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

【2019】年度报告摘要

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	刘瀚敬	
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	ccxqzq@cgws.com	ccxqzq@cgws.com	

2.报告期主要业务或产品简介

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、债券融资及资产证券化相关财务顾问业务,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运用配置各类自营业务资产,挖掘其中高收益品种,为客户提供多样化的投资机会的业务;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、可转换债券等固定收益产品进行投资、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

公司是否因追溯调整或重述追认前年度会计数据

□ 是 √ 否

合并

单位:元

	2019年	2018年	本年比上年增减	2017年
营业收入(元)	3,899,142,493.53	2,763,299,922.53	41.02%	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)	-2,689,834,391.19	-4,183,674,798.44	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)	59,096,592,935.50	48,419,644,427.13	22.05%	43,509,724,714.60
负债总额(元)	41,743,400,940.86	31,736,337,356.90	31.53%	29,029,007,443.28
归属于上市公司股东的净资产(元)	16,919,414,595.84	16,524,010,227.80	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)	3,062,598,868.64	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)	55,349,121,124.68	46,440,793,671.23	19.18%	41,441,627,312.20
负债总额(元)	38,593,581,389.04	30,069,105,192.05	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	903,393,924.67	1,256,837,566.32
归属于上市公司股东的净利润	292,125,227.97	206,040,028.00	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	285,662,589.57	206,119,302.34	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	-1,716,065,946.81	-648,508,804.43	-4,706,267,600.80

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	278,400,971.88	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	189.63%	215.52%	下降25.89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%	667.56%	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	76.28%	77.85%	下降1.59个百分点
净资本/负债	47.68%	59.03%	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	106,463	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

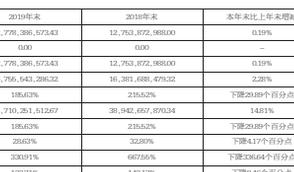
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
华能资本服务有限公司	国有法人	46.38%	1,439,224,420	1,439,224,420		
深圳能源集团股份有限公司	国有法人	12.69%	393,972,330	0		
深圳新江南投资有限公司	境内非国有法人	12.36%	383,437,823	0		
中晚联合有限责任公司	国有法人	2.38%	74,000,000	0		
上海仪电(集团)有限公司	国有法人	1.29%	43,000,000	0		
福建能源投资有限公司	国有法人	1.28%	39,792,304	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		
宁夏恒利建设投资有限公司	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,华能资本服务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46.58%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的控股股东为广东省能源集团有限公司,持有深圳能源集团股份有限公司25.02%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%股份。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

公司股份第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年单位开发行公司债券	19长证01	114447	2022年03月19日	200,000	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	112862	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02月20日	100,000	3.00%
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	135107	2025年03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,“19长城01”已于2019年4月19日完成总付息工作,“17长证01”“17长证02”已于2019年7月27日完成总兑付,“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2019年面向合格投资者公开发行公司债券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很强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险很低。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2019年面向合格投资者公开发行公司债券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很强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险很低。联合信用评级有限公司维持原公开发行的“19长证01”“19长证02”“19长城05”的债券信用等级为AAA。

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(第一期)(疫情防控债)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AA+,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%	54.52%	增加6.43个百分点
EBITDA全部债务比	8.59%	6.31%	增加20.28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.报告期经营情况回顾

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“聚责问场,吸投法治,吸资专业,吸投投资者”的监管工作思路,出台“深改12条”,推等助调资本市场改革,行业投资风险大幅释放,同时,金融市场风险开放步步入新阶段,密显着开放的决心与定力。证券行业第十度加速提升,通道红利逐渐消失,行业格局重塑,业务结构调整