2019年
年度报告摘要

证券代码:002939 证券简称:长城证券 公告编号:2020-016

长城证券股份有限公司

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

本报告经公司第一届董事会第五十七次会议审议通过。本公司全体董事均亲自出席董事会会议,未有董事对本报告提出异议。

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

是否以公积金转增股本

□ 是 √ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以 3,103,405,351 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.1 元(含税),送红股 0 股(含税),不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	长城证券	股票代码	002939
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	吴礼信	刘渝敏	
办公地址	深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 19 层	深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 19 层	
电话	0755-83516072	0755-83516072	
电子信箱	czcqir@cgws.com	czcqir@cgws.com	

2、报告期主要业务或产品简介

本公司向个人、机构及企业客户提供多元、全方位的金融产品和服务,并从事自营投资与交易,主要业务如下:

证券经纪业务:本公司从事接受个人或机构客户委托代客户买卖股票、基金、债券等有价证券,提供投资咨询、投资组合建议、产品销售、资产配置等增值服务,赚取手续费及佣金收入;向客户提供资本中介服务(包括融资融券业务、股票质押式回购及约定购回交易等),赚取利息收入。

投资银行业务:本公司的投资银行业务包括股权融资、债务融资及资产证券化和财务顾问业务,为客户提供上市保荐、股票承销、债券承销、资产证券化、资产重组、收购兼并等多样化的服务。

资产管理业务:本公司为客户提供证券及其他金融产品的投资管理服务,主要类型包括集合资产管理业务、单一资产管理业务和专项资产管理业务,业务收入包括资管产品的管理费收入、投资业绩报酬和投资顾问业务收入等。

证券自营业务:本公司以自有资金买卖有价证券,并自行承担风险和收益。权益类投资业务是指在证券交易所和场外市场对权益类产品进行自营投资的业务;量化类投资业务是指灵活配置各类自营业务资产,挖掘其中高收益风险比投资机会的业务;固定收益投资业务是指在证券交易所和银行间市场对国债、地方债、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、资产证券化、可转换债券等固定收益产品和国债期货、利率互换等衍生品的自营投资业务。

研究咨询业务:本公司为投资者提供证券研究与投资咨询服务,为企业与各类机构提供财务顾问服务,也为公司管理及各项业务的开拓提供支持,业务涵盖宏观策略研究、行业与公司研究、基金研究等多个领域。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

合并

单位:元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业总收入(元)	3,899,142,493.53	2,753,299,922.53	41.62%	2,957,833,928.02
归属于上市公司股东的净利润(元)	992,167,143.29	585,699,848.79	69.40%	889,834,897.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	990,357,971.98	577,661,096.68	71.44%	852,205,606.62
其他综合收益的税后净额(元)	24,219,712.36	-279,122,685.29	不适用	-73,094,083.85
经营活动产生的现金流量净额(元)	-2,689,834,391.18	-4,183,674,795.44	不适用	-6,141,186,632.52
基本每股收益(元/股)	0.32	0.21	52.38%	0.32
稀释每股收益(元/股)	0.32	0.21	52.38%	0.32
加权平均净资产收益率	5.95%	3.95%	上升 2 个百分点	6.33%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额(元)	59,095,592,936.50	48,419,644,427.13	22.05%	43,509,724,714.60
负债总额(元)	41,743,400,940.95	31,736,337,356.90	31.53%	29,039,007,443.28
归属于上市公司股东的净资产(元)	16,919,414,595.84	16,524,010,237.80	2.39%	14,358,961,319.52

母公司

单位:元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业总收入(元)	3,062,598,558.64	2,335,428,383.42	31.14%	2,657,840,746.83
净利润(元)	970,396,469.96	570,249,915.20	70.17%	862,865,679.54
扣除非经常性损益的净利润(元)	969,415,522.65	562,446,256.30	72.36%	825,334,872.90
其他综合收益的税后净额(元)	24,219,712.36	-271,382,477.46	不适用	-68,596,725.62
经营活动产生的现金流量净额(元)	-3,074,342,504.16	-4,114,807,985.27	不适用	-5,677,897,098.43
基本每股收益(元/股)	0.31	0.2	55.00%	0.31
稀释每股收益(元/股)	0.31	0.2	55.00%	0.31
加权平均净资产收益率	5.88%	3.88%	上升 2 个百分点	6.19%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额(元)	55,349,124,685.36	46,440,793,671.33	19.18%	41,441,627,312.20
负债总额(元)	38,593,581,399.04	30,059,105,192.01	28.39%	27,217,141,725.80
所有者权益总额(元)	16,755,543,286.32	16,381,688,479.32	2.28%	14,224,485,586.40

(2)分季度主要会计数据

合并

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	1,019,993,292.53	718,927,810.01	903,383,824.67	1,256,837,566.32
归属于上市公司股东的净利润	292,125,227.97	205,040,028.00	246,887,435.59	248,114,451.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	285,662,588.57	205,119,302.34	244,811,006.66	254,765,074.41
经营活动产生的现金流量净额	4,380,997,969.86	-1,716,055,946.81	-648,508,804.43	-4,706,267,609.80

母公司

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	912,671,412.29	648,728,672.96	723,289,726.48	777,908,746.91
净利润	278,403,971.88	216,785,716.02	233,362,862.68	241,843,919.38
扣除非经常性损益的净利润	271,944,932.90	216,792,534.85	232,211,509.50	248,466,545.40
经营活动产生的现金流量净额	4,846,801,698.75	-1,930,652,691.58	-733,853,896.10	-5,256,637,615.23

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

(3)母公司净资本及有关风险控制指标

单位:元

项目	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	12,778,386,573.43	12,753,872,988.00	0.19%
附属净资本	0.00	0.00	-
净资本	12,778,386,573.43	12,753,872,988.00	0.19%
净资产	16,755,543,286.32	16,381,688,479.32	2.28%
净资本/各项风险资本准备之和	185.63%	215.52%	下降 29.89 个百分点
表内外资产总额	44,710,251,512.67	38,942,657,870.34	14.81%
风险覆盖率	185.63%	215.52%	下降 29.89 个百分点
资本杠杆率	28.63%	32.80%	下降 4.17 个百分点
流动性覆盖率	330.91%	667.55%	下降 336.64 个百分点
净稳定资金率	133.71%	142.17%	下降 8.46 个百分点
净资本/净资产	76.26%	77.85%	下降 1.59 个百分点
净资本/负债	47.68%	59.09%	下降 11.41 个百分点
净资产/负债	62.51%	75.90%	下降 13.39 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	10.96%	12.74%	下降 1.78 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	181.67%	178.43%	上升 3.24 个百分点

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	106,461	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	99,069	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
华能资本服务有限公司	国有法人	46.38%	1,439,224,420	1,439,224,420			
深圳能源集团股份有限公司	国有法人	12.69%	393,972,330	0			
深圳新江南投资有限公司	境内非国有法人	12.36%	383,437,823	0			
中核财务有限责任公司	国有法人	2.38%	74,000,000	0			
上海仪电(集团)有限公司	国有法人	1.39%	43,000,000	0			
福建湄洲湾控股有限公司	国有法人	1.28%	39,792,304	0	质押	19,896,152	
四川长虹电子控股集团有限公司	国有法人	1.21%	37,573,637	0			
广东宝丽华新能源股份有限公司	境内非国有法人	1.19%	36,800,000	0			
宁夏恒利通经贸有限公司	境内非国有法人	0.68%	20,962,502	0	质押	10,200,000	
华凯投资集团有限公司	境内非国有法人	0.67%	20,837,674	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	华能资本服务有限公司的控股股东为中国华能集团有限公司。截至 2019 年 12 月 31 日,公司股东深圳能源集团股份有限公司的第二大股东是华能国际电力股份有限公司,持有深圳能源集团股份有限公司 25.02%股份,中国华能集团有限公司直接和间接合计持有华能国际电力股份有限公司 45.58%股份;深圳能源集团股份有限公司的前十大股东之一广东电力发展股份有限公司,持有深圳能源集团股份有限公司 0.32%股份,广东电力发展股份有限公司的控股股东为广东省能源集团有限公司,中国华能集团有限公司持有广东省能源集团有限公司 24%股权。除此之外,上述股东不存在关联关系或一致行动关系。						
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	不适用						

(2)公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5、公司债券情况

公司存在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

(1)公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
长城证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券(品种一)	17 长证 01	114198	2020 年 07 月 27 日	222,000	5.00%
长城证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券(品种二)	17 长证 02	114199	2022 年 07 月 27 日	78,000	5.08%
长城证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	19 长城 01	112847	2022 年 01 月 21 日	100,000	3.67%
长城证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券	19 长证 01	114447	2022 年 03 月 19 日	100,000	4.20%
长城证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	19 长城 03	112932	2022 年 07 月 16 日	200,000	3.69%
长城证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第三期)	19 长城 05	112982	2021 年 10 月 21 日	100,000	3.40%
2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(疫情防控债)	20 长城 01	149036	2023 年 2 月 20 日	100,000	3.09%
长城证券股份有限公司 2020 年证券公司次级债券(第一期)	20 长城 C1	115107	2025 年 3 月 12 日	100,000	4.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内,“15 长城债”已于 2019 年 6 月 19 日完成兑付兑息工作,“17 长证 01”“17 长证 02”已于 2019 年 7 月 27 日完成兑息工作,“19 长城 01”“19 长证 01”“19 长城 03”“19 长城 05”暂无利息兑付情况。				
截至本报告披露日公司债券的付息兑付情况	“20 长城 01”“20 长城 C1”暂无利息兑付情况。				

(2)公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

根据联合信用评级有限公司 2019 年 5 月 20 日出具的《长城证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券信用评级报告》,“19 长城 03” 债券信用等级为 AAA,公司主体信用等级为 AAA,评级展望为“稳定”。

根据联合信用评级有限公司 2019 年 6 月 19 日出具的《长城证券股份有限公司公开发行公司债券 2019 年跟踪评级报告》,联合信用评级有限公司维持公司主体信用等级为 AAA,评级展望为“稳定”,该级别反映了主体偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。联合信用评级有限公司维持公开发行的“19 长城 01”的债券信用评级为 AAA。

根据联合信用评级有限公司 2019 年 6 月 19 日出具的《长城证券股份有限公司非公开发行公司债券 2019 年跟踪评级报告》,联合信用评级有限公司维持公司主体信用等级为 AAA,评级展望为“稳定”,该级别反映了主体偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。联合信用评级有限公司维持非公开发行的“17 长证 01”“17 长证 02”“19 长证 01”的债券信用等级为 AAA,与上一次对比结果无变化。

根据联合信用评级有限公司 2019 年 7 月 2 日出具的《长城证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券信用评级报告》,“19 长城 05” 债券信用等级为 AAA,公司主体信用等级为 AAA,评级展望为“稳定”。

根据联合信用评级有限公司 2020 年 2 月 12 日出具的《长城证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(疫情防控债)信用评级报告》,“20 长城 01”债券信用等级为 AAA,公司主体信用等级为 AAA,评级展望为“稳定”。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司 2019 年 10 月 18 日出具的《长城证券股份有限公司 2020 年证券公司次级债券(第一期)信用评级报告》,“20 长城 C1”债券信用等级为 AA+,公司主体信用等级为 AAA,评级展望为“稳定”。

注:评级标识为 AAA,代表债券信用质量极高,信用风险极低。

(3)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	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	60.95%	56.52%	增加 4.43 个百分点
EBITDA 全部债务比	8.59%	8.31%	增加 0.28 个百分点
利息保障倍数	2.34	1.74	34.48%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019 年,我国进入改革深水区,国内外经济环境错综复杂,中国证监会提出“敬畏市场、敬畏法治、敬畏专业、敬畏投资者”的监管工作思路,出台“深改 12 条”,统筹协调资本市场改革,行业发展迈入新时期。同时,金融市场双向开放亦步入新阶段,彰显着开放的决心与定力。证券行业集中度加速提升,通道红利不再,券商进入深化转型期。2019 年全年,A 股市场各主要指数和细分行业震荡上行,证券行业整体营业总收入呈现同比上升趋势。

2019 年是公司上市后的首个完整财务年度,也是公司全面开启“二次创业再出发”新征程的一年。面对国内外复杂多变的经济形势和行业新格局重塑的局面,公司按照年初提出的“树立‘以客户为中心’的经营理念,坚守合规经营底线,围绕‘战略、风控、人力、管理、科技’五大抓手提升公司核心竞争力”的指导思想,2019 年公司营业总收入、利润、净资产收益率等各项业绩指标较上年同期相比均有较大幅度增长,取得了有质量的发展。

2020 年是“十三五”规划收官和全面建成小康社会之年。公司将继续深入贯彻党的十九大和中央经济工作会议精神,坚定信念、凝聚力量,瞄准目标、迎难而上。公司将积极推动战略转型升级,在经营上继续积极防范和化解风险,深挖业务发展潜能,提高人均创利能力,在能力边界内“有所为、有所不为”,明确差异化战略方向,务实打造特色业务模式;继续坚持“以客户为中心”的经营理念,以迅速提升公司投研能力为抓手,强化金融科技赋能,持续优化金融产品和服务的供给侧改革,推动客户需求挖掘与分析,实现财富管理转型;发挥优势,建立专业化投行队伍,继续打造精品投行,加快投行资本化步伐;着力提升权益投资能力,提升子公司的利润贡献率,提升人均创利水平,实现公司经营业绩迈上新台阶。同时,加快建设“合规、诚信、专业、稳健”的企业文化,弘扬正能量,激发公司上下拿出自我革新的勇气、开拓奋进的激情和干事创业的气魄,敢于想事、勇于干事、善于成事,全力推动公司实现更快更好的发展。

截至报告期末,公司总资产 5,909,559.29 万元,比上年末增长 22.05%,归属于母公司股东的净资产 1,691,941.46 万元,比上年末增长 2.39%。本报告期,公司实现营业总收入 389,914.25 万元,归属于母公司股东净利润 99,216.71 万元,同比分别增长 41.62%、69.40%,加权平均净资产收益率 5.95%,同比增长 2 个百分点。

(1)经纪业务

①2019 年市场环境

2019 年,资本市场改革继续深化,证券行业市场竞争更加激烈。A 股市场震荡上行,截至报告期末,上证综指上涨 22.30%,深证成指上涨 44.08%,创业板指上涨 43.79%。

②经营举措及业绩

2019 年,公司进一步加强财富管理条线精细化管理,各项重点业务呈现良好增长态势:融资融券业务规模逐步攀升,息费收入同比增长 18.15%;金融产品销售能力不断提升,2019 年代销金融产品总金额同比增长 6.52%, 重点公募基金产品销售同比增长显著;期权业务规模同比增长超 850%;量化交易平台长城策略交易系统正式上线,为高净值客户提供个性化服务;线下网点建设有序推进,东莞、惠州、嘉兴、绍兴 4 家新设营业部顺利开业,12 家分支机构已获新设批复。2019 年,公司实现证券经纪业务手续费净收入 6.07 亿元,实现融资融券利息收入 6.81 亿元。

③2020 年展望

2020 年,公司将继续坚持“以客户为中心”,推动经纪业务向财富管理转型,努力提升客户服务水平,不断提高客户服务质量,为客户创造良好的服务体验,优化线上服务客户的能力和水平,线下逐步打造成为区域性综合服务平台和客户服务中心,实现线上线下业务协同,持续做大客户基数和市场规模。

(2)投资银行业务

①2019 年市场环境

2019 年,股权市场融资逐步回暖,据 Wind 统计,股权市场融资总额 15,432.81 亿元,同比上升 42.50%;债券市场融资规模有所增加,全年债券发行规模 451,840.19 亿元,同比增长 3.05%。

②经营举措及业绩

报告期内, 公司在巩固现有债券承销优势和进一步扩大股权融资业务规模的基础上,继续向专业化、差异化、特色化投行转型,打造全产业链服务模式,在地产类 ABS 领域形成品牌特色。报告期内,根据中国证券业协会发布的证券公司经营数据,证券行业实现投资银行业务收入 483.50 亿元(根据证券承销与保荐业务净收入和财务顾问业务净收入合计计算),公司投资银行业务实现收入 5.97 亿元,同比上升 24.30%。

债券发行与承销业务继续谋求多元化发展。报告期内,公司在 PPN、中期票据、北金所债权融资计划等领域取得实质性突破,发行多只符合国家战略和政策的绿色债、扶贫债及创新创业债。报告期内,公司债券业务主承销规模达 564 亿元,同比上升 36.89%。根据 Wind 统计,公司 ABS 业务计划管理人发行规模位列行业第 10 名,公司债业务募集资金位列行业第 20 名。

报告期内,公司荣获新财富评选的“最具潜力投行”“能源领域最佳投行”等奖项;荣获证券时报评选的 “2019 中国区新锐投行君鼎奖”“2019 中国区资产证券化投行君鼎奖”,在证券时报首届最受上市公司尊敬的投行评选中,荣获“十佳投资银行”称号;荣获 21 世纪财经评选的“金帆奖”“2019 年度债券创新奖”等。

③2020 年展望

2020 年, 公司将通过多渠道深度推进投行资本化。加快探索全产业链投行服务模式、整合投行、投资等相关资源,充分发挥综合服务优势与协同效应,形成业务有特色、团队有品牌、客户有典范的全产业链精品投行发展模式,为客户提供全生命周期投融资服务,在不同阶段提供 VC/PE、挂牌做市、配套融资、转层转板、并购重组等一揽子金融服务。高度重视创业板注册制改革业务机会,抓住再融资、分拆上市机会。同时,公司将优化投行业务发展结构,提升业务质量,打造专业化团队,瞄准打造精品投行目标,寻求差异化发展道路。

(3)资产管理业务

①2019 年市场环境

历经 2018 年资管行业“强整顿”的政策环境,2019 年为整改之年,着力推动金融监管配套细则的落地与长效机制的建立。监管机构批复 11 家银行理财子公司开业,进一步对外资开放,整个公募资管市场大量扩容对券商资管行业造成不小的冲击与影响。央行《标准化债权类资产认定规则(征求意见稿)》严格界定标准化资产范畴、基协《私募基金备案须知》进一步落实监管口径、《关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》更严格规定现金理财类投资范围和集中度、新《证券法》完善投资者保护与信息披露制度等新规定和新要求,显示出监管仍然秉承高标准、严口径的思路和加强风险监管的力度。同时,受整体经济下行压力影响,债券市场信用风险依然频发,整体券商资管行业面临着竞争白热化、总体业务规模缩小、转型突破艰难等挑战。据中国证券业协会发布的证券公司经营数据统计,2019 年 133 家证券公司受托管理资金总额 12.29 万亿元,同比下降 12.91%;资产管理业务净收入 275.16 亿元,与上年基本持平。

②经营举措及业绩

2019 年, 母公司受托客户资产管理业务净收入为 1.60 亿元, 受托管理资产净值 1,693.80 亿元。公司资管销售转型迈出坚实步伐,推动投资管理发展,成功营销大型商业银行代销渠道、拓宽资管产品销售渠道。同时,细化风控交易审批管理,健全资管投资决策制度,完善业务制度建设,优化流程和决策机制。

2019 年母公司资产管理业务指标变动情况

指标	期末余额	年初余额	增减幅度
受托资产总净值(亿元)	1,693.80	2,116.30	-19.96%
其中:集合资管(亿元)	81.79	91.41	-10.52%
定向资管(亿元)	1,176.70	1,692.97	-30.49%
专项资管(亿元)	435.31	331.92	31.15%

通过聚焦投研能力,公司资管品牌形象及市场影响力得到进一步提升。2019 年,公司在中国证券报主办的“2019 中国基金业金牛奖”评选活动中,长城长益集合资产管理计划荣获“三年期金牛券商集合资产管理计划-混合型产品奖”;在《每日经济新闻》主办的“2019 中国金鼎奖”评选活动中,公司荣获“2019 最具成长性券商资管”奖项,长城景恒德丰集合资管计划荣获“2019 最佳量化产品奖”。

2019 年,公司继续稳步推进资产证券化业务,推动内部资源整合。截至报告期末,公司专项资管业务净值为 435.31 亿元,较上年末增长 31.15%。

③2020 年展望

面对市场困境, 公司积极寻求业务突破,2020 年资产管理业务将围绕公司整体规划,加强对市场和政策的研判,本着夯实业务基础、寻求业务突破的原则,发挥自身优势,努力开创业务新局面。2020 年,公司将努力提高主动管理业务的占比,做大做强固收类产品规模,把握权益市场机会,提升权益和量化产品的业绩和规模,继续加强 ABS 类投行业务的开发和管理。进一步提升投研能力、丰富产品投资策略、加强投研团队建设、树立权益量化品牌,满足客户的多元需求。进一步平衡和优化投资、信评、风控之间的业务协同,提升流程效率,借助金融科技的赋能提升管理能力,全方位完善产品生命周期管理,把握市场脉搏,提升整体竞争力。

(4)多元化投资业务

①经营举措及业绩

2019 年,经济环境错综复杂,监管环境日益趋严,公司稳健开展多元化投资业务。公司固定收益自营投资年化收益率继续领先,超越中长期纯债型基金,大幅超越中债总财富(3-5 年)指数。固定收益自营投资坚持均衡风险和收益,力图同时稳定久期、提升资质、提高组合收益率。FICC 业务有序推进,国债期货、利率互换业务稳步开展,推进了大宗商品、商品期货、期权投资方面的研究工作。此外,公司于 2019 年获得了信用风险缓释工具业务资格。

2019 年,A 股市场主要指数和行业经历了一轮估值修复行情,公司权益投资业务积极布局相关优质行业和白马公司,深入挖掘高盈利和高分红的优质标的并投资,取得了较好收益。量化投资业务在 A 股市场回暖环境下,通过合理布局策略抓住投资机会,同时有效减少投资组合波动,基本实现了稳定可预期、长期可持续的收入目标。OTC 业务结合市场环境和自身投资能力,以长板带动短板,全方位利用公司内外的资源以及各业务条线的支持,为机构客户提供优质服务。

②2020 年展望

2020 年,在新冠肺炎疫情的冲击下,国际国内短期的经济和生活受到巨大影响。政府及时出台了多项财政和货币政策,减轻企业负担,全球货币政策的宽松将为国内货币政策的宽松创造更大的空间,经济下滑的影响有望得以缓解。同时,以科技创新为内核的新型基础设施建设进度也在进一步加快, 有助于稳定实体经济的融资需求和满足民众的消费需求。

2020 年,公司投资业务将严格控制投资风险,敏锐捕捉市场机会,进一步提高投资水平,提升投资回报。公司将继续巩固固定收益业务优势,进一步提升信用研究能力、加强定价能力和交易能力,继续推进 FICC 业务的发展;构建优秀投研平台,提升权益资产回报水平,聚焦消费、科技领域,增加个股发掘配置能力;持续优化多品类资产的均衡配置模型,完善量化投研体系;致力于推出多种特色 OTC 产品,向机构客户提供更优质服务。

(5)子公司经营情况

①期货业务

公司通过控股子公司宝城期货开展期货业务。报告期内, 宝城期货代理成交额 22,835.61 亿元,期末客户保证金存量 30.86 亿元,分别较上年增长 54.57%和 56.68%。

②私募基金业务

公司通过全资子公司长城长富开展私募基金业务。截至报告期末,长城长富资产总额 6.33 亿元,净资产 6.26 亿元。

③另类投资业务

公司通过全资子公司长城投资开展另类投资业务。截至报告期末,长城投资公司投资产品市值 5.62 亿元,同比增长 9.98%。报告期内,长城投资以自有资金新增投资项目共 16 个,投资金额为 2.32 亿元。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

□ 适用 √ 不适用

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

√ 是 □ 否

证券行业受到宏观经济表现、宏观经济政策、市场发展程度、国际经济形势和境外金融市场波动以及投资者行为等诸多因素的影响,呈现较强的周期性特征。2019 年,我国资本市场全面深化改革纵深推进,行业改革政策密集出台,“马太效应”愈发显著,对外开放水平显著提升,证券行业生态正在重塑。2019 年信用利差收窄,但债券违约规模和数量仍有上升,新增违约主体与上年同期相当,债市违约趋于常态化。2019 年初以来,A 股估值快速上涨至 4 月中旬,后保持震荡, 上证指数收盘于 3,050.12 点, 全年上涨 22.30%;深证成指收盘于 10,430.77 点,全年上涨 44.08%;创业板指收盘于 1,798.12 点,全年上涨 43.79%。

据中国证券业协会统计数据显示,截至 2019 年 12 月 31 日,133 家证券公司总资产为 7.26 万亿元,同比增长 15.97%;净资产为 2.02 万亿元,同比增长 6.88%;净资本为 1.62 万亿元, 同比增长 3.18%。133 家证券公司 2019 年度实现营业总收入 3,604.83 亿元,同比增长 35.37%;净利润 1,230.95 亿元,同比增长 84.77%;120 家证券公司实现盈利。

5、报告期内营业总收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

√ 适用 □ 不适用

项目	2019 年	2018 年	增减	变动原因
利息净收入	263,324,818.76	-10,463,987.83	不适用	主要系执行新金融工具准则
其他收益	18,805,564.62	13,840,014.63	35.88%	主要系本期收到的与日常经营活动相关的政府补助增加
公允价值变动收益	439,682,083.10	44,408,833.79	890.08%	主要系金融资产公允价值变动影响
汇兑收益	1,115,425.50	2,711,376.36	-58.86%	主要系外汇价格波动影响
其他业务收入	682,449,983.12	264,735,367.64	157.79%	主要系华能宝城物华大宗商品交易业务规模增加
资产减值损失	0.00	163,132,062.17	不适用	主要系执行新金融工具准则
信用减值损失	5,599,735.63	0.00	不适用	主要系执行新金融工具准则
营业外收入	1,752,723.85	7,301,315.41	-75.99%	主要系本期未收到与日常经营活动无关的政府补助
营业外支出	996,809.09	8,355,359.27	-88.07%	主要系合同纠纷赔偿金额减少
所得税费用	187,480,148.37	92,694,238.92	102.26%	主要系本期递延所得税费用增加
归属于母公司股东的净利润	992,167,143.29	585,699,848.79	69.40%	主要系本期利润总额增加
少数股东损益	22,393,485.41	3,705,970.59	504.25%	主要系子公司本期利润增加
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	24,219,712.36	-278,986,385.69	不适用	主要系金融资产公允价值变动影响
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	-136,299.60	不适用	主要系金融资产公允价值变动影响
归属于母公司股东的综合收益总额	1,016,386,855.65	306,713,463.10	231.38%	主要系本期利润增加
归属于少数股东的综合收益总额	22,393,485.41	3,569,670.99	527.33%	主要系子公司本期利润增加
基本每股收益	0.32	0.21	52.38%	主要系本期利润增加
稀释每股收益	0.32	0.21	52.38%	主要系本期利润增加

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1)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

报告期内,公司根据 2017 年财政部发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)和 2018 年 12 月财政部发布的《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018]36 号)文件进行了会计政策变更。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的,公司根据准则不进行追溯调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额,计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。

公司控股子公司宝城期货、长城投资、长城长富作为上市企业子公司,自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

(2)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

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3)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

(4)对 2020 年 1-3 月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用

证券代码:002939 证券简称:长城证券 公告编号:2020-017

长城证券股份有限公司 2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告

本公司及公司全体董事会成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、募集资金基本情况

(一)首次公开发行人民币普通股(A 股)募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准长城证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2018]808 号文)核准,本公司首次向社会公众公开发行人民币普通股(A 股)股票 310,340,536 股,每股面值 1.00 元,每股发行价格为人民币 6.31 元,募集资金总额为人民币 1,958,248,782.16 元,减除本次发行费用人民币 99,913,326.98 元,募集资金净额为人民币 1,858,335,455.18 元。上述募集资金于 2018 年 10 月 23 日到位,业经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并出具天职业字[2018]20881 号验资报告。

截至 2019 年 12 月 31 日止, 本公司累计使用上述募集资金合计人民币 1,858,985,665.39(含利息收入扣除银行手续费后的净额人民币 650,210.21 元),已全部用于补充公司资本金。

(二)面向合格投资者公开发行公司债券募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准长城证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2018]2105 号文)核准,本公司于 2019 年 1 月 21 日成功发行 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期),本期公司债券募集资金总额为人民币 1,000,000,000.00 元, 扣除发行费用后募集资金净额为人民币 999,500,000.00 元。2019 年 1 月 22 日,本公司已将本期公司债券募集资金全部用于补充营运资金。

经中国证券监督管理委员会《关于核准长城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[2019]1118 号文)核准,本公司采用分期发行的方式面向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币 40 亿元的公司债券。2019 年 7 月 16 日,本公司成功发行 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期),本期公司债券募集资金总额为人民币 2,000,000,000.00 元, 扣除发行费用后募集资金净额为人民币 1,996,250,000.00 元。2019 年 7 月 17 日,本公司已将本期公司债券募集资金全部用于补充营运资金。

2019 年 10 月 21 日,本公司成功发行 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第三期),本期公司债券募集资金总额为人民币 1,000,000,000.00 元,扣除发行费用后募集资金净