



长江证券股份有限公司  
2019 年年度报告

二〇二〇年四月

## 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、财务总监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。

本报告经公司第九届董事会第五次会议审议通过。公司 12 位董事亲自参会并行使了表决权。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 1.50 元（含税），不转增，不送红股。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，分红派息股权登记日时公司的总股本目前尚无法确定；如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。若按照公司截至 2019 年 12 月 31 日的总股本 5,529,563,428 股计算，共分配现金红利 829,434,514.20 元，剩余未分配利润 3,939,212,400.82 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。本报告中，部分合计数与各加总直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

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.....	22
第四节 经营情况讨论与分析.....	25
第五节 重要事项.....	65
第六节 股份变动及股东情况.....	86
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	92
第八节 可转换公司债券相关情况.....	108
第九节 公司治理.....	111
第十节 财务报告.....	128
第十一节 备查文件目录.....	308

## 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、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	2019 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	25,118,242,995.33 元		

注：2018 年 9 月 17 日，长证转债开始转股。截至 2019 年 12 月 31 日，转股后公司总股本增加至 5,529,563,428 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	邓 飞
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	dengfei@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者资格	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	Level-2 行情经营许可证	上交所信息网络有限公司、深圳证券信息有限公司
53	北京金融资产交易所综合业务平台业务	北京金融资产交易所
54	沪深 300ETF 期权做市商资格	深交所
55	网络版增强行情经营许可证	深交所

## 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	保险资金管理资格	中国银行保险监督管理委员会
15	证券资产管理	中国证监会
16	公开募集证券投资基金管理业务	中国证监会
17	受托管理保险资金业务资格	中国证监会
18	期货合约交易	香港证监会
19	就期货合约提供意见	香港证监会
20	就证券提供意见	香港证监会
21	提供资产管理	香港证监会

22	就机构融资提供意见	香港证监会
23	证券交易	香港证监会
24	保险经纪公司牌照	香港专业保险经纪协会
25	放债人牌照	香港东区裁判法院
26	主事中介人资格	香港强制性公积金管理局

### 3、报告期内各单项业务资格变化情况

报告期内，母公司新增北京金融资产交易所综合业务平台业务、沪深 300ETF 期权做市商资格、网络版增强行情经营许可证。

## 六、公司历史沿革

1991 年 3 月 18 日，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。

2007 年 12 月 5 日，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），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设立长江证券股份有限公司。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，股票简称“长江证券”，代码“000783”。

2009 年 11 月，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），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。

2011 年 3 月，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），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。

2016 年 7 月，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），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。

2018 年 3 月 12 日，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），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 2019 年 12 月 31 日，累计转股 95,750 股，转股后公司总股本增加至 5,529,563,428 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。

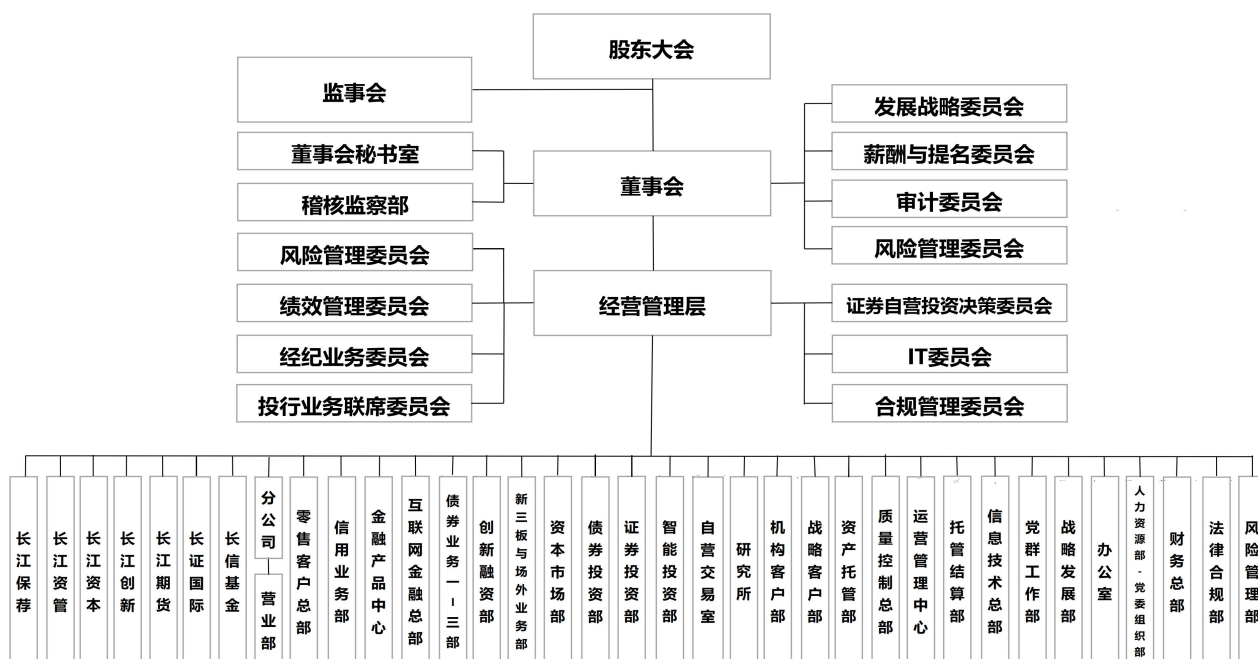
股东大会为公司最高权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构。公司董事会下设发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会和薪酬与提名委员会四个专门委员会。

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。
研究所	负责国内外证券市场宏观经济、策略分析、债券、行业及公司研究，同时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。
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。
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、理财产品上线、评价、销售等工作。
证券投资部	在公司授权范围内，以股票多头为策略，负责公司权益类资产的投资决策、投资操作等工作。
智能投资部	负责公司部分自营规模的投资计划、投资决策和投资操作。负责公司的场外金融衍生品业务。
债券投资部	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，与债券自营业务所涉及的外部机构、内部部门的联络与对接。
新三板与场外业务部	负责新三板业务政策研究和规划，开展新三板市场推荐挂牌、股票发行、做市等业务，组织实施挂牌公司信息披露和持续督导等工作；负责区域性股权市场业务组织实施和管理；通过收益凭证产品发挥场外融资职责并探索场外交易模式。
债券业务一~三部	负责公司债、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	负责开展公司债、企业债、金融债等传统固定收益融资业务及绿色债、专项债等创新固定收益融资业务的承揽、承做及持续督导，以及优质企业长期的跟踪、服务和维护工作。

部门	部门职能
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。
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。
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。
自营交易室	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。
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。
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。
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。
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。
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。
人力资源部 (党委组织部)	负责公司人力资源规划、人才引进和配置、管理干部的选拔使用和监督管理、薪酬福利管理、绩效管理、员工关系管理、员工执业资格管理、员工培训等工作。
战略发展部	负责研究制定公司发展战略，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。
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。
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。
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。
运营管理中心	负责统筹公司级运营管理职能，建设集中运营管理体系，为各业务条线提供专业化运营管理和运营服务，对各分支机构业务运营进行标准化管理。

公司组织机构图如下：



## 2、重要分公司

截至目前，公司共设立 32 家分公司，其中，湖北 2 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	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	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
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	赵 雷	0311-68009229
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
西藏分公司	西藏拉萨市北京西路 8 号	2016 年 8 月	韩 冬	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 号综合楼南侧 3-301 号	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
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	贵州省贵阳市观山湖区林城路贵阳国际金融中心一期商务区 10 号楼 18 层 1 号	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

### 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 9 月	3 亿元	100%	王承军	021-61118978
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	23 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%	邓忠心	027-65795927
长江证券创新投资（湖北）有限公司	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 号	2016 年 12 月	20 亿元	100%	胡 刚	027-65799549
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%	罗国华	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

## （2）境外子公司情况

名称	注册地址	成立时间	股本 (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	1,470,413,583.20	85.90%	刘元瑞	(852) 28230333

注：2020年2月3日，刘元瑞任长证国际董事会主席。

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）有限公司共8家全资子公司。

名称	注册地址	成立时间	股本 (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	江 威、罗启艺、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	万 励、冯时媛、王文胜	(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	5000 万元	江 威、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	3500 万元	万 励、阮咏溪、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	17010 万元	付翔、江威	(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	1500 万元	付翔、李耀君	(852) 28230333
长江证券国际控股有限公司 (BVI)	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	2016 年 9 月	1 美元	万励	(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 Islands	2016 年 10 月	1 美元	万励、毛振华	(852) 28230333

注：1、2020 年 1 月 31 日，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）负责人变更为上述人员。

2、2020 年 3 月 30 日，长江证券控股（开曼）有限公司负责人变更为上述人员。

3、上述“负责人”指对应公司董事。

#### 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 36 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 2019 年 12 月 31 日，长江期货在湖北、上海、河南、广东设有 5 家分公司，在 8 个省及 2 个直辖市共设有期货营业部 16 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	刘 钧、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	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 36 层	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	上海市浦东新区世纪大道 1198 号 28 层	葛文兵、戴露露	2018 年 4 月 11 日至 2019 年 12 月 31 日

## 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 2018 年发布的有关修订财务报表格式通知，公司对利润表中“其他收益”行项目可比期间的比较数据进行了调整。

### 1、合并报表口径

项目	2019 年	2018 年	本年比上年 增减	2017 年	
				调整前	调整后
营业总收入（元）	7,032,892,044.09	4,369,208,710.77	60.96%	5,640,050,925.14	5,664,107,738.63
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,665,799,971.58	257,201,958.69	547.66%	1,545,112,374.32	1,545,112,374.32

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,612,056,344.14	221,649,310.38	627.30%	1,505,502,665.52	1,505,502,665.52
其他综合收益的税后净额（元）	116,839,807.76	-318,431,025.71	136.69%	258,717,929.48	258,717,929.48
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,721,794,768.86	11,548,794,785.08	-76.43%	-17,637,826,591.83	-17,637,826,591.83
基本每股收益（元/股）	0.30	0.05	500.00%	0.28	0.28
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.05	500.00%	0.28	0.28
加权平均净资产收益率	6.35%	0.99%	增加 5.36 个百分点	5.96%	5.96%
项目	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末	
				调整前	调整后
资产总额（元）	109,342,996,659.95	99,494,682,887.42	9.90%	113,152,218,513.30	113,152,218,513.30
负债总额（元）	81,190,688,073.28	72,696,108,402.03	11.69%	86,384,647,616.07	86,384,647,616.07
归属于上市公司股东的净资产（元）	27,964,591,890.81	26,547,195,050.56	5.34%	26,510,885,074.05	26,510,885,074.05

## 2、母公司口径

项目	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年	
				调整前	调整后
营业总收入（元）	6,097,258,819.92	2,990,904,102.46	103.86%	4,164,611,716.85	4,187,483,780.84
净利润（元）	2,241,854,994.55	235,832,028.04	850.62%	1,179,973,402.76	1,179,973,402.76
扣除非经常性损益的净利润（元）	2,214,151,763.75	224,361,759.90	886.87%	1,154,024,364.76	1,154,024,364.76
其他综合收益的税后净额（元）	89,491,250.49	-227,824,869.45	139.28%	238,578,985.34	238,578,985.34
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,047,902,881.23	12,034,902,349.64	-74.67%	-16,975,037,946.54	-16,975,037,946.54
基本每股收益（元/股）	0.41	0.04	925.00%	0.21	0.21
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.04	875.00%	0.21	0.21
加权平均净资产收益率	8.91%	0.96%	增加 7.95 个百分点	4.79%	4.79%
项目	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末	
				调整前	调整后
资产总额（元）	103,567,666,543.40	88,974,512,784.68	16.40%	103,132,075,206.96	103,132,075,206.96
负债总额（元）	76,413,599,609.80	63,824,149,802.52	19.73%	78,087,032,330.32	78,087,032,330.32
所有者权益总额（元）	27,154,066,933.60	25,150,362,982.16	7.97%	25,045,042,876.64	25,045,042,876.64

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
营业总收入	2,419,243,689.78	1,309,059,787.15	1,489,938,146.69	1,814,650,420.47
归属于上市公司股东的净利润	765,197,252.35	321,541,280.37	375,970,936.62	203,090,502.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	774,863,968.05	311,679,266.42	370,652,671.21	154,860,438.46
经营活动产生的现金流量净额	7,230,104,599.86	-4,796,305,989.69	-4,466,013,702.46	4,754,009,861.15

### 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
营业总收入	2,055,940,437.20	1,642,919,162.35	1,099,818,705.02	1,298,580,515.35
净利润	703,900,698.28	917,196,624.57	306,447,835.08	314,309,836.62
扣除非经常性损益的净利润	713,707,319.93	908,663,478.12	301,176,866.17	290,604,099.53
经营活动产生的现金流量净额	7,446,520,829.50	-4,967,993,776.89	-5,361,252,317.57	5,930,628,146.19

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

适用  不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,542,296.63	-2,129,316.13	-6,620,575.61	主要系固定资产、经营租入固定资产改良报废净损失

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）	48,677,805.03	44,087,060.50	35,906,657.54	公司、子公司取得的地方政府补助
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	101,988.00	-101,988.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	29,699,043.78	7,942,204.66	23,487,912.02	主要系违约金、扣缴税款手续费、补偿及赔偿等收支
减：所得税影响额	23,224,925.48	14,199,955.86	13,193,498.49	
少数股东权益影响额（税后）	-32,012.74	45,356.86	-29,213.34	
合计	53,743,627.44	35,552,648.31	39,609,708.80	--

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。

本公司作为证券经营机构，持有、处置交易性金融资产、交易性金融负债、其他债权投资、其他权益工具投资、债权投资和衍生金融工具均属于正常经营业务，故本公司将因此类业务取得的投资收益、公允价值变动损益界定为经常性损益项目，不作为非经常性损益项目列示。具体项目如下：

项目	涉及金额（元）	原因
投资收益	1,942,654,282.83	公司正常经营业务损益
公允价值变动收益	731,982,777.80	公司正常经营业务损益
合计	2,674,637,060.63	

### 十三、母公司净资产及有关风险控制指标

单位：元

项目	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减
核心净资产	19,766,724,888.77	19,606,688,476.17	0.82%
附属净资产	2,100,000,000.00	2,500,000,000.00	-16.00%
净资产	21,866,724,888.77	22,106,688,476.17	-1.09%
净资产	27,154,066,933.60	25,150,362,982.16	7.97%
各项风险资本准备之和	9,825,954,016.53	9,262,065,184.86	6.09%
表内外资产总额	79,891,399,259.38	73,182,802,863.46	9.17%
风险覆盖率	222.54%	238.68%	减少 16.14 个百分点
资本杠杆率	24.75%	27.48%	减少 2.73 个百分点

流动性覆盖率	267.33%	330.70%	减少 63.37 个百分点
净稳定资金率	154.05%	135.28%	增加 18.77 个百分点
净资本/净资产	80.53%	87.90%	减少 7.37 个百分点
净资本/负债	42.12%	47.28%	减少 5.16 个百分点
净资产/负债	52.31%	53.79%	减少 1.48 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	21.50%	19.83%	增加 1.67 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	160.27%	139.53%	增加 20.74 个百分点

## 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、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

主要资产	重大变化说明
货币资金、结算备付金	主要系客户资金存款增加
融出资金、买入返售金融资产	主要系融资融券业务融出资金规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	执行新金融工具会计准则影响
交易性金融资产	执行新金融工具会计准则影响和金融资产投资规模增加
可供出售金融资产	执行新金融工具会计准则影响
其他债权投资	执行新金融工具会计准则影响和金融资产投资规模增加
其他权益工具投资	执行新金融工具会计准则影响

#### 2、主要境外资产情况

报告期末，公司境外资产 10.06 亿元，占总资产的比例为 0.92%。

### 三、核心竞争力分析

#### 1、公司治理规范高效，市场化活力充分释放

公司具有多元化的股东类型和适度分散的股权结构，为公司发展带来丰富的外部资源和市场化的活力；公司股东大会、董事会、监事会和经营层权责清晰、目标一致，保障了公司的高效运作和科学决策，为公司战略实施、经营管理和业务拓展营造了良好的内部环境；公司信息披露及时、准确、完整，是湖北省唯一一家连续九年获得深交所年度信息披露考核“A”的主板上市公司。报告期内，公司积极把握资本市场深化改革和行业创新发展的机遇，坚持市场化发展道路，持续从发展战略、业务模式、人才机制等方面寻求新的突破，各项主营业务均呈现良好发展势头，有效提升公司参与市场竞争的能力和活力。

#### 2、金融科技持续赋能，重塑数字化运营管理体系

公司信息技术与金融科技水平不断提高，在运维管理、自主研发、数据挖掘等方面的能力均已达到行业领先水平。借助金融科技，全力提升业务运营效能和服务质量，降低服务成本和业务风险，提高前台核心业务能力和后台管理能力。报告期内，公司全面落实信息技术管理新规，构建智能运维平台，完善“内控外防”的整体安全体系；重构公司级数字化集中运营体系及协作机制，进一步加强集中化、流程化、标准化管控；运用数字化技术对传统业务模式、运营模式、决策模式和管理模式实施全方位、差异化改造，实现相关业务条线线上化、数据化、可视化和智能化，完善中后台系统建设。

#### 3、投研能力不断增强，驱动重点业务发展

公司坚定不移推进研究驱动策略，以投研能力为战略路径方向，注重投资端能力建设，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，在合规的前提下提供研究支持，打造研究驱动业务发展新模式。报告期内，公司研究业务与公募基金佣金份额行业领军地位稳固，在“第十七届新财富”评选中获“本土最佳研究团队”第二名、“最具影响力研究机构”第三名、“最佳销售服务团队”第三名。公司依托强大的研究实力，实现“对外服务+对内服务”并重，推进业务发展与投研能力的全面融合，为客户提供真正有价值的产品及服务。

#### 4、坚持服务实体经济，社会责任奋力担当

公司坚持以客户需求为导向，转型升级公司业务体系，回归业务本源，强化专业能力，满足实体经济多样化金融需求，坚定做社会责任的践行者、倡导者、传播者。公司充分发挥资本中介作用，以专业金融服务为支撑，为各类实体经济主体做大做强、优化资源配置、拓宽融资渠道提供全方位的金融服务，推动多层次资本市场建设。近年来公司通过各类金融工具，协助 200 余家国有企业、金融机构、地方融资平台及资质良好的民营企业完成融资，助力实体经济可持续发展。2019 年，公司股票承销业务表现亮眼，完成 IPO 项目 8 家，市场排名并列第 9 位，IPO 业务融资额排名第 8 位。2019 年，公司新三板业务主要指标依



然稳居行业前列，持续督导企业家数达 313 家，市场排名第 6 位。

公司始终以履行社会责任为使命，深刻落实“回报社会、反哺社会”的社会责任理念。报告期内，公司积极投身扶贫攻坚，发挥专业优势，整合资源，开展了一系列金融扶贫、产业扶贫、智力扶贫、公益扶贫等全方位帮扶。新型冠状病毒肺炎疫情期间，公司作为湖北本地券商率先捐款 1000 万元，支持疫区前线抗击新冠肺炎，为湖北省内 4 个“一司一县”扶贫县捐赠了一批医用级防护服，向武汉市江汉区城管委、江汉区交通大队和北湖街道等机构的环卫工人、交警和社区工作者捐赠了 10 万只口罩，用实际行动践行社会责任承诺。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2019 年，国际贸易摩擦不断，全球主要经济体经济增速放缓。在外部趋弱的不利环境下，我国经济总体平稳、稳中有进，全年 GDP 增速达到 6.1%，显著高于全球 GDP 平均增速。

证券行业是典型的周期性行业，行业经营与国内外宏观环境、监管政策及资本市场走势等因素高度相关。报告期内，市场股基交易量同比增长，随着 IPO 审核常态化、科创板顺利推出，我国证券行业整体经营业绩大幅提升，传统一级市场融资规模与去年基本持平，股票融资总规模（含资产认购）9,128.78 亿元，其中：IPO 融资金额达到了 2,533.67 亿元，同比增加 84%；再融资规模 6,595.11 亿元，同比减少 18%；二级市场交投远较 2018 年活跃，市场双边股基交易量 273 万亿元，同比增长 36%；沪深市场主要证券指数大幅回升，其中上证综指累计上涨 22.30%，深证成指累计上涨 44.08%，证券行业整体业绩表现显著好转。根据中国证券业协会统计数据，2019 年度，133 家证券公司实现营业收入 3,604.83 亿元，同比增长 35.37%，实现净利润 1,230.95 亿元，同比增长 84.77%。

报告期内，公司秉承“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，顺应证券行业的发展趋势，回归业务本源，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，持续改革体制与机制，全力提升总部能力与投研能力，把专业能力打造为公司的核心竞争力，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，稳步推进各项业务持续、健康发展，财富管理、投资及投行等业务收入均实现增长，经营业绩同比大幅提升。报告期内，公司实现营业总收入 70.33 亿元，同比增长 60.96%；归属于上市公司股东的净利润 16.66 亿元，同比增长 547.66%。截至报告期末，公司资产总额 1,093.43 亿元，较上年末增长 9.90%；归属于上市公司股东的净资产 279.65 亿元，较上年末增长 5.34%。

### 二、主营业务分析

#### 1、收入与成本

##### (1) 营业总收入构成

单位：元

项目	2019 年		2018 年		同比 增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
利息净收入	791,170,725.74	11.25%	472,755,273.32	10.82%	67.35%

手续费及佣金净收入	3,337,604,131.88	47.46%	2,720,300,911.85	62.26%	22.69%
投资收益	2,020,101,869.60	28.72%	1,857,054,909.29	42.50%	8.78%
其他收益	56,323,135.87	0.80%	32,783,092.59	0.75%	71.81%
公允价值变动收益	731,982,777.80	10.41%	-918,775,029.72	-21.03%	179.67%
汇兑收益	-1,262,825.29	-0.02%	2,918,777.74	0.07%	-143.27%
其他业务收入	96,790,324.80	1.38%	202,053,359.82	4.62%	-52.10%
资产处置收益	181,903.69	0.00%	117,415.88	0.00%	54.92%
营业总收入合计	7,032,892,044.09	100.00%	4,369,208,710.77	100.00%	60.96%

报告期内，公司实现营业总收入 70.33 亿元，同比增加 26.64 亿元，增幅 60.96%。主要变动情况如下：

(1) 利息净收入 7.91 亿元，同比增加 3.18 亿元，增幅 67.35%。主要是公司根据《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号）的规定，将分类为其他债权投资的金融资产按照实际利率法计算的利息收入从投资收益调整至利息收入，以及借入资金利息支出和资本中介业务利息收入减少所致。

(2) 手续费及佣金净收入 33.38 亿元，同比增加 6.17 亿元，增幅 22.69%。其中：经纪业务手续费净收入 19.41 亿元，同比增加 3.52 亿元，增幅 22.14%，主要源于市场股基交易量的同比增长；投资银行业务手续费净收入 8.61 亿元，同比增加 3.10 亿元，增幅 56.22%，报告期内公司主动把握市场机遇，寻求业务品种突破，IPO 发行规模大幅增长，排名升至行业第 8 位，ABS、金融债、企业债等业务排名均较上年提升；资产管理业务手续费净收入 4.10 亿元，同比减少 0.56 亿元，降幅 12.05%，2018 年《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其配套政策陆续出台，券商资产管理业务整体进入转型调整阶段，管理规模持续收缩，受此影响公司资产管理业务手续费净收入略有下降。

(3) 投资收益及公允价值变动收益 27.52 亿元，同比增加 18.14 亿元，增幅 193.31%。2019 年，国内二级市场交投回暖，公司证券自营业务持续优化投资策略和规模结构，灵活运用多种工具强化风险管理，权益类及固定收益类自营业务收入均实现增长。

(4) 其他业务收入 0.97 亿元，同比减少 1.05 亿元，降幅 52.10%，主要系子公司贸易销售业务收入减少。

## (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：元

项目	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	
税金及附加	43,796,554.45	0.93%	39,232,646.65	0.95%	11.63%
业务及管理费	4,044,075,677.00	85.79%	3,587,967,694.73	86.71%	12.71%
资产减值损失	不适用	不适用	312,483,558.28	7.55%	不适用
信用减值损失	532,034,238.91	11.29%	不适用	不适用	不适用
其他资产减值损失	6,544,135.43	0.14%	不适用	不适用	不适用
其他业务成本	87,215,822.01	1.85%	198,236,746.09	4.79%	-56.00%
营业支出合计	4,713,666,427.80	100.00%	4,137,920,645.75	100.00%	13.91%

报告期内，公司营业支出 47.14 亿元，同比增加 5.76 亿元，增幅 13.91%。主要变动情况如下：

(1) 业务及管理费 40.44 亿元，同比增加 4.56 亿元，增幅 12.71%，主要系与收入相关的浮动职工薪酬、证券（期货）投资者保护（障）基金、信息费及会员年费等变动成本同比增加。

(2) 信用减值损失及其他资产减值损失合计 5.39 亿元，与上年同期资产减值损失相比增加 2.26 亿元，主要系执行新金融工具会计准则以及相关融资项目计提的减值准备增加影响。

(3) 其他业务成本 0.87 亿元，同比减少 1.11 亿元，降幅 56.00%，主要系子公司贸易销售业务成本减少。

#### (4) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

详见《公司 2019 年度财务报表附注》八、合并范围的变更。

## 2、费用

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
业务及管理费	4,044,075,677.00	3,587,967,694.73	12.71%

报告期内，公司发生业务及管理费 40.44 亿元，同比增加 4.56 亿元，增长 12.71%。业务及管理费同比增长主要系收入增加，与收入相关的浮动职工薪酬、证券（期货）投资者保护（障）基金、信息费及会员年费等变动成本同比增加所致。

## 3、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	16,861,162,364.06	24,928,412,546.16	-32.36%
经营活动现金流出小计	14,139,367,595.20	13,379,617,761.08	5.68%
经营活动产生的现金流量净额	2,721,794,768.86	11,548,794,785.08	-76.43%
投资活动现金流入小计	591,757,221.12	1,792,793,895.83	-66.99%
投资活动现金流出小计	291,436,482.67	454,363,654.19	-35.86%
投资活动产生的现金流量净额	300,320,738.45	1,338,430,241.64	-77.56%
筹资活动现金流入小计	20,398,765,033.27	27,313,922,936.81	-25.32%
筹资活动现金流出小计	16,192,463,026.20	36,787,332,521.43	-55.98%
筹资活动产生的现金流量净额	4,206,302,007.07	-9,473,409,584.62	144.40%
现金及现金等价物净增加额	7,237,665,095.06	3,446,877,286.05	109.98%

2019 年度，公司现金及现金等价物净增加额为 72.38 亿元，其中：

①经营活动产生的现金流量净额 27.22 亿元，其中：经营活动现金流入 168.61 亿元，占现金流入总量的 44.55%，主要系收取利息、手续费及佣金增加现金 68.69 亿元，客户交易结算资金净流入现金 59.39 亿元，回购业务净增加现金 20.86 亿元，拆入资金净增加现金 7.60 亿元；经营活动现金流出 141.39 亿元，占现金流出总量的 46.17%，主要系融出资金规模净增加导致现金流出 44.60 亿元，合并结构化主体支付其他参与人款项导致现金流出 29.56 亿元，支付给职工及为职工支付的现金 20.77 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 12.10 亿元，支付的各项税费 8.26 亿元，购买和处置金融资产净减少现金 5.40 亿元。

2019 年度经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 76.43%，主要系融出资金净流出增加，回购业务、拆入资金净流入减少。

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 3.00 亿元，其中：投资活动现金流入 5.92 亿元，占现金流入总量的 1.56%，主要系收回投资收到现金 1.99 亿元，取得投资收益收到现金 3.92 亿元；投资活动现金流出 2.92 亿元，占现金流出总量的 0.95%，主要系投资支付现金 1.12 亿元，购建固定资产、无形资产等长期资产支付现金 1.80 亿元。

2019 年度投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 77.56%，主要系收回各类投资收到的现金同比减少。

③筹资活动产生的现金流量净额 42.06 亿元，其中：筹资活动现金流入 203.99 亿元，占现金流入总量

的 53.89%，主要系公司通过发行公司债、次级债、收益凭证等方式募集资金；筹资活动现金流出 161.93 亿元，占现金流出总量的 52.88%，主要系兑付收益凭证、短期公司债、公司债券本金及利息。

2019 年度筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 144.40%，主要系通过发行债券、收益凭证等方式净募集资金规模同比增加。

### 三、主营业务构成情况

#### 1、主营业务分业务情况

单位：万元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总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	358,663.38	226,921.66	36.73%	13.50%	1.67%	增加 7.36 个百分点
证券自营业务	173,010.71	21,418.19	87.62%	1,061.08%	86.78%	增加 251.32 个百分点
投资银行业务	90,248.21	65,979.42	26.89%	52.68%	20.64%	增加 19.41 个百分点
资产管理业务	46,709.08	20,678.50	55.73%	-6.02%	-42.88%	增加 28.57 个百分点
另类投资及私募股权投资管理业务	18,808.41	7,250.99	61.45%	160.73%	-3.93%	增加 66.08 个百分点
海外业务	3,786.62	48,305.72	-1,175.69%	-57.97%	130.38%	减少 1,042.96 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增长 13.50%，营业利润率同比增加 7.36 个百分点，主要系市场股基交易量同比大幅增长。（2）证券自营业务收入同比增长 1,061.08%，营业利润率同比增加 251.32 个百分点，主要系国内二级市场行情回暖、沪深市场主要股指回升，同时公司持续优化投资策略和规模结构，灵活运用多种工具强化风险管理。（3）投资银行业务收入同比增长 52.68%，营业利润率同比增加 19.41 个百分点，主要系公司主动把握市场机遇，寻求业务品种突破，IPO 发行规模大幅增长，排名升至行业第 8 位，ABS、金融债、企业债等业务排名均较上年提升。（4）资产管理业务收入同比下降 6.02%，营业利润率同比增加 28.57 个百分点，主要是受“资管新规”等政策影响，公司集合产品收入下降，同时公司积极优化产品结构，提升主动管理能力，业务利润率同比提升。（5）另类投资及私募股权投资管理业务收入同比增长 160.73%，营业利润率同比增加 66.08 个百分点，公司股权投资业务稳健布局，已投项目情况良好，均有明确的退出安排，优质项目储备充足。（6）海外业务收入同比下降 57.97%，营业利润率同比减少 1,042.96 个百分点，主要受市场及计提信用损失准备影响。

#### （1）经纪及证券金融业务情况

## ①代理买卖证券业务

2019 年公司股基交易额的市场份额为 1.92%，同比上升 0.50%。

## ②代理销售金融产品业务

单位：万元

项 目	2019 年	2018 年
代销金融产品金额	30,069,813.06	24,456,294.14
代销金融产品收入	10,775.04	7,962.88

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计划和基金。

## ③资本中介业务经营情况

2019年，公司信用业务总体运行平稳，积极稳妥推动融资融券业务发展，完善业务管理模式，提升客户服务水平；坚持稳健经营股票质押业务，优化业务结构，有效控制业务风险。截至本报告期末，融资融券业务规模192.84亿元，通过自有资金开展股票质押业务规模47.51亿元。

**(2) 证券自营业务经营情况**

2019年，国内经济持续健康发展，央行货币政策松紧有度。沪深两市整体上扬，上证综指、深证成指和创业板指数分别上涨 22.30%、44.08%和 43.79%，中债总财富指数上涨 4.36%。报告期内，公司权益类投资业务坚守价值投资理念，加大投研投入，聚焦核心类资产，以股票为主，股指期货、可转债为辅，积极应对市场变化，动态管理仓位、优化投资品种，在低风险基础上实现较好的投资收益；固定收益类投资业务紧跟主题、因时而变、优化组合，抓住市场机遇，扩大投资规模，在加强债券信用风险管理的同时及时调整仓位结构，增加中高等级的信用债配置，提升组合信用资质；衍生类投资业务以加强投研能力为核心宗旨，坚持科技赋能为导向，以大类资产配置为核心思想，以绝对收益和控制回撤为目标，以独立开发的量化模型为策略指导，持续完善多策略投资框架，策略涵盖了期权交易、股票量化、CTA 趋势跟踪、套利等多个方面。

**(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	
		2019 年	2018 年	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
IPO	主承销	8	3	644,000.66	144,798.15	40,318.24	9,914.66
	副主承销	0	0	0.00	-	-	-

	分销	0	0	0.00	-	-	-
增发	主承销	3	2	2,788,939.09	353,517.50	1,981.13	5,398.09
	副主承销	0	0	0.00	-	-	-
	分销	0	0	0.00	-	-	-
配股	主承销	0	0	0.00	-	-	-
	副主承销	0	0	0.00	-	-	-
	分销	0	0	0.00	-	-	-
债券	主承销	93	45	5,799,172.44	3,076,432.15	23,847.61	15,754.14
	副主承销	8	2	4,540.00	-	533.37	496.46
	分销	753	447	5,265,010.00	2,723,000.00	2,957.97	1,386.80
合计		865	499	14,501,662.19	6,297,747.80	69,638.32	32,950.15

注：1、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）。

2、增发含资产认购。

报告期内，公司实现保荐业务净收入3,269.81万元，实现财务顾问业务净收入13,014.00万元（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	
	2019 年末	2018 年末	2019 年	2018 年
定向资产管理业务	5,271,861.83	6,647,350.77	10,676.06	7,870.34
集合资产管理业务	4,198,652.67	4,917,472.33	23,327.09	28,176.47
专项资产管理业务	1,107,884.44	749,069.48	2,400.00	1,928.13
公募基金管理业务	1,686,131.26	1,397,284.28	4,806.63	4,034.36
合计	12,264,530.20	13,711,176.86	41,209.78	42,009.30

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）营业总收入地区分部情况



单位：元

地区	2019 年		2018 年		营业总收入比上年同期增减
	营业部数量	营业总收入	营业部数量	营业总收入	
湖北省	77	584,506,972.15	77	448,686,099.94	30.27%
广东省	20	179,146,636.61	22	149,359,806.82	19.94%
上海市	24	241,073,970.04	24	193,410,871.10	24.64%
北京市	11	96,041,791.55	11	84,020,243.05	14.31%
福建省	10	51,854,394.56	10	40,318,161.68	28.61%
四川省	7	68,415,223.09	7	53,480,286.28	27.93%
黑龙江省	3	46,071,817.88	3	37,085,557.79	24.23%
河南省	7	38,332,312.76	7	29,585,410.25	29.56%
浙江省	11	59,660,191.12	11	47,996,676.89	24.30%
山东省	15	44,784,480.93	15	33,394,935.81	34.11%
辽宁省	8	36,654,089.91	8	27,723,952.49	32.21%
吉林省	2	1,576,493.27	2	900,502.52	75.07%
重庆市	4	29,272,317.38	4	22,467,926.32	30.28%
天津市	4	19,760,372.69	4	15,688,113.62	25.96%
新疆维吾尔自治区	5	22,920,965.81	5	17,732,478.98	29.26%
江苏省	11	34,089,394.52	11	29,018,726.07	17.47%
陕西省	4	25,619,185.23	4	20,057,330.21	27.73%
湖南省	8	25,744,857.75	8	19,760,781.75	30.28%
安徽省	5	17,043,299.55	5	13,747,299.31	23.98%
河北省	6	20,867,573.28	6	16,302,819.04	28.00%
江西省	11	16,664,761.59	11	12,481,828.26	33.51%
广西壮族自治区	2	4,315,372.83	2	3,670,269.20	17.58%
山西省	2	2,835,586.93	2	3,455,097.00	-17.93%
青海省	2	1,870,265.98	2	2,239,235.33	-16.48%
宁夏回族自治区	2	5,105,296.50	2	3,402,737.88	50.03%
甘肃省	1	2,307,143.48	1	1,939,105.60	18.98%
云南省	2	4,398,508.89	2	3,362,727.25	30.80%
内蒙古自治区	2	1,699,237.44	2	1,499,374.95	13.33%
营业部小计	266	1,682,632,513.72	268	1,332,788,355.39	26.25%
公司总部及境内子公司总部	-	5,312,393,290.96	-	2,946,324,917.90	80.31%
境内合计	-	6,995,025,804.68	-	4,279,113,273.29	63.47%

境外	-	37,866,239.41	-	90,095,437.48	-57.97%
合计	-	7,032,892,044.09	-	4,369,208,710.77	60.96%

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	2019 年		2018 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	291,963,861.43	77	152,806,704.04	91.07%
广东省	20	73,881,680.02	22	33,201,450.71	122.53%
上海市	24	120,658,103.02	24	72,464,999.26	66.51%
北京市	11	51,075,036.91	11	31,216,453.72	63.62%
福建省	10	20,762,381.74	10	8,138,747.09	155.11%
四川省	7	36,459,537.58	7	17,541,067.20	107.85%
黑龙江省	3	22,498,545.89	3	12,876,797.95	74.72%
河南省	7	16,448,729.15	7	6,679,961.57	146.24%
浙江省	11	25,580,622.07	11	12,400,536.52	106.29%
山东省	15	12,125,208.29	15	1,681,337.50	621.16%
辽宁省	8	2,721,641.22	8	-4,663,584.12	158.36%
吉林省	2	-1,252,897.76	2	-2,160,867.10	42.02%
重庆市	4	8,176,696.06	4	6,684,809.66	22.32%
天津市	4	6,197,467.71	4	2,447,398.89	153.23%
新疆维吾尔自治区	5	8,244,924.53	5	2,464,368.44	234.57%
江苏省	11	6,089,324.77	11	1,704,197.05	257.31%
陕西省	4	12,724,463.23	4	7,994,469.38	59.17%
湖南省	8	7,975,455.10	8	1,997,417.78	299.29%
安徽省	5	2,107,890.95	5	416,125.08	406.55%
河北省	6	3,758,179.10	6	-2,830,130.83	232.79%
江西省	11	230,975.21	11	-5,500,857.26	104.20%
广西壮族自治区	2	716,483.48	2	-163,317.89	538.70%
山西省	2	-1,265,335.30	2	-609,416.69	-107.63%
青海省	2	-2,798,865.99	2	-2,020,722.61	-38.51%
宁夏回族自治区	2	337,195.04	2	-1,082,891.08	131.14%
甘肃省	1	-239,337.46	1	-1,438,902.37	83.37%
云南省	2	-93,222.94	2	-1,918,758.42	95.14%

内蒙古自治区	2	-1,934,725.99	2	-1,968,538.87	1.72%
营业部小计	266	723,150,017.06	268	348,358,854.60	107.59%
公司总部及境内子公司总部	-	2,041,266,526.69	-	2,515,425.94	81049.94%
境内合计	-	2,764,416,543.75	-	350,874,280.54	687.87%
境外	-	-445,190,927.46	-	-119,586,215.52	-272.28%
合计	-	2,319,225,616.29	-	231,288,065.02	902.74%

#### 四、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

#### 五、资产及负债状况

##### 1、资产构成重大变动情况

2019 年末，公司资产总额为 1,093.43 亿元，较年初增加 101.62 亿元，增幅为 10.25%，扣除客户资金后的资产总额为 813.86 亿元，较年初增加 35.23 亿元，增幅为 4.52%。从资产结构看，公司金融资产投资为 407.50 亿元，占总资产比例为 37.28%，且信用等级较高、风险较低的债券投资及货币基金投资占有较大比例；货币资金、结算备付金及存出保证金合计为 389.69 亿元，占总资产比例为 35.64%；融出资金及买入返售金融资产合计为 269.23 亿元，占总资产比例为 24.63%；长期股权投资、固定资产、无形资产、商誉、长期待摊费用等长期资产合计为 16.60 亿元，占总资产比例为 1.52%；公司短期和中长期资产配置均衡，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。

公司资产结构见下表：

单位：元

资产项目	2019 年末		2019 年初		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	33,024,928,718.36	30.20%	25,151,963,325.19	25.36%	4.84%	主要系客户资金存款增加
结算备付金	4,262,364,479.48	3.90%	5,041,315,523.50	5.08%	-1.18%	主要系客户备付金减少
融出资金	19,579,328,298.82	17.91%	15,035,482,107.22	15.16%	2.75%	融资融券业务融出资金规模增加
衍生金融资产	7,230,559.18	0.01%	4,382,279.89	0.00%	0.01%	买入股票期权规模增加
存出保证金	1,681,642,139.14	1.54%	1,060,865,892.34	1.07%	0.47%	交易保证金增加
应收款项	353,821,762.02	0.32%	375,053,942.74	0.38%	-0.06%	

买入返售金融资产	7,343,680,497.18	6.72%	10,908,004,328.10	11.00%	-4.28%	债券回购和股票质押式回购规模减少
交易性金融资产	32,329,111,128.21	29.57%	31,238,671,617.67	31.50%	-1.93%	
债权投资	19,359,924.42	0.02%	47,136,000.00	0.05%	-0.03%	计提债权投资减值准备
其他债权投资	5,935,613,264.69	5.43%	5,183,035,654.58	5.23%	0.20%	
其他权益工具投资	2,466,410,342.16	2.26%	2,351,987,179.62	2.37%	-0.11%	
长期股权投资	1,052,548,205.81	0.96%	966,053,262.40	0.97%	-0.01%	
固定资产	268,366,041.04	0.25%	280,331,616.08	0.28%	-0.03%	
在建工程	2,559,261.07	0.00%	309,319.67	0.00%	0.00%	固定资产安装工程增加
无形资产	153,175,187.62	0.14%	138,889,290.40	0.14%	0.00%	
商誉	77,785,308.60	0.07%	83,927,708.60	0.08%	-0.01%	
递延所得税资产	484,879,035.63	0.44%	524,289,058.92	0.53%	-0.09%	
其他资产	300,192,506.52	0.27%	788,937,233.43	0.80%	-0.53%	主要系境外子公司计提财务借贷业务减值准备

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	31,238,671,617.67	724,575,967.60	-	-	797,934,903,030.29	797,865,703,438.30	32,329,111,128.21
2.衍生金融资产	4,382,279.89	-173,543,676.56	-	-	-	-	7,230,559.18
3.其他债权投资	5,183,035,654.58	-	54,327,317.23	46,549,975.85	3,635,546,060.89	2,823,598,873.43	5,935,613,264.69
4.其他权益工具投资	2,351,987,179.62	-	58,622,005.85	-	1,265,306.00	-	2,466,410,342.16
金融资产小计	38,778,076,731.76	551,032,291.04	112,949,323.08	46,549,975.85	801,571,714,397.18	800,689,302,311.73	40,738,365,294.24
投资性房地产	-	-	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
上述合计	38,778,076,731.76	551,032,291.04	112,949,323.08	46,549,975.85	801,571,714,397.18	800,689,302,311.73	40,738,365,294.24
1.交易性金融负债（不含衍生金融负债）	1,506,330,062.13	-951,523.98	-	-	-	-	190,303,849.50

2. 衍生金融负债	16,101,352.61	181,902,010.74	-	-	-	-	5,272,532.79
-----------	---------------	----------------	---	---	---	---	--------------

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表中期初数是指 2019 年 1 月 1 日执行新金融工具会计准则后的金额。

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 2019 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	2019 年末	2018 年末	增减幅度	主要变动原因
货币资金	33,024,928,718.36	25,139,943,896.71	31.36%	客户资金存款增加
融出资金	19,579,328,298.82	14,826,437,927.31	32.06%	融资融券业务融出资金规模增加
存出保证金	1,681,642,139.14	1,060,821,202.73	58.52%	交易保证金增加
应收利息	不适用	1,040,986,228.20	-	执行财政部修订金融企业财务报表格式有关通知影响
买入返售金融资产	7,343,680,497.18	11,148,117,847.21	-34.13%	债券回购和股票质押式回购规模减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	29,505,040,056.49	-	执行新金融工具会计准则影响
交易性金融资产	32,329,111,128.21	不适用	-	执行新金融工具会计准则影响和金融资产投资规模增加
债权投资	19,359,924.42	不适用	-	执行新金融工具会计准则影响
可供出售金融资产	不适用	8,587,133,234.84	-	执行新金融工具会计准则影响
其他债权投资	5,935,613,264.69	不适用	-	执行新金融工具会计准则影响和金融资产投资规模增加
其他权益工具投资	2,466,410,342.16	不适用	-	执行新金融工具会计准则影响
在建工程	2,559,261.07	309,319.67	727.38%	固定资产安装工程增加
其他资产	300,192,506.52	796,029,878.65	-62.29%	境外子公司计提财务借贷业务减值准备
短期借款	-	695,883,383.91	-100.00%	境外子公司偿还短期借款
应付短期融资款	4,188,442,571.02	8,314,400,000.00	-49.62%	短期公司债券到期兑付
交易性金融负债	190,303,849.50	不适用	-	执行新金融工具会计准则影响和债券借贷业务卖出借入债券规模减少

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	1,488,238,264.24	-	执行新金融工具会计准则影响
衍生金融负债	5,272,532.79	16,101,352.61	-67.25%	卖出期权规模减少
代理承销证券款	700,000,000.00	-	-	代理承销债券款增加
应付职工薪酬	1,860,191,161.47	1,030,603,839.25	80.50%	已计提尚未支付的职工薪酬增加
应交税费	622,416,227.87	210,916,024.67	195.10%	应交企业所得税、限售股个人所得税增加
应付款项	375,126,023.13	730,522,327.21	-48.65%	应付证券清算款减少
应付利息	不适用	486,336,749.72	-	执行财政部修订金融企业财务报表格式有关通知影响
预计负债	-	101,988.00	-100.00%	因未决诉讼确认的预计负债减少
应付债券	28,319,625,787.09	17,373,619,478.80	63.00%	发行公司债、次级债和长期收益凭证
递延所得税负债	83,444,430.87	29,061,308.60	187.13%	金融工具公允价值变动产生的应纳税暂时性差异增加
其他负债	534,861,712.00	3,341,229,855.36	-83.99%	应付合并结构化主体优先级参与人款项减少
其他综合收益	132,847,159.60	53,260,906.01	149.43%	其他权益工具投资公允价值变动收益增加
项目	2019 年	2018 年	增减幅度	主要变动原因
利息净收入	791,170,725.74	472,755,273.32	67.35%	执行财政部修订金融企业财务报表格式有关通知影响，以及借入资金利息支出和资本中介业务利息收入减少
其他收益	56,323,135.87	32,783,092.59	71.81%	与日常活动相关的政府补助和扣缴税款手续费增加
公允价值变动收益	731,982,777.80	-918,775,029.72	179.67%	交易性金融资产公允价值变动收益增加
汇兑收益	-1,262,825.29	2,918,777.74	-143.27%	人民币对美元和港币汇率变动
其他业务收入	96,790,324.80	202,053,359.82	-52.10%	子公司贸易销售业务收入减少
资产处置收益	181,903.69	117,415.88	54.92%	长期资产处置净收益增加
资产减值损失	不适用	312,483,558.28	-	执行新金融工具会计准则影响
信用减值损失	532,034,238.91	不适用	-	执行新金融工具会计准则影响和计提金融工具减值准备增加
其他资产减值损失	6,544,135.43	不适用	-	执行新金融工具会计准则影响
其他业务成本	87,215,822.01	198,236,746.09	-56.00%	子公司贸易销售业务成本减少
营业外收入	45,674,314.18	34,651,735.48	31.81%	违约金收入增加
营业外支出	25,242,813.56	17,754,282.92	42.18%	补偿、赔偿支出增加
所得税费用	756,949,192.54	21,215,727.51	3467.87%	利润总额增加
少数股东损益	-83,092,047.21	-30,232,168.62	-174.85%	控股子公司净利润同比下降
其他综合收益的税后净额	116,839,807.76	-318,431,025.71	136.69%	其他权益工具投资公允价值变动收益增加

基本每股收益	0.30	0.05	500.00%	净利润增加
稀释每股收益	0.30	0.05	500.00%	
经营活动产生的现金流量净额	2,721,794,768.86	11,548,794,785.08	-76.43%	主要系融出资金净流出出现金增加，回购业务、拆入资金净流入现金减少

## 5、融资渠道、长短期负债结构分析

### (1) 负债结构

2019 年末，公司负债总额为 811.91 亿元，较年初增加 85.77 亿元，增幅为 11.81%。扣除客户资金后负债总额为 532.33 亿元，较年初增加 19.38 亿元，增幅 3.78%。从 2019 年末负债融资结构看，公司各项债务融资总额为 496.13 亿元，其中，融资剩余期限在一年以内的为 301.98 亿元，融资剩余期限在一年以上的为 194.15 亿元，分别占上述债务总额比例为 60.87%和 39.13%，公司长短期负债搭配合理，与资产结构匹配情况良好。公司扣除客户资金后的资产负债率为 65.41%，较年初减少 0.47 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。

公司负债结构见下表：

单位：元

负债项目	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	-	0.00%	696,151,128.36	0.70%	-0.70%	境外子公司偿还短期借款
应付短期融资款	4,188,442,571.02	3.83%	8,441,613,347.89	8.51%	-4.68%	短期公司债券到期兑付
拆入资金	4,662,651,805.55	4.26%	3,902,620,305.57	3.93%	0.33%	
交易性金融负债	190,303,849.50	0.17%	1,506,330,062.13	1.52%	-1.35%	债券借贷业务卖出借入债券规模减少
衍生金融负债	5,272,532.79	0.00%	16,101,352.61	0.02%	-0.02%	卖出期权规模减少
卖出回购金融资产款	12,391,002,023.05	11.33%	13,780,618,490.19	13.89%	-2.56%	
代理买卖证券款	27,257,349,948.94	24.93%	21,317,625,702.12	21.49%	3.44%	客户交易结算资金规模增加
代理承销证券款	700,000,000.00	0.64%	-	0.00%	0.64%	代理承销债券款增加
应付职工薪酬	1,860,191,161.47	1.70%	1,030,603,839.25	1.04%	0.66%	已计提尚未支付的职工薪酬增加
应交税费	622,416,227.87	0.57%	210,916,024.67	0.21%	0.36%	应交企业所得税、限售个人所得税增加
应付款项	375,126,023.13	0.34%	730,522,327.21	0.74%	-0.40%	应付证券清算款减少

预计负债	-	0.00%	101,988.00	0.00%	0.00%	
应付债券	28,319,625,787.09	25.90%	17,600,034,192.83	17.75%	8.15%	发行公司债、次级债和长期收益凭证
递延所得税负债	83,444,430.87	0.08%	31,906,292.42	0.03%	0.05%	金融工具公允价值变动产生的应纳税暂时性差异增加
其他负债	534,861,712.00	0.49%	3,348,090,527.58	3.38%	-2.89%	应付合并结构化主体优先级参与人款项减少

## (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等渠道满足自身短期资金周转需求。同时，公司通过发行非公开公司债券、次级债券等方式募集长期运营资金。

公司于 2018 年 3 月取得深交所《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），于 2019 年 3 月 14 日完成“长江证券股份有限公司 2019 年证券公司次级债券（第一期）”的发行工作，发行规模为人民币 30 亿元，期限为 3 年期，票面利率为 4.24%。

公司于 2019 年 3 月取得深交所《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），并分别于 2019 年 4 月 17 日、5 月 21 日、7 月 22 日和 10 月 28 日完成“长江证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）”“长江证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）”“长江证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）”和“长江证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第四期）”的发行工作，发行规模分别为人民币 17 亿元、38.6 亿元、18.5 亿元和 25.9 亿元，期限分别为 3 年期、2 年期、2 年期和 2 年期，票面利率分别为 4.15%、4.10%、4.00%和 4.00%。

2019 年 6 月 26 日，公司收到深交所《关于长江证券股份有限公司 2019 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〔2019〕339 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和防范资金操作风险，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流动性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、对外股权投资总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
112,030,598.20	231,529,958.00	-51.61%

### 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

适用  不适用

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	2,292,494,149.31	-	59,772,475.87	-	-	154,084,779.58	2,406,802,475.87	其他权益工具投资	自有
基金	004771	海富通添益货币 B 基金	656,434,343.53	公允价值计量	-	-	-	1,561,300,888.95	904,866,545.42	11,371,962.21	656,434,343.53	交易性金融资产	自有
基金	003022	建信现金添益 A 基金	606,726,316.77	公允价值计量	250,334,301.12	-	-	647,334,476.15	290,942,460.50	5,856,212.91	606,726,316.77	交易性金融资产	自有
基金	005135	长信长金通货币 B 基金	603,149,458.55	公允价值计量	-	-	-	1,004,572,548.11	401,423,089.56	4,363,393.58	603,149,458.55	交易性金融资产	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	408,598,894.26	11,754,736.41	-	-	-	11,754,736.41	420,353,630.67	交易性金融资产	自有
基金	004968	红土创新货币 B 基金	400,645,367.73	公允价值计量	-	-	-	400,645,367.73	-	645,367.73	400,645,367.73	交易性金融资产	自有
债券	190215	19 国开 15	376,711,748.06	公允价值计量	-	168,925.00	-770,353.06	4,219,160,833.06	3,841,584,180.00	1,953,070.29	379,799,746.23	交易性金融资产、其他债权投资	自有
基金	675062	西部利得天添富货币 B 基金	350,040,878.51	公允价值计量	-	-	-	503,870,339.96	153,829,461.45	3,870,339.96	350,040,878.51	交易性金融资产	自有
基金	003480	财通资管鑫管家 B 基金	291,309,137.92	公允价值计量	100,000,000.00	-	-	378,311,393.60	187,002,255.68	1,321,779.70	291,309,137.92	交易性金融资产	自有
债券	145339	17 保集债	234,983,721.63	公允价值计量	333,600,965.76	595,232.64	-	-	80,000,000.00	21,755,741.33	249,722,910.97	交易性金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			34,096,734,319.39	—	35,435,802,141.42	712,057,073.55	53,947,200.27	792,856,518,549.62	794,829,654,319.12	2,683,132,892.25	34,385,510,392.73	—	—
合计			40,363,765,292.09	—	38,820,830,451.87	724,575,967.60	112,949,323.08	801,571,714,397.18	800,689,302,311.73	2,900,110,275.95	40,750,494,659.48	—	—

注：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报告期损益情况等。

表中年初账面价值是指 2019 年 1 月 1 日执行新金融工具会计准则后的金额。

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、利息收入、公允价值变动损益及计提的信用减值损失。

**(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
2018	公开发行可转换公司债券	495,635.00	161,000.00	434,000.00	-	-	-	67,133.46	主要为增加对子公司的投入	-

**募集资金总体使用情况说明**

公司 2016 年非公开发行股票募集资金已于 2018 年全部使用完毕，募集资金专户于本报告期完成注销，注销时募集资金利息转出用于永久补充流动资金。

2018 年 3 月，公司公开发行可转换公司债券募集资金为人民币 4,956,350,000.00 元，累计使用募集资金 4,340,000,000.00 元（不含支付银行手续费），其中本报告期使用募集资金 1,610,000,000.00 元（不含支付银行手续费）；累计募集资金利息收入为 54,984,757.75 元，其中本报告期募集资金利息收入为 15,521,864.79 元，截至本报告期末，用于暂时补充流动资金的募集资金为 663,238,928.67 元，募集资金专户实际余额为 8,095,629.08 元（含未使用的资金利息）。

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》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》及《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**

公司 2016 年非公开发行股票募集资金已于 2018 年全部使用完毕，募集资金专户于本报告期完成注销，注销时募集资金利息转出用于永久补充流动资金。

## 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	—	—	—	—	否
2. 增加对子公司的投入, 增强子公司盈利能力	否			161,000.00	184,000.00	—	—	—	—	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	—	—	—	—	否
<b>承诺投资项目小计</b>	—	495,635.00	495,635.00	161,000.00	434,000.00	—	—	—	—	—
<b>超募资金投向:</b>	无									
<b>超募资金投向小计</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	—	495,635.00	495,635.00	161,000.00	434,000.00	—	—	—	—	—
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	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 元可转换公司债券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。公司于 2019 年 2 月将可转换公司债券闲置募集资金 2,023,238,928.67 元用于暂时补充流动资金, 报告期内已归还 1,360,000,000 元, 截至报告期末, 用于暂时补充流动资金的募集资金为 663,238,928.67 元。									
项目实施出现募集资金节余的金额及原因	公司截至报告期末不存在募投项目节余资金的情况。									

尚未使用的募集资金用途及去向	公司截至报告期末尚未使用的募集资金用途主要为增加对子公司的投入，除暂时补充流动资金的闲置募集资金外，其余尚未使用的募集资金在募集资金专户中存储。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注 1：2020 年 1 月 17 日，公司发布了《关于归还募集资金的公告》，截至 2020 年 1 月 16 日，公司已将前次临时补充流动资金的募集资金人民币 2,023,238,928.67 元全部归还至募集资金专用账户，使用期限未超过 12 个月。至此，公司前次用于暂时补充流动资金的闲置募集资金已全部归还完毕。

注 2：2020 年 2 月 19 日，公司第九届董事会第四次会议、第九届监事会第二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用人民币 6.6 亿元可转换公司债券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，前述可转换公司债券闲置募集资金已于 2020 年 2 月 25 日用于暂时补充流动资金。

### （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

公司报告期未出售重大资产。

### 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	营业总收入	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【依法须经批准	RMB30,000 万元	815,443,435.80	517,070,900.65	563,375,409.09	172,164,684.50	131,428,121.91

		的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】							
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	RMB230,000 万元	3,152,030,324.61	2,839,383,306.04	494,751,556.53	287,728,869.96	216,317,483.62	
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、投资银行等业务	HK\$ 147,041.36 万元（股本）	1,006,119,937.40	739,117,786.90	37,866,239.41	-445,190,927.46	-447,723,536.33	
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	4,490,582,006.44	912,112,357.24	328,158,655.32	65,797,962.89	46,940,394.14	
长江成长资本投资有限公司	子公司	管理或受托管理股权投资并从事相关咨询服务业务	RMB280,000 万元	1,543,231,328.10	1,514,643,532.63	87,020,983.14	35,788,085.53	26,942,773.83	
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	RMB200,000 万元	554,959,199.44	520,343,355.14	101,063,082.30	79,786,031.11	61,317,684.24	
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	1,306,788,069.19	998,974,895.89	530,371,733.39	211,629,743.34	162,878,863.77	

## 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。2019年，长江保荐抓住市场机遇，稳中求进，始终以“精品投行、特色投行”为发展目标，不断探索成长、发展之道，聚焦优势行业、着力细分领域，持续优化、调整公司的经营模式，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，长江保荐经营指标实现重大突破，净利润 1.31 亿元，同比增长 1018%。2019 年，长江保荐市场排名大幅提升，其中股票主承销金额排名为第 13 位、股票主承销家数市场排名为第 14 位，同比分别上升 7 位和 4 位，主要得益于 IPO 业务的持续发力。截至 2019 年底，长江保荐完成 IPO 项目 8 家，市场排名并列第 9 位，同比提升 2 位；IPO 业务融资额市场排名第 8 位，同比提升 10 位；IPO 收入 4.29 亿元，市场排名第 9 位，同比提升 4 位（以上数据参照中国证券业协会统计口径，2019 年数据来源于 Wind，2018 年数据来源于协会）。

目前，长江保荐业务团队覆盖高端装备、通讯、半导体、物业、工程、传媒、制造业等多个领域，形成了较强的行业专家优势和行业并购整合基础。在由国际金融报主办的“先锋投行”评选活动中，长江保荐凭借高发展潜力及优质科创板项目，荣获“高成长投行奖”“优质科创板项目奖”。

### **(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。2019 年，长江资管在“严监管”和“促发展”齐头并进的监管环境下，主动提升管理能力，优化业务结构，大力发展主动管理业务。报告期内，新发公募基金 2 只，规模 10.65 亿元；专项产品 17 只，规模 113.15 亿元；集合产品 22 只，规模 17.19 亿元；定向产品 13 只，规模 2.25 亿元。此外，长江资管为响应监管号召，履行社会责任，积极参与上市民企纾困的支持行动，先后设立了长江资管纾困 1 号集合资产管理计划等 6 只纾困产品，成立规模 15.67 亿。

### **(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。2019 年，根据市场形势及政策变化，长江资本进一步明确公司发展路径，调整募资策略，强调投资质量与优质项目储备，实施差异化投后管理策略，加强集团业务条线联动，有效应对募资难、募投互促互制约的行业形势。报告期内，长江资本在管理规模、项目投资、项目退出、已投项目 IPO 等方面均有较好提升，管理基金新增实缴 2.2 亿元，15 个投资项目合计投资金额 2.8 亿余元，5 个项目退出（含部分退出）合计回笼资金 1.6 亿余元，在投项目湖北和远气体股份有限公司成功通过 A 股中小板发审会，已于 2020 年 1 月 13 日正式上市，新增 2 个项目报辅，在投项目 IPO 梯队格局已形成。2019 年，长江资本全年实现营业收入 8,702.10 万元、净利润 2,694.28 万元。

### **(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，主要运用自有资金进行一级市场股权投资。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。长江创新对所投项目进行紧密、持续地跟踪和投后管理，积极拓展退出渠道。截至报告期末，长江创新已经完成 6 个股权投资项目及 1 个科创板跟投项目，报告期内已有 2 个项目 IPO 上市。

### **(5) 长江期货股份有限公司**

公司持有长江期货 93.56% 的股权。2019 年，长江期货整合资源，融合发展 IB 业务；调整架构，激发员工效能；打造中台支撑体系，提升专业服务水平；重塑发展资管业务，强化机构客户服务；加快金融科技运用，推动服务转型升级；助力行业精准扶贫，塑造公司品牌形象，取得良好成效。报告期内，长江期货持续入选新三板创新层，其子公司长江产业金融服务（武汉）有限公司获得 2019 年白银、20 号胶、不锈钢和棉纱品种期货做市商资格。长江期货荣获上海期货交易所 2018 年度优秀会员银奖、社会责任贡献奖，大连商品交易所 2018 年度优秀会员奖，中国金融期货交易所 2018 年度综合奖金奖；在“2019 年中国期货



业研究发展创新论坛暨第十二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”“最佳金融期货服务奖”“最佳商品期货产业服务奖”等十六项奖项。其子公司长江产业金融服务（武汉）有限公司荣获上海期货交易所 2019 年度做市业务金奖。

### （6）长江证券国际金融集团有限公司

公司持有长证国际 85.90%的股权。2019 年，长证国际坚持落实公司的海外发展战略，成功完成 2 轮融资，股本由 670,000,000.00 港元增至 1,470,413,583.20 港元，进一步提升了资本实力和综合竞争力。同时，长证国际加快回收存量项目，深挖海外资本市场机会，稳步优化资源配置，完善治理结构，强化合规内控管理。报告期内，长证国际经纪业务在港交所 645 家交易商中排名第 36 位。

### （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，2019 年以“把握市场、优势布局、提升团队能力、稳健协调发展”为发展总基调，全面推进各项工作。2019 年，该公司通过加强业务结构调整、投研一体化建设、合规风险控制，在管理规模、投资业绩、协同能力、内部精细化管理等方面取得进一步提升。报告期内，长信基金新成立 3 只公募基金，截至报告期末，管理产品 96 只，管理资产总规模 730.36 亿元。其中，公募基金 66 只，管理资产规模 628.24 亿元；专户理财产品 30 只，管理资产规模 102.12 亿元。2019 年 3 月，该公司“长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金”荣获证券时报颁发的“2018 年度普通债券型明星基金”，2019 年 4 月，该公司“长信新利灵活配置混合型证券投资基金”荣获上海证券报颁发的“2018 年度金基金·分红基金奖”。

## 3、报告期内取得和处置子公司的情况

### （1）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 8 个，分别是长江资管祥瑞 8 号第五期集合资产管理计划、长江资管祥瑞 9 号第一期集合资产管理计划、长江资管睿丰 1 号集合资产管理计划、长江资管纾困 1 号集合资产管理计划、长江资管稳健增长集合资产管理计划、长江资管汇金 1 号单一资产管理计划、长江资管广安爱众 1 号单一资产管理计划、长江资管蓝光发展 1 号单一资产管理计划。

### （2）报告期内处置子公司的情况

报告期内，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、长江资管长旭系列集合资产管理计划中的六只产品、长江资管月月丰利系列集合资产管理计划中的两只产品进行了清算，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

### 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，公司未新设证券分公司和营业部。报告期内，子公司长江期货原“长江期货股份有限公司广州营业部”更名为“长江期货股份有限公司广州分公司”、原“长江期货股份有限公司深圳营业部”更名为“长江期货股份有限公司深圳分公司”。

报告期内，公司进一步优化分支机构布局，共撤销 9 家证券分公司，分别是：咸宁分公司、孝感分公司、荆门分公司、十堰分公司、宜昌分公司、荆州分公司、黄石分公司、襄阳分公司、黄冈分公司。报告期内，孙公司长江产业金融服务（武汉）有限公司撤销其长江产业金融服务（武汉）有限公司第一分公司。

### 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 2019 年末，公司纳入合并报表范围的结构化主体共有 37 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 72.32 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

2019 年中国资本市场走过了“改革年”，随着科创板的设立和注册制的试点，各项重大改革举措不断

落地，对外开放水平显著提升，交易品种不断丰富，资本市场自身的生态环境正在发生重大变化。

2020 年，资本市场改革与开放持续推进。在改革方面，监管将按照“深改 12 条”，稳步推进注册制改革、提升上市公司质量、改进和强化中介机构服务质量、保护投资者权益，创造更加有利于中长期资金入市的环境；在开放方面，将围绕市场开放、机构准入两个重点，继续稳妥扩大可投资的范围和品种。同时，新冠疫情超预期演变对资本市场的负面影响也是客观存在的，资金波动和市场情绪受影响较大，上市公司的经营以及盈利则会受到冲击，但这种影响是阶段性的，不会改变资本市场平稳向好的长期趋势。

对证券业而言，资本市场改革的持续推进将有利于证券公司的整体经营，同时疫情会加速推动证券公司业务和运营的线上化。监管方面，将延续分类监管、从严监管的政策导向，通过证券公司股权管理、流动性支持、资本补充等手段做强做优做大券商、打造航母级证券公司。整体来看，证券行业的竞争形态将更加多元，券商线上业务和运营能力面临挑战，金融科技运用达到新深度，机构业务和财富管理业务或将迎来新的机遇。

(1) 证券业参与者更加多元，竞争格局加速演变。

随着证券行业对外开放的加速推进，预计 2020 年将有多家外资控股证券公司成立开业，外资在证券、基金、资管等领域参与程度不断加深，对本土机构形成的正向激励和负面冲击将越发明显。行业内部，在监管打造航母级头部券商的思路下，或将进一步掀起“并购潮”，大券商并购小券商、中小券商之间整合、同一控股股东内部并购等多种并购形式会涌现。证券业竞争格局将加速演变，或出现少数几家头部券商向航母级扩张，部分中型券商向综合化发展，而部分中小券商形成专业化和特色化的发展路径。

(2) 券商线上业务能力面临挑战，金融科技运用达到新深度。

2020 年新冠疫情对券商线上业务服务能力提出特殊考验，券商经纪业务加速向线上线下相融合方向转型，投资管理、投行业务的线上化和智能化水平有望提升。券商对于金融科技建设方案更加细化，逐步开始从单纯增益业绩开始向财富管理转型、投研运营等多方面深化，金融科技的运用开始引领业务运行重构，甚至会出现新的盈利模式和业态，金融科技实力将转化为券商实际的收入来源，切实影响在行业中的整体竞争力。

(3) 长期资金入市，券商机构业务和财富管理业务发展可期。

随着机构投资者不断发展壮大，理财子公司、保险、社保等直接入市，外资入市进一步放开提速，机构投资者种类更加多样，对专业化的机构服务需求持续增加。个人客户将更多地通过资管产品参与投资，基金投顾试点扩大、FOF 不断发展，财富管理市场日趋成熟，为券商财富管理转型提供了较好基础。2020 年，部分在机构客户服务长期布局的券商将迎来较好的业务机遇和收益，部分券商的财富管理转型探索将形成较为清晰的路径并取得重要进展。

## 2、公司优势及经营中存在的问题

2019 年，公司全面加强子公司垂直穿透式管理，完善合规风控内控管理体系，风险得到有效处置和化解；实施金融科技全面赋能，推进集中运营，加快实现运营管理的数字化、专业化转型；健全职级薪酬体系，完善人力资源管理，为公司持续健康发展整固力量。报告期内，公司多项业务实力得到了明显提升，研究和金融科技实力位于行业前列，经纪业务金融产品和服务产品销售增长明显，资管业务回归正轨，股权承销业务排名大幅提升。

公司经营也存在一些可以改进的方面。如公司文化建设水平与监管“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化要求还存在一定差距；在客户机构化的趋势下，公司客户结构中，机构和企业客户、高净值客户、具有全业务链需求的战略性客户的比例不高，客户开发能力和综合金融服务能力有待提升。

## 3、公司战略规划及经营计划

2020 年是公司执行三年规划（2018-2020）的攻坚之年，也是为下个发展规划开局打基础之年。公司将锚定主业，以客户为中心，以能力为核心，发挥渠道、研究与金融科技优势，坚定不移地推进科技赋能与投研驱动两大战略，坚持打造投资管理、企业服务与财富管理三大公司级平台，强化文化建设，理顺体制机制，成为以优势业务引领的综合化发展的证券公司。

### （1）持续强化总部能力，推进三大平台建设。

一是以投资能力转化为重点，建设投资管理平台。整合投资团队，利用大数据、AI 技术建立稳定的投研框架，提升证券投资和债券投资能力，不断发展智能投资；推进投研经验图谱化，搭建基金动态评价体系，服务机构客户。二是从产品研发到生产到销售，建设财富管理平台。产品端借力投资管理平台，打造全天候组合策略产品；客户端线上线下相结合，总部充分赋能，提升广大分支机构的客户服务能力。三是聚焦品牌形象，建设企业服务平台。完善收入分配和激励考核机制，强化合规风控体系水平；全面提升投行定价能力和销售能力，塑造行业专家形象；强化投资与投行的协同，为企业客户提供从早期投资到持续成长的综合金融服务。

### （2）坚持底线思维，强化合规风控体系建设。

不断优化风险管理体系和制度，完善公司信用风险内部评级体系、大类资产配置体系、内部资本评估体系，为业务和管理提供决策参考；利用大数据分析，结合人工智能技术，提升风险管理智能化水平；严格落实合规穿透管理要求，建立明确、可操作、可兑现的合规要求；强化合规风险处置，做好合规检查、监督、考核、问责、报告；坚持全员合规，以教、管、干相结合推进合规工作有序开展，形成合规管理闭环。

### （3）以“忠诚”为核心，全面深化企业文化建设。

制定文化建设时间表和任务单，保证文化建设投入，将文化建设贯穿战略实施的始终。一是将文化建设纳入公司治理，明确企业文化建设职责，建立健全文化建设规范；二是完善激励约束，推动形成与公司战略相融合的文化理念，完善用人制度，把好人员“入口关”“任前关”和“出口关”；三是开展各类文化宣贯活动，强化员工职业道德教育和培训；四是切实履行社会责任，持续参加扶贫帮困，做实做优投教工作，服务实体经济，以金融力量助推社会发展。

#### 4、业务创新情况

2019 年，公司加大产品和业务创新力度，报告期内，在债券、资产证券化、交易服务工具、基金研究等业务方面积极研究和探索，取得了一定的创新成果。

债券和资产证券化业务。报告期内，公司不断开拓创新品种项目，主承销了多只绿色债券、绿色 ABS、可交换债、北金所定向融资工具等多个创新品种债券，并不断提升项目资质，重点开拓优质高评级客户，承销了多只优质主体企业债。

交易服务。报告期内，公司推出了 PB 交易系统智能算法功能，可根据市场行情、历史交易数据和客户需求自行调整，将大订单拆分成小订单，并上线业内首批 PC 版 Level-2 终端，集行情、交易、资讯、投研等功能为一体，为客户提供智能化的交易平台和辅助工具。

基金研究业务。报告期内，公司不断提升标准化产品的研发，基金研究项目已具有一定的行业竞争力。以基金经理为核心，以基金产品、基金经理、基金公司三维一体为研究方法论的基金经理画像服务，已服务多家机构客户。以基金研究为基础，甄选出优秀基金作为投资标的，成立首只公募 FOF 小集合，整体业绩表现较好。

#### 5、公司资金需求说明

2019 年，公司各项业务有序开展，自营业务、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，包括发行了非公开公司债券 100 亿元、收益凭证 92.98 亿元以及次级债券 30 亿元等。2020 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，公司通过次

级债发行，募集资金 30 亿，对公司净资本进行了有效补充，提高了风险抵御能力。截至 2019 年 12 月 31 日，母子证券公司专项合并净资本为 251.18 亿元，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，其规模及占比逐年上升，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 30 亿元次级债，补充公司净资本 21 亿元。

# 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，建立了完善的风险控制指标动态监控机制，通过风险控制指标动态监控系统，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，当风险控制指标出现预警和超出监管标准、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实施事前评估、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，确保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月度不利变动幅度超过 20%的情形共出现 5 次，主要是由于资产负债结构调整、债务到期等原因导致，均在公司可承受水平之内，属于指标正常变动范围，并且公司已按照相关规定及时向监管机构进行书面报告说明情况。

## 2、净资本补足机制情况

在当前以净资本为核心的监管体系下，净资本规模是决定证券公司盈利能力、抗风险能力与发展潜力的关键因素之一。公司建立并持续完善了净资本补足机制，在达到资本补充触发条件时，公司将根据资本规划及时启动资本补充计划，资本补充计划包括但不限于：（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，采用风险缓释措施；（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 30 亿元次级债，对公司净资本进行了补充，提高了公司各项风险控制指标的承压能力。

## 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

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。

2019 年，公司深入推进全面风险管理体系建设，不断优化各类风险计量模型及方法，持续推进风险管理前置，强化对各类风险和子公司风险的全覆盖，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，主要集中于权益价格风险和利率风险领域。

#### (1) 权益价格风险

权益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股市场企稳反弹，各板块指数均录得较大涨幅，其中，上证综指收盘于3050.12点，年累计涨幅22.30%；创业板指数收于1798.12点，累计涨幅43.79%，中小板指数收于6632.68点，累计涨幅41.03%。市场波动率方面，整体先升后降，如上证综指上半年年化波动率为22.46%，年末为18.02%。

## （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。2019年，中债综合全价指数震荡上行，年底收于120.36点，累计涨幅1.31%，中债五年期、十年期国债到期收益率较上年末分别下跌约8个和9个基点，年末收益率分别为2.89%、3.14%。信用债各期限收益率下行幅度较大，信用利差有所收窄，且处于历史较低分位水平。

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）基于市场变化和业务趋势，分级授权投资品种范围、投资规模和损失等限额，严格落实风险限额机制；（2）执行多元化投资策略，灵活选择投资品种及比重，积极开展策略研究，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）规范、科学使用金融估值工具、内部风险计量模型，动态监控相关风险控制指标和业务状况，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、敏感性分析及压力测试等计量手段，定期量化分析、评估市场风险，有效反映内在风险状况。

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。信用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。2019年，全球经济增速放缓，国际贸易局势不稳定，国内信用市场风险持续释放，违约事件较多。报告期内，公司融资类业务资产质量有所回升，主动投资配置的债券年内有个别发生违约，违约金额占比较低，公司已积极采取处置措施，整体信用风险可控。

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）持续健全内部信用评级体系，统一业务准入管理标准，对交易对手或发行人的信用级别进行评估，并将评级结果应用于风险计量、风险监控、风险预警等方面；（2）持续完善信用风险计量体系，强化资产质量管理机制，优化压力测试机制；（3）持续推进信用风险管理系统建设，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）健全风险指标体系，建立各业务敞口的风险限额，明确各层级审批权限，严



控敞口集中度、债券资质等风控指标；（5）持续完善信用风险制度体系，规范涉及信用风险的各项业务的管理制度和流程，保障管理工作的有效实施；（6）强化舆情监测和实时监控，通过信息系统对交易对手方、发行方、质押担保品、业务期限结构、行业情况等进行全面监控，强化专业研究、分析和报告，适时调整业务发展策略；（7）及时采取追保平仓、法律诉讼等风险处置手段，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 95%以上，信用业务平均维持担保比例 209%。

### 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。2019 年，货币政策保持松紧适度，流动性较为宽裕，资金价格中枢较 2018 明显下行。公司各项主要业务有序发展，流动性指标处于正常水平，公司外部融资渠道保持平稳运行。

报告期内，公司实施稳健的流动性风险管理策略，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）完善优质流动性资产储备制度，科学配置流动性资产，提高流动性管理能力，防范流动性风险；（3）定期优化流动性风险预警指标体系及内部风险评估模型，有效地量化分析及评估公司流动性风险；（4）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，为资产负债结构调整提供建议，保证资产负债期限错配处于合理可控范围，不断提高风险应对能力；（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，公司采取以下措施控制操作风险：（1）运用操作

风险三大管理工具强化公司操作风险管理；（2）监控各项业务的操作风险关键指标，及时了解、报告业务风险状况；（3）收集内外部操作风险信息，深入分析操作风险事件发生的原因，并进行业务自查、整改；（4）对组织架构或业务变化较大的单位进行业务流程梳理，识别、评估相关操作风险，防范风险事件的发生。

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。

报告期内，公司采取多种措施防范与化解合规风险：（1）理念先行，着力建设合规文化，包括深化教育培训，加强新规解读，健全讲师团队，优化合规考试，拓展宣传渠道，强化入脑入心等；（2）革故鼎新，加强专业能力建设，包括调整合规部门组织架构，施行大区合规专员负责制，加强合规人员能力建设与考核力度，持续优化合规管理模式，强化对重点领域风险监测管控等；（3）落实穿透，加强子公司管理，包括提高管控标准，修订完善“一法四则”，扩大审查范围，健全定期汇报机制，强化监督、检查、整改及问责等；（4）深化整固，夯实合规管理闭环，包括加强员工执业行为管理，完善检查整改问责一体化机制，丰富管理抓手与工具，加强合规监测、考核与问责力度等；（5）拓展纵深，健全管理长效机制，包括进一步完善合规管理制度，强化执行力建设与事前防范机制，加强向监管部门的请示汇报沟通，落实主动作为与责任担当。

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，新业务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，设置专岗负责公司日常舆情监测，及时发现和处置风险隐患；（3）持续优化声誉风险事件报告和处置流程，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

公司秉持风险与收益相匹配的管理理念，不断建立健全适应于自身发展的全面风险管理体系，持续完善组织体系、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五级风控组织架构。包括董事会决策授权、监事会监督检查、经营管理层直接领导、风险管理职能部门全面推动，子公司、业务部门和分支机构密切配合五个层级，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《全面风险管理制度》为总纲领的指导文件，按流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险、洗钱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。公司采用定性和定量相结合的方法，按照风险的影响程度和发生的概率对识别的风险进行分析计量，并进行等级评价或量化排序，确定关注重点和优先控制的风险，并在考虑风险关联性的基础上，汇总公司层面的风险总量，审慎评估公司面临的总体风险水平。风险计量体系主要应用于量化评估和限额管理，结合目前管理状况来看，其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，能够满足公司整体风险管理和风险决策的需要。

5、应对机制。公司根据风险评估和预警结果，选择与公司风险偏好相适应的风险回避、降低、转移和承受等应对策略，建立覆盖各项业务、各类风险的风险应对机制，包括合理、有效的资产减值、风险对冲、

资本补充、规模调整、资产负债管理等方式，并根据公司实际情况的变化，及时调整相应的风险应对策略。公司针对流动性危机、交易系统事故等重大风险和突发事件建立风险应急机制，明确应急触发条件、风险处置的组织体系、措施、方法和程序，并通过压力测试、应急演练等机制进行持续改进。

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，为全面风险管理体系和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系统建设开发费用、人员薪酬投入、日常运营费用等。2019 年公司合规风控投入总额为 7,613 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。2019 年，公司信息技术投入总额为 26,096 万元。

#### 十五、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
2019-01-01 至 2019-12-31	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。
2019-06-13	武汉会议中心会议楼一楼黄鹤厅	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沟通。（投资者关系活动记录表查询索引：互动易平台 <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> ）

#### 十六、已披露重要信息索引

序号	公告名称	公告日期
1	2018 年第四季度可转债转股情况公告	2019-01-03
2	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 年持续督导工作现场检查报告	2019-01-03
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 2018 年持续督导培训情况报告	2019-01-03

4	关于变更持续督导保荐代表人的公告	2019-01-05
5	2018 年 12 月经营情况公告	2019-01-10
6	关于第一大股东新理益集团有限公司部分股份解除质押暨重新质押的公告	2019-01-22
7	第八届董事会第二十五次会议决议公告	2019-01-23
8	第八届监事会第十四次会议决议公告	2019-01-23
9	独立董事关于若干事项的独立意见	2019-01-23
10	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	2019-01-23
11	关于会计政策变更的公告	2019-01-23
12	关于计提资产减值准备的公告	2019-01-23
13	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使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的核查意见	2019-01-23
14	2018 年度业绩快报	2019-01-23
15	关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	2019-01-23
16	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	2019-01-24
17	关于第一大股东新理益集团部分股份解除质押的公告	2019-01-25
18	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	2019-01-31
19	2019 年 1 月经营情况公告	2019-02-14
20	关于湖北证监局核准公司章程重要条款变更的公告	2019-02-21
21	可转换公司债券 2019 年付息公告	2019-03-06
22	2019 年 2 月经营情况公告	2019-03-07
23	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	2019-03-14
24	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	2019-03-16
25	2019 年第一季度可转债转股情况公告	2019-04-02
26	关于肖宏江同志辞职的公告	2019-04-04
27	当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告	2019-04-08
28	2019 年 3 月经营情况公告	2019-04-10
29	长江证券股份有限公司 2014 年公司债券 2019 年度第一次临时受托管理事务报告	2019-04-10
30	2019 年第一季度业绩快报	2019-04-15
31	独立董事关于公司 2019 年度日常关联交易预计的事前认可函	2019-04-20
32	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 2019 年度预计日常关联交易的核查意见	2019-04-20
33	2018 年度内部控制评价报告	2019-04-20
34	2018 年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2019-04-20

35	2018 年度社会责任报告	2019-04-20
36	2018 年度监事会工作报告	2019-04-20
37	2018 年度独立董事述职报告（温小杰）	2019-04-20
38	2018 年度独立董事述职报告（王瑛）	2019-04-20
39	2018 年度独立董事述职报告（王建新）	2019-04-20
40	2018 年度独立董事述职报告（田轩）	2019-04-20
41	内部控制审计报告	2019-04-20
42	关于公司大股东及其他关联方占用资金情况的专项说明	2019-04-20
43	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 年度保荐工作报告	2019-04-20
44	关于公司董事 2018 年度薪酬与考核情况的专项说明	2019-04-20
45	关于公司管理层 2018 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明	2019-04-20
46	关于公司监事 2018 年度薪酬与考核情况的专项说明	2019-04-20
47	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 年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查意见	2019-04-20
48	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 年度内部控制评价报告的核查意见	2019-04-20
49	关于召开 2018 年年度股东大会的通知	2019-04-20
50	第八届监事会第十五次会议决议公告	2019-04-20
51	洗钱与恐怖融资风险管理制度（2019 年 4 月）	2019-04-20
52	董事履职评价与薪酬管理制度（2019 年 4 月）	2019-04-20
53	监事履职评价与薪酬管理制度（2019 年 4 月）	2019-04-20
54	2018 年度风险控制指标报告	2019-04-20
55	2018 年年度审计报告	2019-04-20
56	关于 2019 年度日常关联交易预计的公告	2019-04-20
57	第八届董事会第二十六次会议决议公告	2019-04-20
58	募集资金存放与使用情况的鉴证报告	2019-04-20
59	2018 年年度报告	2019-04-20
60	2018 年年度报告摘要	2019-04-20
61	关于公司 2018 年年报及其他若干事项的独立意见	2019-04-20
62	关于第一大股东新理益集团有限公司增持公司股份计划实施结果的公告	2019-04-26
63	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暨部分解除质押的公告	2019-04-26
64	2019 年第一季度报告正文	2019-04-27
65	2019 年第一季度报告全文	2019-04-27

66	2019 年 4 月经营情况公告	2019-05-09
67	公开发行 2014 年公司债券受托管理事务报告（2018 年度）	2019-05-15
68	2018 年年度股东大会的法律意见书	2019-05-17
69	2018 年年度股东大会决议公告	2019-05-17
70	第八届董事会第二十八次会议决议公告	2019-05-18
71	关于向控股子公司长江证券国际金融集团有限公司增资的公告	2019-05-18
72	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	2019-05-28
73	公开发行公司债 2019 年跟踪评级报告	2019-06-03
74	可转换公司债券 2019 年跟踪评级报告	2019-06-04
75	2019 年 5 月经营情况公告	2019-06-10
76	第八届董事会第二十九次会议决议公告	2019-06-15
77	独立董事关于聘任公司高级管理人员的独立意见	2019-06-15
78	关于净资本变动情况的公告	2019-06-15
79	关于获准向长江证券国际金融集团有限公司增资的公告	2019-07-01
80	2019 年第二季度可转债转股情况公告	2019-07-02
81	2018 年年度权益分派实施公告	2019-07-06
82	关于根据 2018 年度权益分派方案调整长证转债转股价格的公告	2019-07-06
83	2019 年 6 月经营情况公告	2019-07-09
84	2019 年半年度业绩预告	2019-07-15
85	2019 年 7 月经营情况公告	2019-08-07
86	当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告	2019-08-07
87	2014 年公司债券 2019 年度第二次临时受托管理事务报告	2019-08-09
88	关于完成向控股子公司长江证券国际金融集团有限公司增资的公告	2019-08-20
89	第八届董事会第三十次会议决议公告	2019-08-30
90	第八届监事会第十七次会议决议公告	2019-08-30
91	2019 年半年度风险控制指标报告	2019-08-30
92	2019 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2019-08-30
93	关于向全资子公司长江证券创新投资（湖北）有限公司增资的公告	2019-08-30
94	2019 年半年度报告摘要	2019-08-30
95	财务报告	2019-08-30
96	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	2019-08-30
97	全面风险管理制度（2019 年 8 月）	2019-08-30
98	2019 年半年度报告	2019-08-30

99	2019 年 8 月经营情况公告	2019-09-06
100	2019 年第三季度可转债转股情况公告	2019-10-09
101	第八届董事会第三十一次会议决议公告	2019-10-12
102	第八届监事会第十八次会议决议	2019-10-12
103	独立董事关于推选公司第九届董事会董事候选人的独立意见	2019-10-12
104	独立董事候选人声明（田轩）	2019-10-12
105	独立董事候选人声明（史占中）	2019-10-12
106	独立董事候选人声明（余振）	2019-10-12
107	独立董事候选人声明（潘红波）	2019-10-12
108	独立董事提名人声明（一）	2019-10-12
109	独立董事提名人声明（二）	2019-10-12
110	独立董事提名人声明（三）	2019-10-12
111	独立董事提名人声明（四）	2019-10-12
112	关于参加独立董事培训并取得独立董事资格证书的承诺函	2019-10-12
113	关于召开 2019 年第一次临时股东大会的通知	2019-10-12
114	关于向长江证券创新投资（湖北）有限公司增资的进展公告	2019-10-25
115	第八届监事会第十九次会议决议公告	2019-10-26
116	关于计提资产减值准备的独立意见	2019-10-26
117	关于计提资产减值准备的公告	2019-10-26
118	第八届董事会第三十二次会议决议公告	2019-10-26
119	2019 年第三季度报告正文	2019-10-26
120	2019 年第三季度报告全文	2019-10-26
121	关于高级管理人员辞职的公告	2019-11-02
122	关于选举公司第九届监事会职工代表监事的公告	2019-11-02
123	2019 年第一次临时股东大会决议公告	2019-11-02
124	2019 年第一次临时股东大会的法律意见书	2019-11-02
125	第九届董事会第一次会议决议公告	2019-11-02
126	第九届董事会第二次会议决议公告	2019-11-02
127	关于向全资子公司长江证券（上海）资产管理有限公司增资的公告	2019-11-02
128	独立董事关于聘任公司高级管理人员的独立意见	2019-11-02
129	第九届监事会第一次会议决议公告	2019-11-02
130	关于获准向长江证券国际金融集团有限公司增资的公告	2019-11-05
131	当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告	2019-11-07



132	2019 年 10 月经营情况公告	2019-11-07
133	2014 年公司债券 2019 年度第三次临时受托管理事务报告	2019-11-12
134	2014 年公司债券兑付兑息暨摘牌公告	2019-11-14
135	关于完成向控股子公司长江证券国际金融集团有限公司增资的公告	2019-11-29
136	2019 年 11 月经营情况公告	2019-12-06
137	关于获得政府补助的公告	2019-12-07
138	关于完成向全资子公司长江证券（上海）资产管理有限公司增资的公告	2019-12-21

## 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

公司重视对投资者的合投资理回报，并兼顾公司可持续发展，实行持续、稳定的分配政策，在《公司章程》中纳入利润分配方案尤其是现金分红方案的决策程序和机制，明确现金分红在利润分配中的优先顺序，并规定“公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”。

2019年5月16日，公司2018年年度股东大会审议通过了公司2018年度利润分配方案：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）。2019年7月6日，公司在巨潮资讯网刊登了《公司2018年年度权益分派实施公告》，2018年7月15日，公司2018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）
2019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。
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。

## 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 的净利润	现金分红金额占合 并报表中归属于上 市公司普通股股东 的净利润的比率	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	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 市公司普通股股 东的净利润的比 率
2019 年	829,434,514.20	1,665,799,971.58	49.79%	-	-	829,434,514.20	49.79%
2018 年	110,591,194.78	257,201,958.69	43.00%	-	-	110,591,194.78	43.00%
2017 年	829,420,151.70	1,545,112,374.32	53.68%	-	-	829,420,151.70	53.68%

注：实际分配现金红利总额和占净利润的比例将由分红派息股权登记日时公司的总股本决定。

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

#### 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

适用  不适用

每 10 股送红股数（股）	0.00
每 10 股派息数（元）（含税）	1.50
每 10 股转增数（股）	0.00
分配预案的股本基数（股）	5,529,563,428
现金分红金额（元）（含税）	829,434,514.20
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）	829,434,514.20
可分配利润（元）	5,441,203,413.40
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 1.50 元（含税），不转增，不送红股。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，分红派息股权登记日时公司的总股本目前尚无法确定；如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。若按照公司截至 2019 年 12 月 31 日的总股本 5,529,563,428 股计算，共分配现金红利 829,434,514.20 元，剩余未分配利润 3,939,212,400.82 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 2019 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润为 1,665,799,971.58 元，母公司 2019 年度净利润为 2,241,854,994.55 元。

2019 年初母公司未分配利润为 3,309,939,613.63 元，减去 2019 年度母公司分配的 2018 年度现金红利 110,591,194.78 元，加上 2019 年度母公司实现的净利润 2,241,854,994.55 元，2019 年度母公司可供分配利润为 5,441,203,413.40 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 224,185,499.46 元；②按母公司净利润的 10%提取一般风险准备金 224,185,499.46 元；③按母公司净利润的 10%提取交易风险准备金 224,185,499.46 元。扣除上述三项提取后，母公司 2019 年度可供投资者分配的利润为 4,768,646,915.02 元。根据中国证监会相关规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分不得用于现金分配，扣减累计公允价值变动收益部分后，母公司 2019 年末可供投资者现金分配的利润为 4,723,656,605.83 元。

从公司长远发展和股东利益等综合因素考虑，公司 2019 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 1.50 元（含税），不转增，不送红股。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，分红派息股权登记日时公司的总股本目前尚无法确定；如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。若按照公司截至 2019 年 12 月 31 日的总股本 5,529,563,428 股计算，共分配现金红利 829,434,514.20 元，剩余未分配利润 3,939,212,400.82 元结转以后年度。本预案尚需提交公司 2019 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	三峡资本控股有限责任公司	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 2019 年 9 月 2 日，相关承诺人已按期履行承诺。

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。
新理益集团有限公司	拟增持长江证券股份不少于 30,000,000 股。	2018 年 10 月 11 日	新理益集团原拟自 2017 年 5 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》。	截至 2019 年 4 月 24 日，相关承诺人已按期履行承诺。详情请参见公司于 2019 年 4 月 26 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增持公司股份计划实施结果的公告》。
长江证券股份有限公司	公司承诺使用募集资金暂时补充流动资金期间不进行除主营业务以外的高风险投资，且不为他人提供财务资助。	2019 年 1 月 23 日	不超过 12 个月	截至 2020 年 1 月 16 日，相关承诺人已按期履行承诺。
长江证券股份有限公司	公司承诺使用募集资金暂时补充流动资金期间不进行除主营业务以外的高风险投资，且不为他人提供财务资助。	2020 年 2 月 19 日	不超过 12 个月	截至本报告披露日，相关承诺人未出现违反承诺情形。
承诺是否	是			

及时履行

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

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《关于公司会计政策变更的议案》。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》等四项新金融工具会计准则，公司依据上述准则规定自2019年1月1日起施行，将金融工具原账面价值和新账面价值之间的差额计入2019年期初留存收益或其他综合收益，不对前期比较财务报表数据进行调整。按照财政部于2018年12月发布的《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕36号)要求，公司自2019年起采用修订后的金融企业财务报表格式编制财务报表。财政部于2019年发布经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》《企业会计准则第12号——债务重组》，分别自2019年6月10日、2019年6月17日起施行，并要求对2019年1月1日至准则施行日之间发生的非货币性资产交换、债务重组进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换、债务重组不进行追溯调整；公司依据前述规定对会计政策作出相应变更，自前述准则规定的施行日起执行。会计政策变更具体情况详见“《公司2019年度财务报表附注》五、重要会计政策和会计估计变更”部分内容。

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

适用  不适用

详见《公司2019年度财务报表附注》八、合并范围的变更。

## 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 2018 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 2019 年度审计机构。经公司控股子公司长征国际 2018 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（万元）	人民币 80 万元
境内会计师事务所审计服务的连续年限	21 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘钧、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	刘钧：1 年，罗明国：4 年
境外会计师事务所名称（如有）	安永会计师事务所
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	港币 99 万元
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	9 年
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	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（如有）	9 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 2018 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 2019 年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 1000 万元的重大诉讼、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 28,609.53 万元，预计总负债 110.3 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、2019 年 4 月 26 日，中国证监会上海监管局作出《关于对长江证券承销保荐有限公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2019〕42 号），指出长江保荐业务部门未配备合规管理人员，且合规部门检查流于形式，未有效履行合规管理职责，要求长江保荐加强内部合规管理，持续合规经营。

长江保荐积极开展自纠整改工作，包括但不限于在各业务部门配备专职合规管理人员，重新梳理合规检查内容，细化合规检查方法，加大合规检查频率，丰富合规检查形式，拓宽合规检查深度和广度，加强合规教育培训及考核问责，进一步深化三道防线等，多措并举切实加强合规管理。

公司组织现场督导组，督促长江保荐深化整改，并加强对重点问题、重要事项的检查力度，责成长江保荐切实采取有效措施积极整改并定期向公司报告整改情况，防止类似事件再次发生。

2、2019 年 6 月 13 日，中国证监会湖北监管局作出《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》（〔2019〕21 号），指出公司在对境外子公司管理方面存在以下问题：一是未按规定



履行报告义务；二是对境外子公司管控不到位，未有效督促境外子公司强化风险管理及审慎开展业务；三是对境外子公司的绩效考核存在不足，要求公司于 2019 年 9 月 30 日前予以改正，并向该局提交书面整改报告。

公司组织召开专题会议，制定整改方案并强化落实，包括但不限于对境外子公司实施垂直管控和财务、人力、合规、风控穿透管理，完善 OA 系统对接，规范信息报告程序，严肃信息报告纪律，督导境外子公司进行全面整改，协助其积极化解存量风险及防范增量风险，完善绩效考核制度，优化绩效考核指标，加强绩效考核结果运用、严格执行内部问责等，同时采取多种措施进一步健全境外子公司法人治理机制和内控管理体系。目前，公司已完成各项整改工作，并按照监管要求向湖北监管局报送了整改报告。

3、2019 年 10 月 31 日、11 月 4 日，中国证监会上海监管局作出《关于对李明鸿采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2019〕168 号）《关于对长江期货股份有限公司上海北京西路营业部采取责令改正措施的决定》（沪证监决〔2019〕169 号），分别指出李明鸿在担任长江期货上海北京西路营业部负责人期间，同时担任上海九投象金融信息服务有限公司“9 私聊”首席顾问；营业部原负责人违规兼职；个别无期货投资咨询从业资格人员通过网络开展期货行情分析等信息传播活动的问题。

长江期货积极开展自纠整改工作，包括但不限于：2019 年 1 月免除李明鸿营业部负责人职务，要求现任营业部负责人提交不违规兼职的书面承诺；健全员工兼职核查机制；2019 年 10 月删除“长江大讲堂”系列全部视频；对营业部全员进行合规培训；对营业部制作视频的设备和场所进行清理；修订完善《长江期货股份有限公司居间业务管理实施细则》，禁止员工近亲属、公司员工出资设立或兼职的机构成为公司居间人；召开合规专题会议，对营业部的违规问题进行通报、反思；组织开展合规自查自纠等。

### 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 2019 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二十六次会议审议通过了《关于公司 2019 年度日常关联交易预计的议案》，并发布了《关于 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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，不存在公司及子公司对外担保情况。

(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 亿元人民币净资产担保已失效。

(3) 报告期内，不存在子公司对子公司的担保情况。

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

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

2019 年 1 月 8 日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准韦洪波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〔2019〕1 号），核准韦洪波证券公司经理层高级管理人员任职资格。

2019 年 2 月 19 日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准长江证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（鄂证监许可〔2019〕2 号），核准公司变更公司章程的重要条款。

2019 年 4 月 9 日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准邓玉敏证券公司董事任职资格的批复》（鄂证监许可〔2019〕7 号），核准邓玉敏证券公司董事任职资格。

2019 年 6 月 18 日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准胡勇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〔2019〕9 号），核准胡勇证券公司经理层高级管理人员任职资格。

2019 年 6 月 28 日，湖北证监局核发《湖北证监局关于对胡勇证券公司合规负责人任职的无异议函》（鄂证监函〔2019〕236 号），对胡勇任公司合规负责人无异议。

2019 年 6 月 28 日，中国证监会核发《关于长江证券股份有限公司向长江证券国际金融集团有限公司增资有关意见的复函》（机构部函〔2019〕1649 号），对公司向长证国际增资不超过 3 亿港元无异议。

2019 年 7 月 19 日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准长江证券股份有限公司撤销 5 家分支机构的批复》（鄂证监许可〔2019〕10 号），核准公司撤销十堰分公司、孝感分公司、宜昌分公司、咸宁分公司、荆门分公司。

2019年8月27日，湖北证监局核发《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〔2019〕13号），核准李庚证券公司监事任职资格。

2019年8月27日，湖北证监局核发《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〔2019〕14号），核准邹伟证券公司监事任职资格。

2019年10月15日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准陈文彬证券公司董事任职资格的批复》（鄂证监许可〔2019〕17号），核准陈文彬证券公司董事任职资格。

2019年10月17日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准余振证券公司独立董事任职资格的批复》（鄂证监许可〔2019〕18号），核准余振证券公司独立董事任职资格。

2019年10月17日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准黄雪强证券公司董事任职资格的批复》（鄂证监许可〔2019〕19号），核准黄雪强证券公司董事任职资格。

2019年10月17日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准史占中证券公司独立董事任职资格的批复》（鄂证监许可〔2019〕20号），核准史占中证券公司独立董事任职资格。

2019年10月17日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准潘红波证券公司独立董事任职资格的批复》（鄂证监许可〔2019〕21号），核准潘红波证券公司独立董事任职资格。

2019年10月17日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准俞锋证券公司监事任职资格的批复》（鄂证监许可〔2019〕22号），核准俞锋证券公司监事任职资格。

2019年10月17日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准杨星证券公司监事任职资格的批复》（鄂证监许可〔2019〕23号），核准杨星证券公司监事任职资格。

2019年11月4日，中国证监会核发《关于长江证券股份有限公司向长江证券国际金融集团有限公司增资有关意见的复函》（机构部函〔2019〕2599号），对公司向长证国际增资等值5亿港币无异议。

2019年11月7日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准长江证券股份有限公司撤销分支机构的批复》（鄂证监许可〔2019〕24号），核准公司撤销襄阳分公司、荆州分公司、黄石分公司、黄冈分公司。

2019年12月24日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准田泽新证券公司董事任职资格的批复》（鄂证监许可〔2019〕25号），核准田泽新证券公司董事任职资格。

## 2、子公司行政许可情况

2019年1月7日，长江保荐收到上海证监局核发的《关于对周巍屏同志担任长江证券承销保荐有限公司合规负责人的无异议函》（沪证监机构字〔2019〕13号），对周巍屏担任长江保荐合规负责人无异议。

2019年1月14日，长江资管获得中国证监会核发的《关于对长江证券（上海）资产管理有限公司变更法定代表人的无异议函》（沪证监机构字〔2019〕16号）。

2019年5月5日，长江资管获得中国证监会核发的《关于核准长江证券（上海）资产管理有限公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（沪证监许可〔2019〕21号），核准柳祚勇的经理层高级管理人员任职资格。

2019年6月24日，长江保荐取得中国证监会核发注册资本为30,000万元的经营证券期货业务许可证。

2019年7月23日，长江资管获得中国证监会核发的《关于核准长江证券（上海）资产管理有限公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（沪证监许可〔2019〕45号），核准谷松的经理层高级管理人员任职资格。

2019年9月9日，长江保荐取得上海证监局核发的《关于核准杨忠证券公司董事长类人员任职资格的批复》（沪证监许可〔2019〕90号），核准杨忠证券公司董事长类人员任职资格。

## 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

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，努力帮扶贫困地区与资本市场的连接程度，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措施，服务帮扶对象在2020年实现稳定脱贫。

#### 2、年度精准扶贫概要

2019年，公司明确目标责任，形成常态化运作机制，协调公司内部资源形成扶贫合力，大力推进精准扶贫工作，开展了一系列金融扶贫、产业扶贫、智力扶贫、公益扶贫、驻村/定点扶贫工作，开展公益项目20余项，投入扶贫资金417万元。

公司扶贫模式取得了丰硕成果，也得到了社会各界的高度认可：在中国证券行业扶贫专项评价中连续三年获得位居前列的高分评价，公司多次应邀作为典型案例在行业内交流。《长江证券股份有限公司践行普惠金融助力造血式扶贫案例》荣获人民日报全国党媒中心“中国普惠金融典型案例”，是唯一一家获此殊荣的证券公司。《长江证券：“三位一体”服务脱贫攻坚战》是行业首批在证券时报“资本市场扶贫攻坚，我们在行动”刊发的专题报道，并获评2018年度证券行业精准扶贫三项大奖。公司课题研究《精准扶贫中金融企业文化建设调研与思考》荣获全国金融系统思想政治工作和文化建设调研活动三等奖。2019年10月17日，中国证券业协会联合新华网开通专栏对证券公司结对帮扶的已脱贫摘帽贫困县的扶贫成果予

以展示,《长江证券助力产业升级 服务湖北红安县脱贫攻坚》是该专栏刊发的第一篇文章。5月27日,长江证券“发挥券商专业优势为脱贫攻坚注入金融动力”的工作汇报在湖北省金融单位专报推广。6月27日,公司在“2019 证券行业脱贫攻坚案例研讨会”上作为典型,交流分享了公司金融精准扶贫的做法和经验。5月28日,公司被湖北省扶贫办授予“2018 年全国脱贫攻坚奖湖北通报表彰对象”。

**金融扶贫。**公司发挥专业优势,帮助贫困地区企业走向资本市场,通过打造龙头企业发挥带动作用,助力当地脱贫攻坚。2019年,公司在重庆成功发行2单扶贫专项债,发行规模合计15亿元;新设1亿元规模扶贫产业基金(长证-郧西产业扶贫基金),帮助郧西县企业解决发展融资难题;推荐了革命老区湖北省麻城市1家企业挂牌新三板,湖北省贫困县的32家企业挂牌区域股权市场。5亿元规模的“19开扶贫”是公司发行的第一单扶贫专项公司债券,为贫困地区企业的后续发展融得资金,也有效地助力了开州区退出国家扶贫开发工作重点县序列。10亿元规模的万州扶贫债,为万州区脱贫攻坚缓解了融资压力。

**产业扶贫。**习近平总书记指出,“脱贫攻坚本来就是一场硬仗,而深度贫困地区脱贫攻坚是这场硬仗中的硬仗。”因此,我们要采取更加集中的支持、更加有效的举措、更加有力的工作,扎实推进深度贫困地区脱贫攻坚。产业发展是拔除穷根的根本之策,是实现共同富裕的关键一招。今年以来,公司加大了对贫困地区产业的扶持力度,通过大力支持当地产业升级,促进区县经济整体发展,从而实现脱贫攻坚目标。公司倾力帮扶贫困地区尤其是深度贫困地区产业发展:在内蒙古兴和县投入100万元修建牛羊肉深加工生产线,帮助提升农产品品质和销量;向安徽省太湖县寺前镇王畈村家禽养殖场建设项目投入20万元,帮助养殖产业升级;向新疆麦盖提县库木库萨尔乡库木库萨尔村捐赠50万元助力贫困户修建日光温室大棚;向山东省平度市崔家集镇捐赠5万元助力乡村振兴项目;与贵州省从江县签订产业帮扶协议,帮助当地“林下养鸡”和“稻田禾花鱼”产业扶贫项目,助力秋新村试点开展农村产业模式创新;向定点扶贫村出资60万元用于保康中药材和黄陂茶叶产业的发展。

**公益扶贫。**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,高效推进了公益慈善项目,也在推进过程中凝聚员工和社会力量,传导公益理念,传导积极履行社会责任的企业文化。2019年,公司以基金会为平台,持续开展了一系列公益扶贫活动。公司教育扶贫项目凸显了长期、可持续的特点,在对贫困学生的帮扶上不断创新形式,不仅提供传统的捐款捐物帮扶,更将少年儿童的财商教育、眼界开拓和心理健康建设相互融合,得到了学校和学生的一致好评。在扶贫形式上,公司除了自主推进的扶贫项目,更加注重整合资源,通过社会公益组织将帮扶的范围进一步拓展,如“衣心衣意”活动就和湖北省红十字基金会、陕西妇女儿童发展基金会联合开展活动,以助学金、安全书包等形式丰富帮扶内容,并与儿童财商教育等投资者保护活动相结合,2019年“衣心衣意”教育扶贫计划在15所学校开展,合计帮扶学生3417人,活动开展以来累计帮扶60多所学校,1万8千余名

学生受益。如，5月31日，在“六一”国际儿童节到来之际，公司专程组织“一司一县”结对帮扶老区——黄冈市红安县华家河镇熊河联校、红安县永佳河镇永河小学的师生们走进长江证券投资者教育基地，上了一场别开生面的少儿财商课；参观武汉科技馆，近距离感受科技的魅力；参加“六一”趣味运动会，与长江证券的志愿者们一起度过了一个愉快的儿童节。公司领导还为学生代表颁发了“十年十人”帮扶计划第三年的助学金，为所有参加活动的学生送上了“六一书香大礼包”。同日，公司在襄阳市保康县油坊街小学开展公益助学活动，为小学捐赠了价值6万余元的衣服和图书。年初，公司还向利川市忠路镇初级中学捐赠了20万元助学金，并通过湖北省红十字基金会认捐了50套安全书包赠予利川市的小学生，为他们的上学之路增加一份安全保障。红安县、保康县和利川市都是公司响应中国证券业协会“一司一县”“一县一企”行动号召的结对帮扶县，保康县也是湖北省委省政府总体部署下公司的定点扶贫点。“衣心衣意”活动还覆盖了脱贫攻坚最为重点的深贫地区，如凉山州昭觉县、重庆市酉阳县楼底村、贵州省从江县，为这些深贫地区的孩子们捐赠了高低床、被褥、冬衣和学习用品，温情守护他们的求学之路。公司还以消费扶贫的方式采购了新疆麦盖提县干果、陕西隰县玉露香梨等当地特色农产品，助力村民增收致富。

智力扶贫。公司在贫困地区推进资本市场融资服务，同时也提供融智服务，发挥人才优势，扶志更扶智。2019年，公司的智力帮扶延续了扶贫干部的一线服务，同时将科创板宣传等投资者教育活动融入贫困地区扶智活动，推进了国民金融素质教育向更广泛的农村深入。在持续派驻一批挂职干部到湖北省红安县、鄖阳区、安徽萧县等县区担任县长助理、金融办副主任的基础上，公司依托分支机构网点优势，广泛开展资本市场培训、投资者教育等相关活动，帮助贫困地区干部、企业家、人民群众等提升金融素养。2019年分别在红安和蕲春、恩施等国家级贫困县开展多场次“投资者权益保护专项活动，防范非法集资等金融风险活动”、投资理财报告会、“走进科创、你我同行”等活动，营造了浓厚的投资者权益保护教育氛围，超过1500人参加活动。

为全面落实中国证券业协会发起的证券公司“投资者教育进百校”活动倡议，推动投资者教育纳入国民教育体系，培养和树立理性投资理念，公司开展了“投资者教育进百校”暨青少年财商教育“扶贫”走进黄冈市红安县华家河镇熊河联校活动。在传递爱心的同时，播下财商的种子。培养学生创造财富及认识财富倍增规律的能力以及驾驭财富、应用财富的能力，树立正确的金钱观、价值观与人生观。

驻村/定点扶贫。根据湖北省委、省政府的统筹部署，公司持续在湖北省武汉市黄陂区桥头寺村和湖北省保康县凤凰山村开展驻村/定点扶贫。2019年，公司出资40万元帮助保康凤凰山村改善出行道路、发展中药材种植；出资20万元帮扶黄陂区蔡家榨街桥头寺村罗成湾房前屋后出行路硬化改造和当地村茶叶加工展示厅建设项目，助力产业发展。公司驻村扶贫工作队扎根一线，倾情服务。如落实扶贫政策，发放村民补贴，帮助落实贫困学生助学政策，办理贫困户医疗报销手续，组织老人参加免费体检等。

扶贫宣传。在 2019 年“1017 国家扶贫日”活动期间，公司加大精准扶贫工作宣传力度，深入学习宣传习近平总书记关于扶贫工作的重要论述精神，深刻理解发挥资本市场服务国家脱贫攻坚战略的意义和作用，并在此基础上通过深入分析和解读中国证券业协会分类评价精准扶贫专项评价指标，向公司相关业务条线和职能部门宣导了服务精准扶贫工作的重要性、必要性、紧迫性。在证监会与人民日报联合开展的扶贫短视频征集活动中，拍摄制作的 1 分钟短视频“长江证券精准扶贫在路上”展示了公司开展精准扶贫的一系列成果。通过证券时报旗下微信公众号券商中国“资本市场扶贫专区”展示了公司开展精准扶贫工作的图文和视频资料。在中国证券业协会和新华网联合设立的“扶贫专题”中，长江证券作为首家券商展示了服务湖北省红安县成功脱贫“摘帽”的案例与经验，也同步刊载到了中国证券业协会官方微信“中证协发布”。公司官方微信“长江证券”和企业文化公众号“长江证券文化在线”也刊载了公司服务精准脱贫的成果和经验。面向一线扶贫工作者组织了主题征文活动，来自公司“一司一县”结对帮扶的湖北红安、湖北保康、湖北利川、江西乐安、安徽萧县以及定点扶贫的武汉市黄陂区桥头寺村的 7 名扶贫工作者撰文展示了他们在一线的所见、所闻、所想、所感、所得。在“一司一县”的基础上，开展了“一县一品”爱心助农行动，选择了一批当地特色农产品，如红安红薯、保康土豆、乐安大米、萧县葡萄等做推荐，动员广大员工以购买献爱心，以消费促扶贫。

### 3、精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	417
2.物资折款	万元	-
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	4
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	230
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	万元	-
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	万元	66
4.2 资助贫困学生人数	人	3417
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	-
5.健康扶贫	—	—
其中： 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	30
6.生态保护扶贫	—	—
其中： 6.1 项目类型	—	-
6.2 投入金额	万元	-
7.兜底保障	—	—
其中： 7.1 “三留守”人员投入金额	万元	-
7.2 帮助“三留守”人员数	人	-
7.3 贫困残疾人投入金额	万元	3
7.4 帮助贫困残疾人数	人	-
8.社会扶贫	—	—
其中： 8.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	-
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	-
8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	-
9.其他项目	—	—
其中： 9.1.项目个数	个	8
9.2.投入金额	万元	26
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）	—	—
2019年5月28日，湖北省扶贫办授予公司“2018年全国脱贫攻坚奖湖北通报表彰对象”。		

#### 4、后续精准扶贫计划

2020 年是我国实现第一个百年目标，全国建成小康社会的收官之年，根据中共中央、国务院发布《关于打赢脱贫攻坚战三年行动的指导意见》，到 2020 年确保所有贫困县摘帽。站在新的历史起点，公司将以习近平总书记关于脱贫攻坚的重要论述为指导，全面贯彻落实党中央、国务院的部署，积极响应中国证监会、中国证券业协会的号召，以更高的工作热情、更强的责任担当，拿出实实在在的工作成效，为全面打赢精准脱贫攻坚战交出一份满意的答卷。我们将持续做好以下工作：

1、优化工作机制，强化扶贫工作规划和过程管理。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，在“一司一县”结对帮扶县建立“金融扶贫工作站”，

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，制定脱贫方案。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。

2、突出专业优势，进一步激发贫困地区造血功能。立足贫困地区资源禀赋、产业特色，积极支持能吸收贫困人口就业、带动贫困人口增收的绿色生态种养业、林下经济、休闲农业、乡村旅游等特色产业发展。有效对接贫困地区企业的金融需求，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，以“金融+产业”进一步激发贫困地区“造血”功能。

3、发挥人才优势，提升挂职干部工作能力和成效。发挥桥梁作用，推进“融资+融智”与“扶贫+扶智”综合服务模式，重点开展针对挂职干部的技能培训和针对企业的资本市场培训，提升脱贫攻坚的水平和能力。强化对挂职干部的跟踪指导，定期和不定期地组织扶贫工作交流会、座谈会，邀请公司领导与挂职干部谈心，了解其困难、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，开展公益扶贫活动。持续开展“衣心衣意”爱心助学、“十年十人”助学金等活动，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，为脱贫攻坚贡献一份力量。

5、不断总结，巩固脱贫攻坚成果。及时组织对扶贫工作成果和经验的总结，讲好扶贫故事，振奋扶贫精神。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，激励各业务条线脱贫攻坚发力冲刺。运用多媒体多渠道宣传和展示扶贫工作，提供更多扶贫工作给相关人员学习参考借鉴。加大力度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。

6、精准发力，做好驻村/定点扶贫工作。把公司驻村帮扶的湖北省武汉市黄陂区桥头寺村和湖北省保康县凤凰山村作为驻村/定点帮扶的工作重点，充分依托政府脱贫攻坚主体作用，加强研发农业产业链金融服务模式，持续加大对驻村/定点扶贫村的帮扶力度，一手抓剩余贫困人口的减贫，一手抓已脱贫人口的巩固提升，防止返贫和产生新的贫困人口。

## （二）履行其他社会责任的情况

公司于 2020 年 4 月 29 日在巨潮资讯网发布了《长江证券股份有限公司 2019 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

适用 不适用

1、公司于 2018 年 3 月取得深交所《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），于 2019 年 3 月 14 日完成“长江证券股份有限公司 2019 年证券公司次级债券（第一期）”的发行工作，发行规模为人民币 30 亿元，期限为 3 年期，票面利率为 4.24%。

2、2019 年 3 月 18 日，公司取得了深交所《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），并分别于 2019 年 4 月 17 日、5 月 21 日、7 月 22 日和 10 月 28 日完成“长江证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）”“长江证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）”“长江证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）”和“长江证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第四期）”的发行工作，发行规模分别为人民币 17 亿元、38.6 亿元、18.5 亿元和 25.9 亿元，期限分别为 3 年、2 年、2 年和 2 年，票面利率分别为 4.15%、4.10%、4.00%和 4.00%。

3、公司于 2018 年 3 月 12 日公开发行了 5,000 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 50 亿元。2019 年，长江证券可转换公司债券因转股减少 624,100 元，转股数量为 83,730 股。截至报告期末，可转债余额为 4,999,286,200 元。详情请见公司于 2019 年 4 月 2 日、7 月 2 日、10 月 9 日和 2020 年 1 月 3 日发布在巨潮资讯网的公司 2019 年各季度可转债转股情况公告。

4、2019 年 6 月，公司股东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为响应国家《关于加强国有企业资产负债约束的指导意见》精神，主动要求撤回对公司 5%以上股权的实际控制人资格的行政许可申请。2019 年 6 月 27 日，公司收到证监会《行政许可申请终止审查通知书》，证监会同意终止对上述行政许可申请的审查。

5、报告期内公司共出现 3 次累计新增借款超过上年末净资产 20%的情形：截至 3 月 31 日，公司借款余额为 559.29 亿元，累计新增借款金额 110.9 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为 41.39%；截至 7 月 31 日，公司借款余额为 527.44 亿元，累计新增借款金额 79.06 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为 29.50%；截至 10 月 31 日，公司借款余额为 529.63 亿元，累计新增借款金额 81.24 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为 30.32%。公司对上述事项进行了公开披露，详情请见 2019 年 4 月 8 日、8 月 7 日和 11 月 7 日发布在巨潮资讯网的公告。

6、截至 2019 年 12 月 7 日，公司及子公司本年获得与收益相关的政府补助 4,247.13 万元。公司根据《企业会计准则第 16 号-政府补助》的有关规定，将上述政府补助计入当期损益。详情请见 2019 年 12 月 7 日发布在巨潮资讯网的《关于获得政府补助的公告》。

7、报告期内，公司第八届董、监事会任期届满，进行了改选换届。10 月 11 日，公司第八届董事会第三十一次会议推选李新华、金才玖、陈佳、黄雪强、陈文彬、田泽新、瞿定远、刘元瑞、田轩、史占中、余振、潘红波为第九届董事会董事候选人，第八届监事会第十八次会议推选俞锋、邓涛、杨星为公司第九届监事会股东代表监事候选人。公司 2019 年第一次临时股东大会于 11 月 1 日通过了选举上述候选人为公司第九届董、监事的议案。10 月 31 日，公司召开第二届职工代表大会第六次会议，选举宋望明、李庚、邹伟为公司第九届监事会职工代表监事。详情请见 2019 年 10 月 12 日和 11 月 2 日发布在巨潮资讯网的《第八届董事会第三十一次会议决议公告》《第八届监事会第十八次会议决议公告》和《二〇一九年第一次临时股东大会决议公告》《关于选举公司第九届监事会职工代表监事的公告》。

8、在中国证监会证券公司分类监管评级中，公司 2017 年获评 A 类 A 级，2018 年获评 B 类 BBB 级，2019 年获评 C 类 CCC 级。

9、2020 年 1 月 17 日，公司取得中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2020〕130 号），核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 65 亿元的公司债券，首期发行自中国证监会核准发行之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成；公司已分别于 2020 年 2 月 24 日和 2020 年 3 月 24 日完成 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）和（第二期）的发行工作，发行规模分别为人民币 40 亿元和 23 亿元，期限均为三年，票面利率均为 3.20%。详情请参见公司分别于 2020 年 2 月 28 日、2020 年 3 月 27 日发布在巨潮资讯网的《长江证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）在深圳证券交易所上市的公告》和《长江证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）在深圳证券交易所上市的公告》。

## 二十、子公司重大事项

适用  不适用

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》，同意向长江保荐增加注册资本 2 亿元。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。

2、2019 年 5 月 17 日，公司第八届董事会第二十八次会议审议通过了《关于向长江证券国际金融集团

有限公司增资的议案》，同意公司以现金方式向长证国际实施分期增资，累计增资金额不超过 8 亿港元。公司分别于 2019 年 6 月 28 日和 11 月 4 日收到中国证监会《关于长江证券股份有限公司向长江证券国际金融集团有限公司增资有关意见的复函》（机构部函〔2019〕1649 号）及《关于长江证券股份有限公司向长江证券国际金融集团有限公司增资有关意见的复函》（机构部函〔2019〕2599 号），批复分别批准公司向长证国际增资不超过 3 亿港元和增资等值 5 亿港元。目前，公司已按照相关规定分批完成了向长证国际增资。长证国际已在香港公司注册处完成注册登记手续。未来，公司将继续落实中国证监会《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》的监管精神，在合法合规的前提下持续提升对长证国际的持股比例并暂缓继续推进长证国际在境外分拆上市的计划。详情请见公司于 2019 年 5 月 18 日、7 月 1 日、8 月 20 日、11 月 5 日和 11 月 29 日发布在巨潮资讯网的相关公告。

3、2019 年 8 月 28 日，公司第八届董事会第三十次会议审议通过了《关于向长江证券创新投资（湖北）有限公司增资的议案》，同意向长江创新增加注册资本 10 亿元，增资完成后长江创新的注册资本增至 20 亿元。10 月，长江创新完成注册资本变更登记手续，变更后注册资本为人民币 20 亿元。详情请见公司于 2019 年 8 月 30 日和 10 月 25 日发布在巨潮资讯网的《关于向全资子公司长江证券创新投资（湖北）有限公司增资的公告》及《关于向长江证券创新投资（湖北）有限公司增资的进展公告》。

4、2019 年 11 月 1 日，公司第九届董事会第二次会议审议通过了《关于向长江证券（上海）资产管理有限公司增资的议案》，同意向长江资管增加注册资本 13 亿元人民币且一次性实缴到位。12 月，公司按照上述决议完成向长江资管增资人民币 13 亿元，同时长江资管已完成注册资本变更登记手续。详情请见公司于 11 月 2 日和 12 月 21 日发布在巨潮资讯网的《关于向全资子公司长江证券（上海）资产管理有限公司增资的公告》及《关于完成向全资子公司长江证券（上海）资产管理有限公司增资的公告》。

## 二十一、公司账户规范工作的专项说明

### 1、不合格账户、司法冻结账户、风险处置账户、纯资金账户等账户规范情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司存量不合格资金账户 370 户、小额休眠资金账户 366,874 户、司法冻结资金账户 86 户、风险处置资金账户 104,573 户、纯资金账户 34,081 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。

(1) 坚持开展账户规范的自查、清理、整改、回看的流程化管理，巩固和提升了公司账户管理规范化水平。

(2) 持续落实反洗钱客户身份识别要求，组织分支机构推进客户信息不规范的整改工作，全年完成约

2.8 万余账户的整改。

(3) 落实监管部门的要求，对不合格账户、小额休眠账户和风险处置账户实施单独存放管理并中止交易。为加强对这类账户的规范管理，公司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。

### 3、建立账户管理长效机制工作的开展情况

根据监管规定和业务规则变化，进一步完善账户管理长效机制。

(1) 持续更新完善各项制度。修订了《客户普通账户管理办法》《重点监控账户管理实施细则》《代理业务资格管理规范》等办法细则。

(2) 优化账户管理功能。优化客户有效身份证明文件过期账户限制功能，系统自动比对后即时采取限制；根据人民银行要求持续做好受益所有人识别工作，上线“受益所有人信息登记”功能，加强维护完善非自然人客户的识别路径和结果。

(3) 完善账户管理机制。开展专项核查，每季度定期组织回访；建立重点客户的定期核查机制，加强账户规范使用情况的跟踪。

### 4、客户适当性管理工作的落实情况

2019 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。2019 年 10 月公司接受中国证券业协会关于适当性管理工作的现场检查并顺利通过，对提出的个别问题及时完成整改与反馈。今后公司也将持续不断完善适当性管理工作。

## 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				+25,155	+25,155	100,620	0.0018
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	75,465	0.0014				+25,155	+25,155	100,620	0.0018
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	75,465	0.0014				+25,155	+25,155	100,620	0.0018
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	5,529,404,233	99.9986				+58,575	+58,575	5,529,462,808	99.9982
1、人民币普通股	5,529,404,233	99.9986				+58,575	+58,575	5,529,462,808	99.9982
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	5,529,479,698	100.00				+83,730	+83,730	5,529,563,428	100.00

##### 2、股份变动的理由

√适用 □不适用

公司发行的“长证转债”自 2018 年 9 月 17 日起开始进入转股期。本报告期内，“长证转债”转股数量为 83,730 股，公司总股本由 5,529,479,698 股增至 5,529,563,428 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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
崔少华	75,465	25,155	--	100,620	公司董事离任日起六个月内所持公司股份由原 75%锁定变为 100%锁定。	2020 年 6 月 12 日
合计	75,465	25,155	--	100,620	--	--

注：根据《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的规定，崔少华所持公司股份自离任日 2019 年 11 月 1 日起至 2020 年 4 月 30 日全部锁定，自 2020 年 5 月 1 日起至 2020 年 6 月 11 日 75%锁定。

**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**

√适用 □不适用



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 2019 年 证券公司次级债券（第一期）	2019 年 3 月 14 日	4.24%	30 亿元	2019 年 3 月 26 日	30 亿元	2022 年 3 月 13 日
长江证券股份有限公司 2019 年 非公开发行公司债券（第一期）	2019 年 4 月 17 日	4.15%	17 亿元	2019 年 4 月 24 日	17 亿元	2022 年 4 月 16 日
长江证券股份有限公司 2019 年 非公开发行公司债券（第二期）	2019 年 5 月 21 日	4.10%	38.6 亿元	2019 年 5 月 31 日	38.6 亿元	2021 年 5 月 20 日
长江证券股份有限公司 2019 年 非公开发行公司债券（第三期）	2019 年 7 月 22 日	4.00%	18.5 亿元	2019 年 8 月 5 日	18.5 亿元	2021 年 7 月 21 日
长江证券股份有限公司 2019 年 非公开发行公司债券（第四期）	2019 年 10 月 28 日	4.00%	25.9 亿元	2019 年 10 月 31 日	25.9 亿元	2021 年 10 月 27 日

2020 年 1 月 17 日，公司取得中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2020〕130 号），核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 65 亿元的公司债券，首期发行自中国证监会核准发行之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成；公司已分别于 2020 年 2 月 24 日和 2020 年 3 月 24 日完成 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）和（第二期）的发行工作，发行规模分别为人民币 40 亿元和 23 亿元，期限均为三年，票面利率均为 3.20%。

## 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 83,730 股。公司资产和负债结构的变动情况详见本报告第四节第五项。

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 2019 年 12 月 31 日，公司股东总数为 203,313 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（户）		203,313		年度报告披露日前上一月末普通股股东总数（户）		209,628			
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	13.16%	727,888,687	+11,497,000	0	727,888,687	质押	482,649,000
								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	4.38%	242,173,322	+4,620,000	0	242,173,322	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	0	0	184,473,401	质押	0
								冻结	0
8	中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.99%	165,331,237	0	0	165,331,237	质押	0
								冻结	0
9	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
10	湖北省长江产业投资集团有限公司	国有法人	1.81%	100,000,000	0	0	100,000,000	质押	0
								冻结	0
11	湖北省鄂旅投创业投资有限责任公司	国有法人	1.81%	100,000,000	0	0	100,000,000	质押	38,700,000
								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		截至报告期末，湖北能源集团股份有限公司和三峡资本控股有限责任公司实际控制人均为中国长江三峡集团有限公司；新理益集团有限公司和国华人寿保险股份有限公司实际控制人均为刘益谦先生。湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司及其控股子公司合并持有湖北能源集团股份有限公司 28.285%股份；湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司持有国华人寿保险股份有限公司 9.22%股份。		
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	727,888,687	人民币普通股	727,888,687
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	242,173,322	人民币普通股	242,173,322
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	中国证券金融股份有限公司	165,331,237	人民币普通股	165,331,237
9	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
10	湖北省长江产业投资集团有限公司	100,000,000	人民币普通股	100,000,000
11	湖北省鄂旅投创业投资有限责任公司	100,000,000	人民币普通股	100,000,000
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		截至报告期末，湖北能源集团股份有限公司和三峡资本控股有限责任公司实际控制人均为中国长江三峡集团有限公司；新理益集团有限公司和国华人寿保险股份有限公司实际控制人均为刘益谦先生。湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司及其控股子公司合并持有湖北能源集团股份有限公司 28.285%股份；湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司持有国华人寿保险股份有限公司 9.22%股份。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）		无		

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, 从事电子信息技术、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】	600,000
湖北能源集团股份有限公司	1993年3月9日	文振富	田泽新	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)。	650,744.9486
三峡资本控股有限公司	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。)	714,285.71429

注: 湖北能源于 2020 年 1 月 9 日聘任文振富先生为总经理。

### 3、公司控股股东、实际控制人情况

截至 2019 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 13.16%、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 17.54%, 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	56	现任	2018-12-10	2022-10-31	0	0
	合规总监（代行）			离任	2019-01-22	2019-06-28	0	0
金才玖	副董事长	男	54	现任	2016-12-12	2022-10-31	0	0
陈佳	副董事长	男	37	现任	2016-12-12	2022-10-31	0	0
田泽新	董事	男	55	现任	2019-12-24	2022-10-31	0	0
黄雪强	董事	男	52	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
瞿定远	董事	男	51	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
	监事			离任	2016-12-12	2019-11-01		
陈文彬	董事	男	33	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
刘元瑞	董事	男	37	现任	2018-12-10	2022-10-31	0	0
	总裁				2017-12-29	2022-10-31	0	0
田轩	独立董事	男	41	现任	2018-05-21	2022-10-31	0	0
史占中	独立董事	男	51	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
余振	独立董事	男	39	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
潘红波	独立董事	男	39	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
宋望明	监事长	男	52	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
	职工监事			现任	2019-11-01	2022-10-31		
	总裁助理			离任	2018-07-23	2019-11-01		
俞锋	监事	男	47	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
邓涛	监事	男	53	现任	2016-12-12	2022-10-31	0	0
杨星	监事	男	38	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
李庚	职工监事	男	38	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
邹伟	职工监事	男	35	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
胡曹元	常务副总裁	男	54	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
	首席风险官			现任	2019-06-14	2022-10-31	0	0
	首席信息官			现任	2019-06-14	2022-10-31	0	0
	副总裁			离任	2016-03-25	2019-11-01	0	0
陈水元	副总裁	男	50	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0

	财务总监			现任	2019-01-22	2022-10-31	0	0
	合规负责人			离任	2016-06-07	2019-01-22	0	0
李 佳	副总裁	女	48	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
	董事会秘书			现任	2016-06-03	2022-10-31	0	0
韦洪波	副总裁、 首席金融科技官	男	47	现任	2019-01-22	2022-10-31	0	0
罗国华	副总裁	男	48	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
	总裁助理			离任	2018-07-23	2019-11-01	0	0
吴 勇	副总裁	男	50	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
	总裁助理			离任	2019-06-14	2019-11-01	0	0
	首席风险官、 内核负责人			离任	2018-05-21	2019-06-13	0	0
周 纯	副总裁	男	43	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
	总裁助理			离任	2018-08-10	2019-11-01	0	0
胡 勇	副总裁	女	49	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
	合规总监			现任	2019-06-28	2022-10-31	0	0
崔少华	董事	男	62	离任	2007-08-03	2019-11-01	100,620	100,620
戴敏云	董事	男	49	离任	2010-12-11	2019-11-01	0	0
邓玉敏	董事	男	55	离任	2019-05-16	2019-11-01	0	0
肖宏江	董事	男	63	离任	2008-11-28	2019-04-03	0	0
孟文波	董事	男	47	离任	2016-12-12	2019-11-01	0	0
温小杰	独立董事	男	48	离任	2016-02-02	2019-11-01	0	0
王 瑛	独立董事	女	46	离任	2016-02-02	2019-11-01	0	0
王建新	独立董事	男	46	离任	2017-12-07	2019-11-01	0	0
邓 晖	监事长	男	53	离任	2018-12-10	2019-11-01	0	0
	职工监事			离任	2018-11-27	2019-11-01		
王一淮	监事	男	46	离任	2018-12-10	2019-11-01	0	0
申小林	监事	男	52	离任	2016-12-12	2019-11-01	0	0
万 励	职工监事	女	43	离任	2018-07-27	2019-11-01	0	0
合计	-	-	-	-	-	-	100,620	100,620

注：1、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》的规定将其所持全部股份予以锁定。

2、自 2019 年 11 月 1 日第九届董事会第二次会议起，公司将“合规负责人”“财务负责人”职务名称

调整为“合规总监”“财务总监”。

## 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
田泽新	董事	选任	2019-11-01	股东大会选任
黄雪强	董事	选任	2019-11-01	股东大会选任
瞿定远	董事	选任	2019-11-01	股东大会选任
	监事	离任	2019-11-01	监事会换届
陈文彬	董事	选任	2019-11-01	股东大会选任
史占中	独立董事	选任	2019-11-01	股东大会选任
余 振	独立董事	选任	2019-11-01	股东大会选任
潘红波	独立董事	选任	2019-11-01	股东大会选任
宋望明	职工监事	选任	2019-11-01	职工代表大会选任
	监事长	选任	2019-11-01	监事会选任
	总裁助理	离任	2019-11-01	工作调整
俞 锋	监事	选任	2019-11-01	股东大会选任
杨 星	监事	选任	2019-11-01	股东大会选任
李 庚	职工监事	选任	2019-11-01	职工代表大会选任
邹 伟	职工监事	选任	2019-11-01	职工代表大会选任
胡曹元	常务副总裁	聘任	2019-11-01	董事会聘任
	首席风险官	聘任	2019-06-14	董事会聘任
	首席信息官	聘任	2019-06-14	董事会聘任
	副总裁	离任	2019-11-01	届满离任
陈水元	副总裁	聘任	2019-11-01	董事会聘任
	财务总监	聘任	2019-01-22	董事会聘任
	合规总监	离任	2019-01-22	工作调整
李 佳	副总裁	聘任	2019-11-01	董事会聘任
韦洪波	副总裁	聘任	2019-01-22	董事会聘任

罗国华	副总裁	聘任	2019-11-01	董事会聘任
	总裁助理	离任	2019-11-01	届满离任
吴勇	副总裁	聘任	2019-11-01	董事会聘任
	总裁助理	离任	2019-11-01	届满离任
	总裁助理	聘任	2019-06-14	董事会聘任
	首席风险官、 内核负责人	离任	2019-06-13	工作调整
周纯	副总裁	聘任	2019-11-01	董事会聘任
	总裁助理	离任	2019-11-01	届满离任
胡勇	副总裁	聘任	2019-11-01	董事会聘任
	合规总监	聘任	2019-06-14	董事会聘任
肖宏江	董事	离任	2019-04-03	个人原因
崔少华	董事	离任	2019-11-01	董事会换届
戴敏云	董事	离任	2019-11-01	董事会换届
邓玉敏	董事	选任	2019-05-16	股东大会选任
	董事	离任	2019-11-01	董事会换届
孟文波	董事	离任	2019-11-01	董事会换届
温小杰	独立董事	离任	2019-11-01	董事会换届
王瑛	独立董事	离任	2019-11-01	董事会换届
王建新	独立董事	离任	2019-11-01	董事会换届
邓晖	监事长、职工监事	离任	2019-11-01	监事会换届
王一淮	监事	离任	2019-11-01	监事会换届
申小林	监事	离任	2019-11-01	监事会换届
万励	职工监事	离任	2019-11-01	监事会换届

注：1、2019年11月1日，公司2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举公司第九届董事会董事的议案》，同意选举田泽新同志为公司第九届董事会董事。2019年12月24日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准田泽新证券公司董事任职资格的批复》（鄂证监许可〔2019〕25号），核准田泽新证券公



司董事任职资格。

2、2019年6月14日，公司第八届董事会第二十九次会议审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，聘任胡勇同志为公司合规负责人。6月18日，湖北证监局核发《湖北证监局关于核准胡勇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〔2019〕9号），核准胡勇证券公司经理层高级管理人员任职资格。6月28日，湖北证监局核发《关于对胡勇证券公司合规负责人任职的无异议函》，对胡勇同志担任公司合规负责人无异议。

### 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。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，长江证券国际金融集团有限公司非执行董事。

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，北京央企投资协会监事长，中国人民政治协商会议北京海淀区第十届委员会委员。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、副董事长、总经理，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；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，湖北匡时文化艺术股份有限公司法人代表、董事长。

田泽新，男，1964年6月出生，硕士，高级经济师。现任湖北能源集团股份有限公司党委书记、董事

长，兼任长江证券股份有限公司董事。曾任三峡集团党群工作部主任、职工董事、人力资源部主任。

黄雪强，男，1967 年出生，中共党员，硕士，经济师，注册会计师。现任新理益集团有限公司财务总监，兼任长江证券股份有限公司董事。曾任南昌飞机制造公司十车间技术组助理工程师，上海住总（集团）总公司投资部负责人兼财务部副经理，中华网络游戏集团财务总监，国华人寿保险股份有限公司财务总监。

瞿定远，男，1968 年出生，中共党员，博士。现任中南工程咨询设计集团有限公司党委副书记，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，长江证券股份有限公司董事，国华人寿保险股份有限公司董事。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，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。

陈文彬，男，1986 年出生，学士。现任上海百济投资管理有限公司首席投资官，兼任长江证券股份有限公司董事。曾任国华人寿保险股份有限公司权益投资部总经理助理，安盛天平财产保险股份有限公司高级投资经理，国华人寿保险股份有限公司权益投资部总经理。

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、董事、总裁；兼任长江证券国际金融集团有限公司董事会主席，长信基金管理有限责任公司董事，中国青年企业家协会副会长，湖北省青年企业家协会会长，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，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）有限公司董事，全国金融系统青联委员。

## 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；兼任首都党外人才高端智库专家，中央统战部党外知识分子建言献策专家组成员，长江证券股份有限公司、上海华峰超纤材料股份有限公司、中国中期投资股份有限公司独立董事。曾任中国证监会第六届上市公司并购重组审核委员会委员，印第安纳大学凯雷商学院教授，清华大学五道口金融学院院长助理，广东宝丽华新能源股份有限公司、中际旭创股份有限公司、长安基金管理有限公司独立董事。

史占中，男，1968 年出生，中共党员，经济学博士，高级经济师。现任上海交通大学安泰经济与管理

学院教授、博士生导师、研究中心主任；兼任上海科学学研究会副理事长、中国软科学研究会理事、中国科学与科技政策研究会常务理事、上海市科学技术预见专家、《中国科技论坛》杂志编委，长江证券股份有限公司、东方日升新能源股份有限公司、上海申达股份有限公司独立董事。曾任上海住总（集团）总公司投资部、产权运营部部门高级经理，上海中复科技有限公司董事、总经理。

余振，男，1980 年出生，中共党员，经济学博士，南开大学理论经济学博士后。现任武汉大学经济与管理学院教授、博士生导师、副院长，兼任长江证券股份有限公司独立董事。曾任武汉大学经济与管理学院讲师、副教授、世界经济系党支部书记、副主任。

潘红波，男，1980 年出生，中共党员，管理学博士，会计学教授、全国会计领军人才、武汉大学珞珈青年学者、注册会计师。现任武汉大学经济与管理学院会计系主任；兼任武汉市会计学会常务理事，武汉市会计专业高级职务评审委员会委员，国家自然科学基金和国家社会科学基金同行评议专家，长江证券股份有限公司、株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司、株洲华锐精密工具股份有限公司独立董事。曾任武汉大学经济与管理学院讲师、副教授、会计系副主任。

## 监事

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监事长、工会副主席；兼任长江证券创新投资（湖北）有限公司监事，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，湖北省长江经济带产业基金管理有限公司监事，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权市场委员会委员、湖北省证券投资基金业协会副会长、湖北省创业投资同业公会监事长。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、总裁助理，长江证券创新投资（湖北）有限公司董事，长江成长资本投资有限公司董事长、总裁。

俞锋，男，1972 年出生，中共党员，本科学历。现任上海海欣集团股份有限公司党委书记、副董事长，兼任长江证券股份有限公司监事。曾任武警上海总队二支队十一中队文书，松江区洞泾镇人民政府法律服务所科员，松江区洞泾镇人民武装部干事，共青团松江区洞泾镇委员会书记，松江区洞泾镇塘桥村党支部书记，江西省万载县人民政府县长助理，松江区洞泾镇工业贸易办主任，松江区洞泾镇渔洋浜村党总支书记，上海洞泾城市建设发展有限公司总经理，松江区洞泾镇人民政府建设办主任，松江区洞泾镇人民政府党政办主任，长江证券股份有限公司董事，上海海欣集团股份有限公司董事长。

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，长江证券股份有限公司监事。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。

杨星，男，1981 年出生，中共党员，硕士，高级经济师。现任天津泰达投资控股有限公司资产管理部副经理，兼任天津泰达产业小镇建设开发有限公司董事，长江证券股份有限公司监事。曾任天津泰达投资控股有限公司、天津泰达集团有限公司职员，天津泰达股份有限公司副总经理。

李庚，男，1981 年出生，中共党员，硕士。现任长江证券股份有限公司职工监事、互联网金融总部总经理、金融产品中心总经理；兼任长江证券创新投资（湖北）有限公司监事。曾任长江证券股份有限公司武汉武珞路营业部交易助理、行政助理，办公室秘书，营销管理总部营销策划岗，零售客户总部渠道业务部主管，孝感营业部总经理，互联网金融总部副总经理。

邹伟，男，1984 年出生，中共党员，硕士。现任长江证券股份有限公司职工监事、风险管理部总经理、公司内核负责人；兼任长江证券创新投资（湖北）有限公司、长江证券承销保荐有限公司、长江证券（上海）资产管理有限公司董事，长江证券国际金融集团有限公司非执行董事，长江成长资本投资有限公司监事。曾任长江证券经纪业务总部渠道业务管理岗，风险管理部市场风险管理岗、副总经理。

## 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常务副总裁兼首席风险官、首席信息官；兼任长江证券承销保荐有限公司董事、首席信息官，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，中国教育科研计算机网华中网络中心 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、长江证券承销保荐有限公司董事长。

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副总裁兼财务总监；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，硕士。现任长江证券股份有限公司副总裁兼董事会秘书；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。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、金融产品中心总经理、资产托管部总经理。

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副总裁；兼任长江期货股份有限公司董事长、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、总裁助理。

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副总裁；兼任长江证券承销保荐有限公司董事长。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总经理、零售客户总部副总经理、风险管理部副总经理、风险管理部总经理、总裁助理、首席风险官兼内核负责人。

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副总裁；兼任长江证券（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。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、总裁助理，长江证券创新投资（湖北）有限公司监事。

胡勇，女，1970 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合规总监。曾任武汉证券公司财务部职员，中科信武汉营业部副总经理，中国证监会武汉证管办机构监管处干部、副主任科员、主任科员，中国证监会湖北监管局机构监管处主任科员、期货监管处副处长、新业务监管处副处长、新业务监管处副处长（主持工作）、机构监管处处长。

## 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	是
		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	
田泽新	湖北能源集团股份有限公司	董事长	2019 年 10 月至今	是
黄雪强	新理益集团有限公司	财务总监	2017 年 7 月至今	是
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 2019 年 12 月	是
	湖北能源集团股份有限公司	副董事长	2016 年 6 月至今	否
	国华人寿保险股份有限公司	董事	2019 年 12 月至今	否
陈文彬	国华人寿保险股份有限公司	权益投资部总经理	2013 年 10 月至 2019 年 9 月	是
俞锋	上海海欣集团股份有限公司	副董事长	2016 年 9 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

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 2019 年 10 月	否
瞿定远	湖北银行股份有限公司	董事	2017 年 11 月至今	否
	中南工程咨询设计集团有限公司	党委副书记	2019 年 12 月至今	是
陈文彬	上海百济投资管理有限公司	首席投资官	2019 年 9 月至今	是
刘元瑞	长信基金管理有限责任公司	董事	2017 年 3 月至今	否
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
	上海华峰超纤材料股份有限公司	独立董事	2019 年 1 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
史占中	上海交通大学安泰经济与管理学院	教授、博士生导师、研究中心主任	2000 年 8 月至今	是
	东方日升新能源股份有限公司	独立董事	2013 年 5 月至今	是
	上海申达股份有限公司	独立董事	2019 年 6 月至今	是
余 振	武汉大学经济与管理学院	教授	2016 年 11 月至今	是
		博士生导师	2017 年 5 月至今	
		副院长	2018 年 1 月至今	
潘红波	武汉大学经济与管理学院	会计系主任	2018 年 4 月至今	是
		博士生导师	2015 年 5 月至今	
		教授	2014 年 12 月至今	
	株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司	独立董事	2015 年 12 月至今	是
	株洲华锐精密工具股份有限公司	独立董事	2018 年 6 月至今	是
宋望明	湖北新能源投资管理有限公司	董事长	2019 年 1 月至今	否
	湖北新能源创业投资基金有限公司	董事	2019 年 1 月至今	否
	湖北省长江经济带产业基金管理有限公司	监事	2019 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
杨 星	天津泰达投资控股有限公司	资产管理部副经理	2019 年 5 月至今	是
	天津泰达产业小镇建设开发有限公司	董事	2019 年 9 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

#### 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

2018 年 4 月 24 日，湖北证监局作出《湖北证监局关于对李佳采取监管谈话措施的决定》（〔2018〕12 号），对公司董事会秘书采取上述监管措施。公司董事会秘书已按时前往湖北证监局接受了监管谈话。

#### 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 2020 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	56	现任	329.8	否
金才玖	副董事长	男	54	现任	0	是
陈佳	副董事长	男	37	现任	0	是
田泽新	董事	男	55	现任	0	是
黄雪强	董事	男	52	现任	3.33	是
瞿定远	董事	男	51	现任	0	是
陈文彬	董事	男	33	现任	3.33	是
刘元瑞	董事、总裁	男	37	现任	449.2	否
田轩	独立董事	男	41	现任	20	是
史占中	独立董事	男	51	现任	3.33	是
余振	独立董事	男	39	现任	3.33	是
潘红波	独立董事	男	39	现任	3.33	是
宋望明	监事长	男	52	现任	262.4	否
俞锋	监事	男	47	现任	1.33	是
邓涛	监事	男	53	现任	0	是
杨星	监事	男	38	现任	0	是
李庚	职工监事	男	38	现任	168.6	否
邹伟	职工监事	男	35	现任	126.5	否
胡曹元	常务副总裁、首席风险官、首席信息官	男	54	现任	383.6	否
陈水元	副总裁、财务总监	男	50	现任	375.6	否
李佳	副总裁、董事会秘书	女	48	现任	341.7	否



韦洪波	副总裁、首席金融科技官	男	47	现任	397.9	否
罗国华	副总裁	男	48	现任	287.2	否
吴勇	副总裁	男	50	现任	247.6	否
周纯	副总裁	男	43	现任	278.8	否
胡勇	副总裁、合规总监	女	49	现任	60.2	否
崔少华	董事	男	62	离任	63.07	是
戴敏云	董事	男	49	离任	16.67	是
邓玉敏	董事	男	55	离任	0	是
肖宏江	董事	男	63	离任	0	是
孟文波	董事	男	47	离任	0	是
温小杰	独立董事	男	48	离任	16.67	是
王瑛	独立董事	女	46	离任	16.67	是
王建新	独立董事	男	46	离任	16.67	是
邓晖	监事长	男	53	离任	371.7	否
王一淮	监事	男	46	离任	0	是
申小林	监事	男	52	离任	0	是
万励	职工监事	女	43	离任	151.7	否
合计	-	-	-	-	4,400.23	-

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 2019 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绩效奖金递延支付税前 46.4 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

母公司在职工的数量（人）	5127
主要子公司在职工的数量（人）	856

在职员工的数量合计（人）		5983	
当期领取薪酬员工总人数（人）		5983	
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）		81	
项目		人数	比例
专业结构	研究与机构销售人员	249	4.16%
	经纪业务人员	3820	63.85%
	投资管理人员	137	2.29%
	资产管理人員	139	2.32%
	财务人员	137	2.29%
	信息技术人员	276	4.61%
	行政人员	341	5.70%
	其他岗位人员	884	14.78%
	合计	5983	100.00%
学历	博士	56	0.94%
	硕士	1621	27.09%
	本科	3713	62.06%
	大专及以下	593	9.91%
	合计	5983	100.00%
年龄	25 岁以下	448	7.49%
	25-35 岁	3362	56.19%
	35-45 岁	1536	25.67%
	45 岁以上	637	10.65%
	合计	5983	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

2020 年，公司将围绕战略重心和业务重点，以“人才梯队建设、专业能力提升、文化竞争力打造”为核心，从师资储备、课程开发、项目设计等多个层面推进各项培训工作。

人才梯队建设方面，公司经过多年的实践和积累形成了以“内生增长”为主要特征的人才梯队培养体系，2020 年将持续重点关注新员工、骨干员工、青年后备、管理干部等群体，从成长和发展需求出发，有针对性地设计、开展各类培训项目。

专业能力提升方面，将重点关注“投资管理”“财富管理”“企业综合金融服务”等重点领域，依托“长证公开课”、外训课程、线上专业课程、监主管培训及导师制，加强员工专业领域知识和技能积累。

文化竞争力打造方面，将以易会满主席讲话精神为指导，澄清组织文化，在培训中将行业文化建设与企业文化竞争力打造有机结合。

除此之外，也将探索以业务条线为单位的培训模式，基于公司培训的视角，为子公司及相关单元提供有效的培训资源支持。

#### 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、刘元瑞、史占中

#### 董事会风险管理委员会

主任委员：黄雪强

委员：金才玖、瞿定远

#### 董事会审计委员会

主任委员：潘红波

委员：陈文彬、史占中

#### 董事会薪酬与提名委员会

主任委员：余振

委员：李新华、田泽新、田轩、潘红波

### 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 2019 年 12 月 31 日，公司证券经纪人人数为 2,224 人。2019 年，公司经纪人业务稳步发展，没有历史遗留问题，没有出现经纪人投诉事件、重大违法违规行为及重大不稳定事件。

## 第八节 可转换公司债券相关情况

### 一、转股价格历次调整情况

转股价格调整实施日期	调整后转股价格	转股价格调整说明	披露索引
2018年7月17日	7.45元/股	公司实施2017年年度权益分派方案，向全体股东每10股派1.50元人民币现金（含税），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调整转股价格。	详情请见公司于2018年7月10日发布在巨潮资讯网的《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》。
2019年7月15日	7.43元/股	公司实施2018年年度权益分派方案，向全体股东每10股派0.2元人民币现金（含税），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调整转股价格。	详情请见公司于2019年7月6日发布在巨潮资讯网的《关于根据2018年度权益分派方案调整长证转债转股价格的公告》。
经调整后的最新转股价格	7.43元/股		
可转债担保人的盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况	不适用		

### 二、累计转股情况

√ 适用 □ 不适用

转债简称	转股起止日期	发行总量 (张)	发行总金额	累计转股金 额(元)	累计转股 数(股)	转股数量占 转股开始日 前公司已发 行股份总额 的比例	尚未转股金 额(元)	未转股金 额占发行 总金额的 比例
长证转债	2018-9-17至 2024-3-11	50,000,000	50亿元	713,800.00	95,750	0.0017%	4,999,286,200.00	99.9857%

### 三、前十名可转债持有人情况

序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	招商财富—邮储银行—中国邮政储蓄银行股份有限公司	其他	3,150,413	315,041,300	6.30%
2	中国工商银行股份有限公司—易方达安心回报债券型证券投资基金	其他	2,750,048	275,004,800	5.50%
3	湖北能源集团股份有限公司	国有法人	2,300,000	230,000,000	4.60%
4	武汉地产开发投资集团有限公司	国有法人	1,808,400	180,840,000	3.62%
5	全国社保基金一零八组合	其他	1,733,967	173,396,700	3.47%
6	基本养老保险基金一零六组合	其他	1,156,265	115,626,500	2.31%
7	中国工商银行股份有限公司—博时信用债券投资基金	其他	1,098,661	109,866,100	2.20%
8	安邦人寿保险股份有限公司—保守型投资组合	其他	1,035,975	103,597,500	2.07%
9	建信基金—招商银行—建信乾元安享特定多个客户资产管理计划	其他	711,775	71,177,500	1.42%
10	银华坤利固定收益型养老金产品—中国银行股份有限公司	其他	655,279	65,527,900	1.31%

### 四、担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

适用  不适用

### 五、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

截至 2019 年末,公司扣除客户资金后的负债总额为 532.33 亿元,扣除客户资金后的资产负债率 65.41%。公司未聘请评级机构对“长证转债”出具债券跟踪评级报告,但经联合信用评级有限公司综合评定,公司主体信用等级为 AAA,对公司的评级展望维持为“稳定”。

未来公司偿付“长证转债”本息的资金主要来源于公司日常的盈利积累及经营活动所产生的现金流。最近三年,公司主营业务稳定,财务状况良好,经营活动产生的现金流量充足,具有较强的偿债能力。报告期末公司资产负债率、利息保障倍数、贷款偿还率、利息偿付率等相关指标以及同期对比变动情况见下

表：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	460,242.18	303,063.10	51.86%
流动比率	324.16%	226.67%	增加 97.49 个百分点
资产负债率	65.41%	65.72%	减少 0.31 个百分点
速动比率	309.59%	211.71%	增加 97.88 个百分点
EBITDA 全部债务比	9.25%	6.27%	增加 2.98 个百分点
利息保障倍数	2.12	1.10	92.73%
现金利息保障倍数	2.96	5.30	-44.15%
EBITDA 利息保障倍数	2.20	1.16	89.66%
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

本报告期末的流动比率和速动比率分别较上年度末增加 97.49 个百分点、97.88 个百分点，主要系公司主动调整长短期负债结构所致；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增长 51.86%、92.73%、89.66%，主要系利润总额同比增加；现金利息保障倍数本报告期较上年同期减少 44.15%，主要系经营活动产生的现金流量净额同比减少。

## 第九节 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》《证券公司监督管理条例》《合规管理办法》及《证券公司合规管理实施指引》等法律法规、监管规章及自律要求，不断完善法人治理结构，规范业务运作，建立健全合规管理制度和内控管理体系，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层级在其职责与权限范围内各司其职，勤勉尽责，努力保障公司治理科学、规范、透明、有效及运营规范。

报告期内，公司依据《证券公司治理准则》等法律法规及相关监管规定，对公司治理的基本制度再次进行全面梳理和完善，包括但不限于修订《全面风险管理制度》《董事履职评价与薪酬管理制度》《监事履职评价与薪酬管理制度》等制度，为公司治理形成较好的规范基础。

为促进公司依法依规开展各项业务，公司组织修订了《合规考核及问责管理办法》《子公司管理办法》《反洗钱管理办法》《风险计量管理办法》等规章制度，完善业务层面制度，包括但不限于《私募投资基金服务业务管理暂行办法》《融资融券业务管理办法》《全国中小企业股份转让系统推荐业务管理办法》《债券自营业务管理办法（试行）》《研究报告发布管理办法》等制度。这些制度的起草、修订与完善，为公司进一步提升治理水平、完善内部控制提供了有力保障，促进了公司依法治企经营理念的落实。

报告期内，公司严格按照《公司内幕信息及知情人登记管理制度》要求，规范公司内幕信息登记和使用管理，加强内幕信息的保密工作，做好内幕信息管理及内幕信息知情人登记，真实、完整记录内幕信息在公开前的报告、传递、编制、审核、披露等环节所有内幕信息知情人名单，以及内幕信息内容和知悉时间等相关档案，确保内幕信息登记工作的全面、及时、准确，保障公司内幕信息管理合法合规。

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。

公司建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与第一大股东及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

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 年年度股东大会	26.45%	2019-05-16	《公司 2018 年度董事会工作报告》《公司 2018 年度监事会工作报告》《公司 2018 年年度报告及其摘要》《公司 2018 年度财务决算报告》《关于公司聘用 2019 年度审计机构的议案》《关于公司 2018 年度利润分配的议案》《关于公司 2019 年度日常关联交易预计的议案》《关于公司发行境内债务融资工具一般性授权的议案》《公司 2018 年度风险控制指标报告》《关于公司 2019 年度风险偏好授权的议案》《关于增补公司董事的议案》《关于修订<长江证券股份有限公司董事薪酬管理制度>的议案》《关于修订<长江证券股份有限公司监事薪酬管理制度>的议案》《关于公司董事 2018 年度薪酬与考核情况的专项说明》《关于公司监事 2018 年度薪酬与考核情况的专项说明》《关于公司管理层 2018 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明》、听取《公司 2018 年度独立董事述职报告》	全部议案表决通过	详见 2019 年 5 月 17 日巨潮资讯网
2019 年第一次临时股东大会	52.05%	2019-11-01	《关于选举公司第九届董事会董事的议案》《关于选举公司第九届监事会股东代表监事的议案》《公司 2019 年半年度风险控制指标报告》	全部议案表决通过	详见 2019 年 11 月 2 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
第八届董事会第二十五次会议	2019-01-22	《关于调整陈水元职务的议案》《关于聘任公司副总裁的议案》《关于向长江证券承销保荐有限公司增资的议案》《关于公司会计政策变更的议案》《关于计提资产减值准备的议案》《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》	全部议案表决通过	详见 2019 年 1 月 23 日巨潮资讯网
第八届董事会第二十六次会议	2019-04-18	《公司 2018 年度董事会工作报告》《公司 2018 年度经营工作报告》《公司 2018 年度财务决算报告》《公司 2018 年年度报告及其摘要》《公司 2018 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》《公司 2018 年度内部控制评价报告》《公司 2018 年度内部审计工作报告》《关于公司聘用 2019 年度审计机构的议案》《关于公司 2019 年度日常关联交易预计的议案》《关于公司 2018 年度利润分配的预案》《公司 2018 年度社会责任报告》《公司 2018 年度合规工作报告》《公司 2018 年度风险控制指标报告》《公司 2018 年度全面风险管理评估报告》《关于公司 2019 年度风险偏好授权的议案》《关于制订<长江证券股份有限公司洗钱与恐怖融资风险管理制度>的议案》《关于公司发行境内债务融资工具一般性授权的议案》《关于公司董事 2018 年度薪酬与考核情况的专项说明》《关于公司管理层 2018 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明》《关于推选公司董事候选人的议案》《关于修订<长江证券股份有限公司董事薪酬管理制度>的议案》《关于召开 2018 年年度股东大会的议案》	全部议案表决通过	详见 2019 年 4 月 20 日巨潮资讯网
第八届董事会第二十七次会议	2019-04-26	《关于<公司 2019 年第一季度报告>的议案》	议案表决通过	会议决议免于公告
第八届董事会第二十八次会议	2019-05-17	《关于增补公司第八届董事会审计委员会委员的议案》《关于向长江证券国际金融集团有限公司增资的议案》	全部议案表决通过	详见 2019 年 5 月 18 日巨潮资讯网
第八届董事会第二十九次会议	2019-06-14	《关于聘任公司高级管理人员的议案》	议案表决通过	详见 2019 年 6 月 15 日巨潮资讯网
第八届董事会第三十次会议	2019-08-28	《公司 2019 年半年度经营工作报告》《公司 2019 年半年度报告及其摘要》《公司 2019 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》《公司 2019 年半年度合规工作报告》《公司 2019 年半年度风险控制指标报告》《关于修改<公司全面风险管理制度>的议案》《关于向长江证券创新投资（湖北）有限公司增资的议案》	全部议案表决通过	详见 2019 年 8 月 30 日巨潮资讯网

第八届董事会第三十一次会议	2019-10-11	《关于推选公司第九届董事会董事候选人的议案》《关于召开公司 2019 年第一次临时股东大会的议案》	全部议案表决通过	详见 2019 年 10 月 12 日巨潮资讯网
第八届董事会第三十二次会议	2019-10-25	《公司 2019 年第三季度报告》《关于计提资产减值准备的议案》	全部议案表决通过	详见 2019 年 10 月 26 日巨潮资讯网
第九届董事会第一次会议	2019-11-01	《关于选举公司第九届董事会董事长的议案》《关于选举公司第九届董事会副董事长的议案》《关于选举公司第九届董事会各专门委员会委员的议案》	全部议案表决通过	详见 2019 年 11 月 2 日巨潮资讯网
第九届董事会第二次会议	2019-11-01	《关于聘任刘元瑞同志为公司总裁的议案》《关于聘任公司其他高级管理人员的议案》《关于聘任公司证券事务代表的议案》《关于向长江证券（上海）资产管理有限责任公司增资的议案》	全部议案表决通过	详见 2019 年 11 月 2 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	10	5	5	0	0	否	均同意	2/2
金才玖	副董事长	10	0	8	2	0	否	均同意	2/2
陈佳	副董事长	10	5	5	0	0	否	均同意	2/2
田泽新	董事	0	0	0	0	0	否	均同意	1/1
黄雪强	董事	2	2	0	0	0	否	均同意	1/1
瞿定远	董事	2	2	0	0	0	否	均同意	1/1
陈文彬	董事	2	2	0	0	0	否	均同意	1/1
刘元瑞	董事	10	5	5	0	0	否	均同意	2/2
田轩	董事	10	2	8	0	0	否	均同意	2/2
史占中	董事	2	2	0	0	0	否	均同意	1/1
余振	董事	2	2	0	0	0	否	均同意	1/1
潘红波	董事	2	2	0	0	0	否	均同意	1/1
崔少华	董事（离任）	8	2	6	0	0	否	均同意	2/2

戴敏云	董事（离任）	8	3	5	0	0	否	均同意	2/2
邓玉敏	董事（离任）	5	0	4	1	0	否	均同意	2/2
孟文波	董事（离任）	8	1	7	0	0	否	均同意	2/2
肖宏江	董事（离任）	1	0	1	0	0	否	均同意	0/0
温小杰	独立董事（离任）	8	2	6	0	0	否	均同意	2/2
王 瑛	独立董事（离任）	8	1	6	1	0	否	均同意	2/2
王建新	独立董事（离任）	8	0	7	1	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二十五次会议中，独立董事对调整陈水元职务、聘任公司副总裁、公司会计政策变更、计提资产减值准备和使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金发表了独立意见。

（2）公司第八届董事会第二十六次会议中，独立董事对控股股东及其他关联方占用公司资金和公司对外担保情况的专项说明、日常关联交易、内部控制评价、2018 年年度报告、2018 年度利润分配预案、聘用 2019 年度审计机构事项、2019 年度关联交易预计事项、推选公司董事候选人、修订《公司董事薪酬管理制度》、董事 2018 年度薪酬与考核情况、管理层 2018 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 2018 年年度股东大会上做了 2018 年度独立董事述职报告。

（3）公司第八届董事会第二十九次会议中，独立董事对聘任公司高级管理人员发表了独立意见。

（4）公司第八届董事会第三十次会议中，独立董事对公司 2019 年半年度大股东及其他关联方资金往来和对外担保事项发表了独立意见。

（5）公司第八届董事会第三十一次会议中，独立董事对推选公司第九届董事会董事候选人发表了独立意见。

（6）公司第八届董事会第三十二次会议中，独立董事对计提资产减值准备发表了独立意见。

（7）公司第九届董事会第二次会议中，独立董事对聘任公司高级管理人员发表了独立意见。

### （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 5 次、风险管理委员会召开会议 2 次、审计委员会召开会议 6 次、薪酬与提名委员会召开会议 6 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）2019 年 1 月 22 日，第八届董事会发展战略委员会第十一次会议审议了《关于向长江证券承销保荐有限公司增资的议案》，并发表了专门意见。

（2）2019 年 4 月 17 日，第八届董事会发展战略委员会第十二次会议审议了《公司 2018 年度经营工作报告》和《关于公司发行境内债务融资工具一般性授权的议案》，并发表了专门意见。会议还听取了《董事会发展战略委员会 2018 年度工作总结和 2019 年度工作计划》。

（3）2019 年 5 月 17 日，第八届董事会发展战略委员会第十三次会议审议了《关于向长江证券国际金融集团有限公司增资的议案》，并发表了专门意见。

（4）2019 年 8 月 27 日，第八届董事会发展战略委员会第十四次会议审议了《关于向长江证券创新投资（湖北）有限公司增资的议案》，并发表了专门意见。

（5）2019 年 11 月 1 日，第九届董事会发展战略委员会第一次会议审议了《关于向长江证券（上海）资产管理有限公司增资的议案》，并发表了专门意见。

#### 2、风险管理委员会

（1）2019 年 4 月 17 日，第八届董事会风险管理委员会第十次会议审议了《公司 2018 年度合规工作报告》《关于制订<长江证券股份有限公司洗钱与恐怖融资风险管理制度>的议案》《公司 2018 年度风险控制指标报告》《公司 2018 年度全面风险管理评估报告》《关于公司 2019 年度风险偏好授权的议案》等议案，并发表了专门意见。会议还听取了《董事会风险管理委员会 2018 年度工作总结和 2019 年度工作计划》。

（2）2019 年 8 月 27 日，第八届董事会风险管理委员会第十一次会议审议《公司 2019 年半年度合规工作报告》《公司 2019 年半年度风险控制指标报告》《关于修改<公司全面风险管理制度>的议案》等议案，并发表了专门意见。

#### 3、审计委员会

（1）2019 年 1 月 22 日，第八届董事会审计委员会第十四次会议审议了《关于公司会计政策变更的议案》《关于计提资产减值准备的议案》和《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》等议案，并发表了专门意见。

(2) 2019 年 4 月 17 日, 第八届董事会审计委员会第十五次会议审议了《公司 2019 年度财务预算报告》《公司 2018 年度内部控制评价报告》《公司 2018 年度内部审计工作报告》《公司 2018 年年度报告及其摘要》《关于公司聘用 2019 年度审计机构的议案》《关于公司 2019 年度日常关联交易预计的议案》《公司 2018 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 2018 年年审工作总结的汇报》《2018 年第四季度募集资金存放与使用情况的检查报告》和《公司董事会审计委员会 2018 年度工作总结和 2019 年度工作计划》。

(3) 2019 年 4 月 26 日, 第八届董事会审计委员会第十六次会议审议了《公司 2019 年第一季度报告》, 并发表了专门意见。会议还听取了《公司 2019 年第一季度募集资金存放与使用情况的检查报告》。

(4) 2019 年 8 月 27 日, 第八届董事会审计委员会第十七次会议审议了《公司 2019 年半年度报告及其摘要》和《公司 2019 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》, 并发表了专门意见。会议还听取了《公司 2019 年第二季度募集资金存放与使用情况的检查报告》。

(5) 2019 年 10 月 25 日, 第八届董事会审计委员会第十八次会议审议了《公司 2019 年第三季度报告》和《关于计提资产减值准备的议案》的议案, 并发表了专门意见。会议还听取了《公司 2019 年第三季度募集资金存放与使用情况的检查报告》。

(6) 2019 年 12 月 31 日, 第九届董事会审计委员会第一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) 2019 年 1 月 22 日, 第八届董事会薪酬与提名委员会第十二次会议审议了《关于调整陈水元职务的议案》和《关于提名公司副总裁的议案》, 并发表了专门意见。

(2) 2019 年 4 月 17 日, 第八届董事会薪酬与提名委员会第十三次会议审议了《关于公司董事 2018 年度薪酬与考核情况的专项说明》《关于提名公司董事候选人的议案》《关于修订<长江证券股份有限公司董事薪酬管理制度>的议案》《关于公司管理层 2018 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 2018 年度工作总结和 2019 年度工作计划》、公司高级管理人员述职并进行 2018 年度工作考核等事项。

(3) 2019 年 6 月 14 日, 第八届董事会薪酬与提名委员会第十四次会议审议了《关于提名公司高级管理人员的议案》, 并发表了专门意见。

(4) 2019 年 8 月 27 日, 第八届董事会薪酬与提名委员会第十五次会议听取了《关于确定 2019 年公司层面战略性指标和高级管理人员绩效合同的报告》。

(5) 2019 年 10 月 11 日, 第八届董事会薪酬与提名委员会第十五次会议审议了《关于提名公司第九

届董事会董事候选人的议案》，并发表了专门意见。

(6) 2019 年 11 月 1 日，第九届董事会薪酬与提名委员会第一次会议审议了《关于提名公司总裁的议案》和《关于提名公司其他高级管理人员的议案》，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
第八届监事会第十四次会议	2019-01-22	《关于公司会计政策变更的议案》《关于计提资产减值准备的议案》《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》	全部议案表决通过	详见 2019 年 1 月 23 日巨潮资讯网
第八届监事会第十五次会议	2019-04-18	《公司 2018 年度监事会工作报告》《公司 2018 年度合规工作报告》《公司 2018 年度风险控制指标报告》《公司 2018 年度全面风险管理评估报告》《公司 2018 年度内部控制评价报告》《公司 2018 年度内部审计工作报告》《公司 2018 年年度报告及其摘要》《关于公司监事 2018 年度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薪酬管理制度>的议案》	全部议案表决通过	详见 2019 年 4 月 20 日巨潮资讯网
第八届监事会第十六次会议	2019-04-26	《关于<公司 2019 年第一季度报告>的议案》	议案表决通过	会议决议免于公告
第八届监事会第十七次会议	2019-08-28	《公司 2019 年半年度报告及其摘要》《公司 2019 年半年度合规工作报告》《公司 2019 年半年度风险控制指标报告》	全部议案表决通过	详见 2019 年 8 月 30 日巨潮资讯网
第八届监事会第十八次会议	2019-10-11	《关于推选公司第九届监事会股东代表监事候选人的议案》	议案表决通过	详见 2019 年 10 月 12 日巨潮资讯网
第八届监事会第十九次会议	2019-10-25	《公司 2019 年第三季度报告》《关于计提资产减值准备的议案》	全部议案表决通过	详见 2019 年 10 月 26 日巨潮资讯网
第九届监事会第一次会议	2019-11-01	《关于选举公司第九届监事会监事长的议案》	议案表决通过	详见 2019 年 11 月 2 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
宋望明	监事长	1	1	0	0	均同意
俞锋	监事	1	1	0	0	均同意
邓涛	监事	7	7	0	0	均同意
杨星	监事	1	1	0	0	均同意
李庚	职工监事	1	1	0	0	均同意
邹伟	职工监事	1	1	0	0	均同意

邓晖	监事长（离任）	6	5	1	0	均同意
瞿定远	监事（离任）	6	4	2	0	均同意
王一淮	监事（离任）	6	6	0	0	均同意
申小林	监事（离任）	6	6	0	0	均同意
万励	职工监事（离任）	6	6	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

报告期内，公司严格依据《证券法》《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》）等法律法规及监管规章要求，建立和运行合规管理体系。

（1）合规管理制度体系。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，持续推进制度清理工作，包括修订完善了《公司合规考核及问责管理办法》《公司信息隔离墙管理办法》等合规管理制度，持续健全了合规管理制度体系。

为加强反洗钱管理，公司制定了《洗钱与恐怖融资风险管理制度》等制度，修订了《反洗钱管理办法》《反洗钱黑名单管理维护工作实施细则》《反洗钱大额交易和可疑交易报告实施细则》《反洗钱客户风险等级管理实施细则》《涉及恐怖活动资产冻结实施细则》等配套规定。

2019年，公司修订颁布制度共计一百余项，进一步完善了公司制度体系。

（2）合规管理组织架构。报告期内，公司严格按照法律法规及监管要求，持续建立健全科学合理、职责分明的合规管理架构体系。公司已按照法律规定及监管要求设立合规总监，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明确规定。公司已依法依规设立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部署，履行合规管理职能，并从组织架构、人才队伍、教育培训、风险防控、管理增效等方面进行优化。为提升各部室、分支机构合规管理水平，公司组织细化合规考核指标，强化合规监测与检查，深化合规考核与问责，并通过设立大区合规专员及提升合规人员履职能力，不断增强合规管理深度与广度。同时，深入推进子公司垂直管理，通过健全合规检查、监督、整改、考核、问责机制，完善合规信息反馈及报告机制，创新合规督导模式，促进各子公司优化合规管理制度、体系与机制，不断提升合规管理覆盖纵深。公司为合规总监、法律合规部提供必需的人力、物力、财力和技术支持，并通过赋予合规总监和法律合规部知情权、调查权、考核权等权力，为合规总监和法律合规部履职提供了较好的保障。



(3) 合规管理体系运行情况。报告期内，公司严格按照法律法规及监管规章履行合规管理职责，包括但不限于：进行合规新规解读及教育培训；为公司各单位提供合规咨询；对新业务、新产品、重大事项及有关方案与合同等进行合规审查；配合监管部门进行合规检查；对各部门、子公司、分支机构合规运行情况进行检查与督促整改；持续进行制度清理及修订完善工作；不断优化合规监测、考核、问责及反洗钱、信息隔离等工作；加强合规宣导及文化建设工作；按时完成日常及专项合规报告工作等。

公司还根据监管形势及行业情况，积极拓展合规管理内涵与外延，包括为科创板业务等公司重大项目、事项提供合规支持与服务，深度参与长江保荐、长证国际、私募子公司和另类子公司整改工作等。

(4) 合规检查情况。报告期内，公司积极配合监管部门合规检查，以“四个敬畏”为导向多次组织开展合规检查及自查工作，并指导分支机构配合监管检查。配合监管检查方面，包括配合中国证监会对公司合规新规落地情况检查、中国人民银行武汉分行对公司反洗钱风险评估检查、中国证券业协会对公司投资者适当性管理情况检查、中国证券登记结算公司对公司账户与结算情况检查、中国证监会湖北监管局对公司科创板业务情况、信息系统与网络安全情况检查。同时，配合湖北、浙江、广东、福建、宁夏等地监管部门对分支机构合规检查。合规检查及自查方面，包括对投行业务、自营业务、研究业务、互联网金融业务及长江资管、长江保荐、长江创新、长江资本等子公司，及北京、江西、湖北、宁夏、重庆等地分支机构开展合规检查。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保障。

(5) 公司分类评价情况。在 2019 年度证券公司分类评价中，公司因发生扣分事项，分类评价为 C 类 CCC 级。

## 2、公司内部检查稽核情况

报告期内，公司内部审计工作紧密围绕公司战略规划和年度工作重点开展，坚持“风险导向、监管导向和问题导向”，通过夯实审计工作基础、完善审计工作机制、提升审计工作质量、加强审计队伍建设等举措，在合理确定审计重点的基础上科学配置审计资源，有序、有效开展分支机构审计和专项审计工作，进一步加强了对公司业务部门、子公司及分支机构的审计力度，严格履行内部监督职责。

报告期内，公司稽核监察部全年累计完成分支机构审计项目 148 个，包括分支机构负责人离任审计项目 77 个、常规审计项目 71 个，在保障审计覆盖面的同时，以“聚焦问题、剖析原因、提出建议”为指导思想加强审计成果的运用，着重对审计发现的、具有普遍性、共性的问题进行聚焦和剖析，及时形成 5 篇报告提交公司管理层及相关部门，促进问题得到有效解决，助推公司管理能力提升；对子公司长江期货、长江资本、公司资产托管业务以及信息技术工作实施专项审计，促进子公司和公司重要业务的合规发展，保障公司信息系统安全、合规运行；对募集资金存放和使用情况、关联交易进行专项稽核，保障募集资金

管理和关联交易的合法、合规；成立专项工作小组，组织对公司合规管理、全面风险管理及内部控制开展评估工作，全面梳理和排查内控、合规及风险管理缺陷和隐患，推进公司进一步健全、完善内控机制。

报告期内，公司稽核监察部根据中国证监会第 150 号令有关规定，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 年在公司开立沪深 B 股证券账户各一个，账户仅限于代理客户 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。

报告期内，公司稽核监察部依托外聘专业机构，组织协调实施公司及分支机构装饰工程结算审计项目 10 个，综合审减率 10.57%，确保公司装修管理相关制度得到严格执行，并合理控制装修改造支出。

此外，公司稽核监察部还积极参加公司招投标工作、开展多项内部人员监察和问责调查、参与公司业务制度的制定与修订工作，在规范经营、促进经营管理方面发挥重要的作用。

## 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》，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。年初，公司根据董事会制定的经营管理目标，结合高级管理人员主管或分管工作与高级管理人员签订绩效合同。年终，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》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《上市公司治理准则》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、公司治理基本制度层面，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《公司全面风险管理制度》《公司董事履职评价与薪酬管理制度》《公司监事履职评价与薪酬管理制度》等公司基本制度。

2、公司基本管理制度层面，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《公司合规考核及问责管理办法》《公司信息隔离墙管理办法》《公司风险计量管理办法》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各项业务中，并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业务的内控管理要求。

3、公司具体规章层面，为促进各项业务的标准化操作，公司针对私募基金业务、金融产品代销业务、股票质押式回购业务、债券质押式回购业务、融资融券业务、转融通业务、新三板业务、债券承销业务、研究业务、区域股权市场业务、自营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、可视化，为降低业务操作风险、增强合规度提供了基础性保障。

## 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 2019 年 1 月 1 日起至 2019 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	2020年4月29日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司于2020年4月29日在巨潮资讯网披露的《长江证券股份有限公司2019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		93.39%
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		92.43%
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</p>

		<p>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。</p>
<p>定量标准</p>	<p>1、净利润潜在错报：</p> <p>重大缺陷：错报<math>\geq</math>净利润的 3%</p> <p>重要缺陷：净利润的 1%<math>\leq</math> 错报<math>&lt;</math>净利润的 3%</p> <p>一般缺陷：错报<math>&lt;</math>净利润的 1%</p> <p>2、净资产潜在错报：</p> <p>重大缺陷：错报<math>\geq</math>净资产的 3%</p> <p>重要缺陷：净资产的 1%<math>\leq</math> 错报<math>&lt;</math>净资产的 3%</p>	<p>直接财产损失：</p> <p>重大缺陷：损失<math>\geq</math>净资产的 3%</p> <p>重要缺陷：净资产的 1%<math>\leq</math>损失<math>&lt;</math>净资产的 3%</p> <p>一般缺陷：损失<math>&lt;</math> 净资产的 1%</p>

	一般缺陷：错报 < 净资产的 1%	
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	2020 年 4 月 29 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 2019 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 2019 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、2019 年度与第一大股东及其关联人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，公司按关联交易类别对 2019 年度日常关联交易进行

了预计，其中，与第一大股东一致行动人国华人寿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	向关联人提供或接受关联人提供：证券或期货经纪；投资银行；资产管理；出租交易单元；代销金融产品；资金存放等证券和金融服务的收入或支出。	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	与关联人进行回购、同业拆借等交易产生的利息收入或支出；与关联人进行债券、衍生品等交易或交易关联人发行的债券；关联人持有公司发行或管理的金融产品；公司持有关联人发行或管理的金融产品。	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。
房屋租赁相关服务	公司租赁关联人房产发生的相关支出。	参照市场价格，预计不超过 200 万元。
共同投资	与关联人共同投资。	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。

2019 年 4 月 17 日，公司独立董事对《关于公司 2019 年度日常关联交易预计的议案》履行事前审阅程序，发表独立意见，并同意将该议案提交公司第八届董事会第二十六次会议审议；2019 年 4 月 18 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。2019 年 5 月 16 日，公司 2018 年年度股东大会对该议案进行审议，关联股东国华人寿对该议案的子议案《与国华人寿保险股份有限公司及其相关企业的关联交易预计》回避表决，议案获得表决通过。

公司对 2019 年度日常关联交易预计，以及与关联交易预计议案有关的独立董事事前认可与独立意见、董事会决议、保荐机构核查意见和股东大会决议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 2019 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

2019 年，公司与国华人寿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、代理销售金融产品与其发生关联交易。

### (1) 关于租赁交易单元收取交易佣金

2019 年，公司因向关联人国华人寿出租交易单元而收取交易佣金 264.78 万元。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 年与关联方重庆平华置业有限公司、荆门天山路营业部于 2019 年与关联方荆门市城华置业有限公司（承继于 2017 年原合同，因公司机构调整变更承租主体而重新签署合同，与交易价格相关租赁条款未变）分别签署房屋租赁合同，租赁其房产作为经营场所。2019 年，公司依据租赁合同累计向关联方支付房屋租金合计 194.87 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) 关于产品代销服务费**

公司子公司长江资管与关联方华瑞保险销售有限公司（以下简称华瑞保险销售）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。2019 年，依据协议约定，长江资管共向华瑞保险销售支付产品代销服务费 55.60 万元。审计人员调阅了相关协议、费用确认函、费用划付审批流程及财务账簿，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 年经由华瑞保险销售认购长江资管发行的证券投资基金 15 亿元，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。经 2016-2017 年多次赎回后，2018-2019 年未发生份额变动，截至期末保有份额 2 亿，市值 2.13 亿元。

## **3、审计结论**

经审计，我们认为，公司 2019 年度预计日常关联交易事项经公司独立董事事前审阅并发表独立意见，公司董事会、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，体现了双方互利双赢的平等互惠关系，不存在影响公司独立性的情形；关联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	2020 年 4 月 28 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（2020）010066 号
注册会计师姓名	刘钧、罗明国



中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)  
武汉市武昌区东湖路169号中审众环大厦  
邮政编码: 430077

Mazars Certified Public Accountants LLP  
Zhongshen Zhonghuan Building  
No. 169 Donghu Road, Wuchang District  
Wuhan, 430077

电话Tel: 027-86791215  
传真Fax: 027-85424329

## 审计报告

众环审字(2020)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2019年12月31日的合并及母公司资产负债表,2019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2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019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) 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2019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407.38亿元和1.96亿元。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354.96亿元和1.96亿元;公允价值分类为第三层次的金融资产为24.88亿元。</p> <p>长江证券上述各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>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.测试并评价长江证券管理层对估值相关内控设计和运行的有效性。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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,并检查和</li> </ol>

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。	复核估值结果的正确性。 5. 复核并评价在财务报表中的相关披露是否满足企业会计准则的要求。
---	--

## (二) 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、7、18 项所列，截至 2019 年 12 月 31 日，长江证券融资类业务包括融出资金、买入返售金融资产、贷款和对应逾期利息等账面价值合计为人民币 271.04 亿元，其中已计提信用减值准备 11.89 亿元。</p> <p>长江证券采用预期信用损失模型三阶段减值模型计量预期信用损失。对于阶段一和阶段二的融资类业务，管理层运用信用风险敞口、违约概率、违约损失率并考虑前瞻性因子的风险参数模型法评估信用减值损失。对于阶段三的融资类业务，管理层通过预估未来与该笔融资类业务相关的现金流并进行前瞻性考虑评估信用减值损失。</p> <p>长江证券于每个资产负债表日对融资类业务进行减值测试，预期信用损失计量模型中涉及管理层的重大判断和假设主要包括：（1）三阶段划分的标准包括信用风险显著增加的标准以及违约和已发生信用减值的定义；（2）选择恰当的预期信用损失计量模型并确定相关关键参数；（3）采用的前瞻性信息。</p> <p>由于融资类业务金额重大，其减值评估需要长江证券管理层作出重大判断和估计，故我们将融出资金、买入返售金融资产以及贷款的信用减值准备计提认定为关键审计事项。</p>	<p>1. 测试并评价长江证券管理层与融资类业务相关的预期信用损失计量相关内部控制设计和运行的有效性。</p> <p>2. 评估长江证券管理层对融资类业务减值三阶段划分的标准合理性，以及用于确定各个阶段减值损失所采用的预期信用损失模型的合理性。</p> <p>3. 取得管理层测试记录，选取样本执行了以下审计程序：（1）对样本的减值阶段划分结果与预期信用损失模型的标准进行对比；（2）对管理层计算减值损失时采用的风险敞口、违约概率、违约损失率、折现率、前瞻性因子等关键参数的合理性进行评估；（3）结合历史损失经验和市场惯例，评估管理层减值模型计算结果的合理性。</p> <p>4. 复核并评价财务报表中针对融出资金、买入返售金融资产及贷款信用减值评估的相关披露是否满足企业会计准则的要求。</p>

## (三) 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 2019 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 72.32 亿元，由其发起设立的不纳入合并范围结构化主体的资产总额为 1,301.95 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>1. 检查并评价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。</p> <p>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综合评价长江证券管理层对是否合并结构化主体所作的判断。</p> <p>5. 复核并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 2019 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，就可能导致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 刘钧

（项目合伙人）

中国注册会计师 罗明国

中国

武汉

2020 年 4 月 28 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

单位：人民币元

资 产	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：			
货币资金	七、1	33,024,928,718.36	25,139,943,896.71
其中：客户资金存款	七、1	22,520,736,127.48	16,636,218,037.99
结算备付金	七、2	4,262,364,479.48	5,039,339,762.11
其中：客户备付金	七、2	3,492,713,466.02	4,147,717,714.05
拆出资金			
融出资金	七、3	19,579,328,298.82	14,826,437,927.31
衍生金融资产	七、4	7,230,559.18	6,673,970.68
存出保证金	七、5	1,681,642,139.14	1,060,821,202.73
应收款项	七、6	353,821,762.02	427,489,942.74
应收利息		不适用	1,040,986,228.20
买入返售金融资产	七、7	7,343,680,497.18	11,148,117,847.21
持有待售资产			
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	29,505,040,056.49
交易性金融资产	七、8	32,329,111,128.21	不适用
债权投资	七、9	19,359,924.42	不适用
可供出售金融资产		不适用	8,587,133,234.84
其他债权投资	七、10	5,935,613,264.69	不适用
其他权益工具投资	七、11	2,466,410,342.16	不适用
持有至到期投资		不适用	
长期股权投资	七、12	1,052,548,205.81	966,053,262.40
投资性房地产			
固定资产	七、13	268,366,041.04	280,331,616.08
在建工程	七、14	2,559,261.07	309,319.67
无形资产	七、15	153,175,187.62	138,889,290.40
商誉	七、16	77,785,308.60	83,927,708.60
递延所得税资产	七、17	484,879,035.63	447,157,742.60
其他资产	七、18	300,192,506.52	796,029,878.65
资产总计		109,342,996,659.95	99,494,682,887.42

载于第13页至第162页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

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)

会证合01表

编制单位：长江证券股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
负债：			
短期借款	七、22		695,883,383.91
应付短期融资款	七、23	4,188,442,571.02	8,314,400,000.00
拆入资金	七、24	4,662,651,805.55	3,900,000,000.00
交易性金融负债	七、25	190,303,849.50	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	1,488,238,264.24
衍生金融负债	七、4	5,272,532.79	16,101,352.61
卖出回购金融资产款	七、26	12,391,002,023.05	13,762,910,018.62
代理买卖证券款	七、27	27,257,349,948.94	21,316,183,811.04
代理承销证券款	七、28	700,000,000.00	
应付职工薪酬	七、29	1,860,191,161.47	1,030,603,839.25
应交税费	七、30	622,416,227.87	210,916,024.67
应付款项	七、31	375,126,023.13	730,522,327.21
应付利息		不适用	486,336,749.72
持有待售负债			
预计负债			101,988.00
长期借款			
应付债券	七、32	28,319,625,787.09	17,373,619,478.80
其中：优先股			
永续债			
递延所得税负债	七、17	83,444,430.87	29,061,308.60
其他负债	七、33	534,861,712.00	3,341,229,855.36
负债合计		81,190,688,073.28	72,696,108,402.03
股东权益：			
股本	七、34	5,529,563,428.00	5,529,479,698.00
其他权益工具	七、35	929,699,014.71	929,815,076.29
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、36	10,450,100,713.16	10,473,362,517.95
减：库存股			
其他综合收益	七、37	132,847,159.60	53,260,906.01
盈余公积	七、38	1,822,337,620.97	1,625,567,934.32
一般风险准备	七、39	4,043,758,846.39	3,530,956,616.60
未分配利润	七、40	5,056,285,107.98	4,404,752,301.39
归属于母公司股东权益合计		27,964,591,890.81	26,547,195,050.56
少数股东权益		187,716,695.86	251,379,434.83
股东权益合计		28,152,308,586.67	26,798,574,485.39
负债和股东权益总计		109,342,996,659.95	99,494,682,887.42

载于第13页至第162页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

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

会证合02表

编制单位：长江证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2019年度	2018年度
一、营业总收入		7,032,892,044.09	4,369,208,710.77
利息净收入	七、41	791,170,725.74	472,755,273.32
利息收入	七、41	2,979,865,841.76	3,164,440,036.82
利息支出	七、41	2,188,695,116.02	2,691,684,763.50
手续费及佣金净收入	七、42	3,337,604,131.88	2,720,300,911.85
其中：经纪业务手续费净收入	七、42	1,941,156,535.95	1,589,253,860.42
投资银行业务手续费净收入	七、42	861,451,381.21	551,450,872.75
资产管理业务手续费净收入	七、42	410,327,492.07	466,528,508.04
投资收益（损失以“-”号填列）	七、43	2,020,101,869.60	1,857,054,909.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七、43	77,447,586.77	38,272,496.86
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			不适用
其他收益	七、44	56,323,135.87	32,783,092.59
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、45	731,982,777.80	-918,775,029.72
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,262,825.29	2,918,777.74
其他业务收入	七、46	96,790,324.80	202,053,359.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）		181,903.69	117,415.88
二、营业总支出		4,713,666,427.80	4,137,920,645.75
税金及附加	七、47	43,796,554.45	39,232,646.65
业务及管理费	七、48	4,044,075,677.00	3,587,967,694.73
资产减值损失	七、49	不适用	312,483,558.28
信用减值损失	七、50	532,034,238.91	不适用
其他资产减值损失	七、51	6,544,135.43	不适用
其他业务成本	七、46	87,215,822.01	198,236,746.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,319,225,616.29	231,288,065.02
加：营业外收入	七、52	45,674,314.18	34,651,735.48
减：营业外支出	七、53	25,242,813.56	17,754,282.92
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,339,657,116.91	248,185,517.58
减：所得税费用	七、54	756,949,192.54	21,215,727.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,582,707,924.37	226,969,790.07
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,582,707,924.37	226,969,790.07
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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,665,799,971.58	257,201,958.69
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-83,092,047.21	-30,232,168.62
六、其他综合收益的税后净额	七、55	116,839,807.76	-318,431,025.71
（一）归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		113,842,122.14	-329,799,249.36
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		102,616,511.55	
（1）权益法下不能转损益的其他综合收益		17,685,050.57	
（2）其他权益工具投资公允价值变动		84,931,460.98	不适用
2. 将重分类进损益的其他综合收益		11,225,610.59	-329,799,249.36
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			-2,176,898.91
（2）其他债权投资公允价值变动		-31,152,476.32	不适用
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		不适用	-346,967,900.41
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		不适用	不适用
（5）其他债权投资信用损失准备		34,912,481.89	不适用
（6）外币财务报表折算差额		7,465,605.02	19,345,549.96
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		2,997,685.62	11,368,223.65
七、综合收益总额		1,699,547,732.13	-91,461,235.64
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		1,779,642,093.72	-72,597,290.67
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-80,094,361.59	-18,863,944.97
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	七、56	0.30	0.05
（二）稀释每股收益	七、56	0.30	0.05

载于第13页至第162页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

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

会证合03表

编制单位：长江证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
收取利息、手续费及佣金的现金		6,868,903,446.10	6,788,254,086.51
拆入资金净增加额		760,000,000.00	1,850,000,000.00
回购业务资金净增加额		2,085,994,610.19	6,290,427,199.94
融出资金净减少额			8,720,391,211.76
代理买卖证券收到的现金净额		5,938,570,184.97	
收到其他与经营活动有关的现金	七、57	1,207,694,122.80	1,279,340,047.95
经营活动现金流入小计		16,861,162,364.06	24,928,412,546.16
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		不适用	5,647,426,341.85
为交易目的而持有的金融资产净增加额		540,305,329.68	不适用
融出资金净增加额		4,460,395,230.69	
代理买卖证券支付的现金净额			1,297,229,687.32
支付利息、手续费及佣金的现金		1,209,587,438.44	1,379,497,418.60
支付给职工以及为职工支付的现金		2,077,146,944.86	2,184,719,607.41
支付的各项税费		826,142,714.30	687,082,391.37
支付其他与经营活动有关的现金	七、57	5,025,789,937.23	2,183,662,314.53
经营活动现金流出小计		14,139,367,595.20	13,379,617,761.08
经营活动产生的现金流量净额		2,721,794,768.86	11,548,794,785.08
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		198,795,281.08	1,256,208,180.92
取得投资收益收到的现金		392,249,239.63	535,746,589.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		712,700.41	839,125.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		591,757,221.12	1,792,793,895.83
投资支付的现金		112,030,598.20	296,536,958.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		179,405,884.47	157,826,696.19
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			
投资活动现金流出小计		291,436,482.67	454,363,654.19
投资活动产生的现金流量净额		300,320,738.45	1,338,430,241.64
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		685,033.27	26,960,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		685,033.27	26,960,000.00
取得借款收到的现金			3,099,712,936.81
发行债券收到的现金		20,398,080,000.00	24,187,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		20,398,765,033.27	27,313,922,936.81
偿还债务支付的现金		15,154,956,883.91	34,187,168,142.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,035,846,142.29	2,597,173,428.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		5,264,727.40	4,611,969.87
支付其他与筹资活动有关的现金	七、57	1,660,000.00	2,990,950.00
筹资活动现金流出小计		16,192,463,026.20	36,787,332,521.43
筹资活动产生的现金流量净额		4,206,302,007.07	-9,473,409,584.62
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>		9,247,580.68	33,061,843.95
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		7,237,665,095.06	3,446,877,286.05
加：期初现金及现金等价物余额	七、58	30,029,283,658.82	26,582,406,372.77
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七、58	37,266,948,753.88	30,029,283,658.82

载于第13页至第162页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

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

单位：人民币元

编制单位：长江证券股份有限公司

项 目	2019年度												
	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	未分配利润		
	优先股	永续债	其他	小计									
一、上年年末余额	5,529,479,698.00			929,815,076.29	929,815,076.29	10,473,362,517.95		53,260,906.01	1,625,567,934.32	3,530,956,616.60	4,404,752,301.39	251,379,434.83	26,798,574,485.39
加：会计政策变更								-34,255,868.55	-27,415,812.81	-50,918,577.90	-115,769,663.06	-2,814,803.55	-231,174,725.87
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	5,529,479,698.00			929,815,076.29	929,815,076.29	10,473,362,517.95		19,005,037.46	1,598,152,121.51	3,480,038,038.70	4,288,982,638.33	248,564,631.28	26,567,399,759.52
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	83,730.00			-116,061.58	-116,061.58	-23,261,804.79		113,842,122.14	224,185,499.46	563,720,807.69	767,302,469.65	-60,847,935.42	1,584,908,827.15
（一）综合收益总额								113,842,122.14			1,665,799,971.58	-80,094,361.59	1,699,547,732.13
（二）股东投入和减少资本	83,730.00			-116,061.58	-116,061.58	-23,261,804.79						24,511,153.57	1,217,017.20
1. 股东投入普通股	83,730.00					564,315.51						685,033.27	1,333,078.78
2. 其他权益工具持有者投入资本				-116,061.58	-116,061.58								-116,061.58
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他						-23,826,120.30						23,826,120.30	
（三）利润分配									224,185,499.46	563,720,807.69	-898,497,501.93	-5,264,727.40	-115,855,922.18
1. 提取盈余公积									224,185,499.46		-224,185,499.46		
2. 提取一般风险准备										563,720,807.69	-563,720,807.69		
3. 对股东的分配											-110,591,194.78	-5,264,727.40	-115,855,922.18
4. 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. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
四、本年年末余额	5,529,563,428.00			929,699,014.71	929,699,014.71	10,450,100,713.16		132,847,159.60	1,822,337,620.97	4,043,758,846.39	5,056,285,107.98	187,716,695.86	28,152,308,586.67

载于第13页至第162页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

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  
单位：人民币元

编制单位：长江证券股份有限公司

项 目	2018年度												
	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	未分配利润			
	优先股	永续债	其他	小计									
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	3,427,732,306.21	5,103,778,007.59	256,685,823.18	26,767,570,897.23
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					10,464,862,195.36		383,060,155.37	1,601,984,731.52	3,427,732,306.21	5,103,778,007.59	256,685,823.18	26,767,570,897.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,020.00			929,815,076.29	929,815,076.29	8,500,322.59		-329,799,249.36	23,583,202.80	103,224,310.39	-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	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								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	103,224,310.39	-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										103,224,310.39	-103,224,310.39		
3. 对股东的分配											-829,420,151.70	-4,611,969.87	-834,032,121.57
4. 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. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
四、本年年末余额	5,529,479,698.00			929,815,076.29	929,815,076.29	10,473,362,517.95		53,260,906.01	1,625,567,934.32	3,530,956,616.60	4,404,752,301.39	251,379,434.83	26,798,574,485.39

载于第13页至第162页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：  
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

单位：人民币元

资 产	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：			
货币资金		27,485,765,385.56	20,018,699,263.39
其中：客户资金存款		20,442,082,709.10	13,394,238,306.81
结算备付金		4,154,795,870.25	4,812,909,070.95
其中：客户备付金		3,265,415,766.42	3,894,372,332.58
拆出资金			
融出资金		19,516,606,880.91	14,514,151,076.33
衍生金融资产		6,688,008.28	6,177,177.94
存出保证金		361,220,190.13	243,208,208.72
应收款项		226,445,237.95	191,285,652.91
应收利息		不适用	845,467,622.79
买入返售金融资产		5,581,692,540.16	9,578,411,220.86
持有待售资产			
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	20,682,846,673.87
交易性金融资产		30,556,205,904.36	不适用
债权投资			不适用
可供出售金融资产		不适用	13,182,961,926.64
其他债权投资		5,935,613,264.69	不适用
其他权益工具投资		2,446,802,475.87	不适用
持有至到期投资		不适用	
长期股权投资	十六、1	6,409,438,803.07	4,023,158,388.20
投资性房地产			
固定资产		251,906,786.72	260,960,042.38
在建工程		2,559,261.07	309,319.67
无形资产		132,943,072.06	117,160,427.03
递延所得税资产		366,785,376.50	354,046,798.06
其他资产		132,197,485.82	142,759,914.94
资产总计		103,567,666,543.40	88,974,512,784.68

载于第13页至第162页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

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

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		4,188,442,571.02	8,314,400,000.00
拆入资金		4,662,651,805.55	3,900,000,000.00
交易性金融负债		50,806,368.00	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	1,310,486,600.00
衍生金融负债		4,577,197.65	15,604,559.87
卖出回购金融资产款		12,288,380,343.14	13,699,403,826.62
代理买卖证券款		23,803,364,921.17	17,065,168,646.73
代理承销证券款		700,000,000.00	
应付职工薪酬	十六、2	1,501,834,410.65	845,776,117.19
应交税费		501,868,337.40	142,807,962.46
应付款项		197,523,493.92	546,486,767.24
应付利息		不适用	508,627,750.57
持有待售负债			
预计负债			101,988.00
长期借款			
应付债券		28,456,326,874.09	17,458,326,262.62
其中：优先股			
永续债			
递延所得税负债		39,772,525.58	
其他负债		18,050,761.63	16,959,321.22
负债合计		76,413,599,609.80	63,824,149,802.52
股东权益：			
股本		5,529,563,428.00	5,529,479,698.00
其他权益工具		926,526,191.11	926,641,856.60
其中：优先股			
永续债			
资本公积		10,418,613,896.08	10,418,051,318.26
减：库存股			
其他综合收益		85,574,844.82	-60,492,792.66
盈余公积		1,822,337,620.97	1,625,567,934.32
一般风险准备		3,602,804,037.60	3,209,264,664.30
未分配利润		4,768,646,915.02	3,501,850,303.34
股东权益合计		27,154,066,933.60	25,150,362,982.16
负债和股东权益总计		103,567,666,543.40	88,974,512,784.68

载于第13页至第162页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

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

会证02表

编制单位：长江证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2019年度	2018年度
一、营业总收入		6,097,258,819.92	2,990,904,102.46
利息净收入	十六、3	552,175,522.97	399,590,839.67
利息收入	十六、3	2,687,331,642.16	2,913,246,954.79
利息支出	十六、3	2,135,156,119.19	2,513,656,115.12
手续费及佣金净收入	十六、4	2,264,700,181.34	1,798,351,576.52
其中：经纪业务手续费净收入	十六、4	1,796,989,793.71	1,419,841,482.41
投资银行业务手续费净收入	十六、4	339,106,724.45	250,690,284.97
资产管理业务手续费净收入	十六、4		
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	2,201,344,555.96	1,613,740,609.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十六、5	70,051,360.17	69,577,702.73
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			不适用
其他收益		27,617,244.61	10,384,411.58
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十六、6	1,051,778,547.05	-834,623,457.71
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,289,115.67	2,492,251.25
其他业务收入		728,394.60	774,405.25
资产处置收益（损失以“-”号填列）		203,489.06	193,466.85
二、营业总成本		3,275,916,174.23	2,795,927,463.12
税金及附加		34,806,873.82	32,350,703.15
业务及管理费	十六、7	3,175,926,076.77	2,646,288,710.18
资产减值损失		不适用	117,220,849.79
信用减值损失		65,116,023.63	不适用
其他资产减值损失			不适用
其他业务成本		67,200.01	67,200.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,821,342,645.69	194,976,639.34
加：营业外收入		38,629,114.32	23,725,097.17
减：营业外支出		24,203,609.67	16,690,388.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,835,768,150.34	202,011,347.98
减：所得税费用		593,913,155.79	-33,820,680.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,241,854,994.55	235,832,028.04
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,241,854,994.55	235,832,028.04
2. 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		89,491,250.49	-227,824,869.45
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		85,731,244.92	
(1) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(2) 其他权益工具投资公允价值变动		85,731,244.92	不适用
2. 将重分类进损益的其他综合收益		3,760,005.57	-227,824,869.45
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			-2,176,898.91
(2) 其他债权投资公允价值变动		-31,152,476.32	不适用
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		不适用	-225,647,970.54
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			不适用
(5) 其他债权投资信用损失准备		34,912,481.89	不适用
(6) 外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额		2,331,346,245.04	8,007,158.59

载于第13页至第162页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

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

单位：人民币元

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
收取利息、手续费及佣金的现金		5,383,706,946.15	5,483,405,935.33
拆入资金净增加额		760,000,000.00	1,850,000,000.00
回购业务资金净增加额		2,231,256,785.84	5,983,171,309.98
融出资金净减少额			8,671,678,105.79
代理买卖证券收到的现金净额		6,735,600,321.51	
收到其他与经营活动有关的现金		872,639,028.21	557,481,813.64
经营活动现金流入小计		15,983,203,081.71	22,545,737,164.74
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		不适用	3,463,223,901.99
为交易目的而持有的金融资产净增加额		3,552,776,430.03	不适用
融出资金净增加额		4,704,607,336.55	
代理买卖证券支付的现金净额			2,358,853,599.67
支付利息、手续费及佣金的现金		1,152,148,978.23	1,302,902,169.67
支付给职工以及为职工支付的现金		1,670,042,919.61	1,731,413,206.56
支付的各项税费		611,089,982.51	509,904,793.48
支付其他与经营活动有关的现金		1,244,634,553.55	1,144,537,143.73
经营活动现金流出小计		12,935,300,200.48	10,510,834,815.10
经营活动产生的现金流量净额		3,047,902,881.23	12,034,902,349.64
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		238,449,823.20	226,623,518.58
取得投资收益收到的现金		1,049,759,021.12	602,234,236.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		642,360.10	781,249.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,288,851,204.42	829,639,004.22
投资支付的现金		2,330,708,554.70	2,230,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		135,613,389.60	117,481,493.26
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			
投资活动现金流出小计		2,466,321,944.30	2,347,481,493.26
投资活动产生的现金流量净额		-1,177,470,739.88	-1,517,842,489.04
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		20,385,580,000.00	24,257,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		20,385,580,000.00	24,257,250,000.00
偿还债务支付的现金		14,459,073,500.00	30,571,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,002,483,900.81	2,547,557,469.15
支付其他与筹资活动有关的现金		1,660,000.00	2,600,000.00
筹资活动现金流出小计		15,463,217,400.81	33,121,907,469.15
筹资活动产生的现金流量净额		4,922,362,599.19	-8,864,657,469.15
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>		-1,289,115.67	2,492,251.25
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		6,791,505,624.87	1,654,894,642.70
加：期初现金及现金等价物余额	十六、8	24,831,608,334.34	23,176,713,691.64
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	十六、8	31,623,113,959.21	24,831,608,334.34

载于第13页至第162页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

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

编制单位：长江证券股份有限公司

项 目	2019年度											
	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	未分配利润	股东权益合计	
		优先股	永续债	其他								小计
一、上年年末余额	5,529,479,698.00			926,641,856.60	926,641,856.60	10,418,051,318.26		-60,492,792.66	1,625,567,934.32	3,209,264,664.30	3,501,850,303.34	25,150,362,982.16
加：会计政策变更								56,576,386.99	-27,415,812.81	-54,831,625.62	-191,910,689.71	-217,581,741.15
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	5,529,479,698.00			926,641,856.60	926,641,856.60	10,418,051,318.26		-3,916,405.67	1,598,152,121.51	3,154,433,038.68	3,309,939,613.63	24,932,781,241.01
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	83,730.00			-115,665.49	-115,665.49	562,577.82		89,491,250.49	224,185,499.46	448,370,998.92	1,458,707,301.39	2,221,285,692.59
（一）综合收益总额								89,491,250.49			2,241,854,994.55	2,331,346,245.04
（二）股东投入和减少资本	83,730.00			-115,665.49	-115,665.49	562,577.82						530,642.33
1. 股东投入普通股	83,730.00					562,577.82						646,307.82
2. 其他权益工具持有者投入资本				-115,665.49	-115,665.49							-115,665.49
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									224,185,499.46	448,370,998.92	-783,147,693.16	-110,591,194.78
1. 提取盈余公积									224,185,499.46		-224,185,499.46	
2. 提取一般风险准备										448,370,998.92	-448,370,998.92	
3. 对股东的分配											-110,591,194.78	-110,591,194.78
4. 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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本年年末余额	5,529,563,428.00			926,526,191.11	926,526,191.11	10,418,613,896.08		85,574,844.82	1,822,337,620.97	3,602,804,037.60	4,768,646,915.02	27,154,066,933.60

载于第13页至第162页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

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

编制单位：长江证券股份有限公司

项 目	2018年度										
	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	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						167,332,076.79	1,601,984,731.52	3,162,098,258.70	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、本年年初余额	5,529,467,678.00						167,332,076.79	1,601,984,731.52	3,162,098,258.70	4,166,188,035.40	25,045,042,876.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,020.00			926,641,856.60	926,641,856.60	79,222.03	-227,824,869.45	23,583,202.80	47,166,405.60	-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	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						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	47,166,405.60	-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									47,166,405.60	-47,166,405.60	
3. 对股东的分配										-829,420,151.70	-829,420,151.70
4. 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. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本年年末余额	5,529,479,698.00			926,641,856.60	926,641,856.60	10,418,051,318.26	-60,492,792.66	1,625,567,934.32	3,209,264,664.30	3,501,850,303.34	25,150,362,982.16

载于第13页至第162页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：  
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

## 财务报表附注

(2019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日经中国证监会批复，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，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2019年12月31日，累计转股95,750股，转股后公司总股本增加至5,529,563,428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5,983人，其中高级管理人员9人；正式营运的证券营业部250家、期货营业部16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2020年4月28日，经公司第九届董事会第五次会议批准报出。
- 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 2019 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或留存收益。

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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当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。

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股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

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，其余部分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，在丧失控制权时采用与原子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 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

以下与金融工具相关的会计政策自2019年1月1日起适用，2018年度与金融工具相关会计政策详见本公司2018年度财务报表附注。

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### （1）金融资产的分类和计量

公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

公司初始确认金融资产时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

金融资产按不同分类进行后续计量：

#### ①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

此类金融资产采用公允价值进行后续计量，与该金融资产相关的减值损失或利得、汇兑损益及采用实际利率法计算的该金融资产的利息，计入当期损益，除此以外的此类金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。此类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。此类金融资产列报为其他债权投资。

#### ③指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入(明确作为投资成本部分收回的股利收入除外)计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当此类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益工具投资。

#### ④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司将持有的划分为上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产。

满足下列条件之一的，属于交易性金融资产：取得相关金融资产的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于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实际存在短期获利模式；属于衍生工具，但被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。

只有能够消除或显著减少会计错配时，金融资产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资产。

在初始确认时将某金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能在初始确认后重新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。当且仅当公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

### (2) 金融负债的分类和计量

公司的金融负债于初始确认时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和以摊余成本计量的金融负债。金融负债在初始确认时，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债按不同分类进行后续计量：

①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(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于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实际存在短期获利模式；属于衍生工具，但被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关的外，所有公允价值变动均计入当期损益。

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：能够消除或显著减少会计错配；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。

对于此类金融负债，公司按照公允价值进行后续计量，除由公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，公司将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

公司在初始确认时将某金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能在初始确认后重新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。

②以摊余成本计量的金融负债

对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移（含终止）确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，公司予以终止对该项金融资产的确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计

入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

公司的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之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

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

附回购条件的资产转让具体会计政策见后附第二十一项。

#### （4）金融负债的终止确认

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

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

#### （6）可转换债券

公司发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成分。发行的可转换债券既包含负债也包含权益成分的，在初始确认时将负债和权益成分进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成分的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成分初始确认金额后的金额确定权益成分的初始确认金额。交易费用在负债成分和权益成分之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成分作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成分作为权益列示，不进行后续计量。

#### （7）金融资产修改

本公司与交易对手修改或重新议定合同，未导致金融资产终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本公司根据重新议定或修改的合同现金流按金融资产的原实际利率(或经信用调整的实际利率)折现值重新

计算该金融资产的账面余额，相关利得或损失计入当期损益，金融资产修改的成本或费用调整修改后的金融资产账面价值，并在修改后金融资产的剩余期限内摊销。

#### （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。

#### （9）金融资产的预期信用损失确认与计量

公司对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，以预期信用损失为基础确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

公司基于单项或组合评估金融资产的预期信用损失。

对于不含重大融资成分的应收款项，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备，并分以下情形处理：（1）合并报表范围内的往来款项、因证券清算形成的应收款项、公司作为管理人或托管人应收的手续费及佣金等由于信用风险不重大，可不计提信用损失减值准备；（2）对于已发生信用风险或单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，通过评估金融工具未来预期收取的现金流量现值低于账面价值的差额或预估其坏账损失率计量信用减值损失；（3）对于未发生信用风险且金额不重大的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组，采用账龄分析法预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定坏账准备金额。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

第1阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；当金融工具只具有较低的信用风险时，公司认为金融工具的

信用风险自初始确认后并未显著增加。

第2阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；当金融工具触发以下情形时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加，将其调整为“第二阶段”，包括：债务人逾期30天以上，融资类业务履约保障比例触发平仓或追保措施，以及抵押物价值的显著下降，债券投资业务内外部评级自初始确认后明显恶化等。

第3阶段：对于已发生信用减值的金融工具，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；当金融工具触发以下情形时，公司认为金融工具已发生信用减值，将其调整为“第三阶段”，包括：发行方或债务人发生重大财务困难后风险指标显著恶化；债务人违反合同，利息或本金违约或逾期超过90天；公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失等。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

## 10、存货的分类和计量

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。

本公司存货同时满足下列条件的，予以确认：与该存货有关的经济利益很可能流入企业；该存货的成本能够可靠地计量。

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。

资产负债表日，存货通常按单个存货项目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。其中：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。

本公司对存货采用永续盘存制。

## 11、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。

#### 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。

## 12、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。

### 13、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的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，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，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，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

固定资产类别	折旧年限	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
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。

## 14、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。

## 15、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。

## 16、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：与该无形资产有关的经济利益很可能流入公司；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

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的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，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，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，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无形资产的成本。

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
交易席位费（交易单元开设初费）	10 年
软件	5 年

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。

## 17、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。

## 18、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。

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。

## 19、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。

## 20、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。

### （3）债券借贷

根据债券借贷协议，公司以自持的债券作为质押债券，从其他金融机构借入其他债券，同时约定在未来某一时期归还所借入的标的债券，且向债券融出方支付借贷费用，并由债券融出方返还相应质押债券。持有期间债券利息归债券融出方所有，借入的债券不在公司资产负债表内确认。如果该类债券出售给第三方，则将偿还标的债券的义务确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

## 21、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。

## 22、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。

### 23、公允价值计量

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。本公司以公允价值计量的金融资产和金融负债，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，并且在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本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。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，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，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。

本公司公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。

资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### 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、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

### (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

对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，根据相关金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但对于已发生信用减值的金融资产，改按该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

### (3) 投资收益

本公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资取得的股利于收取股利的权利确立时确认当期损益。

金融资产转移满足终止确认条件的，除了初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资外，应当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，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

采用成本法核算的长期股权投资，按照被投资单位宣告发放的现金股利或利润中应享有的部分确认投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，按照被投资单位实现的净利润或经调整的净利润中应享有的份额确认投资收益。

### (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

融出资金债权资产证券化：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。

在运用资产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) 若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。如果本公司保留控制权，则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产。

### 33、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。

此外，本公司根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本公司的关联方。

### 34、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、重大会计判断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，需要在编制财务报表时运用会计判断、估计和假设。这些会计判断、估计和假设是本公司管理层参考过去的历史经验及其他相关因素作出的，实际的结果可能与本公司的估计存在差异。这种差异可能会造成对未来受影响的资产或负债的账面金额的调整。

### 1、会计判断

业务模式：本公司管理金融资产的业务模式是决定金融资产分类的因素之一，在判断业务模式时，本公司考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本公司需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征：金融资产的合同现金流量特征是决定金融资产分类的因素之一，在判断合同现金

流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值修正的评估需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

结构化主体的合并：管理层需要对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。本公司在评估控制时，需要考虑：（1）投资方对被投资方的权力；（2）因参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；（3）有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。本公司通常考虑下列四方面：（1）在设立被投资方时的决策及本公司的参与度；（2）相关合同安排；（3）仅在特定情况或事项发生时开展的相关活动；（4）本公司对被投资方做出的承诺等来评估对结构化主体拥有的权力。本公司通过考虑本公司之决策行为是以主要责任人的身份还是以代理人的身份来进行判断是否控制结构化主体，具体考虑因素通常包括对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司的薪酬水平以及本公司因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

## 2、会计估计的不确定性

运用估值技术确定金融工具的公允价值：对于无法获得活跃市场报价的金融工具，本公司使用了现金流贴现分析模型等估值模型计算其公允价值。在实际操作中，现金流贴现模型尽可能地只使用可观测数据，但是管理层仍需要对如交易双方信用风险、市场利率波动性及相关性等因素进行估计。若上述因素的假设发生变化，金融工具公允价值的评估将受到影响。

递延所得税资产及负债：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。在很可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额以及适用的税率，结合税务筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产和负债的金额。

金融工具减值：本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需做出重大判断和估计，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史还款数据和结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

商誉减值：本公司至少每年测试商誉是否发生减值，这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合未来产生的现金流量进行预计，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

## 五、重要会计政策和会计估计变更

### 1、会计政策变更

(1) 执行新金融工具准则

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》等四项新金融工具会计准则(以下统称“新金融工具准则”,修订前的相关金融工具会计准则以下统称“原金融工具准则”),本公司自2019年1月1日起施行上述新金融工具准则。本次会计政策变更经本公司于2019年1月22日召开的第八届董事会第二十五次会议批准。

本公司变更后的会计政策请参见本附注三、9项。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式,确定了三个主要的计量类别:(1)以摊余成本计量的金融资产;(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产;(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下,金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。同时,新金融工具准则规定:(1)嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来,而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定;(2)权益工具投资按公允价值计量且其变动计入当期损益,但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

根据新金融工具准则规定,对于被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,其因自身信用风险变动而导致的公允价值变动部分将在其他综合收益中确认。采用新金融工具准则对本公司金融负债的会计政策无重大影响。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失”模型改为“预期信用损失”模型,适用于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。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险,因此在新金融工具准则下,本公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

在新金融工具准则施行日,本公司按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类和计量(含减值),涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的,无需调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额,计入新金融工具准则施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。以下是对本公司合并财务报表及母公司财务报表的影响。

①首次执行日(2019年1月1日),关于金融负债的分类与计量要求的变化对本公司无影响。

②在首次执行日(2019年1月1日),本公司合并财务报表中原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表列示如下:

项目	按原金融工具准则 列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 2019年1月1日
<b>1.摊余成本:</b>				
货币资金	25,139,943,896.71		-6,080.70	25,139,937,816.01
结算备付金	5,039,339,762.11			5,039,339,762.11
融出资金	14,826,437,927.31		-35,679,775.51	14,790,758,151.80
买入返售金融资产	11,148,117,847.21		-266,045,874.48	10,882,071,972.73
应收利息	1,040,986,228.20			1,040,986,228.20
存出保证金	1,060,821,202.73			1,060,821,202.73
其他资产-贷款	617,220,411.83		-8,939,613.34	608,280,798.49
其他资产-应收票据	3,176,677.20			3,176,677.20
债权投资		47,136,000.00		47,136,000.00
转入自: 应收款项		47,136,000.00		
应收款项:	427,489,942.74	-52,436,000.00		375,053,942.74
转出至: 交易性金融资产 (新金融工具准则)		-5,300,000.00		
转出至: 债权投资(新 金融工具准则)		-47,136,000.00		
以摊余成本计量的金 融资产合计	59,303,533,896.04	-5,300,000.00	-310,671,344.03	58,987,562,552.01
<b>2.以公允价值计量且其 变动计入其他综合收 益:</b>				
可供出售金融资产(原 金融工具准则)	8,587,133,234.84	-8,587,133,234.84		
转出至: 交易性金融资 产(新金融工具准则)		-3,105,201,602.21		
转出至: 其他债权投资 (新金融工具准则)		-3,129,944,453.01		
转出至: 其他权益工具 投资(新金融工具准 则)		-2,351,987,179.62		
其他债权投资(新金融 工具准则)		5,046,826,105.31		5,046,826,105.31

项目	按原金融工具准则 列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 2019年1月1日
转入自：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原金融工具准则）		1,916,881,652.30		
转入自：可供出售金融资产（原金融工具准则）		3,129,944,453.01		
<b>其他权益工具投资（新金融工具准则）</b>		2,351,987,179.62		2,351,987,179.62
转入自：可供出售金融资产（原金融工具准则）		2,351,987,179.62		
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产合计	8,587,133,234.84	-1,188,319,949.91		7,398,813,284.93
<b>3.以公允价值计量且其变动计入当期损益</b>				
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原金融工具准则）</b>	29,505,040,056.49	-29,505,040,056.49		
转出至：交易性金融资产（新金融工具准则）		-27,588,158,404.19		
转出至：其他债权投资（新金融工具准则）		-1,916,881,652.30		
<b>交易性金融资产（新金融工具准则）</b>		30,698,660,006.40	10,676,286.57	30,709,336,292.97
转入自：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原金融工具准则）		27,588,158,404.19		
转入自：应收款项（原金融工具准则）		5,300,000.00		
转入自：可供出售金融资产（原金融工具准则）		3,105,201,602.21		
衍生金融资产	6,673,970.68			6,673,970.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的	29,511,714,027.17	1,193,619,949.91	10,676,286.57	30,716,010,263.65

项目	按原金融工具准则列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 2019年1月1日
金融资产合计				

注：摊余成本进行重新计量的均为计提预期信用损失影响，下表同。

在首次执行日（2019年1月1日），母公司财务报表中原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表列示如下：

项目	按原金融工具准则列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 2019年1月1日
<b>1.摊余成本：</b>				
货币资金	20,018,699,263.39			20,018,699,263.39
结算备付金	4,812,909,070.95			4,812,909,070.95
融出资金	14,514,151,076.33		-35,563,306.12	14,478,587,770.21
买入返售金融资产	9,578,411,220.86		-254,545,682.08	9,323,865,538.78
应收款项	191,285,652.91			191,285,652.91
应收利息	845,467,622.79			845,467,622.79
存出保证金	243,208,208.72			243,208,208.72
其他资产-长期应收款	30,000,000.00			30,000,000.00
以摊余成本计量的金融资产合计	50,234,132,115.95		-290,108,988.20	49,944,023,127.75
<b>2.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：</b>				
可供出售金融资产（原金融工具准则）	13,182,961,926.64	-13,182,961,926.64		
转出至：交易性金融资产（新金融工具准则）		-7,720,523,324.32		
转出至：其他债权投资（新金融工具准则）		-3,129,944,453.01		
转出至：其他权益工具投资（新金融工具准则）		-2,332,494,149.31		



项目	按原金融工具准则列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 2019年1月1日
<b>其他债权投资（新金融工具准则）</b>		5,046,826,105.31		5,046,826,105.31
转入自：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原金融工具准则）		1,916,881,652.30		
转入自：可供出售金融资产（原金融工具准则）		3,129,944,453.01		
<b>其他权益工具投资（新金融工具准则）</b>		2,332,494,149.31		2,332,494,149.31
转入自：可供出售金融资产（原金融工具准则）		2,332,494,149.31		
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产合计	13,182,961,926.64	-5,803,641,672.02		7,379,320,254.62
<b>3.以公允价值计量且其变动计入当期损益</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原金融工具准则）	20,682,846,673.87	-20,682,846,673.87		
转出至：交易性金融资产（新金融工具准则）		-18,765,965,021.57		
转出至：其他债权投资（新金融工具准则）		-1,916,881,652.30		
<b>交易性金融资产（新金融工具准则）</b>		26,486,488,345.89		26,486,488,345.89
转入自：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原金融工具准则）		18,765,965,021.57		
转入自：可供出售金融资产（原金融工具准则）		7,720,523,324.32		

项目	按原金融工具准则列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 2019年1月1日
衍生金融资产	6,177,177.94			6,177,177.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产合计	20,689,023,851.81	5,803,641,672.02		26,492,665,523.83

③在首次执行日（2019年1月1日），本公司合并财务报表原金融资产减值准备2018年12月31日金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的减值准备的调节表如下：

计量类别	按原金融工具准则计提减值准备 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提减值准备 2019年1月1日
<b>贷款和应收款项（原金融工具准则）/以摊余成本计量的金融资产（新金融工具准则）</b>				
货币资金			6,080.70	6,080.70
融出资金	157,437,033.13		35,679,775.51	193,116,808.64
应收款项	62,293,080.91	-22,684,000.00		39,609,080.91
买入返售金融资产	158,781,497.19		266,045,874.48	424,827,371.67
债权投资		11,784,000.00		11,784,000.00
其他资产-贷款	127,637,208.17		8,939,613.34	136,576,821.51
小计	506,148,819.40	-10,900,000.00	310,671,344.03	805,920,163.43
<b>可供出售金融工具（原金融工具准则）/以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（新金融工具准则）</b>				
可供出售金融资产	93,197,099.50	-93,197,099.50		
其他债权投资			3,667,339.80	3,667,339.80
小计	93,197,099.50	-93,197,099.50	3,667,339.80	3,667,339.80
合计	599,345,918.90	-104,097,099.50	314,338,683.83	809,587,503.23

在首次执行日（2019年1月1日），母公司财务报表原金融资产减值准备2018年12月31日金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的减值准备的调节表如下：

计量类别	按原金融工具准则 计提减值准备 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具 准则计提减值 准备 2019年1月1日
<b>贷款和应收款项（原金融工具 准则）/以摊余成本计量的金融 资产（新金融工具准则）</b>				
融出资金	72,173,078.27		35,563,306.12	107,736,384.39
应收款项	28,629,931.72			28,629,931.72
买入返售金融资产	151,461,626.19		254,545,682.08	406,007,308.27
小计	252,264,636.18		290,108,988.20	542,373,624.38
<b>可供出售金融工具（原金融工 具准则）/以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益的金融 资产（新金融工具准则）</b>				
可供出售金融资产	54,112,099.50	-54,112,099.50		
其他债权投资			3,667,339.80	3,667,339.80
小计	54,112,099.50	-54,112,099.50	3,667,339.80	3,667,339.80
合计	306,376,735.68	-54,112,099.50	293,776,328.00	546,040,964.18

因执行新金融工具准则的上述调整，本公司合并财务报表相应调增递延所得税资产77,131,316.32元、调增递延所得税负债2,844,983.82元。执行新金融工具准则累积调减归属于母公司股东权益228,359,922.32元，其中调减留存收益194,104,053.77元、调减其他综合收益 34,255,868.55元；累积调减少数股东权益2,814,803.55元。

因执行新金融工具准则的上述调整，母公司财务报表相应调增递延所得税资产72,527,247.05元。执行新金融工具准则累积调减股东权益217,581,741.15元，其中调减留存收益274,158,128.14元、调增其他综合收益56,576,386.99元。

## （2）执行新金融企业财务报表格式

财政部于2018年12月发布《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕36号，以下简称“财会36号文件”)，要求已执行新金融工具准则的金融企业参照该通知要求编制财务报表。“财会36号文件”对部分资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“交易性金融资产”、“债权投资”、“其他债权投资”、“其他权益工具投资”、“交易性金融负债”、“信用减值损失”、“其他资产减值损失”等项目，删除了“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”、“持有至到期投资”、“应

收利息”、“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”、“应付利息”等项目，“利息净收入”项目包含分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产按照实际利率法计算的利息收入。

本公司自 2019 年 1 月 1 日起按照上述通知要求编制财务报表，该财务报表格式的变更对公司股东权益和净利润无影响。

(3) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）和《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）

财政部于2019年修订发布《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》（以下简称“新非货币性资产交换准则”、“新债务重组准则”），要求分别自2019年6月10日、2019年6月17日起施行。

“新非货币性资产交换准则”细化了非货币性资产交换准则的适用范围，明确了换入资产的确认时点、换出资产的终止确认时点及两个时点不一致时的会计处理方法，修订了以公允价值为基础计量的非货币性资产交换中同时换入或换出多项资产时的计量原则，新增了对非货币性资产交换是否具有商业实质及其原因的披露要求。

“新债务重组准则”修改了债务重组的定义，明确了该准则的适用范围，并规定债务重组中涉及的金融工具的确认、计量和列报适用金融工具相关准则。对于以资产清偿债务方式进行债务重组的，修改了债权人受让非金融资产初始确认的计量原则，并对于债务人在债务重组中产生的利得和损失不再区分资产转让损益和债务重组损益两项损益进行列报。对于将债务转为权益工具方式进行债务重组的，修改了债权人初始确认权益性投资的计量原则，并对于债务人初始确认权益工具的计量原则增加了指引。

在衔接规定方面，“新非货币性资产交换准则”、“新债务重组准则”分别要求对2019年1月1日至准则施行日之间发生的非货币性资产交换、债务重组进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换、债务重组不需进行追溯调整。本次会计政策变更对公司股东权益、净利润无影响。

## 2、会计估计变更

本报告期内，公司无会计估计变更事项发生。

## 3、首次执行新金融工具准则当年年初财务报表相关项目情况

公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，同时根据财政部《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会2018）36号）的规定变更财务报表格式，首次执行日对合并报表、母公司报表的

具体影响项目及金额见下述调整报表。

## 合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
资产：			
货币资金	25,139,943,896.71	25,151,963,325.19	12,019,428.48
其中：客户资金存款	16,636,218,037.99	16,644,507,499.87	8,289,461.88
结算备付金	5,039,339,762.11	5,041,315,523.50	1,975,761.39
其中：客户备付金	4,147,717,714.05	4,149,347,024.81	1,629,310.76
拆出资金	-	-	-
融出资金	14,826,437,927.31	15,035,482,107.22	209,044,179.91
衍生金融资产	6,673,970.68	4,382,279.89	-2,291,690.79
存出保证金	1,060,821,202.73	1,060,865,892.34	44,689.61
应收款项	427,489,942.74	375,053,942.74	-52,436,000.00
应收利息	1,040,986,228.20	不适用	-1,040,986,228.20
买入返售金融资产	11,148,117,847.21	10,908,004,328.10	-240,113,519.11
持有待售资产	-	-	-
金融投资：			
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	不适用	-29,505,040,056.49
交易性金融资产	不适用	31,238,671,617.67	31,238,671,617.67
债权投资	不适用	47,136,000.00	47,136,000.00
可供出售金融资产	8,587,133,234.84	不适用	-8,587,133,234.84
其他债权投资	不适用	5,183,035,654.58	5,183,035,654.58
其他权益工具投资	不适用	2,351,987,179.62	2,351,987,179.62
持有至到期投资	-	不适用	-

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
长期股权投资	966,053,262.40	966,053,262.40	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	280,331,616.08	280,331,616.08	-
在建工程	309,319.67	309,319.67	-
无形资产	138,889,290.40	138,889,290.40	-
商誉	83,927,708.60	83,927,708.60	-
递延所得税资产	447,157,742.60	524,289,058.92	77,131,316.32
其他资产	796,029,878.65	788,937,233.43	-7,092,645.22
资产总计	99,494,682,887.42	99,180,635,340.35	-314,047,547.07
负债：			
短期借款	695,883,383.91	696,151,128.36	267,744.45
应付短期融资款	8,314,400,000.00	8,441,613,347.89	127,213,347.89
拆入资金	3,900,000,000.00	3,902,620,305.57	2,620,305.57
交易性金融负债	不适用	1,506,330,062.13	1,506,330,062.13
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	不适用	-1,488,238,264.24
衍生金融负债	16,101,352.61	16,101,352.61	-
卖出回购金融资产款	13,762,910,018.62	13,780,618,490.19	17,708,471.57
代理买卖证券款	21,316,183,811.04	21,317,625,702.12	1,441,891.08
代理承销证券款			
应付职工薪酬	1,030,603,839.25	1,030,603,839.25	
应交税费	210,916,024.67	210,916,024.67	
应付款项	730,522,327.21	730,522,327.21	
应付利息	486,336,749.72	不适用	-486,336,749.72

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
持有待售负债			
预计负债	101,988.00	101,988.00	
长期借款			
应付债券	17,373,619,478.80	17,600,034,192.83	226,414,714.03
其中：优先股			
永续债			
递延所得税负债	29,061,308.60	31,906,292.42	2,844,983.82
其他负债	3,341,229,855.36	3,348,090,527.58	6,860,672.22
负债合计	72,696,108,402.03	72,613,235,580.83	-82,872,821.20
股东权益：			
股本	5,529,479,698.00	5,529,479,698.00	-
其他权益工具	929,815,076.29	929,815,076.29	-
其中：优先股			
永续债			
资本公积	10,473,362,517.95	10,473,362,517.95	-
减：库存股			
其他综合收益	53,260,906.01	19,005,037.46	-34,255,868.55
盈余公积	1,625,567,934.32	1,598,152,121.51	-27,415,812.81
一般风险准备	3,530,956,616.60	3,480,038,038.70	-50,918,577.90
未分配利润	4,404,752,301.39	4,288,982,638.33	-115,769,663.06
归属于母公司股东权益合计	26,547,195,050.56	26,318,835,128.24	-228,359,922.32
少数股东权益	251,379,434.83	248,564,631.28	-2,814,803.55
股东权益合计	26,798,574,485.39	26,567,399,759.52	-231,174,725.87
负债和股东权益总计	99,494,682,887.42	99,180,635,340.35	-314,047,547.07

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
资产：			
货币资金	20,018,699,263.39	20,028,175,759.16	9,476,495.77
其中：客户资金存款	13,394,238,306.81	13,400,459,511.26	6,221,204.45
结算备付金	4,812,909,070.95	4,814,870,563.46	1,961,492.51
其中：客户备付金	3,894,372,332.58	3,896,001,643.34	1,629,310.76
拆出资金	-	-	-
融出资金	14,514,151,076.33	14,719,828,804.65	205,677,728.32
衍生金融资产	6,177,177.94	3,885,487.15	-2,291,690.79
存出保证金	243,208,208.72	243,252,741.69	44,532.97
应收款项	191,285,652.91	191,285,652.91	-
应收利息	845,467,622.79	不适用	-845,467,622.79
买入返售金融资产	9,578,411,220.86	9,346,627,720.28	-231,783,500.58
持有待售资产	-	-	-
金融投资：			
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	不适用	-20,682,846,673.87
交易性金融资产	不适用	26,831,257,489.37	26,831,257,489.37
债权投资	不适用	-	-
可供出售金融资产	13,182,961,926.64	不适用	-13,182,961,926.64
其他债权投资	不适用	5,183,035,654.58	5,183,035,654.58
其他权益工具投资	不适用	2,332,494,149.31	2,332,494,149.31
持有至到期投资	-	不适用	-



项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
长期股权投资	4,023,158,388.20	4,023,158,388.20	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	260,960,042.38	260,960,042.38	-
在建工程	309,319.67	309,319.67	-
无形资产	117,160,427.03	117,160,427.03	-
商誉	-	-	-
递延所得税资产	354,046,798.06	426,574,045.11	72,527,247.05
其他资产	142,759,914.94	142,870,992.65	111,077.71
资产总计	88,974,512,784.68	88,665,747,237.60	-308,765,547.08
负债：			
短期借款	-	-	-
应付短期融资款	8,314,400,000.00	8,441,613,347.89	127,213,347.89
拆入资金	3,900,000,000.00	3,902,620,305.57	2,620,305.57
交易性金融负债	不适用	1,328,578,397.89	1,328,578,397.89
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	不适用	-1,310,486,600.00
衍生金融负债	15,604,559.87	15,604,559.87	-
卖出回购金融资产款	13,699,403,826.62	13,717,022,418.23	17,618,591.61
代理买卖证券款	17,065,168,646.73	17,066,610,537.81	1,441,891.08
代理承销证券款	-	-	-
应付职工薪酬	845,776,117.19	845,776,117.19	-
应交税费	142,807,962.46	142,807,962.46	-
应付款项	546,486,767.24	546,486,767.24	-
应付利息	508,627,750.57	不适用	-508,627,750.57

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
持有待售负债	-	-	-
预计负债	101,988.00	101,988.00	-
长期借款	-	-	-
应付债券	17,458,326,262.62	17,707,389,601.91	249,063,339.29
其中：优先股			
永续债			
递延所得税负债			
其他负债	16,959,321.22	18,353,992.53	1,394,671.31
负债合计	63,824,149,802.52	63,732,965,996.59	-91,183,805.93
股东权益：			
股本	5,529,479,698.00	5,529,479,698.00	-
其他权益工具	926,641,856.60	926,641,856.60	-
其中：优先股			
永续债			
资本公积	10,418,051,318.26	10,418,051,318.26	-
减：库存股			
其他综合收益	-60,492,792.66	-3,916,405.67	56,576,386.99
盈余公积	1,625,567,934.32	1,598,152,121.51	-27,415,812.81
一般风险准备	3,209,264,664.30	3,154,433,038.68	-54,831,625.62
未分配利润	3,501,850,303.34	3,309,939,613.63	-191,910,689.71
股东权益合计	25,150,362,982.16	24,932,781,241.01	-217,581,741.15
负债和股东权益总计	88,974,512,784.68	88,665,747,237.60	-308,765,547.08

#### 4、首次执行新金融工具准则追溯调整前期比较数据的说明

公司首次执行新金融工具准则未追溯调整前期比较数据。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	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部分计缴	5%、6%、9%、10%、13%、16%、3%（征收率）
城市维护建设税	按实缴增值税额计缴	7%、5%
教育费附加	按实缴增值税额计缴	3%
地方教育费附加	按实缴增值税额计缴	2%、1.5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、16.5%

（1）根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号），自 2019 年 4 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 16%和 10%税率的，税率分别调整为 13%、9%。

（2）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执行香港特别行政区综合利得税率 16.5%。

### 2、税收优惠

#### （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、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号），

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，进一步支持小微企业发展，自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。

⑤根据税务总局《关于小规模纳税人免征增值税政策有关征管问题的公告》（税务总局公告 2019 年第 4 号），自 2019 年 1 月 1 日起，小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 10 万元（以 1 个季度为 1 个纳税期的，季度销售额未超过 30 万元，下同）的，免征增值税。小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额超过 10 万元，但扣除本期发生的销售不动产的销售额后未超过 10 万元的，其销售货物、劳务、服务、无形资产取得的销售额免征增值税。

### （2）城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加

①根据财政部、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。

②根据财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号），为贯彻落实党中央、国务院决策部署，进一步支持小微企业发展，自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，由省、自治区、直辖市人民政府根据本地区实际情况，以及宏观调控需要确定，对增值税小规模纳税人可以在 50% 的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

### （3）企业所得税

①根据财政部、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。

②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。

③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。

④根据财政部、税务总局《关于铁路债券利息收入所得税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2019 年第 57 号），对企业投资者持有 2019-2023 年发行的铁路债券取得的利息收入，减半征收企业所得税。

## 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 2019 年 12 月 31 日账面余额，年初余额指 2019 年 1 月 1 日账面余额，本期发生额指 2019 年度发生额，上期发生额指 2018 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
现金	7,060.27	8,089.92
银行存款	33,007,827,535.02	24,969,634,414.92
其中：自有资金	10,500,149,135.39	8,356,979,146.64
客户资金	22,507,678,399.63	16,612,655,268.28
其他货币资金	17,094,123.07	182,320,820.35
其中：自有资金	4,036,395.22	150,468,588.76
客户资金	13,057,727.85	31,852,231.59
合计	33,024,928,718.36	25,151,963,325.19
其中：存放在境外的款项总额	751,241,288.39	494,193,649.52

#### （2）按币种列示

项目	期末余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额

项目	期末余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
现金			
其中：人民币			2,581.37
港币	5,000.00	0.89578	4,478.90
现金合计			7,060.27
银行存款			
其中：自有资金			
其中：人民币			9,982,825,642.11
美元	8,723,642.16	6.9762	60,857,872.44
港币	509,297,246.50	0.89578	456,218,287.47
其他			247,333.37
小计			10,500,149,135.39
客户资金			
其中：人民币			22,123,459,014.28
美元	18,967,697.15	6.9762	132,322,448.84
港币	280,320,087.68	0.89578	251,105,128.14
其他			791,808.37
小计			22,507,678,399.63
银行存款合计			33,007,827,535.02
其他货币资金			
其中：自有资金			
其中：人民币			4,036,395.22
小计			4,036,395.22
客户资金			

项目	期末余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
其中：美元	1,661,334.23	6.9762	11,589,799.86
港币	351.23	0.89578	314.63
其他			1,467,613.36
小计			13,057,727.85
其他货币资金合计			17,094,123.07
货币资金合计			33,024,928,718.36

项目	年初余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
现金			
其中：人民币			2,781.37
港币	6,058.60	0.8762	5,308.55
现金合计			8,089.92
银行存款			
其中：自有资金			
其中：人民币			8,156,278,088.68
美元	9,090,677.02	6.8632	62,391,134.52
港币	157,511,881.14	0.8762	138,011,910.25
其他			298,013.19
小计			8,356,979,146.64
客户资金			
其中：人民币			16,122,346,758.79
美元	28,606,314.54	6.8632	196,330,857.94

项目	年初余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
港币	335,009,181.60	0.8762	293,535,044.93
其他			442,606.62
小计			16,612,655,268.28
银行存款合计			24,969,634,414.92
其他货币资金			
其中：自有资金			
其中：人民币			150,468,588.76
小计			150,468,588.76
客户资金			
其中：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
其他货币资金合计			182,320,820.35
货币资金合计			25,151,963,325.19

## (3) 融资融券业务信用资金明细

项目	期末余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
自有信用资金			
人民币			234,405,448.73
自有信用资金合计			234,405,448.73
客户信用资金			
人民币			2,917,004,639.02



项目	期末余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
美元	108,242.94	6.9762	755,124.40
港币	57,063,767.65	0.89578	51,116,581.79
客户信用资金合计			2,968,876,345.21
融资融券业务资金合计			3,203,281,793.94

项目	年初余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
自有信用资金			
人民币			620,656,783.89
自有信用资金合计			620,656,783.89
客户信用资金			
人民币			1,835,721,127.49
美元	97,920.54	6.8632	672,048.25
港币	142,392,009.20	0.8762	124,763,878.46
客户信用资金合计			1,961,157,054.20
融资融券业务资金合计			2,581,813,838.09

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：因子公司长江证券（上海）资产管理有限公司开展公募基金和大集合资产管理业务，期末专户存放的风险准备金余额为57,228,938.07元，仅在特定情况下使用。

## 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	3,492,713,466.02	4,149,347,024.81
公司备付金	769,651,013.46	891,968,498.69
合计	4,262,364,479.48	5,041,315,523.50

## (2) 按币种列示

项目	期末余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金			
人民币			2,894,407,766.20
美元	12,512,635.92	6.9762	87,290,650.71
港币	59,430,075.09	0.89578	53,236,272.66
小计			3,034,934,689.57
客户信用备付金			
人民币			457,778,776.45
小计			457,778,776.45
客户备付金合计			3,492,713,466.02
公司自有备付金			
人民币			759,909,629.11
美元	665,616.82	6.9762	4,643,476.06
港币	5,691,027.14	0.89578	5,097,908.29
小计			769,651,013.46
公司备付金合计			769,651,013.46
合计			4,262,364,479.48

项目	年初余额
----	------

	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金			
人民币			3,534,646,470.59
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			3,669,904,316.84
客户信用备付金			
人民币			479,442,707.97
小计			479,442,707.97
客户备付金合计			4,149,347,024.81
公司自有备付金			
人民币			883,348,880.69
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			891,968,498.69
公司备付金合计			891,968,498.69
合计			5,041,315,523.50

### 3、融出资金

#### (1) 按客户类别列示

项目	期末余额	年初余额
境内：		
其中：个人	18,522,788,563.98	14,316,327,994.96
机构	760,800,367.96	269,996,159.64
小计	19,283,588,931.94	14,586,324,154.60

项目	期末余额	年初余额
加：应计利息	246,976,777.04	241,241,034.44
减：减值准备	13,958,828.07	107,736,384.39
账面价值小计	19,516,606,880.91	14,719,828,804.65
境外：		
其中：个人	62,942,326.09	113,957,363.77
机构	90,396,373.89	287,076,363.05
小计	153,338,699.98	401,033,726.82
减：减值准备	90,617,282.07	85,380,424.25
账面价值小计	62,721,417.91	315,653,302.57
账面价值合计	19,579,328,298.82	15,035,482,107.22

## (2) 客户因融资融券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	3,447,099,239.71	2,460,342,766.98
股票	63,222,805,281.99	41,622,742,763.01
债券	70,587,355.00	26,619,466.74
基金	624,434,734.02	751,611,192.03
合计	67,364,926,610.72	44,861,316,188.76

## 4、衍生金融工具

类别	期末余额					
	套期工具			非套期工具		
	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						

类别	期末余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率互换				22,020,000,000.00		53,479,893.76
抵销：利率互换暂收暂付款						-53,323,925.46
2. 权益衍生工具						
股指期货	502,770,600.00		12,323,060.00	208,093,086.16	3,697,613.26	
抵销：股指期货暂收暂付款			-12,323,060.00		-3,697,613.26	
股票期权				325,459,684.02	6,688,008.28	4,421,229.35
3. 其他衍生工具						
国债期货				510,726,628.57		252,771.43
抵销：国债期货暂收暂付款						-252,771.43
商品期货				1,728,649,025.00	178,800.00	
抵销：商品期货暂收暂付款					-178,800.00	
场外期权				77,107,500.00	542,550.90	625,335.14
商品互换合同				5,150,000.00		70,000.00
合计					7,230,559.18	5,272,532.79
类别	年初余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债

类别	年初余额					
	套期工具			非套期工具		
	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	502,844.37	22,420,000,000.00	186,959,689.49	258,851,305.97	
抵销：利率互换暂收暂付款		-502,844.37		-186,948,422.34	-258,851,305.97	
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	
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				4,382,279.89	16,101,352.61	

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。

## 5、存出保证金

(1) 按类别列示

类别	期末余额	年初余额
----	------	------

证券交易保证金	129,301,245.42	112,444,187.18
证券信用保证金	22,642,381.16	20,893,346.76
期货交易保证金	1,351,713,666.67	807,796,088.09
期货结算担保金	10,056,957.85	10,056,940.46
股票期权交易保证金	133,547,061.47	93,644,586.69
股票期权结算担保金	26,250,242.46	15,986,049.93
转融通业务担保金	8,066,629.54	3.62
小计	1,681,578,184.57	1,060,821,202.73
加：应计利息	63,954.57	44,689.61
合计	1,681,642,139.14	1,060,865,892.34

(2) 按币种列示

类别	期末余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
证券交易保证金			
人民币			119,001,104.10
美元	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
港币	9,395,797.32	0.89578	8,416,567.32
小计			129,301,245.42
证券信用保证金			
人民币			22,642,381.16
小计			22,642,381.16
期货交易保证金			
人民币			1,347,851,919.45
美元	100,391.92	6.9762	700,354.11
港币	3,529,207.07	0.89578	3,161,393.11
小计			1,351,713,666.67

类别	期末余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
期货结算担保金			
人民币			10,056,957.85
小计			10,056,957.85
股票期权交易保证金			
人民币			133,547,061.47
小计			133,547,061.47
股票期权结算担保金			
人民币			26,250,242.46
小计			26,250,242.46
转融通业务担保金			
人民币			8,066,629.54
小计			8,066,629.54
小计			1,681,578,184.57
加：应计利息			63,954.57
合计			1,681,642,139.14

类别	年初余额		
	原币金额	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			



类别	年初余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
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			
人民币			3.62
小计			3.62
小计			1,060,821,202.73
加：应计利息			44,689.61
合计			1,060,865,892.34

6、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	245,900,195.89	60.12%	231,450,479.08	55.82%
应收证券清算款	15,197,761.69	3.72%	35,969,514.91	8.67%
其他	147,903,570.33	36.16%	147,243,029.66	35.51%
合计	409,001,527.91	100.00%	414,663,023.65	100.00%
减：坏账准备(按简化模型计提)	55,179,765.89	13.49%	39,609,080.91	9.55%
应收款项账面价值	353,821,762.02	86.51%	375,053,942.74	90.45%

## (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)	326,070,756.74	79.73%	12,740,549.26	3.91%
1年至2年(含2年)	38,985,908.22	9.53%	8,662,139.96	22.22%
2年至3年(含3年)	20,582,463.96	5.03%	10,414,677.68	50.60%
3年以上	23,362,398.99	5.71%	23,362,398.99	100.00%
合计	409,001,527.91	100.00%	55,179,765.89	13.49%

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)	360,208,762.96	86.87%	12,940,107.70	3.59%
1年至2年(含2年)	27,704,111.91	6.68%	4,472,773.87	16.14%
2年至3年(含3年)	9,157,898.91	2.21%	4,603,949.47	50.27%

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
3年以上	17,592,249.87	4.24%	17,592,249.87	100.00%
合计	414,663,023.65	100.00%	39,609,080.91	9.55%

(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
单项计提坏账准备:				
单项计提坏账准备	30,329,401.75	7.42%	10,629,980.05	35.05%
单项小计	30,329,401.75	7.42%	10,629,980.05	35.05%
组合计提坏账准备:				
其中: 特定款项组合	78,343,284.86	19.15%		
账龄组合	300,328,841.30	73.43%	44,549,785.84	14.83%
组合小计	378,672,126.16	92.58%	44,549,785.84	11.76%
合计	409,001,527.91	100.00%	55,179,765.89	13.49%

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
单项计提坏账准备:				
单项计提坏账准备	1,727,877.74	0.42%	1,727,877.74	100.00%
单项小计	1,727,877.74	0.42%	1,727,877.74	100.00%
组合计提坏账准备:				

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
其中：特定款项组合	106,746,851.84	25.74%		
账龄组合	306,188,294.07	73.84%	37,881,203.17	12.37%
组合小计	412,935,145.91	99.58%	37,881,203.17	9.17%
合计	414,663,023.65	100.00%	39,609,080.91	9.55%

## (4) 应收款项的其他说明事项

①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。

## ②应收款项前五名单位情况

单位名称	欠款金额	占应收款项总额的比例	年限	款项性质
长江资管荆楚 6 号集合资产管理计划	23,160,000.00	5.66%	1-2 年	暂垫款
上海世纪汇置业有限公司	15,248,465.81	3.73%	3 年以内	押金及预付款
长江证券超越理财乐享 1 天集合资产管理计划	14,219,755.31	3.48%	1 年以内	暂垫款、交易单元租赁收入、管理费
长江证券超越理财货币管家集合资产管理计划	10,445,661.52	2.55%	1 年以内	业绩报酬
枝江市白银纺贸有限责任公司	3,105,000.00	0.76%	1-2 年	仓单质押款及仓单质押服务费
合计	66,178,882.64	16.18%		

## 7、买入返售金融资产

## (1) 按业务类别列示

项目	期末余额	年初余额
约定购回式证券	20,000,000.00	
股票质押式回购	6,473,540,634.59	7,176,758,523.90
债券质押式回购	1,367,146,000.00	3,494,499,497.35

债券买断式回购		635,641,323.15
小计	7,860,686,634.59	11,306,899,344.40
加：应计利息	13,979,275.87	25,932,355.37
减：减值准备	530,985,413.28	424,827,371.67
合计	7,343,680,497.18	10,908,004,328.10

(2) 按金融资产种类列示

标的物类别	期末余额	年初余额
股票	6,493,540,634.59	7,176,758,523.90
债券	1,367,146,000.00	4,130,140,820.50
小计	7,860,686,634.59	11,306,899,344.40
加：应计利息	13,979,275.87	25,932,355.37
减：减值准备	530,985,413.28	424,827,371.67
合计	7,343,680,497.18	10,908,004,328.10

(3) 担保物金额

项目	期末公允价值	年初公允价值
担保物	17,172,703,480.15	17,246,157,439.47
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		651,770,872.00
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		651,770,872.00

(4) 约定购回式证券融出资金按剩余期限分类

期限	期末余额	年初余额
3个月-1年内	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	

(5) 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	2,042,138,823.90	1,363,729,937.23

期限	期末余额	年初余额
1-3个月内	322,238,000.00	698,920,000.00
3个月-1年内	3,106,283,810.69	4,154,329,686.67
1年以上	1,002,880,000.00	959,778,900.00
合计	6,473,540,634.59	7,176,758,523.90

## 8、交易性金融资产

项目	期末余额					
	公允价值			初始成本		
	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	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	公允价值合计	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	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	初始成本合计
债券	21,640,465,765.23		21,640,465,765.23	21,361,111,680.00		21,361,111,680.00
基金	5,921,786,732.65		5,921,786,732.65	5,893,446,909.78		5,893,446,909.78
股票/股权	3,223,069,078.39		3,223,069,078.39	3,361,769,670.79		3,361,769,670.79
券商资管产品	955,886,029.84		955,886,029.84	933,743,379.00		933,743,379.00
银行理财产品	393,165,222.10		393,165,222.10	389,980,000.00		389,980,000.00
其他	194,738,300.00		194,738,300.00	156,800,000.00		156,800,000.00
合计	32,329,111,128.21		32,329,111,128.21	32,096,851,639.57		32,096,851,639.57
其中：融出证券	76,678,372.87		76,678,372.87	63,160,617.27		63,160,617.27

项目	年初余额					
	公允价值			初始成本		
	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	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	公允价值合计	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	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	初始成本合计
债券	22,052,689,994.03		22,052,689,994.03	21,620,990,055.73		21,620,990,055.73
基金	4,692,544,574.67		4,692,544,574.67	4,706,426,995.58		4,706,426,995.58
股票/股权	2,766,486,613.42		2,766,486,613.42	3,588,679,216.05		3,588,679,216.05

项目	年初余额					
	公允价值			初始成本		
	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	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	公允价值合计	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	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	初始成本合计
券商资管产品	1,258,306,027.59		1,258,306,027.59	1,252,072,452.23		1,252,072,452.23
银行理财产品	2,142,726.00		2,142,726.00	2,142,726.00		2,142,726.00
信托计划	78,680,000.00		78,680,000.00	78,680,000.00		78,680,000.00
其他	387,821,681.96		387,821,681.96	395,028,458.90		395,028,458.90
合计	31,238,671,617.67		31,238,671,617.67	31,644,019,904.49		31,644,019,904.49
其中：融出证券	25,679,283.45		25,679,283.45	27,620,418.86		27,620,418.86

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、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。

### 9、债权投资

项目	期末余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
债权投资	58,920,000.00		39,560,075.58	19,359,924.42
合计	58,920,000.00		39,560,075.58	19,359,924.42

项目	年初余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
债权投资	58,920,000.00		11,784,000.00	47,136,000.00
合计	58,920,000.00		11,784,000.00	47,136,000.00

### 10、其他债权投资

项目	期末余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	101,114,197.11	350,573.77	-26,497.11	101,438,273.77	
金融债	527,279,672.63	8,393,140.19	-607,713.71	535,065,099.11	2,376.58
企业债	5,171,811,446.47	122,554,232.94	4,744,212.40	5,299,109,891.81	50,214,939.07
合计	5,800,205,316.21	131,297,946.90	4,110,001.58	5,935,613,264.69	50,217,315.65

项目	年初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
地方债	51,000,832.00	576,146.30	1,107,398.00	52,684,376.30	
金融债	509,252,031.69	10,664,964.39	8,075,458.31	527,992,454.39	90,960.00
企业债	4,440,926,604.96	124,968,438.58	36,463,780.35	4,602,358,823.89	3,576,379.80
合计	5,001,179,468.65	136,209,549.27	45,646,636.66	5,183,035,654.58	3,667,339.80

注：本公司期末其他债权投资余额中，为卖出回购证券业务而设定质押、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。

#### 11、其他权益工具投资

项目	期末余额		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
证金公司专户投资（注）	2,347,030,000.00	2,406,802,475.87	154,084,779.58
非交易性权益工具	60,758,336.31	59,607,866.29	
合计	2,407,788,336.31	2,466,410,342.16	154,084,779.58

项目	年初余额		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入



项目	年初余额		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
证金公司专户投资（注）	2,347,030,000.00	2,292,494,149.31	200,505,205.70
非交易性权益工具	59,493,030.31	59,493,030.31	
合计	2,406,523,030.31	2,351,987,179.62	200,505,205.70

注：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，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。本公司出于非交易性目的对该专户投资进行管理，将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。截至2019年12月31日，本公司对该专户的投资成本为234,703.00万元，根据证金公司提供的资产报告确认的公允价值为240,680.25万元。

## 12、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	728,137,953.67	663,592,119.86
合营企业	324,410,252.14	302,461,142.54
小计	1,052,548,205.81	966,053,262.40
减：减值准备		
合计	1,052,548,205.81	966,053,262.40

## (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	349,152,987.97			70,051,360.17			14,479,500.00	404,724,848.14
2.兵器工业股权投资(天津)有限公司	权益法	42,000,000.00	43,189,921.30			-6,662,605.35				36,527,315.95
3.武汉城发投资基金管理有限公司	权益法	437,500.00	723,165.83			438,597.94			75,862.35	1,085,901.42
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	270,526,044.76			14,775,716.88	498,126.52			285,799,888.16
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	302,461,142.54			-1,155,482.87	23,104,592.47			324,410,252.14
合计		721,937,500.00	966,053,262.40			77,447,586.77	23,602,718.99		14,555,362.35	1,052,548,205.81

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	30.00%	30.00%			
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）	52.75%	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52.75%，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。

注5：本公司期末持有的长期股权投资不存在减值迹象，故未计提减值准备。

### 13、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	735,254,552.41	722,890,105.77
减：累计折旧	466,888,511.37	442,558,489.69
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	268,366,041.04	280,331,616.08

(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	安全防卫 设备	运输设备	合计
一、账面原值：							
1.年初余额	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
2.本期增加		25,150.23	3,520,426.13	37,755,395.95	388,790.80	515,313.29	42,205,076.40
(1)外购及其他		25,150.23	3,520,426.13	37,755,395.95	388,790.80	515,313.29	42,205,076.40
3.本期减少		1,657,707.11	3,647,355.00	23,251,668.65	128,200.00	1,155,699.00	29,840,629.76
(1)处置或报废及其他		1,657,707.11	3,647,355.00	23,251,668.65	128,200.00	1,155,699.00	29,840,629.76
4.期末余额	256,385,257.65	38,637,519.78	44,046,196.87	375,163,693.24	1,860,161.08	19,161,723.79	735,254,552.41
二、累计折旧：							
1.年初余额	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
2.本期增加	6,095,904.14	2,297,922.84	5,435,093.09	36,778,792.46	207,512.05	1,604,456.75	52,419,681.33
(1)本期计提	6,095,904.14	2,297,922.84	5,435,093.09	36,778,792.46	207,512.05	1,604,456.75	52,419,681.33
3.本期减少		1,487,714.88	3,334,770.73	22,047,210.41	122,049.58	1,097,914.05	28,089,659.65
(1)处置或报废及其他		1,487,714.88	3,334,770.73	22,047,210.41	122,049.58	1,097,914.05	28,089,659.65
4.期末余额	84,153,378.94	27,953,390.41	29,628,842.95	309,522,693.85	1,078,472.99	14,551,732.23	466,888,511.37
三、减值准备：							
1.年初余额							
2.本期增加							

项目	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	合计
3.本期减少							
4.期末余额							
四、账面价值：							
1.期末账面价值	172,231,878.71	10,684,129.37	14,417,353.92	65,640,999.39	781,688.09	4,609,991.56	268,366,041.04
2.年初账面价值	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

## (3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

截至2019年12月31日，公司尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为人民币3,549,519.21元。

## (4) 期末公司无用于抵押或担保的固定资产。

## (5) 期末无融资租赁租入固定资产。

## 14、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
装修改造工程	599,969.04		599,969.04	309,319.67		309,319.67
固定资产安装工程	1,959,292.03		1,959,292.03			
合计	2,559,261.07		2,559,261.07	309,319.67		309,319.67

## (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
装修改造工程	309,319.67	18,232,633.37		17,941,984.00		599,969.04	
固定资产安装工程		1,959,292.03				1,959,292.03	

合计	309,319.67	20,191,925.40		17,941,984.00		2,559,261.07	
----	------------	---------------	--	---------------	--	--------------	--

## 15、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	63,896,489.81	318,018,786.26	381,915,276.07
2.本期增加	68,530.00	64,744,114.73	64,812,644.73
(1) 外购及其他增加	68,530.00	64,744,114.73	64,812,644.73
3.本期减少		988,422.60	988,422.60
(1) 处置或报废及其他减少		988,422.60	988,422.60
4.期末余额	63,965,019.81	381,774,478.39	445,739,498.20
二、累计摊销			
1.年初余额	57,460,623.14	185,565,362.53	243,025,985.67
2.本期增加	245,000.00	50,281,747.51	50,526,747.51
(1) 计提	245,000.00	50,281,747.51	50,526,747.51
3.本期减少		988,422.60	988,422.60
(1) 处置或报废及其他减少		988,422.60	988,422.60
4.期末余额	57,705,623.14	234,858,687.44	292,564,310.58
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	6,259,396.67	146,915,790.95	153,175,187.62

项目	交易席位费	软件及其他	合计
2.年初账面价值	6,435,866.67	132,453,423.73	138,889,290.40

(2) 期末公司无用于抵押或担保的无形资产。

## 16、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	56,980,600.00	6,142,400.00				63,123,000.00
合计	56,980,600.00	6,142,400.00				63,123,000.00

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：公司进行商誉减值测试时，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2020年至2024年的业绩预测确定，资产组超过5年的现金流量以2024年的预测数永续计量。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。商誉减值测试运用的关键参数及确认依据如下：

关键假设名称	关键假设值	确定关键假设的基础

关键假设名称	关键假设值	确定关键假设的基础
<b>经纪业务预测关键假设:</b>		
各交易所成交额增长率	2020年至2024年的区间范围: 5%-19%	交易所历史成交水平及行业预判
各交易所成交额市占率增长率	2020年至2024年的区间范围:0% 至10%	各交易所成交额市占历史增幅及行业预判
各交易所佣金费率增长率	2019年至2024年的区间范围: -10%至0%	各交易所净佣金费率历史水平及行业预判
折现率	14.37%	加权平均资本成本模型

## 17、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	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	68,822.25	17,205.56
长期股权投资	285,619.12	71,404.77
资产减值准备	691,917,011.06	172,979,252.79
应付职工薪酬	990,256,381.67	247,564,095.42
可抵扣亏损	241,056,313.64	42,360,896.18
其他	87,544,723.62	21,886,180.91
合计	2,011,128,871.36	484,879,035.63

项目	年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	1,040,990,470.64	260,247,617.66
其他债权投资、其他权益工具投资公允价值变动	5,221,874.23	1,305,468.56
长期股权投资	33,012,812.70	8,253,203.17



项目	年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	802,524,503.95	181,458,143.01
应付职工薪酬	203,708,668.26	50,927,167.07
可抵扣亏损	12,460,624.24	3,115,156.06
其他	76,395,322.19	18,982,303.39
合计	2,174,314,276.21	524,289,058.92

②递延所得税负债

项目	期末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	214,090,110.78	53,522,527.71
其他债权投资、其他权益工具投资公允价值变动	114,099,793.10	28,524,948.28
长期股权投资	5,587,819.49	1,396,954.88
合计	333,777,723.37	83,444,430.87

项目	年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	111,972,669.84	27,993,167.45
长期股权投资	2,132,177.14	533,044.29
其他	13,578,179.30	3,380,080.68
合计	127,683,026.28	31,906,292.42

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣亏损	486,075,309.84	44,653,780.60
合计	486,075,309.84	44,653,780.60

注：系子公司长江证券国际金融集团有限公司及其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。根据所在地区现行税务规定，上述未确认递延所得税资产的可抵扣亏损无到期期限。

## 18、其他资产

### (1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
贷款	144,445,342.92	608,280,798.49
长期待摊费用	105,718,050.35	126,785,025.39
应收利息	38,713,893.07	1,846,968.12
大宗商品存货		6,742,474.80
增值税及所得税资产	6,947,934.62	3,418,789.46
其他	4,367,285.56	41,863,177.17
合计	300,192,506.52	788,937,233.43

注1：贷款主要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。

注2：其他期末余额包含信托保障基金、应收股利、融券利息等。

### (2) 贷款

项目	期末余额	年初余额
贷款余额	691,244,108.42	744,857,620.00
减：减值准备	546,798,765.50	136,576,821.51
贷款账面价值合计	144,445,342.92	608,280,798.49

### (3) 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	3,721,474.70	11,794,083.52	11,816,860.29		3,698,697.93	
装修改造工程	107,135,286.57	17,941,984.00	37,270,066.32	1,104,522.64	86,702,681.61	注

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
其他	15,928,264.12	21,661,642.97	22,273,236.28		15,316,670.81	
合计	126,785,025.39	51,397,710.49	71,360,162.89	1,104,522.64	105,718,050.35	

注：其他减少主要系办公场所迁址等发生的报废损失。

(4) 应收利息

项目	期末余额	年初余额
应收利息余额	45,674,452.55	1,846,968.12
减：减值准备	6,960,559.48	
应收利息账面价值合计	38,713,893.07	1,846,968.12

(5) 大宗商品存货

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
大宗商品存货				6,813,597.46	71,122.66	6,742,474.80
合计				6,813,597.46	71,122.66	6,742,474.80

19、融出证券、转融通融入证券情况

(1) 项目列示

项目	期末公允价值	年初公允价值
融出证券		
— 交易性金融资产	76,678,372.87	25,679,283.45
— 转融通融入证券		
转融通融入证券总额	36,515,200.00	

(2) 本期融券业务无违约情况发生。

注：相关的担保物信息见本附注七、3项

## 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
			转回	转/核销	
货币资金减值准备	6,080.70		4,903.29		1,177.41
融出资金减值准备	193,116,808.64		81,198,139.29	7,342,559.21	104,576,110.14
应收款项坏账准备	39,609,080.91	15,570,684.98			55,179,765.89
买入返售金融资产减值准备	424,827,371.67	106,158,041.61			530,985,413.28
债权投资减值准备	11,784,000.00	27,776,075.58			39,560,075.58
其他债权投资减值准备	3,667,339.80	46,549,975.85			50,217,315.65
其他金融资产减值准备	136,576,821.51	417,182,503.47			553,759,324.98
金融工具及其他项目信用减值准备小计	809,587,503.23	613,237,281.49	81,203,042.58	7,342,559.21	1,334,279,182.93
商誉减值准备	56,980,600.00	6,142,400.00			63,123,000.00
存货跌价准备	71,122.66	401,735.43		472,858.09	
其他资产减值准备小计	57,051,722.66	6,544,135.43		472,858.09	63,123,000.00
合计	866,639,225.89	619,781,416.92	81,203,042.58	7,815,417.30	1,397,402,182.93

## 其中：金融工具及其他项目预期信用损失准备

金融工具类别	期末余额			合计
	未来 12 个月	整个存续期 (未发生信用 减值)	整个存续期 (已 发生信用减值)	
货币资金减值准备	1,177.41			1,177.41
融出资金减值准备	14,837.14	1,035.43	104,560,237.57	104,576,110.14
应收款项坏账准备(简化模型)		38,876,733.49	16,303,032.40	55,179,765.89
买入返售金融资产减值准备	1,046,153.83	3,874,776.42	526,064,483.03	530,985,413.28
债权投资减值准备			39,560,075.58	39,560,075.58
其他债权投资减值准备	2,538,495.75	2,687,338.23	44,991,481.67	50,217,315.65

金融工具类别	期末余额			合计
	未来 12 个月	整个存续期 (未发生信用 减值)	整个存续期 (已 发生信用减值)	
其他金融资产减值准备	71,934.17		553,687,390.81	553,759,324.98
合 计	3,672,598.30	45,439,883.57	1,285,166,701.06	1,334,279,182.93

金融工具类别	年初余额			合计
	未来 12 个月	整个存续期 (未 发生信用减值)	整个存续期 (已 发生信用减值)	
货币资金减值准备	6,080.70			6,080.70
融出资金减值准备	1,106,736.02	1,109,091.28	190,900,981.34	193,116,808.64
应收款项坏账准备 (简化模型)		32,212,830.09	7,396,250.82	39,609,080.91
买入返售金融资产减值准备	4,736,895.54	16,725,296.85	403,365,179.28	424,827,371.67
债权投资减值准备			11,784,000.00	11,784,000.00
其他债权投资减值准备	3,667,339.80			3,667,339.80
其他金融资产减值准备	8,939,613.34		127,637,208.17	136,576,821.51
合 计	18,456,665.40	50,047,218.22	741,083,619.61	809,587,503.23

## 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
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	9,144,076,929.79
为质押式回购业务而设定质押的其他债权投资	2,508,274,663.17
为融资融券业务而转让过户的交易性金融资产	76,678,372.87
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产	2,202,254,245.73
为债券借贷业务而设定质押的其他债权投资	148,655,481.87

项目及受限原因	期末账面余额
合计	14,079,939,693.43

**22、短期借款**

项目	期末余额	年初余额
信用借款		695,883,383.91
加：应计利息		267,744.45
合计		696,151,128.36

**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					3,361,017,457.49	6,331,615,844.40	5,504,190,730.87	4,188,442,571.02
短期公司债	长证1802	2018.04.16	2019.04.11	4.90%	2,069,808,219.20	26,849,380.80	2,096,657,600.00	
短期公司债	长证1803	2018.11.27	2019.05.27	3.75%	3,010,787,671.20	45,000,028.80	3,055,787,700.00	
合计					8,441,613,347.89	6,403,465,254.00	10,656,636,030.87	4,188,442,571.02

注：公司本期共发行36期期限小于一年的收益凭证，未到期12期产品的收益率为3.10%至4.15%。

**24、拆入资金**

项目	期末余额	年初余额
银行间市场拆入资金	4,660,000,000.00	3,900,000,000.00
加：应计利息	2,651,805.55	2,620,305.57
合计	4,662,651,805.55	3,902,620,305.57

25、交易性金融负债

类别	期末余额		
	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	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	合计
	债券	50,806,368.00	
其他参与人在合并结构化主体中享 有的权益	139,418,513.44	78,968.06	139,497,481.50
合计	190,224,881.44	78,968.06	190,303,849.50
类别	年初余额		
	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	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	合计
	债券	1,328,578,397.89	
其他参与人在合并结构化主体中享 有的权益	177,668,938.23	82,726.01	177,751,664.24
合计	1,506,247,336.12	82,726.01	1,506,330,062.13

26、卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别列示

项目	期末金额	年初余额
质押式回购	12,382,691,769.00	9,353,132,192.00
买断式回购		1,809,777,826.62
信用业务债权收益权转让及回购		2,600,000,000.00
小计	12,382,691,769.00	13,762,910,018.62

加：应计利息	8,310,254.05	17,708,471.57
合计	12,391,002,023.05	13,780,618,490.19

## (2) 按金融资产种类列示

标的物类别	期末余额	年初余额
债券	12,382,691,769.00	11,161,253,826.62
信用业务债权收益权		2,600,000,000.00
其他		1,656,192.00
小计	12,382,691,769.00	13,762,910,018.62
加：应计利息	8,310,254.05	17,708,471.57
合计	12,391,002,023.05	13,780,618,490.19

## (3) 担保物金额信息

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
债券	13,796,132,731.46	12,664,275,560.91
信用业务债权收益权		3,120,017,464.73
其他		2,070,240.00
合计	13,796,132,731.46	15,786,363,265.64

## 27、代理买卖证券款

项目	期末余额	年初余额
普通经纪业务		
其中：个人	20,624,074,473.33	15,497,309,395.55
机构	3,183,580,283.14	3,358,531,648.51
小计	23,807,654,756.47	18,855,841,044.06
信用业务		



其中：个人	3,252,533,711.17	2,285,475,420.45
机构	194,565,528.54	174,867,346.53
小计	3,447,099,239.71	2,460,342,766.98
加：应计利息	2,595,952.76	1,441,891.08
合计	27,257,349,948.94	21,317,625,702.12

注：上述个人业务和机构业务含境外业务。

## 28、代理承销证券款

项目	期末余额	年初余额
债券	700,000,000.00	
其中：企业债	700,000,000.00	
合计	700,000,000.00	

## 29、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬分类

项目	期末余额	年初余额
一、短期薪酬	1,630,434,141.78	951,753,362.65
二、离职后福利—设定提存计划	7,721,244.65	8,164,459.69
三、辞退福利	259,745.13	
四、其他长期职工福利	221,776,029.91	70,686,016.91
合计	1,860,191,161.47	1,030,603,839.25

### (2) 短期薪酬及其他长期职工福利列示

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	951,678,410.90	2,487,292,702.14	1,663,863,100.62	1,775,108,012.42
2、职工福利费		50,874,410.15	50,874,410.15	

3、社会保险费	863,946.32	73,866,475.12	73,884,580.91	845,840.53
其中：医疗保险费	778,081.73	66,562,690.53	66,578,188.61	762,583.65
工伤保险费	9,705.77	1,377,600.12	1,376,197.89	11,108.00
生育保险费	76,158.82	5,926,184.47	5,930,194.41	72,148.88
4、住房公积金	4,180,762.79	89,033,233.58	89,387,988.47	3,826,007.90
5、工会经费和职工教育经费	52,149,408.41	20,755,963.21	13,598,804.40	59,306,567.22
6、短期带薪缺勤	13,566,851.14	13,123,743.62	13,566,851.14	13,123,743.62
合计	1,022,439,379.56	2,734,946,527.82	1,905,175,735.69	1,852,210,171.69
其中：短期薪酬	951,753,362.65			1,630,434,141.78
其他长期职工福利	70,686,016.91			221,776,029.91

## (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	3,401,316.86	135,688,481.06	135,860,413.18	3,229,384.74
2、失业保险费	107,755.30	4,796,843.89	4,793,626.22	110,972.97
3、企业年金缴费	4,655,387.53	26,127,959.64	26,402,460.23	4,380,886.94
合计	8,164,459.69	166,613,284.59	167,056,499.63	7,721,244.65

## (4) 辞退福利

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利		6,719,960.81	6,460,215.68	259,745.13

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：报告期内，公司实际发放的关键管理人员任职期间（含以前年度）薪酬总额为3,318.00万元。

## 30、应交税费

项目	期末余额	年初余额
增值税	35,788,769.62	42,643,864.34
城市维护建设税	2,662,977.59	1,724,537.95
教育费附加及地方教育费附加	1,833,633.40	1,076,872.55

项目	期末余额	年初余额
企业所得税	402,559,244.25	115,935,396.51
个人所得税	24,670,492.03	15,092,934.60
限售股个人所得税	153,738,396.12	33,424,151.48
利息税	519,841.62	362,859.17
其他	642,873.24	655,408.07
合计	622,416,227.87	210,916,024.67

### 31、应付款项

项目	期末余额	年初余额
证券清算款及代理销售基金款	118,328,294.56	432,829,135.68
证券（期货）投资者保护（障）基金	25,369,405.52	21,892,894.39
销售服务费	22,592,851.40	63,538,436.24
原大鹏证券非正常经纪类账户交易款等	21,758,781.99	21,670,354.45
预收款	17,945,582.30	14,937,717.18
其他	169,131,107.36	175,653,789.27
合计	375,126,023.13	730,522,327.21

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。

## 32、应付债券

债券名称	期末面值总额	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
14 长证债		2014.11.19	3+2 年	5,000,000,000.00	4.87%	4,990,639,372.75	216,841,452.70	5,207,480,825.45	
17 长江 C1	3,000,000,000.00	2017.03.01	3+2 年	3,000,000,000.00	4.78%	3,119,651,774.83	143,528,292.31	143,400,000.00	3,119,780,067.14
17 长江 C2	2,000,000,000.00	2017.05.16	3+2 年	2,000,000,000.00	5.30%	2,066,592,995.96	106,038,825.99	106,000,000.00	2,066,631,821.95
长证转债	4,999,286,200.00	2018.03.12	6 年	5,000,000,000.00	累进利率	4,219,413,750.93	224,012,191.96	10,531,321.73	4,432,894,621.16
长证 1 优	1,900,000,000.00	2018.07.12	1.5 年	1,900,000,000.00	5.24%	1,902,828,625.63	99,437,439.31	48,258,203.91	1,954,007,861.03
19 长江 C1	3,000,000,000.00	2019.03.14	3 年	3,000,000,000.00	4.24%		3,101,574,394.71		3,101,574,394.71
19 长江 01	1,700,000,000.00	2019.04.17	3 年	1,700,000,000.00	4.15%		1,749,669,048.78		1,749,669,048.78
19 长江 02	3,860,000,000.00	2019.05.21	2 年	3,860,000,000.00	4.10%		3,957,276,909.73		3,957,276,909.73
19 长江 03	1,850,000,000.00	2019.07.22	2 年	1,850,000,000.00	4.00%		1,882,896,124.79		1,882,896,124.79
19 长江 04	2,590,000,000.00	2019.10.28	2 年	2,590,000,000.00	4.00%		2,608,203,568.69		2,608,203,568.69
收益凭证	3,400,000,000.00			3,400,000,000.00		1,300,907,672.73	3,221,252,189.53	1,075,468,493.15	3,446,691,369.11
合计	28,299,286,200.00			33,300,000,000.00		17,600,034,192.83	17,310,730,438.50	6,591,138,844.24	28,319,625,787.09

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。“14长证债”已于2019年11月19日到期兑付。

注2：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3：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4：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5：公司于2018年3月取得深圳证券交易所《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），于2019年3月14日完成“长江证券股份有限公司2019年证券公司次级债券（第一期）”的发行工作，发行规模为人民币30亿元，期限为3年期，票面利率为4.24%。

注6: 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), 并分别于2019年4月17日、2019年5月21日、2019年7月22日、2019年10月28日完成“长江证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第一期)”、“长江证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第二期)”、“长江证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第三期)”、“长江证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第四期)”的发行工作, 发行规模分别为人民币17亿元、38.6亿元、18.5亿元、25.9亿元, 期限分别为3年、2年、2年、2年, 票面利率分别为4.15%、4.10%、4.00%、4.00%。

注7: 报告期内, 公司共发行3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3.90%至4.60%。

### 33、其他负债

项目	期末余额	年初余额
应付员工激励基金计划权益	425,366,777.09	408,256,621.90
期货风险准备金	90,235,955.27	83,248,770.30
代理兑付证券款	14,691,542.33	14,691,542.33
应付股利	2,267,778.89	2,267,778.89
债券借贷、转融券业务应计利息	1,091,440.41	1,394,671.31
长期应付款	1,020,293.42	997,991.80
待转销项税额	187,924.59	
应付合并结构化主体优先级参与人款项		2,836,733,151.05
存入保证金		500,000.00
合计	534,861,712.00	3,348,090,527.58

### 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%				25,155	25,155	100,620	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%				25,155	25,155	100,620	0.00%
其中：									
境内非国有法人持股									
境内自然人持股	75,465	0.00%				25,155	25,155	100,620	0.00%
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	5,529,404,233	100.00%				58,575	58,575	5,529,462,808	100.00%
1、人民币普通股	5,529,404,233	100.00%				58,575	58,575	5,529,462,808	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									

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
三、股份总数	5,529,479,698	100.00%				83,730	83,730	5,529,563,428	100.00%

## 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	929,699,014.71	929,815,076.29
合计	929,699,014.71	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	10,475,888,601.55	564,315.51	23,826,120.30	10,452,626,796.76
其他资本公积	-2,526,083.60			-2,526,083.60
合计	10,473,362,517.95	564,315.51	23,826,120.30	10,450,100,713.16

注：股本溢价本期增加系可转债转股所致；本期减少系对子公司长江证券国际金融集团有限公司增资，对其控制权发生变化所致。

## 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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	



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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		税后归属于少数股东
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-40,901,888.02	136,760,575.53			34,191,179.31	102,616,511.55	-47,115.33	61,714,623.53
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益		23,602,718.99			5,900,679.75	17,685,050.57	16,988.67	17,685,050.57
其他权益工具投资公允价值变动	-40,901,888.02	113,157,856.54			28,290,499.56	84,931,460.98	-64,104.00	44,029,572.96
二、将重分类进损益的其他综合收益	59,906,925.48	38,825,286.16	23,301,539.42		1,253,335.20	11,225,610.59	3,044,800.95	71,132,536.07
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动	34,234,977.50	-18,235,095.66	23,301,539.42		-10,384,158.76	-31,152,476.32		3,082,501.18
其他债权投资信用损失准备	2,750,504.85	46,549,975.85			11,637,493.96	34,912,481.89		37,662,986.74
外币财务报表折算差额	22,921,443.13	10,510,405.97				7,465,605.02	3,044,800.95	30,387,048.15
合计	19,005,037.46	175,585,861.69	23,301,539.42		35,444,514.51	113,842,122.14	2,997,685.62	132,847,159.60

### 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	1,598,152,121.51	224,185,499.46		1,822,337,620.97
合计	1,598,152,121.51	224,185,499.46		1,822,337,620.97

**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	1,805,831,023.00	304,762,019.59		2,110,593,042.59
交易风险准备	1,674,207,015.70	258,958,788.10		1,933,165,803.80
合计	3,480,038,038.70	563,720,807.69		4,043,758,846.39

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。

注 3：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。

**40、未分配利润**

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前上年年末余额	4,404,752,301.39	5,103,778,007.59	
加：会计政策调整	-115,769,663.06		
调整后年初余额	4,288,982,638.33	5,103,778,007.59	
加：本期归属于母公司股东的净利润	1,665,799,971.58	257,201,958.69	
减：提取法定盈余公积	224,185,499.46	23,583,202.80	注 1
提取一般风险准备	563,720,807.69	103,224,310.39	注 1
应付普通股股利	110,591,194.78	829,420,151.70	注 2
期末余额	5,056,285,107.98	4,404,752,301.39	

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: 2019 年 5 月 16 日, 公司 2018 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2018 年度利润分配的议案》, 公司 2018 年度权益分派方案为: 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)。2019 年 7 月 6 日, 公司在巨潮资讯网刊登了《公司 2018 年年度权益分派实施公告》, 2019 年 7 月 15 日, 公司 2018 年度利润分配工作实施完毕。

#### 41、利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,979,865,841.76	3,164,440,036.82
其中: 货币资金及结算备付金利息收入	754,850,263.90	737,326,138.37
融资融券业务利息收入	1,333,450,645.28	1,476,090,403.60
买入返售金融资产利息收入	613,337,257.37	899,062,470.25
其中: 约定购回式证券交易利息收入	986,301.35	
股票质押式回购交易利息收入	536,060,000.74	771,600,483.72
其他债权投资利息收入	246,290,846.10	
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	31,936,829.11	51,961,024.60
利息支出	2,188,695,116.02	2,691,684,763.50
其中: 短期借款利息支出	27,829,769.63	43,209,559.18
应付短期融资款利息支出	204,609,467.88	668,239,175.31
拆入资金利息支出	193,022,107.05	228,176,182.27
其中: 转融通融入资金利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	374,696,501.55	610,765,801.23
其中: 债券质押式报价回购交易利息支出		4.63
代理买卖证券款利息支出	100,237,040.08	83,229,100.01
应付债券利息支出	1,217,089,937.94	873,329,996.13
其中: 次级债券利息支出	351,870,258.28	404,371,212.88
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	71,210,291.89	184,734,949.37

项目	本期发生额	上期发生额
利息净收入	791,170,725.74	472,755,273.32

**42、手续费及佣金净收入**

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	1,799,924,530.28	1,430,781,295.57
其中：证券经纪业务收入	2,264,148,715.84	1,821,396,138.52
其中：代理买卖证券业务	1,597,970,760.21	1,243,761,565.12
交易单元租赁业务	558,039,856.16	496,448,173.72
代销金融产品业务	108,138,099.47	81,186,399.68
其中：证券经纪业务支出	464,224,185.56	390,614,842.95
其中：代理买卖证券业务	464,224,185.56	390,614,842.95
交易单元租赁业务		
代销金融产品业务		
2. 期货经纪业务净收入	141,232,005.67	158,472,564.85
其中：期货经纪业务收入	141,232,005.67	158,472,564.85
期货经纪业务支出		
3. 投资银行业务净收入	861,451,381.21	551,450,872.75
其中：投资银行业务收入	879,508,212.12	559,858,508.41
其中：证券承销业务	713,155,451.30	336,550,763.60
证券保荐业务	33,264,150.95	39,643,396.19
财务顾问业务	133,088,609.87	183,664,348.62
其中：投资银行业务支出	18,056,830.91	8,407,635.66
其中：证券承销业务	16,772,264.18	7,049,245.30
证券保荐服务	566,037.72	

项目	本期发生额	上期发生额
财务顾问业务	718,529.01	1,358,390.36
4.资产管理业务净收入	341,987,136.58	402,872,059.93
其中：资产管理业务收入	341,987,136.58	402,872,059.93
资产管理业务支出		
5.基金管理业务净收入	68,340,355.49	63,656,448.11
其中：基金管理业务收入	68,340,355.49	63,656,448.11
基金管理业务支出		
6.投资咨询业务净收入	115,754,921.27	104,843,350.17
其中：投资咨询业务收入	115,754,921.27	104,843,350.17
投资咨询业务支出		
7.其他手续费及佣金净收入	8,913,801.38	8,224,320.47
其中：其他手续费及佣金收入	8,913,801.38	8,224,320.47
其他手续费及佣金支出		
<b>合计</b>	<b>3,337,604,131.88</b>	<b>2,720,300,911.85</b>
其中：手续费及佣金收入合计	3,819,885,148.35	3,119,323,390.46
手续费及佣金支出合计	482,281,016.47	399,022,478.61

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	14,109,785.58	10,440.28	12,883,388.18	7,534.51
资产管理产品	15,961,478.72	335.07	11,362,523.82	352.49
银行理财			214,618.20	76.22
保险产品	142.97	38.46	663.76	155.42
合计	30,071,407.27	10,813.81	24,461,193.96	8,118.64

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	29,311,320.76	32,490,566.00
并购重组财务顾问业务净收入--其他	893,396.23	4,083,018.87
其他财务顾问业务净收入	102,165,363.87	145,732,373.39
合计	132,370,080.86	182,305,958.26

(3) 资产管理业务情况

项目	本期发生额	上期发生额
境内资产管理业务收入	336,690,117.47	391,149,215.38
其中：集合资产管理业务	230,035,337.63	293,148,799.41
定向资产管理业务	82,654,809.76	78,719,091.31
专项资产管理业务	23,999,970.08	19,281,324.66
境外资产管理业务收入	5,297,019.11	11,722,844.55
合计	341,987,136.58	402,872,059.93

其中，境内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	95	19
期末客户数量	171,118	95	200
其中：个人客户	170,839	4	
机构客户	279	91	200
年初受托资金	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	

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
机构客户	2,672,332,615.42	64,244,908,904.27	7,446,684,200.00
期末受托资金	40,039,265,017.36	49,944,725,855.00	11,583,594,900.00
其中：自有资金投入	725,573,420.44		
个人客户	36,934,383,508.20	293,000,000.00	
机构客户	2,379,308,088.72	49,651,725,855.00	11,583,594,900.00
期末主要受托资产初始成本	33,481,695,993.26	49,423,107,265.07	14,684,386,105.06
其中：股票	615,822,006.05	882,181,199.16	
债券	23,672,137,476.24	13,757,681,628.93	
基金	1,579,642,682.68	192,058,540.98	161,019,809.97
其他	7,614,093,828.29	34,591,185,896.00	14,523,366,295.09
当期资产管理业务净收入	230,035,337.63	82,654,809.76	23,999,970.08

#### 43、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	77,447,586.77	38,272,496.86
金融工具投资收益	1,942,654,282.83	1,818,782,412.43
其中：持有期间取得的收益	1,500,255,688.68	1,797,117,980.77
-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
-持有至到期投资		520,577.57
-可供出售金融资产		449,939,149.44
-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
-交易性金融工具	1,346,170,909.10	

项目	本期发生额	上期发生额
-其他权益工具投资	154,084,779.58	
处置金融工具取得的收益	442,398,594.15	21,664,431.66
-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
-持有至到期投资		620,134.17
-可供出售金融资产		63,933,425.10
-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
-交易性金融工具	505,962,737.31	
-其他债权投资	-12,195,013.61	
-衍生金融工具	-51,369,129.55	12,660,706.98
合计	2,020,101,869.60	1,857,054,909.29

## (1) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本期发生额
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	持有期间收益	1,356,594,230.76
	处置取得收益	505,085,516.95
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	持有期间收益	
	处置取得收益	
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	持有期间收益	-10,423,321.66
	处置取得收益	877,220.36
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	持有期间收益	
	处置取得收益	

## (2) 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原因
长信基金管理有限责任公司	70,051,360.17	69,577,702.73	被投资单位净利润发生变动



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原因
兵器工业股权投资（天津）有限公司	-6,662,605.35	179,916.57	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）	14,775,716.88	-29,473,955.24	被投资单位净利润发生变动
长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）	-1,155,482.87	-2,313,101.54	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	438,597.94	301,934.34	被投资单位净利润发生变动
合计	77,447,586.77	38,272,496.86	

(3) 公司投资收益不存在汇回的重大限制。

#### 44、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	38,457,795.84	25,033,620.16	38,457,795.84
扣缴税款手续费	17,865,340.03	7,749,472.43	17,865,340.03
合计	56,323,135.87	32,783,092.59	56,323,135.87

(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	38,457,795.84	25,033,620.16	与收益相关
合计	38,457,795.84	25,033,620.16	

#### 45、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
交易性金融资产	724,575,967.60	
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债	-951,523.98	
其中：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	3,757.95	
衍生金融工具	8,358,334.18	21,813,713.38

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
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
合计	731,982,777.80	-918,775,029.72

#### 46、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	89,692,109.58	87,148,622.00
其他	7,098,215.22	67,200.01
合计	96,790,324.80	87,215,822.01

项目	上期发生额	
	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

#### 47、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	24,743,035.95	21,587,074.93
教育费附加	10,621,218.72	9,229,971.91
其他税费	8,432,299.78	8,415,599.81
合计	43,796,554.45	39,232,646.65

#### 48、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,908,279,773.22	2,340,631,516.62
租赁费	201,184,366.31	199,254,441.37
广告宣传及业务招待费	153,922,647.78	139,480,601.14
差旅、交通及车耗费	122,054,192.65	138,114,893.20
证券（期货）投资者保护（障）基金	61,739,369.94	52,707,740.70
长期待摊费用摊销	59,543,302.60	55,653,192.64
会员年费	55,838,210.54	45,814,737.27
折旧费	52,419,681.33	61,260,916.61
信息费	52,135,315.77	34,043,644.13
无形资产摊销	50,526,747.51	44,449,121.19
其他	326,432,069.35	476,556,889.86
合计	4,044,075,677.00	3,587,967,694.73

#### 49、资产减值损失

项目	上期发生额
应收款项坏账损失	12,947,288.40
可供出售金融资产减值损失	60,017,970.83
商誉减值损失	6,366,500.00
融出资金减值损失	30,018,266.21
买入返售金融资产减值损失	75,369,546.56
贷款减值损失	127,637,208.17
存货跌价损失	126,778.11
合计	312,483,558.28

**50、信用减值损失**

项目	本期发生额
货币资金减值损失	-4,903.29
融出资金减值损失	-81,198,139.29
应收款项坏账损失	15,570,684.98
买入返售金融资产减值损失	106,158,041.61
债权投资减值损失	27,776,075.58
其他债权投资减值损失	46,549,975.85
其他金融资产减值损失	417,182,503.47
合计	532,034,238.91

**51、其他资产减值损失**

项目	本期发生额
存货跌价损失	401,735.43
商誉减值损失	6,142,400.00
合计	6,544,135.43

**52、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	219,301.21	21,530.05	219,301.21
其中：固定资产毁损报废利得	219,301.21	21,530.05	219,301.21
与企业日常活动无关的政府补助	10,220,009.19	19,053,440.34	10,220,009.19
其他	35,235,003.78	15,576,765.09	35,235,003.78
合计	45,674,314.18	34,651,735.48	45,674,314.18

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	10,220,009.19	19,053,440.34
合计		10,220,009.19	19,053,440.34

### 53、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	1,943,501.53	2,268,262.06	1,943,501.53
其中：固定资产毁损报废损失	783,008.12	1,612,195.68	783,008.12
经营租入固定资产改良毁损报废损失	1,160,493.41	634,399.63	1,160,493.41
对外捐赠	1,741,400.00	5,208,500.00	1,741,400.00
赔偿、补偿、违约及罚款支出	21,365,017.37	10,275,949.98	21,365,017.37
其他	192,894.66	1,570.88	192,894.66
合计	25,242,813.56	17,754,282.92	25,242,813.56

### 54、所得税费用

#### (1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	701,445,545.31	341,750,679.00
递延所得税费用	55,503,647.23	-320,534,951.49
合计	756,949,192.54	21,215,727.51

#### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	2,339,657,116.91	248,185,517.58
按法定税率计算的所得税费用	584,914,279.25	62,046,379.40
子公司适用不同税率的影响	37,841,228.83	10,165,006.50
调整以前期间所得税的影响	42,200,543.13	-5,129,963.45

项目	本期发生额	上期发生额
非应税收入的影响	-54,391,062.08	-69,893,230.61
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	70,659,616.83	21,716,110.06
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
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	76,938,544.20	3,312,912.20
其他	-1,213,957.62	-133,740.59
所得税费用	756,949,192.54	21,215,727.51

### 55、其他综合收益的税后净额

详见本附注七、37项。

### 56、每股收益

项目	本期数	上期数
基本每股收益	0.30	0.05
稀释每股收益	0.30	0.05

(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

项目	本期发生额	上期发生额
利润（人民币元）：		
归属于公司普通股股东的净利润	1,665,799,971.58	257,201,958.69

项目	本期发生额	上期发生额
可转换公司债券利息费用的税后影响（注）	167,271,094.55	—
调整后归属于公司普通股股东的净利润	1,833,071,066.13	257,201,958.69
股份（股）：		
发行在外的普通股加权平均数	5,529,539,485.00	5,529,469,605
假定可转换公司债券全部转换为普通股的加权平均数（注）	672,875,383.00	—
调整后发行在外的普通股加权平均数	6,202,414,868.00	5,529,469,605
每股收益（元/股）：		
基本每股收益	0.30	0.05
稀释每股收益	0.30	0.05

注：2018年，公司发行在外的可转换公司债券具有反稀释性，因此公司未就稀释性对2018年的基本每股收益进行调整。

## 57、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	1,207,694,122.80	1,279,340,047.95
其中：		
收到的证券清算款		393,811,220.77
收回的对外贷款	137,509,056.44	208,071,356.32
代扣代缴限售股个人所得税	120,314,244.64	
收回的存出保证金		284,724,765.48
收到的代理承销证券款	700,000,000.00	
贸易业务收到的现金	102,350,445.17	217,593,631.73
收到的政府补助及其他机构奖励款	48,677,805.03	44,087,060.50

项目	本期发生额	上期发生额
结构化主体收到的其他参与人权益款	14,000,000.00	110,000,000.00
结构化主体收回的信托保障基金	31,400,000.00	2,000,000.00
其他	53,442,571.52	19,052,013.15

## (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	5,025,789,937.23	2,183,662,314.53
其中：		
支付的证券清算款及代理销售基金款	293,729,087.89	
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	620,756,981.84	
代扣代缴限售股个人所得税		46,879,048.13
支付的存入保证金	500,000.00	17,929,258.27
贸易业务支付的现金	92,620,107.15	129,344,112.44
支付的投资者保护（障）基金	61,516,869.55	55,553,546.76
结构化主体支付的其他参与人权益款	2,956,315,525.15	627,500,037.62
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	1,000,351,365.65	977,524,063.84

## (3) 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	1,660,000.00	2,990,950.00
其中：		
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	1,660,000.00	2,600,000.00

## 58、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	1,582,707,924.37	226,969,790.07
加：资产减值准备	530,762,957.04	310,687,654.24
固定资产折旧	52,419,681.33	61,260,916.61
无形资产摊销	50,526,747.51	44,449,121.19
长期待摊费用摊销	71,360,162.89	68,279,786.23
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）	-181,903.69	380,287.12
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,724,200.32	2,097,595.03
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-731,982,777.80	918,775,029.72
利息支出	1,450,127,790.05	1,585,067,968.09
汇兑损失（收益以“-”号填列）	1,262,825.29	-2,918,777.74
投资损失（收益以“-”号填列）	-526,883,114.68	-586,654,283.54
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	38,391,136.81	-322,517,671.88
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	17,112,510.42	1,982,720.39
存货的减少（增加以“-”号填列）	6,813,597.46	67,578,189.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具等的减少（增加以“-”号填列）	-2,651,461,233.71	-7,051,986,032.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,226,397,595.48	23,705,874,648.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,055,593,848.73	-7,480,634,144.14
其他	-101,988.00	101,988.00
经营活动产生的现金流量净额	2,721,794,768.86	11,548,794,785.08
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		

补充资料	本期发生额	上期发生额
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	37,266,948,753.88	30,029,283,658.82
减: 现金的年初余额	30,029,283,658.82	26,582,406,372.77
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	7,237,665,095.06	3,446,877,286.05

## (2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	37,266,948,753.88	30,029,283,658.82
其中: 库存现金	7,060.27	8,089.92
可随时用于支付的银行存款	32,988,498,993.29	24,957,608,905.74
可随时用于支付的结算备付金	4,259,907,784.39	5,039,339,762.11
可随时用于支付的其他货币资金	18,534,915.93	32,326,901.05
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	37,266,948,753.88	30,029,283,658.82
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		

## 59、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	29,352,673.54	6.9762	204,770,121.14
港币	789,622,685.41	0.89578	707,328,209.14
其他币种			2,513,924.51
结算备付金			
其中: 美元	13,178,252.74	6.9762	91,934,126.77

报表项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
港币	65,121,102.23	0.89578	58,334,180.95
融出资金			
其中：美元			
港币	171,178,972.49	0.89578	153,338,699.98
应收款项			
其中：美元	177,440.64	6.9762	1,237,861.39
港币	11,651,908.84	0.89578	10,437,546.90
存出保证金			
其中：美元	370,391.92	6.9762	2,583,928.11
港币	12,925,004.39	0.89578	11,577,960.43
贷款			
其中：港币	731,233,236.31	0.89578	655,024,108.42
代理买卖证券款			
其中：美元	32,674,698.65	6.9762	227,945,232.72
港币	337,334,367.72	0.89578	302,177,379.92
其他币种			806,620.98
应付款项			
其中：美元	107,471.14	6.9762	749,740.17
港币	11,638,462.26	0.89578	10,425,501.73
长期应付款			
其中：港币	1,139,000.00	0.89578	1,020,293.42

(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

项目	资产和负债项目	
	期末汇率	年初汇率
美元	6.9762	6.8632
港币	0.89578	0.8762

项目	收入、费用现金流量项目	
	本期发生额	上期发生额
美元	6.9762	6.8632
港币	0.89578	0.8762

## 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、其他原因的合并范围变动

本报告期，公司新增纳入合并范围的结构化主体 8 个，分别是长江资管祥瑞 8 号第五期集合资产管理计划、长江资管祥瑞 9 号第一期集合资产管理计划、长江资管睿丰 1 号集合资产管理计划、长江资管稳健增长集合资产管理计划、长江资管汇金 1 号单一资产管理计划、长江资管广安爱众 1 号单一资产管理计划、长江资管蓝光发展 1 号单一资产管理计划、长江资管纾困 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 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、长江资管长旭系列集合资产管理计划中的六只产品、长江资管月月丰利系列集合资产管理计划中的两只产品进行了清算，自清算后不再纳入合并范围。

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	RMB30,000万元	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	RMB30,669.28万元
长江证券（上海）资产管理有限公司	全资子公司	上海	上海	周纯	证券业务	RMB230,000万元	证券资产管理，公开募集证券投资基金管理业务	RMB230,000万元
长江期货股份有限公司	控股子公司	武汉	武汉	罗国华	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
长江成长资本投资有限公司	全资子公司	武汉	武汉	邓忠心	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	RMB200,000万元	股权投资、项目投资	RMB46,500万元
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\$147,041.36万元	控股、投资	HK\$122,965.13万元
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	香港	香港	不适用	期货业务	HK\$5,000万元	期货经纪	HK\$5,000万元

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
有限公司	子公司			用				
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\$3,500 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\$3,500 万元	投资银行	HK\$3,500 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	投资及贷款	HK\$17,010 万元	投资及贷款	HK\$17,010 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\$1,500 万元	财富管理	HK\$1,500 万元
Changjiang Securities International Holdings Limited	间接控股子公司	香港	英属维尔京群岛	不适用	投资控股	US\$1 元	投资控股	US\$1 元
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
湖北新能源投资管理有限公司	间接控股子公司	武汉	武汉	宋望明	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
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	潘山	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	RMB8,894 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
							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	

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
长江证券（上海）资产管理有限公司	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
长江成长资本投资有限公司	100%		100%		设立
长江证券创新投资（湖北）有限公司	100%		100%		设立
长江证券国际金融集团有限公司	85.90%		85.90%		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		100%		100%	设立
Changjiang Securities Holdings (Cayman) Limited		100%		100%	设立
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
长江证券产业基金管理（湖北）有限公司		95%		95%	设立
长江产业金融服务（武汉）有限公司		88.42%		88.42%	设立

注：长江证券国际金融集团有限公司注册的股份总数为 170,949.82 万股，公司持有其中的 146,850.82 万股，持股比例为 85.90%。

#### (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、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 单一资产管理计划及其子计划中的六只产品、长江资管祥瑞系列集合资产管理计划中的十一只产品、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三只产品、长江资管月月丰利系列集合资产管理计划中的三只产品、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、长江资管睿丰 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

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%	2,341,326.96	4,540,800.00	69,389,077.28
长江证券国际金融集团有限公司	14.10%	-86,302,971.99		104,215,607.95

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	4,490,582,006.44	5,060,960,416.51
负债合计	3,578,469,649.20	4,124,383,765.47
营业收入	328,158,655.32	490,247,773.10
净利润	46,940,394.14	89,421,661.24
综合收益总额	46,076,506.20	88,682,165.78
经营活动现金流量净额	-597,269,414.65	1,088,194,242.27

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	1,006,119,937.40	1,511,623,578.85
负债合计	267,002,150.50	1,056,686,249.56
营业收入	37,866,239.41	90,095,437.48
净利润	-447,723,536.33	-102,745,871.17
综合收益总额	-437,213,130.36	-70,760,359.98
经营活动现金流量净额	250,678,244.33	546,348,324.56

## 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

公司分别于 2019 年 8 月和 2019 年 11 月对子公司长江证券国际金融集团有限公司增资，并新增其他投资方出资，公司对长江证券国际金融集团有限公司的持股比例由 64.18% 变更为 85.90%。

(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	长江证券国际金融集团有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	720,708,554.70
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	720,708,554.70
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	696,882,434.40
差额	23,826,120.30
其中：调整资本公积	-23,826,120.30
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

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
合营企业						
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						
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
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		52.75%[注2]	权益法
兵器工业股权投资（天津）有限公司	北京	天津	投资		30%	权益法
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：公司对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 52.75%，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：根据武汉城发投资基金管理有限公司的公司章程，公司向其派驻董事，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	636,098,533.61	593,361,063.80
负债合计		300,000.00
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	636,098,533.61	593,061,063.80
按持股比例计算的净资产份额	324,410,252.14	302,461,142.54
调整事项		
对合营企业权益投资的账面价值	324,410,252.14	302,461,142.54

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
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	5,330,758.27	4,877,825.69
所得税费用		
净利润	-2,265,652.68	-4,535,493.21
其他综合收益的税后净额	45,303,122.49	
综合收益总额	43,037,469.81	-4,535,493.21
本期收到的来自合营企业的股利		

## (3) 重要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/上期发生额
资产合计	1,306,788,069.19	1,268,425,389.08
负债合计	307,813,173.30	396,624,356.96
少数股东权益	90,501,611.63	88,068,174.73
归属于母公司股东权益	908,473,284.26	783,732,857.39
按持股比例计算的净资产份额	404,724,848.14	349,152,987.97
调整事项		
对联营企业权益投资的账面价值	404,724,848.14	349,152,987.97
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	530,371,733.39	557,265,418.37
净利润	162,878,863.77	161,533,654.70
其他综合收益的税后净额		-5,381,555.33
综合收益总额	162,878,863.77	156,152,099.37
本期收到的来自联营企业的股利	14,479,500.00	83,496,000.00

## (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/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	323,413,105.53	314,439,131.89
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	8,551,709.47	-28,992,104.33
其他综合收益的税后净额	498,126.52	
综合收益总额	9,049,835.99	-28,992,104.33

(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 1,301.95 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：

单位：人民币元

相关资产负债项目	账面金额	最大损失敞口
应收款项（应收手续费及佣金）	63,434,912.97	63,434,912.97
交易性金融资产	976,161,099.65	976,161,099.65
其他权益工具投资	4,778,336.31	4,778,336.31
合 计	1,044,374,348.93	1,044,374,348.93

(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 148,835,198.03 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 346,781,978.90 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。

## 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，持续完善智能化的全面风险管理信息系统，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，对市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、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。2019 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 274%，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 236%，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。公司的货币资金、结算备付金和存出保证金均存放于信用良好的商业银行、中国证券登记结算有限责任公司和相关交易所，信用风险较低。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持续健全内部信用评级体系，统一业务准入标准，对交易对手或发行人的信用级别进行评估分析，并将评级结果应用于项目审批、风险计量、风险监控预警等方面；②持续完善信用风险计量体系，强化资产质量管理机制，优化压力测试机制；③持续推进信用风险管理系统建设，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健全风险指标体系，建立各业务敞口的风险限额，明确各层级审批权限，严控敞口集中度、债券资质等风控指标；⑤持续完善信用风险制度体系，规范涉及信用风险的各项业务的管理制度和流程，保障管理工作的有效实施；⑥强化舆情监测和实时监控，通过信息系统对交易对手方、发行方、质押担保品、业务期限结构、行业情况等进行全面监控，强化专业研究、分析和报告，适时调整业务发展策略；⑦及时采取追保平仓、法律诉讼等风险处置手段，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；⑧通过人员、风控制度、风险指标体系等措施加强对子公司信用风险的垂直管控。

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	33,024,928,718.36	25,151,963,325.19
结算备付金	4,262,364,479.48	5,041,315,523.50
融出资金	19,579,328,298.82	15,035,482,107.22
衍生金融资产	7,230,559.18	4,382,279.89
存出保证金	1,681,642,139.14	1,060,865,892.34

项 目	期末余额	年初余额
应收款项	261,097,957.58	231,450,479.08
买入返售金融资产	7,343,680,497.18	10,908,004,328.10
交易性金融资产	21,190,582,749.78	21,738,303,722.18
债权投资	19,359,924.42	47,136,000.00
其他债权投资	5,935,613,264.69	5,183,035,654.58
其他资产	185,616,747.02	613,800,743.31
最大信用风险敞口	93,491,445,335.65	85,015,740,055.39

### 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、合理配置资产规模；（3）动态监控业务状况，全面评估计量指标水平；（4）积极开展创新研究、适度开展对冲套保；（5）严格执行风险限额机制，确保损失可控可承受。

公司主要选取风险净敞口、风险价值（VaR）、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授权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风险价值（VaR）（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	1,887	3,694	1,632	5,323
利率敏感型金融工具	1,448	1,633	1,255	2,557
整体组合	2,288	4,085	1,610	5,855

## (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、存出保证金及债券投资等。本公司固定收益投资主要是央票、国债、中期票据、优质短期融资券、企业信用债、国债期货和利率互换等，主要采用风险价值（VaR）、压力测试和敏感度指标，通过每日计量监测固定收益投资组合久期、凸性、基点价值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，期末持有的交易性金融资产及其他债权投资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
	对损益的影响（万元）
上升50个基点	-21,580
下降50个基点	22,081

## (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%	2,154,931.94	



项目	本期	
	对利润总额的影响（元）	对其他综合收益的影响（元）
人民币对美元升值3%	-2,154,931.94	
人民币对港元贬值3%	143,481.58	38,329,044.34
人民币对港元升值3%	-143,481.58	-38,329,044.34

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、衍生金融工具的市价波动同比例影响本公司的利润变动；其他债务工具投资、其他权益工具投资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%	945,344,314.71	240,680,247.59
市价下降10%	-945,344,314.71	-240,680,247.59

## 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。

2019 年，货币政策保持松紧适度，市场流动性较为宽裕，资金价格中枢较 2018 明显下行。公司外部

融资渠道保持平稳运行，截至 2019 年末，公司持有的优质流动性资产合计人民币 237.3 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

报告期内，公司实施稳健的流动性风险管理策略，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）完善优质流动性资产储备制度，科学配置流动性资产，提高流动性管理能力，防范流动性风险；（3）定期优化流动性风险预警指标体系及内部风险评估模型，有效地量化分析及评估公司流动性风险；（4）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，为资产负债结构调整提供建议，保证资产负债期限错配处于合理可控范围；不断提高风险应对能力；（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。

综上所述，本公司对流动性风险的管理严格依照监管要求，建立了多层次、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 112.74 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 90.24 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，本公司期末金融负债（未折现）到期情况如下：

金融负债	期末							合计
	即期	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年以上	无固定期限	
应付短期融资款		20,771,542.22	98,675,767.53	4,163,414,546.28				4,282,861,856.03
拆入资金		4,710,460,024.73						4,710,460,024.73
交易性金融负债				1,499,726.03	125,467,307.23	52,416,368.00	27,066,366.05	206,449,767.31
衍生金融负债		4,019,429.11	235,657.03	861,478.35				5,116,564.49
卖出回购金融资产款		12,394,744,409.02						12,394,744,409.02
代理买卖证券款	27,257,349,948.94							27,257,349,948.94
代理承销证券款		700,000,000.00						700,000,000.00

金融负债	期末							合计
	即期	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年以上	无固定期限	
应付款项	235,961,471.38						22,362,813.77	258,324,285.15
应付债券		1,957,008,299.39	68,902,739.91	3,791,380,163.62	24,773,868,178.30			30,591,159,381.22
其他负债		923,342.46	794,388.20				14,691,542.33	16,409,272.99
合计	27,493,311,420.32	19,787,927,046.93	168,608,552.67	7,957,155,914.28	24,899,335,485.53	52,416,368.00	64,120,722.15	80,422,875,509.88

## 5、金融资产的转移

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交易性金融资产、其他债权投资、债权投资、债券借贷借入债券和买断式卖出回购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。截至 2019 年 12 月 31 日，上述转让资产的账面价值为人民币 0.00 元。

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。截至 2019 年 12 月 31 日，上述转让资产的账面价值为人民币 0.00 元。

### 融出证券业务

本公司与客户订立协议，融出股票及基金予客户，以客户的证券或资金为抵押，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股票或基金。截至 2019 年 12 月 31 日，上述转让资产的账面价值为人民币 76,678,372.87 元。

## 十一、公允价值的披露

### 1、金融工具计量基础分类表

#### (1) 金融资产计量基础分类表

金融资产项目	期末账面价值
--------	--------

	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		以公允价值计量且其变动计入当期损益
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	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
货币资金	33,024,928,718.36			
结算备付金	4,262,364,479.48			
融出资金	19,579,328,298.82			
衍生金融资产				7,230,559.18
存出保证金	1,681,642,139.14			
应收款项	353,821,762.02			
买入返售金融资产	7,343,680,497.18			
交易性金融资产				32,329,111,128.21
债权投资	19,359,924.42			
其他债权投资		5,935,613,264.69		
其他权益工具投资			2,466,410,342.16	
其他金融资产	185,616,747.02			
合计	66,450,742,566.44	5,935,613,264.69	2,466,410,342.16	32,336,341,687.39

金融资产项目	年初账面价值			
	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		以公允价值计量且其变动计入当期损益
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	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
货币资金	25,151,963,325.19			
结算备付金	5,041,315,523.50			
融出资金	15,035,482,107.22			

金融资产项目	年初账面价值			
	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		以公允价值计量且其变动计入当期损益
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	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
衍生金融资产				4,382,279.89
存出保证金	1,060,865,892.34			
应收款项	375,053,942.74			
买入返售金融资产	10,908,004,328.10			
交易性金融资产				31,238,671,617.67
债权投资	47,136,000.00			
其他债权投资		5,183,035,654.58		
其他权益工具投资			2,351,987,179.62	
其他金融资产	613,304,443.81			
合计	58,233,125,562.90	5,183,035,654.58	2,351,987,179.62	31,243,053,897.56

(2) 金融负债计量基础分类表

金融负债项目	期末账面价值		
	以摊余成本计量的金融负债	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	按照《金融工具确认和计量》准则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
应付短期融资款	4,188,442,571.02		
拆入资金	4,662,651,805.55		
交易性金融负债		190,224,881.44	78,968.06
衍生金融负债		5,272,532.79	
卖出回购金融资产款	12,391,002,023.05		
代理买卖证券款	27,257,349,948.94		

金融负债项目	期末账面价值		
	以摊余成本计量的金融负债	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	按照《金融工具确认和计量》准则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
代理承销证券款	700,000,000.00		
应付款项	375,126,023.13		
应付债券	28,319,625,787.09		
其他金融负债	15,782,982.74		
合计	77,909,981,141.52	195,497,414.23	78,968.06

金融负债项目	年初账面价值		
	以摊余成本计量的金融负债	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	按照《金融工具确认和计量》准则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
短期借款	696,151,128.36		
应付短期融资款	8,441,613,347.89		
拆入资金	3,902,620,305.57		
交易性金融负债		1,506,247,336.12	82,726.01
衍生金融负债		16,101,352.61	
卖出回购金融资产款	13,780,618,490.19		
代理买卖证券款	21,317,625,702.12		
应付款项	730,522,327.21		
应付债券	17,600,034,192.83		
其他金融负债	2,853,319,364.69		
合计	69,322,504,858.86	1,522,348,688.73	82,726.01

## 2、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

下表列示了本公司持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。本报告期末，公司非持续以公允价值计量的资产和负债不重大。

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

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。

下表按公允价值三个层次列示了本公司以公允价值计量的金融工具于资产负债表日的账面价值。

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）交易性金融资产	2,754,070,065.42	27,201,666,009.34	2,373,375,053.45	32,329,111,128.21
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,754,070,065.42	27,201,666,009.34	2,373,375,053.45	32,329,111,128.21
（1）债券	426,990,003.73	20,838,684,659.53	374,791,101.97	21,640,465,765.23
（2）基金	362,139,047.11	5,559,647,685.54		5,921,786,732.65
（3）股票/股权	1,964,941,014.58		1,258,128,063.81	3,223,069,078.39
（4）券商资管产品		748,221,142.17	207,664,887.67	955,886,029.84
（5）银行理财产品		16,051,322.10	377,113,900.00	393,165,222.10
（6）其他		39,061,200.00	155,677,100.00	194,738,300.00
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				
（二）其他债权投资		5,880,619,062.63	54,994,202.06	5,935,613,264.69
（三）其他权益工具投资		2,406,802,475.87	59,607,866.29	2,466,410,342.16
（四）衍生金融资产		7,230,559.18		7,230,559.18
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>2,754,070,065.42</b>	<b>35,496,318,107.02</b>	<b>2,487,977,121.80</b>	<b>40,738,365,294.24</b>
（五）交易性金融负债		190,303,849.50		190,303,849.50
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		190,224,881.44		190,224,881.44
（1）其他参与人在合并结		139,418,513.44		139,418,513.44

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
结构化主体中享有的权益				
(2) 其他		50,806,368.00		50,806,368.00
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		78,968.06		78,968.06
(六) 衍生金融负债		5,272,532.79		5,272,532.79
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>		<b>195,576,382.29</b>		<b>195,576,382.29</b>

### 3、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司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。

### 4、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资中债券投资等固定收益类证券的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、投资标的市价和中证指数公司提供的流动性折扣等估值参数。

对于其他权益工具投资，其公允价值以第三方提供的投资账户报告确定。

对于衍生金融资产和负债的公允价值是根据不同的估值技术来确定。远期类和互换类利率衍生合约，公允价值是根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率或汇率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。期权类业务的公允价值是通过期权定价模型来确定，标的物的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

### 5、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于限售股票、非上市股权投资、基金投资、债券投资、无公开市场报价的股票投资、信托产品及金融负债，本公司从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法、净



资产价值和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如流动性折扣、波动率、风险调整折扣和市场乘数等。限售股票、非上市股权投资、基金投资、其他投资及金融负债的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

#### 6、持续的第三层次公允价值计量项目，年初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	交易性金融资产	可供出售金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资
上年末余额	1,148,484,852.93		382,069,667.12		
会计政策变更影响	-1,148,484,852.93	2,102,756,237.54	-382,069,667.12		59,493,030.31
年初余额		2,102,756,237.54			59,493,030.31
转入第三层次		4,082,924.84		4,934,750.00	
转出第三层次		-3,061,757,508.09			
本年利得和损失总额		231,925,957.35		59,452.06	-1,150,470.02
——计入当期损益		231,925,957.35		59,452.06	
——计入其他综合收益					-1,150,470.02
购买		3,929,786,542.27		50,000,000.00	1,265,306.00
出售及结算		-833,419,100.46			
期末余额		2,373,375,053.45		54,994,202.06	59,607,866.29
对于在报告期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失		173,273,980.77			

#### 7、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本报告期内，本公司持续的公允价值计量项目在第一层次和第二层次之间无重大转换；由于债券（不含可转债）和资产支持证券上市交易，持续的公允价值计量项目从第三层次转换至第二层次的金额分别为122,073.17万元和112,499.74万元；由于股票、基金及可转债（含可交换债）上市交易，持续的公允价值计

量项目从第三层次转换至第一层次的金额分别为3,026.14万元、1,500.15万元及56,784.67万元；由于流动性受限的股票解禁，持续的公允价值计量项目从第三层次转换至第一层次的金额为6,671.45万元；由于对交易活跃的新三板股票改按市场价估值，持续的公允价值计量项目从第三层次转换至第一层次的金额为3,620.42万元；由于对交易不活跃的新三板股票改按估值技术估值，持续的公允价值计量项目从第一层次转换至第三层次的金额为408.29万元；由于对违约债券改按估值模型估值，持续的公允价值计量项目从第二层次转换至第三层次的金额为493.48万元。

## 8、本报告期内发生的估值技术变更及变更原因

本报告期内，本公司上述公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

## 9、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产、债权投资、其他金融资产、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、代理承销证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。本报告期末，除应付债券（不含收益凭证）外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

项目	期末账面价值	期末公允价值	
		第一层次	第二层次
应付债券（不含收益凭证）	24,872,934,417.98	6,084,131,305.40	20,538,871,380.00

## 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证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》等相关规定确定本公司的关联方。

### 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】	600,000

公司名称	法人代表	主营业务	注册资本（万元）
湖北能源集团股份有限公司	田泽新	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）。	650,744.9486
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。（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。）	714,285.71429

### 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

### 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
荆门市城华置业有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人的子公司
重庆平华置业有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人的子公司
中国长江三峡集团有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人
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

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
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
三峡基地发展有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的子公司
长江生态环保集团有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的子公司
长江勘测规划设计研究有限责任公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的联营企业
广州发展集团股份有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人子公司的联营企业
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
上海长江财富资产管理有限公司	本公司联营企业的子公司
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	本公司董事担任该关联企业董事
上海海欣集团股份有限公司	本公司监事担任该关联企业董事
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
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	本公司董事担任该关联企业董事
湖北省长江证券公益慈善基金会	本公司高管担任基金会副理事长
湖北省国有资本运营有限公司	本公司董事担任董事企业的子公司
深圳万润科技股份有限公司	本公司董事担任董事企业的联营企业
湖北省资产管理有限公司	本公司董事担任董事企业的联营企业
大冶有色金属集团控股有限公司	本公司董事担任董事企业的联营企业
上海银行股份有限公司闵行支行	本公司监事的密切亲属担任该关联企业高管
东兴证券股份有限公司	本公司曾任董事曾担任该关联企业董事
武汉九生堂生物科技股份有限公司	过去十二个月内本公司曾任董事担任该关联企业董事
罗牛山股份有限公司	过去十二个月内本公司曾任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
中航资本控股股份有限公司	过去十二个月内本公司曾任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	过去十二个月内本公司曾任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	过去十二个月内本公司曾任董事担任该关联企业董事
吉财菁华资本管理（青岛）有限公司	过去十二个月内本公司曾任董事担任该关联企业董事长
江苏亨通光电股份有限公司	过去十二个月内本公司曾任董事担任该关联企业高管
东吴基金管理有限公司	过去十二个月内本公司曾任监事担任该关联企业高管
北方国际信托股份有限公司	过去十二个月内本公司曾任监事担任该关联企业董事
渤海银行股份有限公司	过去十二个月内本公司曾任监事担任该关联企业董事
天津泰达投资控股有限公司	过去十二个月内本公司曾任监事担任该关联企业董事、高管
中国葛洲坝集团股份有限公司	过去十二个月内本公司曾任监事担任该关联企业高管

## 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等证券金融服务收入情况（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	28,473,612.43	29,504,161.53
湖北能源集团股份有限公司	51,111.11	391,957.59
湖北能源集团股份有限公司的联营企业	983,701.45	3,537,735.82
三峡资本控股有限责任公司	424,210.04	116,768.43
三峡资本控股有限责任公司的联营企业	707,547.17	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及联营企业	664,744.50	283,018.87
新理益集团有限公司的一致行动人	2,647,834.68	837.91
本公司董监高任职董事、高管的企业	33,784,365.34	17,815,309.82

关联方	本期发生额	上期发生额
本公司董监高担任董事企业的联营企业	8,630.80	13,773.53
公司董事、监事和高管	303.87	218.06
公司董事、监事和高管的密切亲属	9,079.12	16,827.58
合计	67,755,140.51	51,963,628.00

## (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
本公司董监高任职董事、高管的企业	存放金融同业利息收入	4,961.36	7,062.42
上海银行股份有限公司闵行支行	存放金融同业利息收入	9,879,367.97	
本公司董监高任职董事、高管的企业	买入返售利息收入	7,643.84	2,695,559.79
本公司董监高任职董事、高管的企业	卖出回购利息支出	883,257.22	1,469,129.40
本公司的联营企业/合营企业	客户保证金利息支出	175,129.53	173,372.58
三峡资本控股有限责任公司	客户保证金利息支出	54,902.35	24,347.54
湖北能源集团股份有限公司	客户保证金利息支出	21,281.99	5,062.97
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	0.83	36,169.81
三峡资本控股有限责任公司的实际控制人的子公司及联营企业	客户保证金利息支出	133,703.50	12,254.89
本公司董监高任职董事、高管的企业	客户保证金利息支出	122,655.84	159,123.02
本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	4,136.23	18,675.35
公司董事、监事和高管	客户保证金利息支出	716.57	888.98
公司董事、监事和高管的密切亲属	客户保证金利息支出	1,226.73	810.92

## (5) 从关联方取得租金和向关联方支付租金情况 (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	171,428.58
国华人寿保险股份有限公司及其子公司	营业用房租金支出	1,948,684.82	1,663,027.94

## (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	555,991.37	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）
长江证券股份有限公司	长信长金通货币 A 基金		100,264,158.40	100,264,158.40		264,158.40
长江证券股份有限公司	长信长金通货币 B 基金		1,004,627,551.98	401,478,093.43	603,149,458.55	4,363,393.58
长江证券股份有限公司	长信利息收益货币 B 基金		403,703,952.10	403,703,952.10		3,703,952.10
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	1,110,267.68
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	2,108,390.68
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	3,014,357.27
合计		24,008,375.07	1,508,595,662.48	905,446,203.93	627,157,833.62	14,564,519.71

## (8) 关联方持有公司金融产品情况

关联方	期末净值	年初净值
本公司董监高任职董事、高管的企业	543,553,715.40	508,773,384.40
新理益集团有限公司的一致行动人	212,640,000.00	208,380,000.00
三峡资本控股有限责任公司	50,215,945.53	

关联方	期末净值	年初净值
公司董事、监事和高管	8,769,804.12	11,622,635.80
公司董事、监事和高管的密切亲属	8,181,272.02	2,703,139.49
合计	823,360,737.07	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	1,700,000.00	5,200,000.00

## (10) 与关联方共同对外投资情况

本期不存在与关联方共同对外投资的情况。

## (11) 向关联方转让股权情况

本期不存在向关联方转让股权的情况。

## (12) 关键管理人员薪酬

2019 年度，公司实际发放的关键管理人员任职期间（含以前年度）薪酬总额为 3,318.00 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	6,684,527.01	334,226.35	3,073,014.31	153,650.72
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	631,905.13	281,969.35	725,212.18	135,673.85
本公司董监高任职董事、高管的企业	应收交易单元租赁收入、支付的履约保证金	139,996.85	6,999.84	500,000.00	25,000.00
合计		7,456,428.99	623,195.54	4,298,226.49	314,324.57

## (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	133,205.23	322,821.94



关联方	款项性质	期末余额	年初余额
新理益集团有限公司的一致行动人	应付营业用房租金	104,188.56	
湖北能源集团股份有限公司的联营企业	应付基金项目退出款、预收基金 管理费	2,964,456.14	
合计		3,201,849.93	322,821.94

## (3) 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	33,169,942.44
三峡资本控股有限责任公司	122,866.41
三峡资本控股有限责任公司的实际控制人的子公司及联营企业	100,368,772.58
湖北能源集团股份有限公司的联营企业	0.83
本公司董监高任职董事、高管的企业	17,764,337.28
本公司董监高任职董事、高管企业的子公司及联营企业	1,269,358.79
公司董事、监事和高管	4,033.47
公司董事、监事和高管的密切亲属	289,700.73
合计	152,989,012.53

## (4) 公司在关联方存放的银行存款

关联方	银行存款余额
上海银行股份有限公司闵行支行	1,451,960,691.81
公司董事、监事和高管任职董事、高管的企业	10,105.47
合计	1,451,970,797.28

## 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	1,955,384,891.75	524,425,901.06

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
三峡资本控股有限责任公司的实际控制人	326,427,584.26	
三峡资本控股有限责任公司的实际控制人的子 公司及联营企业	270,998,704.92	
合计	2,552,811,180.93	524,425,901.06

### 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《公司关于向长江证券（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，本公司为长江资管提供的5亿元人民币净资本担保已失效。

## 十三、承诺及或有事项

### 1、重大资本担保承诺事项

本报告期末，不存在未了结的重大资本担保承诺事项。

### 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28,609.53万元。

## 十四、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

(1) 2020年1月17日，公司取得中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2020〕130号），核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过65亿元的公司债券，首期发行自中国证监会核准发行之日起12个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起24个月内完成；公司已分别于2020年2月24日和2020年3月24日完成2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）和（第二期）的发行工作，发行规模分别为人民币40亿元和23亿元，期限均为三年，票面利率均为3.20%。

(2) 2020年2月19日, 公司第九届董事会第四次会议、第九届监事会第二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》, 同意公司使用人民币6.6亿元可转换公司债券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, 前述可转换公司债券闲置募集资金已于2020年2月25日用于暂时补充流动资金。

## 2、利润分配情况

公司第九届董事会第五次会议审议通过了2019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1.50元(含税)。若按照公司截至2019年12月31日的总股本5,529,563,428股计算(未考虑2019年12月31日之后可转债转股行权), 共分配现金红利829,434,514.20元。该预案尚需提交公司2019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。

## 3、对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估

自2020年初新冠肺炎疫情爆发以来, 公司切实贯彻执行由中国人民银行, 财政部、银保监会、证监会和国家外汇管理局共同发布的《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》的各项要求, 坚决落实党中央、国务院以及湖北省各有关部门关于疫情防控和复工复产等工作的统一部署, 在做好自身防控工作的前提下, 切实采取有效措施, 保障证券服务畅通, 切实保障投资者权益, 有效保证了公司经营管理工作有序开展和客户服务工作的正常进行。

新冠肺炎疫情将影响全球经济前景和企业经营, 其影响程度将取决于疫情防控的情况、持续时间以及各项调控政策的实施。疫情可能在短期内影响公司资产质量或收益水平。公司将继续密切关注肺炎疫情发展情况和各项调控政策, 积极应对新冠肺炎疫情对公司财务状况、经营成果等方面的影响。

## 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人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管理工作。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	3,586,633,752.35	3,160,002,193.78	1,730,107,119.93	-180,016,667.93	902,482,133.54	591,108,091.37
二、营业支出	2,269,216,593.79	2,231,895,757.31	214,181,908.85	114,671,650.83	659,794,201.40	546,913,322.25
三、营业利润	1,317,417,158.56	928,106,436.47	1,515,925,211.08	-294,688,318.76	242,687,932.14	44,194,769.12
四、利润总额	1,332,096,281.43	937,470,837.69	1,515,925,211.08	-294,688,318.76	247,752,550.16	44,232,123.12
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	53,862,745,043.99	46,648,891,546.36	40,836,397,504.56	41,215,554,090.04	2,204,001,902.61	838,271,482.04
六、负债总额	44,082,774,644.15	39,865,643,633.91	30,422,025,002.66	27,006,348,202.60	1,162,043,646.62	255,664,388.76

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	467,090,763.93	496,995,941.20	188,084,065.44	72,136,753.37	37,866,239.41	90,095,437.48
二、营业	206,785,035.90	361,987,866.33	72,509,948.80	75,474,770.30	483,057,166.87	209,681,653.00

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
支出						
三、营业利润	260,305,728.03	135,008,074.87	115,574,116.64	-3,338,016.93	-445,190,927.46	-119,586,215.52
四、利润总额	260,427,566.55	144,407,663.87	117,194,116.64	-3,338,016.93	-445,190,927.46	-119,588,311.76
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	3,464,060,370.63	2,487,660,560.41	2,098,190,527.54	1,917,111,209.46	1,006,119,937.40	1,519,179,070.56
六、负债总额	260,908,911.28	254,042,278.17	63,203,639.77	65,370,106.53	267,002,150.50	1,056,686,249.56

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	120,627,969.49	138,886,961.50	7,032,892,044.09	4,369,208,710.77
二、营业支出	808,121,572.19	597,295,625.73	4,713,666,427.80	4,137,920,645.75
三、营业利润	-687,493,602.70	-458,408,664.23	2,319,225,616.29	231,288,065.02
四、利润总额	-688,547,681.49	-460,310,459.65	2,339,657,116.91	248,185,517.58
项目	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
五、资产总额	5,871,481,373.22	4,868,014,928.55	109,342,996,659.95	99,494,682,887.42
六、负债总额	4,932,730,078.30	4,192,353,542.50	81,190,688,073.28	72,696,108,402.03

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	19,579,328,298.82	15,035,482,107.22
融券业务	交易性金融资产	76,678,372.87	25,679,283.45

注:融资和融券业务详见本附注七、3项、8项和19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		918,187,610.00
国债	2,502,892,310.00	3,283,853,930.00

## 6、公司履行社会责任情况

2019 年度公司在慈善捐赠等公益性方面的投入金额合计 174.14 万元。公司本年度公益性投入构成明细详见下表：

2019 年度公益性投入构成明细

项目	本期发生额
慈善捐赠	1,741,400.00

7、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。

8、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 元可转换公司债券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。前述可转换公司债券闲置募集资金已于 2019 年 2 月用于暂时补充流动资金。截至 2020 年 1 月 16 日，公司已将前述用于暂时补充流动资金的募集资金 2,023,238,928.67 元全部归还至募集资金专用账户，使用期限未超过 12 个月。详情参见公司于 2019 年 1 月 23 日和 2020 年 1 月 7 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》及《关于归还募集资金的公告》。

9、公司于 2018 年 3 月取得深圳证券交易所《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），于 2019 年 3 月 14 日完成“长江证券股份有限公司 2019 年证券公司次级债券（第一期）”的发行工作，发行规模为人民币 30 亿元，期限为 3 年期，票面利率为 4.24%。

10、2019 年 3 月 18 日，公司取得了深交所《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），并分别于 2019 年 4 月 17 日、5 月 21 日、7 月 22 日和 10 月 28 日完成“长江证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）”“长江证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）”“长江证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）”和“长江证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第四期）”的发行工作，发行规模分别为

人民币 17 亿元、38.6 亿元、18.5 亿元和 25.9 亿元，期限分别为 3 年、2 年、2 年和 2 年，票面利率分别为 4.15%、4.10%、4.00%和 4.00%。

11、2019 年 5 月 17 日，公司第八届董事会第二十八次会议审议通过了《关于向长江证券国际金融集团有限公司增资的议案》，同意公司以现金方式向长证国际实施分期增资，累计增资金额不超过 8 亿港元。公司分别于 2019 年 6 月 28 日和 11 月 4 日收到中国证监会《关于长江证券股份有限公司向长江证券国际金融集团有限公司增资有关意见的复函》（机构部函（2019）1649 号）及《关于长江证券股份有限公司向长江证券国际金融集团有限公司增资有关意见的复函》（机构部函（2019）2599 号），批复分别批准公司向长证国际增资不超过 3 亿港元和增资等值 5 亿港元。目前，公司已按照相关规定分批完成了向长证国际增资。长证国际已在香港公司注册处完成注册登记手续。未来，公司将继续落实中国证监会《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》的监管精神，在合法合规的前提下持续提升对长证国际的持股比例并暂缓继续推进长证国际在境外分拆上市的计划。详情请见公司于 2019 年 5 月 18 日、7 月 1 日、8 月 20 日、11 月 5 日和 11 月 29 日发布在巨潮资讯网的相关公告。

12、2019 年 8 月 28 日，公司第八届董事会第三十次会议审议通过了《关于向长江证券创新投资（湖北）有限公司增资的议案》，同意向长江创新增加注册资本 10 亿元，增资完成后长江创新的注册资本增至 20 亿元。10 月，长江创新完成注册资本变更登记手续，变更后注册资本为人民币 20 亿元。详情见公司于 2019 年 8 月 30 日、2019 年 10 月 25 日在巨潮资讯网发布的《关于向全资子公司长江证券创新投资（湖北）有限公司增资的公告》、《关于向长江证券创新投资（湖北）有限公司增资的进展公告》。

13、2019 年 11 月 1 日，公司第九届董事会第二次会议审议通过了《关于向长江证券（上海）资产管理有限公司增资的议案》，同意向长江资管增加注册资本 13 亿元人民币且一次性实缴到位。12 月，公司按照上述决议完成向长江资管增资人民币 13 亿元，同时长江资管已完成注册资本变更登记手续。详情请见公司于 11 月 2 日和 12 月 21 日发布在巨潮资讯网的《关于向全资子公司长江证券（上海）资产管理有限公司增资的公告》及《关于完成向全资子公司长江证券（上海）资产管理有限公司增资的公告》。

14、公司于 2018 年 3 月 12 日公开发行了 5,000 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 50 亿元。2019 年，长江证券可转换公司债券因转股减少 624,100 元，转股数量为 83,730 股。截至报告期末，可转债余额为 4,999,286,200 元。详情请见公司于 2019 年 4 月 2 日、7 月 2 日、10 月 9 日和 2020 年 1 月 3 日发布在巨潮资讯网的公司 2019 年各季度可转债转股情况公告。

## 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	6,004,713,954.93	3,674,005,400.23
联营企业	404,724,848.14	349,152,987.97

小计	6,409,438,803.07	4,023,158,388.20
减：减值准备		
合计	6,409,438,803.07	4,023,158,388.20



(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	306,692,760.48	106,692,760.48	200,000,000.00					20,000,000.00	306,692,760.48
长江期货股份有限公司	成本法	508,522,871.75	508,522,871.75						66,000,000.00	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						40,000,000.00	1,350,000,000.00
长江证券国际金融集团有限公司	成本法	1,074,498,322.70	353,789,768.00	720,708,554.70						1,074,498,322.70
长江证券(上海)资产管理有限公司	成本法	2,300,000,000.00	1,000,000,000.00	1,300,000,000.00					550,000,000.00	2,300,000,000.00
长江证券创新投资(湖北)有限公司	成本法	465,000,000.00	355,000,000.00	110,000,000.00						465,000,000.00
二、联营企业										
长信基金管理有限责任公司	权益法	73,500,000.00	349,152,987.97			70,051,360.17			14,479,500.00	404,724,848.14
合计		6,078,213,954.93	4,023,158,388.20	2,330,708,554.70		70,051,360.17			690,479,500.00	6,409,438,803.07

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	85.90%	85.90%			
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、应付职工薪酬

### （1）应付职工薪酬分类

项目	期末余额	年初余额
一、短期薪酬	1,371,123,915.16	793,133,483.40
二、离职后福利—设定提存计划	6,713,380.00	6,866,368.79
三、辞退福利	259,745.13	
四、其他长期职工福利	123,737,370.36	45,776,265.00
合计	1,501,834,410.65	845,776,117.19

### （2）短期薪酬及其他长期职工福利列示

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	776,372,706.67	1,988,527,962.93	1,339,124,389.55	1,425,776,280.05
2、职工福利费		40,349,960.53	40,349,960.53	

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
3、社会保险费	438,202.55	58,727,676.07	58,702,400.99	463,477.63
其中：医疗保险费	383,962.64	53,101,118.52	53,075,827.57	409,253.59
工伤保险费	5,015.00	891,535.12	891,801.01	4,749.11
生育保险费	49,224.91	4,735,022.43	4,734,772.41	49,474.93
4、住房公积金	3,486,954.28	72,427,138.49	72,669,242.30	3,244,850.47
5、工会经费和职工教育经费	45,045,033.76	16,198,602.00	8,990,702.01	52,252,933.75
6、短期带薪缺勤	13,566,851.14	13,123,743.62	13,566,851.14	13,123,743.62
合计	838,909,748.40	2,189,355,083.64	1,533,403,546.52	1,494,861,285.52
其中：短期薪酬	793,133,483.40			1,371,123,915.16
其他长期职工福利	45,776,265.00			123,737,370.36

## (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	2,336,844.26	109,595,757.60	109,592,285.37	2,340,316.49
2、失业保险费	60,411.95	3,957,104.85	3,952,095.99	65,420.81
3、企业年金缴费	4,469,112.58	22,893,121.56	23,054,591.44	4,307,642.70
合计	6,866,368.79	136,445,984.01	136,598,972.80	6,713,380.00

## (4) 辞退福利

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利		3,583,554.81	3,323,809.68	259,745.13

## 3、利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,687,331,642.16	2,913,246,954.79
其中：货币资金及结算备付金利息收入	622,086,129.83	590,438,659.81

项目	本期发生额	上期发生额
融资融券业务利息收入	1,318,806,721.11	1,442,638,878.70
买入返售金融资产利息收入	500,132,159.35	880,004,501.94
其中：约定购回式证券交易利息收入	986,301.35	
股票质押式回购交易利息收入	442,967,428.11	770,828,314.76
其他债权投资利息收入	246,290,846.10	
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	15,785.77	164,914.34
利息支出	2,135,156,119.19	2,513,656,115.12
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	204,609,467.88	679,559,930.00
拆入资金利息支出	193,022,107.05	228,176,182.27
其中：转融通融入资金利息支出		
卖出回购金融资产利息支出	371,982,412.91	610,204,148.00
其中：债券质押式报价回购交易利息支出		4.63
代理买卖证券款利息支出	90,371,081.12	79,408,808.39
应付债券利息支出	1,258,544,691.92	901,918,375.13
其中：次级债券利息支出	353,775,879.44	407,346,686.88
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	16,626,358.31	14,388,671.33
利息净收入	552,175,522.97	399,590,839.67

#### 4、手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	1,796,989,793.71	1,419,841,482.41
其中：证券经纪业务收入	2,233,278,795.34	1,761,685,762.08
其中：代理买卖证券业务	1,567,488,525.17	1,185,608,814.77

项目	本期发生额	上期发生额
交易单元租赁业务	558,039,856.16	496,448,173.72
代销金融产品业务	107,750,414.01	79,628,773.59
其中：证券经纪业务支出	436,289,001.63	341,844,279.67
其中：代理买卖证券业务	436,289,001.63	341,844,279.67
交易单元租赁业务		
代销金融产品业务		
2.期货经纪业务净收入		
其中：期货经纪业务收入		
期货经纪业务支出		
3.投资银行业务净收入	339,106,724.45	250,690,284.97
其中：投资银行业务收入	352,582,423.31	252,159,241.38
其中：证券承销业务	261,710,518.68	136,401,225.15
证券保荐业务		
财务顾问业务	90,871,904.63	115,758,016.23
其中：投资银行业务支出	13,475,698.86	1,468,956.41
其中：证券承销业务	12,757,169.85	110,566.05
证券保荐服务		
财务顾问业务支出	718,529.01	1,358,390.36
4.资产管理业务净收入		
其中：资产管理业务收入		
资产管理业务支出		
5.基金管理业务净收入		
其中：基金管理业务收入		
基金管理业务支出		

项目	本期发生额	上期发生额
6.投资咨询业务净收入	121,593,394.30	120,712,643.67
其中：投资咨询业务收入	121,593,394.30	120,712,643.67
投资咨询业务支出		
7.其他手续费及佣金净收入	7,010,268.88	7,107,165.47
其中：其他手续费及佣金收入	7,010,268.88	7,107,165.47
其他手续费及佣金支出		
<b>合计</b>	2,264,700,181.34	1,798,351,576.52
其中：手续费及佣金收入合计	2,714,464,881.83	2,141,664,812.60
手续费及佣金支出合计	449,764,700.49	343,313,236.08

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	14,108,334.34	10,439.98	12,879,152.11	7,534.17
资产管理产品	15,961,478.72	335.06	11,362,523.82	352.49
银行理财			214,618.20	76.22
合计	30,069,813.06	10,775.04	24,456,294.13	7,962.88

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
其他财务顾问业务净收入	90,153,375.62	114,399,625.87
合计	90,153,375.62	114,399,625.87

## 5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	676,000,000.00	105,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	70,051,360.17	69,577,702.73
金融工具投资收益	1,455,293,195.79	1,439,162,906.32
其中：持有期间取得的收益	1,276,960,319.31	1,545,460,442.94
-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
-可供出售金融资产		431,858,354.00
-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
-交易性金融工具	1,122,875,539.73	
-其他权益工具投资	154,084,779.58	
处置金融工具取得的收益	178,332,876.48	-106,297,536.62
-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
-可供出售金融资产		-14,650,373.55
-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
-交易性金融工具	236,399,166.97	
-其他债权投资	-12,195,013.61	
-衍生金融工具	-45,871,276.88	1,266,849.79
合计	2,201,344,555.96	1,613,740,609.05

(1) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具	本期发生额	
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	持有期间收益	1,126,800,364.26
	处置取得收益	234,456,431.14
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	持有期间收益	
	处置取得收益	
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	持有期间收益	-3,924,824.53

交易性金融工具		本期发生额
	处置取得收益	1,942,735.83
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	持有期间收益	
	处置取得收益	

## (2) 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	本期比上期增减变动的原因
长信基金管理有限责任公司	70,051,360.17	69,577,702.73	被投资单位净利润发生变动
合计	70,051,360.17	69,577,702.73	

(3) 公司投资收益不存在汇回的重大限制。

## 6、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
交易性金融资产	1,041,103,323.83	
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债	2,410,700.00	
其中：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		
衍生金融工具	8,264,523.22	19,633,669.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-851,555,727.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-2,701,400.00
合计	1,051,778,547.05	-834,623,457.71

## 7、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,329,384,622.46	1,836,118,603.05
租赁费	150,108,631.18	147,976,590.82
广告宣传及业务招待费	131,439,310.24	118,464,495.45
差旅、交通及车耗费	78,576,510.55	93,622,184.92



项目	本期发生额	上期发生额
会员年费	53,371,565.18	43,791,053.15
证券投资者保护基金	51,521,309.62	40,838,265.60
信息费	45,767,659.57	26,487,582.87
无形资产摊销	44,827,054.33	37,957,546.88
长期待摊费用摊销	44,593,346.26	41,652,784.03
数据通讯费	41,346,427.80	39,125,441.38
其他	204,989,639.58	220,254,162.03
合计	3,175,926,076.77	2,646,288,710.18

## 8、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	2,241,854,994.55	235,832,028.04
加：资产减值准备	57,773,464.42	116,084,149.79
固定资产折旧	40,995,892.76	49,181,208.35
无形资产摊销	44,827,054.33	37,957,546.88
长期待摊费用摊销	45,813,106.61	43,680,124.90
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）	-203,489.06	-193,466.85
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,594,889.21	1,824,876.56
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-1,051,778,547.05	834,623,457.71
利息支出	1,463,154,159.80	1,581,478,305.13
汇兑损失（收益以“－”号填列）	1,289,115.67	-2,492,251.25
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,102,225,457.82	-586,392,648.65
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	58,483,200.05	-262,584,157.23
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	11,247,577.30	

项目	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工具等的减少（增加以“-”号填列）	-4,902,467,913.57	-4,475,056,390.03
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,291,332,135.62	22,539,181,821.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,428,978,957.65	-8,078,324,243.32
其他	-101,988.00	101,988.00
经营活动产生的现金流量净额	3,047,902,881.23	12,034,902,349.64
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	31,623,113,959.21	24,831,608,334.34
减：现金的年初余额	24,831,608,334.34	23,176,713,691.64
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	6,791,505,624.87	1,654,894,642.70

## 十七、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

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：

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,542,296.63	主要系固定资产、经营租入固定资产改良报废净损失
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	48,677,805.03	公司、子公司取得的 地方政府补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

项目	金额	说明
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，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
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	29,699,043.78	主要系违约金、扣缴税款手续费、补偿及赔偿等收支
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	23,224,925.48	
少数股东损益的影响额（税后）	-32,012.74	
合计	53,743,627.44	

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。

本公司作为证券经营机构，持有、处置交易性金融资产、交易性金融负债、其他债权投资、其他权益工具投资、债权投资和衍生金融工具均属于正常经营业务，故本公司将因此类业务取得的投资收益和公允价值变动损益界定为经常性损益项目，不作为非经常性损益项目列示。

具体项目如下：

项目	涉及金额	原因
投资收益	1,942,654,282.83	公司正常经营业务损益
公允价值变动收益	731,982,777.80	公司正常经营业务损益
合计	2,674,637,060.63	

## 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	6.35%	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.14%	0.29	0.29

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》