

证券代码：000712

证券简称：锦龙股份

公告编号：2020-15

## 广东锦龙发展股份有限公司

### 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

无

声明

所有董事均已出席了审议本报告的第八届董事会第十七次会议。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，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	锦龙股份	股票代码	000712
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	罗序浩	潘威豪	
办公地址	广东省清远市新城八号区方正二街 1 号锦龙大厦		
传真	0763-3362693	0763-3362693	
电话	0763-3369393	0763-3369393	
电子信箱	jlgf000712@163.com	jlgf000712@163.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

公司主要经营业务为证券公司业务，公司持有中山证券70.96%股权，持有东莞证券40%股份，参股华联期货有限公司3%股权。公司主要依托中山证券和东莞证券开展证券业务，中山证券和东莞证券的业务范围涵盖了经纪、投资咨询、财务顾问、承销与保荐、证券自营、资产管理、基金代销、期货IB、直接投资、融资融券等领域。截至报告期末，中山证券设立了16家分公司、84家证券营业部，东莞证券设立了27家分公司、56家证券营业部，营业网点主要分布在珠三角、长三角及环渤海经济圈。

### 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	1,519,266,123.74	978,554,468.20	55.26%	1,175,222,238.59
归属于上市公司股东的净利润	70,577,457.89	-181,168,933.25	138.96%	194,283,167.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-20,359,298.97	-159,704,810.79	87.25%	174,247,742.69
其他综合收益的税后净额	-80,809,639.36	-145,224.78	-55,544.53%	-43,143,566.33
经营活动产生的现金流量净额	2,543,021,731.44	1,830,892,529.89	38.90%	-4,010,848,957.75

基本每股收益（元/股）	0.08	-0.20	140.00%	0.22
稀释每股收益（元/股）	0.08	-0.20	140.00%	0.22
加权平均净资产收益率	2.03%	-5.06%	增加 7.09 个百分点	5.24%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	27,305,938,998.43	29,914,460,712.77	-8.72%	33,341,055,448.55
负债总额	22,070,631,054.31	24,631,569,072.42	-10.40%	27,813,252,771.37
归属于上市公司股东的净资产	3,342,302,360.52	3,447,725,668.47	-3.06%	3,715,978,658.32

母公司

单位：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业总收入	-61,772,735.35	-192,996,220.24	67.99%	267,111,573.33
净利润	-100,298,927.49	-229,158,449.14	56.23%	232,860,623.37
扣除非经常性损益的净利润	-175,157,333.44	-229,130,918.68	23.56%	223,401,991.87
其他综合收益的税后净额	-37,404,906.47	10,841,778.52	-445.01%	-38,003,862.99
经营活动产生的现金流量净额	-36,948,453.65	-34,853,514.61	-6.01%	-30,645,988.92
基本每股收益（元/股）	-0.11	-0.26	57.69%	0.26
稀释每股收益（元/股）	-0.11	-0.26	57.69%	0.26
加权平均净资产收益率	-3.98%	-8.44%	增加 4.46 个百分点	8.20%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	6,369,504,872.13	6,405,238,110.12	-0.56%	6,548,251,582.14
负债总额	4,039,755,925.23	3,838,106,193.23	5.25%	3,673,202,994.63
所有者权益总额	2,329,748,946.90	2,567,131,916.89	-9.25%	2,875,048,587.51

## （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	519,848,912.38	304,137,812.86	405,000,279.23	290,279,119.27
归属于上市公司股东的净利润	88,841,453.75	-10,668,212.84	46,256,303.71	-53,852,086.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	89,162,370.56	-14,176,122.60	-28,379,641.36	-66,965,905.57
经营活动产生的现金流量净额	1,541,233,193.64	-591,925,042.16	512,876,270.69	1,080,837,309.27

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	12,539,902.60	-48,896,616.87	18,136,954.56	-43,552,975.64
净利润	2,639,787.81	-57,431,331.76	8,316,560.09	-53,823,943.63
扣除非经常性损益的净利润	2,844,215.54	-57,474,740.38	-66,680,092.69	-53,846,715.91
经营活动产生的现金流量净额	-9,388,144.91	-7,932,589.21	-9,706,713.75	-9,921,005.78

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	3,722,274,699.46	3,549,068,877.05	4.88%
附属净资本	150,000,000.00	310,000,000.00	-51.61%
净资本	3,872,274,699.46	3,859,068,877.05	0.34%
净资产	2,329,748,946.90	2,567,131,916.89	-9.25%
净资本/各项风险资本准备之和	217.26%	158.83%	增加 58.43 个百分点
表内外资产总额	12,277,626,000.57	13,983,365,182.58	-12.20%
风险覆盖率	217.26%	158.83%	增加 58.43 个百分点
资本杠杆率	30.38%	25.43%	增加 4.95 个百分点
流动性覆盖率	236.20%	336.19%	下降 99.99 个百分点
净稳定资金率	145.09%	145.48%	下降 0.39 个百分点
净资本/净资产	74.46%	76.79%	下降 2.33 个百分点
净资本/负债	58.61%	45.35%	增加 13.26 个百分点
净资产/负债	78.71%	59.06%	增加 19.65 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	11.66%	10.72%	增加 0.94 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	146.91%	198.66%	下降 51.75 个百分点

注：本表所述“净资产”项目按锦龙股份母公司口径填写，其余项目按中山证券母公司口径填写。

#### 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

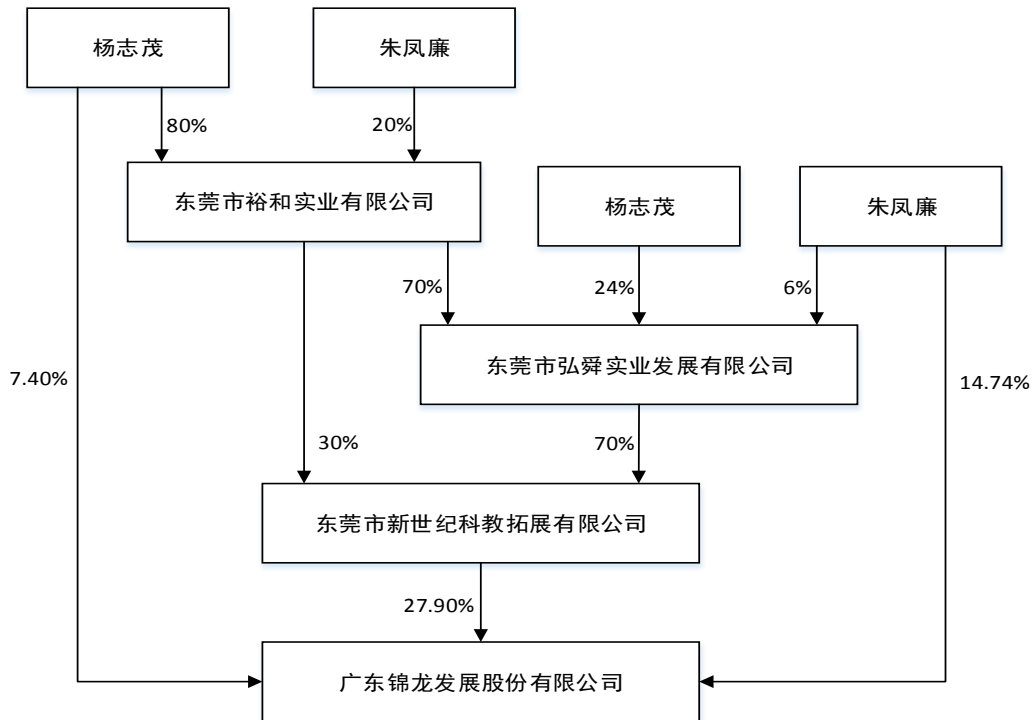
报告期末普通股股东总数	59,598	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	54,777	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
东莞市新世纪科教拓展有限公司	境内非国有法人	27.90%	250,000,000	0	质押	197,500,000	
朱凤廉	境内自然人	14.74%	132,110,504	99,082,878	质押	129,200,000	
杨志茂	境内自然人	7.40%	66,300,000	0	质押	63,000,000	
黄海晓	境内自然人	1.09%	9,731,940	0			
香港中央结算有限公司	境外法人	0.59%	5,270,858	0			
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.46%	4,082,588	0			
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	0.45%	4,026,900	0			
魏松青	境内自然人	0.44%	3,936,900	0			
戴宇波	境内自然人	0.29%	2,639,900	0			
陈瑶希	境内自然人	0.29%	2,599,000	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	根据公司已有的资料，上述前十名股东中：新世纪公司为本公司实际控制人杨志茂先生控制的公司，朱凤廉女士为本公司实际控制人杨志茂先生之配偶；除此之外，未发现本公司前十名股东之间存在关联关系，或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东黄海晓通过信用证券账户持有本公司 9,731,940 股股份，股东魏松青通过信用证券账户持有本公司 3,936,900 股股份，股东戴宇波通过信用证券账户持有本公司 2,639,900 股股份，股东陈瑶希通过信用证券账户持有本公司 2,599,000 股股份。						

##### (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东情况

□ 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，中美贸易摩擦不断，全球主要经济体经济增速放缓。国内国民经济运行总体平稳，证券市场回暖，证券市场指数整体出现上升走势。其中，上证指数上涨22.30%，深证成指上涨44.08%，沪深300指数上涨36.07%，上证50指数上涨33.58%，中小板指上涨41.03%，创业板指上涨43.79%。沪深两市交投较为活跃，股票基金总成交金额同比增加。

报告期内，在公司股东的大力支持下，公司董事会勤勉尽责、锐意进取，充分发挥科学决策和战略管理作用，不断提升公司治理水平，协调推进各项业务发展。报告期内，公司完成了组织机构调整、筹划了非公开发行公司债券事项、顺利完成了公司债券“16锦龙01”兑付兑息工作。报告期内，投行业务方面，控股子公司中山证券全力推进投资银行对中小型科技企业资本市场的融资服务，积极寻求股权IPO业务的突破；零售业务方面，中山证券在前期网点建设的基础上积极推动财富管理转型升级和客户资产提高；投研方面，中山证券重点推进投研力量对经营管理和债券投资市场的支持；投资方面，中山证券新设了全资直投子公司，为科创板的跟投和新的市场机遇打下了基础；此外，中山证券不断完善合规风控管理，加强IT建设和人才队伍建设，并精心安排精准扶贫工作，多项业务较去年取得增长。报告期内，参股公司东莞证券始终坚持贯彻“融合织网，服务监督”理念，不断完善内部管理，沉着应对市场变化，深入推进“五个强司”发展战略，各项业务发展稳健，IPO工作推进有序。

报告期内，公司共实现营业总收入151,926.61万元，比上年同期增加55.26%；营业利润20,681.16万元，比上年同期增加261.18%；实现投资收益102,663.16万元，比上年同期增加11.44%；利润总额20,787.14万元，比上年同期增加227.08%；归属于母公司所有者的净利润7,057.75万元，比上年同期增加138.96%。归属于母公司所有者的净利润同比出现大幅上升并实现扭亏为盈，主要原因是公司控股子公司中山证券和参股公司东莞证券在2019年的盈利同比出现增长，此外公司于2019年11月转让了持有的东莞农商行股份。

报告期内，控股子公司中山证券实现营业收入157,545.45万元，实现归属于母公司所有者的净利润23,561.68万元；参股公司东莞证券实现营业收入208,550.99万元，实现归属于母公司所有者的净利润62,409.20万元。

**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

单位：元

产品名称	营业总收入	营业利润	毛利率	营业总收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
证券经纪业务	215,460,279.19	11,275,464.37	5.23%	33.98%	145.62%	20.60%
期货经纪业务	327,548,343.69	10,884,563.27	3.32%	60.04%	-41.99%	-5.85%
证券投资业务	183,269,283.01	62,465,821.61	34.08%	151.74%	244.48%	93.47%
投资银行业务	630,913,316.72	491,081,058.85	77.84%	25.88%	40.36%	8.03%
信用交易业务	134,217,445.74	56,565,737.62	42.14%	5.03%	127,289.01%	42.11%
资产管理业务	97,885,297.38	25,477,455.64	26.03%	-19.50%	-48.39%	-14.57%
投资咨询业务	7,541,604.41	7,483,838.93	99.23%	-48.79%	-48.78%	0.02%
结构化主体业务	157,474,947.40	122,245,863.89	77.63%	179.56%	742.77%	51.88%
私募业务	2,061,546.74	-2,955,904.72	-143.38%	83.67%	-39.50%	45.41%
另类投资	56,317.99	-541,991.72	-962.38%	-	-	-
总部（含中山证券总部）	-89,502,632.44	-456,002,657.69	-509.49%	-64.05%	9.51%	-307.06%
抵消	-147,659,626.09	-121,167,665.96	82.06%	339.71%	-8,001.94%	86.51%
合计	1,519,266,123.74	206,811,584.09	13.61%	55.26%	261.18%	26.72%

**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

1.本期营业总收入较去年同期增长55.26%，主要是中山证券及大陆期货手续费及佣金净收入增加所致。

2.本期归属于上市公司普通股股东的净利润总额较去年同期增加138.96%，主要是中山证券净利润增加、公司按权益法核算的投资收益增加以及非经常性损益增加所致。

**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

#### 1.重要会计政策变更

(1) 执行《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》（2017年修订）

财政部于2017年度修订了《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》。上述修订后的准则自2019年1月1日起施行，根据准则规定，对于施行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当进行调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司于2019年1月1日将因调整产生的累积影响数调整了年初留存收益和其他综合收益，执行上述准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额	
		合并	母公司
(1) 因报表项目名称变更，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重分类至“交易性金融资产”	第八届董事会第十三次会议	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产： 减少11,550,457,690.29元 交易性金融资产：增加11,550,457,690.29元	
(2) “以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”重分类至“交易性金融负债”		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债： 减少1,881,558,302.63元 交易性金融负债：增加1,881,558,302.63元	
(3) “可供出售金融资产”重分类为“交易性金融资产”		交易性金融资产：增加451,478,523.54元 可供出售金融资产：减少456,272,414.79元 其他综合收益：增加6,483,086.70元 留存收益：减少9,884,831.93元	交易性金融资产：增加166,180,000.00元 可供出售金融资产：减少166,180,000.00元
(4) “以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”分类为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产： 减少3,716,382,038.15元 其他债权投资：增加3,716,382,038.15元 其他综合收益：增加28,461,241.76元 留存收益：减少28,461,241.76元	
(5) “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其他综合收益的金融资产”		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产： 减少45,510,889.66元 其他权益工具投资：增加45,510,889.66元 其他综合收益：减少8,870,004.68元 留存收益：增加8,870,004.68元	
(6) “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（债务工具）”计提预期信用损失准备		融出资金：减少5,421,339.35元 买入返售金融资产：减少4,765,762.22元 其他综合收益：增加1,242,159.35元 留存收益：减少8,470,926.62元	
(7) “应收利息”重分类至相对应的各项资产		应收利息：减少391,599,979.27元 货币资金：增加6,382.45元 融出资金：增加61,071,779.15元 买入返售金融资产：增加11,059,240.08元 交易性金融资产：增加251,796,441.76元 其他债权投资：增加67,666,135.83元	



(8) “应付利息”重分类至相对应的各项负债	应付利息：减少97,672,197.57元 短期借款：增加1,777,777.79元 应付短期融资款：增加13,788,735.44元 拆入资金：增加388,888.89元 卖出回购金融资产款：增加10,122,881.08元 长期借款：增加4,183,899.17元 应付债券：增加67,410,015.20元	应付利息：减少31,769,896.14元 短期借款：增加1,777,777.79元 长期借款：增加4,183,899.17元 应付债券：增加25,808,219.18元
(9) 重要联营企业东莞证券实行新金融工具准则后对本公司的影响	长期股权投资：减少99,679,136.03元 其他综合收益：增加49,362,211.06元 留存收益：减少149,041,347.09元	长期股权投资：减少99,679,136.03元 其他综合收益：增加49,362,211.06元 留存收益：减少149,041,347.09元
(10) 因实行新金融工具准则后对所得税的影响	递延所得税资产：增加13,772,461.34元 递延所得税负债：增加10,027,213.14元 其他综合收益：减少6,829,120.78元 留存收益：增加9,486,748.90元	

2019年1月1日各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

合并

单位：元

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	3,719,593,866.02	货币资金	摊余成本	3,719,593,866.02
结算备付金	摊余成本	980,498,996.49	结算备付金	摊余成本	980,498,996.49
融出资金	摊余成本	1,614,425,014.40	融出资金	摊余成本	1,609,003,675.05
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	5,560,882.04	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	5,560,882.04
存出保证金	摊余成本	524,710,207.61	存出保证金	摊余成本	524,710,207.61
应收款项	摊余成本	126,559,361.36	应收款项	摊余成本	126,559,361.36
应收利息	摊余成本	391,599,979.27	货币资金	摊余成本	6,382.45
			其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	67,666,135.83
			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	251,796,441.76
			融出资金	摊余成本	61,071,779.15
			买入返售金融资产	摊余成本	11,059,240.08
买入返售金融资产	摊余成本	1,715,003,323.00	买入返售金融资产	摊余成本	1,710,237,560.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	15,312,350,618.10	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	11,550,457,690.29
			其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	3,716,382,038.15
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	45,510,889.66

可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	90,341,100.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	451,478,523.54
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	186,344,144.79			
	以成本计量(权益工具)	179,587,170.00			
短期借款	摊余成本	800,000,000.00	短期借款	摊余成本	800,000,000.00
应付短期融资款	摊余成本	1,014,020,000.00	应付短期融资款	摊余成本	1,014,020,000.00
拆入资金	摊余成本	350,000,000.00	拆入资金	摊余成本	350,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	1,881,558,302.63	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	1,881,558,302.63
卖出回购金融资产款	摊余成本	6,688,301,552.73	卖出回购金融资产款	摊余成本	6,688,301,552.73
代理买卖证券款	摊余成本	3,824,071,645.68	代理买卖证券款	摊余成本	3,824,071,645.68
应付款项	摊余成本	171,629,946.17	应付款项	摊余成本	171,629,946.17
应付利息	摊余成本	97,672,197.57	应付债券	摊余成本	67,410,015.20
			卖出回购金融资产款	摊余成本	10,122,881.08
			应付短期融资款	摊余成本	13,788,735.44
			拆入资金	摊余成本	388,888.89
			短期借款	摊余成本	1,777,777.79
长期借款	摊余成本	4,183,899.17	长期借款	摊余成本	1,800,020,000.00
应付债券	摊余成本	2,799,354,716.98	应付债券	摊余成本	2,799,354,716.98

母公司

单位：元

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	33,619,401.89	货币资金	摊余成本	33,619,401.89
应收款项	摊余成本	2,054,940.54	应收款项	摊余成本	2,054,940.54
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	166,180,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	166,180,000.00
短期借款	摊余成本	800,000,000.00	短期借款	摊余成本	800,000,000.00
应付款项	摊余成本	269,333.77	应付款项	摊余成本	269,333.77
应付利息	摊余成本	31,769,896.14	短期借款	摊余成本	1,777,777.79
			长期借款	摊余成本	4,183,899.17
			应付债券	摊余成本	25,808,219.18
长期借款	摊余成本	1,800,020,000.00	长期借款	摊余成本	1,800,020,000.00
应付债券	摊余成本	1,193,770,407.10	应付债券	摊余成本	1,193,770,407.10

**(2) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）**

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）（财会〔2019〕8号），修订后的准则自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

**(3) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）**

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）（财会〔2019〕9号），修订后的准则自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

**2.财务报表的列报项目调整**

公司2019年年初财务报表按照财政部《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）对部分资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“交易性金融资产”、“债权投资”、“其他债权投资”、“其他权益工具投资”、“信用减值损失”、“其他资产减值损失”等科目，删除了“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”、“可供出售金融资产”、“应收利息”、“应付利息”等科目，“利息净收入”包含分类为以摊余成本计量的金融资产和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按照实际利率法计算的利息收入。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在“融出资金”、“买入返售金融资产”、“债权投资”、“其他债权投资”、“短期借款”、“应付短期融资款”、“拆入资金”、“卖出回购金融资产”和“应付债券”中，而不再单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目。“应收利息”科目和“应付利息”科目仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付但于资产负债表日尚未收到或尚未支付的利息，在“其他资产”或“其他负债”项目中列示。对于上述列报项目的变更，公司采用未来适用法进行会计处理，未对上年比较数据进行追溯调整。

**3.会计估计变更原因、内容及影响**

根据中国证券业协会于2018年9月7日颁布的《证券公司金融工具估值指引》和《非上市公司股权估值指引》相关文件要求，并考虑所交易金融资产市场活跃性等因素，公司对在非证券交易所（如在全国中小企业股份转让系统、区域性股权市场挂牌交易等）交易的股票的估值方法进行变更。

**(1) 变更前采用的会计估计**

非证券交易所市场交易的股票类金融资产：按照估值日收盘价确定公允价值；如估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价确定公允价值。

**(2) 变更后采用的会计估计**

非证券交易所市场交易的股票类金融资产：如果交易量及交易频率足以持续提供定价信息的，按估值日收盘价确定公允价值；交易量或交易频率不足以反映公允价值的情况下，综合考虑交易活跃程度、转让方式等，采取市场乘法、指数法或个别认定等方法确定公允价值。

**(3) 本次会计估计变更对公司的影响**

本次会计估计变更涉及公司对部分金融产品的公允价值确定方法的变更，采用未来适用法进行会计处理，对公司财务报表未产生重大影响。

**(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

本期本公司之子公司中山证券有限责任公司新设子公司深圳锦弘劲晖投资有限公司，持股比例100%，纳入本期合并范围。

本公司之子公司中山证券有限责任公司上期纳入合并范围的结构化主体中山证券稳盈1号集合资产管理计划本期已清算，资产负债表不再纳入合并范围。

广东锦龙发展股份有限公司董事会

董事长（签名）：朱凤廉

二〇二〇年三月五日