



长江证券股份有限公司  
2020 年年度报告

二〇二一年四月

## 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李世英声明：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十一次会议审议通过。公司 11 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 2020 年 12 月 31 日的总股本 5,529,623,307 股计算，共分配现金红利 829,443,496.05 元，剩余未分配利润 4,410,208,439.75 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.....	21
第四节 经营情况讨论与分析.....	24
第五节 重要事项.....	63
第六节 股份变动及股东情况.....	78
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	84
第八节 可转换公司债券相关情况.....	96
第九节 公司治理.....	99
第十节 公司债券相关情况.....	114
第十一节 财务报告.....	121
第十二节 备查文件目录.....	2811

## 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	2020 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	25,073,896,935.36 元		

注：2018 年 9 月 17 日，长证转债开始转股。截至 2020 年 12 月 31 日，转股后公司总股本增加至 5,529,623,307 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，公司经营范围主要包括证券与期货经纪；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；证券投资基金托管；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。</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
56	证券投资基金托管资格	中国证监会
57	创业板转融通业务资格	中国证券金融股份有限公司

## 2、子公司单项业务资格情况

序号	业务资格	批准部门
1	证券（限股票、上市公司发行的公司债券）承销与保荐	中国证监会
2	与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问	中国证监会
3	军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书	国家国防科技工业局
4	商品期货经纪	中国证监会
5	金融期货经纪	中国证监会
6	期货投资咨询	湖北证监局
7	期货资产管理	中国期货业协会
8	股票期权业务	上交所
9	公开募集证券投资基金销售业务	湖北证监局
10	银行间债券市场业务	中国人民银行
11	经营证券期货业务许可证（公募）	中国证监会
12	境外证券投资管理业务（QDII）	中国证监会
13	特定客户资产管理业务（专户）	中国证监会
14	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，母公司新增证券投资基金托管资格、创业板转融通业务资格。

## 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 2020 年 12 月 31 日，累计转股 155,629 股，转股后公司总股本增加至 5,529,623,307 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。

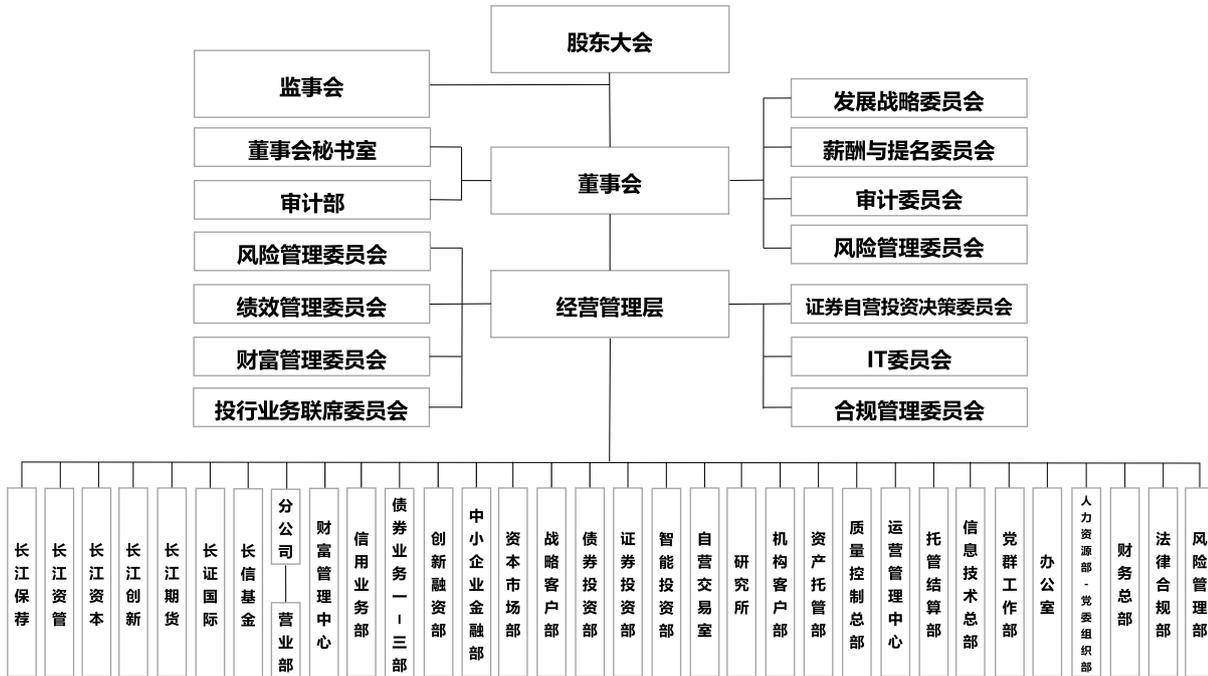
截至目前，公司总部主要职能部门设置及职责分别是：

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、股权事务、资本运作、媒介关系和品牌宣传等工作。
审计部	负责公司内部审计、内控评估以及专项核查等工作。
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，为客户提供价值增值整套解决方案，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及业务流程，构建机构客户服务渠道和服务模式，制定研究产品推介及相关服务方案，开发、服务机构客户群体，并协调内部研究支持。
财富管理中心	根据公司财富管理战略，制定公司财富管理业务的总体规划、中长期发展计划及年度经营计划；以投资者为中心，做好投资者教育和保护；依托金融科技，建设金融产品、投资咨询、营销服务三大体系，满足投资者财富管理需求；强化渠道管理并不断扩大覆盖广度、拓展业务机会；组织建立和完善分支机构绩效考核制度，组织分支机构考核目标及计划下达。
信用业务部	负责公司信用业务的战略、规划、业务运维管理和风险管理等工作，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。
证券投资部	以创造稳定可持续收益为目标，以大类资产配置为核心，实行多策略投资组合，以主动管理为主，量化投资为辅，负责公司权益类资产的投资研究、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和股票期权做市业务。
债券投资部	负责公司固定收益类证券及其衍生品投资业务、全国银行间债券市场做市交易业务的开展等工作。
中小企业金融部	负责全国中小企业股份转让系统业务、区域性股权市场业务、柜台市场业务的组织和管理；协调、指导分支机构在授权范围内开展中小企业金融服务；承担对成长型中小企业的中介金融服务职能，发掘、培育、储备具有保荐、投资等业务机会的优质企业客户。
债券业务一~三部	负责公司债、企业债、金融债、非金融企业债务融资工具等固定收益类融资业务的承揽、承做及持续督导等工作。
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和绿色债、创投债、专项债等创新固定收益融资业务，以及对央企和战略客户的综合金融服务。
资产托管部	负责研究制定资产托管业务、基金外包服务业务、专业交易系统及相关衍生增值服务的发展规划、服务内容、服务范围、服务标准、服务方式、业务构架、业务制度、操作流程、市场开拓方案、客户关系维护方案，依法合规的为客户提供相关服务。
资本市场部	负责公司承销证券产品的推介、询价、簿记及发行上市等工作。
战略客户部	负责公司战略客户的直接开发及维护，协同相关部门、分支机构、子公司开展客户营销及服务，探索系统性客户服务开发体系。

部门	部门职能
自营交易室	负责制定自营业务的交易管理制度及流程、执行交易指令；做好合规内控、监控交易风险；优化和完善自营业务交易系统；管理自营账户，配合自营业务部门维护、申请业务资格；以及自营交易数据的统计报送等工作。
质量控制总部	负责制定相应业务规范和标准，对公司债券和新三板推荐业务风险实施过程管理和质量控制等工作。
信息技术总部	负责公司信息技术规划、信息系统建设、信息技术质量控制、信息安全保障、运维管理等工作。
法律合规部	负责合规制度与机制建设、合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测、合规培训与宣导、风险处置、监管沟通与配合、法律事务管理等工作。
风险管理部	组织实施公司全面风险管理战略；组织实施对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险等各类风险进行识别、评估、动态监控、及时应对及全程管理。
托管结算部	负责公司各项业务的清算和资金交收工作、客户资金及客户资金银行账户的管理工作。
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。
财务总部	根据公司战略发展规划和年度经营计划，负责制定公司总体财务规划，以及会计核算管理、财务管理、资金管理等工作。
党群工作部	按照公司党委工作部署，开展组织党建、纪检、工会、扶贫、机要等相关工作，持续加强党的领导，推进从严治党向基层延伸，落实“以党建引领文化，以党建促进业务”的工作目标。
办公室	负责公司战略研究及执行、综合协调与督办、业务协同工作，企业文化建设、内部宣传、公益扶贫工作，后勤服务与综合保障工作，数据统计、分析与决策支持工作，公文、机要、档案、证照与保密等日常管理工作。
运营管理中心	负责建立公司级集中运营管理体系、打造公司级集中运营管理平台，为业务发展提供规范高效的运营支持。

注：2020年6月，公司原“新三板与场外业务部”更名为“中小企业金融部”。2020年9月，公司原“战略发展部”并入“办公室”。2021年3月，公司原“稽核监察部”更名为“审计部”；公司原“零售客户总部”“互联网金融总部”“金融产品中心”相关职能整合，成立“财富管理中心”，并撤销“零售客户总部”“互联网金融总部”“金融产品中心”。

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
深圳分公司	深圳市福田区福田街道福安社区中心四路 1-1 号嘉里建设广场第三座 T3 座 3601	2009.11.4	曾倩	0755-82750898
重庆分公司	重庆市江北区江北城聚贤岩广场 9 号重庆国华金融中心写字楼 [1]单元名义层[11]层 1101、1102 号	2010.5.4	赵锦渝	023-67028757
河南分公司	郑州市金水区金水路 288 号曼哈顿广场 11 号楼 3 层	2011.12.27	杨小圆	0712-2108918
上海分公司	上海市浦东新区世纪大道 1198 号一座 30 层 04、05A 单元	2012.11.22	肖剑	021-38800087
北京分公司	北京市西城区金融街大街 33 号 B 段 15 层	2012.2.27	陈庆生	010-58815299
广东分公司	广州市天河区林和西路 9 号 3916 室 (部位: E 房)	2012.5.4	潘庭晖	020-83986267
四川分公司	成都市武侯区人民南路 46 号附 1 号 2 栋 1501 号	2012.7.27	魏磊	028-61980066
青岛分公司	青岛市市南区延安三路 212 号甲	2012.8.21	庞健	0532-66708756
安徽分公司	安徽省合肥市高新区拓基城市广场金座 A 商 403 室	2015.3.17	柴燕	0551-65300039
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	2015.3.17	赵雷	0311-68009229
湖南分公司	长沙市芙蓉区晚报大道 89 号 2 楼	2015.3.17	彭窈	0731-82196066

陕西分公司	西安市碑林区二环南路西段 155 号怡丰城 6 层	2015.3.17	肖 莉	029-89185501
新疆分公司	新疆乌鲁木齐经济技术开发区玄武湖路 555 号 14 号楼 1314、1315、1316 室	2015.3.17	顾 帅	0991-3779828
武汉分公司	武汉市江汉区新华下路特 8 号 1 楼	2016.1.19	石长胜	02765796985
江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区赣江中大道 1218 号新地中心办公、酒店式公寓楼 508 室	2016.1.6	张晶涛	0791-86208598
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	2016.11.14	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	2016.12.20	叶纯龙	0898-68582896
天津市分公司	天津市和平区南市街南马路 11 号、13 号-1153-3、1154 号	2016.2.18	王 琦	022-87732227
山东分公司	济南市历城区花园路 84 号振邦大厦 16 楼	2016.3.2	牛子千	0531-81908998
浙江分公司	杭州市上城区甘水巷 42 号	2016.3.23	侯国荣	0571-86658288
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	2016.3.29	张学义	0411-84509277
厦门分公司	厦门市思明区鹭江道 52 号海滨大厦十二楼 B、C 单元	2016.3.29	陈幼斌	0592-2112173
黑龙江分公司	哈尔滨市南岗区民益街 76 号 14 层 1408 房间	2016.5.11	朱学辉	0451-53605428
辽宁分公司	沈阳市和平区三好街 87 号 12B02、12B03 房间	2016.5.11	单 红	024-31505868
江苏分公司	南京市玄武区中央路 258 号-28 16 楼	2016.5.20	徐一听	025-83286606
西藏分公司	拉萨市北京西路 8 号	2016.8.10	韩 冬	0891-6923996
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	2016.9.18	韩雪飞	0351-5262699
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	2017.04.05	易金成	0591-87616056
湖北自贸区分公司	武汉市武昌区武珞路 558 号	2017.05.09	高颖岚	027-87279750
广西分公司	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 A 区	2017.06.20	徐 薇	0771-5735500
河北雄安分公司	河北省保定市容城县奥威路 8 号	2018.03.06	于换涛	0312-5678190
贵州分公司	贵州省贵阳市观山湖区林成路贵阳国际金融中心一期商务区 10 号楼 18 层 1 号	2018.04.09	甘忠清	0851-88581388

### 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%	万 励	(852) 28230333

注：万励任长证国际行政总裁

长江证券国际金融集团有限公司下设长江证券经纪（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共 6 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	鞠雷、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、李聪、江威、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	万励、江威	(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	4500 万元	万励、鞠雷、付翔、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

注：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 31 个省、自治区、直辖市的 158 个城市设有 279 个分支机构，其中营业部 247 家，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 21 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 1 家、宁夏回族自治区 2 家、青海省 1 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	21	辽宁	7	吉林	2
广东	20	河北	6	内蒙古	1
山东	15	四川	6	宁夏	2
江苏	11	安徽	5	青海	1
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	247
河南	7	陕西	3		

## 5、其他分支机构数量与分布情况

截至 2020 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	罗明国、喻友志

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

## 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

合并

项目	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业总收入（元）	7,784,121,537.42	7,032,892,044.09	10.68%	4,369,208,710.77
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,085,377,418.25	1,665,799,971.58	25.19%	257,201,958.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,046,696,136.97	1,612,056,344.14	26.96%	221,649,310.38
其他综合收益的税后净额（元）	-148,348,831.46	116,839,807.76	-226.97%	-318,431,025.71
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,498,998,998.90	2,721,794,768.86	-265.30%	11,548,794,785.08
基本每股收益（元/股）	0.38	0.30	26.67%	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.30	20.00%	0.05
加权平均净资产收益率	7.58%	6.35%	增加 1.23 个百分点	0.99%
项目	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额（元）	134,409,613,584.04	109,342,996,659.95	22.92%	99,494,682,887.42
负债总额（元）	105,156,204,422.99	81,190,688,073.28	29.52%	72,696,108,402.03
归属于上市公司股东的净资产（元）	29,083,435,536.33	27,964,591,890.81	4.00%	26,547,195,050.56

母公司

项目	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
----	--------	--------	---------	--------

营业总收入（元）	6,390,023,951.91	6,097,258,819.92	4.80%	2,990,904,102.46
净利润（元）	1,857,771,988.90	2,241,854,994.55	-17.13%	235,832,028.04
扣除非经常性损益的净利润（元）	1,850,059,537.95	2,214,151,763.75	-16.44%	224,361,759.90
其他综合收益的税后净额（元）	-65,445,730.53	89,491,250.49	-173.13%	-227,824,869.45
经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,165,221,011.59	3,047,902,881.23	-269.47%	12,034,902,349.64
基本每股收益（元/股）	0.34	0.41	-17.07%	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.39	-15.38%	0.04
加权平均净资产收益率	6.98%	8.91%	减少 1.93 个百分点	0.96%
项目	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额（元）	126,833,498,719.61	103,567,666,543.40	22.46%	88,974,512,784.68
负债总额（元）	98,715,989,198.33	76,413,599,609.80	29.19%	63,824,149,802.52
所有者权益总额（元）	28,117,509,521.28	27,154,066,933.60	3.55%	25,150,362,982.16

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是  否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是  否

## 十、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

### 3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用  不适用

## 十一、分季度主要财务指标

合并

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	1,366,108,706.47	1,962,845,589.09	2,572,259,470.52	1,882,907,771.34
归属于上市公司股东的净利润	426,313,988.38	515,311,431.44	990,047,825.95	153,704,172.48

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	427,860,826.64	483,813,954.60	985,791,429.56	149,229,926.17
经营活动产生的现金流量净额	4,735,657,259.16	-3,387,656,885.52	-5,296,719,164.58	-550,280,207.96

母公司

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	1,171,643,310.26	1,856,137,430.24	2,126,621,862.51	1,235,621,348.90
净利润	399,921,914.30	683,557,502.88	802,755,597.94	-28,463,026.22
扣除非经常性损益的净利润	404,683,602.97	676,259,058.25	799,937,485.64	-30,820,608.91
经营活动产生的现金流量净额	4,154,895,614.84	-2,853,245,614.59	-5,338,954,886.18	-1,127,916,125.66

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	2020 年金额	2019 年金额	2018 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）	-1,775,139.70	-1,542,296.63	-2,129,316.13	主要系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）	54,086,368.23	48,677,805.03	44,087,060.50	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	-500.00	101,988.00	-101,988.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	715,983.09	29,699,043.78	7,942,204.66	
减：所得税影响额	14,146,601.93	23,224,925.48	14,199,955.86	
少数股东权益影响额（税后）	198,828.41	-32,012.74	45,356.86	
合计	38,681,281.28	53,743,627.44	35,552,648.31	--

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，如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	1,783,536,939.65	公司正常经营业务损益
公允价值变动收益	135,085,400.66	公司正常经营业务损益
合计	1,918,622,340.31	

### 十三、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	20,158,749,752.92	19,633,177,827.30	2.68%
附属净资本	1,500,000,000.00	2,100,000,000.00	-28.57%
净资本	21,658,749,752.92	21,733,177,827.30	-0.34%
净资产	28,117,509,521.28	27,154,066,933.60	3.55%
各项风险资本准备之和	10,771,815,238.82	9,907,842,431.89	8.72%
表内外资产总额	98,971,034,749.58	79,885,779,174.30	23.89%
风险覆盖率	201.07%	219.35%	减少 18.28 个百分点
资本杠杆率	20.38%	24.59%	减少 4.21 个百分点
流动性覆盖率	186.45%	206.84%	减少 20.39 个百分点
净稳定资金率	149.32%	176.84%	减少 27.52 个百分点
净资本/净资产	77.03%	80.04%	减少 3.01 个百分点
净资本/负债	30.86%	41.87%	减少 11.01 个百分点
净资产/负债	40.06%	52.31%	减少 12.25 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	24.96%	21.63%	增加 3.33 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	206.71%	161.26%	增加 45.45 个百分点

注：2020 年末净资本及有关风险控制指标系根据中国证监会颁布的《证券公司风险控制指标管理办法》（证监会令第 125 号）、《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告〔2020〕10 号）等规定计算，2019 年末数据亦根据相同口径调整计算。

## 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

报告期末，公司资产总额为 1,344.10 亿元，较上年末增加 250.67 亿元，增幅为 22.92%，占资产总额比重较大的资产项目为货币资金、结算备付金、存出保证金、融出资金、买入返售金融资产、交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资，合计金额占资产总额的比例为 97.62%，报告期末较上年末主要资产变化情况如下：

主要资产	重大变化说明
货币资金、结算备付金、存出保证金	金额为 425.17 亿元，较上年末增长 9.11%，主要系客户资金存款增加
融出资金、买入返售金融资产	金额为 360.79 亿元，较上年末增长 34.01%，主要系融资融券业务融出资金规模增加
交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资	金额为 526.20 元，较上年末增长 29.19%，主要系债券等非权益类证券投资规模增加

## 2、主要境外资产情况

报告期末，公司境外资产 9.44 亿元，占总资产的比例为 0.70%。

## 三、核心竞争力分析

### 1、公司治理规范稳健，市场化活力充分释放

公司法人治理结构健全完善，股东大会、董事会、监事会和经营管理层权责清晰、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，连续十年在深交所年度信息披露考核中获得 A 类评价；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。报告期内，公司以提升核心能力为中心，回归本源、稳健发展，坚持“扩张与整固、激励与约束、放权与监督、结果与过程”四个并重，以“内生培养”为人才发展战略，完善梯队建设，管理显著强化，业务资格不断完善，各项主营业务均呈现良好发展势头。

### 2、研究水平行业领先，驱动重点业务发展

公司坚持“投研驱动”战略，坚定不移提升研究能力，研究实力居行业前列；强化研究驱动，整合各板块能力与资源，将研究优势转化为投资能力、定价能力、产品研发能力、资产配置能力，从而强化投资管理，深化财富管理，优化企业服务，逐步由单一的渠道服务向综合金融服务转型。报告期内，公司研究业务居于行业前列，2020 年公募基金分仓市占排名稳定行业第二，保持了较强的市场影响力，多项业务指标创历史最好成绩，获得“新财富最具影响力研究机构”第一名、“新浪金麒麟最佳研究机构”第一名、“中国证券业 5 大金牛研究机构”、“上海证券报最具影响力证券机构”第一名、“卖方分析师水晶球奖本土金牌研究团队”第一名、“21 世纪金牌分析师最具实力金牌研究团队”第一名等。公司建立大类资产配置体系，整合多元化投资体系，持续更新迭代智能投资策略，有效提升资产配置效率和综合收益。

### 3、金融科技全面赋能，助力数字化转型

公司坚持“科技赋能”战略，持续推动金融科技发展，充分发挥金融科技在更多业务领域、管理领域的作用，在运维管理、自主研发、数据挖掘等方面全面发力，努力实现相关业务条线线上化、数据化、可视化和智能化，助力公司数字化转型。报告期内，公司保障系统安全稳定运营，打造前中后台一体化的线上服务布局，稳妥应对疫情期间业务发展与客户需要。同时稳中求变，持续助力提升前台核心业务能力和后台管理能力，提供具有竞争力的数字化产品和平台，不断提升客户服务体验；构建公司级数字化集中运营体系及协作机制，以客户为中心，以流程为基础，以数据为驱动，强化中台对前台的响应和支持。

### 4、全面升级风控体系，贯彻落实实质合规

公司以“控风险、建合规、抓管理、立战略”四个方面为着力点，力推“实质重于形式”的合规理念，构建“风险全覆盖”的风控体系，保障公司稳健经营。报告期内，公司着力打造统一的风险文化和风险偏好体系，建立统一的信用风险内部评级体系以及统一的风险计量方法、模型和标准；积极推进数字化风控的转型，提升风控工作的效率和效果；加强项目实质性审核与风险防控；持续深化子公司垂直管理，以穿透式管理集中把控风险点；推行主动合规管理要求，机制创新效果显著；通过搭建合规闭环及长效机制积极解决问题，升级防控机制。

## 5、深化服务实体经济，积极践行社会责任

公司一直以来秉持“共享成长”理念，坚定做社会责任的践行者、倡导者、传播者，在守法、合规创造财富的同时，感恩回馈社会，彰显“责任券商”的使命与担当。依托国内首家成立的证券公司慈善基金会湖北省长江证券公益慈善基金会持续开展公益慈善事业，第一时间向武汉市 7 家托管医院捐赠 1000 万元；积极响应国家号召，全面投身扶贫攻坚战，赢得了责任券商的美誉，先后荣获“中国证券行业十大影响力品牌”“最佳社会责任券商”“中国上市公司价值百强”“中国证券市场 20 年最具影响力证券公司”“券商行业扶贫创新奖”等多项殊荣，在行业和市场树立了良好的品牌形象。

在新冠肺炎疫情期间，公司充分发挥专业优势，把握政策、主动服务，助力企业融资纾困，全年为 103 家企业融资 658.34 亿元；落实惠企政策，纾解企业和个人客户流动性困难；部署现有基金向抗疫和疫后重振方向倾斜投资，多条线对接推动行业或项目基金设立；有效运用期货工具应对价格波动，降低复工企业经营风险，为打赢湖北和武汉保卫战、支持企业复工复产提供有力驰援。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2020 年，新冠肺炎疫情席卷全球，世界增长动力明显减弱，中美关系、英国脱欧等重大不确定性事件也一度引发市场剧烈波动。中国经济克服疫情冲击，强力反转，持续恢复，稳定回升，成为全球唯一正增长的主要经济体。央行运用多种货币政策工具，信用温和宽松，有力支持了经济恢复。新一轮资本市场改革举措逐项落地，以提高直接融资占比为战略导向，注册制深化推进，机构投资趋势显现。

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。2020 年，信贷社融处历史同期高位，宽信用成效显著。报告期内，一级市场融资规模较 2019 年大幅提升，股权债权融资规模达 11.63 万亿元，同比增长 29%；二级市场交投较 2019 年活跃，市场双边股基交易量 441 万亿元，同比增长 61%；市场主要证券指数均实现上涨，其中创业板指累计上涨 64.96%，深证成指累计上涨 38.73%，上证综指累计上涨 13.87%，证券行业整体业绩有所提升。

报告期内，公司主动担当、积极抗疫，抓运营、保稳定，保护人员安全、做好客户服务、维护金融稳定；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，以金融科技赋能，以投研为驱动，以市场化的激励约束机制为保障，打通全价值链条，致力于为客户提供最佳的综合金融服务，稳步推进各项业务持续、健康发展。报告期内，公司实现营业总收入 77.84 亿元，同比增长 10.68%；归属于上市公司股东的净利润 20.85 亿元，同比增长 25.19%。截至报告期末，公司资产总额 1,344.10 亿元，较上年末增长 22.92%；归属于上市公司股东的净资产 290.83 亿元，较上年末增长 4.00%。

### 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	2020 年		2019 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	1,280,650,855.34	16.45%	791,170,725.74	11.25%	61.87%
手续费及佣金净收入	4,342,318,916.17	55.78%	3,337,604,131.88	47.46%	30.10%
投资收益	1,854,268,258.46	23.82%	2,020,101,869.60	28.72%	-8.21%

其他收益	66,608,373.22	0.86%	56,323,135.87	0.80%	18.26%
公允价值变动收益	135,085,400.66	1.74%	731,982,777.80	10.41%	-81.55%
汇兑收益	-1,784,363.36	-0.02%	-1,262,825.29	-0.02%	-41.30%
其他业务收入	106,328,112.94	1.37%	96,790,324.80	1.38%	9.85%
资产处置收益	645,983.99	0.01%	181,903.69	0.00%	255.12%
营业总收入合计	7,784,121,537.42	100.00%	7,032,892,044.09	100.00%	10.68%

报告期内，公司实现营业总收入 77.84 亿元，同比增加 7.51 亿元，增幅 10.68%。主要变动情况如下：

①利息净收入 12.81 亿元，同比增加 4.89 亿元，增幅 61.87%。主要系 2020 年市场好转，两融规模及客户保证金规模提升，两融利息收入和存放同业利息收入增长；公司加大债券投资规模，分类为其他债权投资的债券利息收入增加。

②手续费及佣金净收入 43.42 亿元，同比增加 10.05 亿元，增幅 30.10%。其中：经纪业务手续费净收入 30.50 亿元，同比增加 11.09 亿元，增幅 57.12%，主要源于市场股基交易量同比增长；投资银行业务手续费净收入 7.94 亿元，同比减少 0.67 亿元，降幅 7.83%，主要系新冠疫情影响，公司部分投行项目进度延后；资产管理业务手续费净收入 3.32 亿元，同比减少 0.79 亿元，降幅 19.18%，主要系券商资产管理业务在转型调整阶段，管理规模收缩。

③投资收益及公允价值变动收益 19.89 亿元，同比减少 7.63 亿元，降幅 27.71%。2020 年，公司权益类投资业务积极优化、丰富投资品种，完善投资策略，加大科技赋能与研究转化力度，把握二级市场结构性上涨行情机会，取得不错收益；固定收益类投资业务受债券市场违约潮影响风险加大，公司及时调整信用风险管控策略，根据趋势变化调节风险敞口，提升组合信用资质，投资收益率略有下降。

④其他收益 0.67 亿元，同比增加 0.10 亿元，增幅 18.26%，主要系公司收到的与日常活动相关的政府补助增加。

⑤其他业务收入 1.06 亿元，同比增加 0.10 亿元，增幅 9.85%，主要系子公司贸易销售业务收入增加。

## (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	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业总支出比重	金额	占营业总支出比重	
税金及附加	57,195,086.19	1.16%	43,796,554.45	0.93%	30.59%

业务及管理费	4,333,763,121.98	87.72%	4,044,075,677.00	85.79%	7.16%
信用减值损失	463,151,704.97	9.37%	532,034,238.91	11.29%	-12.95%
其他资产减值损失	6,018,300.00	0.12%	6,544,135.43	0.14%	-8.04%
其他业务成本	80,224,736.98	1.62%	87,215,822.01	1.85%	-8.02%
营业总支出合计	4,940,352,950.12	100.00%	4,713,666,427.80	100.00%	4.81%

报告期内，公司营业总支出 49.40 亿元，同比增加 2.27 亿元，增幅 4.81%。主要变动情况如下：

①业务及管理费 43.34 亿元，同比增加 2.90 亿元，增幅 7.16%，主要系公司业绩增长，与收入相关的浮动职工薪酬和运行成本，以及技术开发服务、资讯信息等金融科技投入不断增加。

②信用减值损失及其他资产减值损失合计 4.69 亿元，同比减少 0.69 亿元，降幅 12.89%，主要系相关融资项目计提的减值准备减少。

③其他业务成本 0.80 亿元，同比减少 0.07 亿元，降幅 8.02%，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 2020 年度财务报表附注》九、合并范围的变更。

## 2、费用

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
业务及管理费	4,333,763,121.98	4,044,075,677.00	7.16%

报告期内，公司发生业务及管理费 43.34 亿元，同比增加 2.90 亿元，增长 7.16%。业务及管理费同比增长主要系公司业绩增长，与收入相关的浮动职工薪酬和运行成本，以及技术开发服务、资讯信息等金融科技投入不断增加。

## 3、现金流

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	23,344,325,729.29	16,861,162,364.06	38.45%
经营活动现金流出小计	27,843,324,728.19	14,139,367,595.20	96.92%
经营活动产生的现金流量净额	-4,498,998,998.90	2,721,794,768.86	-265.30%
投资活动现金流入小计	313,429,654.81	591,757,221.12	-47.03%
投资活动现金流出小计	606,080,636.16	291,436,482.67	107.96%
投资活动产生的现金流量净额	-292,650,981.35	300,320,738.45	-197.45%

筹资活动现金流入小计	34,543,261,302.14	20,398,765,033.27	69.34%
筹资活动现金流出小计	26,812,604,307.43	16,192,463,026.20	65.59%
筹资活动产生的现金流量净额	7,730,656,994.71	4,206,302,007.07	83.79%
现金及现金等价物净增加额	2,854,347,731.43	7,237,665,095.06	-60.56%

2020 年度，公司现金及现金等价物净增加额为 28.54 亿元，其中：

①经营活动产生的现金流量净额-44.99 亿元，其中：经营活动现金流入 233.44 亿元，占现金流入总量的 40.11%，主要系回购业务净增加现金 85.65 亿元，收取利息、手续费及佣金增加现金 82.13 亿元，客户交易结算资金净流入现金 58.73 亿元；经营活动现金流出 278.43 亿元，占现金流出总量的 50.38%，主要系融出资金规模净增加导致现金流出 102.34 亿元，购买和处置金融资产净减少现金 95.85 亿元，支付给职工及为职工支付现金 23.78 亿元，支付利息、手续费及佣金减少现金 14.56 亿元，支付各项税费 14.21 亿元。

2020 年度经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 265.30%，主要系购买和处置金融资产，以及融出资金规模净增加导致的现金流出增加。

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-2.93 亿元，其中：投资活动现金流入 3.13 亿元，占现金流入总量的 0.54%，主要系收回投资收到现金 2.10 亿元，取得投资收益收到现金 1.02 亿元；投资活动现金流出 6.06 亿元，占现金流出总量的 1.10%，主要系投资支付现金 4.39 亿元，购建固定资产、无形资产等长期资产支付现金 1.67 亿元。

2020 年度投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 197.45%，主要系投资支付的现金增加，取得投资收益收到的现金减少。

③筹资活动产生的现金流量净额 77.30 亿元，其中：筹资活动现金流入 345.43 亿元，占现金流入总量的 59.35%，主要系公司通过发行公司债和收益凭证等方式募集资金；筹资活动现金流出 268.13 亿元，占现金流出总量的 48.52%，主要系兑付收益凭证、次级债、资产证券化本金和利息以及实施 2019 年度利润分配方案。

2020 年度筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 83.79%，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	营业总支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业总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	503,109.17	303,047.67	39.77%	40.27%	33.55%	增加 3.04 个百分点
证券自营业务	124,059.36	49,312.19	60.25%	-28.29%	130.24%	减少 27.37 个百分点
投资银行业务	83,201.80	52,143.32	37.33%	-7.81%	-20.97%	增加 10.44 个百分点
资产管理业务	32,658.92	16,989.77	47.98%	-30.08%	-17.84%	减少 7.75 个百分点
另类投资及私募股权投资管理业务	18,506.58	5,246.60	71.65%	-1.60%	-27.64%	增加 10.20 个百分点
海外业务	3,089.12	3,844.85	-24.46%	-18.42%	-92.04%	增加 1,151.23 个百分点

报告期内，公司经纪及证券金融业务、投资银行业务、另类投资及私募股权投资管理等主要业务营业利润率同比增长。

经纪及证券金融业务利润率同比增长，主要来源于公司持续优化网点布局，强化客户服务与拓展，扎实推进财富管理能力建设，客户资产规模和金融产品销量持续增长，财富管理业务收入持续增加；证券自营业务持续优化投资策略和配置结构，在低风险的前提下获得稳定业绩；投资银行业务和资产管理业务收入受市场影响同比有所下降，但投资银行业务利润率同比增长，主要来源于公司采取有效措施控制成本，积极通过线上服务等方式增加项目储备；另类投资及私募股权投资管理利润率同比增长，公司股权投资业务布局稳健，已投资项目情况良好，均有明确的退出安排，优质项目储备充足；海外业务营业利润率同比增幅较大，主要系公司部分海外风险资产质量呈现改善趋势，信用减值损失同比减少所致。

#### （1）经纪及证券金融业务情况

证券经纪业务持续增长。借助科技赋能，财富管理转型逐步见效，2020 年公司股基交易额的市场份额为 1.83%；客户数量超 680 万户，托管证券市值超 10000 亿元，业务发展基础进一步夯实。报告期内，公司产品销售收入同比大幅增长，代销金融产品（未合并数据）行业排名第 16 位，投资咨询业务行业排名第 7 位。高端客户营销服务体系起步，已上线高端客户交易系统一期，发放首批长江龙卡，举办首届金长江实盘交易大赛；成功获得证券投资基金托管业务资格，上线私募产品绩效归因评价系统，打造私募基金全生命周期服务体系。搭建全类型机构客户交易系统布局，并形成特色场景化交易服务方案，打造公司首个集行情显示、策略研究、交易执行和风控管理于一体的极速量化交易系统，带动 PB 业务规模实现大幅增长。在证券时报主办的评选中，公司荣获 2020 中国区证券经纪业务服务品牌君鼎奖、中国区财务顾问团队

君鼎奖。

### ①代理销售金融产品业务

单位：万元

项目	2020 年	2019 年
代销金融产品金额	41,183,180.08	30,069,813.06
代销金融产品收入	30,122.36	10,775.04

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。

### ②资本中介业务经营情况

2020年，公司抓住市场机遇稳步推进融资融券业务发展，一方面，加大高净值客户储备，优化客户服务体系，另一方面，强化风险管控措施，提升风险管理效能；股票质押业务坚持稳健经营，持续加强业务的规范性和风险管理的有效性。截至本报告期末，公司融资融券业务规模295.53亿元，通过自有资金开展股票质押业务规模38.40亿元。

## (2) 证券自营业务经营情况

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、关注企业价值成长，以股票为主、股指期货和可转债为辅，积极应对市场变化，执行灵活的仓位管理，平衡配置，优选投资品种，以绝对收益为目标，降低波动率和回撤；固定收益类投资业务坚持票息策略，加强债券信用风险管理，根据趋势变化调节风险敞口，提升组合信用资质，注重投研能力建设，搭建固定收益投资辅助系统，提高科技赋能能力；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	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
IPO	主承销	7	8	445,733.12	644,000.66	31,055.39	40,318.24
	副主承销	0	0	0	0	0	0
	分销	4	0	4,756.44	0	385.85	0
增发	主承销	3	3	395,332.00	2,788,939.09	5,220.57	1,981.13

	副主承销	0	0	0	0	0	0
	分销	1	0	4,200.00	0	28.30	0
配股	主承销	0	0	0	0	0	0
	副主承销	0	0	0	0	0	0
	分销	0	0	0	0	0	0
债券	主承销	95	93	5,331,255.05	5,799,172.44	25,341.42	23,847.61
	副主承销	8	8	0	4,540.00	1,358.96	533.37
	分销	772	753	5,487,284.22	5,265,010.00	3,272.63	2,957.97
合计		890	865	11,668,560.82	14,501,662.19	66,663.12	69,638.32

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

2020 年，公司投行业务把握市场扩容机会，业务规模和市场口碑稳步提升。报告期内，公司股票承销业务抢抓机遇，全资子公司长江保荐全年过会及储备项目数量均创历史新高。债券承销业务稳步发展，公司努力克服疫情对湖北投行团队展业影响，取得与市场增幅基本持平的业绩，主承销债券规模 533.13 亿元，其中企业债 186.13 亿元，同比增长 62.83%，位列行业第 7 位；公司债 253.4 亿元，同比增长 10.02%。抢抓疫情防控债机遇，全年立项疫情防控债项目 34 个，其中湖北省内的 19 个。同时，优质项目数量占比持续提升，全年 136 个债券立项项目中，主体评级在 AA 及以上的 127 个，占比 93.38%，主体评级在 AA+ 及以上的优质项目 53 个，占比 38.97%。公司获得国家发改委企业债券主承销商信用评价“A”类评级，中国证监会公司债券业务执业能力评价“A”类评级。新三板业务稳居前列，完成新三板挂牌 3 家，市场排名并列第 9 位；股票定向发行 21 次，市场排名并列第 2 位；融资金额 13.81 亿元，市场排名第 1 位；持续督导家数 282 家，市场排名第 7 位；做市家数 69 家，市场排名第 5 位。公司积极对接重点行业中具备先进技术、优秀团队、优质产品的高潜力成长型科技企业，逐步辅导培育，新三板挂牌及转督导项目 17 家，培育期项目 19 家。

报告期内，公司实现保荐业务净收入 2,623.30 万元，实现财务顾问业务净收入 10,034.58 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	
	2020 年末	2019 年末	2020 年	2019 年
定向资产管理业务	4,501,897.90	5,271,861.83	24,126.31	10,676.06

集合资产管理业务	4,007,580.66	4,198,652.67	17,487.40	23,327.09
专项资产管理业务	672,205.84	1,107,884.44	1,109.10	2,400.00
公募基金管理业务	1,805,418.70	1,686,131.26	5,224.54	4,806.63
合计	10,987,103.10	12,264,530.20	47,947.35	41,209.78

注：上表为境内母子证券公司数据。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

## 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	2020 年		2019 年		营业总收入比上年同期增减
	分支机构数量	营业总收入	分支机构数量	营业总收入	
湖北省	80	832,271,033.00	80	587,465,996.55	41.67%
广东省	24	258,863,576.37	24	180,580,641.02	43.35%
上海市	25	419,807,846.17	26	240,433,082.72	74.60%
北京市	12	143,805,209.52	12	96,186,650.30	49.51%
福建省	12	75,510,056.00	12	51,888,275.21	45.52%
四川省	8	90,980,206.23	8	68,707,526.51	32.42%
黑龙江省	4	64,661,544.36	4	46,071,792.28	40.35%
河南省	9	52,962,112.84	9	37,448,447.75	41.43%
浙江省	12	85,636,856.75	12	62,039,040.36	38.04%
山东省	17	65,974,518.92	17	44,932,998.52	46.83%
辽宁省	10	54,273,139.71	10	36,967,926.48	46.81%
吉林省	2	1,579,714.23	2	1,576,493.27	0.20%
重庆市	5	38,881,963.13	5	29,729,600.24	30.79%
天津市	5	29,029,608.38	5	20,524,810.25	41.44%
新疆维吾尔自治区	6	37,120,239.04	6	23,261,080.48	59.58%
江苏省	12	45,806,722.91	12	34,887,795.60	31.30%
陕西省	5	34,945,063.90	5	25,676,551.85	36.10%
湖南省	9	40,029,346.49	9	26,202,314.49	52.77%
安徽省	6	25,960,267.33	6	17,285,056.80	50.19%

河北省	8	31,653,702.45	8	21,100,252.87	50.02%
江西省	12	29,904,892.99	12	16,769,237.26	78.33%
广西壮族自治区	3	8,090,452.93	3	4,320,029.55	87.28%
山西省	3	4,616,408.77	3	2,859,345.62	61.45%
青海省	1	2,537,157.59	2	1,870,265.98	35.66%
宁夏回族自治区	3	7,938,464.30	3	5,170,059.97	53.55%
甘肃省	1	3,348,091.21	1	2,307,143.48	45.12%
云南省	2	5,450,808.83	2	4,398,508.89	23.92%
海南省	1	2,563,040.54	1	1,758,038.77	45.79%
贵州省	1	1,503,629.50	1	1,145,492.58	31.26%
西藏自治区	1	317,807.74	1	144,714.36	119.61%
内蒙古自治区	1	2,261,077.18	2	1,699,237.44	33.06%
分支机构小计	300	2,498,284,559.31	303	1,695,408,407.45	47.36%
公司总部及境内子公司总部	-	5,254,945,795.43	-	5,299,617,397.23	-0.84%
境内合计	-	7,753,230,354.74	-	6,995,025,804.68	10.84%
境外	-	30,891,182.68	-	37,866,239.41	-18.42%
合计	-	7,784,121,537.42	-	7,032,892,044.09	10.68%

注：1.公司调整战略导向，目前在部分地区以分公司模式设立营业机构开展证券经纪业务。为合理反映分支机构地区分部情况，营业部及分公司按所属地区划分，同时调整前期比较数据，下同。

2.上表中分支机构数量包含公司下属证券分支机构及期货分支机构，下同。

## (2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2020 年		2019 年		营业利润比上年同期增减
	分支机构数量	营业利润	分支机构数量	营业利润	
湖北省	80	465,761,388.74	80	268,213,348.65	73.65%
广东省	24	125,104,134.71	24	59,599,805.62	109.91%
上海市	25	252,954,386.81	26	101,079,852.54	150.25%
北京市	12	85,309,852.40	12	47,002,783.82	81.50%
福建省	12	33,727,802.65	12	14,186,960.92	137.74%
四川省	8	48,630,980.02	8	30,023,353.40	61.98%
黑龙江省	4	30,548,410.51	4	20,658,091.02	47.88%
河南省	9	19,062,106.72	9	8,056,262.64	136.61%
浙江省	12	40,793,935.01	12	22,795,728.69	78.95%

山东省	17	19,977,784.14	17	7,913,047.73	152.47%
辽宁省	10	7,840,554.01	10	-4,109,190.06	290.81%
吉林省	2	-1,100,250.45	2	-1,252,897.76	12.18%
重庆市	5	5,713,689.86	5	1,580,879.30	261.42%
天津市	5	11,032,541.92	5	2,777,499.42	297.21%
新疆维吾尔自治区	6	12,635,437.26	6	3,919,961.32	222.34%
江苏省	12	11,459,553.49	12	2,545,978.51	350.10%
陕西省	5	18,467,243.45	5	10,519,476.62	75.55%
湖南省	9	13,610,766.40	9	3,366,182.59	304.34%
安徽省	6	5,279,336.39	6	-856,137.79	716.65%
河北省	8	9,104,574.72	8	131,856.29	6804.92%
江西省	12	1,363,771.41	12	-2,987,550.18	145.65%
广西壮族自治区	3	-3,142,076.56	3	-2,983,227.23	-5.32%
山西省	3	-2,657,720.44	3	-4,565,843.67	41.79%
青海省	1	-456,425.99	2	-2,798,865.99	83.69%
宁夏回族自治区	3	679,139.67	3	-1,319,429.36	151.47%
甘肃省	1	687,090.23	1	-239,337.46	387.08%
云南省	2	1,247,176.67	2	-93,222.94	1437.84%
海南省	1	-642,159.79	1	-2,332,624.02	72.47%
贵州省	1	-2,056,346.90	1	-1,975,096.00	-4.11%
西藏自治区	1	-1,518,273.07	1	-2,568,100.30	40.88%
内蒙古自治区	1	-99,937.27	2	-1,934,725.99	94.83%
分支机构小计	300	1,209,318,466.72	303	574,354,820.33	110.55%
公司总部及境内子公司总部	-	1,642,007,436.89	-	2,190,061,723.42	-25.02%
境内合计	-	2,851,325,903.61	-	2,764,416,543.75	3.14%
境外	-	-7,557,316.31	-	-445,190,927.46	98.30%
合计	-	2,843,768,587.30	-	2,319,225,616.29	22.62%

#### 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

2020 年末，公司资产总额为 1,344.10 亿元，较年初增加 250.68 亿元，增幅为 22.93%，扣除客户资金后的资产总额为 1,012.78 亿元，较年初增加 198.94 亿元，增幅为 24.44%。从资产结构看，公司金融投资为 526.20 亿元，占总资产比例为 39.15%，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 425.17 亿元，占总资产比例为 31.64%；融出资金及买入返售金融资产合计为 360.79 亿元，占总资产比例为 26.84%；长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉、长期待摊费用等长期资产合计为 18.19 亿元，占总资产比例为 1.35%；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	2020 年末		2020 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	34,513,012,375.09	25.68%	33,024,928,718.36	30.20%	-4.52%	
结算备付金	5,638,486,343.31	4.20%	4,262,364,479.48	3.90%	0.30%	客户备付金增加
融出资金	29,858,273,925.45	22.21%	19,579,328,298.82	17.91%	4.30%	融资融券业务融出资金规模增加
衍生金融资产	6,569,120.14	0.00%	7,230,559.18	0.01%	-0.01%	
存出保证金	2,365,890,687.98	1.76%	1,681,642,139.14	1.54%	0.22%	交易保证金增加
应收款项	489,155,658.73	0.36%	352,832,371.64	0.32%	0.04%	应收手续费及佣金增加
买入返售金融资产	6,221,032,060.00	4.63%	7,343,680,497.18	6.72%	-2.09%	
交易性金融资产	33,497,739,537.24	24.92%	32,329,111,128.21	29.57%	-4.65%	
债权投资	-	0.00%	19,359,924.42	0.02%	-0.02%	计提债权投资减值准备增加
其他债权投资	16,600,003,826.03	12.35%	5,935,613,264.69	5.43%	6.92%	债券投资规模增加
其他权益工具投资	2,522,557,660.17	1.88%	2,466,410,342.16	2.26%	-0.38%	
长期股权投资	1,294,922,864.06	0.96%	1,052,548,205.81	0.96%	0.00%	
固定资产	263,302,926.70	0.20%	268,366,041.04	0.25%	-0.05%	
在建工程	2,700,119.83	0.00%	2,559,261.07	0.00%	0.00%	
无形资产	104,657,086.72	0.08%	153,175,187.62	0.14%	-0.06%	软件摊销年限变更影响
商誉	71,767,008.60	0.05%	77,785,308.60	0.07%	-0.02%	
递延所得税资产	740,779,079.08	0.55%	484,631,634.19	0.44%	0.11%	应付职工薪酬和资产减值准备产生的可抵扣暂时性

						差异增加
其他资产	218,763,304.91	0.16%	300,192,506.52	0.27%	-0.11%	

## 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）	32,329,111,128.21	122,281,093.89	-	-	715,436,138,567.47	715,190,132,733.43	33,497,739,537.24
2.衍生金融资产	7,230,559.18	-22,609,900.42	-	-	-	-	6,569,120.14
3.其他债权投资	5,935,613,264.69	-	-87,760,639.80	101,503,126.04	20,838,790,497.17	10,160,982,525.62	16,600,003,826.03
4. 其他权益工具投资	2,466,410,342.16	-	114,599,458.86	-	2,149,865.00	792,000.00	2,522,557,660.17
金融资产小计	40,738,365,294.24	99,671,193.47	26,838,819.06	101,503,126.04	736,277,078,929.64	725,351,907,259.05	52,626,870,143.58
投资性房地产	-	-	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
上述合计	40,738,365,294.24	99,671,193.47	26,838,819.06	101,503,126.04	736,277,078,929.64	725,351,907,259.05	52,626,870,143.58
1. 交易性金融负债（不含衍生金融负债）	190,303,849.50	3,196,184.36	-	-	-	-	78,937,816.19
2. 衍生金融负债	5,272,532.79	32,218,022.83	-	-	-	-	14,829,227.27

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。

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 2020 年度财务报表附注》八、21 项。

## 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	2020 年末	2019 年末	增减幅度	主要变动原因
结算备付金	5,638,486,343.31	4,262,364,479.48	32.29%	客户备付金增加
融出资金	29,858,273,925.45	19,579,328,298.82	52.50%	融资融券业务融出资金规模增加
存出保证金	2,365,890,687.98	1,681,642,139.14	40.69%	交易保证金增加
应收款项	489,155,658.73	353,821,762.02	38.25%	应收手续费及佣金增加
债权投资	-	19,359,924.42	-100.00%	计提债权投资减值准备增加
其他债权投资	16,600,003,826.03	5,935,613,264.69	179.67%	债券投资规模增加
无形资产	104,657,086.72	153,175,187.62	-31.67%	软件摊销年限变更影响
递延所得税资产	740,779,079.08	484,879,035.63	52.78%	应付职工薪酬和资产减值准备产生的可抵扣暂时性差异增加
交易性金融负债	78,937,816.19	190,303,849.50	-58.52%	应付合并结构化主体客户权益款减少和债券借贷业务卖出借入债券规模减少
衍生金融负债	14,829,227.27	5,272,532.79	181.25%	卖出期权规模增加
卖出回购金融资产款	20,085,062,439.61	12,391,002,023.05	62.09%	银行间市场回购业务规模增加
代理承销证券款	-	700,000,000.00	-100.00%	代理承销债券款减少
应付职工薪酬	2,510,665,813.88	1,860,191,161.47	34.97%	已计提尚未支付的职工薪酬增加
合同负债	36,072,573.89	不适用		执行新收入会计准则影响
应付债券	37,559,394,675.05	28,319,625,787.09	32.63%	公司债规模增加
递延所得税负债	109,684,527.75	83,444,430.87	31.45%	金融工具公允价值变动产生的应纳税暂时性差异增加
其他综合收益	-2,988,342.99	132,847,159.60	-102.25%	其他债权投资公允价值变动收益减少和子公司外币财务报表折算差额变动
项目	2020 年	2019 年	增减幅度	主要变动原因
利息净收入	1,280,650,855.34	791,170,725.74	61.87%	融资融券、其他债权投资及存放同业利息收入增加
手续费及佣金净收入	4,342,318,916.17	3,337,604,131.88	30.10%	经纪业务手续费及佣金净收入增加
公允价值变动收益	135,085,400.66	731,982,777.80	-81.55%	交易性金融资产公允价值变动收益减少
汇兑收益	-1,784,363.36	-1,262,825.29	-41.30%	人民币对美元和港币汇率变动
资产处置收益	645,983.99	181,903.69	255.12%	固定资产处置净收益增加
税金及附加	57,195,086.19	43,796,554.45	30.59%	增值税附加税增加
营业外收入	10,134,334.95	45,674,314.18	-77.81%	违约金收入、与日常活动无关的政府补助减少

少数股东损益	891,029.81	-83,092,047.21	101.07%	控股子公司净利润增加
其他综合收益的税后净额	-148,348,831.46	116,839,807.76	-226.97%	其他债权投资、其他权益工具投资公允价值变动收益减少，以及子公司外币财务报表折算差额变动
经营活动产生的现金流量净额	-4,498,998,998.90	2,721,794,768.86	-265.30%	主要系购买和处置金融资产，以及融出资金规模净增加导致的现金流出增加

## 5、融资渠道、长短期负债结构分析

### (1) 负债结构

2020 年末，公司负债总额为 1,051.56 亿元，较年初增加 239.65 亿元，增幅为 29.52%。扣除客户资金后负债总额为 720.25 亿元，较年初增加 187.91 亿元，增幅 35.30%。从 2020 年末负债融资结构看，公司各项债务融资总额为 675.47 亿元，其中，融资剩余期限在一年以内的为 442.89 亿元，融资剩余期限在一年以上的为 232.58 亿元，分别占上述债务总额比例为 65.57%和 34.43%，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 71.12%，较年初增长 5.71 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	2020 年末		2020 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		
应付短期融资款	5,000,857,042.41	3.72%	4,188,442,571.02	3.83%	-0.11%	
拆入资金	4,901,701,111.10	3.65%	4,662,651,805.55	4.26%	-0.61%	
交易性金融负债	78,937,816.19	0.06%	190,303,849.50	0.17%	-0.11%	应付合并结构化主体客户权益款减少和债券借贷业务卖出借入债券规模减少
衍生金融负债	14,829,227.27	0.01%	5,272,532.79	0.00%	0.01%	卖出期权规模增加
卖出回购金融资产款	20,085,062,439.61	14.94%	12,391,002,023.05	11.33%	3.61%	银行间市场回购业务规模增加
代理买卖证券款	33,131,426,837.47	24.65%	27,257,349,948.94	24.93%	-0.28%	
代理承销证券款	-	0.00%	700,000,000.00	0.64%	-0.64%	代理承销债券款减少
应付职工薪酬	2,510,665,813.88	1.87%	1,860,191,161.47	1.70%	0.17%	已计提尚未支付的职工薪酬增加

应交税费	709,336,047.68	0.53%	622,416,227.87	0.57%	-0.04%	
应付款项	462,659,799.72	0.34%	357,235,440.83	0.33%	0.01%	
合同负债	36,072,573.89	0.03%	18,159,316.30	0.02%	0.01%	执行新收入会计准则影响
预计负债	500.00	0.00%	-	0.00%	0.00%	
应付债券	37,559,394,675.05	27.94%	28,319,625,787.09	25.90%	2.04%	公司债规模增加
递延所得税负债	109,684,527.75	0.08%	83,444,430.87	0.08%	0.00%	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	555,576,010.97	0.41%	534,861,712.00	0.49%	-0.08%	

## (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信用拆借、银行间和交易所市场债券回购、短期债权收益权转让与回购、短期收益凭证、短期公司债券、短期借款等；中长期融资渠道包括长期债权收益权转让与回购、次级债券、公司债券、可转换公司债券、长期收益凭证、长期借款等方式。

报告期内，公司综合运用收益凭证、银行间市场信用拆借、银行间和交易所市场债券回购等渠道满足自身短期资金周转需求。同时，公司通过公开发行公司债券等方式募集长期运营资金。

## (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

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再融资等方式，解决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
434,883,985.68	112,030,598.20	288.18%

### 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
集合资产管理计划	899001	乐享 1 天	4,700,000,000.00	公允价值计量	-	-	-	7,000,000,000.00	2,300,543,698.19	21,067,994.88	4,700,000,000.00	交易性金融资产	自有
其他	ZJGS01	证金公司专户	2,347,030,000.00	公允价值计量	2,406,802,475.87	-	114,599,458.86	-	-	-	2,461,629,458.86	其他权益工具投资	自有
集合资产管理计划	8958X8	长江资管星耀 8 号	510,000,600.00	公允价值计量	-	-224,695.34	-	510,000,600.00	-	-224,695.34	509,775,904.66	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	420,353,630.67	-11,790,829.07	-	-	-	-11,790,829.07	408,562,801.60	交易性金融资产	自有
基金	003393	建信天添益 C 基金	401,764,685.53	公允价值计量	-	-	-	1,012,421,143.43	610,656,457.90	3,222,772.96	401,764,685.53	交易性金融资产	自有
债券	190406	19 农发 06	410,169,599.13	公允价值计量	-	-	-17,702,849.13	2,859,098,450.00	2,449,011,000.87	8,643,080.19	399,380,114.38	交易性金融资产、其他债权投资	自有
同业存单	112003125	20 农业银行 CD125	387,860,000.00	公允价值计量	-	-	730,286.99	387,860,000.00	-	2,394,739.73	390,958,739.73	其他债权投资	自有
债券	110059	浦发转债	231,865,040.59	公允价值计量	21,910,821.41	-491,581.70	-	298,792,935.67	89,185,644.26	1,620,808.01	232,941,812.72	交易性金融资产	自有
基金	003465	平安大华金管家基金	201,579,700.58	公允价值计量	100,871,152.25	-	-	455,064,432.85	354,355,884.52	1,021,560.74	201,579,700.58	交易性金融资产	自有
基金	001982	富国收益宝 B 基金	200,034,684.75	公允价值计量	488,043.80	-	-	300,047,843.17	100,501,202.22	49,061.71	200,034,684.75	交易性金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			42,401,263,355.18	—	37,800,068,535.48	134,788,200.00	-70,788,077.66	723,453,793,524.52	719,447,653,371.09	2,524,140,967.85	42,713,673,120.63	—	—
合计			52,191,567,665.76	—	40,750,494,659.48	122,281,093.89	26,838,819.06	736,277,078,929.64	725,351,907,259.05	2,550,145,461.66	52,620,301,023.44	—	—

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。

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、利息收入及公允价值变动损益。

## (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（不含利息）	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（不含利息）
2018	公开发行可转换公司债券	495,635.00	20,700.00	454,700.00	-	-	-	40,935.00	主要为增加对子公司的投入	40,935.00
2020	面向合格投资者公开发行公司债券	629,685.00	629,685.00	629,685.00	-	-	-	-	补充公司运营资金	-
2020	面向专业投资者公开发行公司债券	1,089,824.20	1,089,824.20	1,089,824.20	-	-	-	-	补充公司运营资金	-

#### 募集资金总体使用情况说明

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4,547,000,000.00元（不含支付银行手续费），其中本报告期使用募集资金207,000,000.00元（不含支付银行手续费）；累计募集资金利息收入为56,115,185.39元，其中本报告期募集资金利息收入为1,130,427.64元，截至本报告期末，用于暂时补充流动资金的募集资金为463,000,000.00元，募集资金专户实际余额为2,464,785.39元（含未使用的资金利息）。

2020年2月和3月，公司面向合格投资者公开发行两期公司债券共募集资金为人民币6,296,850,000.00元，累计使用募集资金6,296,850,000.00元（不含支付银行手续费），其中本报告期使用募集资金6,296,850,000.00元（不含支付银行手续费）；累计募集资金利息收

入为 1,460,766.50 元，其中本报告期募集资金利息收入为 1,460,766.50 元，截至本报告期末，募集资金专户实际余额为 1,460,341.50 元（含未使用的资金利息）。

2020 年 7 月、9 月和 11 月，公司面向专业投资者公开发行三期公司债券共募集资金为人民币 10,898,242,000.00 元，累计使用募集资金 10,898,242,000.00 元，其中本报告期使用募集资金 10,898,242,000.00 元；累计募集资金利息收入为 4,631,336.23 元，其中本报告期募集资金利息收入为 4,631,336.23 元，截至本报告期末，募集资金专户实际余额为 4,631,336.23 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《长江证券股份有限公司募集资金管理制度》的有关规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整地对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

### 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			20,700.00	204,700.00	—	—	—	—	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	20,700.00	454,700.00	—	—	—	—	—
<b>超募资金投向：</b>					—					
<b>超募资金投向小计</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>合计</b>	—	495,635.00	495,635.00	20,700.00	454,700.00	—	—	—	—	—
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				无						
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				无						
募集资金投资项目实施方式调整情况				无						

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	<p>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。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。</p> <p>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。公司于2020年2月25日将前述可转换公司债券闲置募集资金用于暂时补充流动资金,报告期内已归还1.97亿元。截至报告期末,公司用于暂时补充流动资金的募集资金为4.63亿元。</p>
项目实施出现募集资金节余的金额及原因	截至报告期末,公司公开发行可转换公司债券募集资金募投项目部分尚未完成,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	截至报告期末,公司尚未使用的公开发行可转换公司债券募集资金用途主要为增加对子公司的投入,视子公司的项目投资进度逐步向其拨付经营资金。为提升资金使用效率和节约财务成本,公司将尚未使用的募集资金部分用于暂时补充流动资金,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

## 面向合格投资者公开发行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										
补充公司运营资金	否	629,685.00	629,685.00	629,685.00	629,685.00	—	—	—	—	否
<b>承诺投资项目小计</b>	—	629,685.00	629,685.00	629,685.00	629,685.00	—	—	—	—	—
<b>超募资金投向:</b>	—									
<b>超募资金投向小计</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	—	629,685.00	629,685.00	629,685.00	629,685.00	—	—	—	—	—
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	无
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	无
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
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	不适用
项目实施出现募集资金节余的金额及原因	截至报告期末，公司面向合格投资者公开发行公司债券募集资金募投项目已完成，募集资金已使用完毕，因募集资金结息形成资金余额 1,460,341.50 元。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至报告期末，公司面向合格投资者公开发行公司债券募集资金已使用完毕，不存在尚未使用的募集资金，因募集资金结息形成的资金余额用途为补充流动资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

## 面向专业投资者公开发行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										
补充公司运营资金	否	1,089,824.20	1,089,824.20	1,089,824.20	1,089,824.20	—	—	—	—	否
<b>承诺投资项目小计</b>	—	1,089,824.20	1,089,824.20	1,089,824.20	1,089,824.20	—	—	—	—	—
<b>超募资金投向:</b>	—									
<b>超募资金投向小计</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	—	1,089,824.20	1,089,824.20	1,089,824.20	1,089,824.20	—	—	—	—	—
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	无									
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	无									
募集资金投资项目实施方式调整情况	无									

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	不适用
项目实施出现募集资金节余的金额及原因	截至报告期末，公司面向专业投资者公开发行公司债券募集资金募投项目已完成，募集资金已使用完毕，因募集资金结息形成资金余额 4,631,336.23 元。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至报告期末，公司面向专业投资者公开发行公司债券募集资金已使用完毕，不存在尚未使用的募集资金，因募集资金结息形成的资金余额用途为补充流动资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### (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

公司报告期末未出售重大资产。

### 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	RMB30,000 万元	901,461,200.36	532,572,754.43	498,236,684.57	142,571,105.37	105,501,853.78
长江证券（上海）资产管理	子公司	证券资产管理、公开募集证券投资基金管理业	RMB230,000 万元	3,385,147,505.16	2,996,111,887.01	499,697,831.04	328,858,362.45	246,728,580.97

有限公司		务						
长江证券国际金融集团有限公司	子公司	金融控股公司，主要通过下设专业子公司从事证券经纪、期货经纪、资产管理、投资银行、保险经纪等业务	HK\$ 147,041.36 万元（股本）	944,481,016.73	627,681,014.22	30,891,182.68	-7,557,316.31	-27,056,327.19
长江期货股份有限公司	子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、期货资产管理、股票期权业务、公开募集证券投资基金销售业务、银行间债券市场业务	RMB58,784 万元	5,832,536,062.78	939,711,591.82	341,166,309.25	89,945,200.14	67,057,815.84
长江成长资本投资有限公司	子公司	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务	RMB280,000 万元	1,534,957,317.24	1,504,481,005.89	92,561,360.26	51,381,958.13	39,837,473.26
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	837,459,894.09	789,965,847.82	92,504,399.95	81,217,789.99	62,622,492.68
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	1,481,587,596.14	1,108,058,423.01	677,258,298.25	235,784,266.97	178,753,527.12

## 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。2020年，长江保荐借助科创板的契机以及创业板、再融资、新三板一系列改革的机会，充分发挥多层次、全方位资本市场服务功能，助力更多优质企业成长，取得了过会项目数量创历史新高的好成绩。截至2020年12月31日，长江保荐过会项目（不含公司债）总数26家，较2019年全年增加11家，其中，IPO16家（排名并列第15位）、精选层2家、非公开发行3家、可转债4家、重组1家。长江保荐坚持差异化竞争，深耕优势行业，打造优势行业品牌，经过长期的发展积淀，凭借自身的专业特长，在军工、化工、物业、工程、台资等多个领域初现峥嵘。2020年，在第十三届《新财富》“中国最佳投行”评选中，长江保荐荣获“最佳股权承销投行”“最佳IPO投行”“进步最快投行”；在《证券时报》主办的“2020中国区证券经纪商君鼎奖”评选活动中，长江保荐荣获“2020中国区新锐投行君鼎奖”；在《中国证券报》主办的“2020证券公司金牛奖”评选活动中，长江保荐荣获“金牛投资银行团队”奖项。

### （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。2020年，在流动性相对宽松、科创板及MSCI扩容等多重利好的驱动下，证券市场显著回暖。与此同时，在“严监管”和“促发展”齐头并进的监管环境下，通道类业务逐步退出历史舞台，资管规模大幅缩水，提升主动管理能力成为竞争着力点。在此背景下，长江资管秉承“诚信经营、规范运作、创新发展”的经营理念，逐步优化

业务结构,大力发展公募基金、资产证券化业务,不断创新和丰富产品。报告期内,长江资管新发产品 33 只,发行规模 75.43 亿元,其中:公募基金 3 只,规模 16.77 亿元;集合产品 12 只,规模 14.85 亿元;定向产品 12 只,规模 15.4 亿元;专项产品 6 只,规模 28.41 亿元。截至 2020 年末,长江资管公募基金规模 180.54 亿元,同比增长 7.1%。2020 年 8 月,在中证金牛举办的 2019 年度“金牛理财产品”评选中,长江资管荣膺“2019 年度金牛券商集合资产管理人”“二年期金牛券商集合资产管理计划”“三年期金牛券商集合资产管理计划”。

### (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。报告期内,长江资本在全力推进存量基金实缴的同时积极尝试市场化募资,在市场募资形势依旧严峻的情况下,2020 年实现管理基金实缴 6.4 亿元,投资 11 个项目,合计投资金额 2.25 亿元,投资项目和远气体于 1 月 13 日成功上市,实现红相股份、省广股份 2 个项目的完全退出。截至报告期末,长江资本共有 9 个潜在 IPO 项目,其中 1 个已二次反馈,2 个已收到第一轮问询,5 个正在进行 IPO 辅导,1 个 IPO 筹备中。2020 年,长江资本全年实现营业收入 9,256.14 万元,同比增长 6.37%,净利润 3,983.75 万元,同比增长 47.86%。

### (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。长江创新对所投资项目进行紧密、持续地跟踪和投后管理,积极拓展退出渠道。截至报告期末,长江创新累计完成 11 个股权投资项目及 3 个科创板跟投项目。

### (5) 长江期货股份有限公司

公司持有长江期货 93.56%的股权。2020 年,长江期货以“回归业务本源、强化业务技能、夯实经营管理、打造高效团队”为工作主线,同心抗疫、保障运营,挖掘券商资源禀赋,不断深化联动融合;回归经纪业务本源,筑牢业务发展根基,客户权益创下新高;产业研究双轮驱动,提升专业服务能力;资管产品收益稳定,渠道建设取得突破;做市业务成效显著,风险管理转型重塑;搭建全面风险管理体系,逐步夯实总部能力。报告期内,长江期货持续入选新三板创新层,子公司长江产业金融服务(武汉)有限公司获得热轧卷板、纸浆等 6 个期货做市商资格。长江期货获得中国金融期货交易所 2019 年度优秀会员综合奖金奖、大连商品交易所 2019 年度优秀会员奖。在“第十三届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选”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 19 个奖项。获得“支持延安市苹果产业后整理工作特别贡献奖”,延长营业部被陕西延长县委、县人民政府评为“支持县域经济发展先进集体”。

### (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。2020 年,长证国际坚持落实公司的海外发展战略,继续围绕“聚焦主业、夯实基础”的经营战略,进一步加深联动,积极寻找市场机会。推进长证国际研究业务、自营业务等业务发展,稳步扩大利润增长点,稳定业务运营。同时,长证国际持续完善内部管理,不断加强合规风控体系建设,加大系统建设投入,提高信息化管理水平,经营能力和整体管理水平得到显著提升。

### (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，2020 年，长信基金建立表格化管理及跟踪督办机制，推进“基金经理能力、客户需求、产品策略、业绩考核”的“四个统一”建设。截至报告期末，长信基金管理产品总数为 102 只，净资产总规模 1142.80 亿元，公募基金 73 只，净资产规模 1050.74 亿元。专户理财产品 29 只，净资产规模 92.05 亿元。基金管理总规模较 2019 年底大幅增长 67%，非货币基金管理规模较 2019 年底大幅增长 91%。

### 3、报告期内取得和处置子公司的情况

详见《公司 2020 年度财务报表附注》九、合并范围的变更。

## 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，公司未新设证券分支机构及期货分支机构；孙公司长江产业金融服务（武汉）有限公司新设长江产业金融服务（武汉）有限公司上海屹峰骅商贸分公司。

报告期内，公司进一步优化分支机构布局，共撤销 3 家证券营业部，分别是：上海世纪大道证券营业部、呼伦贝尔文松路证券营业部、德令哈长江路证券营业部。

### 4、公司控制的结构化主体情况

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 2020 年末，公司纳入合并报表范围的结构化主体共有 43 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 61.75 亿元。公司在上述纳入合并范围的结构化主体中的权益为人民币 51.31 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

报告期内，资本市场经受住新冠疫情蔓延、国际金融市场剧烈动荡等冲击的考验，通过市场自我调节机制的有效发挥，维护了整个金融市场的顺畅运行。通过不断拓展双向开放，强化基础制度建设，增强市场包容性，提升市场主体竞争力等改革举措，资本市场实现了稳定、健康、可持续发展。

2021 年是国家“十四五”规划的开局之年，国内国际双循环的新发展格局正在加速形成，在新的发展阶段，资本市场枢纽作用日益凸显，证券业发展有望进入战略机遇期。随着资本市场改革沿着提高直接融资比重的方向不断深化，稳步推进全市场注册制、完善常态化退市机制、强化投资端制度建设以及试点做市商制度等政策变革，将继续优化市场投融资生态，在投融资两端进一步打开券商成长空间，驱动券商高质量发展。

#### （1）财富管理业务增长空间巨大。

在 2020 金融街论坛年会上，易会满主席表示要加强投资端制度建设，优化中长期资金入市的政策环境，培育和壮大资本市场长期投资的意愿和能力。大力发展直接融资市场和强化投资功能，能够为可支配收入不断提升的居民提供更好的多元化资产配置选择，并且随着资管新规的逐步落地，居民资产配置结构有望向权益类资产转移。2020 年公募新基金发行数量和规模均创出历史新高，财富管理进入新时代，未来财富管理市场将保持较快复合增长率，给证券公司财富管理业务带来稳定的客户群体和收入来源。

#### （2）投资与交易能力成为行业核心驱动力。

受益于资本市场改革，近年券商投资与交易业务快速发展，在未来金融衍生工具供需两端均有望实现松绑的背景下，业务增长的趋势仍会延续。在供给端，监管层拟推出更多标准化的场内衍生金融工具，放宽从事场外期权业务的券商范围，适度扩大标的范围；在需求端，机构投资者持续扩容，且对风险管理的需求越来越迫切。预计在政策和需求双重推动下，围绕客户需求，提供做市、产品创设等服务的机构交易业务将成为券商布局的重点领域，券商投资与交易能力将成为驱动证券业发展的核心动力。

#### （3）投行业务延续增长态势。

伴随全面注册制的稳步推进，资本市场入口畅通，越来越多的符合国家战略、具有核心竞争力、市场认可度高的高新技术产业和战略性新兴产业的企业将获得更好的直接融资环境，叠加再融资新政、新三板转板上市、企业债公司债实施注册制等政策影响，预计 IPO、再融资、债券发行规模仍将保持增长。目前，已做上市辅导备案登记受理的企业超过 2000 家，券商投行业务有望延续增长态势，同时也面临定价能力和综合服务能力方面的更高考验。

## 2、公司优势及经营中存在的问题

2020 年，公司遵循“稳中求进”的发展主基调，坚定回归本源，锚定主业，积极践行“以能力建设为核心”的经营思路，以“控风险、建合规、抓管理、立战略”为着力点，全面强化专业能力建设。建立全面风险管理体系，实现整体风险可控；强调主动合规，合规管理实质重于形式；完善制度建设，强化子公司重直和穿透式管理；构建投资管理、财富管理、企业客户服务三大平台，赋能业务转型。报告期内，公司多项业务行业地位明显提升，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，资管业务主动管理水平稳步提升，投行业务口碑逐渐形成。

公司在综合化发展进程中，还存在资本实力不足、客户基础薄弱、产品体系不够完善等制约因素。公司资本实力与头部券商相比，差距较为明显，与业务转型还不匹配；在公司客户中，中高端客户和企业客户储备不足；产品布局和产品对接机制还不完善，自有产品口碑尚待形成。

## 3、公司战略规划及经营计划

2021 年是公司探索“能力型”发展模式的关键之年，公司将秉持“汇聚财智、共享成长”的企业使命和“忠于职守、追求卓越”核心价值观，坚持“诚信经营、规范运作、专业服务、稳健发展”的经营理念，坚持“扩张与整固、激励与约束、放权与监督、结果与过程”四个并重，坚持“投研驱动”、“科技赋能”两大战略，以强化买方业务能力为重心，全力打造“投资管理、财富管理、企业服务”三大平台，通过专业积累、能力沉淀、优势整合、价值创造，进一步提升投研核心竞争力。

在业务保障上，公司将扩充资本规模，优化资源配置；聚焦内生增长，建立持续稳定的人才队伍；主动前置合规，科学经营风险，整固升级全面风险管理体系；构建业务协同机制，提升综合服务质效，为业务保驾护航。

## 4、业务创新情况

2020 年，公司加大产品和业务创新力度，报告期内，在智能投研、债券、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。

智能投研。报告期内，构建 AI 研究图谱，通过提纯研究员的研究逻辑，实现研究数据、研究模型的固化，将个人能力转化成机器表达，输出辅助投资决策策略，实现 AI+HI(研究员)的结合，促进卖方能力的买方化转型。创新金融产品研究体系，借助机器学习模型赋能传统基金研究，多维度更新迭代研究方法，实现基金智能化评价。

债券业务。报告期内，公司不断开拓创新品种项目，发行多只疫情防控债券、绿色债券、一带一路债券等多个创新品种，并不断提升项目资质，重点开拓优质高级客户，承销了多只优质主体企业债。

交易服务。报告期内，公司打造智能算法交易平台，并对接 PB、自研系统等多套专业交易系统，完成了市场所有主流智能算法策略的开发及引进，有效增加了客户粘性。持续优化 PC 版 Level-2 终端，为客户提供智能化的交易平台和辅助工具。

## 5、公司资金需求说明

2020 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，包括发行了公开公司债券 172.00 亿元、收益凭证 169.08 亿元以及两融收益权转让与回购 55.00 亿元等。2021 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、公司资本充足相关信息

### （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。截至 2020 年 12 月 31 日，母子证券公司专项合并净资本为 250.74 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，公司大力发展重资本业务，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

公司实收资本或普通股及其它资本工具的变化情况详见本报告第六节“股份变动及股东情况”和第八节“可转换公司债券相关情况”。

## 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

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

## 2、净资本补足机制情况

公司建立了净资本补足触发机制，在达到资本补充触发条件时，公司将根据资本规划启动资本补充计划，计划包括：（1）优先考虑优化资产结构，限制资本占用程度高的业务发展；（2）加强风险资产管理，适时调节风险性较高的资产品种和规模；（3）加强加权风险资产管理，采用风险缓释措施；（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。

## 十二、公司经营过程中可能面临的风险及已采取的对策和措施

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制对公司的成功运作至关重要。通过实施全面的风险管理机制和完善的内部控制流程，做到对各类风险的全覆盖，确保公司整体风险可测、可控、可承受。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、声誉风险等。同时，针对新业务开展过程中面临的上述各种风险，公司建立了新业务风险管理长效机制，加强了对新业务风险的评估和管理力度，能够有效地管控各类风险。

### 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股市场震荡上行，各板块指数均录得较大涨幅，其中，上证综指收盘于 3473.07 点，年累计涨幅 13.87%，创业板指数收于 2966.26，累计涨幅 64.96%，中小板指数收于 9545.18，累计涨幅 43.91%。市场波动率方面，上半年市场波动较大而八月后较平缓。

#### （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。2020

年，中债新综合财富总值指数震荡上行，累计涨幅 2.97%，中债五年期、十年期国债到期收益率较上年末分别上行约 6 个和 1 个基点，年末收益率分别为 2.95%、3.14%。信用债收益率普遍上行，中长期低资质品种利差有所走扩。

报告期内，公司总体上对市场风险持积极进取的态度，采取了多项措施进行防范：①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(在险价值)、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，公司自营投资等各项业务量化指标保持平稳，未出现重大市场风险事件。

## 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以下业务类别：一是融资融券、股票质押式回购、约定购回式证券交易、限制性股票融资等融资类业务；二是债券投资交易、其他信用类产品等投资类业务；三是利率互换、场外期权、远期等场外衍生品业务；四是承担信用风险管理职责的其他业务。2020 年新冠疫情的冲击对宏观经济、企业基本面带来了较大的负面影响，但在相对宽松的政策环境下，企业融资环境有所改善，2020 年债券市场新增违约主体数量同比有所下降，但个别违约事件超出市场预期。

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）持续完善客户信用评级体系，建立统一的信用风险管理系统来识别和评估客户信用风险，完善交易对手的授信管理；（2）完善信用风险管理制度体系，建立尽职调查、信用评级、准入管理、风险监测、风险处置、风险报告等全流程管控机制；（3）持续健全风险限额授权体系，对各业务进行风险限额分级授权，严控风险敞口、集中度、信用评级等风控指标；（4）持续优化信用风险计量体系，对客户违约率、违约损失率、抵押物覆盖率、预期信用损失等风控指标进行计量，设定合理的信用风险压力情景，开展定期和专项压力测试并对测试结果作出应对；（5）建立资产质量管理体系，定期开展资产风险排查和资产分类，并通过各类风险缓释措施和各种风险处置手段，逐步化解存量风险，降低公司承担的风险资产暴露水平；（6）持续加强数据治理和系统建设，不断提升风险评估、计量、监控、预警、报告等管理流程的自动化水平和管理效率。

报告期内，公司融资类业务整体资产质量保持在合理的风险容忍度范围内，存量风险逐步化解；自营投资持仓债券年内有个别发生违约，但违约规模占比较低，整体违约率低于市场水平，公司已积极采取处置措施，整体信用风险可控。

## 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。2020 年市场资金面整体较为合理宽裕，公司高度重视市场资金面的变化，通过债券和其他融资工具优化负债期限结构，保证资产负债期限错配处于合理范围。公司各项主要业务合理发展，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，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）建立了优质流动性资产储备制度，合理配置流动性资产，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，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，公司对操作风险采取厌恶的态度，通过多项措施进行管理：（1）事前梳理业务流程、梳理业务风险点、收集外部风险信息，持续完善、优化现有业务流程、系统功能、业务管控措施等，排除风险隐患；（2）事中通过各类信息系统监控业务数据、预警信息等，分析、排查潜在风险；（3）事后对风险事件进行深入分析，及时制定整改方案，督导、落实整改措施，举一反三，确保风险事件不再发生。同时，对风险事件的责任单位和个人进行问责，通过考核机制，进一步强化全员风险意识。

报告期内，公司未出现重大操作风险事件。

#### 5、合规风险

《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》所称合规风险，是指因证券基金经营机构或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使证券基金经营机构被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现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）积极培育合规文化，包括深化教育培训，加强新规解读，优化合规考试，拓展宣传渠道等；（2）强化专业能力建设，包括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，强化重点领域风险监测管控等；（3）落实穿透管理，包括提高管控标准，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）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）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、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预防、评估、报告及处置流程，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。

## 7、新业务风险

公司新业务的风险种类新颖复杂，风险点多样不定，相应的风险管理流程、规章制度持续完善，控制模型、对冲方法持续优化。

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，梳理完善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）新业务上线后，加强监控力度，加大专项评估频率；（3）不断核查业务运作中的问题，总结各类业务的风险特点，持续健全新业务流程与相关制度；（4）定期针对不同新业务现状，开展研讨学习，借鉴同业经验，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。

## 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。近年来，公司持续推进风险精细化管理，通过开展业务穿透式审核、设置业务准入标准、子公司一体化穿透式管理等手段，着力推进各类高级计量模型建设、信息系统开发工作，不断加深风险管理单元在业务中的渗透能力和管控能力，深化对各类业务与子公司的全流程管理，延伸和拓展风险管理的深度和广度，持续巩固全面风险管理体系。

1、组织架构。公司已构建层次明晰的风控组织架构，包括董事会决策授权、监事会监督检查、经营层直接领导、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，近年来不断加强投入，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。2020 年公司合规风控投入总额为 8,725 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。2020 年，公司信息技术投入总额为 35,349 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
------	------	------	--------	------	------

2020-01-01 至 2020-12-31	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。
2020-05-22	无	网上业绩说明会	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> ）
2020-8-26	无	投资者网上集体接待活动	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、疫情防控、发展战略等方面 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	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 年持续督导工作现场检查报告	2020-01-02
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 2019 年持续督导培训情况报告	2020-01-02
3	2019 年第四季度可转债转股情况公告	2020-01-03
4	2019 年 12 月经营情况公告	2020-01-10
5	关于归还募集资金的公告	2020-01-17
6	关于计提资产减值准备的公告	2020-01-23
7	2019 年度业绩预告	2020-01-23
8	关于捐款 1000 万人民币支持抗击新型冠状病毒肺炎的公告	2020-01-25
9	第九届董事会特别会议决议公告	2020-01-25
10	关于向合格投资者公开发行公司债券获得中国证券监督管理委员会核准的公告	2020-02-07
11	2020 年 1 月经营情况公告	2020-02-15
12	2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告	2020-02-18
13	2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告	2020-02-18
14	2019 年面向合格投资者公开发行公司债券更名公告	2020-02-18
15	2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书	2020-02-18
16	2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要	2020-02-18
17	关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的独立意见	2020-02-20
18	第九届监事会第二次会议决议公告	2020-02-20
19	关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	2020-02-20

20	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	2020-02-20
21	第九届董事会第四次会议决议公告	2020-02-20
22	关于延长公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告	2020-02-20
23	2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告	2020-02-20
24	2020 年向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发结果公告	2020-02-24
25	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	2020-02-28
26	2020 年 2 月经营情况公告	2020-03-06
27	可转换公司债券 2020 年付息公告	2020-03-09
28	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	2020-03-09
29	2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书	2020-03-17
30	2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告	2020-03-17
31	2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书摘要	2020-03-17
32	2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）发行公告	2020-03-17
33	关于延长公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告	2020-03-19
34	关于延长公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告	2020-03-19
35	2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）票面利率公告	2020-03-19
36	关于延长公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）缴款时间的公告	2020-03-23
37	2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）发行结果公告	2020-03-24
38	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	2020-03-27
39	2020 年第一季度可转债转股情况公告	2020-04-02
40	当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告	2020-04-08
41	2020 年 3 月经营情况公告	2020-04-10
42	华泰联合证券有限责任公司关于公司累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的事项受托管理事务临时报告	2020-04-10
43	关于获得政府补助的公告	2020-04-24
44	关于控股子公司为其全资子公司提供担保的公告	2020-04-24
45	关于 2020 年度日常关联交易预计的公告	2020-04-29
46	未来三年股东回报规划（2020-2022）	2020-04-29
47	会计制度（2020 年 4 月）	2020-04-29
48	董事会发展战略委员会工作细则（2020 年 4 月）	2020-04-29
49	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 年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查意见	2020-04-29
50	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 年度内部控制评价报告的	2020-04-29

	核查意见	
51	第九届监事会第三次会议决议公告	2020-04-29
52	2019 年年度报告	2020-04-29
53	2019 年度内部控制评价报告	2020-04-29
54	关于拟聘任会计师事务所的公告	2020-04-29
55	2019 年度风险控制指标报告	2020-04-29
56	关于公司管理层 2019 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明	2020-04-29
57	内部控制审计报告	2020-04-29
58	全面风险管理制度（2020 年 4 月）	2020-04-29
59	董事会审计委员会工作细则（2020 年 4 月）	2020-04-29
60	独立董事关于公司 2020 年度日常关联交易预计和聘用 2020 年度审计机构的事前认可函	2020-04-29
61	关于公司 2019 年年报及其他若干事项的独立意见	2020-04-29
62	2019 年度监事会工作报告	2020-04-29
63	2019 年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2020-04-29
64	募集资金存放与使用情况的鉴证报告	2020-04-29
65	合规管理制度（2020 年 4 月）	2020-04-29
66	2019 年度独立董事述职报告（史占中）	2020-04-29
67	2019 年度独立董事述职报告（余振）	2020-04-29
68	2019 年度独立董事述职报告（潘红波）	2020-04-29
69	2019 年年度报告摘要	2020-04-29
70	2019 年年度审计报告	2020-04-29
71	董事会薪酬与提名委员会工作细则（2020 年 4 月）	2020-04-29
72	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 年度保荐工作报告	2020-04-29
73	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 2020 年度预计日常关联交易的核查意见	2020-04-29
74	2019 年度社会责任报告	2020-04-29
75	第九届董事会第五次会议决议公告	2020-04-29
76	关于召开 2019 年年度股东大会的通知	2020-04-29
77	关于公司关联方非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审核报告	2020-04-29
78	关于会计政策变更的公告	2020-04-29
79	关于公司董事 2019 年度薪酬与考核情况的专项说明	2020-04-29
80	关于公司监事 2019 年度薪酬与考核情况的专项说明	2020-04-29
81	董事会风险管理委员会工作细则（2020 年 4 月）	2020-04-29

82	2019 年度独立董事述职报告（田轩）	2020-04-29
83	2020 年第一季度报告正文	2020-04-30
84	2020 年第一季度报告全文	2020-04-30
85	2020 年 4 月经营情况公告	2020-05-11
86	当年累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的公告	2020-05-11
87	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 年公开发行可转换公司债券之保荐总结报告书	2020-05-11
88	华泰联合证券有限责任公司关于公司累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的事项受托管理事务临时报告	2020-05-15
89	关于召开 2019 年年度股东大会的提示性公告	2020-05-16
90	关于召开 2019 年度网上业绩说明会的公告	2020-05-19
91	股东大会议事规则（2020 年 5 月）	2020-05-21
92	董事会议事规则（2020 年 5 月）	2020-05-21
93	2019 年年度股东大会的法律意见书	2020-05-21
94	2019 年年度股东大会决议公告	2020-05-21
95	公司章程（2020 年 5 月）	2020-05-21
96	监事会议事规则（2020 年 5 月）	2020-05-21
97	关于根据 2019 年度权益分派方案调整长证转债转股价格的公告	2020-05-27
98	2019 年年度权益分派实施公告	2020-05-27
99	2020 年 5 月经营情况公告	2020-06-05
100	股东关于增持公司股份超过 1%的公告	2020-06-13
101	公开发行公司债券 2020 年跟踪评级报告	2020-06-22
102	公开发行可转换公司债券 2020 年跟踪评级报告	2020-06-23
103	2020 年第二季度可转债转股情况公告	2020-07-02
104	当年累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的公告	2020-07-07
105	2020 年 6 月经营情况公告	2020-07-09
106	华泰联合证券有限责任公司关于公司累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的事项受托管理事务临时报告	2020-07-13
107	关于向专业投资者公开发行公司债券获得中国证券监督管理委员会注册批复的公告	2020-07-14
108	简式权益变动报告书	2020-07-14
109	股东关于增持公司股份超过 1%的公告	2020-07-24
110	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告	2020-07-27
111	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书（摘要）	2020-07-27
112	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告	2020-07-27

113	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书	2020-07-27
114	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告	2020-07-28
115	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告	2020-07-28
116	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告	2020-07-28
117	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告	2020-07-28
118	关于发行金融债券收到中国证券监督管理委员会监管意见书的公告	2020-07-29
119	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告	2020-07-31
120	2020 年面向专业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	2020-08-05
121	2020 年 7 月经营情况公告	2020-08-07
122	2020 年半年度财务报告	2020-08-29
123	第九届监事会第五次会议决议公告	2020-08-29
124	2020 年半年度报告摘要	2020-08-29
125	第九届董事会第七次会议决议公告	2020-08-29
126	内幕信息及知情人登记管理制度	2020-08-29
127	2020 年半年度报告	2020-08-29
128	2020 年半年度风险控制指标报告	2020-08-29
129	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	2020-08-29
130	2020 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2020-08-29
131	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书摘要	2020-09-16
132	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告	2020-09-16
133	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书	2020-09-16
134	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）发行公告	2020-09-16
135	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告	2020-09-17
136	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告	2020-09-17
137	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告	2020-09-17
138	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）票面利率公告	2020-09-18
139	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）发行结果公告	2020-09-22
140	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）发行结果公告	2020-09-22
141	2020 年面向专业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	2020-09-28
142	2020 年第三季度可转债转股情况公告	2020-10-10
143	当年累计新增借款超过上年末净资产百分之六十的公告	2020-10-15
144	华泰联合证券有限责任公司关于长江证券股份有限公司累计新增借款超过上年末净资产百分之六十的事项受托管理事务临时报告	2020-10-21

145	第九届监事会第六次会议决议公告	2020-10-31
146	内部审计制度	2020-10-31
147	独立董事关于公司变更会计估计的独立意见	2020-10-31
148	第九届董事会第八次会议决议公告	2020-10-31
149	2020 年第三季度报告全文	2020-10-31
150	关于会计估计变更的公告	2020-10-31
151	2020 年第三季度报告正文	2020-10-31
152	关于公司董事辞职的公告	2020-10-31
153	会计制度	2020-10-31
154	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书	2020-11-03
155	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）信用评级报告	2020-11-03
156	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行公告	2020-11-03
157	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书摘要	2020-11-03
158	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）簿记建档时间的公告	2020-11-05
159	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）簿记建档时间的公告	2020-11-05
160	当年累计新增借款超过上年末净资产百分之八十的公告	2020-11-06
161	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）票面利率公告	2020-11-06
162	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行结果公告	2020-11-10
163	华泰联合证券有限责任公司关于公司累计新增借款超过上年末净资产百分之八十的事项受托管理事务临时报告	2020-11-11
164	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）在深圳证券交易所上市的公告	2020-11-13
165	关于证券投资基金托管资格获批的公告	2020-12-14
166	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	2020-12-18

## 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理投资回报，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”。

2020年5月20日，公司2019年年度股东大会审议通过了公司2019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1.5元（含税）。2020年5月27日，公司在巨潮资讯网刊登了《公司2019年年度权益分派实施公告》，2020年6月2日，公司2019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，经公司第九届董事会第五次会议审议通过，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（2020-2022）》。详情请参见公司于2020年4月29日在巨潮资讯网发布的《公司第九届董事会第五次会议决议公告》。

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）
2020年	每10股派发现金红利1.50元（含税）。不进行资本公积金转增股本。
2019年	每10股派发现金红利1.50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0.20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
2020 年	829,443,496.05	2,085,377,418.25	39.77%	-	-	829,443,496.05	39.77%
2019 年	829,435,371.45	1,665,799,971.58	49.79%	-	-	829,435,371.45	49.79%
2018 年	110,591,194.78	257,201,958.69	43.00%	-	-	110,591,194.78	43.00%

注：2020 年，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。

#### 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)	5,529,623,307
现金分红金额 (元) (含税)	829,443,496.05
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)	829,443,496.05
可分配利润 (元)	5,796,983,532.47
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	
<p>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)，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 2020 年 12 月 31 日的总股本 5,529,623,307 股计算，共分配现金红利 829,443,496.05 元，剩余未分配利润 4,410,208,439.75 元结转以后年度。</p>	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经中审众环会计师事务所 (特殊普通合伙) 审计，公司 2020 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润为 2,085,377,418.25 元，母公司 2020 年度净利润为 1,857,771,988.90 元。</p>	

2020 年初母公司未分配利润为 4,768,646,915.02 元，减去 2020 年度母公司分配的 2019 年度现金红利 829,435,371.45 元，加上 2020 年度母公司实现的净利润 1,857,771,988.90 元，2020 年度母公司可供分配利润为 5,796,983,532.47 元。根据相关法律法规和《公司章程》的规定，公司提取法定盈余公积金、一般风险准备金和交易风险准备金共计 557,331,596.67 元。扣除上述三项提取后，母公司 2020 年度可供投资者分配的利润为 5,239,651,935.80 元。根据证监会相关规定，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 2020 年度可供投资者现金分配的利润为 5,041,759,174.14 元。

从公司长远发展和股东利益等综合因素考虑，公司 2020 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），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 2020 年 12 月 31 日的总股本 5,529,623,307 股计算，共分配现金红利 829,443,496.05 元，剩余未分配利润 4,410,208,439.75 元结转以后年度。本预案尚需提交公司 2020 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
	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 2020 年 11 月 23 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。	2019 年 1 月 23 日	不超过 12 个月	截至 2020 年 1 月 23 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 2021 年 2 月 18 日，相关承诺人已按期履行承诺。

承诺是否及时履行	是
----------	---

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用  不适用

## 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

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

公司于 2021 年 4 月 30 日在巨潮资讯网刊登了中审众环会计师事务所对公司大股东及其他关联方占用资金情况出具的专项说明（众环专字（2021）0100319 号），敬请查阅。

## 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

### 1、会计政策变更情况

财政部于 2017 年修订发布了《企业会计准则第 14 号——收入》，公司依据该准则规定自 2020 年 1 月 1 日起施行，将执行该准则的累积影响数调整 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不对前期比较财务报表数据进行调整。此次会计政策变更具体情况详见本报告“《公司 2020 年度财务报表附注》六、重要会计政策和会计估计变更”部分内容。

### 2、会计估计变更情况

2020 年 10 月 30 日，公司第九届董事会第八次会议、第九届监事会第六次会议审议通过了《关于公司会计估计变更及修订<公司会计制度>的议案》。近年来，证券行业信息化水平不断提高，公司加快了对目前使用软件的升级换代和更新。为更加客观、合理地反映公司软件的使用情况，使软件摊销年限更加接近其实际使用寿命，公司决定将软件的摊销年限由 5 年变更为 3 年。本次会计估计变更自 2020 年 10 月 1 日起执行并采用未来适用法处理，无需对已披露的财务数据进行追溯调整。会计估计变更具体情况详见“《公司 2020 年度财务报表附注》六、重要会计政策和会计估计变更”部分内容。

### 3、公司报告期无核算方法发生变化的情况。

## 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2020年度财务报表附注》九、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 2019 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 2020 年度审计机构。

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	22 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	罗明国、喻友志
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	罗明国：5 年，喻友志：1 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 2019 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 2020 年度内部控制审计机构，内部控制审计费用为 40 万元。

## 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 68,960.8 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、2020 年 3 月 26 日，中国证监会深圳监管局作出《关于对长江证券股份有限公司深圳分公司采取责令改正措施的决定》（[2020]46 号），指出公司下属部分营业部异常交易监控分析不到位，个别经纪人存在违规代客理财的情况，且在经纪人合同有效期间，担任多家公司法人、股东或高管，营业部对此未采取有效措施予以防范和监控。公司立即组织相关部门督导深圳分公司进行自纠整改。深圳分公司成立专项工作组，由分公司总经理牵头，制订《自查整改工作计划》，重点对内控机制、经纪人管理、异常交易监控等方面进行核查整改，并组织与督导全辖分支机构严格落实各项自查自纠工作。2020 年 4 月，公司向中国证监会深圳监管局提交《关于长江证券股份有限公司深圳分公司内控管理整改情况的报告》，对整改情况进行书面汇报。

2、2020 年 10 月 12 日，中国证监会北京监管局作出《关于对长江证券股份有限公司北京万柳东路证券营业部采取责令改正措施的决定》（[2020]154 号），指出公司北京万柳东路营业部未采取有效措施严格规范员工执业行为，对营业部办公场所的电子设备使用情况监督失效，存在营业部员工长期使用办公场所电子设备进行代客理财下单操作的情况。公司立即组织相关部门督导北京万柳东路证券营业部进行全面自查自纠，采取的措施包括但不限于：加强营业部现场交易设备管控；加强重点客户管理；开展员工执业行为专项培训等。2020 年 11 月，公司向中国证监会北京监管局提交《长江证券股份有限公司北京万柳东路证券营业部整改工作报告》，对整改情况进行书面汇报。

## 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 2020 年度财务报表附注》十三”。

### 1、与日常经营相关的关联交易

公司第九届董事会第五次会议和 2019 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2020 年度日常关联交易预计的议案》，并发布了《关于 2020 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 2020 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 2020 年度财务报表附注》十三”，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 2020 年度财务报表附注》十三”。

### 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，不存在公司对子公司的担保情况。

(3) 报告期内，子公司对子公司的担保情况。

报告期内，公司控股子公司为其全资子公司提供担保，详见公司于 2020 年 4 月 24 日发布在巨潮资讯网的《关于控股子公司为其全资子公司提供担保的公告》。

2020 年 4 月 22 日，长证国际第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于向长江证券经纪（香港）有限公司提供财务担保的议案》，同意长证国际为上述贷款授信提供连带责任担保，授信将仅供经纪公司在渣打银行（香港）有限公司的证券交易清算使用。本次担保不涉及反担保。

本次担保提供后，公司及控股子公司对合并报表范围内的主体担保总余额为 7500 万港元，折合人民币 6861.45 万元（按 2020 年 4 月 22 日，港币对人民币折算汇率 0.91486:1 计算），占公司 2018 年末经审计净资产的比例为 0.26%。

除上述担保外，公司及控股子公司不存在其他对外担保的情况，亦不存在逾期债务对应的担保、涉及诉讼的担保及因被判决败诉而应承担的担保情况。

### 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

报告期内，母公司无新增行政许可。

### 2、子公司行政许可情况

2020 年 1 月 13 日，长江资本收到中国证监会核发的《关于长江证券二级子公司长江证券产业基金管理（湖北）有限公司成为运营实体性质的私募基金管理机构的复函》（机构部函（2020）103 号），对长江证券产业基金管理（湖北）有限公司成为运营实体性质的私募基金管理机构无异议。

2020 年 2 月 24 日，长江资管收到上海监管局核发的《关于对吴迪担任长江证券（上海）资产管理有限公司合规负责人的无异议函》（沪证监机构字（2020）50 号），对吴迪担任长江资管合规负责人无异议。

2020 年 4 月 21 日，长江保荐收到上海监管局核发的《关于对杨和雄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（2020）137 号），对杨和雄担任长江保荐合规负责人无异议。

## 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

2020 年是决胜全面建成小康社会、决战脱贫攻坚收官之年。面对新冠肺炎疫情给脱贫攻坚工作带来的冲击，公司深入贯彻中央和各级政府、证监会、中国证券业协会关于精准扶贫重要指示精神和工作部署，统筹兼顾、压实责任、强化措施，奋力夺取“疫情防控”和“脱贫攻坚”双胜利，高质量完成脱贫攻坚目标。

#### 2、年度精准扶贫概要

2020 年，公司始终坚持党的领导，在疫情防控阻击战和脱贫攻坚战两个战场同步作战，积极应对疫情期间脱贫攻坚工作，力保疫情防控和脱贫攻坚毫不松懈。一方面通过武汉总部保障运行的“逆行者”和遍布全国线上服务的“后援队”，千方百计做好客户服务，发挥资本市场专业优势，为疫情防控工作、企业复工复产解决融资需求；另一方面，积极践行证券行业文化，履行社会责任，为抗疫一线和脱贫攻坚战捐资捐物，展现了券商的责任与担当。在公司和社会各界的共同努力下，2020 年 3 月 4 日，公司结对帮扶的宁夏海原县退出贫困县序列；4 月 13 日，公司结对帮扶的湖北郧阳区、利川市退出贫困县序列；4 月 23 日，公司结对帮扶的安徽萧县退出贫困县序列。至此，公司 7 个“一司一县”结对帮扶的国家级贫困县全部脱贫“摘帽”。

公司的扶贫工作取得了丰硕成果，也得到了行业的高度认可和社会的广泛好评：2020 年，长江证券抗击疫情、服务脱贫攻坚的事迹多次在中国证券业协会官网、“金融界”、《上交所》和《湖北资本市场》刊载；公司被武汉市红十字会推荐参评“湖北省博爱企业”；武汉中南医院、雷神山医院向公司颁发了“守望相助、共克时艰”的牌匾。5 月 29 日，长江证券精准扶贫短视频《长江证券，精准扶贫在路上》被证监会扶贫办推荐到“央视频”—资本市场扶贫攻坚专栏展播；6 月，长江证券应邀在深圳资本市场学院承办的“证券行业服务脱贫攻坚线上培训”做案例分享。10 月，中国证券业协会定向组织包括长江证券在内的十余家券商撰写扶贫案例，集结出版《中国证券》资本市场扶贫专刊。公司还应邀参加中国证券行业社会责任报告的编撰工作。

金融扶贫。公司立足发挥专业优势，落实金融扶贫各项政策，通过 IPO、债券、新三板、区域股权市场等方式为贫困地区提供融资支持。自 2016 年以来，公司已累计为全国 25 个贫困县推进金融扶贫项目 400 余项，融资规模超过 90 亿元。2020 年，公司帮助丹江口市成功发行城投债 6.7 亿元，为重庆浦里承做 10 亿元扶贫专项债券，并于 6 月 9 日获得上交所出具的无异议函。经过 2019 年抽调专人专班对湖北县域企业跟踪支持后，8 家企业入选省级上市后备“金种子”名单，其中，公司重点投资的和远气体于 2020 年 1 月 IPO 上市。公司坚持服务国家战略、促进绿色发展，2020 年在沪深交易所共发行绿色债券/ABS 合计 14.4 亿元。公司“金融+产业”的扶贫模式也取得了丰硕成果，控股子公司长江期货创新开展的苹果期货业务促进了果业增效、果农增收，助推了苹果产业高质量发展，为打赢脱贫攻坚战、实施乡村振兴战略发挥了重要作用，中共延安市委、延安市人民政府授予长江期货“支持延安市苹果产业后整理工作特别贡献奖”。

消费扶贫。为支持湖北经济重振，公司通过“以购代销”支持贫困地区农副产品销售，帮助贫困地区贫困人群增收致富。2020 年公司共投入 60 万元采购结对帮扶的湖北省保康县、武汉市黄陂区的茶叶和湖北省利川市的腊肉、竹笋、香菇等农副产品；各子公司也积极参与，长江资管、长江资本、长江创新投资共认购约 5.5 万元利川农副产品物资。公司向中青企协结对帮扶的山西省石楼县采购了蜂蜜、面条、大米、辣椒酱等价值 3 万元的农产品，并采购了价值 1.1 万元的陕西省隰县玉露香梨，支持消费扶贫。

驻村/定点扶贫。4 月，公司采购了一批米、油等生活物资，对武汉市黄陂区桥头寺村和湖北省保康县凤凰山村 2 个驻村/定点扶贫村的 34 户贫困户进行了慰问，并向桥头寺村赠送了 2000 只口罩。11 月，公司与 2 个驻村/定点扶贫村签订捐赠协议，捐赠合计 40 万元，分别用于黄陂区桥头寺村李家咀门前塘基础设施建设和保康县凤凰山村道路扩修，助力乡村振兴。

公益扶贫。2020 年，公司连续第 6 年启动公益助学品牌项目“衣心衣意”，探索“公益助学+智力扶贫+投资者保护+财商教育”的融合模式，为贫困地区儿童的身心健康保驾护航。在中西部地区 9 个省份，13 个地区（湖北红安、湖北保康、湖北郧阳、湖北利川、宁夏海原、新疆喀什、青海祁连、贵州从江、云南永善、西藏那曲、四川昭觉、安徽萧县、甘肃泾川），针对 16 所学校，其中包括 14 个小学、2 家幼儿园开展助学活动，共捐赠了 56.3 万元的教学用具及御寒物资，受益学生达 4898 人。其中捐赠校服 1123 件，书包 151 个，书籍 4245 本，员工还自发筹集资金捐给基金会。为积极参与各地扶贫项目、凝聚扶贫合力，公司还向湖北省青少年发展基金会捐赠 20 万元，用于湖北省对口帮扶的新疆博尔塔拉蒙古自治州的助学公益项目；与上交所合作在安徽宿松县开展“爱心救助专项支持计划”，投入 20 万元帮助宿松县未脱贫户、监测户、边缘户因病致贫、因病返贫特定人群；与工商银行合作推进帮扶四川深贫地区凉山州金阳县的扶贫光亮项目，为村内配套 200 盏路灯，惠及农户 505 户，其中贫困户 149 户，贫困人口 829 人；向黑龙江省证券行业设立的“龙江爱心基金”和天津市慈善协会联系的新疆策勒县恰乡格塔勒村扶贫项目共捐赠 1.01 万元。

### 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	186.46
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	——	
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	-
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	-
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	103.31
4.2 资助贫困学生人数	人	4898
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	7.4
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	2.99
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	41.19
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	4
9.2.投入金额	万元	31.56
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）	——	——
荣获“资本市场服务贵州脱贫攻坚突出贡献奖”		

#### 4、后续精准扶贫计划

(1) 分类施策，努力克服疫情影响。密切跟踪疫情对贫困县脱贫攻坚工作的影响，重点助力贫困地区企业复工复产、增加就业，带动经济；关心困难群众和扶贫干部，对具体对接和落实扶贫工作的人员给予心理关怀和政策倾斜，在疫情防控尚未完全解除前，主要利用线上渠道开展帮扶。

(2) 聚焦重点，加大资源倾斜力度。聚焦公司“一司一县”结对帮扶地区，倾斜资源、持续加大帮扶力度。对于 7 个已经脱贫摘帽的结对帮扶贫困县，坚持“脱贫不脱政策、脱贫不脱责任、脱贫不脱帮扶”的原则，细化帮扶方案、明确时间表，每年推进帮扶工作不少于 3 项，确保取得实效。

(3) 立足专业，推进综合扶贫模式。根据资源禀赋和产业特色，参与、帮助当地政府规划资本市场规划和招商引资工作。对贫困地区企业进行深入调研，建立帮扶企业资料库，有针对性地通过股票、债券、参与或设立贫困地区产业基金、挂牌新三板、挂牌区域股权市场、“保险+期货”等方式，帮助企业对接资本市场，从而带动整体产业升级和县域经济发展。持续推进公司探索形成的“金融帮扶+智力扶贫+公益扶贫+消费扶贫”综合扶贫模式。推进资本市场金融项目，派驻挂职干部、开展资本市场培训，探索“衣心衣意”与投教活动结合，并优先采购贫困县的农产品。

(4) 定点发力，助力疫后产业发展。持续通过“以购代销”的方式加大对湖北省内农副产品消费扶贫的支持力度，优先采购湖北地区的茶叶、腊肉、腊肠、香菇、笋干等特色产品；继续加大产业扶贫力度，加大投入支持黄陂茶叶展厅、保康中草药种植产业，并竭力帮助村内道路拓宽和硬化，助力新农村建设。

(5) 因地制宜，落实融智投教服务。结合当地工作实际需求，适时选派骨干员工到扶贫县政府部门挂职，协助开展经济、金融类工作；组织投资者教育活动，提升贫困地区群众的金融意识和风险辨识水平；开展针对政府或企业家的资本市场培训，帮助提升金融素养。

(6) 加大宣传，传导公司责任文化。树立扶贫典型，讲好扶贫故事。积极主动挖掘扶贫一线的鲜活事例和感人事迹，向行业积极推荐；组织精准扶贫专题表彰，选树典型，广泛带动员工关注和参与精准扶贫，传导责任文化。

#### (二) 履行其他社会责任的情况

公司于 2021 年 4 月 30 日在巨潮资讯网发布了《长江证券股份有限公司 2020 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、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 17 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》。

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。截至 2021 年 2 月 18 日，公司已将前述用于暂时补充流动资金的募集资金 6.6 亿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 2020 年 2 月 20 日和 2021 年 2 月 19 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》。

2021 年 3 月 16 日，公司第九届董事会第十次会议、第九届监事会第七次会议审议通过了《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 4 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。详情参见公司于 2021 年 3 月 17 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》。

2、在中国证监会证券公司分类监管评级中，公司 2018 年获评 B 类 BBB 级，2019 年获评 C 类 CCC 级，2020 年获评 A 类 A 级。

3、2021 年 3 月 16 日，公司第九届董事会第十次会议审议通过了《关于授权经营管理层在武汉建设或购置总部办公楼的议案》，公司董事会同意公司以自有资金在武汉投资自建或购置办公楼，金额不超过 10 亿元。

4、2021 年 3 月 16 日，公司第九届董事会第十次会议审议通过了《关于向长江证券承销保荐有限公司提供净资本及流动性担保承诺的议案》，公司董事会同意公司为长江证券承销保荐有限公司提供 7 亿元的净资本担保承诺和 5 亿元流动性担保承诺，担保有效期至 2023 年底；授权公司经营管理层办理担保相关具体事宜。详情请参见公司 2021 年 3 月 17 日刊登在巨潮资讯网的《关于向长江证券承销保荐有限公司提供净资本及流动性担保承诺的公告》。

## 二十、子公司重大事项

适用  不适用

2020 年 4 月 22 日，公司控股子公司长证国际第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于向长江证券经纪（香港）有限公司提供财务担保的议案》，同意长证国际为其全资子公司长江证券经纪（香港）有限公司（以下简称经纪公司）向渣打银行（香港）有限公司申请的 7,500 万港元银行贷款授信提供连带责任担保，授信将仅供经纪公司在渣打银行（香港）有限公司的证券交易清算使用。本次担保不涉及反担保。

## 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 2020 年 12 月 31 日，公司存量不合格资金账户 362 户、小额休眠资金账户 366,539 户、司法冻结资金账户 25 户、风险处置资金账户 103,980 户、纯资金账户 34,600 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) 持续加强账户规范的自查、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，总部统筹组织分支机构推进客户信息规范整改工作，全年共完成 3.27 万账户信息整改和 14.5 万一码通账户规范。

(3) 按照监管部门的要求，公司对不合格账户、小额休眠账户和风险处置账户已实施单独存放管理并中止交易。为加强对此类账户的规范管理，公司设有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。

(4) 持续按要求开展账户监控与实名制核查。认真履行重点关注账户的管理监控职能，按要求完成了 4 次重点关注账户季度报告。重点核查 46 名投资者共计 65 个证券账户的实名制使用情况。

(5) 为保障投资者合法权益，进一步提升账户规范性，组织开展司法协助业务自查与清理工作。

### 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) 持续完善管理制度。修订了《客户账户管理办法》《重点监控账户管理实施细则》《账户使用实名制管理规范》《代理业务资格管理规范》《会籍业务管理办法》等制度规范。

(2) 建设账户管理系统。建设上线了客户身份识别管理系统，对投资者账户信息和账户异常使用情况加强管理，对异常账户及时组织分支机构进行核实和处置。

(3) 完善账户管理机制。针对同址委托、非本人操作账户、疑似去世账户、回访异常账户等情况，持续优化沟通话术、表单模板、核查流程，固化和提升管理核查机制。

### 4、客户适当性管理工作的落实情况

2020 年，为了进一步加强投资者适当性管理，公司对适当性管理领导小组和工作小组成员进行了调整、进一步明确相关部门职责，加强对适当性管理的统筹组织和协调推进，充分发挥中台部门作用，督促前台业务部门和子公司切实做好本部门或公司主导管理的业务、产品的适当性管理工作。

2020 年，公司进一步修订了适当性管理制度及配套细则，包括《投资者适当性管理办法》《投资者适当性管理操作指引》《代销金融产品投资者适当性管理细则》《柜台市场投资者适当性管理实施细则》等。公司认真组织所有业务部门、子

公司、分支机构，每半年度对投资者适当性管理落实情况及运行机制进行全面自查，对存在的问题进行了认真整改。2020 年自查确认公司适当性管理机制运行有效，能保证各项监管要求落到实处。

## 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	100,620	0.0018				-100,620	-100,620	0	0.0000
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	100,620	0.0018				-100,620	-100,620	0	0.0000
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	100,620	0.0018				-100,620	-100,620	0	0.0000
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	5,529,462,808	99.9982				+160,499	+160,499	5,529,623,307	100.00
1、人民币普通股	5,529,462,808	99.9982				+160,499	+160,499	5,529,623,307	100.00
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	5,529,563,428	100.00				+59,879	+59,879	5,529,623,307	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 59,879 股，公司总股本由 5,529,563,428 股增至 5,529,623,307 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	解除限售原因	解除限售日期
崔少华	100,620	-	100,620	0	公司原董事离任，限售期满。	2020年6月12日
合计	100,620	-	100,620	0	--	--

**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 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	2020 年 2 月 24 日	3.20%	40 亿元	2020 年 3 月 2 日	40 亿元	2023 年 2 月 23 日
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）	2020 年 3 月 24 日	3.20%	23 亿元	2020 年 3 月 30 日	23 亿元	2023 年 3 月 22 日

长江证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2020 年 7 月 30 日	3.53%	30 亿元	2020 年 8 月 6 日	30 亿元	2022 年 7 月 29 日
长江证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	2020 年 9 月 21 日	3.99%	42 亿元	2020 年 9 月 28 日	42 亿元	2023 年 9 月 20 日
长江证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	2020 年 11 月 9 日	3.40%	37 亿元	2020 年 11 月 16 日	37 亿元	2021 年 11 月 13 日

2020 年 7 月 6 日，公司取得中国证监会《关于同意长江证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2020〕1357 号），同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 150 亿元公司债券的注册申请。公司于 2021 年 1 月 11 日完成 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的发行工作，发行规模为人民币 41 亿元，期限三年，票面利率为 3.74%。

## 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 59,879 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2020年12月31日，公司股东总数为185,944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）	185,944		年度报告披露日前上一月末普通股股东总数（户）	186,971					
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	14.89%	823,332,320	+95,443,633	0	823,332,320	质押	282,649,000
								冻结	0
2	湖北能源集团	国有法人	9.58%	529,609,894	+22,767,436	0	529,609,894	质押	0

	股份有限公司							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	0	0	242,173,322	质押	0
								冻结	0
6	武汉城市建设 集团有限公司 (注)	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	3.22%	178,000,000	-6,473,401	0	178,000,000	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	34,160,000
								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,湖北能源和三峡资本实际控制人均为三峡集团;新理益和国华人寿实际控制人均为刘益谦先生。宏泰集团及其控股子公司合并持有湖北能源 28.28%股份;宏泰集团持有国华人寿 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	823,332,320	人民币普通股	823,332,320					
2	湖北能源集团股份有限公司	529,609,894	人民币普通股	529,609,894					
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	武汉城市建设集团有限公司(注)	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	178,000,000	人民币普通股	178,000,000
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，湖北能源和三峡资本实际控制人均为三峡集团；新理益和国华人寿实际控制人均为刘益谦先生。宏泰集团及其控股子公司合并持有湖北能源 28.28% 股份；宏泰集团持有国华人寿 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）		截至报告期末，宏泰集团通过普通账户持有 78,000,000 股，通过信用账户持有 100,000,000 股，实际合计持有 178,000,000 股。		

注：报告期内，武汉地产开发投资集团有限公司已更名为武汉城市建设集团有限公司。

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

□是 √否

## 2、持股 5%（含 5%）以上股东情况

股东名称	首次注册日期	总经理	法定代表人	统一社会信用代码/组织机构代码	主营业务	注册资本（万元）
新理益集团有限公司	2000年1月25日	刘益谦 (执行董事)	刘益谦	91310000631685608Q	投资管理，经济信息咨询服务，投资咨询，从事电子信息科技、化工科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，房地产开发经营，百货、建筑材料、钢材、化工原料及产品、工艺品（象牙及其制品除外）、珠宝首饰的销售，医药投资。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	600,000
湖北能源集团股份有限公司	1993年3月9日	文振富	朱承军	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

### 3、公司控股股东、实际控制人情况

截至 2020 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。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 19.27%，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，其中湖北能源持有公司 9.58%股份，提名董事 1 名，三峡资本持有公司 6.02%股份，提名董事 1 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	57	现任	2018-12-10	2022-10-31	0	0
金才玖	副董事长	男	55	现任	2016-12-12	2022-10-31	0	0
陈佳	副董事长	男	38	现任	2016-12-12	2022-10-31	0	0
刘元瑞	董事	男	38	现任	2018-12-10	2022-10-31	0	0
	总裁				2017-12-29	2022-10-31	0	0
黄雪强	董事	男	53	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
陈文彬	董事	男	34	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
赵林	董事	男	54	现任	2020-05-20	2022-10-31	0	0
田轩	独立董事	男	42	现任	2018-05-21	2022-10-31	0	0
史占中	独立董事	男	52	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
余振	独立董事	男	40	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
潘红波	独立董事	男	40	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
宋望明	监事长	男	53	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
	职工监事			现任	2019-11-01	2022-10-31		
俞锋	监事	男	48	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
邓涛	监事	男	54	现任	2016-12-12	2022-10-31	0	0
李庚	职工监事	男	39	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
邹伟	职工监事	男	36	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
蔡廷华	职工监事	女	35	现任	2021-04-16	2022-10-31	0	0
胡曹元	常务副总裁	男	55	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
陈水元	副总裁	男	51	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
	财务总监			现任	2019-01-22	2022-10-31	0	0
李佳	副总裁	女	49	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
罗国华	副总裁	男	49	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
吴勇	副总裁	男	51	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0

周 纯	副总裁	男	44	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
胡 勇	副总裁	女	50	现任	2019-11-01	2022-10-31	0	0
	合规总监			现任	2019-06-28	2022-10-31	0	0
瞿定远	董事	男	52	离任	2019-11-01	2020-05-20	0	0
田泽新	董事	男	56	离任	2019-12-24	2020-10-29	0	0
杨 星	监事	男	39	离任	2019-11-01	2021-01-21	0	0
韦洪波	副总裁、 首席金融科技官	男	48	离任	2019-01-22	2021-04-28	0	0
合计	-	-	-	-	-	-	0	0

## 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
赵 林	董事	选任	2020-05-20	股东大会选任
蔡廷华	监事	选任	2021-4-16	职工代表大会选任
瞿定远	董事	离任	2020-05-20	工作安排
田泽新	董事	离任	2020-10-29	工作安排
杨 星	监事	离任	2021-01-21	个人原因
韦洪波	副总裁、 首席金融科技官	离任	2021-04-28	个人原因

## 三、任职情况

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

#### 非独立董事

李新华，男，1963 年出生，中共党员，硕士，中共湖北省第十届、第十一届省委委员。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）、党组副书记、书记、党组书记，湖北省政府副秘书长、办公厅党组成员、办公厅党组副书记，襄樊市委副书记、代市长，襄阳（樊）市委副书记、市长，襄阳市委书记、市人大常委会主任，荆州市委书记、市人大常委会主任，湖北省委副秘书长，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，三峡金石私募基金管理有限公司董事，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。

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；兼任长江证券承销保荐有限公司监事会主席，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，中国证券业协会第六届理事会理事，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，上海证券交易所第五届理事会政策咨询委员会委员，中华全国青年联合会第十三届委员会委员。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、长江证券（上海）资产管理有限公司、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。

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，湖北亨迪药业股份有限公司董事，新理益地产投资股份有限公司董事。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。

陈文彬，男，1986 年出生，学士。现任上海百济投资管理有限公司监事、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。

赵林，男，1966 年出生，中共党员，硕士，高级经济师，高级会计师。现任湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司副总经理，兼任湖北省资产管理有限公司董事长，航天科工金融租赁有限公司董事，长江证券股份有限公司董事。曾任湖北省政府办公厅工会副主任、秘书一处副处长、总值班室副主任、秘书七处副处长，湖北省农信联社办公室主任、宜昌办事处主任，孝感市农信联社理事长，湖北省农信联社稽核监察处处长、人事教育处处长、人力资源部总经理，湖北省中小企业金融服务中心有限公司董事长。

## 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，深圳证券交易所第一届创业板上市委员会委员，长江证券股份有限公司、上海华峰超纤科技股份有限公司、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，产业经济研究中心主任；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、湖北均瑶健康股份有限公司、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、产权运营部高级经理，上海中复科技有限公司董事、总经理，东方日升新能源股份有限公司独立董事。

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；兼任湖北省会计学会常务理事、湖北省会计学会财务管理专业委员会主任、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、天壕环境股份有限公司、兴民智通（集团）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；兼任长江期货股份有限公司监事会主席、长江证券创新投资（湖北）有限公司监事，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、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，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。

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。现任武汉城市建设集团有限公司总会计师，武汉地产集团有限责任公司党委委员、董事，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。

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、办公室总经理；兼任长江证券创新投资（湖北）有限公司监事，中国证券业协会互联网证券委员会委员。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、总经理、金融产品中心总经理。

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、证券投资部总经理。曾任长江证券股份有限公司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、总经理，长江证券股份有限公司内核负责人，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。

蔡廷华，女，1985 年出生，中共党员，硕士。现任长江证券股份有限公司职工代表监事、人力资源部招聘管理岗。曾任长江证券股份有限公司办公室企划宣传岗、品牌与文化管理岗、企业文化建设岗。

### 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、内核负责人、风险管理部总经理；兼任长江证券承销保荐有限公司董事、首席信息官，中国证券业协会风险管理委员会委员，上海证券交易所第五届理事会科技发展委员会委员。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、运营管理中心总经理、执行副总裁、副总裁，长江证券（上海）资产管理有限公司、长江期货股份有限公司、长江成长资本投资有限公司董事，长江证券创新投资（湖北）有限公司监事，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，中国证券业协会财务会计委员会委员。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，长江证券承销保荐有限公司董事。

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，长江证券公益慈善基金会副理事长，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，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，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）、总经理、董事会秘书。

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，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，长江证券（上海）资产管理有限公司董事。

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，中国证券业协会区域性股权市场委员会委员，上海证券交易所第五届理事会薪酬与财务委员会委员、债券发展委员会委员。曾任武汉工程大学教师，长江证券有限责任公司投资银行总部业务部经理、人力资源部管理部经理、人力资源部开发部经理、经纪业务总部副总经理，长江证券股份有限公司营销管理总部副总经理、零售客户总部副总经理、风险管理部副总经理、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、董事会秘书，长江成长资本投资有限公司董事长，中国证券业协会资产管理业务委员会委员。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、审计部总经理；兼任中国证券业协会合规管理委员会委员，上海证券交易所第五届理事会会员自律管理委员会副主任委员。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，长江证券股份有限公司法律合规部总经理。

## 2、在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期期间	在股东单位是否领取报酬津贴
金才玖	三峡资本控股有限责任公司	党委书记、董事长	2017年12月至今	是
陈佳	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	2019年2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
赵林	湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	副总经理	2016年6月至今	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	武汉城市建设集团有限公司	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	三峡金石私募基金管理有限公司	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
刘元瑞	长信基金管理有限责任公司	董事	2017年3月至今	否
黄雪强	湖北亨迪药业股份有限公司	董事	2020年6月至今	否
	新理益地产投资股份有限公司	董事	2021年2月至今	否
赵林	湖北省资产管理有限公司	董事长	2020年8月至今	否
	航天科工金融租赁有限公司	董事	2020年9月至今	否
	湖北省中小企业金融服务中心有限公司	董事长	2020年8月至 2020年10月	否
陈文彬	上海百济投资管理有限公司	监事、首席投资官	2019年9月至今	是
田轩	清华大学五道口金融学院	副院长	2018年11月至今	是
		金融学讲席教授、博士生导师、金融MBA教育中心主任、创业金融与经济增长研究中心主任	2014年8月至今	是
	清华大学国家金融研究院	全球并购重组研究中心主任	2018年9月至今	是
	上海华峰超纤科技股份有限公司	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
	上海申达股份有限公司	独立董事	2019年6月至今	是
	湖北均瑶健康股份有限公司	独立董事	2019年12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 2020年5月	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
	天壕环境股份有限公司	独立董事	2020年4月至今	是
	兴民智通（集团）股份有限公司	独立董事	2020年6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
	湖北新能源投资管理有限公司	董事长	2019年1月至 2020年8月	否
	湖北新能源创业投资基金有限公司	董事	2019年1月至 2020年9月	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
	武汉地产集团有限责任公司	党委委员、董事	2020年1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	57	现任	489.97	否
金才玖	副董事长	男	55	现任	0	是
陈佳	副董事长	男	38	现任	0	是
刘元瑞	董事、总裁	男	38	现任	539.77	否
黄雪强	董事	男	53	现任	20	是
陈文彬	董事	男	34	现任	20	是
赵林	董事	男	54	现任	0	是
田轩	独立董事	男	42	现任	20	是
史占中	独立董事	男	52	现任	20	是
余振	独立董事	男	40	现任	20	否
潘红波	独立董事	男	40	现任	20	是
宋望明	监事长	男	53	现任	255.09	否
俞锋	监事	男	48	现任	8	是
邓涛	监事	男	54	现任	0	是
李庚	职工监事	男	39	现任	192.92	否
邹伟	职工监事	男	36	现任	171.75	否
胡曹元	常务副总裁、首席风险官、首席信息官	男	55	现任	428.74	否
陈水元	副总裁、财务总监	男	51	现任	390.00	否
李佳	副总裁、董事会秘书	女	49	现任	358.27	否
韦洪波	副总裁、首席金融科技官	男	48	现任	408.94	否
罗国华	副总裁	男	49	现任	316.06	否
吴勇	副总裁	男	51	现任	297.49	否

周 纯	副总裁	男	44	现任	308.33	否
胡 勇	副总裁、合规总监	女	50	现任	224.26	否
田泽新	董事	男	56	离任	0	是
杨 星	监事	男	39	离任	0	是
合计	-	-	-	-	4,509.59	-

注：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 2020 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。

### 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）		5427	
主要子公司在职工的数量（人）		859	
在职工的数量合计（人）		6286	
当期领取薪酬员工总人数（人）		6286	
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）		99	
	项目	人数	比例
专业结构	研究与机构销售人员	247	3.93%
	经纪业务人员	4099	65.21%
	投资管理人员	137	2.18%
	资产管理人員	135	2.15%
	财务人员	133	2.12%
	信息技术人员	302	4.80%
	行政人员	343	5.46%
	其他岗位人员	890	14.16%
	合计	6286	100.00%
学历	博士	50	0.80%
	硕士	1741	27.70%
	本科	3970	63.16%

	大专及以下	525	8.35%
	合计	6286	100.00%
年龄	25 岁以下	547	8.70%
	25-35 岁	3377	53.72%
	35-45 岁	1700	27.04%
	45 岁以上	662	10.53%
	合计	6286	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

立足于公司三大平台战略的落地之年，公司将围绕“强化战略认同感，提升文化凝聚力”的理念，以现场面授为主要培训形式，通过多渠道、多形式、多手段的培训方法，扩大培训的广度和深度，通过师资储备、课程开发、项目设计等多个层面提升人才梯队建设，促进公司专业能力提升。

公司将继续深化人才梯队建设，结合公司“内生增长”的人才理念，重点关注新员工的成长与培养；并针对青年员工、骨干员工、管理干部等不同群体制定差异化培训方案，结合人才盘点，引入有针对性学习内容，提升培训效果。

专业能力方面，公司将以常态化培训模式为手段，建立战略传导机制；以不同的培训项目为桥梁，拓宽战略下沉渠道；公司将依托“长证公开课”、外训课程、监主管培训等课程形式，利用公司投研优势，重点聚焦“投资管理”“财富管理”“企业综合金融服务”等重点领域，持续为各项业务赋能。

文化方面，公司将持续创新浸润式学习设计，继续探索线上培训多种形式，充分利用线上学习平台资源，将线上培训与线下培训有机结合，相互补位，以丰富培训形式，提升长江文化的向心力。

## 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、赵 林

#### **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 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 2020 年 12 月 31 日，公司证券经纪人人数为 1996 人。2020 年，公司经纪人业务稳步发展，没有历史遗留问题，没有出现经纪人重大投诉事件、重大违法违规行及重大不稳定事件。

## 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》。
2020年6月2日	7.28元/股	公司实施2019年年度权益分派方案，向全体股东每10股派1.5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2020年5月27日发布在巨潮资讯网的《关于根据2019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	7.28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	1,151,000.00	155,629	0.0028%	4,998,849,000.00	99.9770%
------	--------------------------	------------	-------	--------------	---------	---------	------------------	----------

### 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	武汉城市建设集团有限公司	国有法人	1,808,400	180,840,000	3.62%
2	中国工商银行股份有限公司 -博时信用债券投资基金	其他	1,662,506	166,250,600	3.33%
3	中国工商银行股份有限公司 -汇添富可转换债券债券型 证券投资基金	其他	1,503,435	150,343,500	3.01%
4	中国邮政储蓄银行股份有限 公司-南方集利18个月定期 开放债券型证券投资基金	其他	891,649	89,164,900	1.78%
5	万和证券股份有限公司	国有法人	769,999	76,999,900	1.54%
6	百年人寿保险股份有限公司 -传统自营	其他	749,911	74,991,100	1.50%
7	中国光大银行股份有限公司 -博时转债增强债券型证券 投资基金	其他	663,391	66,339,100	1.33%
8	中国农业银行股份有限公司 -南方希元可转债债券型证 券投资基金	其他	648,836	64,883,600	1.30%
9	湖北能源集团股份有限公司	国有法人	631,370	63,137,000	1.26%
10	中国银行股份有限公司-博 时宏观回报债券型证券投资 基金	其他	630,918	63,091,800	1.26%

注：报告期内，武汉地产开发投资集团有限公司已更名为武汉城市建设集团有限公司。

### 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 2020 年 12 月末，公司扣除客户资金后的负债总额为 720.25 亿元，扣除客户资金后的资产负债率 71.12%。

2020年6月19日，联合信用评级有限公司出具了“长证转债”的跟踪评级报告，维持公司的主体长期信用等级为AAA，对公司的评级展望维持为“稳定”；同时维持“长证转债”的债项信用等级为AAA。详情请见公司于6月23日在巨潮资讯网公布的《公开发行可转换公司债券2020年跟踪评级报告》（联合[2020]1693号）。在债券存续期内，联合信用评级有限公司将在每年公司年报公告后2个月内进行一次定期跟踪评级，并在债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级结果将在资信评级机构网站、深圳证券交易所网站、巨潮资讯网予以公布。

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详见第十节第八项。

## 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》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》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，健全和完善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，公司修订了《公司章程》《公司股东大会议事规则》《公司董事会议事规则》《公司监事会议事规则》等制度；完善了公司基本管理制度，包括《公司合规管理制度》《公司全面风险管理制度》《公司会计制度》《公司内部审计制度》等，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《公司债券承销业务风险管理办法》《公司债券发行业务管理办法》《公司投资银行类业务内部控制管理办法》《公司代销金融产品管理办法》《公司证券自营业务管理办法》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，公司严格规范公司内幕信息管理，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。同时，根据新《证券法》等制度规定对《公司内幕信息及知情人登记管理制度》进行了修订、完善，严格贯彻落实制度要求，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，由公司董事会任命财务总监，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
2019 年年度股东大会	52.87%	2020-05-20	《公司 2019 年度董事会工作报告》《公司 2019 年度监事会工作报告》《公司 2019 年年度报告及其摘要》《公司 2019 年度财务决算报告》《关于公司聘用 2020 年度审计机构的议案》《关于公司 2019 年度利润分配的议案》《关于公司 2020 年度日常关联交易预计的议案》《公司 2019 年度风险控制指标报告》《关于公司 2020 年度风险偏好授权的议案》《关于公司董事 2019 年度薪酬与考核情况的专项说明》《关于公司监事 2019 年度薪酬与考核情况的专项说明》《关于公司管理层 2019 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明》《公司未来三年股东回报规划（2020-2022）》《关于更换公司董事的议案》《关于修订<公司章程>的议案》《关于修订<公司董事会议事规则>的议案》《关于修订<公司监事会议事规则>的议案》《关于修订<公司股东大会会议事规则>的议案》听取《公司 2019 年度独立董事述职报告》	全部议案表决通过	详见 2020 年 5 月 21 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
第九届董事会第三次会议	2020-01-25	《关于捐款 1000 万人民币支持抗击新型冠状病毒肺炎的议案》	议案表决通过	详见 2020 年 1 月 25 日巨潮资讯网

第九届董事会第四次会议	2020-02-19	《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》	议案表 决通过	详见 2020 年 2 月 20 日巨潮资讯网
第九届董事会第五次会议	2020-04-28	《公司 2019 年度董事会工作报告》《公司 2019 年度经营工作报告》《公司 2019 年度财务决算报告》《关于公司 2019 年度利润分配的预案》《公司 2019 年年度报告及其摘要》《公司 2019 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》《公司 2019 年度内部控制评价报告》《公司 2019 年度内部审计工作报告》《关于公司聘用 2020 年度审计机构的议案》《关于公司 2020 年度日常关联交易预计的议案》《关于修订<公司会计制度>的议案》《公司未来三年股东回报规划（2020-2022）》《公司 2019 年度社会责任报告》《公司 2019 年度信息技术管理专项报告》《公司 2019 年度合规工作报告》《公司 2019 年度风险控制指标报告》《公司 2019 年度全面风险管理有效性评估报告》《关于公司 2020 年度风险偏好授权的议案》《关于修订<公司全面风险管理制度>的议案》《关于修订<公司合规管理制度>的议案》《关于更换公司董事的议案》《关于公司董事 2019 年度薪酬与考核情况的专项说明》《关于公司管理层 2019 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明》《关于修订<公司章程>的议案》《关于修订<公司股东大会议事规则>的议案》《关于修订<公司董事会议事规则>的议案》《关于修订<公司董事会发展战略委员会工作细则>的议案》《关于修订<公司董事会风险管理委员会工作细则>的议案》《关于修订<公司董事会审计委员会工作细则>的议案》《关于修订<公司董事会薪酬与提名委员会工作细则>的议案》《关于召开 2019 年年度股东大会的议案》听取《公司 2019 年度廉洁从业管理工作报告》	全部议 案表 决通 过	详见 2020 年 4 月 29 日巨潮资讯网
第九届董事会第六次会议	2020-04-29	《长江证券股份有限公司 2020 年第一季度报告》	议案表 决通过	会议决议免于公告
第九届董事会第七次会议	2020-08-28	《公司 2020 年半年度经营工作报告》《公司 2020 年半年度报告及其摘要》《公司 2020 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》《公司 2020 年半年度风险控制指标报告》《关于增补公司第九届董事会风险管理委员会委员的议案》《关于修改<公司内幕信息及知情人登记管理制度>的议案》《公司 2020 年第二季度内部审计工作报告》	全部议 案表 决通 过	详见 2020 年 8 月 29 日巨潮资讯网
第九届董事会第八次会议	2020-10-30	《公司 2020 年第三季度报告》《关于公司变更会计估计及修订<公司会计制度>的议案》《关于修订<公司内部审计制度>的议案》听取《公司第三季度内部审计工作报告》	全部议 案表 决通 过	详见 2020 年 10 月 31 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
------	---------	--------

	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	会次数
李新华	董事长	6	2	4	0	0	否	均同意	1/1
金才玖	副董事长	6	1	5	0	0	否	均同意	1/1
陈佳	副董事长	6	1	5	0	0	否	均同意	1/1
刘元瑞	董事	6	1	5	0	0	否	均同意	1/1
黄雪强	董事	6	0	6	0	0	否	均同意	1/1
陈文彬	董事	6	1	5	0	0	否	均同意	1/1
赵林	董事	2	0	2	0	0	否	均同意	1/1
田轩	董事	6	1	5	0	0	否	均同意	1/1
史占中	董事	6	0	6	0	0	否	均同意	1/1
余振	董事	6	2	4	0	0	否	均同意	1/1
潘红波	董事	6	2	4	0	0	否	均同意	1/1
田泽新	董事（离任）	5	0	5	0	0	否	均同意	1/1
瞿定远	董事（离任）	4	0	4	0	0	否	均同意	1/1

## 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或事前认可：

（1）公司第九届董事会第四次会议中，独立董事对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）公司第九届董事会第五次会议中，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、日常关联交易、内部控制评价、2019 年年度报告、2019 年度利润分配预案、聘用 2020 年度审计机构事项、2020 年度关联交易预计事项、董事 2019 年度薪酬与考核情况、管理层 2019 年度绩效考核及薪酬情况、公司未来三年股东回报规划、更换公司董事、公司无控股股东、实际控制人等若干事项发表了独立意见，对公司 2020 年度日常关联交易预计和聘用 2020 年度审计机

构出具了事前认可。同时，独立董事在 2019 年年度股东大会上做了 2019 年度独立董事述职报告。

(3) 公司第九届董事会第七次会议中，独立董事对大股东及其他关联方占用公司资金和公司对外担保情况发表了独立意见。

(4) 公司第九届董事会第八次会议中，独立董事对公司变更会计估计的事项发表了独立意见。

### (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 10 次董事会专门委员会会议，其中发展战略委员会召开会议 1 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 1 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

2020 年 4 月 27 日，第九届董事会发展战略委员会第二次会议审议了《公司未来三年股东回报规划（2020-2022）》和《关于修订〈公司董事会发展战略委员会工作细则〉的议案》，并发表了专门意见。会议还听取了《公司董事会发展战略委员会 2019 年度工作总结和 2020 年度工作计划》。

#### 2、风险管理委员会

(1) 2020 年 4 月 17 日，第九届董事会风险管理委员会第一次会议审议了《公司 2019 年度全面风险管理有效性评估报告》《公司 2019 年度风险控制指标报告》《关于公司 2020 年度风险偏好授权的议案》《关于修订〈公司全面风险管理制度〉的议案》《公司 2019 年度合规工作报告》《关于修订〈公司合规管理制度〉的议案》和《关于修订〈公司董事会风险管理委员会工作细则〉的议案》，并发表了专门意见。会议还听取了《公司董事会风险管理委员会 2019 年度工作总结和 2020 年度工作计划》。

(2) 2020 年 8 月 27 日，第九届董事会风险管理委员会第二次会议审议了《公司 2020 年半年度风险控制指标报告》，并发表了专门意见。

#### 3、审计委员会

(1) 2020 年 2 月 19 日，第九届董事会审计委员会第二次会议审议了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，并发表了专门意见。

(2) 2020 年 4 月 27 日，第九届董事会审计委员会第三次会议审议了《公司 2020 年度财务预算报告》《公司 2019 年年度报告及其摘要》《关于公司 2020 年度日常关联交易预计的议案》《公司 2019 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》《关于修订〈公司会计制度〉的议案》《关于公司聘用 2020 年度审计机构的议案》《公司 2019 年度内部控制评价报告》《公司 2019 年度内部审计工作报告》和《关于修订〈公司董事会审计委员会工作细则〉的议案》，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 2019 年年审工作总结的汇报》《2019 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 2019 年度工作总结和 2020 年度工作计划》。

(3) 2020 年 4 月 29 日，第九届董事会审计委员会第四次会议审议了《长江证券股份有限公司 2020 年第一季度报告》，并发表了专门意见。会议还听取了《长江证券股份有限公司 2020 年第一季度内部审计工作报告》和《长江证券股份有限公司 2020 年第一季度募集资金存放与使用情况的检查报告》。

(4) 2020 年 8 月 27 日，第九届董事会审计委员会第五次会议审议了《公司 2020 年半年度报告及其摘要》《公司 2020 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 2020 年第二季度内部审计工作报告》和《公司 2020 年第二季度募集资金存放与使用情况的检查报告》。

(5) 2020 年 10 月 30 日，第九届董事会审计委员会第六次会议审议了《公司 2020 年第三季度报告》《关于公司变更会计估计及修订<公司会计制度>的议案》和《关于修订<公司内部审计制度>的议案》，并发表了专门意见。会议还听取了《公司 2020 年第三季度内部审计工作报告》和《公司 2020 年第三季度募集资金存放与使用情况的检查报告》。

(6) 2020 年 12 月 31 日，第九届董事会审计委员会第七次会议听取了《长江证券股份有限公司内部控制审计与财务报表审计整合审计计划（2020 年度）》。

#### 4、薪酬与提名委员会

2020 年 4 月 27 日，第九届董事会薪酬与提名委员会第二次会议审议了《关于公司董事 2019 年度薪酬与考核情况的专项说明》《关于更换公司董事的议案》《关于修订<公司董事会薪酬与提名委员会工作细则>的议案》和《关于公司管理层 2019 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明》，并发表了专门意见。会议还听取了公司高级管理人员述职并进行 2019 年度工作考核、《公司董事会薪酬与提名委员会 2019 年度工作总结和 2020 年度工作计划》《关于建立公司管理干部岗位退出机制的报告》和《关于确定 2020 年公司层面战略性指标和高级管理人员绩效合同的报告》。

## 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
第九届监事会第二次会议	2020-02-19	《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》	议案表决通过	详见 2020 年 2 月 20 日巨潮资讯网
第九届监事会第三次会议	2020-04-28	《公司 2019 年度监事会工作报告》《公司 2019 年度合规工作报告》《公司 2019 年度风险控制指标报告》《公司 2019 年度全面风险管理评估报告》《公司 2019 年度内部控制评价报告》《公司 2019 年度内部审计工作报告》《公司 2019 年年度报告及其摘要》《关于公司监事 2019 年度薪酬与考核情况的专项说明》《关于修订<公司监事会议事规则>的议案》听取《公司 2019 年度廉洁从业管理工作报告》	全部议案表决通过	详见 2020 年 4 月 29 日巨潮资讯网
第九届监事会	2020-04-29	《关于<公司 2020 年第一季度报告>的议案》	议案表决	会议决议免于公

第四次会议			通过	告
第九届监事会第五次会议	2020-08-28	《公司 2020 年半年度报告及其摘要》《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 2020 年 8 月 29 日巨潮资讯网
第九届监事会第六次会议	2020-10-30	《公司 2020 年第三季度报告》《关于公司变更会计估计及修订<公司会计制度>的议案》	全部议案表决通过	详见 2020 年 10 月 31 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	5	5	0	0	均同意
俞锋	监事	5	5	0	0	均同意
邓涛	监事	5	5	0	0	均同意
李庚	职工监事	5	5	0	0	均同意
邹伟	职工监事	5	5	0	0	均同意
杨星	监事（离任）	5	5	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内审部门稽核情况

### 1、合规管理体系建设情况

报告期内，公司持续推进合规管理体系建设工作，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，不断完善合规管理体系。

（1）合规管理制度体系。报告期内，公司紧跟法律法规及监管规章变化，结合业务实际开展情况，深入落实证券行业文化建设要求，持续推进制度更新完善工作，修订了《公司合规管理制度》《公司合规考核及问责管理办法》《公司子公司合规管理实施细则》《公司员工执业行为合规手册》等多项合规管理制度，进一步完善了公司合规管理制度体系。同时，严格落实合规审查职责，为公司制定、修订的 100 余项各类制度审核把关，为各项业务规范运作提供了制度保障。

（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。公司董事会决定公司合规管理目标，对合规管理有效性承担最终责任；监事会作为监督管理机构，对合规管理有效性承担监督责任；公司经营管理层负责落实合规管理目标，确保各项合规制度及合规程序得以遵守，对公司合规运营承担责任。公司设立合规总监，合规总监是公司合规负责人，直接向董事会负责。合规总监依法履行对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查等职责。公司设立法律事务与合规管理部（以下简称法律合规部）作为合

规管理职能部门，对合规总监负责，按照公司规定和合规总监部署，履行合规管理职能。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享有知情权、调查权、考核权等权力，为合规履职提供保障。

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；对公司内部规章制度、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工作，完善合规管理制度与机制；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。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，创新合规文化宣导与自查自纠督导模式，不断增强合规管理的深度与广度。

(3) 合规检查情况。报告期内，公司根据监管要求及业务新规出台情况，结合公司业务开展现状，积极配合监管检查，并主动开展多项合规检查及自查。配合监管检查方面，主要包括配合全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证监会非上市公众公司监管部、中国结算联合开展的新三板改革现场检查；中国证监会湖北监管局、上海监管局对公司、长江资管网络信息安全现场检查；中国证监会湖北监管局对公司债券业务现场检查；中国证监会湖北监管局对公司治理与股权管理情况、投行内控指引与廉洁从业落实情况、反洗钱工作要求落实情况进行现场检查；中国证券业协会对公司研究所、长江保荐进行股票发行业务现场检查等。同时，配合河北、安徽、广东、山东、陕西等地监管部门对分支机构进行合规检查。合规检查及自查方面，主要包括对投行业务、自营业务、研究业务和长江资管、长证国际等子公司，及江苏、浙江、山东、广东、福建等地分支机构开展合规检查。通过内外部合规检查，公司不断查漏补缺，持续完善各类业务流程，促进合规管理水平的提升。

(4) 公司分类评价情况。在 2020 年度证券公司分类评价中，公司分类评价为 A 类 A 级。

## 2、公司内审部门稽核情况

报告期内，公司审计部以“风险导向、监管导向、问题导向”为指引，紧密围绕公司战略，持续加强对业务的跟踪和对风险的预研预判，通过有序开展分支机构审计和专项审计等工作，实施独立的检查评估，以健全公司内部控制体系，并有效发挥内部监督职能。同时，围绕建立内审工作长效机制的核心目标，从制度体系、系统平台、工作机制和组织架构等四个方面开展内审体系建设工作，有效地夯实了内审工作的长期发展基础，并进一步提升审计发现问题、解决问题的职业素养和专业能力，为公司业务规范发展保驾护航。

报告期内，公司审计部全年累计完成分支机构审计项目 171 个，包括分支机构负责人离任审计项目 82 个、强制离岗现场审计项目 89 个；按照“从个别到一般、从局部到全面、从苗头到趋势、从微观到宏观”的基本原则，积极从体制、机制及制度层面剖析审计过程中发现的问题并提出审计建议，持续加强审计服务与结果运用。同时，加强对子公司的审计覆盖和审计服务，指导长江保荐、长江资管完成其 2019 年度信息技术管理专项审计工作，协助其围绕《证券基金经营机构信息技

术管理办法》及相关监管规定建立其信息技术审计制度和审计机制；聘请有资质的中介机构对长江保荐、长江资管等子公司开展合规管理、全面风险管理有效性评估，以穿透式服务推进集团化管理提升。

报告期内，公司审计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-长证国际之间的交易管理情况进行了稽核。经审计，长证国际于 2012 年在公司开立沪深 B 股证券账户各一个，账户的开立满足 B 股开户有关要求，佣金费率按市场水平设置；长证国际将该账户仅限用于代理客户进行 B 股交易。报告期内，该账户内除股息和季度结息外，无其他资金往来记录，亦未发生交易委托。

报告期内，公司审计部委托外聘专业机构实施公司及分支机构装饰工程结算审计项目 8 个，综合审减率 11.83%，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，公司审计部还积极参加公司企业文化建设，牵头开展公司职业道德教育工作，初步搭建起公司职业道德教育培训体系。

## 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。公司充分考虑控制环境、风险识别与评估、控制活动与措施、信息沟通与反馈、监督与评价等要素，在报告期内不断建立健全各项制度，完善业务与管理流程。

1、公司治理基本制度层面，根据法律法规及监管规定，修订《公司章程》《公司股东大会议事规则》《公司董事会议事规则》《公司监事会议事规则》等制度，为公司治理形成良好的规范基础。

2、公司基本管理制度层面，根据法律法规及监管规定，修订《公司合规管理制度》《公司全面风险管理制度》《公司会计制度》《公司内部审计制度》等制度，为公司合规经营提供了有力保障。

3、公司具体规章、实施细则层面，为促进各项业务的标准化操作，公司针对科创板业务、证券投资顾问业务、金融产品代销业务、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，促进了公司各项业务操作的规范化、制度化和程序化。

## 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 2020 年 1 月 1 日起至 2020 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	2021 年 4 月 30 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司于 2021 年 4 月 30 日在巨潮资讯网披露的《长江证券股份有限公司 2020 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		95.41%
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		94.24%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：财务报告存在错误信息，导致信息使用者做出重大错误决策；被外部审计出具保留意见或无法出具意见的审计报告。</p> <p>重要缺陷：财务报告存在错误信息，导致信息使用者做出重要错误决策；外部审计出具的管理建议书包含了与损益、财务状况相关的重大事项。</p> <p>一般缺陷：财务报告存在错误信息，导致信息使用者做出一般错误决策；外部审计中非重要、不影响审计结论的发现。</p>	<p>重大缺陷：公司被证监会及其派出机构采取撤销部分业务许可行政处罚措施或被司法机关采取刑事处罚措施；重要信息技术系统在交易时间内或清算交收阶段发生重大故障，或发生大面积客户数据泄露、损毁或者错误等影响系统数据完整性和安全性的重大异常情况，并对公司当日或后续交易日业务运营造成重大影响，公司业务大规模停滞；披露的信息出现重大错误，导致信息使用者做出重大错误决策；发生重大诉讼，并引发全国关注的负面消息，对公司声誉造成重大损害。</p> <p>重要缺陷：公司被证监会及其派出机构采取暂停业务许可、没收违法所得等重大行政处罚措施；重要信息技术系统在交易时间内系统性能明显下降，或发生部分客户数据泄露、损毁或者错误等影响系统数据完整性和安全性的异常情况，并对公司业务运营造成重要影响；披露的信息出现重</p>

		<p>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>
定量标准	<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>一般缺陷：错报<math>&lt;</math> 净资产的 1%</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>
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	2021 年 4 月 30 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 2020 年度内部控制评价报告》的编制符合相关法律法规和规范性文件的要求,真实、准确地反映了公司内部控制现状,将公司各主要单位、业务和事项及重点关注的高风险领域纳入评价范围,覆盖公司经营管理的主要方面,不存在重大遗漏;内部控制缺陷认定标准科学、清晰、有效,且符合公司经营情况和风险管理的要求。报告期内,公司不存在内部控制的重大及重要缺陷;公司在评价过程中发现的内部控制一般缺陷,其可能导致的风险均在可控范围之内,对公司财务报告目标的实现不构成实质性影响,公司已安排落实整改。

#### 十五、关于与第一大股东及其关联方关联交易的审计报告

根据中国证监会《关于进一步加强证券公司关联交易监管有关事项的通知》(证监办发[2018]51 号)以及湖北证监局有关监管要求和公司《关联交易管理制度》规定,公司审计部就公司与第一大股东及其关联方于 2020 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、2020 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 2020 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保险股份有限公司(以下简称国华人寿)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;投资咨询;资产管理;出租交易单元;代销;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。

<b>证券和金融产品交易</b>	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；关联人持有公司非公开发行的债务工具；公司持有关联人非公开发行的债务工具。	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。
<b>房屋租赁相关服务</b>	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。

2020 年 4 月 27 日，公司独立董事对《关于公司 2020 年度日常关联交易预计的议案》文件履行事前审阅并同意将该议案提交公司第九届董事会第五次会议审议；2020 年 4 月 28 日，公司董事会审议通过该议案，关联董事回避表决相关子议案，同时，保荐机构对公司 2020 年度及至审议通过下一年度预计方案期间的预计日常关联交易事项进行了核查，并出具了核查意见；2020 年 5 月 20 日，公司 2019 年年度股东大会对该议案进行了审议，关联股东新理益集团、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预计发生的日常关联交易》回避表决，议案获得表决通过。

公司对 2020 年度日常关联交易预计，以及与日常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 2020 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

2020 年，公司与国华人寿及其关联方未发生重大关联交易，期间，因证券和金融服务（出租交易单元、代销）、证券和金融产品交易（关联人持有公司发行的金融产品）和房屋租赁相关服务而与其发生关联交易。

### （1）关于以支付交易佣金方式租用交易单元

公司与关联人国华人寿先后于 2013 年、2016 年及 2018 年签署了三份《证券交易单元租用协议》，由国华人寿以支付交易佣金方式向公司租用交易单元 6 个。2020 年，根据协议，公司累计向国华人寿收取交易佣金 117.38 万元。审计人员调阅了双方签署的交易单元租用协议，审阅了交易佣金计算确认等资料，确认佣金标准符合国家有关规定并与协议约定一致，双方就与租用交易单元相关的佣金计算、支付的责任与权利等约定得到有效落实。

### （2）关于产品代销服务费

2020 年，根据中国证监会颁布的《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《关于实施〈公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法〉的规定》，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）对 2016 年签署的销售服务协议进行修订和补充，遵循最新监管规定并参照市场水平确定了代销服务费率，并进一步明确了双方在产品代销中的权利与义务。2020 年，依据协议约定，长江资管共向华瑞保险支付产品代销服务费 42.41 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。

### (3) 关于持有公司发行的金融产品

2020 年 2 月，中国人寿出资 3 亿元认购长江资管管理的资产管理计划份额 3 亿；6 月，赎回经由华瑞保险认购的长江资管发行的证券投资基金 1 亿份额。上述资管计划认购及证券投资基金赎回均以产品净值为交易价格，交易费用遵循产品统一的收费政策，符合关联交易定价原则。截至 2020 年末，中国人寿持有长江资管发行或管理的金融产品份额 4 亿、市值 4.63 亿元。

### (4) 关于房屋租赁

公司分支机构重庆分公司、重庆聚贤岩营业部及荆门天山路营业部先后于 2016 年、2017 年分别与中国人寿关联方重庆平华置业、荆门市城华置业签署房屋租赁合同，租赁其房产作为经营场所。2020 年，公司根据租赁合同累计向关联方支付房屋租金合计 202.53 万元。审计人员审阅了相关房屋租赁合同及其审批流程，调阅了财务记账凭证、租金发票，确认相关租赁合同的合规审核及内部审批程序齐全，租金支付严格按合同约定执行。

## 3、审计结论

经审计，我们认为，公司 2020 年度日常关联交易预计事项经公司独立董事事前审阅，保荐机构核查，并履行了公司董事会、股东大会审议等必要的决策程序；审阅、核查及审议结果均按要求予以公开披露，并在公司半年度、年度报告中对关联交易进行了披露，符合有关法律法规和规范性文件的规定。公司与第一大股东及其关联方发生的关联交易均因公司正常业务运营而产生，双方系互利双赢的平等互惠关系，不存在影响公司独立性的情形。公司关联交易的交易价格均参照市场价格和行业标准定价，交易过程透明且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 公司债券相关情况

### 一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
长江证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	20 长江 01	149041	2020 年 2 月 24 日	2023 年 2 月 24 日	400,000.00	3.20%	按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
长江证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	20 长江 03	149070	2020 年 3 月 24 日	2023 年 3 月 23 日	230,000.00	3.20%	按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
长江证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	20 长江 04	149180	2020 年 7 月 30 日	2022 年 7 月 30 日	300,000.00	3.53%	按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
长江证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	20 长江 05	149240	2020 年 9 月 21 日	2023 年 9 月 21 日	420,000.00	3.99%	按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
长江证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	20 长江 06	149288	2020 年 11 月 9 日	2021 年 11 月 14 日	370,000.00	3.40%	到期一次还本付息，债券到期后一次性支付利息和本金，存续期内不支付利息。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	本公司公开发行的“20 长江 01”和“20 长江 03”投资者为符合《公司债券发行与交易管理办法》且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格 A 股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。本公司公开发行的“20 长江 04”、“20 长江 05”和“20 长江 06”投资者为符合法律、法规规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格 A 股证券账户的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外）。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	无						

公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	不适用
---	-----

## 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
20 长江 01、20 长江 03、20 长江 04、20 长江 05 和 20 长江 06 受托管理人	华泰联合证券有限责任公司	办公地址	北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 3 层	联系人	陈探	联系人电话	010-57615900
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	联合资信评估股份有限公司		办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 10 层			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	2020 年 10 月 21 日，联合资信评估股份有限公司完成资信评级机构从事证券评级服务业务备案，从即日起开展证券评级业务，并承继了全资子公司联合信用评级有限公司的全部证券评级业务及其对应的权利与义务。因此，自 2020 年 10 月 21 日起，公司聘请的资信评级机构由联合信用评级有限公司变更为联合资信评估股份有限公司。						

## 三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司严格按照《上市公司证券发行管理办法》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》及《长江证券股份有限公司募集资金管理制度》的有关规定存放、使用募集资金，并及时、真实、准确、完整地对相关信 息进行了披露，不存在募集资金管理的违规情形。
年末余额（万元）	0.00（不含募集资金利息）
募集资金专项账户运作情况	根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等有关制度规定和本公司募集资金管理制度，公司对募集资金实行专户存储。公司对募集资金的使用严格履行内部审批程序，确保专款专用。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	公司债券募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

## 四、公司债券信息评级情况

2020 年 6 月 19 日，联合信用评级有限公司出具了“20 长江 01”和“20 长江 03”的跟踪评级报告，维持公司的主体长期信用等级为 AAA，对公司的评级展望维持为“稳定”；同时维持“20 长江 01”和“20 长江 03”的债项信用等级为 AAA。详情请见公司于 2020 年 6 月 22 日在巨潮资讯网公布的《公开发行公司债券 2020 年跟踪评级报告》（联合[2020]1692 号）。

2020 年 7 月 20 日和 9 月 8 日联合信用评级有限公司分别出具了《长江证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（联合[2020]2288 号）和《长江证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》（联合[2020]2901 号），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”，债项信用等级为 AAA。

2020 年 10 月 26 日，联合资信评估股份有限公司出具了《长江证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）信用评级报告》（联合[2020]4100 号），经联合资信评估股份有限公司综合评定，公司主体信用等级为 AAA，对公司的评级展望维持为“稳定”，债项信用等级为 AAA。

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

## 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

公司发行的公司债券报告期内未采取增信措施。

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

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

## 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

## 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

“20 长江 01”、“20 长江 03”、“20 长江 04”、“20 长江 05”和“20 长江 06”的债券受托管理人均为华泰联合证券有限责任公司。报告期内，华泰联合证券有限责任公司严格按照《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律法规以及《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责，包括但不限于持续关注公司的资信状况，对公司指定专项账户用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况进行监督，按规定出具相关受托管理事务临时报告；在履行受托管理人相关职责时，与公司不存在利益冲突情形。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	514,466.67	460,242.18	11.78%
流动比率	290.82%	324.16%	减少 33.34 个百分点
资产负债率	71.12%	65.41%	增加 5.71 个百分点
速动比率	261.84%	309.59%	减少 47.75 个百分点
EBITDA 全部债务比	7.61%	9.25%	减少 1.64 个百分点
利息保障倍数	2.35	2.12	10.85%
现金利息保障倍数	-0.94	2.96	-131.76%
EBITDA 利息保障倍数	2.45	2.20	11.36%
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减少 33.34 个百分点、47.75 个百分点，主要系公司主动调整长短期负债结构所致；本报告期现金利息保障倍数较上年下降 131.76%，主要系购买和处置金融资产以及融出资金规模净增加使经营活动产生的现金流量净额为负数所致，公司客户交易结算资金、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属行业特点，与净利润关联度不高。

## 九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

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

(1) 公司对次级债券的付息兑付情况

报告期内，公司共对 3 期次级债付息兑付：

债券名称	发行金额 (万元)	起息日	债券期限 (年)	利率	付息兑付情况
17 长江 C1	300,000.00	2017 年 3 月 1 日	3+2	4.78%	发行人行使赎回选择权，本期次级债券于 2020 年 3 月 2 日到期（到期日 2020 年 3 月 1 日为节假日，顺延至下一个交易日），发行人支付全部本金及 2019 年 3 月 1 日至 2020 年 2 月 28 日利息。

17 长江 C2	200,000.00	2017 年 5 月 16 日	3+2	5.30%	发行人行使赎回选择权，本期次级债券于 2020 年 5 月 18 日到期（到期日 2020 年 5 月 16 日为节假日，顺延至下一个交易日），发行人支付全部本金及 2019 年 5 月 16 日至 2020 年 5 月 15 日利息。
19 长江 C1	300,000.00	2019 年 3 月 14 日	3	4.24%	2020 年 3 月 16 日（付息日 2020 年 3 月 14 日为休息日，顺延至下一个交易日）支付 2019 年 3 月 14 日至 2020 年 3 月 13 日利息。

报告期末公司有 1 期次级债未到期，余额合计 30 亿元。报告期末未到期次级债要素如下：

债券名称	发行金额（万元）	起息日	债券期限（年）	利率
19 长江 C1	300,000.00	2019 年 3 月 14 日	3	4.24%

(2) 公司对非公开公司债券的付息兑付情况

报告期内，公司共对 4 期非公开公司债付息：

债券名称	发行金额（万元）	起息日	债券期限（年）	利率	付息兑付情况
19 长江 01	170,000.00	2019 年 4 月 17 日	3	4.15%	2020 年 4 月 17 日支付 2019 年 4 月 17 日至 2020 年 4 月 16 日利息。
19 长江 02	386,000.00	2019 年 5 月 21 日	2	4.10%	2020 年 5 月 21 日支付 2019 年 5 月 21 日至 2020 年 5 月 20 日利息。
19 长江 03	185,000.00	2019 年 7 月 22 日	2	4.00%	2020 年 7 月 22 日支付 2019 年 7 月 22 日至 2020 年 7 月 21 日利息。
19 长江 04	259,000.00	2019 年 10 月 28 日	2	4.00%	2020 年 10 月 28 日支付 2019 年 10 月 28 日至 2020 年 10 月 27 日利息。

报告期末公司有 4 期非公开公司债未到期，余额合计 100 亿元。报告期末未到期非公开公司债要素如下：

债券名称	发行金额（万元）	起息日	债券期限（年）	利率
19 长江 01	170,000.00	2019 年 4 月 17 日	3	4.15%
19 长江 02	386,000.00	2019 年 5 月 21 日	2	4.10%
19 长江 03	185,000.00	2019 年 7 月 22 日	2	4.00%
19 长江 04	259,000.00	2019 年 10 月 28 日	2	4.00%

## 十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系并获得了较高的授信额度，间接债务融资能力较强。截至 2020 年末，公司获得国有四大行及主要股份制商业银行给予的授信总额度合计为 787.25 亿元，其中已使用授信额度 236.20 亿元，公司可以在授信总额度内开展融资，以支持业务的发展。

本报告期内公司严格按照银行贷款要求合规使用资金，按时足额偿还银行贷款本息。

## 十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

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

## 十二、报告期内发生的重大事项

截至 2020 年 3 月 31 日，公司借款余额为 581.28 亿元，累计新增借款金额 86.67 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为 30.73%，超过 20%。受托管理人华泰联合证券有限责任公司已出具了《华泰联合证券有限责任公司关于长江证券股份有限公司累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的事项受托管理事务临时报告》，详见 2020 年 4 月 10 日发布在巨潮资讯网的相关公告。

截至 2020 年 4 月 30 日，公司借款余额为 620.67 亿元，累计新增借款金额 126.06 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为 44.78%，超过 40%。受托管理人华泰联合证券有限责任公司已出具了《华泰联合证券有限责任公司关于长江证券股份有限公司累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的事项受托管理事务临时报告》，详见 2020 年 5 月 15 日发布在巨潮资讯网的相关公告。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司借款余额为 616.08 亿元，累计新增借款金额 121.47 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为 43.15%，超过 40%。受托管理人华泰联合证券有限责任公司已出具了《华泰联合证券有限责任公司关于长江证券股份有限公司累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的事项受托管理事务临时报告》，详见 2020 年 7 月 13 日发布在巨潮资讯网的相关公告。

截至 2020 年 9 月 30 日，公司借款余额为 684.65 亿元，累计新增借款金额 190.04 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为 67.5%，超过 60%。受托管理人华泰联合证券有限责任公司已出具了《华泰联合证券有限责任公司关于长江证券股份有限公司累计新增借款超过上年末净资产百分之六十的事项受托管理事务临时报告》，详见 2020 年 10 月 21 日发布在巨潮资讯网的相关公告。

截至 2020 年 10 月 31 日，公司借款余额为 720.38 亿元，累计新增借款金额 225.77 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为 80.20%，超过 80%。受托管理人华泰联合证券有限责任公司已出具了《华泰联合证券有限责任公司关于长江证券股份有限公司累计新增借款超过上年末净资产百分之八十的事项受托管理事务临时报告》，详见 2020 年 11 月 11 日发布在巨潮资讯网的相关公告。

报告期内公司各项业务经营情况良好，营业收入和净利润维持较高水平，公司盈利对利息支出的保障程度良好。报告期内公司按期完成了债券和其他债务融资工具的付息兑付工作，未出现延期支付或无法兑付的情形。

### 十三、公司债券是否存在保证人

是  否

## 第十一节 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	2021 年 4 月 29 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（2021）0100423 号
注册会计师姓名	罗明国、喻友志



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（2021）0100423 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 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2020 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及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	在审计中如何应对该事项
如财务报表附注十二所列，截至 2020 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 526.27 亿元和 0.94 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 450.22 亿元和 0.65 亿元；公允价值分类为第三层次的金融资产和金融负债分别为 30.42 亿元和 0.08 亿元。 长江证券上述各层次的金融工具估值是以市场数据和估	<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</li> </ol>

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>值模型相结合为基础，其中估值模型、估值方法选择涉及主观判断；估值模型的运用中通常需要大量可观察的或不可观察的输入值。这些输入值的确定有赖于长江证券作出的估计。</p> <p>由于部分金融工具公允价值的评估较为复杂，且在确定估值模型、估值方法和使用输入值时涉及长江证券管理层的重大判断和估计，故我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。</p>	<p>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。</p> <p>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，并检查和复核估值结果的正确性。</p> <p>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。</p>

## (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>如财务报表附注八、3、7、18 项所列，截至 2020 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 361.96 亿元，其中已计提信用减值准备 15.18 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判断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九和附注十。</p> <p>截至 2020 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 61.75 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 1,132.10 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</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</p>

定为关键审计事项。

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。

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。

#### 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 2020 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（以下简称“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、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，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

（项目合伙人）： 罗明国

中国注册会计师： 喻友志

中国

武汉

2021 年 4 月 29 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	2020年12月31日	2019年12月31日
资产：			
货币资金	八、1	34,513,012,375.09	33,024,928,718.36
其中：客户资金存款	八、1	26,364,788,662.64	22,520,736,127.48
结算备付金	八、2	5,638,486,343.31	4,262,364,479.48
其中：客户备付金	八、2	4,904,534,688.15	3,492,713,466.02
拆出资金			
融出资金	八、3	29,858,273,925.45	19,579,328,298.82
衍生金融资产	八、4	6,569,120.14	7,230,559.18
存出保证金	八、5	2,365,890,687.98	1,681,642,139.14
应收款项	八、6	489,155,658.73	353,821,762.02
合同资产			
买入返售金融资产	八、7	6,221,032,060.00	7,343,680,497.18
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	八、8	33,497,739,537.24	32,329,111,128.21
债权投资	八、9		19,359,924.42
其他债权投资	八、10	16,600,003,826.03	5,935,613,264.69
其他权益工具投资	八、11	2,522,557,660.17	2,466,410,342.16
长期股权投资	八、12	1,294,922,864.06	1,052,548,205.81
投资性房地产			
固定资产	八、13	263,302,926.70	268,366,041.04
在建工程	八、14	2,700,119.83	2,559,261.07
无形资产	八、15	104,657,086.72	153,175,187.62
商誉	八、16	71,767,008.60	77,785,308.60
递延所得税资产	八、17	740,779,079.08	484,879,035.63
其他资产	八、18	218,763,304.91	300,192,506.52
资产总计		134,409,613,584.04	109,342,996,659.95

载于第13页至第152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

会计机构负责人李世英

## 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	2020年12月31日	2019年12月31日
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	八、22	5,000,857,042.41	4,188,442,571.02
拆入资金	八、23	4,901,701,111.10	4,662,651,805.55
交易性金融负债	八、24	78,937,816.19	190,303,849.50
衍生金融负债	八、4	14,829,227.27	5,272,532.79
卖出回购金融资产款	八、25	20,085,062,439.61	12,391,002,023.05
代理买卖证券款	八、26	33,131,426,837.47	27,257,349,948.94
代理承销证券款	八、27		700,000,000.00
应付职工薪酬	八、28	2,510,665,813.88	1,860,191,161.47
应交税费	八、29	709,336,047.68	622,416,227.87
应付款项	八、30	462,659,799.72	375,126,023.13
合同负债	八、31	36,072,573.89	
持有待售负债			
预计负债		500.00	
长期借款			
应付债券	八、32	37,559,394,675.05	28,319,625,787.09
其中：优先股			
永续债			
递延所得税负债	八、17	109,684,527.75	83,444,430.87
其他负债	八、33	555,576,010.97	534,861,712.00
负债合计		105,156,204,422.99	81,190,688,073.28
股东权益：			
股本	八、34	5,529,623,307.00	5,529,563,428.00
其他权益工具	八、35	929,617,713.28	929,699,014.71
其中：优先股			
永续债			
资本公积	八、36	10,450,981,193.81	10,450,100,713.16
减：库存股			
其他综合收益	八、37	-2,988,342.99	132,847,159.60
盈余公积	八、38	2,008,114,819.86	1,822,337,620.97
一般风险准备	八、39	4,522,165,452.84	4,043,758,846.39
未分配利润	八、40	5,645,921,392.53	5,056,285,107.98
归属于母公司股东权益合计		29,083,435,536.33	27,964,591,890.81
少数股东权益		169,973,624.72	187,716,695.86
股东权益合计		29,253,409,161.05	28,152,308,586.67
负债和股东权益总计		134,409,613,584.04	109,342,996,659.95

载于第13页至第152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：李世英

## 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	2020年度	2019年度
一、营业总收入		7,784,121,537.42	7,032,892,044.09
利息净收入	八、41	1,280,650,855.34	791,170,725.74
利息收入	八、41	3,508,448,311.99	2,979,865,841.76
利息支出	八、41	2,227,797,456.65	2,188,695,116.02
手续费及佣金净收入	八、42	4,342,318,916.17	3,337,604,131.88
其中：经纪业务手续费净收入	八、42	3,050,014,707.22	1,941,156,535.95
投资银行业务手续费净收入	八、42	794,003,363.46	861,451,381.21
资产管理业务手续费净收入	八、42	331,641,118.73	410,327,492.07
投资收益（损失以“-”号填列）	八、43	1,854,268,258.46	2,020,101,869.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	八、43	70,731,318.81	77,447,586.77
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）			
其他收益	八、44	66,608,373.22	56,323,135.87
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、45	135,085,400.66	731,982,777.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,784,363.36	-1,262,825.29
其他业务收入	八、46	106,328,112.94	96,790,324.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）		645,983.99	181,903.69
二、营业总支出		4,940,352,950.12	4,713,666,427.80
税金及附加	八、47	57,195,086.19	43,796,554.45
业务及管理费	八、48	4,333,763,121.98	4,044,075,677.00
信用减值损失	八、49	463,151,704.97	532,034,238.91
其他资产减值损失	八、50	6,018,300.00	6,544,135.43
其他业务成本	八、46	80,224,736.98	87,215,822.01
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,843,768,587.30	2,319,225,616.29
加：营业外收入	八、51	10,134,334.95	45,674,314.18
减：营业外支出	八、52	24,361,980.54	25,242,813.56
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,829,540,941.71	2,339,657,116.91
减：所得税费用	八、53	743,272,493.65	756,949,192.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,086,268,448.06	1,582,707,924.37
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,086,268,448.06	1,582,707,924.37
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）		2,085,377,418.25	1,665,799,971.58
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		891,029.81	-83,092,047.21
六、其他综合收益的税后净额	八、54	-148,348,831.46	116,839,807.76
（一）归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		-136,664,212.82	113,842,122.14
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		41,091,310.95	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		41,091,310.95	84,931,460.98
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-177,755,523.77	11,225,610.59
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动		-182,693,312.30	-31,152,476.32
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用损失准备		76,127,344.53	34,912,481.89
（5）外币财务报表折算差额		-71,189,556.00	7,465,605.02
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-11,684,618.64	2,997,685.62
七、综合收益总额		1,937,919,616.60	1,699,547,732.13
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		1,948,713,205.43	1,779,642,093.72
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-10,793,588.83	-80,094,361.59
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	八、55	0.38	0.30
（二）稀释每股收益	八、55	0.36	0.30

载于第13页至第152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

会计机构负责人李世英

## 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	2020年度	2019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		8,212,779,961.30	6,868,903,446.10
拆入资金净增加额		240,000,000.00	760,000,000.00
回购业务资金净增加额		8,565,292,733.04	2,085,994,610.19
代理买卖证券收到的现金净额		5,872,809,526.57	5,938,570,184.97
收到其他与经营活动有关的现金	八、56	453,443,508.38	1,207,694,122.80
经营活动现金流入小计		23,344,325,729.29	16,861,162,364.06
为交易目的而持有的金额工具净增加额		9,584,963,112.05	540,305,329.68
融出资金净增加额		10,233,581,075.11	4,460,395,230.69
支付利息、手续费及佣金的现金		1,456,326,855.29	1,209,587,438.44
支付给职工以及为职工支付的现金		2,377,669,010.45	2,077,146,944.86
支付的各项税费		1,420,929,744.42	826,142,714.30
支付其他与经营活动有关的现金	八、56	2,769,854,930.87	5,025,789,937.23
经营活动现金流出小计		27,843,324,728.19	14,139,367,595.20
经营活动产生的现金流量净额		-4,498,998,998.90	2,721,794,768.86
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		210,478,732.81	198,795,281.08
取得投资收益收到的现金		102,414,391.49	392,249,239.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		536,530.51	712,700.41
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		313,429,654.81	591,757,221.12
投资支付的现金		439,043,985.68	112,030,598.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		167,036,650.48	179,405,884.47
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		606,080,636.16	291,436,482.67
投资活动产生的现金流量净额		-292,650,981.35	300,320,738.45
<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
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			685,033.27
取得借款收到的现金		435,845,500.14	
发行债券收到的现金		34,107,415,802.00	20,398,080,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		34,543,261,302.14	20,398,765,033.27
偿还债务支付的现金		24,705,555,500.14	15,154,956,883.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,106,169,807.29	1,035,846,142.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,270,400.00	5,264,727.40
支付其他与筹资活动有关的现金	八、56	879,000.00	1,660,000.00
筹资活动现金流出小计		26,812,604,307.43	16,192,463,026.20
筹资活动产生的现金流量净额		7,730,656,994.71	4,206,302,007.07
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>		-84,659,283.03	9,247,580.68
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		2,854,347,731.43	7,237,665,095.06
加：期初现金及现金等价物余额	八、57	37,266,948,753.88	30,029,283,658.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	八、57	40,121,296,485.31	37,266,948,753.88

载于第13页至第152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：李世英

### 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	2020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	5,529,563,428.00			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
加：会计政策变更											-1,293,246.68	-212,279.14	-1,505,525.82
前期差错更正													
其他													
二、本年年初余额	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	5,054,991,861.30	187,504,416.72	28,150,803,060.85
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	59,879.00			-81,301.43	-81,301.43	880,480.65		-135,835,502.59	185,777,198.89	478,406,606.45	590,929,531.23	-17,530,792.00	1,102,606,100.20
（一）综合收益总额								-136,664,212.82			2,085,377,418.25	-10,793,588.83	1,937,919,616.60
（二）股东投入和减少资本	59,879.00			-81,301.43	-81,301.43	880,480.65						-4,466,803.17	-3,607,744.95
1. 股东投入普通股	59,879.00					422,477.48						-4,000,000.00	-3,517,643.52
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额				-81,301.43	-81,301.43								-81,301.43
4. 其他						458,003.17						-466,803.17	-8,800.00
（三）利润分配									185,777,198.89	478,406,606.45	-1,493,619,176.79	-2,270,400.00	-831,705,771.45
1. 提取盈余公积									185,777,198.89		-185,777,198.89		
2. 提取一般风险准备										478,406,606.45	-478,406,606.45		
3. 对股东的分配											-829,435,371.45	-2,270,400.00	-831,705,771.45
4. 其他													
（四）股东权益内部结转								828,710.23			-828,710.23		
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								828,710.23			-828,710.23		
6. 其他													
四、本年年末余额	5,529,623,307.00			929,617,713.28	929,617,713.28	10,450,981,193.81		-2,988,342.99	2,008,114,819.86	4,522,165,452.84	5,645,921,392.53	169,973,624.72	29,253,409,161.05

载于第13页至第152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：李世英

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											少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	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152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：李世英

## 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	2020年12月31日	2019年12月31日
资产：			
货币资金		28,280,822,365.71	27,485,765,385.56
其中：客户资金存款		23,605,208,356.37	20,442,082,709.10
结算备付金		5,761,095,135.16	4,154,795,870.25
其中：客户备付金		4,748,884,013.31	3,265,415,766.42
拆出资金			
融出资金		29,825,961,937.91	19,516,606,880.91
衍生金融资产		3,065,590.00	6,688,008.28
存出保证金		398,644,482.55	361,220,190.13
应收款项		388,848,315.84	226,445,237.95
合同资产			
买入返售金融资产		4,809,788,806.76	5,581,692,540.16
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		30,478,168,168.09	30,556,205,904.36
债权投资			
其他债权投资		16,600,003,826.03	5,935,613,264.69
其他权益工具投资		2,501,629,458.86	2,446,802,475.87
长期股权投资	十七、1	6,663,343,910.49	6,409,438,803.07
投资性房地产			
固定资产		249,948,365.01	251,906,786.72
在建工程		2,700,119.83	2,559,261.07
无形资产		89,890,381.47	132,943,072.06
递延所得税资产		620,919,330.09	366,785,376.50
其他资产		158,668,525.81	132,197,485.82
资产总计		126,833,498,719.61	103,567,666,543.40

载于第13页至第152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

会计机构负责人李世英

## 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	2020年12月31日	2019年12月31日
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		5,000,857,042.41	4,188,442,571.02
拆入资金		4,901,701,111.10	4,662,651,805.55
交易性金融负债			50,806,368.00
衍生金融负债		6,283,784.90	4,577,197.65
卖出回购金融资产款		19,805,165,238.61	12,288,380,343.14
代理买卖证券款		28,521,964,956.53	23,803,364,921.17
代理承销证券款			700,000,000.00
应付职工薪酬	十七、2	2,090,418,972.42	1,501,834,410.65
应交税费		572,909,058.57	501,868,337.40
应付款项		181,799,054.98	197,523,493.92
合同负债		13,343,416.63	
持有待售负债			
预计负债		500.00	
长期借款			
应付债券		37,546,945,982.25	28,456,326,874.09
其中：优先股			
永续债			
递延所得税负债		56,182,895.19	39,772,525.58
其他负债		18,417,184.74	18,050,761.63
负债合计		98,715,989,198.33	76,413,599,609.80
股东权益：			
股本		5,529,623,307.00	5,529,563,428.00
其他权益工具		926,445,167.14	926,526,191.11
其中：优先股			
永续债			
资本公积		10,419,186,741.81	10,418,613,896.08
减：库存股			
其他综合收益		20,129,114.29	85,574,844.82
盈余公积		2,008,114,819.86	1,822,337,620.97
一般风险准备		3,974,358,435.38	3,602,804,037.60
未分配利润		5,239,651,935.80	4,768,646,915.02
股东权益合计		28,117,509,521.28	27,154,066,933.60
负债和股东权益总计		126,833,498,719.61	103,567,666,543.40

载于第13页至第152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：李世英

## 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	2020年度	2019年度
一、营业总收入		6,390,023,951.91	6,097,258,819.92
利息净收入	十七、3	1,043,479,746.93	552,175,522.97
利息收入	十七、3	3,270,716,160.43	2,687,331,642.16
利息支出	十七、3	2,227,236,413.50	2,135,156,119.19
手续费及佣金净收入	十七、4	3,392,919,078.07	2,264,700,181.34
其中：经纪业务手续费净收入	十七、4	2,892,766,800.51	1,796,989,793.71
投资银行业务手续费净收入	十七、4	333,781,301.39	339,106,724.45
资产管理业务手续费净收入	十七、4		
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	1,777,026,610.02	2,201,344,555.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十七、5	76,158,107.42	70,051,360.17
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）			
其他收益		25,478,019.64	27,617,244.61
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十七、6	152,902,452.47	1,051,778,547.05
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-2,518,097.39	-1,289,115.67
其他业务收入		737,054.09	728,394.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-911.92	203,489.06
二、营业总成本		3,962,605,896.47	3,275,916,174.23
税金及附加		47,160,035.34	34,806,873.82
业务及管理费	十七、7	3,474,982,515.84	3,175,926,076.77
信用减值损失		440,405,173.87	65,116,023.63
其他资产减值损失			
其他业务成本		58,171.42	67,200.01
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,427,418,055.44	2,821,342,645.69
加：营业外收入		8,746,568.10	38,629,114.32
减：营业外支出		22,294,053.47	24,203,609.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,413,870,570.07	2,835,768,150.34
减：所得税费用		556,098,581.17	593,913,155.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,857,771,988.90	2,241,854,994.55
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,857,771,988.90	2,241,854,994.55
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		-65,445,730.53	89,491,250.49
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		41,120,237.24	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		41,120,237.24	85,731,244.92
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-106,565,967.77	3,760,005.57
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动		-182,693,312.30	-31,152,476.32
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用损失准备		76,127,344.53	34,912,481.89
(5) 外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额		1,792,326,258.37	2,331,346,245.04

载于第13页至第152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：李世英

## 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	2020年度	2019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		6,904,399,553.32	5,383,706,946.15
拆入资金净增加额		240,000,000.00	760,000,000.00
回购业务资金净增加额		8,038,934,535.04	2,231,256,785.84
代理买卖证券收到的现金净额		4,717,332,673.40	6,735,600,321.51
收到其他与经营活动有关的现金		36,582,945.76	872,639,028.21
经营活动现金流入小计		19,937,249,707.52	15,983,203,081.71
为交易目的而持有的金额工具净增加额		8,775,033,576.49	3,552,776,430.03
融出资金净增加额		10,268,918,505.89	4,704,607,336.55
支付利息、手续费及佣金的现金		1,402,583,595.83	1,152,148,978.23
支付给职工以及为职工支付的现金		1,935,590,314.15	1,670,042,919.61
支付的各项税费		1,051,566,489.33	611,089,982.51
支付其他与经营活动有关的现金		1,668,778,237.42	1,244,634,553.55
经营活动现金流出小计		25,102,470,719.11	12,935,300,200.48
经营活动产生的现金流量净额		-5,165,221,011.59	3,047,902,881.23
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		500,000,000.00	238,449,823.20
取得投资收益收到的现金		328,666,711.21	1,049,759,021.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		318,685.06	642,360.10
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		828,985,396.27	1,288,851,204.42
投资支付的现金		707,000,000.00	2,330,708,554.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		133,433,956.88	135,613,389.60
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		840,433,956.88	2,466,321,944.30
投资活动产生的现金流量净额		-11,448,560.61	-1,177,470,739.88
<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		34,103,522,000.00	20,385,580,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		34,103,522,000.00	20,385,580,000.00
偿还债务支付的现金		24,369,710,000.00	14,459,073,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,161,341,431.61	1,002,483,900.81
支付其他与筹资活动有关的现金		879,000.00	1,660,000.00
筹资活动现金流出小计		26,531,930,431.61	15,463,217,400.81
筹资活动产生的现金流量净额		7,571,591,568.39	4,922,362,599.19
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>		-2,518,097.39	-1,289,115.67
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		2,392,403,898.80	6,791,505,624.87
加：期初现金及现金等价物余额	十七、8	31,623,113,959.21	24,831,608,334.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	十七、8	34,015,517,858.01	31,623,113,959.21

载于第13页至第152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：李世英

### 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	2020年度											
	股本	优先股	永续债	其他权益工具 其他	小计	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
一、上年年末余额	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
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	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
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	59,879.00			-81,023.97	-81,023.97	572,845.73		-65,445,730.53	185,777,198.89	371,554,397.78	471,005,020.78	963,442,587.68
（一）综合收益总额								-65,445,730.53			1,857,771,988.90	1,792,326,258.37
（二）股东投入和减少资本	59,879.00			-81,023.97	-81,023.97	572,845.73						551,700.76
1. 股东投入普通股	59,879.00					421,645.73						481,524.73
2. 其他权益工具持有者投入资本				-81,023.97	-81,023.97							-81,023.97
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他						151,200.00						151,200.00
（三）利润分配									185,777,198.89	371,554,397.78	-1,386,766,968.12	-829,435,371.45
1. 提取盈余公积									185,777,198.89		-185,777,198.89	
2. 提取一般风险准备										371,554,397.78	-371,554,397.78	
3. 对股东的分配											-829,435,371.45	-829,435,371.45
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	5,529,623,307.00			926,445,167.14	926,445,167.14	10,419,186,741.81		20,129,114.29	2,008,114,819.86	3,974,358,435.38	5,239,651,935.80	28,117,509,521.28

载于第13页至第152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：李世英

## 股东权益变动表

会证04表

编制单位：长江证券股份有限公司

单位：人民币元

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152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

会计机构负责人李世英

## 财务报表附注

(2020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，公司完成重组后正式在深交所复牌，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2020年12月31日，累计转股155,629股，转股后公司总股本增加至5,529,623,307股。公司将按照相关规定办理注册资本的变更登记。

截至本报告期末，公司共有正式员工6,286人，其中高级管理人员9人；正式营运的证券营业部247家、证券分公司32家、期货营业部16家、期货分公司5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；证券投资基金托管；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2021年4月29日经公司第九届董事会第十一次会议批准报出。
- 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九项及十项。

## 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。根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2、持续经营

本公司对自 2020 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、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团2020年12月31日的财务状况及2020年度的经营成果和现金流量等有关信息。

## 四、重要会计政策及会计估计

### 1、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。

### 2、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。

### 3、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。

#### 4、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。

## 5、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，其余额仍冲减少数股东权益。

### （5）当期增加子公司的合并报表处理

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

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

### （6）当期减少子公司的合并报表处理

#### ①一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时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。

### 6、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。

### 7、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。

## 8、金融工具

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

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商业模式时，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详见本附注四、19 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、合同资产以及符合条件的贷款承诺和财务担保合同等，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和合同资产，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其损失准备，在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。公司对不含重大融资成分的应收款项和合同资产信用损失准备的计提，分以下情形处理：（1）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，若信用风险不重大，不计提信用损失准备；（2）对于已发生信用风险或单项金额重大的应收款项和合同资产，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损失准备；（3）对于未发生信用风险且金额不重大的应收款项和合同资产，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信用损失准备。

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。

## 9、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。

## 10、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。

## 11、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。

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。

## 12、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
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。

公司至少每年年度终了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。

### 13、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。

### 14、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。

## 15、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。主要包括软件、席位费等。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	3 年

公司至少每年年度终了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。

## 16、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。

### 17、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。

### 18、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。

## 19、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。

## 20、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。

## 21、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。

## 22、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。

## 23、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，根据相关法律法规和《公司章程》分别按照 10% 提取法定盈余公积、一般风险准备金和交易风险准备金，按照股东大会决议提取任意盈余公积后，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。

## 24、收入

以下与收入相关的会计政策自 2020 年 1 月 1 日起适用,2019 年度与收入相关会计政策详见本公司 2019 年度财务报表附注。

收入是指本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

### (1) 收入的确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

本公司于合同开始日，对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

### ①手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本公司在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。本公司履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

(a) 代理买卖证券业务手续费收入，在代理买卖证券交易日确认为收入。

(b) 承销业务手续费收入在本公司完成承销合同中的履约义务时确认收入。

(c) 受托客户资产管理业务收入在本公司履行履约义务的过程中确认收入。

(d) 保荐业务收入、财务顾问业务收入、投资咨询业务收入，根据合约条款，在本公司履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认收入。

### ②利息收入

本公司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

本公司持有的交易性金融资产、其他权益工具投资、衍生金融工具及其他投资按照持有期间取得的利息、红利确认投资收益。

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，将下列两项金额的差额计入当期投资收益：(a) 终止确认部分的账面价值；(b) 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。

采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于本公司的部分确认投资收益；采用权益法核算长期股权投资的，按被投资单位实现的净利润或经调整的净利润中本公司享有的份额确认投资收益。

### (2) 合同资产和合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债，将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

合同资产，是指本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司拥有的无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司对应收款项和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备，预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四、8 项。

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如在转让承诺的商品

或服务之前已收取的款项。

## 25、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。

## 26、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。

## 27、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。

## 28、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。

### 29、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。

### 30、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。

### 31、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。

### 32、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，本公司根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》确定本公司的关联方。

### 33、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。

## 五、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四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。在很有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要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。

## 六、重要会计政策和会计估计变更

### 1、会计政策变更

财政部于2017年修订发布《企业会计准则第14号——收入》（以下简称“新收入准则”），要求自2018年1月1日起在境内外同时上市的企业，以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业施行，自2020年1月1日起在其他境内上市企业施行。公司依据前述规定对会计政策作出相应变更，自2020年1月1日起施行新收入准则。

本公司变更后的会计政策请参见本附注四、24项。

新收入准则将原收入准则和建造合同准则纳入统一的收入确认模型，以控制权转移替代风险报酬转移

作为收入确认时点的判断标准，对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供了更明确的指引，对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

根据衔接规定，公司按照首次执行本准则的累积影响数，调整2020年期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。本次会计政策变更未导致公司收入确认方式发生重大变化，不会对公司股东权益、净利润产生重大影响。

## 2、会计估计变更

2020年10月30日，公司第九届董事会第八次会议、第九届监事会第六次会议审议通过了《关于公司变更会计估计及修订<公司会计制度>的议案》。根据《企业会计准则第6号—无形资产》第二十一条，“企业至少应当于每年年度终了，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。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，应当改变摊销期限和摊销方法”。近年来，证券行业信息化水平不断提高，公司软件产品开发提速，加快了对目前使用软件的升级换代和更新。公司经评估软件的使用寿命及摊销方法，为更加客观、合理地反映软件的使用情况，使无形资产摊销年限更加接近其实际使用寿命，自2020年10月1日起将软件的摊销年限由5年变更为3年。

根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法处理，无需对已披露的财务数据进行追溯调整，不会对公司已披露的财务报告产生影响。假设公司保持2020年9月30日的软件不变，测算本次会计估计变更增加2020年度无形资产摊销费用3,716万元，分别减少2020年度归属于母公司股东的净利润和归属于母公司股东权益2,783万元。

## 3、2020年首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

公司自2020年1月1日起执行新收入准则，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：人民币元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
资产：			
货币资金	33,024,928,718.36	33,024,928,718.36	
其中：客户资金存款	22,520,736,127.48	22,520,736,127.48	
结算备付金	4,262,364,479.48	4,262,364,479.48	
其中：客户备付金	3,492,713,466.02	3,492,713,466.02	

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
拆出资金			
融出资金	19,579,328,298.82	19,579,328,298.82	
衍生金融资产	7,230,559.18	7,230,559.18	
存出保证金	1,681,642,139.14	1,681,642,139.14	
应收款项	353,821,762.02	352,832,371.64	-989,390.38
合同资产	不适用	-	
买入返售金融资产	7,343,680,497.18	7,343,680,497.18	
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	32,329,111,128.21	32,329,111,128.21	
债权投资	19,359,924.42	19,359,924.42	
其他债权投资	5,935,613,264.69	5,935,613,264.69	
其他权益工具投资	2,466,410,342.16	2,466,410,342.16	
长期股权投资	1,052,548,205.81	1,052,548,205.81	
投资性房地产			
固定资产	268,366,041.04	268,366,041.04	
在建工程	2,559,261.07	2,559,261.07	
无形资产	153,175,187.62	153,175,187.62	
商誉	77,785,308.60	77,785,308.60	
递延所得税资产	484,879,035.63	484,631,634.19	-247,401.44
其他资产	300,192,506.52	300,192,506.52	
资产总计	109,342,996,659.95	109,341,759,868.13	-1,236,791.82
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	4,188,442,571.02	4,188,442,571.02	
拆入资金	4,662,651,805.55	4,662,651,805.55	
交易性金融负债	190,303,849.50	190,303,849.50	
衍生金融负债	5,272,532.79	5,272,532.79	

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
卖出回购金融资产款	12,391,002,023.05	12,391,002,023.05	
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	
应付职工薪酬	1,860,191,161.47	1,860,191,161.47	
应交税费	622,416,227.87	622,416,227.87	
应付款项	375,126,023.13	357,235,440.83	-17,890,582.30
合同负债	不适用	18,159,316.30	18,159,316.30
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	28,319,625,787.09	28,319,625,787.09	
其中：优先股			
永续债			
递延所得税负债	83,444,430.87	83,444,430.87	
其他负债	534,861,712.00	534,861,712.00	
负债合计	81,190,688,073.28	81,190,956,807.28	268,734.00
股东权益：			
股本	5,529,563,428.00	5,529,563,428.00	
其他权益工具	929,699,014.71	929,699,014.71	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	10,450,100,713.16	10,450,100,713.16	
减：库存股			
其他综合收益	132,847,159.60	132,847,159.60	
盈余公积	1,822,337,620.97	1,822,337,620.97	
一般风险准备	4,043,758,846.39	4,043,758,846.39	
未分配利润	5,056,285,107.98	5,054,991,861.30	-1,293,246.68
归属于母公司股东权益合计	27,964,591,890.81	27,963,298,644.13	-1,293,246.68

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
少数股东权益	187,716,695.86	187,504,416.72	-212,279.14
股东权益合计	28,152,308,586.67	28,150,803,060.85	-1,505,525.82
负债和股东权益总计	109,342,996,659.95	109,341,759,868.13	-1,236,791.82

母公司资产负债表

单位：人民币元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
资产：			
货币资金	27,485,765,385.56	27,485,765,385.56	
其中：客户资金存款	20,442,082,709.10	20,442,082,709.10	
结算备付金	4,154,795,870.25	4,154,795,870.25	
其中：客户备付金	3,265,415,766.42	3,265,415,766.42	
拆出资金			
融出资金	19,516,606,880.91	19,516,606,880.91	
衍生金融资产	6,688,008.28	6,688,008.28	
存出保证金	361,220,190.13	361,220,190.13	
应收款项	226,445,237.95	226,445,237.95	
合同资产	不适用		
买入返售金融资产	5,581,692,540.16	5,581,692,540.16	
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	30,556,205,904.36	30,556,205,904.36	
债权投资			
其他债权投资	5,935,613,264.69	5,935,613,264.69	
其他权益工具投资	2,446,802,475.87	2,446,802,475.87	
长期股权投资	6,409,438,803.07	6,409,438,803.07	
投资性房地产			
固定资产	251,906,786.72	251,906,786.72	

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
在建工程	2,559,261.07	2,559,261.07	
无形资产	132,943,072.06	132,943,072.06	
商誉			
递延所得税资产	366,785,376.50	366,785,376.50	
其他资产	132,197,485.82	132,197,485.82	
资产总计	103,567,666,543.40	103,567,666,543.40	
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	4,188,442,571.02	4,188,442,571.02	
拆入资金	4,662,651,805.55	4,662,651,805.55	
交易性金融负债	50,806,368.00	50,806,368.00	
衍生金融负债	4,577,197.65	4,577,197.65	
卖出回购金融资产款	12,288,380,343.14	12,288,380,343.14	
代理买卖证券款	23,803,364,921.17	23,803,364,921.17	
代理承销证券款	700,000,000.00	700,000,000.00	
应付职工薪酬	1,501,834,410.65	1,501,834,410.65	
应交税费	501,868,337.40	501,868,337.40	
应付款项	197,523,493.92	186,166,188.92	-11,357,305.00
合同负债	不适用	11,357,305.00	11,357,305.00
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	28,456,326,874.09	28,456,326,874.09	
其中：优先股			
永续债			
递延所得税负债	39,772,525.58	39,772,525.58	
其他负债	18,050,761.63	18,050,761.63	
负债合计	76,413,599,609.80	76,413,599,609.80	

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
股东权益：			
股本	5,529,563,428.00	5,529,563,428.00	
其他权益工具	926,526,191.11	926,526,191.11	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	10,418,613,896.08	10,418,613,896.08	
减：库存股			
其他综合收益	85,574,844.82	85,574,844.82	
盈余公积	1,822,337,620.97	1,822,337,620.97	
一般风险准备	3,602,804,037.60	3,602,804,037.60	
未分配利润	4,768,646,915.02	4,768,646,915.02	
股东权益合计	27,154,066,933.60	27,154,066,933.60	
负债和股东权益总计	103,567,666,543.40	103,567,666,543.40	

#### 4、2020 年首次执行新收入准则追溯调整前期比较数据的说明

公司首次执行新收入准则未追溯调整前期比较数据。

## 七、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	1%、3%、5%、6%、9%、13%
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、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）、《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]46号）以及《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税[2016]70号）等规定，自2016年5月1日

起，本公司一般纳税人的主营业务收入适用增值税税率为 6%，本公司小规模纳税人的主营业务收入适用增值税征收率为 3%。根据财政部、国家税务总局、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) 根据《财政部税务总局关于支持个体工商户复工复产增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2020 年第 13 号）及《财政部税务总局关于延长小规模纳税人减免增值税政策执行期限的公告》（财政部税务总局公告 2020 年第 24 号）的规定，自 2020 年 3 月 1 日至 12 月 31 日，对湖北省增值税小规模纳税人，适用 3%征收率的应税销售收入，免征增值税；除湖北省外，其他省、自治区、直辖市的增值税小规模纳税人，适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税。

(3) 本公司及本公司境内子公司适用所得税率为 25%，本公司的香港子公司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、其他

根据财政部和国家税务总局发布的《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税[2016] 140号）、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》（财税[2017] 2号文）及《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税[2017]56号），2018年1月1日（含）以后，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

## 八、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 2020 年 12 月 31 日账面余额，年初余额指 2020 年 1 月 1 日账面余额，本期发生额指 2020 年度发生额，上期发生额指 2019 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	7,239.67	7,060.27
银行存款	34,482,693,390.91	33,007,827,535.02
其中：自有资金	8,125,177,682.97	10,500,149,135.39
客户资金	26,357,515,707.94	22,507,678,399.63
其他货币资金	30,311,744.51	17,094,123.07

项目	期末余额	年初余额
其中：自有资金	23,038,789.81	4,036,395.22
客户资金	7,272,954.70	13,057,727.85
合计	34,513,012,375.09	33,024,928,718.36
其中：存放在境外的款项总额	752,633,544.71	751,241,288.39

## (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
现金			
其中：人民币			3,031.47
港币	5,000.00	0.84164	4,208.20
现金合计			7,239.67
银行存款			
其中：自有资金			
其中：人民币			7,665,935,348.85
美元	7,936,097.73	6.5249	51,782,244.08
港币	483,864,741.64	0.84164	407,239,921.15
其他			220,168.89
小计			8,125,177,682.97
客户资金			
其中：人民币			25,856,439,137.33
美元	26,915,457.34	6.5249	175,620,667.60
港币	385,716,445.82	0.84164	324,634,389.46
其他			821,513.55
小计			26,357,515,707.94
银行存款合计			34,482,693,390.91
其他货币资金			
其中：自有资金			
其中：人民币			23,038,789.81

项目	期末余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
小计			23,038,789.81
客户资金			
其中：美元	897,369.97	6.5249	5,855,249.32
港币	351.23	0.84164	295.61
其他			1,417,409.77
小计			7,272,954.70
其他货币资金合计			30,311,744.51
货币资金合计			34,513,012,375.09

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			2,581.37
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

项目	年初余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
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			
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

## (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			711,314,951.57
自有信用资金合计			711,314,951.57
客户信用资金			
人民币			2,900,754,416.84
美元	33,206.60	6.5249	216,669.74
港币	95,772,396.48	0.84164	80,605,879.77
客户信用资金合计			2,981,576,966.35
融资融券业务资金合计			3,692,891,917.92

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			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
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

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：期末本公司使用权受到限制的货币资金为人民币 216,664,195.99 元，主要为风险准备金专户存款和股票/基金申购、赎回在途资金等。

## 2、结算备付金

### (1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
客户备付金	4,904,534,688.15	3,492,713,466.02
公司备付金	733,951,655.16	769,651,013.46
合计	5,638,486,343.31	4,262,364,479.48

### (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			4,110,563,640.35
美元	6,716,357.14	6.5249	43,823,558.70
港币	44,040,899.67	0.84164	37,066,582.80

小计			4,191,453,781.85
客户信用备付金			
人民币			713,080,906.30
小计			713,080,906.30
客户备付金合计			4,904,534,688.15
公司自有备付金			
人民币			723,752,833.27
美元	775,446.70	6.5249	5,059,712.17
港币	6,106,066.40	0.84164	5,139,109.72
小计			733,951,655.16
公司备付金合计			733,951,655.16
合计			5,638,486,343.31

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			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

项目	年初余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
公司备付金合计			769,651,013.46
合计			4,262,364,479.48

### 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	27,152,612,162.59	18,522,788,563.98
机构	2,399,895,275.24	760,800,367.96
小计	29,552,507,437.83	19,283,588,931.94
加：应计利息	387,665,780.47	246,976,777.04
减：减值准备	114,211,280.39	13,958,828.07
账面价值小计	29,825,961,937.91	19,516,606,880.91
境外：		
其中：个人	33,193,817.04	62,942,326.09
机构	84,807,452.16	90,396,373.89
小计	118,001,269.20	153,338,699.98
减：减值准备	85,689,281.66	90,617,282.07
账面价值小计	32,311,987.54	62,721,417.91
账面价值合计	29,858,273,925.45	19,579,328,298.82

#### (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	3,729,952,183.12	3,447,099,239.71
股票	88,311,361,413.40	63,222,805,281.99
债券	117,745,705.03	70,587,355.00
基金	1,441,685,713.10	624,434,734.02

合计	93,600,745,014.65	67,364,926,610.72
----	-------------------	-------------------

**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						
利率互换				19,120,000,000.00	112,021,943.43	148,317,359.31
抵销：利率互换暂收暂付款					-112,021,943.43	-148,190,760.12
2.权益衍生工具						
股指期货	209,458,420.00		5,619,980.00	176,085,969.86	629,848.39	7,437,021.75
抵销：股指期货暂收暂付款			-5,619,980.00		-629,848.39	-7,437,021.75
股票期权				707,250,099.10	3,065,590.00	6,157,185.71
3.其他衍生工具						
国债期货				2,993,100.00	1,200.00	
抵销：国债期货暂收暂付款					-1,200.00	
商品期货				3,371,868,990.80	43,492,167.28	43,237,367.36
抵销：商品期货暂收暂付款					-43,492,167.28	-43,237,367.36
商品期权				237,715,680.25	3,503,530.14	8,545,442.37
合计					6,569,120.14	14,829,227.27

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				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	
商品期权				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

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
交易保证金	2,275,598,440.31	1,614,561,973.56

信用保证金	37,383,068.47	22,642,381.16
结算担保金	31,066,212.83	36,307,200.31
转融通业务担保金	21,757,399.81	8,066,629.54
小计	2,365,805,121.42	1,681,578,184.57
加：应计利息	85,566.56	63,954.57
合计	2,365,890,687.98	1,681,642,139.14

(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
交易保证金			
人民币			2,264,378,232.76
美元	369,391.92	6.5249	2,410,245.34
港币	10,467,613.48	0.84164	8,809,962.21
小计			2,275,598,440.31
信用保证金			
人民币			37,383,068.47
小计			37,383,068.47
结算担保金			
人民币			31,066,212.83
小计			31,066,212.83
转融通业务担保金			
人民币			21,757,399.81
小计			21,757,399.81
小计			2,365,805,121.42
加：应计利息			85,566.56
合计			2,365,890,687.98

类别	年初余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
交易保证金			

类别	年初余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
人民币			1,600,400,085.02
美元	370,391.92	6.9762	2,583,928.11
港币	12,925,004.39	0.89578	11,577,960.43
小计			1,614,561,973.56
信用保证金			
人民币			22,642,381.16
小计			22,642,381.16
结算担保金			
人民币			36,307,200.31
小计			36,307,200.31
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

## 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	385,693,869.51	69.31%	245,900,195.89	60.49%
应收证券清算款	689,485.50	0.12%	15,197,761.69	3.74%
其他应收款项	170,076,225.24	30.57%	145,414,777.23	35.77%
合计	556,459,580.25	100.00%	406,512,734.81	100.00%
减：坏账准备(按简化模型计提)	67,303,921.52	12.10%	53,680,363.17	13.21%
应收款项账面价值	489,155,658.73	87.90%	352,832,371.64	86.79%

注：其他应收款项主要为预付款、暂垫款及押金等。

(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）	476,485,252.91	85.62%	26,758,244.92	5.62%
1年至2年（含2年）	23,345,547.03	4.20%	3,813,466.20	16.33%
2年至3年（含3年）	31,746,535.53	5.71%	11,849,965.62	37.33%
3年以上	24,882,244.78	4.47%	24,882,244.78	100.00%
合计	556,459,580.25	100.00%	67,303,921.52	12.10%

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）	326,070,756.74	80.21%	12,740,549.26	3.91%
1年至2年（含2年）	38,985,908.22	9.59%	8,662,139.96	22.22%
2年至3年（含3年）	18,603,683.20	4.58%	9,425,287.30	50.66%
3年以上	22,852,386.65	5.62%	22,852,386.65	100.00%
合计	406,512,734.81	100.00%	53,680,363.17	13.21%

(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	35,494,140.49	6.38%	17,483,627.81	49.26%
单项小计	35,494,140.49	6.38%	17,483,627.81	49.26%
组合计提坏账准备：				
其中：特定款项组合	42,591,830.95	7.65%		

账龄组合	478,373,608.81	85.97%	49,820,293.71	10.41%
组合小计	520,965,439.76	93.62%	49,820,293.71	9.56%
合计	556,459,580.25	100.00%	67,303,921.52	12.10%

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	30,329,401.75	7.46%	10,629,980.05	35.05%
单项小计	30,329,401.75	7.46%	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	19.27%		
账龄组合	297,840,048.20	73.27%	43,050,383.12	14.45%
组合小计	376,183,333.06	92.54%	43,050,383.12	11.44%
合计	406,512,734.81	100.00%	53,680,363.17	13.21%

## (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十三、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	4.16%	2-3 年	暂垫款
四川信托-长江证券鑫享 1 号债券投资集合资金信托计划	19,897,671.38	3.58%	1 年以内	应收投资咨询业务收入
上海世纪汇置业有限公司	15,157,482.56	2.72%	4 年以内	押金及预付款
德力西新疆交通运输集团股份有限公司	8,000,000.00	1.44%	1 年以内	应收投资银行业务收入
长江资管汇金 3 号单一资产管理计划	6,047,356.96	1.09%	1 年以内	应收资产管理业务收入
合计	72,262,510.90	12.99%		

## 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	4,970,646,035.80	6,473,540,634.59
债券质押式回购	2,019,216,634.00	1,367,146,000.00
小计	6,989,862,669.80	7,860,686,634.59
加：应计利息	8,878,843.55	13,979,275.87
减：减值准备	777,709,453.35	530,985,413.28
合计	6,221,032,060.00	7,343,680,497.18

## (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	4,970,646,035.80	6,493,540,634.59
债券	2,019,216,634.00	1,367,146,000.00
小计	6,989,862,669.80	7,860,686,634.59
加：应计利息	8,878,843.55	13,979,275.87
减：减值准备	777,709,453.35	530,985,413.28
合计	6,221,032,060.00	7,343,680,497.18

## (3) 担保物金额

项目	期末公允价值	年初公允价值
担保物	13,599,626,425.95	17,172,703,480.15
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

## (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	1,103,378,866.51	2,042,138,823.90

1-3个月内	301,980,805.73	322,238,000.00
3个月-1年内	3,448,786,363.56	3,106,283,810.69
1年以上	116,500,000.00	1,002,880,000.00
合计	4,970,646,035.80	6,473,540,634.59

## 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	17,702,920,417.88		17,702,920,417.88	17,952,517,237.93		17,952,517,237.93
基金	3,559,642,661.61		3,559,642,661.61	3,437,756,013.02		3,437,756,013.02
股票/股权	5,238,169,448.30		5,238,169,448.30	4,861,694,060.54		4,861,694,060.54
券商资管产品	6,073,577,452.73		6,073,577,452.73	6,050,908,906.35		6,050,908,906.35
银行理财产品	463,893,328.78		463,893,328.78	462,240,000.00		462,240,000.00
其他	459,536,227.94		459,536,227.94	438,221,366.05		438,221,366.05
合计	33,497,739,537.24		33,497,739,537.24	33,203,337,583.89		33,203,337,583.89
其中：融出证券	132,612,992.60		132,612,992.60	91,043,975.02		91,043,975.02

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	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

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八、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
应收款项类投资	58,920,000.00		58,920,000.00	
合计	58,920,000.00		58,920,000.00	

项目	年初余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
应收款项类投资	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

### 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
金融债	1,520,632,363.67	20,566,271.24	-30,046,006.68	1,511,152,628.23	83,879.63
同业存单	3,164,736,950.00	21,350,855.57	4,644,100.00	3,190,731,905.57	173,015.92
企业债	11,835,982,566.89	276,215,900.15	-214,079,174.81	11,898,119,292.23	151,463,546.14
合计	16,521,351,880.56	318,133,026.96	-239,481,081.49	16,600,003,826.03	151,720,441.69

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
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

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八、21项。

## 11、其他权益工具投资

### (1) 按项目列示

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1）	2,347,030,000.00	2,461,629,458.86	
非交易性权益工具（注2）	60,928,201.31	60,928,201.31	
合计	2,407,958,201.31	2,522,557,660.17	

项目	年初余额		
	初始成本	公允价值	上年同期确认的股利收入
证金公司专户投资（注1）	2,347,030,000.00	2,406,802,475.87	154,084,779.58
非交易性权益工具（注2）	60,758,336.31	59,607,866.29	
合计	2,407,788,336.31	2,466,410,342.16	154,084,779.58

注1：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。

注2：本公司将部分战略性投资和拟长期持有目的的股权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。

### (2) 本期终止确认的其他权益工具投资

项目	本期终止确认时的公允价值	本期股利收入	终止确认时的累计利得或损失本期从其他综合收益转入留存收益的金额
非交易性权益工具	792,000.00		-828,710.23
合计	792,000.00		-828,710.23

## 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	771,379,376.29	728,137,953.67
合营企业	523,543,487.77	324,410,252.14
小计	1,294,922,864.06	1,052,548,205.81
减：减值准备		
合 计	1,294,922,864.06	1,052,548,205.81

## (2) 明细情况

被投资单位	年初余额	本年增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		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	计提减值准备	其他		
一、联营企业											
长信基金管理有限责任公司	404,724,848.14			76,158,107.42			29,253,000.00			451,629,955.56	
兵器工业股权投资(天津)有限公司	36,527,315.95			-149,255.75						36,378,060.20	
武汉城发投资基金管理有限公司	1,085,901.42			399,901.54						1,485,802.96	
宁波长江奇湾股权投资基金合伙企业(有限合伙)	285,799,888.16			-3,914,330.59						281,885,557.57	
宁波长江奇湾股权投资基金管理有限公司		1,275,000.00		-1,275,000.00							
二、合营企业											
长江证券产业基金(湖北)合伙企业(有限合伙)	324,410,252.14	204,000,000.00	4,378,660.56	-488,103.81						523,543,487.77	
合计	1,052,548,205.81	205,275,000.00	4,378,660.56	70,731,318.81			29,253,000.00			1,294,922,864.06	

注：被投资单位向公司转移资金的能力未受到限制。

## 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	749,736,336.65	735,254,552.41
减：累计折旧	486,433,409.95	466,888,511.37
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	263,302,926.70	268,366,041.04

## (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	38,637,519.78	44,046,196.87	375,163,693.24	1,860,161.08	19,161,723.79	735,254,552.41
2.本期增加		1,217.39	2,791,969.97	42,592,174.97	242,605.87	714,898.23	46,342,866.43
(1)外购及其他		1,217.39	2,791,969.97	42,592,174.97	242,605.87	714,898.23	46,342,866.43
3.本期减少		1,252,226.00	3,358,136.26	26,145,064.59	55,977.92	1,049,677.42	31,861,082.19
(1)处置或报废及其他		1,252,226.00	3,358,136.26	26,145,064.59	55,977.92	1,049,677.42	31,861,082.19
4.期末余额	256,385,257.65	37,386,511.17	43,480,030.58	391,610,803.62	2,046,789.03	18,826,944.60	749,736,336.65
二、累计折旧：							
1.年初余额	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
2.本期增加	6,095,904.14	2,206,011.82	5,386,513.08	33,518,629.63	289,885.92	1,141,656.28	48,638,600.87
(1)本期计提	6,095,904.14	2,206,011.82	5,386,513.08	33,518,629.63	289,885.92	1,141,656.28	48,638,600.87
3.本期减少		1,131,085.73	3,073,151.48	23,954,252.51	48,912.43	886,300.14	29,093,702.29
(1)处置或报废及其他		1,131,085.73	3,073,151.48	23,954,252.51	48,912.43	886,300.14	29,093,702.29

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
4.期末余额	90,249,283.08	29,028,316.50	31,942,204.55	319,087,070.97	1,319,446.48	14,807,088.37	486,433,409.95
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	166,135,974.57	8,358,194.67	11,537,826.03	72,523,732.65	727,342.55	4,019,856.23	263,302,926.70
2.年初账面价值	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

## (3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

截至2020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3,410,717.90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	2,700,119.83		2,700,119.83	599,969.04		599,969.04
固定资产安装工程				1,959,292.03		1,959,292.03
合计	2,700,119.83		2,700,119.83	2,559,261.07		2,559,261.07

## (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	599,969.04	20,896,157.29		18,796,006.50		2,700,119.83	
固定资产安装工程	1,959,292.03	4,571,681.40	6,530,973.43				
合计	2,559,261.07	25,467,838.69	6,530,973.43	18,796,006.50		2,700,119.83	

## 15、无形资产

### (1) 无形资产增减变动表

项目	软件	交易席位费及其他	合计
一、账面原值			
1.年初余额	377,178,227.89	68,561,270.31	445,739,498.20
2.本期增加	43,354,218.34		43,354,218.34
(1) 外购及其他增加	43,354,218.34		43,354,218.34
3.本期减少	8,297,699.63	189,490.00	8,487,189.63
(1) 处置或报废及其他减少	8,297,699.63	189,490.00	8,487,189.63
4.期末余额	412,234,746.60	68,371,780.31	480,606,526.91
二、累计摊销			
1.年初余额	234,575,354.11	57,988,956.47	292,564,310.58
2.本期增加	91,387,829.24	295,000.00	91,682,829.24
(1) 计提	91,387,829.24	295,000.00	91,682,829.24
3.本期减少	8,297,699.63		8,297,699.63
(1) 处置或报废及其他减少	8,297,699.63		8,297,699.63
4.期末余额	317,665,483.72	58,283,956.47	375,949,440.19
三、减值准备			
1.年初余额			
2.本期增加			
3.本期减少			

项目	软件	交易席位费及其他	合计
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	94,569,262.88	10,087,823.84	104,657,086.72
2.年初账面价值	142,602,873.78	10,572,313.84	153,175,187.62

(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	63,123,000.00	6,018,300.00				69,141,300.00
合计	63,123,000.00	6,018,300.00				69,141,300.00

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

2021年至2025年的业绩预测确定，资产组超过5年的现金流量以2025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
<b>经纪业务预测关键假设：</b>		
各交易所成交额增长率	2021年至2025年的区间范围： 10%-20%	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	2021年至2025年的区间范围：0% 至5%	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	2021年至2025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	16.40%	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	34,522,536.02	8,630,634.02
长期股权投资	543,708.77	135,927.19
资产减值准备	1,172,233,730.46	293,058,432.64
应付职工薪酬	1,599,670,902.52	399,917,725.64
可抵扣亏损	65,813,034.73	10,859,150.73
其他	112,708,835.43	28,177,208.86
合计	2,985,492,747.93	740,779,079.08

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	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

项目	年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	990,256,381.67	247,564,095.42
可抵扣亏损	239,556,910.97	42,113,494.74
其他	87,544,723.62	21,886,180.91
合计	2,009,629,468.69	484,631,634.19

## 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	410,170,197.93	102,542,549.50
其他债权投资、其他权益工具投资公允价值变动	26,838,819.06	6,709,704.77
长期股权投资	1,729,093.86	432,273.48
合计	438,738,110.85	109,684,527.75

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	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

## (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	643,013,801.64	486,075,309.84
合计	643,013,801.64	486,075,309.84

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	82,547,933.07	144,445,342.92
长期待摊费用	82,112,902.42	105,718,050.35
应收利息	36,326,486.04	38,713,893.07
增值税及所得税资产	4,516,466.37	6,947,934.62
其他	13,259,517.01	4,367,285.56
合计	218,763,304.91	300,192,506.52

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	616,384,715.08	691,244,108.42
减：减值准备	533,836,782.01	546,798,765.50
贷款账面价值合计	82,547,933.07	144,445,342.92

## (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	3,698,697.93	11,209,079.95	12,587,485.28		2,320,292.60	
装修改造工程	86,702,681.61	18,796,006.50	37,723,491.01	1,332,221.87	66,442,975.23	注
其他	15,316,670.81	20,808,408.68	22,775,444.90		13,349,634.59	
合计	105,718,050.35	50,813,495.13	73,086,421.19	1,332,221.87	82,112,902.42	

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	42,866,356.64	45,674,452.55
减：减值准备	6,539,870.60	6,960,559.48

应收利息账面价值合计	36,326,486.04	38,713,893.07
------------	---------------	---------------

## 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	132,612,992.60	76,678,372.87
—转融通融入证券	78,016,047.61	
转融通融入证券总额	81,392,300.00	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八、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	1,177.41		723.45		453.96
融出资金减值准备	104,576,110.14	95,324,451.91			199,900,562.05
应收款项坏账准备	53,680,363.17	13,623,558.35			67,303,921.52
买入返售金融资产减值准备	530,985,413.28	246,724,040.07			777,709,453.35
债权投资减值准备	39,560,075.58	19,359,924.42			58,920,000.00
其他债权投资减值准备	50,217,315.65	101,503,126.04			151,720,441.69
其他金融资产减值准备	553,759,324.98		13,382,672.37		540,376,652.61
金融工具及其他项目信用减值准备小计	1,332,779,780.21	476,535,100.79	13,383,395.82		1,795,931,485.18
商誉减值准备	63,123,000.00	6,018,300.00			69,141,300.00
其他资产减值准备小计	63,123,000.00	6,018,300.00			69,141,300.00

合 计	1,395,902,780.21	482,553,400.79	13,383,395.82	1,865,072,785.18
-----	------------------	----------------	---------------	------------------

## 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	453.96			453.96
融出资金减值准备	2,881.87	1,041,198.61	198,856,481.57	199,900,562.05
应收款项坏账准备（简化模型）		49,820,293.71	17,483,627.81	67,303,921.52
买入返售金融资产减值准备	70,984.84	1,148,729.43	776,489,739.08	777,709,453.35
债权投资减值准备			58,920,000.00	58,920,000.00
其他债权投资减值准备	8,823,078.98	3,046,530.76	139,850,831.95	151,720,441.69
其他金融资产减值准备			540,376,652.61	540,376,652.61
合 计	8,897,399.65	55,056,752.51	1,731,977,333.02	1,795,931,485.18

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	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）		37,377,330.77	16,303,032.40	53,680,363.17
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
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	43,940,480.85	1,285,166,701.06	1,332,779,780.21

## 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
---------	--------

项目及受限原因	期末账面余额
申购、赎回证券存出的货币资金	7,684,122.37
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	9,087,665,600.01
为质押式回购业务而设定质押的其他债权投资	11,299,570,517.59
为融资融券业务而转让过户的交易性金融资产	132,612,992.60
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产	860,923,285.82
为债券借贷业务而设定质押的其他债权投资	838,681,130.15
合计	22,227,137,648.54

## 22、应付短期融资款

类型	面值	发行金额	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
柜台 收益 凭证	4,957,730,000.00	4,957,730,000.00	4,188,442,571.02	15,033,184,778.80	14,220,770,307.41	5,000,857,042.41
合计	4,957,730,000.00	4,957,730,000.00	4,188,442,571.02	15,033,184,778.80	14,220,770,307.41	5,000,857,042.41

注：公司本期共发行250期期限一年以内的收益凭证，期末未到期35期产品的收益率为3.00%至6.80%。

## 23、拆入资金

项目	期末余额	年初余额
银行间市场拆入资金	4,900,000,000.00	4,660,000,000.00
加：应计利息	1,701,111.10	2,651,805.55
合计	4,901,701,111.10	4,662,651,805.55

## 24、交易性金融负债

类别	期末余额		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	
股票	20,505,812.30		20,505,812.30

其他参与人在合并结构化主体中享有的权益	58,432,003.89		58,432,003.89
合计	78,937,816.19		78,937,816.19

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	50,806,368.00		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

## 25、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	19,372,460,201.00	12,382,691,769.00
买断式回购	692,100,336.25	
小计	20,064,560,537.25	12,382,691,769.00
加：应计利息	20,501,902.36	8,310,254.05
合计	20,085,062,439.61	12,391,002,023.05

### (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	20,064,560,537.25	12,382,691,769.00
加：应计利息	20,501,902.36	8,310,254.05
合计	20,085,062,439.61	12,391,002,023.05

### (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	22,027,451,357.60	13,796,132,731.46
合计	22,027,451,357.60	13,796,132,731.46

**26、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	24,695,119,777.66	20,624,074,473.33
机构	4,702,473,060.38	3,183,580,283.14
小计	29,397,592,838.04	23,807,654,756.47
信用业务		
其中：个人	3,344,555,827.46	3,252,533,711.17
机构	385,414,857.08	194,565,528.54
小计	3,729,970,684.54	3,447,099,239.71
加：应计利息	3,863,314.89	2,595,952.76
合计	33,131,426,837.47	27,257,349,948.94

注：上述个人业务和机构业务含境外业务。

**27、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

**28、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	2,123,789,828.66	1,630,434,141.78
二、离职后福利—设定提存计划	7,905,411.34	7,721,244.65
三、辞退福利	250,000.00	259,745.13
四、其他长期职工福利	378,720,573.88	221,776,029.91
合计	2,510,665,813.88	1,860,191,161.47

## (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	1,775,108,012.42	2,717,976,361.77	2,079,951,275.33	2,413,133,098.86
2、职工福利费		51,215,841.19	51,215,841.19	
3、社会保险费	845,840.53	62,364,787.97	62,240,742.32	969,886.18
其中：医疗保险费	762,583.65	55,935,625.62	55,848,275.23	849,934.04
工伤保险费	11,108.00	463,728.20	469,875.71	4,960.49
生育保险费	72,148.88	5,965,434.15	5,922,591.38	114,991.65
4、住房公积金	3,826,007.90	94,655,326.94	94,842,786.73	3,638,548.11
5、工会经费和职工教育经费	59,306,567.22	21,313,024.47	12,548,064.94	68,071,526.75
6、短期带薪缺勤	13,123,743.62	16,697,342.64	13,123,743.62	16,697,342.64
合计	1,852,210,171.69	2,964,222,684.98	2,313,922,454.13	2,502,510,402.54
其中：短期薪酬	1,630,434,141.78			2,123,789,828.66
其他长期职工福利	221,776,029.91			378,720,573.88

## (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	3,229,384.74	43,946,450.63	43,707,079.88	3,468,755.49
2、失业保险费	110,972.97	1,542,739.18	1,556,457.62	97,254.53
3、企业年金缴费	4,380,886.94	29,604,093.21	29,645,578.83	4,339,401.32
合计	7,721,244.65	75,093,283.02	74,909,116.33	7,905,411.34

## (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	259,745.13	5,019,420.83	5,029,165.96	250,000.00

注：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3,881.83万元。

## 29、应交税费

项目	期末余额	年初余额

项目	期末余额	年初余额
增值税	117,562,836.37	35,788,769.62
城市维护建设税	8,303,106.83	2,662,977.59
教育费附加及地方教育费附加	5,510,021.73	1,833,633.40
企业所得税	480,057,895.26	402,559,244.25
个人所得税	38,812,412.86	24,670,492.03
限售股个人所得税	57,917,637.05	153,738,396.12
利息税	542,334.73	519,841.62
其他	629,802.85	642,873.24
合计	709,336,047.68	622,416,227.87

**30、应付款项**

项目	期末余额	年初余额
证券清算款	90,245,840.27	118,328,294.56
应付并表结构化主体服务费	73,495,914.82	1,291,334.39
销售服务费	22,608,215.45	22,592,851.40
原大鹏证券非正常经纪类账户交易款等	21,762,171.41	21,758,781.99
证券（期货）投资者保护（障）基金	19,358,735.79	25,369,405.52
其他	235,188,921.98	167,894,772.97
合计	462,659,799.72	357,235,440.83

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十三、7项。

**31、合同负债**

项目	期末余额	年初余额
手续费及佣金预收款	32,640,717.68	18,031,316.30
其他	3,431,856.21	128,000.00
合计	36,072,573.89	18,159,316.30

注：合同负债期末余额中，预收关联方的款项情况详见本附注十三、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
17长江C1		2017.03.01	3+2年	3,000,000,000.00	4.78%	3,119,780,067.14	23,619,932.86	3,143,400,000.00	
17长江C2		2017.05.16	3+2年	2,000,000,000.00	5.30%	2,066,631,821.95	39,368,178.05	2,106,000,000.00	
长证转债	4,998,849,000.00	2018.03.12	6年	5,000,000,000.00	累进利率	4,432,894,621.16	236,849,339.13	20,398,482.22	4,649,345,478.07
长证1优		2018.07.12	1.5年	1,900,000,000.00	5.24%	1,954,007,861.03	3,000,467.81	1,957,008,328.84	
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	127,436,829.93	127,200,000.00	3,101,811,224.64
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	70,716,729.43	70,550,000.00	1,749,835,778.21
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	158,470,017.19	158,260,000.00	3,957,486,926.92
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	74,095,763.78	74,000,000.00	1,882,991,888.57
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	103,732,432.44	103,600,000.00	2,608,336,001.13
20长江01	4,000,000,000.00	2020.02.24	3年	4,000,000,000.00	3.20%		4,108,643,815.86		4,108,643,815.86
20长江03	2,300,000,000.00	2020.03.23	3年	2,300,000,000.00	3.20%		2,357,138,301.92		2,357,138,301.92
20长江04	3,000,000,000.00	2020.07.30	2年	3,000,000,000.00	3.53%		3,044,527,651.19		3,044,527,651.19
20长江05	4,200,000,000.00	2020.09.21	3年	4,200,000,000.00	3.99%		4,246,487,755.32		4,246,487,755.32
20长江06	3,700,000,000.00	2020.11.09	370天	3,700,000,000.00	3.40%		3,717,996,200.24		3,717,996,200.24
收益凭证	2,100,050,000.00			2,100,050,000.00		3,446,691,369.11	2,249,568,037.29	3,561,465,753.42	2,134,793,652.98
合计	37,298,899,000.00			44,200,050,000.00		28,319,625,787.09	20,561,651,452.44	11,321,882,564.48	37,559,394,675.05

注1：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。“17长江C1”和“17长江C2”已分别于2020年3月2日和2020年5月18日到期兑付。

注2：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3：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，发行规模为人民币19亿元，期限为18个月。“安信证券-长江证券融出资金债权一期资产支持专项计划”已于2020年1月12日到期兑付。

注4：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5：2019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6：2020年1月17日，公司取得了中国证监会《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），并分别于2020年2月24日和2020年3月24日完成了“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）”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）”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3年，票面利率均为3.20%。

注7：2020年7月6日，公司取得了中国证监会《关于同意长江证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2020]1357号），并分别于2020年7月30日、2020年9月21日和2020年11月9日完成了“长江证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”、“长江证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）”和“长江证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）”的发行工作，发行规模分别为人民币30亿元、42亿元和37亿元，期限分别为2年、3年和370天，票面利率分别为3.53%、3.99%和3.40%。

注8：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3.30%至3.85%。

### 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	437,673,492.62	425,366,777.09
期货风险准备金	97,910,886.57	90,235,955.27
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
待转销项税额	1,391,883.79	187,924.59
长期应付款	958,627.96	1,020,293.42
债券借贷、转融券等业务应付利息	681,798.81	1,091,440.41
合计	555,576,010.97	534,861,712.00

### 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	100,620	0.00%				-100,620	-100,620		
1.国家持股									
2.国有法人持股									
3.其他内资持股	100,620	0.00%				-100,620	-100,620		
其中：									

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
境内非国有法人持股									
境内自然人持股	100,620	0.00%				-100,620	-100,620		
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	5,529,462,808	100.00%				160,499	160,499	5,529,623,307	100.00%
1、人民币普通股	5,529,462,808	100.00%				160,499	160,499	5,529,623,307	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	5,529,563,428	100.00%				59,879	59,879	5,529,623,307	100.00%

### 35、其他权益工具

发行在外的金融工具	年初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
可转换公司债券拆分的权益部分	929,699,014.71		81,301.43	929,617,713.28
合计	929,699,014.71		81,301.43	929,617,713.28

注：可转换公司债券发行事项详见附注八、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	10,452,626,796.76	729,280.65		10,453,356,077.41
其他资本公积	-2,526,083.60	151,200.00		-2,374,883.60
合计	10,450,100,713.16	880,480.65		10,450,981,193.81

注 1：股本溢价本期增加系可转债转股，以及子公司长江期货股份有限公司收购其子公司长江产业金融服务（武汉）有限公司少数股东权益和对该子公司增资导致控制权比例发生变化所致。

注2：其他资本公积本期增加系接受股东捐赠，详见本附注十三、6项。

## 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	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	61,714,623.53	54,789,453.01		-828,710.23	13,697,397.03	41,920,021.18	745.03	103,634,644.71
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	17,685,050.57							17,685,050.57
其他权益工具投资公允价值变动	44,029,572.96	54,789,453.01		-828,710.23	13,697,397.03	41,920,021.18	745.03	85,949,594.14
二、将重分类进损益的其他综合收益	71,132,536.07	-209,157,441.05	15,805,435.65		-35,521,989.26	-177,755,523.77	-11,685,363.67	-106,622,987.70
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	3,082,501.18	-227,785,647.42	15,805,435.65		-60,897,770.77	-182,693,312.30		-179,610,811.12
其他债权投资信用损失准备	37,662,986.74	101,503,126.04			25,375,781.51	76,127,344.53		113,790,331.27
外币财务报表折算差额	30,387,048.15	-82,874,919.67				-71,189,556.00	-11,685,363.67	-40,802,507.85
合计	132,847,159.60	-154,367,988.04	15,805,435.65	-828,710.23	-21,824,592.23	-135,835,502.59	-11,684,618.64	-2,988,342.99

**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	1,822,337,620.97	185,777,198.89		2,008,114,819.86
合计	1,822,337,620.97	185,777,198.89		2,008,114,819.86

**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	2,110,593,042.59	257,397,854.35		2,367,990,896.94
交易风险准备	1,933,165,803.80	221,008,752.10		2,154,174,555.90
合计	4,043,758,846.39	478,406,606.45		4,522,165,452.84

**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	5,056,285,107.98	4,404,752,301.39	
加：会计政策变更	-1,293,246.68	-115,769,663.06	
调整后年初余额	5,054,991,861.30	4,288,982,638.33	
加：本期归属于母公司股东的净利润	2,085,377,418.25	1,665,799,971.58	
减：提取法定盈余公积	185,777,198.89	224,185,499.46	注 1
提取一般风险准备	478,406,606.45	563,720,807.69	注 1
应付普通股股利	829,435,371.45	110,591,194.78	注 2
加：其他综合收益转留存收益	-828,710.23		
期末余额	5,645,921,392.53	5,056,285,107.98	

注 1：根据相关法律法规和《公司章程》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，并根据中国证监会《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》《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》的规定，每月分别按照基金和大集合管理费收入的 20% 计提一般风险准备金。

注 2：2020 年 5 月 20 日，公司 2019 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配的议案》，公司 2019 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1.5元（含税）。2020年5月27日，公司在巨潮资讯网刊登了《公司2019年年度权益分派实施公告》，2020年6月2日，公司2019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	3,508,448,311.99	2,979,865,841.76
其中：货币资金及结算备付金利息收入	858,167,305.06	754,850,263.90
融资融券业务利息收入	1,722,062,118.40	1,333,450,645.28
买入返售金融资产利息收入	426,389,690.72	613,337,257.37
其中：约定购回利息收入	267,976.23	986,301.35
股票质押回购利息收入	381,110,347.44	536,060,000.74
其他债权投资利息收入	496,800,848.12	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	5,028,349.69	31,936,829.11
利息支出	2,227,797,456.65	2,188,695,116.02
其中：短期借款利息支出	123,657.65	27,829,769.63
应付短期融资款利息支出	224,804,778.80	204,609,467.88
拆入资金利息支出	131,340,091.77	193,022,107.05
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	462,480,271.89	374,696,501.55
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	126,079,534.62	100,237,040.08
应付债券利息支出	1,265,015,960.76	1,217,089,937.94
其中：次级债券利息支出	190,424,940.84	351,870,258.28
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	17,953,161.16	71,210,291.89
利息净收入	1,280,650,855.34	791,170,725.74

#### 42、手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	2,896,454,933.36	1,799,924,530.28

项目	本期发生额	上期发生额
其中：证券经纪业务收入	3,581,591,552.97	2,264,148,715.84
其中：代理买卖证券业务	2,333,196,236.09	1,597,970,760.21
交易单元席位租赁	946,877,918.38	558,039,856.16
代销金融产品业务	301,517,398.50	108,138,099.47
证券经纪业务支出	685,136,619.61	464,224,185.56
其中：代理买卖证券业务	685,136,619.61	464,224,185.56
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入	153,559,773.86	141,232,005.67
其中：期货经纪业务收入	153,559,773.86	141,232,005.67
期货经纪业务支出		
投资银行业务净收入	794,003,363.46	861,451,381.21
其中：投资银行业务收入	806,844,684.14	879,508,212.12
其中：证券承销业务	678,886,668.80	713,155,451.30
证券保荐业务	26,233,018.87	33,264,150.95
财务顾问业务	101,724,996.47	133,088,609.87
投资银行业务支出	12,841,320.68	18,056,830.91
其中：证券承销业务	12,255,471.63	16,772,264.18
证券保荐业务		566,037.72
财务顾问业务	585,849.05	718,529.01
资产管理业务净收入	257,644,772.92	341,987,136.58
其中：资产管理业务收入	257,644,772.92	341,987,136.58
资产管理业务支出		
基金管理业务净收入	73,996,345.81	68,340,355.49
其中：基金管理业务收入	73,996,345.81	68,340,355.49
基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	158,913,499.33	115,754,921.27
其中：投资咨询业务收入	158,913,499.33	115,754,921.27

项目	本期发生额	上期发生额
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	7,746,227.43	8,913,801.38
其中：其他手续费及佣金收入	7,746,227.43	8,913,801.38
其他手续费及佣金支出		
<b>合计</b>	<b>4,342,318,916.17</b>	<b>3,337,604,131.88</b>
其中：手续费及佣金收入合计	5,040,296,856.46	3,819,885,148.35
手续费及佣金支出合计	697,977,940.29	482,281,016.47

## 其中：（1）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	26,749,256.60	29,311,320.76
并购重组财务顾问业务净收入--其他	1,556,603.78	893,396.23
其他财务顾问业务净收入	72,833,287.04	102,165,363.87
<b>合计</b>	<b>101,139,147.42</b>	<b>132,370,080.86</b>

## （2）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	22,097,682.63	29,859.55	14,109,785.58	10,440.28
资产管理产品	19,087,689.35	283.52	15,961,478.72	335.07
保险产品	157.79	8.67	142.97	38.46
<b>合计</b>	<b>41,185,529.77</b>	<b>30,151.74</b>	<b>30,071,407.27</b>	<b>10,813.81</b>

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。

## （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	254,976,046.70	336,690,117.47
其中：集合资产管理业务	156,509,532.39	230,035,337.63
定向资产管理业务	87,375,571.79	82,654,809.76
专项资产管理业务	11,090,942.52	23,999,970.08
境外资产管理业务收入	2,668,726.22	5,297,019.11

项目	本期发生额	上期发生额
合计	257,644,772.92	341,987,136.58

其中，境内资产管理业务开展及收入情况：

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	74	67	11
期末客户数量	128,403	67	87
其中：个人客户	128,135	2	
机构客户	268	65	87
年初受托资金	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
期末受托资金	38,650,756,033.93	41,775,991,222.70	7,389,968,100.00
其中：自有资金投入	5,484,759,563.47		
个人客户	29,741,409,937.90	181,000,000.00	
机构客户	3,424,586,532.56	41,594,991,222.70	7,389,968,100.00
期末主要受托资产初始成本	34,850,164,700.68	43,233,353,046.56	6,753,643,066.91
其中：股票	858,175,121.17	245,650,974.25	
债券	26,475,179,004.89	13,073,759,054.94	
基金	984,753,249.16	482,141,479.54	90,382,352.65
其他	6,532,057,325.46	29,431,801,537.83	6,663,260,714.26
当期资产管理业务净收入	156,509,532.39	87,375,571.79	11,090,942.52

#### 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	70,731,318.81	77,447,586.77
金融工具投资收益	1,783,536,939.65	1,942,654,282.83
其中：持有期间取得的收益	1,118,553,322.17	1,500,255,688.68
其中：交易性金融工具	1,118,553,322.17	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	664,983,617.48	442,398,594.15
其中：交易性金融工具	752,504,206.21	505,962,737.31
其他债权投资	40,881,171.71	-12,195,013.61
衍生金融工具	-128,401,760.44	-51,369,129.55
合计	1,854,268,258.46	2,020,101,869.60

## (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	上期发生额
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	1,124,894,673.86	1,356,594,230.76
	处置取得收益	765,287,674.08	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	-6,341,351.69	-10,423,321.66
	处置取得收益	-12,783,467.87	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的原因
长信基金管理有限责任公司	76,158,107.42	70,051,360.17	被投资单位净利润发生变动
兵器工业股权投资（天津）有限公司	-149,255.75	-6,662,605.35	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）	-3,914,330.59	14,775,716.88	被投资单位净利润发生变动
宁波长江奇湾股权投资基金管理有限公司	-1,275,000.00		本年新增投资产生亏损
长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）	-488,103.81	-1,155,482.87	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	399,901.54	438,597.94	被投资单位净利润发生变动
合计	70,731,318.81	77,447,586.77	

(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

产生其他收益的来源	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	52,891,959.81	38,457,795.84	52,891,959.81
扣缴税款手续费及减免税款	13,716,413.41	17,865,340.03	13,716,413.41
合计	66,608,373.22	56,323,135.87	66,608,373.22

(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	52,891,959.81	38,457,795.84	与收益相关
合计	52,891,959.81	38,457,795.84	

#### 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	122,281,093.89	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	3,196,184.36	-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	-1,031.94	3,757.95
衍生金融工具	9,608,122.41	8,358,334.18
合计	135,085,400.66	731,982,777.80

#### 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	80,173,402.81	80,166,565.56
其他	26,154,710.13	58,171.42
合计	106,328,112.94	80,224,736.98

项目	上期发生额	
	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

**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	32,288,682.95	24,743,035.95
教育费附加	13,893,885.04	10,621,218.72
其他税费	11,012,518.20	8,432,299.78
合计	57,195,086.19	43,796,554.45

**48、业务及管理费**

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,045,202,049.81	2,908,279,773.22
广告宣传及业务招待费	199,036,382.46	153,922,647.78
租赁费	193,216,510.54	201,184,366.31
差旅、交通及车耗费	99,655,175.00	122,054,192.65
并表结构化主体服务费	98,415,543.82	9,850,106.57
无形资产摊销	91,682,829.24	50,526,747.51
咨询费	70,581,177.12	37,356,997.76
资讯信息费	70,505,190.86	52,135,315.77
长期待摊费用摊销	60,442,828.58	59,543,302.60
会员年费	59,304,973.22	55,838,210.54
其他	345,720,461.33	393,384,016.29
合计	4,333,763,121.98	4,044,075,677.00

**49、信用减值损失**

项目	本期发生额	上期发生额
货币资金减值损失	-723.45	-4,903.29
融出资金减值损失	95,324,451.91	-81,198,139.29
应收款项坏账损失	13,623,558.35	15,570,684.98
买入返售金融资产减值损失	246,724,040.07	106,158,041.61
债权投资减值损失	19,359,924.42	27,776,075.58
其他债权投资减值损失	101,503,126.04	46,549,975.85
其他金融资产减值损失	-13,382,672.37	417,182,503.47
合计	463,151,704.97	532,034,238.91

**50、其他资产减值损失**

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失		401,735.43
商誉减值损失	6,018,300.00	6,142,400.00
合计	6,018,300.00	6,544,135.43

**51、营业外收入**

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
非流动资产毁损报废利得	367,305.16	219,301.21	367,305.16
与企业日常活动无关的政府补助	1,194,408.42	10,220,009.19	1,194,408.42
其他	8,572,621.37	35,235,003.78	8,572,621.37
合计	10,134,334.95	45,674,314.18	10,134,334.95

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	1,194,408.42	10,220,009.19

合计	1,194,408.42	10,220,009.19
----	--------------	---------------

**52、营业外支出**

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
非流动资产毁损报废损失	2,788,428.85	1,943,501.53	2,788,428.85
对外捐赠	12,091,080.00	1,741,400.00	12,091,080.00
赔偿、补偿、违约及罚款支出	9,323,173.05	21,365,017.37	9,323,173.05
其他	159,298.64	192,894.66	159,298.64
合计	24,361,980.54	25,242,813.56	24,361,980.54

**53、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	951,651,180.23	701,445,545.31
递延所得税费用	-208,378,686.58	55,503,647.23
合计	743,272,493.65	756,949,192.54

## (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	2,829,540,941.71	2,339,657,116.91
按法定税率计算的所得税费用	707,385,235.43	584,914,279.25
子公司适用不同税率的影响	653,234.03	37,841,228.83
调整以前期间所得税的影响	-3,938,309.46	42,200,543.13
非应税收入的影响	-44,620,693.51	-54,391,062.08
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	62,475,340.65	70,659,616.83
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-191,571.57	
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	26,076,656.80	76,938,544.20

项目	本期发生额	上期发生额
其他	-4,567,398.72	-1,213,957.62
所得税费用	743,272,493.65	756,949,192.54

#### 54、其他综合收益的税后净额

详见本附注八、37项。

#### 55、每股收益

项目	本期数	上期数
基本每股收益	0.38	0.30
稀释每股收益	0.36	0.30

##### (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	2,085,377,418.25	1,665,799,971.58
可转换公司债券利息费用的税后影响	176,940,083.43	167,271,094.55
调整后归属于公司普通股股东的净利润	2,262,317,501.68	1,833,071,066.13
股份（股）：		
发行在外的普通股加权平均数	5,529,575,635.00	5,529,539,485.00
假定可转换公司债券全部转换为普通股的加权平均数	686,702,754.00	672,875,383.00
调整后发行在外的普通股加权平均数	6,216,278,389.00	6,202,414,868.00
每股收益（元/股）：		
基本每股收益	0.38	0.30
稀释每股收益	0.36	0.30

## 56、现金流量表项目注释

### （1）收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金	453,443,508.38	1,207,694,122.80
其中：		
贸易业务收到的现金	88,492,071.08	102,350,445.17
收回的对外贷款	74,990,219.27	137,509,056.44
合并结构化主体收到其他参与人款项	57,522,076.77	14,000,000.00
收到的政府补助及其他机构奖励款	54,086,368.23	48,677,805.03
合并结构化主体收回的信托保障基金	1,600,000.00	31,400,000.00
收到的代理承销证券款		700,000,000.00
代扣代缴限售股个人所得税		120,314,244.64
其他	176,752,773.03	53,442,571.52

### （2）支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他与经营活动有关的现金	2,769,854,930.87	5,025,789,937.23
其中：		

支付的代理承销证券款	700,000,000.00	
支付的存出保证金	684,226,826.74	620,756,981.84
合并结构化主体支付其他参与人款项	144,391,620.38	2,956,315,525.15
代扣代缴限售股个人所得税	95,820,759.07	
贸易业务支付的现金	88,486,122.72	92,620,107.15
支付的证券清算款及代理销售基金款	49,112,863.09	293,729,087.89
支付的投资者保护（障）基金	26,238,308.21	61,516,869.55
支付的存入保证金		500,000.00
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	981,578,430.66	1,000,351,365.65

## (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	879,000.00	1,660,000.00
其中：		
发行债券等支付的中介费用	879,000.00	1,660,000.00

## 57、现金流量表补充资料

## (1) 明细项目相关信息

补充资料	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,086,268,448.06	1,582,707,924.37
加：资产减值准备	469,170,004.97	530,762,957.04
固定资产折旧	48,638,600.87	52,419,681.33
无形资产摊销	91,682,829.24	50,526,747.51
长期待摊费用摊销	73,086,421.19	71,360,162.89
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）	-645,983.99	-181,903.69

补充资料	本期发生额	上期发生额
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,421,123.69	1,724,200.32
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-135,085,400.66	-731,982,777.80
利息支出	1,490,363,562.69	1,450,127,790.05
汇兑损失（收益以“－”号填列）	1,784,363.36	1,262,825.29
投资损失（收益以“－”号填列）	-281,551,645.24	-526,883,114.68
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-256,434,026.97	38,391,136.81
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	48,055,340.39	17,112,510.42
存货的减少（增加以“－”号填列）		6,813,597.46
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）	-11,755,257,115.89	-2,651,461,233.71
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-10,384,802,553.89	-1,226,397,595.48
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	14,003,306,533.28	4,055,593,848.73
其他	500.00	-101,988.00
经营活动产生的现金流量净额	-4,498,998,998.90	2,721,794,768.86
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	40,121,296,485.31	37,266,948,753.88
减：现金的年初余额	37,266,948,753.88	30,029,283,658.82
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	2,854,347,731.43	7,237,665,095.06

## (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	40,121,296,485.31	37,266,948,753.88
其中：库存现金	7,239.67	7,060.27
可随时用于支付的银行存款	34,463,168,987.59	32,990,138,072.38
可随时用于支付的结算备付金	5,635,692,575.43	4,259,907,784.39
可随时用于支付的其他货币资金	22,427,682.62	16,895,836.84
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	40,121,296,485.31	37,266,948,753.88
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 58、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

报表项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	35,748,925.04	6.5249	233,258,161.00
港币	869,586,538.69	0.84164	731,878,814.42
其他币种			2,459,092.21
结算备付金			
其中：美元	7,491,803.84	6.5249	48,883,270.87
港币	50,146,966.07	0.84164	42,205,692.52
融出资金			
其中：美元	1,710.92	6.5249	11,163.58
港币	140,190,705.79	0.84164	117,990,105.62
应收款项			
其中：美元	772,221.21	6.5249	5,038,666.18
港币	6,003,673.33	0.84164	5,052,931.63

报表项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
存出保证金			
其中：美元	369,391.92	6.5249	2,410,245.34
港币	10,467,613.48	0.84164	8,809,962.21
其他资产			
1、应收利息			
其中：港币	7,770,389.48	0.84164	6,539,870.60
2、贷款			
其中：港币	719,089,771.25	0.84164	605,214,715.08
代理买卖证券款			
其中：美元	34,472,379.83	6.5249	224,928,831.15
港币	408,417,936.65	0.84164	343,740,872.20
其他币种			819,072.83
应付款项			
其中：美元	128,492.75	6.5249	838,402.35
港币	30,001,428.11	0.84164	25,250,401.95
长期应付款			
其中：港币	1,139,000.00	0.84164	958,627.96

## (2) 境外实体经营说明

本集团主要境外经营实体为本公司子公司长江证券国际金融集团有限公司及其下属公司，其经营地在香港，记账本位币为港币。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，报告期内未发生变化。

## 九、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 15 个，分别是：博时基金长江 1 号单一资产管理计划、方正富邦-长江 1 号单一资产管理计划、景顺长城基金-长江 1 号单一资产管理计划、鹏华基金长江 1 号单一资产管理计划、融通-长江 1 号单一资产管理计划、新华基金长江 1 号单一资产管理计划、泰达宏利-长江 1 号单一资产管理计划、信达澳银基金-长江 1 号单一资产管理计划、中邮创业基金长江 1 号单一资产管理计划、宝盈基金长江 1 号单一资产管理计划、景顺长城基金量化绝对收益策略 2 号单一资产管理计划、长江资管红日 4 号单一资产管理计划、长江资管红日 10 号单一资产管理计划、长江资管星耀 3 号集合资产管理计划、长江资管长旭 2 号第一期集合资产管理计划。

本报告期，子公司长江证券国际金融集团有限公司旗下子公司 Changjiang Securities International Holdings Limited 和 Changjiang Securities Holdings (Cayman) Limited 已注销，不再纳入合并范围。

本报告期，结构化主体长江京福（武汉）创业投资基金中心（有限合伙）、安信证券-长江证券融出资金债权一期资产支持专项计划、华润信托·睿致 115 号集合资金信托计划、汇添富基金长江证券资产管理计划、长江资管回天新材集合资产管理计划、长江资管长旭 12 号第六期集合资产管理计划、长江资管月月丰利 1 号集合资产管理计划、长江资管月月丰利 9 号集合资产管理计划、长江资管季季丰利 1 号集合资产管理计划进行了清算，自清算后不再纳入合并范围。

## 十、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	RMB30,669.28 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
							问	
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	RMB67,200万元
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	间接控股子公司	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
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\$4,500万元	投资银行	HK\$4,500万元

子公司全称	子公司类型	主要经营地	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
长江财务(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
湖北新能源投资管理有限公司	间接控股子公司	武汉	武汉	邓忠心	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
长江证券私募产业基金管理(湖北)有限公司	间接控股子公司	武汉	武汉	邓忠心	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	RMB20,000 万元	合作套保、仓单服务、基差交易、定价服务、做市业务；实业投资、投资管理、投资咨询；提供金融产品、金融衍生品知识培训；软件和信息技术服务、数据处理；仓储服务、供应链管理及相关配套服务；商品贸易、贸易经纪与代理等	RMB19,810 万元

子公司全称	持股比例		表决权比例		取得方式
	直接	间接	直接	间接	
长江证券承销保荐有限公司	100%		100%		设立
长江证券(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

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
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
长江证券私募产业基金管理（湖北）有限公司		95%		95%	设立
长江产业金融服务（武汉）有限公司		96.50%		96.50%	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 116 号集合资金信托计划、富国基金-长江证券资产管理计划、博时基金长江 1 号单一资产管理计划、方正富邦-长江 1 号单一资产管理计划、景顺长城基金-长江 1 号单一资产管理计划、鹏华基金长江 1 号单一资产管理计划、融通-长江 1 号单一资产管理计划、新华基金长江 1 号单一资产管理计划、泰达宏利-长江 1 号单一资产管理计划、信达澳银基金-长江 1 号单一资产管理计划、中邮创业基金长江 1 号单一资产管理计划、宝盈基金长江 1 号单一资产管理计划、景顺长城基金量化绝对收益策略 2 号单一资产管理计划、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八只产品、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 4 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%	4,802,964.60	2,270,400.00	67,455,583.74
长江证券国际金融集团有限公司	14.10%	-3,814,942.13		88,503,023.01

注：上表子公司数据为其合并报表数据，下同。

#### (4) 重要非全资子公司的主要财务信息

##### 长江期货股份有限公司：

项目	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
资产合计	5,832,536,062.78	4,490,582,006.44
负债合计	4,892,824,470.96	3,578,469,649.20
营业收入	341,166,309.25	328,158,655.32
净利润	67,057,815.84	46,940,394.14
综合收益总额	67,029,634.58	46,076,506.20
经营活动现金流量净额	594,756,919.44	-597,269,414.65

##### 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	944,481,016.73	1,004,883,145.58
负债合计	316,800,002.51	267,270,884.50
营业收入	30,891,182.68	37,866,239.41
净利润	-27,056,327.19	-447,723,536.33
综合收益总额	-109,931,246.86	-437,213,130.36
经营活动现金流量净额	83,644,919.72	250,678,244.33

## 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

子公司长江期货股份有限公司于 2020 年 5 月收购其子公司长江产业金融服务（武汉）有限公司少数股东权益，并分别于 2020 年 6 月、2020 年 7 月、2020 年 8 月和 2020 年 10 月对该子公司增资，公司对长江产业金融服务（武汉）有限公司的持股比例由 88.42% 变更为 96.50%。

### (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	长江产业金融服务（武汉）有限公司

购买成本/处置对价	
--现金	109,160,000.00
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	109,160,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	109,487,921.30
差额	-327,921.30
其中：调整资本公积	327,921.30
调整盈余公积	
调整未分配利润	

注：因长江期货股份有限公司系本公司的非全资子公司，上述交易事项导致归属于母公司股东权益增加 306,803.17 元，少数股东权益相应减少 306,803.17 元。

### 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	
<b>合营企业</b>						
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
<b>联营企业</b>						
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		48.29%	权益法
宁波长江奇湾股权投资基金管理有限公司	北京	宁波	私募股权投资管理、资产管理		51%[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）的持股比例为 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管理有限公司的持股比例为 51%，但根据其公司章程，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：公司对武汉城发投资基金管理有限公司的持股比例为 17.5%，但根据其公司章程，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	1,026,471,719.42	636,098,533.61
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	1,026,471,719.42	636,098,533.61
按持股比例计算的净资产份额	523,500,576.90	324,410,252.14
调整事项	42,910.87	
对合营企业权益投资的账面价值	523,543,487.77	324,410,252.14
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	7,734,119.71	5,330,758.27
所得税费用		
净利润	-957,066.29	-2,265,652.68
其他综合收益的税后净额		45,303,122.49
综合收益总额	-957,066.29	43,037,469.81
本期收到的来自合营企业的股利		

注：调整事项系 2020 年利润分配时根据合伙协议普通合伙人暂未分配的金额。

(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	1,481,587,596.14	1,306,788,069.19
负债合计	373,529,173.13	307,813,173.30
少数股东权益	94,298,702.34	90,501,611.63
归属于母公司股东权益	1,013,759,720.67	908,473,284.26
按持股比例计算的净资产份额	451,629,955.56	404,724,848.14

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
调整事项		
对联营企业权益投资的账面价值	451,629,955.56	404,724,848.14
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	677,258,298.25	530,371,733.39
净利润	178,753,527.12	162,878,863.77
其他综合收益的税后净额		
综合收益总额	178,753,527.12	162,878,863.77
本期收到的来自联营企业的股利	29,253,000.00	14,479,500.00

## (4) 不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	319,749,420.73	323,413,105.53
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-4,938,684.80	8,551,709.47
其他综合收益的税后净额		498,126.52
综合收益总额	-4,938,684.80	9,049,835.99

(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。

## (6) 联营企业发生的超额亏损

联营企业名称	累积未确认前期 累计的损失	本期未确认 的损失	本期末累积未确 认的损失
宁波长江奇湾股权投资基金管理有限公司		33,051.98	33,051.98

## 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 1,132.10 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）	44,603,549.16	44,603,549.16
交易性金融资产	6,332,780,225.28	6,332,780,225.28
其他权益工具投资	6,928,201.31	6,928,201.31
合 计	6,384,311,975.75	6,384,311,975.75

(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 139,929,752.17 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 232,025,346.14 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。

## 十一、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，以完备的制度体系为依据，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，及时报告和应对，对市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等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

公司构建层次明晰的风险管理组织架构。包括董事会决策授权，监事会监督检查，经营层直接领导，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，形成自控、互控、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、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。主要来源于融资类业务和固定收益类金融资产。

融资类业务方面，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。2020年，公司融资融券业务客户的平均维持担保比例为 272%，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 256%，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估体系，持续识别和监测信用业务的风险状况，提高风险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、存出保证金、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。公司通过内部评级体系对债券投资类业务进行风险评估并建立相应的准入管理机制，依托信用风险管理系统对债券投资类业务信用风险进行有效的过程管控。

根据《证券公司风险控制指标管理办法》规定的风险资本准备计算标准，公司 2020 年末整体信用风险资本准备，即信用风险加权资产（RWA）为 41.77 亿元。

### (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持续完善客户信用评级体系，建立统一的信用风险管理系统来识别和评估客户信用风险，完善交易对手的授信管理；②完善信用风险管理制度体系，建立尽职调查、信用评级、准入管理、风险监测、风险处置、风险报告等全流程管控机制；③持续健全风险限额授权体系，对各业务进行风险限额分级授权，严控风险敞口、集中度、信用评级等风控指标；④持续优化信用风险计量体系，对客户违约率、违约损失率、抵押物覆盖率、预期信用损失等风控指标进行计量，设定合理的信用风险压力情景，开展定期和专项压力测试并对测试结果开展分析；⑤建立资产质量管理体系，定期开展资产风险排查和资产分类，并通过各类风险缓释措施和各种风险处置手段，逐步化解存量风险，降低公司承担的风险净敞口和预期损失；⑥持续加强数据治理和系统建设，不断提升风险评估、计量、监控、预警、报告等管理流程的自动化水平和管理效率。公司主动投资配置的债券年内有个别发生违约，但违约规模占比较低，整体违约率低于市场水平，公司已积极采取处置措施，整体信用风险可控。

### (3) 预期信用损失的计量

本公司评估减值的方法以预期信用损失模型为依据。本公司应用简易方法计量准则规定的、不含重大融资成分应收款项和合同资产的预期信用损失，并应用一般方法计量其他金融资产如融出资金、买入返售金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资等的预期信用损失。根据简易方法，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。按照一般方法，本公司基于金融工具信用风险自初始确认后是否已显著增加，将各笔业务划分为无显著增加或信用风险较低、显著增加但尚无客观减值证据、已发生信用减值三个阶段，对阶段一资产计提 12 个月、阶段二和阶段三计提整个存续期内的预期信用损失。

#### ①预期信用损失计量的参数

本公司通过历史统计数据 and 专家经验构建的内部评级模型对预期信用损失计量所需要的违约率、违约风险暴露和违约损失率参数进行计量。

相关定义如下：

违约概率（PD）是考虑前瞻性调整后的客户及其项下资产在未来一定时期内发生违约的可能性，为时点评级违约概率。

违约损失率（LGD）是预计由违约导致的损失金额占风险暴露的比例，充分评估交易对手类型、担保物等交易本身的特定风险。

违约风险暴露（EAD）是预期违约时发生的风险暴露总额，包括本金、利息及相关费用。

#### ②前瞻性调整

本公司在评估预期信用损失时，选取对金融工具风险影响较大的宏观经济指标，对选取的宏观经济指标未来一定时期表现情况进行乐观、中性、悲观三种情形预测，计算出乐观、中性、悲观三种情形的发生权重及因子大小，采用回归方法确定宏观情景因子与违约概率和违约损失率之间的影响关系，并据此对各情景下违约率进行前瞻性调整。

2020 年度，本公司在进行宏观情景预测及相关因子的计量中，充分考虑了新冠肺炎疫情对宏观经济及行业冲击的影响，并进行相应调整。

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	34,513,012,375.09	33,024,928,718.36
结算备付金	5,638,486,343.31	4,262,364,479.48
融出资金	29,858,273,925.45	19,579,328,298.82
衍生金融资产	6,569,120.14	7,230,559.18
存出保证金	2,365,890,687.98	1,681,642,139.14

应收款项	386,383,355.01	261,097,957.58
买入返售金融资产	6,221,032,060.00	7,343,680,497.18
交易性金融资产	17,389,135,848.03	21,190,582,749.78
债权投资		19,359,924.42
其他债权投资	16,600,003,826.03	5,935,613,264.69
其他资产	121,853,035.96	185,616,747.02
最大信用风险敞口	113,100,640,577.00	93,491,445,335.65

### 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，动态管理其投资组合的市场风险状况，当接近风险限额时，业务部门将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	8,998	6,032	1,607	8,998

利率敏感型金融工具	3,032	2,344	1,161	4,347
整体组合	7,786	5,503	1,848	7,982

## (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、存出保证金及固定收益投资等。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，负数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益减少。

利率变动	本期	
	对利润总额的影响（万元）	对其他综合收益的影响（万元）
上升50个基点	-12,538.05	-18,655.83
下降50个基点	12,764.79	19,086.00

## (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，负数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益减少。

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%	1,914,693.30	
人民币对美元升值3%	-1,914,693.30	
人民币对港元贬值3%	187,990.83	34,244,274.87
人民币对港元升值3%	-187,990.83	-34,244,274.87

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，股票/股权、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，负数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益减少。

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%	1,475,503,667.36	246,162,945.89
市价下降10%	-1,475,503,667.36	-246,162,945.89

## 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。

2020 年，市场资金面整体较为合理宽裕，公司高度重视市场资金面的变化，通过债券和其他融资工具优化负债期限结构，保证资产负债期限错配处于合理范围。公司各项主要业务合理发展，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。

### （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，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）建立了优质流动性资产储备制度，合理配置流动性资产，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，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，建立了多层级、全方位、信息化的管理体系，整体流动性风险处于可测、可控的状态。

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：

单位：人民币元

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		336,914,293.13	829,306,780.82	3,922,715,882.84				5,088,936,956.79
拆入资金		4,903,380,555.54						4,903,380,555.54
交易性金融负债	20,505,812.30						58,432,003.89	78,937,816.19
衍生金融负债		12,123,397.75	2,571,815.80	7,414.52				14,702,628.07
卖出回购金融资产款		20,093,670,437.90						20,093,670,437.90
代理买卖证券款	33,131,426,837.47							33,131,426,837.47
应付款项	243,756,167.81							243,756,167.81
应付债券			378,788,490.00	14,986,341,650.00	24,390,824,470.00			39,755,954,610.00
其他负债	16,742.12	568,275.84	730,890.41				14,691,542.33	16,007,450.70
合计	33,395,705,559.70	25,346,656,960.16	1,211,397,977.03	18,909,064,947.36	24,390,824,470.00	-	73,123,546.22	103,326,773,460.47

## 5、金融资产的转移

在日常业务中，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

本公司通过转让交易性金融资产、其他债权投资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 2020 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 2020 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 2020 年 12 月 31 日，上述转让资产的账面价值为人民币 132,612,992.60 元。

## 十二、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	34,513,012,375.09			
结算备付金	5,638,486,343.31			

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
融出资金	29,858,273,925.45			
衍生金融资产				6,569,120.14
存出保证金	2,365,890,687.98			
应收款项	489,155,658.73			
买入返售金融资产	6,221,032,060.00			
交易性金融资产				33,497,739,537.24
其他债权投资		16,600,003,826.03		
其他权益工具投资			2,522,557,660.17	
其他金融资产	121,853,035.96			
合计	79,207,704,086.52	16,600,003,826.03	2,522,557,660.17	33,504,308,657.38

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	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	352,832,371.64			
买入返售金融资产	7,343,680,497.18			

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
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	66,449,753,176.06	5,935,613,264.69	2,466,410,342.16	32,336,341,687.39

(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	5,000,857,042.41		
拆入资金	4,901,701,111.10		
交易性金融负债		78,937,816.19	
衍生金融负债		14,829,227.27	
卖出回购金融资产款	20,085,062,439.61		
代理买卖证券款	33,131,426,837.47		
应付款项	462,659,799.72		
应付债券	37,559,394,675.05		
其他金融负债	15,373,341.14		
合计	101,156,475,246.50	93,767,043.46	

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
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		
代理承销证券款	700,000,000.00		
应付款项	357,235,440.83		
应付债券	28,319,625,787.09		
其他金融负债	15,782,982.74		
合计	77,892,090,559.22	195,497,414.23	78,968.06

## 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。

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			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	
持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	4,563,192,428.17	25,961,706,183.63	2,972,840,925.44	33,497,739,537.24
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,563,192,428.17	25,961,706,183.63	2,972,840,925.44	33,497,739,537.24
(1) 债券	445,589,482.76	16,825,298,855.43	432,032,079.69	17,702,920,417.88
(2) 基金	520,121,904.09	3,039,520,757.52		3,559,642,661.61
(3) 股票/股权	3,597,481,041.32		1,640,688,406.98	5,238,169,448.30
(4) 券商资管产品		5,993,502,863.69	80,074,589.04	6,073,577,452.73
(5) 银行理财产品		31,342,528.78	432,550,800.00	463,893,328.78
(6) 其他		72,041,178.21	387,495,049.73	459,536,227.94
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		16,595,069,076.03	4,934,750.00	16,600,003,826.03
(三) 其他权益工具投资		2,461,629,458.86	60,928,201.31	2,522,557,660.17
(四) 衍生金融资产		3,187,590.00	3,381,530.14	6,569,120.14
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>4,563,192,428.17</b>	<b>45,021,592,308.52</b>	<b>3,042,085,406.89</b>	<b>52,626,870,143.58</b>
(五) 交易性金融负债	20,505,812.30	58,432,003.89		78,937,816.19
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	20,505,812.30	58,432,003.89		78,937,816.19
(1) 其他参与人在合并结构化主体中享有的权益		58,432,003.89		58,432,003.89
(2) 其他	20,505,812.30			20,505,812.30
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				
(六) 衍生金融负债		6,377,139.90	8,452,087.37	14,829,227.27
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>20,505,812.30</b>	<b>64,809,143.79</b>	<b>8,452,087.37</b>	<b>93,767,043.46</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、金融负债及衍生金融工具，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、金融负债及衍生金融工具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	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	衍生金融资产	衍生金融负债
年初余额	2,373,375,053.45	54,994,202.06	59,607,866.29		
自第一层次转入第三层次	24,213,507.86				
自第二层次转入第三层次	274,553,200.00				
第三层次转出至第一层次	- 200,054,402.30				

项目	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	衍生金融资产	衍生金融负债
第三层次转出至第二层次	-568,006,497.83	-50,059,452.06			
本年利得和损失总额	40,442,826.50		-37,529.98	1,388,544.14	3,300,911.09
——计入当期损益	40,442,826.50			1,388,544.14	3,300,911.09
——计入其他综合收益			-37,529.98		
购买	2,043,148,140.31		2,149,865.00	1,992,986.00	5,151,176.28
出售及结算	-1,014,830,902.55		-792,000.00		
期末余额	2,972,840,925.44	4,934,750.00	60,928,201.31	3,381,530.14	8,452,087.37
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	40,708,801.74			1,388,544.14	-3,300,911.09

#### 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

对于持续的公允价值计量项目，本公司在每个报告期末通过重新评估分类（基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值），判断各层级之间是否存在转换。

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。

#### 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）	35,424,601,022.07	6,468,510,606.00	30,834,871,190.00

### 十三、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》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》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
湖北能源集团股份有限公司	朱承军	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	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十、1项。存在控制关系且已纳入本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。

#### 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十、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

合营企业或联营企业名称	与本企业的关系
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
中国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
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
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
三峡财务（香港）有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的孙公司
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
湖北省国有资本运营有限公司	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
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
武汉城市建设集团有限公司	本公司监事担任该关联企业高管
兴民智通（集团）股份有限公司	本公司董事担任该关联企业董事
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	本公司董事担任该关联企业高管

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
湖北省资产管理有限公司	本公司董事担任该关联企业高管
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
深圳万润科技股份有限公司	本公司董事担任高管企业的联营企业
大冶有色金属集团控股有限公司	本公司董事担任高管企业的联营企业
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
湖北银行股份有限公司	本公司曾任董事担任该关联企业董事
武汉九生堂生物科技股份有限公司	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	本公司曾任董事担任该关联企业董事
中航资本控股股份有限公司	本公司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	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	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	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	本公司曾任监事担任该关联企业董事、高管
北方国际信托股份有限公司	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	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	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	本公司曾任监事担任该关联企业高管

其他关联方还包括本公司董事、监事、高管及其密切亲属。

## 6、关联方交易

(1) 公司与关联方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) 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	35,452,963.05	28,473,612.43
湖北能源集团股份有限公司	42,104.70	51,111.11
湖北能源集团股份有限公司的联营企业	842,714.56	983,701.45
三峡资本控股有限责任公司	1,246,584.84	424,210.04
三峡资本控股有限责任公司的联营企业		707,547.17

关联方	本期发生额	上期发生额
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	814,117.56	664,744.50
新理益集团有限公司的一致行动人	1,173,841.69	2,647,834.68
本公司董监高任职董事、高管的企业	14,171,515.13	33,784,365.34
本公司董监高任职董事、高管企业的联营企业	32,578.16	8,630.80
公司董事、监事和高管	28,305.01	303.87
公司董事、监事和高管的密切亲属	28,167.40	9,079.12
合 计	53,832,892.10	67,755,140.51

## (3) 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	35.59	4,961.36
上海银行股份有限公司闵行支行	存放金融同业利息收入	28,049,190.45	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	846,986.51	7,643.84
本公司董监高任职董事、高管的企业	卖出回购利息支出	3,389,574.89	883,257.22
本公司的联营企业/合营企业	客户保证金利息支出	867,091.99	175,129.53
三峡资本控股有限责任公司	客户保证金利息支出	64,900.92	54,902.35
三峡资本控股有限责任公司的联营企业	客户保证金利息支出	1.83	
湖北能源集团股份有限公司	客户保证金利息支出	5,462.84	21,281.99
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
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	42,241.58	133,703.50
本公司董监高任职董事、高管的企业	客户保证金利息支出	134,426.71	122,655.84
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	2,278.84	4,136.23
公司董事、监事和高管	客户保证金利息支出	1,356.54	716.57
公司董事、监事和高管的密切亲属	客户保证金利息支出	1,456.37	1,226.73

## (4) 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	2,025,281.33	1,948,684.82

## (5) 向关联方支付销售服务费（不含增值税）

关联方名称	本期发生额	上期发生额
华瑞保险销售有限公司	424,136.42	555,991.37

## (6) 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	长信长通货币 A 基金		100,028,802.32	100,028,802.32		28,802.32
长江证券股份有限公司	长信长通货币 B 基金	603,149,458.55	1,002,165,885.26	1,605,315,343.81		2,297,098.69
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		404,814.21
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		1,605,686.96
长江期货股份有限公司	长信基金-长江私享 CTA1 号集合资产管理计划		9,922,820.30		9,922,820.30	111,353.89
长江期货股份有限公司	长信企业精选两年定开基金	10,011,150.00			10,011,150.00	2,780,096.35
合计		627,157,833.62	1,112,117,507.88	1,719,341,371.20	19,933,970.30	7,227,852.42

## (7) 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
新理益集团有限公司的一致行动人	463,107,210.13	212,640,000.00

关联方	期末净值	年初净值
三峡资本控股有限责任公司		50,215,945.53
公司董事、监事和高管	9,189,451.01	8,769,804.12
公司董事、监事和高管的密切亲属		8,181,272.02
合计	472,296,661.14	823,360,737.07

## (8) 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	1,730,080.00	1,700,000.00

## (9) 接受关联方捐赠情况

关联方名称	本期捐赠金额	上期捐赠金额
上海海欣集团股份有限公司	151,200.00	

## (10) 与关联方共同对外投资情况

2020 年，间接控股子公司长江证券私募产业基金管理（湖北）有限公司与合营企业长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）分别向湖北荆州长江长证产业基金合伙企业（有限合伙）出资 40 万元、1,488 万元，累计出资分别为 150 万元、5,580 万元。

## (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

2020 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 3,881.83 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	5,728,623.65	286,431.18	6,684,527.01	334,226.35
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	1,980,260.56	430,390.51	631,905.13	281,969.35

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
本公司董监高任职董事、高管的企业	应收交易单元租赁收入			139,996.85	6,999.84
合计		7,708,884.21	716,821.69	7,456,428.99	623,195.54

## (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	应付销售服务费	75,039.46	133,205.23
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	2,911,594.51	2,911,594.51
合计		2,986,633.97	3,148,988.30

## (3) 合同负债

关联方	款项性质	期末余额	年初余额
湖北能源集团股份有限公司的联营企业	预收基金管理费	45,788.59	52,861.63
合计		45,788.59	52,861.63

## (4) 关联方在公司存放的客户保证金余额

关联方	代理买卖证券款
本公司的联营企业/合营企业	93,689,427.80
三峡资本控股有限责任公司	100,107,398.97
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	1,621,742.08
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	2,266,230.79
公司董事、监事和高管	6,528.08
公司董事、监事和高管的密切亲属	643,430.22
合计	198,334,758.77

## (5) 公司在关联方存放的银行存款

关联方	银行存款期末余额
上海银行股份有限公司闵行支行	844,793,104.48

关联方	银行存款期末余额
本公司董监高任职董事、高管的企业	9,968.06
合计	844,803,072.54

#### 8、公司（含资管计划）与公司关联方发生的债券/回购交易金额

关联方	债券交易金额（含现券交易和交易 关联方发行的债券）	回购交易金额
本公司董监高任职董事、高管的企业	3,012,465,272.47	2,717,199,008.22

#### 9、关联方担保承诺事项

2020年4月22日，公司控股子公司长江证券国际金融集团有限公司（以下简称长证国际）第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于向长江证券经纪（香港）有限公司提供财务担保的议案》，同意长证国际为其全资子公司长江证券经纪（香港）有限公司（以下简称经纪公司）向渣打银行（香港）有限公司申请的7,500万港元银行贷款授信提供连带责任担保，授信将仅供经纪公司在渣打银行（香港）有限公司的证券交易清算使用。本次担保不涉及反担保。

#### 十四、承诺及或有事项

##### 1、重大资本担保承诺事项

见本附注十三、9项。

除上述担保外，本报告期末公司不存在其他重大担保承诺事项。

##### 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68,960.8万元。

#### 十五、资产负债表日后事项

##### 1、重要的非调整事项

(1) 2020年7月6日，公司取得了中国证监会《关于同意长江证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2020〕1357号），同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过150亿元公司债券的注册申请，首期发行自中国证监会同意注册之日起12个月内完成；其余各期债券发

行，自中国证监会同意注册之日起 24 个月内完成，公司已于 2021 年 1 月 11 日完成 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的发行工作，发行规模为人民币 41 亿元，期限为 3 年，票面利率为 3.74%。

（2）2021年3月16日，公司第九届董事会第十次会议、第九届监事会第七次会议审议通过了《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4亿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2021年3月23日用于暂时补充流动资金。

（3）2021年3月16日，公司第九届董事会第十次会议审议通过了《关于向长江证券承销保荐有限公司提供净资本及流动性担保承诺的议案》，同意公司为长江证券承销保荐有限公司提供7亿元的净资本担保承诺和5亿元流动性担保承诺，担保有效期截至2023年底。

（4）2021年3月16日，公司第九届董事会第十次会议审议通过了《关于授权经营管理层在武汉建设或购置总部办公楼的议案》，同意公司以自有资金在武汉投资自建或购置办公楼，金额不超过10亿元。

## 2、利润分配情况

公司第九届董事会第十一次会议审议通过了2020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2020年12月31日的总股本5,529,623,307股计算（未考虑2020年12月31日之后可转债转股行权），共分配现金红利829,443,496.05元。该预案尚需提交公司2020年年度股东大会审议。

除上述事项外，本公司无需披露的其他资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### （1）追溯重述法

报告期内公司未发生采用追溯重述法的前期会计差错事项。

#### （2）未来适用法

报告期内公司未发生采用未来适用法的前期会计差错事项。

### 2、年金计划

为保障员工退休后的生活，提升员工幸福感，根据国家有关法律法规的规定，经劳动保障部门批准，本公司实行了年金计划方案，公司缴费比例为年金计划参与者上一年度税前实际取得的基本薪酬月平均数的6%。

本公司依据国家政策建立企业年金方案，经过公司内部职工代表大会审议、湖北省人力资源和社会保

障厅备案、选聘企业年金管理人等流程后，于2007年12月成立，并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。公司内设立企业年金管理委员会，在职代会授权的范围内负责企业年金日常管理工作。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	5,031,091,656.74	3,586,633,752.35	1,240,593,639.22	1,730,107,119.93	832,017,985.96	902,482,133.54
二、营业支出	3,030,476,665.13	2,269,216,593.79	493,121,936.15	214,181,908.85	521,433,237.59	659,794,201.40
三、营业利润	2,000,614,991.61	1,317,417,158.56	747,471,703.07	1,515,925,211.08	310,584,748.37	242,687,932.14
四、利润总额	1,998,142,654.28	1,332,096,281.43	747,471,703.07	1,515,925,211.08	309,777,375.65	247,752,550.16
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	65,774,280,726.39	53,862,745,043.99	52,963,805,252.94	40,836,397,504.56	1,591,473,130.18	2,204,001,902.61
六、负债总额	55,227,505,739.26	44,082,774,644.15	42,517,348,967.38	30,422,025,002.66	424,511,648.86	1,162,043,646.62

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	326,589,189.67	467,090,763.93	185,065,760.21	188,084,065.44	30,891,182.68	37,866,239.41
二、营业支出	169,897,739.61	206,785,035.90	52,466,012.09	72,509,948.80	38,448,498.99	483,057,166.87
三、营业利润	156,691,450.06	260,305,728.03	132,599,748.12	115,574,116.64	-7,557,316.31	-445,190,927.46
四、利润总额	156,084,260.73	260,427,566.55	133,812,664.92	117,194,116.64	-7,685,106.29	-445,190,927.46
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	3,526,948,764.71	3,464,060,370.63	2,372,417,211.33	2,098,190,527.54	944,481,016.73	1,004,883,145.58
六、负债总额	262,068,151.95	260,908,911.28	77,970,357.62	63,203,639.77	316,800,002.51	267,270,884.50

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	137,872,122.94	120,627,969.49	7,784,121,537.42	7,032,892,044.09
二、营业支出	634,508,860.56	808,121,572.19	4,940,352,950.12	4,713,666,427.80
三、营业利润	-496,636,737.62	-687,493,602.70	2,843,768,587.30	2,319,225,616.29
四、利润总额	-508,062,610.65	-688,547,681.49	2,829,540,941.71	2,339,657,116.91
项目	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
五、资产总额	7,236,207,481.76	5,871,481,373.22	134,409,613,584.04	109,341,759,868.13
六、负债总额	6,329,999,555.41	4,932,730,078.30	105,156,204,422.99	81,190,956,807.28

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	29,858,273,925.45	19,579,328,298.82
融券业务	交易性金融资产	132,612,992.60	76,678,372.87
融券业务	转融通融入证券	78,016,047.61	

注：融资和融券业务详见本附注八、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八、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	884,065,600.00	
国债	756,149,640.00	2,502,892,310.00

#### 6、公司履行社会责任情况

2020年度公司在慈善捐赠等公益性方面的投入金额合计1,209.11万元。公司本年度公益性投入构成明细详见下表：

## 2020 年度公益性投入构成明细

项目	本期发生额
慈善捐赠	12,091,080.00

7、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》，同意公司使用人民币 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。详情参见公司于 2019 年 1 月 23 日和 2020 年 1 月 17 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》。

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。截至 2021 年 2 月 18 日，公司已将前述用于暂时补充流动资金的募集资金人民币 6.6 亿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 2020 年 2 月 20 日和 2021 年 2 月 19 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》。

8、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》。

9、2020 年 1 月 25 日，公司召开第九届董事会特别会议，审议通过《关于捐款 1000 万人民币支持抗击新型冠状病毒肺炎的议案》，公司已于当月向武汉市 7 家托管医院共计捐赠人民币 1000 万元，用于支持疫区前线抗击新型冠状病毒肺炎。

10、2020 年 7 月 6 日，公司取得中国证监会《关于同意长江证券股份有限公司向专业投资者公开发行

公司债券注册的批复》（证监许可〔2020〕1357号），同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过150亿元公司债券的注册申请，首期发行自中国证监会同意注册之日起12个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会同意注册之日起24个月内完成，公司已分别于2020年7月30日、2020年9月21日和2020年11月9日完成2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）、（第二期）和（第三期）的发行工作，发行规模分别为人民币30亿元、42亿元和37亿元，期限分别为两年、三年和370天，票面利率分别为3.53%、3.99%和3.40%。详情请参见公司分别于2020年8月5日、2020年9月28日和2020年11月13日发布在巨潮资讯网的《长江证券股份有限公司2020年面向专业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》《长江证券股份有限公司2020年面向专业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》和《长江证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）在深圳证券交易所上市的公告》。

## 十七、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	6,211,713,954.93	6,004,713,954.93
联营企业	451,629,955.56	404,724,848.14
小计	6,663,343,910.49	6,409,438,803.07
减：减值准备		
合 计	6,663,343,910.49	6,409,438,803.07

## (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	306,692,760.48						90,000,000.00	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						33,000,000.00	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						50,000,000.00	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	1,074,498,322.70							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	2,300,000,000.00						90,000,000.00	2,300,000,000.00
长江证券创新投资(湖北)有限公司	成本法	672,000,000.00	465,000,000.00	207,000,000.00						672,000,000.00
二、联营企业										
长信基金管理有限责任公司	权益法	73,500,000.00	404,724,848.14			76,158,107.42			29,253,000.00	451,629,955.56
合计		6,285,213,954.93	6,409,438,803.07	207,000,000.00		76,158,107.42			292,253,000.00	6,663,343,910.49

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	1,913,461,186.36	1,371,123,915.16
二、离职后福利—设定提存计划	7,103,430.81	6,713,380.00
三、辞退福利	250,000.00	259,745.13
四、其他长期职工福利	169,604,355.25	123,737,370.36
合计	2,090,418,972.42	1,501,834,410.65

### （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	1,425,776,280.05	2,266,155,866.64	1,687,853,792.94	2,004,078,353.75
2、职工福利费		42,921,582.28	42,921,582.28	
3、社会保险费	463,477.63	50,774,517.67	50,655,986.17	582,009.13
其中：医疗保险费	409,253.59	45,497,819.11	45,378,590.86	528,481.84

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工伤保险费	4,749.11	287,315.37	288,156.61	3,907.87
生育保险费	49,474.93	4,989,383.19	4,989,238.70	49,619.42
4、住房公积金	3,244,850.47	77,643,735.78	77,880,788.07	3,007,798.18
5、工会经费和职工教育经费	52,252,933.75	16,907,504.98	10,460,400.82	58,700,037.91
6、短期带薪缺勤	13,123,743.62	16,697,342.64	13,123,743.62	16,697,342.64
合计	1,494,861,285.52	2,471,100,549.99	1,882,896,293.90	2,083,065,541.61
其中：短期薪酬	1,371,123,915.16			1,913,461,186.36
其他长期职工福利	123,737,370.36			169,604,355.25

## (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	2,340,316.49	40,746,601.05	40,228,551.93	2,858,365.61
2、失业保险费	65,420.81	1,441,987.59	1,437,623.08	69,785.32
3、企业年金缴费	4,307,642.70	24,473,101.20	24,605,464.02	4,175,279.88
合计	6,713,380.00	66,661,689.84	66,271,639.03	7,103,430.81

## (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	259,745.13	2,658,895.63	2,668,640.76	250,000.00

## 3、利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,270,716,160.43	2,687,331,642.16
其中：货币资金及结算备付金利息收入	736,381,376.55	622,086,129.83
融资融券业务利息收入	1,717,043,644.27	1,318,806,721.11
买入返售金融资产利息收入	320,486,659.46	500,132,159.35
其中：约定购回利息收入	267,976.23	986,301.35
股票质押回购利息收入	283,764,461.62	442,967,428.11
其他债权投资利息收入	496,800,848.12	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	3,632.03	15,785.77

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,227,236,413.50	2,135,156,119.19
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	224,804,778.80	204,609,467.88
拆入资金利息支出	131,340,091.77	193,022,107.05
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	458,222,209.89	371,982,412.91
其中：债券质押式报价回购交易利息支出		
代理买卖证券款利息支出	117,512,006.96	90,371,081.12
应付债券利息支出	1,277,523,872.23	1,258,544,691.92
其中：次级债券利息支出	194,884,428.36	353,775,879.44
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	17,833,453.85	16,626,358.31
利息净收入	1,043,479,746.93	552,175,522.97

#### 4、手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	2,892,766,800.51	1,796,989,793.71
其中：证券经纪业务收入	3,546,623,609.13	2,233,278,795.34
其中：代理买卖证券业务	2,298,522,108.99	1,567,488,525.17
交易单元席位租赁	946,877,918.38	558,039,856.16
代销金融产品业务	301,223,581.76	107,750,414.01
证券经纪业务支出	653,856,808.62	436,289,001.63
其中：代理买卖证券业务	653,856,808.62	436,289,001.63
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
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		
投资银行业务净收入	333,781,301.39	339,106,724.45

项目	本期发生额	上期发生额
其中：投资银行业务收入	342,644,320.24	352,582,423.31
其中：证券承销业务	281,917,249.63	261,710,518.68
证券保荐业务		
财务顾问业务	60,727,070.61	90,871,904.63
投资银行业务支出	8,863,018.85	13,475,698.86
其中：证券承销业务	8,277,169.80	12,757,169.85
证券保荐业务		
财务顾问业务	585,849.05	718,529.01
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		
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		
投资咨询业务净收入	158,624,748.74	121,593,394.30
其中：投资咨询业务收入	158,624,748.74	121,593,394.30
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	7,746,227.43	7,010,268.88
其中：其他手续费及佣金收入	7,746,227.43	7,010,268.88
其他手续费及佣金支出		
<b>合计</b>	<b>3,392,919,078.07</b>	<b>2,264,700,181.34</b>
其中：手续费及佣金收入合计	4,055,638,905.54	2,714,464,881.83
手续费及佣金支出合计	662,719,827.47	449,764,700.49

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	22,095,490.73	29,838.84	14,108,334.34	10,439.98
资产管理产品	19,087,689.35	283.52	15,961,478.72	335.06

合计	41,183,180.08	30,122.36	30,069,813.06	10,775.04
----	---------------	-----------	---------------	-----------

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	60,141,221.56	90,153,375.62
合计	60,141,221.56	90,153,375.62

5、投资收益

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	263,000,000.00	676,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	76,158,107.42	70,051,360.17
金融工具投资收益	1,437,868,502.60	1,455,293,195.79
其中：持有期间取得的收益	1,030,252,675.88	1,276,960,319.31
其中：交易性金融工具	1,030,252,675.88	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	407,615,826.72	178,332,876.48
其中：交易性金融工具	474,781,368.42	236,399,166.97
其他债权投资	40,881,171.71	-12,195,013.61
衍生金融工具	-108,046,713.41	-45,871,276.88
合计	1,777,026,610.02	2,201,344,555.96

(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	上期发生额
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	1,032,359,027.57	1,126,800,364.26
	处置取得收益	482,688,189.17	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	-2,106,351.69	-3,924,824.53
	处置取得收益	-7,906,820.75	1,942,735.83
指定为以公允价值计量且其变动计入当期	持有期间收益		

损益的金融负债		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	76,158,107.42	70,051,360.17	被投资单位净利润发生变动
合计	76,158,107.42	70,051,360.17	

(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	133,929,118.33	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	290,700.00	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	18,682,634.14	8,264,523.22
合计	152,902,452.47	1,051,778,547.05

#### 7、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,541,287,796.44	2,329,384,622.46
广告宣传及业务招待费	173,962,148.12	131,439,310.24
租赁费	149,443,693.32	150,108,631.18
无形资产摊销	80,561,758.55	44,827,054.33
差旅、交通及车耗费	65,915,204.70	78,576,510.55
资讯信息费	64,092,517.69	45,767,659.57
会员年费	57,914,151.83	53,371,565.18
咨询费	55,973,057.58	26,012,465.37
公杂费	51,438,551.21	26,483,594.00
数据通讯费	42,847,278.64	41,346,427.80

其他	191,546,357.76	248,608,236.09
合计	3,474,982,515.84	3,175,926,076.77

**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	1,857,771,988.90	2,241,854,994.55
加: 资产减值准备	440,405,173.87	57,773,464.42
固定资产折旧	41,551,745.12	40,995,892.76
无形资产摊销	80,561,758.55	44,827,054.33
长期待摊费用摊销	49,349,647.54	45,813,106.61
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)	911.92	-203,489.06
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	2,221,126.40	1,594,889.21
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-152,902,452.47	-1,051,778,547.05
利息支出	1,502,328,651.03	1,463,154,159.80
汇兑损失(收益以“—”号填列)	2,518,097.39	1,289,115.67
投资损失(收益以“—”号填列)	-375,571,818.63	-1,102,225,457.82
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-254,133,953.59	58,483,200.05
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	38,225,613.12	11,247,577.30
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)	-10,581,540,422.09	-4,902,467,913.57
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-10,254,406,601.53	-1,291,332,135.62
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	12,438,399,022.88	7,428,978,957.65
其他	500.00	-101,988.00
经营活动产生的现金流量净额	-5,165,221,011.59	3,047,902,881.23
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		

项目	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	34,015,517,858.01	31,623,113,959.21
减：现金的年初余额	31,623,113,959.21	24,831,608,334.34
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	2,392,403,898.80	6,791,505,624.87

## 十八、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	-1,775,139.70	主要系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）	54,086,368.23	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		
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	-500.00	

项目	金额	说明
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	715,983.09	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	14,146,601.93	
少数股东损益的影响额（税后）	198,828.41	
合计	38,681,281.28	

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	1,783,536,939.65	公司正常经营业务损益
公允价值变动收益	135,085,400.66	公司正常经营业务损益
合计	1,918,622,340.31	

## 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	7.58%	0.38	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.44%	0.37	0.36

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：李世英

## 第十二节 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》