

# 华林证券股份有限公司 2019 年年度报告摘要

## 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。

公司全体董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

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 2,700,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 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	华林证券	股票代码	002945
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	关晓斌	-	
办公地址	深圳市南山区深南大道 9668 号华润置地大厦 C 座 33 层		
电话	0755-82707766	-	
电子信箱	ir@chinalin.com	-	

### 2、报告期主要业务或产品简介

#### (1)、公司从事的主要业务

报告期内，公司主要通过总部以及下属分支机构从事经纪业务、投资银行、信用业务、资产管理以及自营业务等，通过全资子公司华林创新、华林资本从事直接投资业务等。

证券经纪业务是证券公司最基本的一项业务，也是渠道驱动型的传统业务。经纪业务的发展与其他各业务发展相结合，广泛的客户基础也带动信用业务、投资咨询、资产管理等业务的发展。

投资银行业务是公司的主要业务之一，自获得保荐业务资格以来，投资银行业务部门不断适应市场变化，积极实施业务转型，由单一股权业务向 IPO、再融资、并购重组、债券、新三板等各条业务全面发展转变的同时，逐渐提升市场定价和销售能力，逐步构建以客户为中心的业务一体化发展模式和组织架构。

信用业务包括融资融券业务、股票质押式回购交易业务及约定购回式证券交易业务等资本中介型业务，其中融资融券业务收入为公司信用业务收入的最主要组成部分。

资产管理业务是以收取管理费和业绩报酬为基础的证券业务，主要包括集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理等

业务。

自营业务与证券公司传统以权益类为主的自营投资业务不同，公司自营业务主要集中在固定收益类的交易业务，主要包括交易业务（做市交易、撮合交易等）和债券投资两类。该交易业务主要通过赚取买卖差价、取得利息等方式获取收益。

其他业务还包括直接投资及另类投资业务、期货中间介绍业务（IB业务）、股票期权经纪业务等。

## （2）、公司所处行业发展阶段及周期性特点

### 1、行业整体规模仍然偏小，直接融资比例亟待进一步提高

目前，中国经济总量已跃居全球第二，并保持多年的持续稳定增长，与之对应的是，作为宏观经济重要支撑力量 and 我国金融体系重要组成部分的证券业，与银行、信托相比，整体规模仍然偏小，证券公司与国际投行相比，在业务竞争力上仍存在较大的差距。

长期以来，我国企业融资主要依靠银行贷款，间接融资占比很高。近年来，随着股票市场和债券市场的快速发展，企业直接融资的比例有了一定程度的提高，但与发达国家相比，我国的直接融资比例仍然处于较低水平，未来仍有较大的增长空间。

整体来看，我国证券行业仍处于成长阶段，预计在未来较长的时间，行业整体发展速度仍将保持较快的增长。

### 2、盈利模式相对单一，但创新业务的快速发展将有利于收入来源的多元化和均衡化

我国证券公司的盈利模式较为单一，收入主要来自证券经纪、自营、投资银行三大业务，不同证券公司盈利模式差异化程度较低，经营同质化较为明显。随着证券公司改革开放、创新发展的不断推进，近年来，各项创新业务不断推出，收入贡献逐渐加大。未来创新业务占证券公司总收入的比例将会不断提高，盈利模式单一的局面将得到明显改善。

### 3、证券公司定位逐渐清晰，具有特色化经营的证券公司将不断涌现

随着我国证券市场的加快发展及行业监管政策的鼓励与支持，部分证券公司不断扩大市场份额，谋求各项业务的全面、综合发展，致力于成为证券行业的航空母舰。与此同时，部分券商则不断巩固和完善其在某项业务或某个区域的竞争优势，通过产业链的深挖和特色化经营，在细分领域为实体经济提供金融服务，致力于成为在细分市场具有核心竞争力的证券公司。

### 4、行业开放格局不断加深，竞争压力日益加大

随着中国证券市场的快速成长和行业准入的逐步放开，大型互联网企业、银行保险、外资投行等加紧进入，将导致行业竞争主体不断增多，大型券商原有的竞争优势很可能被削弱、市场份额可能被蚕食。互联网企业跨界布局，携用户优势、技术优势以及网络平台优势，将加快重构行业现行的商业模式。目前多家区域型证券公司正大力发展互联网证券业务，已采取与大型互联网企业展开合作或自主开发互联网平台等措施，积极实现差异化竞争，以实现弯道超车。

### 5、证券行业的经营业绩受资本市场变化影响较大，呈现明显的波动性、周期性特点

2019年市场行情整体回暖，上证综指从2440点涨至3000点以上，整体涨幅23.71%；深证成指和创业板指全年涨幅更分别达到44.08%和43.79%。两融余额在2019年末重新突破万亿大关，年内增幅约35%，约2600亿杠杆资金涌入股市。在资本市场回暖及各项改革政策的强有力的引导下，证券行业整体业绩出现明显改善。133家证券公司2019年度实现营业收入3,604.83亿元，同比增长35.37%，2019年度实现净利润1,230.95亿元，同比增长84.77%。

## 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	1,010,603,099.50	1,000,843,794.61	0.98%	1,067,185,983.74
归属于上市公司股东的净利润	441,666,561.99	344,672,483.70	28.14%	463,150,384.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	398,787,316.23	317,252,741.66	25.70%	425,354,901.13
其他综合收益的税后净额	0.00	515,287.37	-100.00%	-1,012,343.89
经营活动产生的现金流量净额	1,901,110,891.97	63,492,802.19	2,894.21%	-973,403,724.28
基本每股收益（元/股）	0.16	0.14	14.29%	0.19
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.14	14.29%	0.19
加权平均净资产收益率	8.69%	8.84%	下降0.15个百分点	12.91%
	2019年末	2018年末	本年末比上年末增减	2017年末

资产总额	16,509,632,681.04	11,870,748,335.54	39.08%	14,510,849,143.23
负债总额	11,171,270,964.54	7,784,387,889.86	43.51%	10,768,644,676.46
归属于上市公司股东的净资产	5,338,361,716.50	4,073,416,349.20	31.05%	3,728,228,578.13

母公司

单位：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业总收入	989,104,152.89	988,183,469.02	0.09%	1,029,892,745.91
净利润	428,530,018.54	339,693,207.54	26.15%	433,900,647.22
扣除非经常性损益的净利润	385,652,656.63	312,273,465.50	23.50%	396,105,244.29
其他综合收益的税后净额	0.00	515,287.37	-100.00%	202,506.11
经营活动产生的现金流量净额	4,101,206,111.40	69,644,589.97	5,788.76%	-1,078,626,966.68
基本每股收益（元/股）	0.16	0.14	14.29%	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.14	14.29%	0.18
加权平均净资产收益率	8.53%	8.82%	下降 0.29 个百分点	12.20%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	18,083,434,726.09	11,662,241,066.46	55.06%	14,450,138,143.42
负债总额	12,812,411,771.83	7,639,897,744.49	67.70%	10,768,003,316.36
所有者权益总额	5,271,022,954.26	4,022,343,321.97	31.04%	3,682,134,827.06

## (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	214,616,889.10	238,650,010.45	221,210,015.30	336,126,184.65
归属于上市公司股东的净利润	92,551,000.54	90,193,874.56	122,941,360.38	135,980,326.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	92,260,770.43	86,783,487.91	94,030,080.19	125,712,977.70
经营活动产生的现金流量净额	3,219,262,781.82	-2,103,840,914.51	122,619,151.90	663,069,872.76

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	213,451,902.85	237,907,280.12	220,544,027.85	317,200,942.07
净利润	92,932,792.98	90,961,901.03	123,325,898.05	121,309,426.48
扣除非经常性损益的净利润	92,642,562.87	87,551,514.38	94,414,617.86	111,043,961.52
经营活动产生的现金流量净额	3,218,910,422.73	-1,997,487,823.01	16,618,419.49	2,863,165,092.19

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## (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	2,784,823,469.54	3,651,982,456.98	-23.74%

附属净资产	0.00	0.00	
净资产	2,784,823,469.54	3,651,982,456.98	-23.74%
净资产	5,271,022,954.26	4,022,343,321.97	31.04%
净资产/各项风险资本准备之和	262.34%	287.94%	下降 25.60 个百分点
表内外资产总额	12,820,555,792.32	8,217,008,759.42	56.02%
风险覆盖率	262.34%	287.94%	下降 25.60 个百分点
资本杠杆率	21.72%	44.44%	下降 22.72 个百分点
流动性覆盖率	1,202.58%	370.16%	上升 832.42 个百分点
净稳定资金率	130.73%	218.86%	下降 88.13 个百分点
净资产/净资产	52.83%	90.79%	下降 37.96 个百分点
净资产/负债	38.18%	92.67%	下降 54.49 个百分点
净资产/负债	72.27%	102.07%	下降 29.80 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资产	2.83%	2.08%	上升 0.75 个百分点
自营固定收益类证券/净资产	228.81%	92.51%	上升 136.30 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	84,262	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	85,830	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	
深圳市立业 集团有限公司	境内非国 有法人	64.46%	1,740,397,076	1,740,397,076			
深圳市怡景 食品饮料有 限公司	境内非国 有法人	17.96%	484,789,089	484,789,089			
深圳市希格 玛计算机技 术有限公司	境内非国 有法人	7.59%	204,813,835	204,813,835			
中国建设银 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	0.10%	2,684,634	0			
代理碧	境内自然 人	0.08%	2,187,597	0			

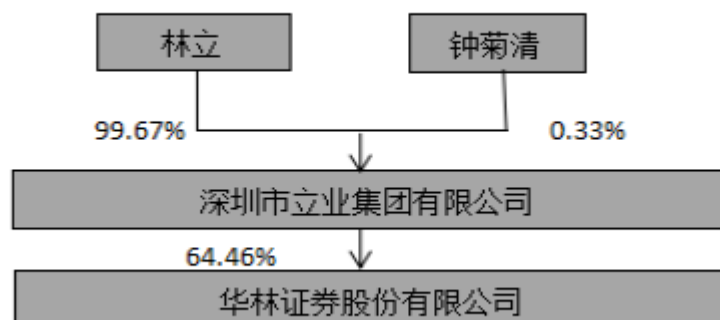
徐刚	境内自然人	0.07%	1,756,300	0		
中国银行股份有限公司—招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	其他	0.05%	1,462,298	0		
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.04%	1,172,100	0		
领航投资澳洲有限公司—领航新兴市场股指基金（交易所）	境外法人	0.03%	831,127	0		
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.03%	824,000	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>股东深圳市立业集团有限公司实际控制人林立和股东深圳市希格玛计算机技术有限公司实际控制人钟纳是表兄弟关系，但双方各自在不同的行业创业和经营，独立作出决策，不存在一致行动关系。钟菊清女士持有公司控股股东深圳市立业集团有限公司 0.33% 的股权，钟菊清女士与林立先生为母子关系，除此之外，公司各股东（追溯至自然人）之间不存在关联关系、一致行动人关系。</p>					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	<p>股东徐刚通过信用交易担保证券账户持有公司股票 1,756,300 股。</p>					

**(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

公司是否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  
否

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

2019年全球经济贸易增速显著放缓，外国直接投资大幅下降，主要发达经济体增速持续下行，新兴经济体下行压力加大。美国特朗普政府推行单边主义和保护主义政策导致世界经济增速下滑，同时各国尤其是发达经济体货币与财政政策的效果减弱，全球总需求不足也严重抑制了世界经济的增长。在此背景下，世界主要经济体适时采取应对措施，推出量化宽松政策或降低利率并扩大政府支出，避免了全球经济出现衰退。

2019年，面对复杂严峻的内外部形势，中国持续深化供给侧结构性改革，加大逆周期调节，着力做好“六稳”工作，经济运行总体平稳，发展质量稳步提升。2019年国内生产总值990865亿元，比上年增长6.1%，符合年初提出的6%-6.5%的预期目标，明显高于全球经济增速。从人均国内生产总值看，突破了1万美元大关；就业形势保持稳定，2019年全年城镇新增就业1352万人，完成全年目标的122.9%；高新技术产业发展较快，高技术制造业和战略性新兴产业增加值分别比上年增长8.8%和8.4%；全年全国固定资产投资551478亿元，比上年增长5.4%，高技术产业、教育文化体育等领域投资增长加快；在贸易冲突加剧的不利情况下，对外贸易实现逆势增长3.4%；价格总体稳定，居民消费价格比上年上涨2.9%，工业生产者价格小幅下降；在供给侧结构性改革扎实推进下，“三去一降一补”成果得到巩固。

与此同时，2019年是中国资本市场精彩纷呈的一年。随着科创板的设立和注册制的试点，各项重大改革举措不断落地，对外开放水平显著提升。资本市场自身的生态环境正在发生重大变化，其服务经济高质量发展的战略地位也不断提升。报告期内，2019年市场行情整体回暖，上证综指从2440点涨至3000点以上，整体涨幅23.71%；深证成指和创业板指全年涨幅更分别达到44.08%和43.79%。两融余额在2019年末重新突破万亿大关，年内增幅约35%，约2600亿杠杆资金涌入股市。在资本市场回暖及各项改革政策的强有力的引导下，证券行业整体业绩出现明显改善。133家证券公司2019年度实现营业收入3,604.83亿元，同比增长35.37%，2019年度实现净利润1,230.95亿元，同比增长84.77%。

受国内证券市场回暖等因素影响，公司全年实现营业收入101,060.31万元，较上年同期上升0.98%；实现营业利润47,356.26万元，较上年同期上升31.32%；实现利润总额47,627.75万元，较上年同期上升21.54%；实现归属于上市公司股东的净利润44,166.66万元，较上年同期上升28.14%。报告期末，公司总资产1,650,963.27万元，较年初增加39.08%；归属于上市公司股东的所有者权益533,836.17万元，较年初增加31.05%；归属于上市公司股东的每股净资产为1.99元，较年初增加18.45%。

#### (1) 证券经纪及信用业务

##### A、业务概况

报告期内，公司不断完善和优化公司金融产品和服务体系，积极探索财富管理转型发展，坚持以客户为中心，为客户提供全面资产配置服务。同时，公司发挥互联网渠道获客优势和遍布全国主要城市的网点服务优势，在客户新增和客户服务体验方面均得到进一步提升。

##### B、经营情况

报告期内，公司经纪业务收入和净利润均实现较快增长。经纪业务收入3.29亿元，同比增长31.38%，净利润0.53亿元，同比增长196.61%。其中，轻型营业部业绩大幅改善，净利润同比大幅减亏，同时已实现盈利轻型营业部家数增长近2倍，

并且培育了一批差异化发展的营业部。此外，互联网业务贡献持续加快，线上引流客户规模和收入贡献不断提升。

下一阶段，公司将持续打造华林证券财富业务品牌，并搭建高水平的财富管理队伍体系，不断开拓优质渠道，发展机构经纪业务，不断提升公司经纪业务市场份额和盈利能力。

### C、金融产品

2019年，公司持续推进传统经纪业务向财富管理转型，逐步建立“买方投顾”思维，为不同类型的客户提供优选的金融产品和资产配置组合产品，满足客户多元化理财和投资需求。报告期内，公司产品总销量同比增长11.59%，受益于产品销售结构优化，代销金融产品收入同比增长32.03%。

### D、信用业务

2019年，公司信用业务正常开展。截至2019年末，公司融资融券余额为20.67亿元，股票质押业务待购回余额为20.22亿元（其中资产管理计划规模19.38亿元）。

2019年，受益于证券市场的整体环境向好，公司融资融券业务稳中有升，融资融券余额由年初的19.75亿元增加至年末的20.67亿元，增速4.66%，略低于市场平均水平。期末，公司融资融券客户授信总规模231.46亿元，较年初上涨6130.36万元。在行业竞争加剧的情况下，公司通过提升客户服务水平，控制业务风险等系列措施，稳步发展两融业务，巩固市场地位。

## (2) 投资银行业务

### A、业务概况

伴随宏观经济增长向科技创新驱动转型，2019年资本市场迎来了科创板设立并试点注册制，创业板新股发行试点注册制、重组和再融资松绑，新三板市场分层、建立转板上市机制、优化发行融资制度等一系列的深化改革，激发和释放了资本市场活力。另一方面，券商投行业务分化趋势愈加清晰，项目资源进一步向大型券商集中，中小券商竞争难度加大，业务压力大幅提升。公司投行业务继续积极实施转型，不断调整结构，由传统的股债承销服务，延伸至覆盖企业成长路径的财务顾问、IPO、融资、并购、产业整合、资产证券化等综合服务。为适应转型需要及提升全员合规风控意识，投行部门加强了业务及内控的培训和交流，在开展业务的同时，深入执行各项内控制度以防控风险。期内，公司投行业务构建了以客户为中心、内控为基石，适应市场竞争力的组织结构和业务一体化的发展模式。

报告期内，公司坚持自我培养与引进优秀人才并重的理念，打造了一支竞争力一流、素质优良的人才队伍。期末，公司投行业务人员共有91人，其中保荐代表人19人，准保荐代表人25人，注册会计师及律师等专业资格人员近30人，在深圳、上海、北京、江苏四大区域均设立专门的业务团队，业务范围深入全国各地。

### B、经营情况

2019年，公司投行业务部门完成并购重组项目1个，ABS项目1个，新三板定增项目4个，财务顾问项目7个。另，易天股份IPO项目和麦格米特可转债项目均在2019年12月发行，并于2020年1月上市。截至2019年末，公司在审项目6个，其中IPO项目3个（其中瑞玛工业IPO项目已过发审会），可转债项目3个（其中苏州科达可转债项目已获批文）。公司项目资源丰富，在会及储备的保荐及承销项目近40个，并购重组、新三板等财务顾问项目近10个，为未来投行业务的发展打下了良好的基础。

2019年，受经济增长放缓和债券市场违约频发的影响，公司进一步加强债券项目风险管理，提高了债券类项目的准入门槛，业务规模相应减少。公司不断优化债券业务各项制度流程，深化合规经营理念，强化风险意识，业务保持稳步发展的态势。

## (3) 资产管理业务

2019年，继续受资管新规“去通道”的影响，证券公司及其子公司私募资产管理业务规模11.0万亿元，同比下降18%（中国基金业协会），资管业务继续回归主动管理本源。同时，随着银行理财子公司陆续开业，行业竞争格局更加激烈，在客户服务、产品设计、投资业绩等方面，对证券公司提出了更高的要求。公司资产管理业务积极顺应市场和监管环境变化，继续坚定的推动和执行提升主动管理能力的战略转型，具体如下：

在投资研究方面，进一步优化员工结构，继续加大投资、研究、信评等方面的人力投入，重点加强金融科技人才引进，积极利用科技手段提高投资研究团队的能力。资管机构的核心竞争力在于持续稳定的业绩，公司资产管理团队凭借优秀的主动管理能力和稳健的产品业绩，荣获“2019中国权益类投资团队君鼎奖”、“2019年度最佳券商资管固定收益投资团队”等奖项。

在客户拓展和服务方面，公司积极拓展中小银行机构客户和高净值个人客户，根据客户服务特点和需求，搭建客户服务的综合平台，分享市场研判和投研知识，并有针对性的提供业务培训和现场学习交流，保持良好的业务合作关系；对于高净值个人客户，通过线上和线下的投资策略会或专题分析，与客户进行充分沟通和交流。

在合规和风控建设方面，根据资管新规要求和实际业务开展情况，梳理和剖析业务流程，缩减信息处理时间和模式化数据处理标准，提升业务管控的效能；完善制度内容和分解风险管控步骤，严格执行各项监管指标和合规要求；明确岗位职责和责任追究机制，确保各项制度流程得到有效执行和合规控制。

截至2019年12月31日，公司管理资产规模达到624.19亿元，其中集合产品8.09亿元，单一产品598.08亿元，专项产品18.02亿元，具体如下：

分类	产品总数（支）	产品规模（亿元）
单一产品	84	598.08
集合产品	7	8.09
专项产品	5	18.02

合计	96	624.19
----	----	--------

(4) 自营业务

2019年，国内与海外宏观环境更趋复杂，经济下行压力持续增大。央行在货币政策上精准创新，通过定向降准、TMLF等工具引导流动性，通过LPR改革疏通市场化利率传导渠道。全年来看，利率债以震荡为主，走势呈“M”型；信用债则分层继续深化，高评级信用债利差空间大幅收窄，高风险违约事件也仍伴随发生。公司固定收益自营坚持以低信用风险品种为主，加大对宏观经济、利率衍生品对冲功能的研究，主力布局国债、地方政府债、政策性银行债、同业存单等，通过国债期货、人民币利率互换交易实现现券与衍生品组合的量化收益。公司是2019年银行间市场首轮参与创新品种LPR挂钩利率互换合约交易的机构之一。同时，通过对央行短期公开市场操作、投资机构交易情绪的判断，开展择时、短期做市交易，以增厚投资收益。公司银行间债券市场X-BOND交易进步显著，2019年9月荣获“最佳新秀机构”奖项。此外，公司年初即开始关注可转债投资机会并适当参与。

2019年度，公司固定收益类自营债券交易量2.51万亿元，较2018年增长44%。分托管市场来看，银行间、交易所债券市场交易量分别占比96%、4%。

(5) 其他业务

A、直接投资及另类投资业务

公司拥有全资子公司华林资本投资有限公司及华林创新投资有限公司，分别开展私募股权投资基金业务及另类投资业务。报告期末，华林创新新增一个股权投资项目，目前共投资了4个股权投资项目，投资规模4196.89万元。华林资本已成立三只私募股权投资基金，募资资金规模合计17,688万元，已有多项在投项目。

B、期货中间介绍业务（IB业务）

证券公司为期货公司提供中间介绍业务，是指证券公司接受期货公司委托，为期货公司介绍客户参与期货交易并提供其他相关服务的业务活动。

公司于2014年与中信期货有限公司签订了介绍业务委托协议，于2014年9月向中国证监会北京监管局就开展期货中间介绍业务进行了报备。公司2018年6月与华泰期货有限公司签署了《华林证券股份有限公司为华泰期货有限公司提供中间介绍业务协议》。截至2019年12月31日，累计开发48名介绍业务客户，全年度实现IB服务费分成收入共计4.07万元。

C、股票期权经纪业务

随着上海证券交易所50ETF期权稳步发展、300ETF期权合约标的新增，深圳证券交易所50ETF期权上线，以及相关交易机制不断优化，股票期权经纪业务增长势头良好。截止2019年12月底，公司已获批开展股票期权经纪业务的分支机构为119家，共开立股票期权经纪业务衍生品合约账户736户。2019年度，公司股票期权业务累计成交金额为15.01亿元，较2018年同比增长460.07%；累计成交量为3311080张，同比增长826.23%；净手续费收入为304.88万元，同比增长156.50%。

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

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

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

财政部于2017年修订并发布《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》等四项金融工具相关会计准则，对于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，自2018年1月1日起施行，对于其他境内上市企业，自2019年1月1日起施行。

本公司依据新金融工具准则规定对会计政策作出相应变更，并自2019年1月1日起执行。

### (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

公司合并范围变动的具体情况详见“第十二节 财务报告”第八项“合并范围的变更”。

### (4) 对 2020 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用

2020 年 1-3 月预计的经营业绩情况：净利润为正，同比上升 50%以上

净利润为正，同比上升 50%以上

2020 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	68.97%	至	79.77%
2020 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润区间（万元）	15,637.88	至	16,637.88
2019 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	9,255.10		
业绩变动的的原因说明	2020 年第一季度，证券市场行情大幅波动，两市交投活跃。公司积极把握市场机遇，坚持稳健经营，各项业务稳步发展。2020 年第一季度经纪业务、投资银行业务等收入较上年同期实现大幅增长，取得了较好的经营业绩。		