证券代码:002939　证券简称:长城证券　公告编号:2021-015

长城证券股份有限公司

【2020】年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自公司2020年年度报告全文,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公司2020年年度报告全文。

本报告经公司第二届董事会第四次会议审议通过。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

本公司经董事会审议通过的2020年度利润分配预案为:以公司总股本3,103,405,351股为基数,向全体股东每10股派发现金红利人民币1元(含税),合计派发310,340,535.10元,不送红股,不以公积金转增股本。此预案尚须公司股东大会审议通过。

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	吴礼钜	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	zcxg@hcsz.com	zcxg@hcsz.com	

2.报告期主要业务简介

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,包括权益类投资业务、量化投资与OTC业务、固定收益类投资业务。

研究咨询业务:本公司为客户提供证券研究与投资咨询等服务,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

	2020年	2019年	本年比上年增减	2018年
营业收入	6,868,697,403.16	3,899,142,493.53	76.16%	2,763,269,922.53
归属于上市公司股东的净利润	1,503,641,468.72	992,367,143.29	51.56%	685,699,848.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,497,258,401.35	990,357,197.58	51.18%	577,661,096.68
其他综合收益的税后净额	-3,979,492.80	24,219,712.36	-116.43%	-279,122,689.29
经营活动产生的现金流量净额	-4,766,011,920.29	-2,689,834,391.19	不适用	-4,183,674,798.44
基本每股收益(元/股)	0.48	0.32	50.00%	0.21
稀释每股收益(元/股)	0.48	0.32	50.00%	0.21
加权平均净资产收益率	8.58%	6.96%	上升2.62个百分点	3.96%
	2020年末	2019年末	本年末比上年末增减	2018年末
资产总额	72,212,882,184.60	59,096,692,936.56	22.20%	48,419,644,427.13
负债总额	53,686,308,272.28	41,743,400,940.06	28.61%	31,736,337,356.90
归属于上市公司股东的净资产	18,075,701,983.11	16,919,414,595.84	6.83%	16,524,010,237.90

母公司

单位:元

	2020年	2019年	本年比上年增减	2018年
营业收入	3,805,907,403.34	3,062,698,966.54	24.27%	2,305,428,383.42
净利润	1,444,976,475.36	970,396,469.98	48.91%	570,249,915.20
扣除非经常性损益的净利润	1,442,942,088.29	969,419,522.68	48.85%	562,446,256.30
其他综合收益的税后净额	-3,979,492.80	24,219,712.36	-116.43%	-271,382,477.46
经营活动产生的现金流量净额	-5,418,997,325.61	-3,074,342,604.16	不适用	-4,114,807,985.27
基本每股收益(元/股)	0.47	0.31	51.61%	0.2
稀释每股收益(元/股)	0.47	0.31	51.61%	0.2
加权平均净资产收益率	8.35%	5.88%	上升2.47个百分点	3.88%
	2020年末	2019年末	本年末比上年末增减	2018年末
资产总额	67,306,605,248.11	54,267,511,685.36	24.00%	46,440,292,671.33
负债总额	49,451,429,587.38	38,593,881,399.04	28.13%	30,069,105,192.01
所有者权益总额	17,855,165,660.26	16,756,543,286.32	6.56%	16,381,681,479.32

(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
营业收入	1,446,749,325.68	799,286,969.54	1,736,874,108.28	2,827,023,346.41
归属于上市公司股东的净利润	369,610,004.14	297,494,894.62	488,000,696.88	348,476,873.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	363,512,636.80	300,547,466.93	485,467,381.41	347,740,917.19
经营活动产生的现金流量净额	-1,918,577,340.96	-2,636,873,374.71	-1,410,064,792.36	-2,637,651,003.72

母公司

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	947,976,404.19	799,286,969.54	1,136,814,469.31	921,829,560.34
净利润	356,890,252.11	279,002,025.46	464,049,676.38	344,944,519.40
扣除非经常性损益的净利润	356,868,054.36	282,274,413.11	461,609,873.62	348,189,747.20
经营活动产生的现金流量净额	-1,584,449,707.81	-2,501,099,197.39	-1,577,560,968.80	-2,924,800,850.31

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	2020年末	2019年末	本年末比上年末增减
核心净资本	13,533,730,173.02	12,778,386,573.43	5.91%
附属净资本	2,400,000,000.00	0.00	不适用
净资本	15,933,730,173.02	12,778,386,573.43	24.69%
净资产	17,855,165,680.26	16,756,543,286.32	6.56%
净资本/各项风险资本准备之和	196.17%	185.63%	上升10.54个百分点
表内外资产总额	54,604,192,728.98	44,710,261,512.67	22.13%
风险覆盖率	196.17%	185.63%	上升10.54个百分点
资本杠杆率	24.79%	28.63%	下降3.84个百分点
流动性覆盖率	2301.68%	3309.1%	下降1003.3个百分点
净稳定资金率	169.93%	133.71%	上升36.22个百分点
净资本/净资产	89.24%	76.26%	上升12.98个百分点
净资本/净负债	46.13%	47.68%	下降1.55个百分点
净资产/负债	51.69%	62.51%	下降10.82个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	11.48%	10.96%	上升0.52个百分点
自营固定收益类证券投资/净资本	161.25%	181.67%	下降20.38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

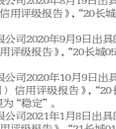
报告期末普通股股东总数	84,618	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	82,502	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前10名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
华能资本服务有限公司	国有法人	46.38%	1,439,224,420	1,439,224,420	0		
深圳能源集团股份有限公司	国有法人	12.69%	393,972,330	0	0		
深圳新江南投资有限公司	境内非国有法人	10.39%	322,437,825	0	0		
中铁财务有限责任公司	国有法人	2.27%	73,500,000	0	0		
福建超纬商贸投资有限公司	国有法人	1.28%	39,792,304	0	质押	19,896,152	
广东宝丽华新能源股份有限公司	境内非国有法人	1.17%	36,170,000	0			
宁夏恒利通投资有限公司	境内非国有法人	0.62%	19,276,515	0	质押	2,560,000	
中国银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.61%	18,930,649	0			
香港中央结算有限公司	境外法人	0.58%	17,880,581	0			
华润投资集团有限公司	境内非国有法人	0.57%	17,750,974	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	华能资本的控股股东为华能集团。截至报告期末,公司股东深圳能源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26.02%股份,华能集团直接和间接合计持有华能国际电力股份有限公司44.42%股份;深圳新江南投资有限公司的第二大股东之一广东电力发展股份有限公司,持有深圳能源6.32%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,华能集团持有广东省能源集团有限公司24%股份。除此之外,公司未获知上述股东之间是否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	公司前10名普通股股东中,宁夏恒利通投资有限公司融通过普通证券账户持有3,914,000股外,还通过长城证券客户信用交易担保证券账户持有16,362,515股,实际合计持有19,276,515股。						

(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	发行日	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(品种二)	17长证02	114199	2017年07月27日	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长期01	112847	2019年01月21日	2022年01月21日	100,000	3.67%
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)	19长证01	114447	2019年03月19日	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长期06	112832	2019年07月16日	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(第二期)	19长期05	112862	2019年10月21日	2021年10月21日	100,000	3.40%
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)	20长期01	149036	2020年02月20日	2023年02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长期02	115107	2020年03月12日	2025年03月12日	100,000	4.00%
长城证券股份有限公司2020年证券公司次级债券(第二期)	20长期02	115115	2020年06月22日	2023年06月22日	100,000	3.37%
长城证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	20长期02	149182	2020年07月31日	2022年07月31日	100,000	2.97%
长城证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	20长期03	149183	2020年07月31日	2022年07月31日	100,000	3.25%
长城证券股份有限公司2020年非公开发行次级债券(第二期)	20长期03	115118	2020年08月21日	2023年08月21日	100,000	4.04%
长城证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	20长期04	149217	2020年08月28日	2022年02月28日	100,000	3.37%
长城证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	20长期05	149248	2020年09月25日	2023年09月25日	100,000	3.84%
长城证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	20长期06	149368	2020年10月22日	2022年04月22日	100,000	3.47%
长城证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	20长期07	149369	2020年10月22日	2022年10月22日	100,000	3.58%
长城证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	21长期01	149856	2021年01月20日	2024年01月20日	100,000	3.57%
长城证券股份有限公司2021年非公开发行次级债券(第一期)	21长期21	115122	2021年02月22日	2024年02月22日	100,000	4.25%

(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2020年6月16日出具的《长城证券股份有限公司公开发行公司债券2020年跟踪评级报告》,"19长城01""19长期03""19长城05""20长期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"。

根据联合信用评级有限公司2020年6月16日出具的《长城证券股份有限公司非公开发行公司债券2020年跟踪评级报告》,"17长证02""19长证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2020年5月26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)跟踪评级报告》,"20长期01"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"。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司2020年5月14日出具的《长城证券股份有限公司2020年证券公司次级债券(第二期)信用评级报告》,"20长期02"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"。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司2020年6月3日出具的《长城证券股份有限公司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》,"20长期02""20长期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"。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司2020年7月16日出具的《长城证券股份有限公司2020年非公开发行次级债券(第三期)信用评级报告》,"20长期03"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"。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司2020年8月19日出具的《长城证券股份有限公司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》,"20长期04"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2020年9月9日出具的《长城证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)信用评级报告》,"20长期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"。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司2020年10月9日出具的《长城证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)信用评级报告》,"20长期06""20长期07"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2021年1月8日出具的《长城证券股份有限公司2021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》,"21长期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"。

根据联合资信评估股份有限公司2021年3月12日出具的《长城证券股份有限公司2021年非公开发行次级债券(第一期)信用评级报告》,"21长期21"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"。

(3)截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

项目	2020年	2019年	同期变动率
资产负债率	65.32%	60.95%	上升4.38个百分点
EBITDA全部债务比	11.58%	8.59%	上升2.99个百分点
利息保障倍数	3.63	2.34	55.13%

三、经营情况讨论与分析

1.报告期经营情况简介

2020年,面对突如其来的新冠疫情,在党中央、国务院的坚强领导下,我国经济发展稳定恢复态势不断得到巩固拓展,成为全球唯一实现经济正增长的主要经济体。新发展格局的构建、供给侧结构性改革的深入推进以及有利的宏观政策环境,都为资本市场发展提供了坚实支撑。2021年,监管层明确要求坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻、落实中央各项会议精神和工作部署,坚持稳中求进、稳字当头,立足新发展阶段,贯彻新发展理念,服务新发展格局,坚持系统观念,更好统筹发展和安全,做好"六稳""六保"工作,坚持"建制度、不干预、零容忍",坚持市场化、法治化、国际化,坚持"四个敬畏、一个合力",着力深化资本市场改革开放,稳步提高直接融资比重,着力提升资本市场治理能力,以优异成绩庆祝建党100周年。

在极不平凡的2020年,公司坚决贯彻党中央及上级党组织决策部署,一手抓疫情防控、一手抓经营发展,把全体员工的生命健康安全放在首位,保障公司运转平稳有序,维护资本市场安全稳定。2020年,国内证券市场行情回暖,市场交投活跃度增加,A股市场总成交金额相比去年出现较大幅度增长,公司牢牢抓住市场机遇,财富管理、投资业务等取得了较好业绩,推动公司整体经营业绩同比大幅增长,"十三五"圆满收官。

截至报告期末,公司总资产7,221,288.22万元,比上年末增长22.20%,归属于母公司股东的净资产1,807,570.20万元,比上年末增长6.83%。本报告期,公司实现营业总收入686,869.76万元,归属于母公司股东净利润150,164.15万元,同比分别增长76.16%、51.35%,加权平均净资产收益率8.58%,同比增长2.63个百分点。

2021年,公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,以国家"十四五"规划和二〇三五年远景目标为引领,围绕新发展阶段、新发展理念、新发展格局,着力发展财富管理、投行业务、资管业务、自营业务、机构业务等五大业务板块,着力打造竞建引领、组织人才、资产负债管理、金融科技、风控合规等五大领域的高质量支撑体系,推动公司"十四五"战略规划关键举措逐步落地实施,奋力实现"十四五"发展开门红。

(1)财富管理业务

①2020年市场环境

2020年,在全球经济衰退的情况下,国内经济自第二季度开始复苏,A股市场表现全球领先。截至报告期末,上证综指上涨13.87%,深证成指上涨38.73%,创业板指上涨64.96%。根据沪深交易所数据,二级市场股票基金日均交易量较上年增长近两倍,2020年市场股票基金日均交易量逾9,000亿元,同比增长超过六成。

②经营举措及业绩

2020年,公司进一步推进财富管理转型,坚持线上线下融合,在坚守风控合规底线之上全面推进各项业务发展。报告期内,公司财富管理条线的融资融券、金融产品销售、投顾、行生品等业务均实现大幅增长:融资融券业务规模逐步攀升,截至报告期末公司融资融券利息收入同比增长1,583.38%,融资融券市场份额创历史新高;金融产品销售能力不断提升,代销金融产品净收入同比增长177.38%,代销重点金融产品质量提升明显;投顾线上服务持续强化创新,探索多元化投顾业务服务模式,投顾业务收入较去年同比增长超过一倍;期权期货业务成为财富管理单元创收的重要补充,衍生品代理成交量较上年增长31%。2020年,公司实现证券经纪业务手续费净收入9.18亿元,实现融资融券利息收入10.48亿元。

③2021年展望

2021年,公司财富管理业务将重点打造客户、投顾、产品、渠道、科技五个方面的核心能力,建设以客户为中心的服务模式,推进差异化分层经营和服务,坚持线上线下业务协同发展,利用平台化科技赋能,全力开拓壮大基础客户、拓展收入利润来源、健全"总部-分公司-营业部"的三级管理体系,深化财富管理转型。

(2)投资银行业务

①2020年市场环境

2020年,股权和债权市场融资规模均实现增长,据Wind统计,股权市场融资总额1,69万亿元,同比增长9.59%;债券市场发行规模56.9万亿元,同比增长26%。

②经营举措及业绩

2020年,公司在巩固现有债券承销规模和大力发展股权融资业务的基础上,继续向专业化、平台化投行转型,打造全产业链服务模式。截至报告期末,公司投行IPO在审项目创历史新高,涉及电子产品和光学产品制造、智能装备制造、医疗设备等行业;报告期内,公司债券业务主承销规模达573亿元,同比增长1.6%,在疫情防控债、ABN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。2020年,公司在证券公司公司债券业务执业能力评价结果中获评A类。

③2021年展望

2021年,公司投行将从现阶段"以项目为中心",逐步转变为"以客户为中心",为客户提供融资服务整体方案。继续推动投行专业化与平台化转型,通过加强协同发展,建立投行资本化及投承联动机制。抓住科创板、创业板注册制和再融资发展机遇,加强行业专业化和区域深耕,促进投债业务协同,继续做好产融结合。运用金融科技手段,逐步覆盖至股权、债权及ABS等多业务链条,实现营销、承揽、承做、审核、发行及持续督导的全过程信息化管理,提升客户管理服务、业务拓展及项目质量管控能力,整合各类金融产品工具,为客户提供覆盖全生命周期及各项需求的综合性金融服务。

(3)资产管理业务

①2020年市场环境

2020年,疫情从资金端和资产端对资管业务产生了双向冲击。在此背景下,资管新规过渡期延长至2021年底,一定程度缓解了金融机构整改压力。此外,2020年市场信用违约事件频发,固定收益类产品的运作管理受到较大冲击。当前,券商资管行业竞争白热化,转型突破进入关键期。

②经营举措及业绩

2020年,公司坚定推动资产管理业务向主动管理方向发展,全力开拓银行渠道及第三方代销机构,布局全国城商行、农商行渠道,并强化与公司内部分支机构协同合作,资管销售转型迈出坚实步伐。同时,进一步完善业务制度建设,优化流程和决策机制,报告期内,公司严格按照监管要求,全力推动大集合资管产品改造,压降不符合资管新规的存量业务和产品。2020年,母公司受托管理资产净值为1,230.06亿元,其中集合资产管理业务受托资产净值为40.66亿元,定向资产管理业务受托资产净值为78.51亿元,专项资产管理业务受托资产净值为399.49亿元;受托客户资产管理业务净收入为1.05亿元。

③2021年展望

2021年,公司资产管理业务将着力打造特色化、专业化的主动管理体系。公司将继续加强固定收益类资管业务,同时把握权益市场机会,强化权益、量化队伍建设,提升投研水平,树立品牌,满足客户多元化需求,加强渠道建设,全力拓展各类机构;进一步加强业务协同,提升流程效率,借助金融科技的赋能提升管理能力,全方位完善产品体系,推动业务规模稳步增长。

(4)股权投资业务

①2020年市场环境

2020年,国内货币政策综合运用降准、降低MLF利率等工具保持流动性合理充裕,年初至4月下旬债券市场收益率出现快速下行。随着疫情得到控制、复工复产持续推进,经济增长有所恢复,货币政策回归常态化,债市收益率触底反弹,利率上行,A股开启震荡向上行情。

②经营举措及业绩

2020年,公司固定收益自营投资年化收益率保持领先,超越中长期纯债型基金,大幅超越中债总财富(3-5年)指数,面对债券市场较大的波动,固定收益自营投资在择时、择券方面精准把握,利用利率衍生品工具进行风险对冲,进一步加强定价能力、交易能力,进一步提升信用研究能力,全年无信用风险事件发生。FICC业务积极有序推进,进一步完善利率衍生品投研体系,覆盖所有利率债、国债期货、利率互换等品种,建立债券相对价值评估体系,推进大宗商品方面的研究工作。

公司最化投资业务在投资方法论上进一步创新和深化,自主研发模索出一条"低波动、高协同、收益稳健"的投资模式,积极克服疫情不利影响,取得良好投资业绩。OTC业务继续深耕量化类机构客户圈,专注于风险的管理、定价和交易能力的打造,产品保有规模实现较大幅度增长。

公司权益投资业务抓住市场机遇,围绕科技创新、新能源、高端制造和消费升级等方向进行投资布局,并结合经济复苏的进度和政策环境进行波段操作,取得较好投资收益。

③2021年展望

2021年,疫情防控"外防输入、内防反弹"的压力仍然存在,但支撑经济稳定恢复的有利因素增多,国内经济处于复苏态势。债市经过2020年下半年的调整后,票息收入有所提升,但随着全球经济复苏,再通胀预期依然较高,中美利差收窄,对国内债市造成一定压力。受益于内外双循环高质气度共振,权益市场仍将葆含着较多的投资机会。

固定收益投资业务方面,随着债券市场容量及交易量的扩大、国债期货投资者结构的不断完善以及持仓量和活跃度的快速增加,公司将加强系统建设,充分借助内、外部的研究资源,升级大类资产配置投研体系,提高信评研究和交易的专业能力,进一步提升销售交易能力;量化投资与OTC业务方面,打造FOF/MOM投研体系、场内弱敞口策略体系以及产品专业化研发能力与交易能力,探索场内权益衍生品做市和基金做市业务,赋能自营投资业务并服务公募等机构客户;权益投资业务方面,严格控制权益投资风险,通过构建优秀投研平台,聚焦新能源、新材料、新消费等细分领域和科创企业,增强个股发掘配置能力,敏锐捕捉市场机会,提升权益资产回报率。

(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38,146.22亿元,同比增长67.05%,期末客户保证金规模达41.17亿元,同比增长33.40%。

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6.34亿元,净资产6.28亿元。

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5.70亿元,同比增长1.52%。报告期内,长城投资以自有资金新增投资项目共11个,投资金额为1.88亿元。

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

2020年,资本市场总体保持稳健发展势头,强化IPO、再融资和交易所债券市场融资功能,有力支持实体经济加快复发展,同时,创业板改革并试点注册制、新三板改革、健全退市机制等一批标志性改革落地实施,权益类基金管理规模创历史新高,资本市场双向开放稳步推进,形成了长期资金"进得来、留得住"的市场环境,上市公司质量不断提高,市场韧性明显增强。

根据中国证券业协会统计数据,截至2020年末,证券行业总资产为8.90万亿元,同比增长22.50%,净资产为2.31万亿元,同比增长14.10%。2020年,证券行业实现营业收入4,484.79亿元,同比增长24.41%,实现净利润1,575.34亿元,同比增长27.98%,127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

单位:元

项目	2020年	2019年	增减	变动原因
利息净收入	424,962,246.13	263,324,818.76	61.38%	主要系融出资金利息收入增加
投资收益	1,903,291,428.68	1,034,154,961.56	84.04%	主要系金融资产实现收益增加
公允价值变动收益	63,933,891.74	439,612,063.10	-85.46%	主要系衍生投资的业务信息变动影响
汇兑收益	-3,756,428.91	1,115,425.50	-436.77%	主要系汇率变动影响
其他业务收入	2,824,098,293.23	682,449,983.12	313.81%	主要系华能宝城物资大宗商品交易业务规模增加
税金及附加	30,485,887.70	22,546,147.35	35.22%	主要系应税收入增加
信用减值损失	98,113,824.96	5,589,736.63	1652.12%	主要系本期根据预期信用损失模型计算的信用减值损失增加
其他业务成本	2,754,104,961.87	648,631,744.19	324.60%	主要系华能宝城物资大宗商品交易成本增加
营业外收入	2,367,360.47	1,762,723.88	91.55%	主要系子公司本期收到政府补助增加
营业外支出	8,503,375.89	996,809.00	753.06%	主要系捐赠支出增加
所得税费用	206,130,603.12	187,489,148.37	57.95%	主要系本期所得税费用增加
归属于母公司股东的净利润	1,501,641,468.72	992,367,143.29	51.35%	主要系本期利润总额增加
归属于公司股东的其他综合收益的税后净额	-3,979,492.80	24,219,712.36	-116.43%	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	1,497,661,975.92	1,016,586,855.65	47.35%	主要系本期利润增加
基本每股收益	0.48	0.32	50.00%	主要系本期利润增加
稀释每股收益	0.48	0.32	50.00%	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14号—收入》(以下简称新收入准则)进行了会计政策变更。涉及前期比较财务报表数据与新收入准则要求不一致的,公司根据准则不进行追溯调整。本次执行新收入准则对公司2020年1月1日累积留存收益无影响。

公司控股子公司宝城期货、长城投资、长城长富自2020年1月1日起执行新收入准则。

详见公司《2020年年度报告》第十二节财务报告之附注"十、重要会计政策和会计估计"相关部分。

(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

详见公司《2020年年度报告》第十二节财务报告之附注"六、合并范围的变更"相关部分。

证券代码:002939　证券简称:长城证券　公告编号:2021-014

长城证券股份有限公司第二届董事会第四次会议决议公告

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。

长城证券股份有限公司(以下简称公司)于2021年3月30日发出第二届董事会第四次会议书面通知。本次会议由董事长张巍先生召集并主持,于2021年4月9日在北京以现场结合通讯方式召开,应出席董事12名,实际出席董事12名。董事长张巍先生、副董事长周朔晖先生、董事段一萍女士、段小倩女士、祝建鑫先生、陆小平先生、苏敏女士、独立董事马庆泉先生、王化成先生、何建先生、李建辉先生现场出席本次会议;董事彭喆女士以通讯方式出席本次会议;公司全体监事、部分高级管理人员及证券事务代表列席本次会议。本次会议的召集、召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定。

本次会议审议并通过了如下议案:

一、审议通过《关于公司《"十四五"战略规划》的议案》

"十四五"期间,公司将以"安全""领先"为战略指导思想,打造以"数字券商、智慧投资、科创金融"为目标的综合型现代投资银行,坚持转型(即优化增长模式和完善公司治理)和创新(即集成战略客户群和建立科创金融池)双轨驱动,实现本质安全和高质量发展,奋力创建精干电力、能源领域的特色化一流证券公司。

"十四五"期间,公司财富管理业务的定位是以客户为中心,通过精细化运营和科技赋能,持续作为公司的核心业务与核心利润来源,成为行业一流的财富管理服务提供商;投资银行业务的定位是成为公司未来特色化发展的核心驱动力,打造以能源和科创产业为特色的专业化投行;机构业务的定位是协同和促进自营业务、财富管理和投行业务的共同发展;资产管理业务的定位为连接公司资金端与资产端的腰带力量,基于主动管理转型成果,成为重要的内部支撑财富管理业务的产品中心和公司对外的重要客户中心;自营业务以配置为导向,结合市场时机和流动性、风险偏好、资本金消耗、财务目标、战略选择等框架要求,基于不同自营业务品种的风险收益特点进行科学的资本配置规划。

"十四五"期间,公司将通过整体战略、业务板块、支撑体系三个层面的战略举措推动战略规划落地。

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

【重要提示:以上战略规划中涉及的未来计划、目标等前瞻性陈述,不构成公司对投资者的实质承诺。鉴于宏观经济环境等因素的变化,公司存在根据发展需要对本战略规划作适度调整的可能。敬请投资者注意投资风险。】

二、审议通过《关于公司2020年度董事会工作报告的议案》

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

《2020年度董事会工作报告》于同日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露。

本议案尚须提交公司股东大会审议。

三、审议通过《关于公司2020年度独立董事工作报告的议案》

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

《2020年度独立董事工作报告》于同日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露。

本议案尚须提交公司股东大会审议。

四、审议通过《关于公司2020年年度报告的议案》

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

《2020年年度报告》和《2020年年度报告摘要》于同日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露,《2020年年度报告摘要》同时刊登于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及《证券日报》。

本议案尚须提交公司股东大会审议。

五、审议通过《关于公司2020年度财务决算报告的议案》

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

本议案尚须提交公司股东大会审议。

六、审议通过《关于公司2020年度利润分配预案的议案》

经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司(母公司)2020年度实现净利润1,444,976,475.35元,其扣除合收益结转留存收益等影响8,080,675.52元,年初未分配利润为2,042,708,858.73元。根据国家现行财务制度规定,中国证监会监管规定及公司董事会决议,母公司净利润中按10%计提法定公积金144,497,647.54元,按10%计提一般风险准备144,497,647.54元,按5%合计提交易风险准备144,497,647.54元,投入集合产品管理费收入10%计提风险准备534,204.27元,扣除2020年内派发给股东的现金红利341,374,588.61元后,截至2020年12