71	19,829,755,191.20
结算备付金	5,039,339,762.11	6,806,785,181.57
融出资金	14,826,437,927.31	23,577,042,578.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,404,636,738.06	14,031,703,772.63
衍生金融资产	6,673,970.68	16,900.00
买入返售金融资产	11,148,117,847.21	25,144,422,882.51
应收款项	306,570,479.08	370,778,913.41
应收利息	1,040,986,228.20	951,125,703.33
存出保证金	1,060,821,202.73	1,345,392,122.33
可供出售金融资产	3,854,369,621.43	4,407,867,485.81
持有至到期投资		29,352,878.17
其他资产	620,893,388.53	980,224,792.42
最大信用风险敞口	85,448,791,062.05	97,474,468,401.53

总体上看，本公司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。

3、市场风险

本公司面临的市场风险是因股价、利率、衍生品价格等波动导致公司持仓组合遭受潜在损失的风险。

公司对市场风险采取的管理措施主要有：（1）跟踪国家政策动向，密切关注市场走势；（2）灵活选择投资品种、动态调整投资结构、合理配置资产规模；（3）动态监控业务状况，模型指标全面评估；（4）积极开展创新研究、适度开展对冲套保；（5）严格执行风险限额，确保损失可控可承受。

公司主要选取风险净敞口、VaR值、贝塔值、久期、基点价值、风险调整收益、敏感性分析、压力测试等市场风险计量手段，辅以数量化模型并定期检验，量化分析和动态监控各类风险控制指标和风险限额。

风险限额是公司管理层确定的在经营活动中愿意承受的最大风险值，该值是根据公司的风险偏好、资本状况、实际的风险承受能力、业务规模等情况综合制定的。风险管理部对风险限额的实时运用情况进行动态监控，当接近风险限额时，风险管理部会向相关管理人员进行预警提示。业务部门作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，需动态管理其投资组合的市场风险状况，接近风险限额时，业务部门需制定后续的投资方案，降低持仓的风险暴露程度。

风险价值（VaR）是指在正常的市场条件和给定的置信度内，用于评估和计量某一金融工具或整体组合在既定时期内所面临的市场风险大小和可能遭受的潜在最大价值损失，本公司采用风险价值（VaR）衡量公司投资组合的市场风险状况。

本公司根据历史数据计算 VaR 值（置信水平为 95%，观察期为 1 个交易日）。

本公司按风险类别分类的风险价值（VaR）分析概况如下：

单位：万元

项目	对期末余额的影响	对本年度的影响		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	3,536	3,576	2,163	4,933
利率敏感型金融工具	1,152	1,290	7,04	2,041
整体组合	3,405	3,850	3,056	4,831

（1）利率风险

利率风险是指本公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债权投资等。本公司固定收益类投资主要投向央票、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品种，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 和信用利差久期等指标来衡量固定收

益投资组合的利率风险。

以下敏感性分析是作为监控利率风险的主要工具。该分析假设其他变量不变的情况下，利率发生合理的变动时，期末持有的交易性及可供出售金融工具公允价值变动对其收益的影响。

假设市场整体利率发生 50 个基点的平行移动，本公司利率敏感性分析如下，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，反之亦然。

利率变动	本期	
	对利润总额的影响（万元）	对其他综合收益的影响（万元）
上升 50 个基点	-13,848	-3,244
下降 50 个基点	14,141	3,298

（2）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。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。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，反之亦然。

项目	本期	
	对利润总额的影响（元）	对其他综合收益的影响（元）
人民币对美元贬值 3%	2,066,859.27	
人民币对美元升值 3%	-2,066,859.27	
人民币对港元贬值 3%	193,869.22	17,437,064.61
人民币对港元升值 3%	-193,869.22	-17,437,064.61

由于本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例不大。因此本公司认为面临的汇率风险较小。

（3）其他价格风险

其他价格风险主要为股票价格、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公司表内和表外业务发生损失的风险。本公司该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本公司的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本公司的股东权益变动。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本公司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、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，反之亦然。

项目	本期	
	对利润总额的影响（元）	对其他综合收益的影响（元）
市价上升 10%	671,010,281.93	430,532,818.25
市价下降 10%	-672,010,259.49	-430,532,818.25

4、流动性风险

（1）本公司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的成本及时获取充足资金，以偿付到期负债、履行其他支付义务、满足公司正常业务开展所需资金需求的风险。具体表现为外部市场融资环境恶化、公司信用评级下降导致融资能力骤减，或业务规模加速增长、资产负债结构错配、突发性危机事件导致的大额资金需求，若公司融资能力及资产变现能力不足以满足资金需求时，将会给公司带来流动性风险。

本期末，外部融资环境和公司信用等级良好，公司持有的优质流动性资产合计人民币 188.19 亿元，能于到期日应付可预见的融资承诺或其他业务开展对资金的需求。报告期内，本公司的流动性覆盖率、净稳定资金率均持续符合监管要求。

（2）对流动性风险进行管理

公司通过多项措施积极防范流动性风险：①坚持资金统一管理运作，不断完善资金计划体系，加强日间流动性管理，强化资金头寸和现金流量管理，动态计算资金缺口，评估公司资金支付能力；②优化资源配置，调整资产负债结构，保证资产负债期限错配处于合理可控范围；③完善优质流动性资产储备制度，保证公司持有充足的高流动性资产，以满足公司应急流动性需求；④持续完善流动性风险预警指标体系及内部风险评估模型，定期开展流动性风险压力测试，预测资金缺口及公司最短生存期，量化分析及评估公司流动性风险；⑤定期开展流动性风险压力测试，预测资金缺口及公司最短生存期，评估公司风险承受能力，分析测试结果，不断提高风险应对能力；⑥定期进行流动性风险应急演练，不断完善流动性风险管理应急机制，提高流动性风险应急处置能力；⑦持续完善流动性风险报告体系，向管理层及时报告公司流动性风险水平及管理状况。

综上所述，本公司对流动性风险的管理严格依照监管要求，建立了多层级、全方位、信息化的管理体系，整体流动性风险处于可测、可控的状态。

本期末，本公司持有的现金、银行存款、结算备付金合计人民币 92.45 亿元（不含客户资金），货币基金、国债、短期融资券等金融资产合计人民币 65.71 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其他业务开展对资金的需求。因此，本公司认为面临的流动性风险不重大。

根据剩余合同期限本集团期末有明确合同期限资产及负债到期情况如下：

金融负债	期末						合计
	即期	小于 3 个月	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年以上	无固定期限	
短期借款（含息）	697,828,044.33						697,828,044.33
应付短期融资款（含息）	193,368,148.00	574,096,356.17	7,681,100,750.69				8,448,565,254.86
拆入资金（含息）	3,900,382,555.56						3,900,382,555.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,105,709,112.33	205,053,104.11		110,185,024.82		67,566,639.42	1,488,513,880.68
衍生金融负债	15,224,264.33	97,265.12	779,823.16				16,101,352.61
卖出回购金融资产款（含息）	12,156,710,018.62		1,649,579,783.22				13,806,289,801.84
代理买卖证券款	21,316,183,811.04						21,316,183,811.04
应付款项	573,089,037.12					22,348,304.30	595,437,341.42
应付债券（含息）			5,178,991,578.89	14,254,308,383.56			19,433,299,962.45
其他负债				500,000.00	2,836,733,151.05	14,691,542.33	2,851,924,693.38
合计	39,958,494,991.33	779,246,725.40	14,510,451,935.96	14,364,993,408.38	2,836,733,151.05	104,606,486.05	72,554,526,698.17

5、金融资产的转移

(1) 本公司部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本公司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终止确认此类金融资产。

卖出回购协议

本公司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、债券借贷借入债券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公司的义务。本公司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终止确认上述金融资产。

本公司通过转让信用业务债权收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本公司转让予交易对手的收益权利包括融资本金及约定利息等本公司在信用业务合同项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本公司。本公司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终止确认上述金融资产。

融出证券

本公司与客户订立协议，融出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可供出售金融资产予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于本公司仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认该等证券。

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	可供出售金额资产	信用业务债权收益权	合计
转让资产的账面价值	389,475,220.00	168,515,106.40	3,120,017,464.73	3,678,007,791.13
相关负债的账面价值	386,299,510.31	170,097,342.56	2,600,000,000.00	3,156,396,852.87
净头寸	3,175,709.69	-1,582,236.16	520,017,464.73	521,610,938.26

十一、公允价值的披露

根据有关确定金融工具公允价值的会计政策，公司对金融工具公允价值计量的输入值划分为以下三个层次：

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。

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。

本公司认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

项目	期末公允价值			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,925,296,330.66	26,431,258,872.90	1,148,484,852.93	29,505,040,056.49
1. 交易性金融资产	1,879,411,330.66	26,431,258,872.90	1,148,484,852.93	29,459,155,056.49
(1) 债券	51,573,807.23	22,080,144,565.26	556,297,250.00	22,688,015,622.49
(2) 基金	314,694,905.37	4,208,077,882.64	7,000,000.00	4,529,772,788.01
(3) 股票	1,513,142,618.06		301,587,144.03	1,814,729,762.09
(4) 其他		143,036,425.00	283,600,458.90	426,636,883.90
2. 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	45,885,000.00			45,885,000.00
(1) 基金	45,885,000.00			45,885,000.00
(二) 可供出售金融资产	85,696,867.21	7,435,251,920.57	382,069,667.12	7,903,018,454.90
1. 债券		3,879,077,831.61		3,879,077,831.61
2. 基金	23,871,603.20	93,015,183.46		116,886,786.66
3. 股票	61,825,264.01		235,330,520.81	297,155,784.82

项目	期末公允价值			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
4. 集合资产管理计划		946,222,679.50		946,222,679.50
5. 其他		2,516,936,226.00	146,739,146.31	2,663,675,372.31
(三) 衍生金融资产		6,673,970.68		6,673,970.68
持续以公允价值计量的资产总额	2,010,993,197.87	33,873,184,764.15	1,530,554,520.05	37,414,732,482.07
(四) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		1,488,238,264.24		1,488,238,264.24
1. 交易性金融负债		1,488,155,538.23		1,488,155,538.23
2. 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		82,726.01		82,726.01
(五) 衍生金融负债		16,101,352.61		16,101,352.61
持续以公允价值计量的负债总额		1,504,339,616.85		1,504,339,616.85

2、第一层次公允价值计量信息

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。

3、第二层次公允价值计量信息

项目	期末公允价值	估值技术	重要可观察输入值
债券	25,959,222,396.87	现金流量折现法	债券收益率
基金	4,301,093,066.10	投资标的市价组合法/投资标的市价	投资标的市价组合法/投资标的市价
集合资产管理计划	946,222,679.50	投资标的市价组合法/投资标的市价	投资标的市价组合法/投资标的市价
其他	2,659,972,651.00	现金流量折现法/投资标的市价组合法/投资标的市价	折现率/投资标的市价组合法/投资标的市价
衍生金融资产			
1. 利率衍生工具	2,302,957.94	现金流量折现法	远期利率/折现率/合同利率

项目	期末公允价值	估值技术	重要可观察输入值
2.权益衍生工具	3,874,220.00	期权定价模型/现金流量折现法	标的权益工具波动率/折现率
3.其他衍生工具	496,792.74	期权定价模型/现金流量折现法	标的资产波动率/折现率
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,488,238,264.24	现金流量折现法	折现率
衍生金融负债			
1.权益衍生工具	14,846,770.00	期权定价模型/现金流量折现法	标的权益工具波动率/折现率
2.其他衍生工具	1,254,582.61	期权定价模型/现金流量折现法	标的资产波动率/折现率

4、第三层次公允价值计量信息

(1) 估值技术和输入值

项目	期末公允价值	估值技术	重要不可观察输入值	对公允价值的影响
债券	556,297,250.00	现金流量折现法	缺乏未来现金流量的可估计值	未来现金流量越低，公允价值越低。
基金	7,000,000.00	投资标的市价组合法	缺乏投资标的市价	投资标的市价越低，公允价值越低
股票	536,917,664.84	市价调整法	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低。
其他	430,339,605.21	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低

(2) 估值流程

本公司对于相关资产和负债的公允价值计量建立了独立的估值流程。金融工具估值小组牵头负责相关资产和负债的估值工作并对于估值方法、参数、假设进行独立验证，财务总部按照账务核算规则对估值结果进行账务处理，并准备相关资产和负债的公允价值计量的披露信息。

本报告期间，新三板做市指数和交易活跃度持续下滑，根据证券业协会发布的金融工具估值指引要求，公司对新三板股票的估值技术进行了调整。除此之外，公司本期金融工具的分类与估值原则遵循了各会计期一致性原则。

(3) 持续的第三层次的公允价值计量，年初余额与期末余额之间的调节信息如下：

项目	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	衍生金融资产	衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
年初余额	1,106,127,565.08	555,865,077.31			
当期利得和损失总额	-433,204,901.11	11,999,685.23			
——计入当期损益	-433,204,901.11	20,741,648.91			
——计入其他综合收益		-8,741,963.68			
购买	21,391,667,053.90	2,764,042,726.00			
发行					
出售	279,634,079.75	76,239,395.82			
结算		3,050,760,220.09			
减少					
转入第三层次		177,161,794.49			
转出第三层次	20,636,470,785.19				
期末余额	1,148,484,852.93	382,069,667.12			
对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	-417,050,123.19				

5、公允价值计量各层次之间的转换

本报告期内，本公司持有的持续以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换；由于债券上市交易，持续以公允价值计量的金融资产从第三层次转换至第二层次的金额为2,060,571.50万元；由于股票上市交易，持续以公允价值计量的金融资产从第三层次转换至第一层次的金额为14.32万元；由于对交易活跃的新三板股票改按市场价估值，持续以公允价值计量的金融资产从第三层次转换至第一层次的金额为3,061.26万元；由于受大股东减持新规的影响，部分上市股票期末计量时考虑了流动性折扣，持续以公允价值计量的金融资产从第一层次转换至第三层次的金额为17,716.18万元。

6、不以公允价值计量但以公允价值披露的资产和负债

本公司认为，合并财务报表期末余额中不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十二、关联方关系及其交易

1、本公司关联方的认定标准

本公司按照企业会计准则和中国证监会的相关规定，确定关联方的认定标准为：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2、持有本公司5%以上（含5%）股份的股东情况

公司名称	法人代表	主营业务	注册资本 (万元)
新理益集团有限公司	刘益谦	投资管理，经济信息咨询服务，投资咨询，从事电子信息科技、化工科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，房地产开发经营，百货、建筑材料、钢材、化工原料及产品、工艺品（象牙及其制品除外）、珠宝首饰的销售，医药投资。【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】	430,000
湖北能源集团股份有限公司	肖宏江	能源投资、开发与管理；国家政策允许范围内的其他经营业务。	650,745
三峡资本控股有限责任公司	金才玖	实业投资；股权投资；资产管理；投资咨询。	500,000

注：2018年8月24日，湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司与其全资子公司湖北省中小企业金融服务中心有限公司合计持有公司股份已至5%，详情请见公司于2018年8月25日在巨潮资讯网公布的《简式权益变动报告书》。截至目前，湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司5%以上股权的实际控制人资格尚待中国证监会批准。

3、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见本附注九、1项。

4、本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营和联营企业情况详见本附注九、3项。本期或上期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的合营或联营企业情况如下：

合营企业或联营企业名称	与本企业的关系
长信基金管理有限责任公司	联营企业
兵器工业股权投资（天津）有限公司	联营企业
长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）	合营企业
上海长江财富资产管理有限公司	过去十二个月内曾经为本公司联营企业

注：根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，过去十二个月内曾为上市公司关联法人或关联自然人的，均视同为上市公司的关联人。

5、本公司的其他关联方情况

本期或上期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他关联方情况如下：

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
国华人寿保险股份有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人
华瑞保险销售有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人的子公司
天茂实业集团股份有限公司	公司第一大股东新理益集团有限公司实际控制人担任该关联企业董事长
中国长江电力股份有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的子公司
三峡资产管理有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的子公司
中国三峡建设管理有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的子公司
三峡财务有限责任公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的子公司
重庆三峡融资担保集团股份有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的联营企业
湖北新能源创业投资基金有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的联营企业
上海海欣集团股份有限公司	本公司董事过去十二个月内曾担任该关联企业董事长
吉财菁华资本管理（青岛）有限公司	本公司董事担任该关联企业董事长
武汉九生堂生物科技股份有限公司	本公司董事担任该关联企业董事
罗牛山股份有限公司	本公司董事担任该关联企业董事
中航资本控股股份有限公司	本公司董事担任该关联企业董事
云南省建设投资控股集团有限公司	本公司董事担任该关联企业董事
北京航天宏图信息技术股份有限公司	本公司董事担任该关联企业董事

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
三峡金石投资管理有限公司	本公司董事担任该关联企业董事
湖北银行股份有限公司	本公司监事担任该关联企业董事
北方国际信托股份有限公司	本公司监事担任该关联企业董事
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	本公司监事担任该关联企业董事
渤海银行股份有限公司	本公司监事担任该关联企业董事
天津泰达投资控股有限公司	本公司监事担任该关联企业董事、高管
湖北省资产管理有限公司	本公司监事担任董事企业的联营企业
湖北省国有资本运营有限公司	本公司监事担任董事企业的子公司
大冶有色金属集团控股有限公司	本公司监事担任董事企业的联营企业
中国葛洲坝集团股份有限公司	本公司监事担任该关联企业高管
武汉地产开发投资集团有限公司	本公司监事担任该关联企业高管
湖北省长江证券公益慈善基金会	过去十二个月内本公司曾任高管曾担任基金会理事长
东兴证券股份有限公司	过去十二个月内本公司曾任董事曾担任该关联企业董事

6、关联方交易

- (1) 公司与关联人之间的交易参照市场价格水平及行业惯例，公平协商确定交易价格。
- (2) 存在控制关系且已纳入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。
- (3) 从关联方取得手续费及佣金收入情况（不含增值税）

关联方	本期发生额	上期发生额
本公司的联营企业/合营企业	29,504,161.53	37,359,461.66
湖北能源集团股份有限公司	391,957.59	87,486.23
湖北能源集团股份有限公司的联营企业	3,537,735.82	17,725.80
三峡资本控股有限责任公司	116,768.43	261,700.13
三峡资本控股有限责任公司的联营企业	283,018.86	
三峡资本控股有限责任公司的实际控制人的子公司	283,018.87	
新理益集团有限公司的一致行动人	837.91	385,706.90
公司董监高任职董事、高管的企业	17,815,309.82	12,296,235.04
公司董监高任职董事、高管企业的联营企业	13,773.53	
公司第一大股东新理益集团有限公司实际控制人担任该关联企业董事长		4,716,981.12

关联方	本期发生额	上期发生额
公司董事	218.06	7,102.08
公司董事、监事和高管的密切亲属	16,827.58	9,318.95

(4) 从关联方取得利息和向关联方支付利息情况 (不含增值税)

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
公司董监高任职董事、高管的企业	存放金融同业利息收入	7,062.42	29,030.82
公司董监高任职董事、高管的企业	买入返售利息收入	2,695,559.79	1,009.86
公司董监高任职董事、高管的企业	卖出回购利息支出	1,469,129.40	6,651,302.95
本公司的联营企业/合营企业	客户保证金利息支出	173,372.58	23.34
三峡资本控股有限责任公司	客户保证金利息支出	24,347.54	99,355.52
湖北能源集团股份有限公司	客户保证金利息支出	5,062.97	26,585.15
湖北能源集团股份有限公司的联营企业	客户保证金利息支出	36,169.81	15,808.49
三峡资本控股有限责任公司的实际控制人的子公司	客户保证金利息支出	12,254.89	81,904.92
公司董监高任职董事、高管的企业	客户保证金利息支出	159,123.02	266,535.55
公司董监高任职董事、高管企业的子公司及联营企业	客户保证金利息支出	18,675.35	1,193.32
公司董事、监事和高管	客户保证金利息支出	888.98	1,508.61
公司董事、监事和高管的密切亲属	客户保证金利息支出	810.92	850.91

(5) 从关联方取得租金和向关联方支付租金及其违约金情况 (不含增值税)

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
长信基金管理有限责任公司	营业用房及停车位租金收入	171,428.58	120,000.01
国华人寿保险股份有限公司	营业用房租金支出	1,663,027.94	4,806,371.34
国华人寿保险股份有限公司	租房合同违约金损失		1,088,655.54

(6) 向关联方支付销售服务费 (不含增值税)

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
华瑞保险销售有限公司	销售服务费支出	479,235.33	

(7) 公司认 (申) 购、赎回关联方产品情况

投资单位	产品品种	年初持有份额 (份)	认 (申) 购份额 (份)	赎回份额 (份)	期末持有份额 (份)	计入损益的金额 (亏损以“-”表示)
------	------	------------	---------------	----------	------------	--------------------

投资单位	产品品种	年初持有份额 (份)	认 (申) 购份额 (份)	赎回份额 (份)	期末持有份额 (份)	计入损益的金额 (亏损以“-”表示)
长江证券股份有限公司	长信长金货币基金 A 基金		150,493,620.65	150,493,620.65		493,620.65
长江证券股份有限公司	长信长金货币基金 B 基金		150,194,777.64	150,194,777.64		194,777.64
长江证券股份有限公司	长信利息收益货币 B 基金		2,605,166,427.42	2,605,166,427.42		5,166,427.42
长江证券股份有限公司	长信利息收益货币 A 基金		229,047.15	229,047.15		122.03
长江证券股份有限公司	长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合型		6,991,610.07		6,991,610.07	
长江证券股份有限公司	长信企业精选两年定开基金		7,005,615.00		7,005,615.00	
长江证券股份有限公司	紫气东来楚添系列 126 期		800,000,000.00	800,000,000.00		3,436,712.33
长江证券承销保荐有限公司	长信利息收益货币 B 基金	21,964,140.00	240,729,281.60	262,693,421.60		750,843.50
长江期货股份有限公司	长信企业精选定开混合		10,011,150.00		10,011,150.00	

(8) 关联方持有公司金融产品情况

关联方	期末净值
公司董监高任职董事、高管的企业	508,773,384.40

新理益集团有限公司的一致行动人	208,380,000.00
公司董事、监事和高管	11,622,635.80
公司董事、监事和高管的密切亲属	2,703,139.49
合计	731,479,159.69

(9) 向关联方捐赠情况

关联方名称	本期捐赠金额	上期捐赠金额
湖北省长江证券公益慈善基金会	5,200,000.00	80,000.00

(10) 与关联方共同对外投资情况

2018 年 11 月，二级子公司长江证券产业基金管理（湖北）有限公司（简称产业基金管理公司）发起设立长江长证（襄阳）产业投资基金合伙企业（有限合伙），产业基金管理公司认缴 1%，实缴人民币 200 万元，合营企业长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）认缴 37%，实缴人民币 7,400 万元。

2018 年 11 月，二级子公司产业基金管理公司发起设立荆门长江弘信柔性电子产业基金合伙企业（有限合伙），产业基金管理公司认缴 1%，实缴人民币 100 万元；合营企业长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）认缴 33.33%，实缴人民币 3,333.33 万元。

(11) 向关联方转让股权情况

经长需（上海）投资中心（有限合伙）（以下简称“长需投资”）全体合伙人一致审议通过，子公司长江成长资本投资有限公司作为长需投资的管理人，将持有的长需投资股权以公允价格转让给关联人刘益谦，工商变更登记手续于 2018 年完成。

(12) 关键管理人员薪酬

2018 年度，公司实际发放的关键管理人员任职期间薪酬总额（含以前年度）为 3,214.66 万元。

7、关联方往来

(1) 应收关联方款项

关联方	款项性质	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
本公司的联营企业	应收交易单元租赁收入	3,073,014.31	153,650.72	7,281,762.08	364,088.10
新理益集团有限公司的一致行动人	支付营业用房押金、预付租金以及应收手续费及佣金等	725,212.18	135,673.85	305,322.22	48,403.85
本公司监事担任该关联企业高管	支付的履约保证金	500,000.00	25,000.00		

合计		4,298,226.49	314,324.57	7,587,084.30	412,491.95
----	--	--------------	------------	--------------	------------

(2) 应付关联方款项

关联方	款项性质	期末余额	年初余额
华瑞保险销售有限公司	应付的销售服务费	322,821.94	

(3) 与关联方进行回购交易形成的卖出回购金融资产款余额

关联方	期末余额	年初余额
东兴证券股份有限公司		98,104,109.59

(4) 关联方在公司存放的客户保证金余额

关联方	代理买卖证券款
本公司的联营企业/合营企业	41,865,165.92
三峡资本控股有限责任公司	7,930.02
湖北能源集团股份有限公司	6.38
三峡资本控股有限责任公司的实际控制人的子公司	77,211.09
公司董监高任职董事、高管的企业	23,933,716.60
公司董监高任职董事、高管企业的子公司及联营企业	961,624.45
公司董事、监事和高管	8,810.56
公司董事、监事和高管的密切亲属	125,118.88
合计	66,979,583.90

(5) 公司在关联方存放的银行存款

关联方	银行存款余额
公司董事、监事和高管任职董事、高管的企业	135,144.11

8、公司（含资管计划）与公司关联人发生的债券/回购交易金额

关联方	债券交易金额（含现券交易和交易 关联人发行的债券）	回购交易金额
公司董事、监事和高管任职董事、高管的企业	6,731,694,372.98	12,992,622,358.85

9、关联方担保承诺事项

2016年12月12日，公司第八届董事会第二次会议审议通过了《公司向长江证券（上海）资产管

理有限公司提供担保承诺的议案》，同意公司为全资子公司长江证券（上海）资产管理有限公司提供最高不超过 5 亿元人民币的净资本担保，并出具了《净资本担保承诺书》，以充分支持其业务发展，确保其风险控制指标持续满足监管要求，担保承诺的有效期自董事会审议通过之日起至第八届董事会届满之日止。截至本报告期末，本承诺事项持续有效。

十三、承诺及或有事项

1、重大资本担保承诺事项

见附注十二、9 项。

2、诉讼、仲裁事项

报告期内，本公司不存在涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上，且绝对金额超过一千万元的重大诉讼、仲裁事项。公司其他未达到重大诉讼、仲裁披露标准的案件总金额为 11,846.63 万元。

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

(1) 2019年1月22日，公司第八届董事会第二十五次会议审议通过了《关于向长江证券承销保荐有限公司增资的议案》，同意向全资子公司长江保荐增加注册资本2亿元，增资完成后长江保荐注册资本增至3亿元。2019年1月28日本公司已完成增资。

(2) 2019年3月18日，公司取得了深圳证券交易所《关于长江证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函〔2019〕119号）。2019年4月17日，公司完成了2019年非公开发行公司债券（第一期）的发行，发行规模为人民币17亿元，票面利率为4.15%。

2、利润分配情况

公司第八届董事会第二十六次会议审议通过了2018年度利润分配预案：以分红派息股权登记日的公司总股本为基数，向分红派息股权登记日登记在册的全体股东每10股派发现金红利0.20元（含税）。若按照公司截至2018年12月31日的总股本5,529,479,698股计算(未考虑2018年12月31日之后可转债转股权)，共分配现金红利110,589,593.96元。该预案尚需提交公司2018年年度股东大会审议。

除上述事项外，本公司无需披露的其他资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

报告期内公司未发生采用追溯重述法的前期会计差错事项。

(2) 未来适用法

报告期内公司未发生采用未来适用法的前期会计差错事项。

2、年金计划

为保障员工退休后的生活，提升员工幸福感，根据国家有关法律法规的规定，经劳动保障部门批准，本公司实行了年金计划方案，公司缴费比例为年金计划参与者上一年度税前实际取得的基本薪酬月平均数的6%。

本公司依据国家政策建立企业年金方案，经过公司内部职工代表大会审议、湖北省人力资源和社会保障厅备案、选聘企业年金管理人等流程后，于2007年12月成立，并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。公司内设立企业年金管理委员会，在职代会授权的范围内负责企业年金日常工作。该年金计划的受托人为平安养老保险股份有限公司，托管人及账户管理人为招商银行股份有限公司，投资管理人为华夏基金管理有限公司、博时基金管理有限公司和海富通基金管理有限公司。根据公司企业年金管理委员会与各投资管理人签订的年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。

3、分部报告

(1) 本公司确定报告分部考虑的因素

本公司的报告分部按照经营业务类型的不同，主要划分为：经纪及证券金融业务分部、证券自营业务分部、投资银行业务分部、资产管理业务分部、另类投资及私募股权投资管理业务分部、海外业务分部以及其他业务分部。

(2) 各经营业务分部的利润（亏损）、资产及负债信息列示如下

项目	经纪及证券金融业务分部		证券自营业务分部		投资银行业务分部	
	本期发生额	上期发生额	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	3,160,002,193.78	3,362,038,877.79	-180,016,667.93	753,621,749.15	591,108,091.37	698,213,504.85
二、营业支出	2,231,895,757.31	1,946,718,421.07	114,671,650.83	81,978,982.94	546,913,322.25	459,006,642.63
三、营业利润	928,106,436.47	1,415,320,456.72	-294,688,318.76	671,642,766.21	44,194,769.12	239,206,862.22
四、利润总额	937,470,837.69	1,422,825,138.25	-294,688,318.76	671,646,766.21	44,232,123.12	244,206,320.97
项目	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额

项目	经纪及证券金融业务分部		证券自营业务分部		投资银行业务分部	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
五、资产总额	46,648,891,546.36	75,351,740,000.06	41,215,554,090.04	28,169,549,210.79	838,271,482.04	1,358,200,854.07
六、负债总额	39,865,643,633.91	65,888,163,870.56	27,006,348,202.60	17,707,000,431.37	255,664,388.76	200,501,823.88

项目	资产管理业务分部		另类投资及私募股权投资管理业务分部		海外业务分部	
	本期发生额	上期发生额	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	496,995,941.20	660,636,158.13	72,136,753.37	37,074,733.72	90,095,437.48	130,268,830.18
二、营业支出	361,987,866.33	282,388,258.74	75,474,770.30	49,553,864.78	209,681,653.00	149,342,817.85
三、营业利润	135,008,074.87	378,247,899.39	-3,338,016.93	-12,479,131.06	-119,586,215.52	-19,073,987.67
四、利润总额	144,407,663.87	391,246,225.22	-3,338,016.93	-12,489,151.43	-119,588,311.76	-19,073,987.67
项目	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
五、资产总额	2,487,660,560.41	2,263,066,274.23	1,917,111,209.46	1,869,631,483.43	1,519,179,070.56	2,084,101,855.61
六、负债总额	254,042,278.17	140,934,188.10	65,370,106.53	116,766,463.43	1,056,686,249.56	1,550,848,674.63

项目	其他业务分部		合计	
	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	138,886,961.50	22,253,884.81	4,369,208,710.77	5,664,107,738.63
二、营业支出	597,295,625.73	763,037,049.32	4,137,920,645.75	3,732,026,037.33
三、营业利润	-458,408,664.23	-740,783,164.51	231,288,065.02	1,932,081,701.30
四、利润总额	-460,310,459.65	-737,670,489.78	248,185,517.58	1,960,690,821.77
项目	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
五、资产总额	4,868,014,928.55	2,055,928,835.11	99,494,682,887.42	113,152,218,513.30
六、负债总额	4,192,353,542.50	780,432,164.10	72,696,108,402.03	86,384,647,616.07

上述分部收入主要系来源于本国(包括香港地区)的对外交易收入，非流动资产所在地亦在本国境内(包

括香港地区)。

4、融资融券业务情况

类别	项目	期末余额	年初余额
融资业务	融出资金	14,826,437,927.31	23,577,042,578.15
融券业务	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,165,375.80	19,541,974.40
融券业务	可供出售金融资产	16,513,907.65	

注：融资和融券业务详见本附注七、3项、4项、10项和11项，客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况详见本附注七、3项下“融出资金”的相关说明。

5、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	年初公允价值
金融债	902,504,410.00	1,204,950,300.00
国债	3,240,647,450.00	1,523,064,600.00

6、公司履行社会责任情况

2018年度公司在慈善捐赠等公益性方面的投入金额合计520.85万元。公司本年度公益性投入构成明细详见下表：

2018年度公益性投入构成明细

项目	本期发生额
慈善捐赠	5,208,500.00

7、2018年3月公司完成可转换公司债券的发行工作。本次可转债募集资金总额为人民币50亿元，按面值发行，每张面值为人民币100元；期限为发行之日起六年，即自2018年3月12日至2024年3月11日；票面利率为：第一年0.2%、第二年0.4%、第三年1.0%、第四年1.5%、第五年1.8%、第六年2.0%；初始转股价格为7.60元/股；转股期自可转债发行结束之日（2018年3月16日）起满6个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即2018年9月17日至2024年3月11日。

8、根据公司于2017年7月13日取得的深圳证券交易所《关于长江证券股份有限公司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]343号），公司完成了长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券第一期和第二期的发行工作，详情请见公司于2018年3月14日、4月19日发布在巨潮资讯网的《长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券（第一期）发行结果公告》和《长江证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券（第二期）发行结果公告》。

9、2018年4月24日，公司第八届董事会第十七次会议审议通过了《关于长江资本吸收合并产业金融的议案》，同意公司以长江资本为主体吸收合并长江证券产业金融（湖北）有限公司（以下简称产业金融）。2018年6月30日，长江资本已完成对产业金融的吸收合并，产业金融独立法人资格已于同日注销，长江资本作为存续的经营主体对合并的资产、业务、人员进行管理，承继产业金融的债权债务。详情请见公司

于 2018 年 4 月 26 日、7 月 3 日发布在巨潮资讯网的《关于长江资本吸收合并产业金融的公告》及《关于长江资本吸收合并产业金融的进展公告》。

10、2018 年 4 月 24 日，公司第八届董事会第十七次会议审议通过了《关于终止设立超越基金管理股份有限公司的议案》，同意公司终止设立超越基金，并授权经营管理层全权负责包括但不限于超越基金的清算、审计，相关资金处置、人员安排，向监管机构报告、报备，及其他终止本次投资相关的后续工作。详情请见公司于 2018 年 4 月 26 日发布在巨潮资讯网的《关于终止设立超越基金管理股份有限公司的公告》。

11、长江期货第一届董事会第七次会议和 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于长江期货股份有限公司股票发行方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》等。详情请见长江期货分别于 2018 年 1 月 19 日、2 月 23 日和 2 月 26 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《长江期货股份有限公司股票发行方案》、《长江期货股份有限公司股票发行询价公告》、《长江期货股份有限公司股票发行询价结果和定价公告》、《长江期货股份有限公司股票发行认购公告》。

2018 年 3 月 20 日，全国中小企业股份转让系统下发了《关于长江期货股份有限公司股票发行股份登记的函（股转系统函[2018]1090 号）》，对长江期货本次股票发行的备案申请予以审查确认。2018 年 3 月 28 日，长江期货已向中国证券登记结算有限责任公司北京分公司提交了办理新增股份登记的相关手续。

2018 年 4 月 18 日，长江期货在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台分别披露了《长江期货股份有限公司关于股票发行新增股份挂牌并公开转让的公告》、《长江期货股份有限公司股票发行情况报告书》等公告；2018 年 4 月 19 日，长江期货本次新增股份登记申请经中国证券登记结算有限责任公司北京分公司审核通过，本次新增股份于 2018 年 4 月 23 日在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。2018 年 5 月 4 日，长江期货已办理工商信息变更登记手续，注册资本由 52,490 万元变更为 53,440 万元。

根据长江期货股份有限公司 2017 年度股东大会审议通过的《长江期货股份有限公司 2017 年度利润分配预案》，长江期货 2018 年 6 月进行了 2017 年年度权益分派，以总股本 534,400,000 股为基数，用资本公积向全体股东向全体股东每 10 股转增 1 股，每 10 股派 1.10 元人民币现金。详情请见长江期货于 2018 年 6 月 19 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《长江期货股份有限公司 2017 年年度权益分派实施公告》。权益分派完成后，长江期货总股本由 534,400,000 股变更为 587,840,000 股，2018 年 9 月，长江期货已办理工商信息变更登记手续。

12、2018 年 7 月 12 日，“安信证券-长江证券融出资金债权一期资产支持专项计划”成立，发行总面值 20 亿元，公司自行认购其中全部次级份额 1 亿元，详情请见公司于 2018 年 7 月 14 日发布在巨潮资讯网的《公司关于“安信证券-长江证券融出资金债权一期资产支持专项计划”设立的公告》。

13、2018 年 12 月 20 日，公司收到第一大股东新理益集团有限公司（以下简称新理益集团）通知，新理益集团将 8,340 万股公司股份质押给国都证券有限责任公司，用于进行股票质押式回购交易。详情请见公司于 2018 年 12 月 21 日发布在巨潮资讯网的《关于第一大股东新理益集团有限公司进行股票质押式回购交易的公告》。截至 2019 年 3 月 12 日，新理益集团持有公司股份数量 716,391,687 股，占公司总股本 12.96%；其所持公司股份累计被质押 465,100,000 股，占公司总股本 8.41%，占新理益集团持有公司股份数量的

64.92%。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
子公司	3,674,005,400.23	3,444,005,400.23
联营企业	349,152,987.97	365,248,184.15
小计	4,023,158,388.20	3,809,253,584.38
减：减值准备		
合计	4,023,158,388.20	3,809,253,584.38

(2) 明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	期末余额
一、子公司										
长江证券承销保荐有限公司	成本法	106,692,760.48	106,692,760.48						50,000,000.00	106,692,760.48
长江期货股份有限公司	成本法	508,522,871.75	508,522,871.75						55,000,000.00	508,522,871.75
长江成长资本投资有限公司	成本法	1,350,000,000.00	1,350,000,000.00							1,350,000,000.00
长江证券国际金融集团有限公司	成本法	353,789,768.00	353,789,768.00							353,789,768.00
长江证券(上海)资产管理有限公司	成本法	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00							1,000,000,000.00
长江证券创新投资(湖北)有限公司	成本法	355,000,000.00	125,000,000.00	230,000,000.00						355,000,000.00
二、联营企业										
长信基金管理有限责任公司	权益法	73,500,000.00	365,248,184.15			69,577,702.73	-2,176,898.91		83,496,000.00	349,152,987.97
合计		3,747,505,400.23	3,809,253,584.38	230,000,000.00		69,577,702.73	-2,176,898.91		188,496,000.00	4,023,158,388.20

被投资单位名称	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持有比例与表决权比例不一致的说明	期末减值准备	本期计提减值准备
一、子公司					
长江证券承销保荐有限公司	100%	100%			
长江期货股份有限公司	93.56%	93.56%			
长江成长资本投资有限公司	100%	100%			
长江证券国际金融集团有限公司	64.18%	64.18%			
长江证券（上海）资产管理有限公司	100%	100%			
长江证券创新投资（湖北）有限公司	100%	100%			
二、联营企业					
长信基金管理有限责任公司	44.55%	44.55%			
合计					

2、手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入：		
1. 经纪业务收入	1,761,685,762.08	2,041,352,608.33
其中：证券经纪业务收入	1,761,685,762.08	2,041,352,608.33
其中：代理买卖证券业务	1,185,608,814.77	1,537,308,543.15
交易单元租赁业务	496,448,173.72	460,080,872.93
代销金融产品业务	79,628,773.59	43,963,192.25
2. 投资银行业务收入	252,159,241.38	486,325,381.76
其中：证券承销业务	136,401,225.15	310,607,974.52
保荐服务业务		
财务顾问业务	115,758,016.23	175,717,407.24
3. 资产管理业务收入		

项目	本期发生额	上期发生额
4. 投资咨询服务收入	120,712,643.67	63,798,062.97
5. 基金服务收入	7,050,561.70	11,229,186.98
6.代理兑付证券收入		
7.其他业务收入	56,603.77	
手续费及佣金收入小计	2,141,664,812.60	2,602,705,240.04
手续费及佣金支出：		
1. 经纪业务支出	341,844,279.67	450,001,151.84
其中：证券经纪业务支出	341,844,279.67	450,001,151.84
其中：代理买卖证券业务	341,844,279.67	450,001,151.84
交易单元租赁业务		
代销金融产品业务		
2. 投资银行业务支出	1,468,956.41	29,192,208.42
其中：证券承销业务	110,566.05	22,421,593.91
保荐业务服务		
财务顾问业务支出	1,358,390.36	6,770,614.51
3. 资产管理业务支出		
4. 投资咨询服务支出		
5. 基金服务支出		
手续费及佣金支出小计	343,313,236.08	479,193,360.26
手续费及佣金净收入	1,798,351,576.52	2,123,511,879.78
其中：财务顾问业务净收入	114,399,625.87	168,946,792.73
—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司		
—并购重组财务顾问业务净收入--其他		
—其他财务顾问业务净收入	114,399,625.87	168,946,792.73

3、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
1. 成本法核算的长期股权投资收益	105,000,000.00	
2. 权益法核算的长期股权投资收益	69,577,702.73	112,021,388.60
3. 处置长期股权投资产生的投资收益		72,748.44
4. 金融工具持有期间取得的分红和利息	1,545,460,442.94	1,172,855,490.99
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,117,366,976.57	943,631,349.24
持有至到期投资		2,167,671.23
可供出售金融资产	431,858,354.00	229,603,857.93
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-3,764,887.63	-2,547,387.41
5. 处置金融工具取得的收益	-106,297,536.62	-217,169,973.06
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-87,940,410.03	-237,001,521.11
可供出售金融资产	-14,650,373.55	50,384,542.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-4,973,602.83	-2,986,560.01
衍生金融工具	1,266,849.79	-27,566,434.34
合计	1,613,740,609.05	1,067,779,654.97

(1) 权益法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
长信基金管理有限责任公司	69,577,702.73	109,702,959.29	被投资单位净利润发生变动
上海长江财富资产管理有限公司		2,318,429.31	公司已出售所持被投资单位的全部股权
合计	69,577,702.73	112,021,388.60	

(2) 公司投资收益不存在汇回的重大限制。

4、现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	235,832,028.04	1,179,973,402.76
加：资产减值准备	116,084,149.79	-16,540,676.47
固定资产折旧	49,181,208.35	51,143,054.37

项目	本期发生额	上期发生额
无形资产摊销	37,957,546.88	29,125,630.83
长期待摊费用摊销	43,680,124.90	41,296,595.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-193,466.85	-24,930.36
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,824,876.56	1,733,031.31
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	834,623,457.71	-46,424,266.35
利息支出	1,581,478,305.13	1,389,100,526.42
汇兑损失（收益以“－”号填列）	-2,492,251.25	3,457,221.29
投资损失（收益以“－”号填列）	-586,392,648.65	-493,186,981.28
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-262,584,157.23	17,780,067.16
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“－”号填列）	-5,782,841,590.03	-7,930,000,099.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等的增加（减少以“－”号填列）	1,307,785,200.00	
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	22,539,181,821.61	-3,334,097,340.61
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-8,078,324,243.32	-7,868,373,181.67
其他	101,988.00	
经营活动产生的现金流量净额	12,034,902,349.64	-16,975,037,946.54
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	24,831,608,334.34	23,176,713,691.64

项目	本期发生额	上期发生额
减：现金的年初余额	23,176,713,691.64	30,451,724,719.75
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,654,894,642.70	-7,275,011,028.11

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

(1) 根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的规定，公司非经常性损益发生情况如下：

(收益以正数列示，损失以负数列示)

项目	本期发生额	上期发生额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,129,316.13	-6,620,575.61
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	44,087,060.50	35,906,657.54
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-101,988.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动损益，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、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		

项目	本期发生额	上期发生额
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,942,204.66	23,487,912.02
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	49,797,961.03	52,773,993.95
减：所得税影响额	14,199,955.86	13,193,498.49
少数股东损益的影响额（税后）	45,356.86	-29,213.34
合计	35,552,648.31	39,609,708.80

(2) 将上述规定中的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的说明

项目	本期涉及金额	原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资收益	1,299,792,889.71	正常经营业务损益
可供出售金融资产投资收益	513,872,574.54	正常经营业务损益
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债投资收益	-8,684,470.54	正常经营业务损益
衍生金融工具投资收益	12,660,706.98	正常经营业务损益
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损益	-937,836,776.54	正常经营业务损益
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损益	-2,751,966.56	正常经营业务损益
衍生金融工具公允价值变动损益	21,813,713.38	正常经营业务损益
合计	898,866,670.97	

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的规定：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。由于本公司属于证券业金融企业，持有、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、可供出售金融资产和衍生金融工具是公司的正常经营业务，故本公司根据自身正常经营业务的性质和特点，将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和衍生金融工具产生的公允价值变动损益，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、可供出售金融资产和衍生金融工具取得的投资收益作为经常性损益项目，不在非经常性损益表中列示。

(3) 重大非经常性损益项目说明

项目	涉及金额	说明
计入当期损益的政府补助	44,087,060.50	公司总部及分支机构、子公司取得的地方政府补助

2、净资产收益率及每股收益

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求计算公司净资产收益率和每股收益如下：

本报告期数	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.99%	0.05	0.05
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.85%	0.04	0.04

法定代表人：李新华

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：黄伟

第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
- 二、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
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
- 四、《长江证券股份有限公司章程》