

公司代码：601162

公司简称：天风证券

天风证券股份有限公司
2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2019 年度公司利润分配预案为：拟以实施本次权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 0.06 元（含税）。截至配股发行完成日，公司总股本为 6,665,967,280 股，以此计算合计拟派发现金红利 39,995,803.68 元，占当年合并报表中归属于母公司股东的净利润比例为 13.00%。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动，维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。本预案尚需提交公司股东大会审议。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	天风证券	601162	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	诸培宁	诸培宁
办公地址	湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼	湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼
电话	027-87618867	027-87618867
电子信箱	dongban@tfzq.com	dongban@tfzq.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司所从事的主要业务及经营模式

公司及子公司从事的主要业务包括证券经纪业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务、期货经纪业务、私募基金管理业务以及海外业务等。

公司开展证券经纪业务，并为客户提供融资融券、股票质押回购等信用交易业务服务。证券经纪业务主要是公司通过所属证券营业部接受客户委托代理客户买卖证券，是证券公司的一项传统业务。此外，还包括代理销售金融产品、期货中间介绍、代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证以及代理登记开户等服务。公司通过提供相关服务，获得手续费、佣金等收入。信用交易业务主要是指公司向客户出借资金或出借证券并收取担保物，收取利息等收入。

投资银行业务主要是为机构客户提供股票承销与保荐、债券发行与承销、上市公司资产重组、兼并收购、改制辅导及股权激励等财务顾问业务以及股转系统挂牌推荐、持续督导及并购重组、融资等服务，获得承销费、保荐费、财务顾问费等收入。

资产管理业务主要是公司作为资产管理人，根据有关法律法规规定与客户签订资产管理合同，根据约定的方式、条件、要求及限制，对客户资产进行经营，为客户提供证券及其他金融产品投资管理服务，获取管理费、业绩报酬等收入。

自营业务主要是公司以自有资金和依法筹集的资金进行权益类证券、固定收益类证券及证券衍生品等金融产品的投资和交易，获取投资收益。

研究业务主要是公司研究所立足和深耕产业资源，发布研究报告，为客户提供产业和上市公司调研、研究成果路演、委托课题研究、会议推介沟通、各类定制研究咨询等服务。

公司控股子公司天风期货为客户提供期货经纪、期货投资咨询和资产管理服务，并收取手续费、管理费等收入。公司控股子天风天睿开展私募投资基金业务，获得管理费、投资收益等收入。公司通过境外子公司天风国际集团拓展海外业务。

（二）行业情况说明

去年以来资本市场迎来新一轮的发展窗口期。科创板注册制试点、全面深化资本市场改革 12 条、证券法修订等事关基础制度的全面改革措施系统性推出，围绕资本市场出台的一系列政策大幅改善券商周期行业的整体经营环境。

增量改革带动资本市场迎来回暖行情，A 股市场呈现量价齐升态势。2019 年，沪深两市累计成交 127.4 万亿元，日均成交 5,222 亿元，同比增长 40.7%；上证综指与深证成指分别较上年末上涨 22.30%和 44.08%。据中国证券业协会统计，2019 年证券行业实现营业收入 3,604.83 亿元，净

利润 1,230.95 亿元，较上年同期分别上升 35.37%和 84.77%；截至 2019 年末，证券行业的总资产为 7.26 万亿元，净资产为 2.02 万亿元，较上年末分别增加 16.10%和 6.96%。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	59,920,334,525.05	53,566,065,797.26	11.86	51,497,871,605.51
营业收入	3,846,100,730.48	3,277,404,101.33	17.35	2,986,161,700.23
归属于上市公司股东的净利润	307,767,555.05	302,851,495.02	1.62	410,130,726.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	258,029,150.21	270,487,733.96	-4.61	405,477,968.89
归属于上市公司股东的净资产	12,123,150,062.81	12,321,687,406.03	-1.61	11,203,315,342.28
经营活动产生的现金流量净额	-2,945,165,051.34	1,150,059,000.92	-356.09	-684,813,073.62
基本每股收益 (元/股)	0.059	0.064	-7.81	0.088
稀释每股收益 (元/股)	0.059	0.064	-7.81	0.088
加权平均净资产收益率(%)	2.53	2.64	减少0.11个百分点	3.74

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,030,993,507.60	783,484,908.21	647,733,558.10	1,383,888,756.57
归属于上市公司股东的净利润	128,500,487.45	39,689,054.80	25,586,839.64	113,991,173.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	119,420,984.11	8,989,053.52	24,517,115.42	105,101,997.16
经营活动产生的	-602,721,580.96	91,672,999.19	60,317,088.71	-2,494,433,558.28

现金流量净额				
--------	--	--	--	--

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

截止报告期末普通股股东总数（户）		161,747					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		198,344					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告 期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
武汉国有资产经营有限公司	0	636,652,755	12.29	636,652,755	无	0	国有法人
人福医药集团股份有限公司	0	523,144,259	10.10	523,144,259	质押	523,144,259	境内非国有法人
湖北省联合发展投资集团有限公司	0	519,359,724	10.03	519,359,724	质押	259,679,862	国有法人
陕西大德投资集团有限责任公司	0	229,410,093	4.43	229,410,093	质押	6,000,000	境内非国有法人
宁波信达天赢投资合伙企业（有限合伙）	0	210,000,000	4.05	210,000,000	无	0	国有法人
中航信托股份有限公司	0	200,000,000	3.86	200,000,000	无	0	境内非国有法人
苏州建丰投资中心（有限合伙）	0	184,000,000	3.55	184,000,000	无	0	境内非国有法人
武汉高科国有控股集团有限公司	0	150,168,322	2.90	0	无	0	国有法人
武汉当代科技产业集团股份有限公司	0	148,328,162	2.86	148,328,162	质押	148,300,000	境内非国

							有法人
武汉恒健通科技有限责任公司	0	140,732,645	2.72	0	质押	140,220,000	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东人福医药集团股份公司和武汉当代科技产业集团股份有限公司因受同一实际控制人控制而存在关联关系及一致行动人关系。除此之外，公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
天风证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第三期)	19天风03	162279	2019年10月18日	2022年10月18日	5	4.30	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第二期)	19天风02	162113	2019年9月11日	2022年9月11日	13	4.47	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2019年非	19天风01	151401	2019年4月18日	2022年4月18日	12	4.30	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息	上海证券交易所

公开发行公司债券（第一期）							随本金的兑付一起支付	
天风证券股份有限公司公开发行2018年公司债券（第二期）	18 天风02	143534	2018年3月27日	2023年3月27日	8.8	5.80	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
天风证券股份有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）	18 天风01	143497	2018年3月14日	2023年3月14日	24.2	5.95	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
天风证券股份有限公司公开发行2017年公司债券（第二期）	17 天风02	143358	2017年10月25日	2022年10月25日	5	5.24	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
天风证券股份有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）	17 天风01	143127	2017年6月26日	2022年6月26日	15	5.38	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2016年公司债券（第二期）	16 天风02	136676	2016年8月31日	2021年8月31日	13	3.48	本期债券在债券存续期内固定不变，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑现一起支付。	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2016年公司债券（第一期）	16 天风01	136501	2016年6月20日	2021年6月20日	20	4.18	本期债券在债券存续期内固定不变，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑现一起支付。	上海证券交易所
天风证券股	19 天风	151841	2019年8	2022年8	7.5	4.99	本期债券在债	上海证券

份有限公司 2019 年次 级债券（第 一期）	C1		月 27 日	月 27 日			券存续期内固 定不变，每年付 息一次，到期一 次还本，最后一 期利息随本金 的兑现一起支 付。	交易所
天风证券股 份有限公司 2018 年次 级债券（品 种一）	18 天风 C1	150330	2018 年 4 月 26 日	2021 年 4 月 26 日	9	6.00	本次债券每年 付息一次，到期 一次还本，最后 一期利息随本 金的兑付一起 支付	上海证券 交易所
天风证券股 份有限公司 2017 年次 级债券	17 天风 次	145466	2017 年 4 月 11 日	2022 年 4 月 11 日	10	5.20	本期债券按年 付息、到期一次 还本。利息每年 支付一次，最后 一期利息随本 金一起支付。	上海证券 交易所
天风证券股 份有限公司 2015 年次 级债券	15 天风 次	125762	2015 年 10 月 28 日	2020 年 10 月 28 日	20	5.50	本期债券按年 付息、到期一次 还本。利息每年 支付一次，最后 一期利息随本 金一起支付。	上海证券 交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

1、2018 年公司债券（第二期），18 天风 02 已于 2019 年 3 月 27 日支付 2018 年 3 月 27 日至 2019 年 3 月 26 日期间的利息。

2、2018 年公司债券（第一期），18 天风 01 已于 2019 年 3 月 14 日支付 2018 年 3 月 14 日至 2019 年 3 月 13 日期间的利息。

3、2017 年公司债券（第二期），17 天风 02 已于 2019 年 10 月 25 日支付 2018 年 10 月 25 日至 2019 年 10 月 24 日期间的利息。

4、2017 年公司债券（第一期），17 天风 01 已于 2019 年 6 月 26 日支付 2018 年 6 月 26 日至 2019 年 6 月 25 日期间的利息。

5、2016 年公司债券（第二期），16 天风 02 已于 2019 年 9 月 2 日支付 2018 年 8 月 31 日至 2019 年 8 月 30 日期间的利息。

6、2016 年公司债券（第一期），16 天风 01 已于 2019 年 6 月 20 日支付 2018 年 6 月 20 日至

2019年6月19日期间的利息。

6、2018年次级债券（品种一），18天风C1已于2019年4月26日支付2018年4月26日至2019年4月25日期间的利息。

6、2017年次级债券，17天风次已于2019年4月11日支付2018年4月11日至2019年4月10日期间的利息。

7、2016年次级债券，16天风次已于2019年5月13日全额赎回且兑付本息并摘牌。

8、2015年次级债券，15天风次已于2019年10月28日支付了2018年10月28日至2018年10月28日期间的利息。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

1、2019年3月到10月，中诚信证券评估有限公司对公司面向合格投资者非公开发行的3期公司债券出具评级报告，信用等级均为AAA（信评委函字【2019】G090-F1号、信评委函字【2019】G090-F2号、信评委函字【2019】G090-F3号）。

2019年7月5日，中诚信证券评估有限公司对公司发行的2019年次级债券出具评级报告，信用等级为AA+（信评委函字【2019】G300-F1号）。

2019年中诚信证券评估有限公司对公司主体评级维持为AAA，展望稳定。

2、2019年6月10日，大公资信出具了《天风证券股份有限公司主体与相关债项2019年度跟踪评级报告》（大公报SD【2019】100号），维持公司主体信用等级为AAA，评级展望为“稳定”，维持公司发行的15天风债、16天风01、16天风02、17天风01、17天风02、18天风01、18天风02的债券信用等级为AAA。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	66.59	61.53	8.22
EBITDA全部债务比	0.0569	0.0671	-15.20
利息保障倍数	1.36	1.34	1.49

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截至报告期末，公司总资产为599.20亿元，同比上升11.86%；归属于母公司股东的权益为

121.23 亿元，同比下降 1.61%。报告期内，公司营业收入为 38.46 亿元，同比上升 17.35%；归属于上市公司股东的净利润 3.08 亿元，同比上升 1.62%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(1) 财政部于 2017 年发布了修订后的《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》(上述四项准则以下统称“新金融工具准则”)。

新金融工具准则将金融资产划分为三个类别：1) 以摊余成本计量的金融资产；2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产三个类别。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。在新金融工具准则下，本公司具体会计政策详见本报告“第十一节 财务报告 五、10、金融工具”。

(2) 财政部于 2019 年 4 月发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)(以下简称“财务报表格式”)，执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制财务报表。

本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述修订后的准则和财务报表格式，对会计政策相关内容进行调整。

根据财务报表格式的要求，除执行上述新金融工具准则产生的列报变化以外，本公司将“应收票据及应收账款”拆分列示为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”拆分列示为“应付票据”和“应付账款”两个项目。本公司相应追溯调整了比较期间报表，该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

详见本报告“第十一节 财务报告 五、41、重要会计政策和会计估计的变更”。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

公司纳入合并报表范围的子公司详见本报告“第十一节 财务报告 十、1、在子公司中的权益”。