证券代码：000783　　证券简称：长江证券　　公告编号：2018-022

长江证券股份有限公司 2017 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，投资者应当到巨潮资讯网等证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

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 5,529,467,678 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），不以公积金转增股本。

公司简介

股票简称	长江证券	股票代码	000783
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	李佳	黄育文	
办公地址	湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号	湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号	
传真	027-85481726	027-85481726	
电话	027-65799866	027-65799866	
电子信箱	lijia@cjsc.com	huangyw@cjsc.com	

二、报告期主要业务或产品简介

随着我国经济增长新动力的逐渐形成，新旧发展动能转换加快，资本市场迎来新的机遇，证券行业服务实体经济、培育新经济的重要地位将得到巩固和提升。在宏观审慎的金融监管环境下，防范金融风险成为重中之重，证券公司全面风险管理被放在更加重要和突出的位置，经营也面临一定挑战。公司将秉承“追求卓越”的核心价值观，遵循“稳中求进”的发展主基调，围绕资本市场服务实体经济的总体要求，顺应证券业发展的趋势，坚持以人才和资本为核心，以金融科技和研究为驱动，以市场化的激励约束机制为保障，兼顾长期和短期利益，持续改革体制与机制，强化业务和协同能力建设，致力于为客户提供一流的综合金融服务。

公司业务资质齐全，涵盖证券经纪、证券投资、证券承销、资产管理、资本中介、私募股权投资、另类投资等诸多业务领域的证券类控股集团，能够为客户提供全面的综合金融服务；公司目前已形成证券类控股集团的架构，旗下拥有多家控股子公司，已设立的 39 家分公司和 248 家证券营业部覆盖全国 31 个省、自治区、直辖市。

近年来，公司坚持以客户为中心，持续深化战略转型，全力推动经纪业务由通道型服务向财富管理服务转型；投行业务由单一的融资渠道服务向综合的金融服务转型；资产管理业务强化投研团队建设，聚焦主动管理；投资业务由相对单一的投资模式向多样化的策略型投资模式转型。业务能力的全面增强和协同机制的有效改善，使得公司综合服务能力稳步提升。本报告第四节对公司主营业务情况进行了详细分析，敬请投资者查阅。

三、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

追溯调整或重述原因

根据财政部于 2017 年度发布的《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号）要求，公司对利润表新增的“资产处置收益”行项目的可比期间的比较数据进行调整。

合并报表口径

	2017 年	2016 年		本年比上年增减	2015 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入（元）	5,640,050,925.14	5,857,355,339.07	5,857,472,375.40	-3.71%	8,499,643,780.49	8,499,957,968.57
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,545,112,374.32	2,206,576,040.14	2,206,576,040.14	-29.98%	3,493,365,230.21	3,493,365,230.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,505,502,665.52	2,179,127,740.70	2,179,127,740.70	-30.91%	3,471,492,474.68	3,471,492,474.68
其他综合收益的税后净额（元）	258,717,929.48	-113,773,208.62	-113,773,208.62	327.40%	85,227,048.89	85,227,048.89
经营活动产生的现金流量净额（元）	-17,637,826,591.83	-13,727,423,047.83	-13,727,423,047.83	-28.49%	1,307,036,634.17	1,307,036,634.17
基本每股收益（元/股）	0.28	0.44	0.44	-36.36%	0.74	0.74
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.44	0.44	-36.36%	0.74	0.74
加权平均净资产收益率	5.96%	10.97%	10.97%	减少 5.01 个百分点	23.00%	23.00%

	2017 年末	2016 年末		本年末比上年末增减	2015 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额（元）	113,152,218,513.30	107,094,967,760.14	107,094,967,760.14	5.66%	99,625,022,178.53	99,625,022,178.53
负债总额（元）	86,384,647,616.07	81,353,216,453.97	81,353,216,453.97	6.18%	82,601,411,654.22	82,601,411,654.22
归属于上市公司股东的净资产（元）	26,510,885,074.05	25,514,244,692.32	25,514,244,692.32	3.91%	16,817,033,117.73	16,817,033,117.73

母公司口径

	2017 年	2016 年		本年比上年增减	2015 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入（元）	4,164,611,716.85	4,478,761,537.22	4,478,878,395.72	-7.02%	7,512,440,854.75	7,512,641,041.33
净利润（元）	1,179,973,402.76	1,776,250,489.31	1,776,250,489.31	-33.57%	3,251,410,502.52	3,251,410,502.52
扣除非经常性损益的净利润（元）	1,154,024,364.76	1,755,829,213.68	1,755,829,213.68	-34.27%	3,233,316,698.97	3,233,316,698.97
其他综合收益的税后净额（元）	238,578,985.34	-170,197,339.18	-170,197,339.18	240.18%	-70,044,093.91	-70,044,093.91
经营活动产生的现金流量净额（元）	-16,975,037,946.54	-14,231,250,426.61	-14,231,250,426.61	-19.28%	1,925,036,822.95	1,925,036,822.95
基本每股收益（元/股）	0.21	0.35	0.35	-40.00%	0.69	0.69
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.35	0.35	-40.00%	0.69	0.69
加权平均净资产收益率	4.79%	9.22%	9.22%	减少 4.43 个百分点	21.89%	21.89%
	2017 年末	2016 年末		本年末比上年末增减	2015 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额（元）	103,132,075,206.96	100,076,507,837.26	100,076,507,837.26	3.05%	95,168,504,205.18	95,168,504,205.18
负债总额（元）	78,087,032,330.32	75,627,270,066.88	75,627,270,066.88	3.25%	78,927,212,961.08	78,927,212,961.08
所有者权益总额（元）	25,045,042,876.64	24,449,237,770.38	24,449,237,770.38	2.44%	16,241,291,244.10	16,241,291,244.10

2、分季度主要会计数据

合并报表口径

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,203,743,091.12	1,559,895,256.07	1,603,692,998.05	1,272,719,579.90
归属于上市公司股东的净利润	432,248,359.53	562,767,032.21	490,924,770.33	59,172,212.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	427,561,423.59	558,407,048.92	485,242,372.10	34,291,820.91
经营活动产生的现金流量净额	-3,955,391,943.90	-8,994,455,566.98	1,299,046,533.82	-5,987,025,614.77

母公司口径

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	906,860,324.42	1,158,274,374.06	1,209,091,879.28	890,385,139.09
净利润	305,443,517.63	424,728,900.20	402,808,587.41	46,992,397.52
扣除非经常性损益的净利润	304,519,777.55	419,956,441.66	397,096,063.64	32,452,081.91
经营活动产生的现金流量净额	-3,680,352,827.64	-7,640,358,966.56	574,740,085.89	-6,229,066,238.23

3、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	19,977,496,847.88	20,665,092,752.21	-3.33%
附属净资本	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00	0.00%
净资本	23,477,496,847.88	24,165,092,752.21	-2.85%
净资产	25,045,042,876.64	24,449,237,770.38	2.44%
各项风险资本准备之和	9,676,890,500.08	10,557,110,208.11	-8.34%
表内外资产总额	85,038,729,809.53	76,785,841,270.64	10.75%
风险覆盖率	242.61%	228.90%	增加 13.71 个百分点
资本杠杆率	24.08%	27.56%	减少 3.48 个百分点
流动性覆盖率	691.77%	281.45%	增加 410.32 个百分点
净稳定资金率	125.00%	122.35%	增加 2.65 个百分点
净资本/净资产	93.74%	98.84%	减少 5.10 个百分点
净资本/负债	40.02%	47.17%	减少 7.15 个百分点
净资产/负债	42.69%	47.72%	减少 5.03 个百分点
自营权益类证券及其衍生品 /净资本	25.98%	24.12%	增加 1.86 个百分点

自营非权益类证券及其衍生品/净资本	116.29%	69.55%	增加 46.74 个百分点

报告期内，母公司净资本及相关风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

四、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				211,569		年度报告披露日前上一月末普通股股东总数		208,350
前 10 名股东持股情况								
序号	股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	持有有限售条件的股数量	质押或冻结情况		
						股份状态	数量	
1	新理益集团有限公司	境内非国有法人	12.84%	709,974,187	0	质押	697,000,000	
						冻结	0	
2	湖北能源集团股份有限公司	国有法人	9.17%	506,842,458	0	质押	0	
						冻结	0	
3	三峡资本控股有限责任公司	国有法人	6.02%	332,925,399	0	质押	0	
						冻结	0	
4	上海海欣集团股份有限公司	境内非国有法人	4.49%	248,200,000	0	质押	0	
						冻结	0	
5	国华人寿保险股份有限公司－分红三号	其他	4.28%	236,649,134	0	质押	0	
						冻结	0	
6	湖北省中小企业金融服务中心有限公司	国有法人	3.62%	200,000,000	0	质押	100,000,000	
						冻结	0	
7	武汉地产开发投资集团有限公司	国有法人	3.62%	200,000,000	0	质押	0	
						冻结	0	
8	津联（天津）融资租赁有限公司	国有法人	3.10%	171,562,750	0	质押	0	
						冻结	0	
9	中国葛洲坝集团股份有限公司	国有法人	2.46%	135,879,152	0	质押	0	
						冻结	0	
10	中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.30%	127,156,699	0	质押	0	
						冻结	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明			湖北能源集团股份有限公司和三峡资本控股有限责任公司实际控制人均为中国长江三峡集团公司；新理益集团有限公司和国华人寿保险股份有限公司实际控制人均为刘益谦先生。					
参与融资融券业务情况说明（如有）			无					

注：1、报告期内，上海海欣集团股份有限公司持有公司股份数量增加 500 万股，为按协议约定通过大宗交易购回开展收益互换业务所卖出的公司股票。

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

□ 适用 √ 不适用

截至 2017 年 12 月 31 日，公司已获得中国证监会批准的主要股东为新理益集团有限公司、湖北能源集团股份有限公司、三峡资本控股有限责任公司三家，分别持有公司 12.84%、9.17%、6.02%的股份。新理益集团有限公司与公司第五大股东国华人寿保险股份有限公司实际控制人均为刘益谦先生，合计持股比例为 17.12%，合计提名董事 3 名；湖北能源集团股份有限公司和三峡资本控股有限责任公司实际控制人均为中国长江三峡集团公司，合计持股比例 15.19%，合计提名董事 3 名。目前，公司任何单一股东及其实际控制人均未持有或控制超过公司 50%以上的股权，且无法支配超过公司 30%以上的表决权，无法决定超过公司董事会半数以上的成员选任，无法对公司股东大会的决议产生重大影响。根据《公司法》和《上市公司收购管理办法》的规定，当前公司主要股东均未拥有对公司的控制权，公司无控股股东及实际控制人。

五、公司债券情况

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
长江证券股份有限公司 2014 年公司债券	14 长证债	112232	2019 年 11 月 19 日	496,565.35	4.87%
长江证券股份有限公司 2015 年非公开发行次级债券(第一期)	15 长江 01	118929	2018 年 5 月 22 日	700,000.00	5.70%
长江证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）	17 长江 C1	118957	2022 年 3 月 1 日	300,000.00	4.78%
长江证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第二期）	17 长江 C2	118962	2022 年 5 月 16 日	200,000.00	5.30%
长江证券股份有限公司 2017 年证券公司短期公司债券（第一期）	长证 1701	117578	2018 年 9 月 19 日	300,000.00	5.65%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司分别于 2017 年 5 月 22 日和 11 月 20 日完成 “15 长江 01”第二次付息和“14 长证债”第三次付息工作。				

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2016 年 12 月 5 日，联合信用评级有限公司出具了《长江证券股份有限公司 2016 年非公开发行次级债券信用评级报告》，

经联合信用评级有限公司综合评定，公司主体长期信用等级为 AAA，对公司的评级展望维持为“稳定”，债项信用等级为 AA+。由于债券发行跨年度，按照公司债券命名惯例，并征得主管部门同意，本次债券名称由“长江证券股份有限公司 2016 年证券公司次级债券”变更为“长江证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券”；首期名称为“长江证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）”，债券简称为“17 长江 C1”。第二期名称为“长江证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第二期）”，债券简称为“17 长江 C2”。

2017 年 4 月 18 日，联合信用评级有限公司出具了“14 长证债”、“15 长江 01”和“17 长江 C1”的跟踪评级报告，维持公司的主体长期信用等级为 AAA，对公司的评级展望维持为“稳定”；同时维持“14 长证债”的债项信用等级为 AAA，维持公司“15 长江 01”和“17 长江 C1”的债项信用等级为 AA+。详情请见公司于 2017 年 4 月 20 日在巨潮资讯网公布的《长江证券股份有限公司公司债券 2017 年跟踪评级报告》（联合[2017]278 号）、《长江证券股份有限公司次级债券 2017 年跟踪评级报告》（联合[2017]277 号）。

2017 年 12 月 1 日，联合信用评级有限公司出具了《长江证券股份有限公司 2017 年证券公司短期公司债券（第一期）信用评级报告》，经联合信用评级有限公司综合评定，公司主体长期信用等级为 AAA，对公司的评级展望维持为“稳定”，债项信用等级为 A-1。

在债券存续期内，联合信用评级有限公司将在每年公司年报公告后 2 个月内进行一次定期跟踪评级，并在债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级结果将在资信评级机构网站、深圳证券交易所网站、巨潮资讯网予以公布。

（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	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	70.44%	67.51%	增加 2.93 个百分点
EBITDA 全部债务比	7.79%	9.40%	减少 1.61 个百分点
利息保障倍数	1.76	2.47	-28.74%

六、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2017 年，全球经济周期呈现分化态势。欧美经济体经历了金融危机充分去杠杆之后，逐步开启了周期复苏进程；我国通过去产能、去库存初步化解了产能过剩风险，随着总量经济平稳回落，逐渐从高速度增长转向高质量增长，围绕防范金融风险，对资本市场的监管不断强化。2017 年全年，市场实现股票融资 1.53 万亿元，同比减少 19.78%；债券融资（券商承销）4.85 万亿元，同比减少 11.22%。二级市场呈现指数上行但成交量下降的特征，上证综指上涨 6.56%，深证成指上涨 8.48%，股基成交量继续下滑，市场成交额 122.61 万亿元，同比下降 11.73%。

面对复杂多变的市场环境，在董事会的正确领导下，公司坚持深化改革不动摇，发挥“二次创业”精神，紧密围绕行业发展趋势调整布局，抢抓市场机遇，优化资源配置，继续加大传统业务转型步伐，鼓励创新业务规模化发展，公司重点业务规

模体量均实现不同程度增长，收入结构进一步优化。然而，受证券市场行情震荡、交易量萎缩、费率下降等因素变化影响，公司整体业绩仍受到一定程度的冲击。报告期内，公司实现营业收入 56.40 亿元，同比下降 3.71%；实现归属于上市公司股东的净利润 15.45 亿元，同比下降 29.98%。截至报告期末，公司资产总额 1,131.52 亿元，同比增长 5.66%；归属于上市公司股东的净资产 265.11 亿元，同比增长 3.91%。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3、公司主营业务收入及成本构成情况

主营业务分业务情况

单位：万元

业务类别	营业收入	营业利润	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券及期货经纪业务	189,350.15	5,958.04	3.15%	-7.44%	4.37%	减少 10.96 个百分点
资本中介业务	146,147.14	134,867.41	92.28%	5.76%	-22.36%	增加 2.79 个百分点
证券自营业务	75,362.17	67,164.27	89.12%	20.36%	-28.16%	增加 7.35 个百分点
投资银行业务	69,738.44	23,837.78	34.18%	6.05%	16.00%	减少 5.64 个百分点
资产管理业务	66,048.13	37,809.30	57.25%	-0.85%	40.70%	减少 12.62 个百分点
另类投资及私募股权投资管理业务	3,701.67	-1,253.72	-33.87%	-17.89%	117.07%	减少 83.23 个百分点
海外业务	13,026.88	-1,907.40	-14.64%	20.16%	91.00%	减少 42.52 个百分点

注：对于占公司营业收入总额或营业利润总额 10%以上的业务经营活动，应当分项列示其营业收入、营业支出、营业利润率（%），并分析其变动情况。公司应当保持业务数据统计口径一致；如确需调整，应当提供调整后的最近 1 年数据。

报告期内，公司各项主营业务收入、营业利润率变化不一。其中：（1）证券及期货经纪业务收入同比下降 7.44%，营业利润率同比减少 10.96 个百分点，主要是受 2017 年市场交易量萎缩、佣金率持续下滑，公司营业网点新设成本增加等因素影响。（2）资本中介业务收入同比增长 5.76%，营业利润率同比增加 2.79 个百分点，主要系公司积极做大资本中介业务规模，凭借业务规模的增长来抵御利差收入收窄影响，从而推动投产效率提升。（3）证券自营业务收入同比增长 20.36%，营业利润率同比增加 7.35 个百分点，主要是 A 股主板行情上行，推动公司权益类自营收益增加。（4）投资银行业务收入同比增长 6.05%，营业利润率同比减少 5.64 个百分点，主要是公司投行机制优化，项目发行规模和排名增加，推升收入增长；但同期市场发行利率提升，投行展业成本增加，导致利润率有所下降。（5）资产管理业务收入同比下降 0.85%，营业利润率同比减少 12.62 个百分点，主要是融资利率上行，及债券市场行情下行影响，导致资管产品收益率同比下降。（6）另类投资及私募股权投资管理业务收入同比下降 17.89%，营业利润率同比减少 83.23%，主要受项目退出周期性影响。（7）海外业务收入同比增长 20.16%，营业利润率同比减少 42.52 个百分点，主要系计提孖展业务资产减值影响。

（1）证券经纪业务经营情况

①代理买卖证券业务

单位：亿元

证券种类	2017 年			2016 年		
	代理交易额	市场份额	业务地位	代理交易额	市场份额	业务地位
股票	45,425.72	2.013%	15	50,057.72	1.96%	16
基金	1,018.04	0.519%	14	545.90	0.25%	21
债券	74,696.17	1.445%	23	61,478.68	1.32%	19
证券交易总额	121,139.92	1.590%	20	112,082.31	1.51%	19

注：上表为境内母子证券公司数据，数据来源于沪深证券交易所，债券交易额包括债券回购。

② 代理销售金融产品业务

单位：万元

项 目	2017 年	2016 年
代销金融产品金额	36,965,929.12	31,678,981.47
代销金融产品收入	4,396.32	3,306.20

注：1、上表为境内母子证券公司数据。

2、本表中的销售总金额包含销售子公司长江资管发行的资产管理产品和基金。

（2）资本中介业务经营情况

公司综合考虑市场预期及经济形势，先人一步，提前布局，年初将业务重心自股票质押调整至融资融券，在严控业务风险的前提下，实现整体规模及收入保持增长。截至本报告期末，信用业务整体规模 715.74 亿元，较 2016 年增加 6.53%，其中，融资融券业务规模 227.65 亿元，股票质押业务规模 488.09 亿元。

（3）证券自营业务经营情况

自营证券持仓账面价值情况表

单位：万元

项 目	2017 年末		2016 年末	
	合并	母公司	合并	母公司
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,116,390.85	1,873,506.41	1,547,920.49	1,486,145.17
可供出售金融资产	1,038,054.89	869,474.07	752,440.62	645,655.39
衍生金融资产	401.99	401.99	626.37	626.37
衍生金融负债	10,467.15	10,256.93	7,103.55	7,084.26

注：①可供出售金融资产中不含对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

②衍生金融工具中的期货投资与利率互换，按与每日无负债结算暂收暂付款抵销前的金额列示。

自营证券损益情况表

单位：万元

项　目	2017 年		2016 年	
	合并	母公司	合并	母公司
证券投资收益（损失以“-”号填列）	101,287.46	95,869.89	99,532.22	91,228.33
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	73,046.78	70,662.98	29,294.20	27,314.04
可供出售金融资产	30,772.18	27,963.55	38,715.04	32,178.01
衍生金融工具	-2,531.50	-2,756.64	31,522.98	31,736.28
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,807.04	4,642.43	-22,737.60	-23,057.21
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,366.58	6,998.91	-59,565.86	-59,878.00
衍生金融工具	-2,559.54	-2,356.48	36,828.26	36,820.79

注：可供出售金融资产投资收益中不含对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资的投资收益。

（4）投资银行业务经营情况

单位：万元

承销类别	承销方式	承销次数		承销金额		承销净收入	
		2017 年	2016 年	2017 年	2016 年	2017 年	2016 年
IPO	主承销	3	5	61,568.97	152,747.81	4,257.92	7,818.69
	副主承销	0	2	-	782.96	-	16.04
	分销	4	-	2,000.00	-	11.32	-
增发	主承销	6	7	410,926.29	937,055.06	5,413.69	7,266.16
	副主承销	0	1	-	-	-	-
	分销	1	-	-	-	471.70	47.20
配股	主承销	0	-	-	-	-	-
	副主承销	0	-	-	-	-	-
	分销	0	-	-	-	-	-
债券	主承销	60	35	4,724,465.00	3,419,000.00	30,842.03	19,303.02

	副主承销	0	-	-	-	-	-
	分销	37	10	320,500.00	234,000.00	183.21	977.71
合计		111	60	5,519,460.26	4,743,585.83	41,179.87	35,428.82

注：上表为境内母子证券公司数据。（保荐业务、财务顾问业务与证券承销业务数据口径相同）

报告期内，公司股票主承销业务完成 IPO 项目 3 个，主承销金额 6.16 亿元；增发主承销项目 6 个，主承销金额 41.09 亿元；债券主承销项目 60 个，主承销金额 472.45 亿元，其中企业债发行只数排名行业第 1 位；新三板主要业务指标均位于行业第一方阵，推荐挂牌企业 68 家，完成挂牌企业股票发行融资金额 36.09 亿元。公司区域性股权市场业务增长迅猛，在省内累计推荐挂牌 547 家。报告期内，公司实现保荐业务净收入 3,369.43 万元；财务顾问业务净收入 24,087.90 万元（含新三板挂牌、再融资以及四板业务收入）。

（5）资产管理业务经营情况

单位：万元

项　目	资产管理业务净值		资产管理业务净收入	
	2017 年末	2016 年末	2017 年	2016 年
定向资产管理业务	8,426,867.08	4,970,703.15	9,155.21	10,386.86
集合资产管理业务	6,126,335.25	5,237,939.04	47,370.53	49,351.78
专项资产管理业务	345,266.49	322,784.08	588.14	1,896.81
公募基金管理业务	1,284,579.89	361,869.57	2,601.83	273.42
合计	16,183,048.71	10,893,295.84	59,715.71	61,908.87

注：上表为境内母子证券公司数据。

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

（1）营业收入

报告期内，公司实现营业收入 56.40 亿元，同比减少 2.17 亿元，下降 3.71%。从营业收入结构来看，受证券市场整体股基交易量萎缩、融资融券余额下降、佣金率持续下滑因素影响，公司证券及期货经纪业务收入占比同比下降；资本中介业务方面，公司积极发掘客户资源，在两融业务稳健发展和股票质押规模增长的推动下，资本中介业务收入占比同比提升。受 A 股主板行情上行驱动，公司权益类自营收益同比增加，推动证券自营收入占比同比提升。同时，公司持续大力支持投行、资

管业务发展，推动两项业务规模和排名提升的同时，其营业收入占比亦同比提升。另类投资及私募股权投资管理业务稳健开展，但由于收入基数较小受项目退出周期性影响，收入占比同比下降。海外业务收入同比实现增长，收入占比同比提升。整体来看，公司收入结构持续优化。

（2）营业支出

报告期内，公司营业支出 37.32 亿元，同比增加 5.75 亿元，增长 18.21%。从各项主营业务结构来看，证券及期货经纪业务由于收入同比下降，导致成本占比同比下降；资本中介业务利润率进一步提升，成本占比同比下降；公司持续加大投行、资管业务投入力度，积极布局另类投资、私募股权投资管理及海外业务，推动上述业务发展的同时，其成本占比同比提升。

（3）归属于上市公司普通股股东的净利润

报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润 15.45 亿元，同比减少 6.62 亿元，同比下降 29.98%，主要系受证券市场整体股基交易量萎缩、佣金率持续下滑因素影响，公司证券及期货经纪业务收入同比减少。

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

七、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）会计政策变更

Ⅰ。变更的内容及原因

财政部于 2017 年陆续发布《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称“准则 42 号”）、修订发布《企业会计准则第 16 号——政府补助》(以下简称“准则 16 号（修订）”)，分别自 2017 年 5 月 28 日、2017 年 6 月 12 日起施行。同时，财政部根据上述两项企业会计准则规定发布《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)。

公司进行上述会计政策变更的主要影响如下：

A、持有待售的非流动资产、处置组和终止经营

公司对持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量、列报和对终止经营的列报执行准则 42 号，对施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营采用未来适用法处理。

B、政府补助

公司对政府补助的确认、计量和列报执行准则 16 号（修订），对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

C、财务报表格式

按照财会[2017]30 号文要求，公司在资产负债表新增“持有待售资产”、“持有待售负债”项目，在利润表新增“资产处置收益”、“其他收益”、“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）处置利得和损失、非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”，并对“资产处置收益”项目可比期间的比较数据进行调整。

Ⅱ。变更对财务报表的影响

上述会计政策变更未对公司财务状况和经营成果产生重大影响，对报告期合并及母公司利润表的影响列示如下：

单位：元

利润表影响项目	合并财务报表		母公司财务报表	
	本期影响金额	上年调整金额	本期影响金额	上年调整金额
资产处置收益	24,930.36	117,036.33	24,930.36	116,858.50
营业外收入	-45,185.92	-117,036.33	-45,185.92	-116,858.50
营业外支出	-20,255.56		-20,255.56	
对利润表影响				

（2）报告期内，公司未发生会计估计变更。

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

本报告期，公司新增纳入合并范围的子公司 8 家，分别是：公司新设 1 家全资子公司长江证券创新投资（湖北）有限公司，子公司长江成长资本投资有限公司新设 1 家全资子公司宁波长证璞实股权投资基金管理有限公司，孙公司长江证券产业金融（湖北）有限公司及其子公司新设 3 家全资子公司湖北荆州长江新兴产业基金管理有限公司、十堰市长证郧阳产业基金管理有限公司、湖北长江兴宁产业基金管理有限公司，子公司长江证券国际金融集团有限公司新设 3 家全资子公司长江

财富管理有限公司、Changjiang Securities International Holdings Limited[BVI]和 Changjiang Securities Holdings (Cayman) Limited；公司新增纳入合并范围的结构化主体 6 个，分别是：北信瑞丰基金长江证券 1 号资产管理计划、方正东亚 英雄互娱股票收益权集合资金信托计划、华润信托·睿致 115 号集合资金信托计划、华润信托·睿致 116 号集合资金信托计划、长江京福（武汉）创业投资基金中心（有限合伙）、长江-浦银-龙赢商品盛宴 1 期分级资产管理计划。

本报告期，子公司长江证券国际金融集团有限公司旗下子公司Changjiang Capital (BVI) Limited终止经营，不再纳入合并范围；子公司长江成长资本投资有限公司、长江证券国际金融集团有限公司分别转让其全资子公司宁波长证璞实股权投资基金管理有限公司、长江咨询服务（深圳）有限公司，自转让后两者不再纳入合并范围。结构化主体金中投招利 2 号定向资产管理计划、长江龙富量化对冲 1 号资产管理计划、长江龙赢 6 号资产管理计划、方正东亚 英雄互娱股票收益权集合资金信托计划、天风证券天鸿82号定向资产管理计划清算，自清算后不再纳入合并范围。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用