

一、重要提示
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。
本公司已经对公司第二届董事会2020年第2次会议审议并通过，除下列董事外，其他董事均亲自出席了本次董事会会议：

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
邓晓春	董事	因公出差	蔡秋全

非标准审计意见提示
 适用 不适用
董事会对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
是否是公积金转增股本
 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 2,625,000,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.76 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次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	华西证券	股票代码	002926
深交所上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董秘室秘书	证券事务代表	
姓名	曾颋	尹亮	
办公地址	四川省成都市高新区天府二街198号9楼	四川省成都市高新区天府二街198号9楼	
电话	028-86150207	028-86150207	
电子信箱	ir@hx168.com.cn	ir@hx168.com.cn	

2. 报告期主要业务产品简介

报告期内，本公司主要从事业务包括经纪及财富管理业务、信用业务、投资银行业务、资产管理业务、投资服务以及其他业务。

经纪及财富管理业务：主要为证券和期货经纪业务、推广和代理销售金融产品业务；提供专业研究和咨询服务等；

信用业务：主要为融资融券业务、股票质押式回购业务、约定购回式证券交易业务等；

投资银行业务：主要是向机构客户提供金融服务，具体包括股票承销保荐、债券承销和直投业务顾问以及新三板推荐等业务；

资产管理业务：主要是公司作为集合、定向和专项产品平台以及私募基金管理人提供的资产管理服务；

投资业务：主要是公司从事权益类、固定收益类、衍生类产品及其他金融产品的交易和做市业务。

报告期末及报告期未至本报告披露之日止，本公司及子公司的主营营业收入、业务组织因素等未发生重大变化。各主要业务报告期内的经营情况参见[2019 年年度报告]第四节“经营情况讨论与分析”。

2. 报告期内公司所处行业的周期性特点、周期性特点以及公司所处的行业地位

（1）证券行业周期性特点及行业发展的阶段性特征

伴随经济运行形势的变化，证券行业各项改革有序推进，大型券商在资本实力、人才综合服务能力及品牌影响力等方面具备优势，证券行业收入重心集中提升。头部化趋势明显，行业竞争格局加固。2019 年以来上市券商普遍再融资，加码资本中介业务及金融科技“强者恒强”特征逐渐突出。同时，连连攀升的大额提高，将不断压缩中小机构市场“份额”。法律属性，在业务规模不断发展的同时，无疑将考验券商风险管理能力。其次，券业对外开放进程加速，长期来看，海外频频投行在全球资产配置、跨境投资、衍生品等工具运用等方面优势突出，将对国内券商的资管、投行等业务形成一定冲击，加剧市场竞争。

证券市场周期性特征较为明显。由于证券公司收入主要来自于证券经纪、自营、投资银行、信用业务和资产管理业务，收益水平与证券市场周期高度相关，因此证券公司的收入、利润水平也呈现较强的周期性和波动性。2019 年，国内证券市场出现结构性行情，交易活跃。A 股三大指数全年上涨，上证指数年度上涨 22.30%，深证成指年度上涨 44.08%，创业板指年度上涨 43.79%；根据中证公布的 2019 年度经营数据，证券数据报审显示，133 家上市公司对当期实现营业收入 3,604.83 亿元，实现净利润 1,230.95 亿元，全行业 123 家公司实现盈利。

（2）公司所处的行业地位

公司综合实力在西部证券公司中居于领先地位。各项业务中，根据中证协公布的未经审计数据，公司代理买卖证券业务收入市场占比 1.37%；公司在 2019 年“新财富·中国财富管理年会”上，夺得“2019 新财富最具潜力研究机构第 5 名”；2019 年，公司自营业务投资收益率单季跑赢沪深 300 指数，根据 Wind 数据统计，在全市场所有基金中排名第 1；截至报告期末，公司总资产收益率 1.62% 元，年末增长 35.72%，日均融资余额市场占比率为 1.0844%，根据 wind 数据统计，2019 年利用 IPO 手续费排名 19，承销保荐收入排名第 15，并购重组金额市场排名 10，其中并购重组金额同比增长 28.92%，占营业收入比重达到 33.10%，为报告期内第一大营业收入来源，营业利润率同比减少 1.78%，百分点，主要是因为新设建营部增加，经营规模扩大所致。报告期末，根据中证公布的未经审计数据，公司营业收入同比增长 1.37%，占营业收入比重上升 0.27%。

报告期内，公司获得 2019 年度地方政府优秀证券公司、公司产品证券化业务优秀奖、荣获证券时报“2019 年中国区资产证券化项目君鼎奖”等众多奖项。公司资产管理业务在债券投资、资产证券化方面已经具备了较强的行业竞争力和一定的品牌影响。

3. 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

项目	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入(元)	3,937,424,572.74	2,545,333,363.80	54.76%	2,671,626,421.94
归属于上市公司股东的净利润(元)	1,431,530,824.81	845,132,348.07	69.39%	1,019,124,805.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	1,421,637,542.23	814,416,533.79	74.56%	935,865,893.48
其他综合收益的税后净额(元)	47,518,149.37	-9,197,741.57	-616.63%	-46,360,450.51
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,307,567,284.12	912,511,307.46	-3,-	-143.40%
基本每股收益(元/股)	0.55	0.33	66.67%	0.49
稀释每股收益(元/股)	0.55	0.33	66.67%	0.49
加权平均净资产收益率	7.53%	4.81%	增加 2.72 个百分点	8.26%
项目	2019 年末	2018 年末	本年未比上年末增减	2017 年末
资产总额(元)	67,827,402,919.42	46,780,984,327.20	44.99%	50,516,760,277.07
负债总额(元)	48,133,791,062.46	28,380,760,544.32	69.66%	37,696,793,181.59
归属于上市公司股东的净资产(元)	19,649,386,672.80	18,355,873,409.45	7.05%	12,757,330,950.52
母公司				
项目	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入(元)	3,709,218,959.63	2,393,404,514.44	54.98%	2,527,828,288.75
净利润(元)	1,309,526,779.84	781,779,143.29	67.55%	934,608,519.81
扣除非经常性损益的净利润(元)	1,301,097,125.64	785,280,529.04	65.69%	889,640,492.15
其他综合收益的税后净额(元)	47,518,149.37	6,077,876.96	681.82%	-44,964,746.30
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,295,971,500.25	-1,-	-	433,730,565.71
基本每股收益(元/股)	0.50	0.30	66.67%	0.45
稀释每股收益(元/股)	0.50	0.30	66.67%	0.45
加权平均净资产收益率	6.97%	4.48%	增加 2.49 个百分点	7.62%
项目	2019 年	2018 年	本年未比上年末增减	2017 年
资产总额(元)	65,585,869,209.02	45,088,200,872.86	45.46%	48,523,882,165.85
负债总额(元)	46,216,730,235.34	26,895,749,084.89	71.84%	35,881,695,250.56
所有者权益总额(元)	19,369,138,973.68	18,192,451,787.97	6.47%	12,642,186,915.29

（2）分季度主要会计数据

合并

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,043,336,315.29	961,386,986.22	794,055,848.74	1,138,645,422.49
归属于上市公司股东的净利润	473,029,807.38	379,900,475.40	266,510,007.08	312,084,534.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	473,810,521.01	375,275,421.06	265,000,542.57	307,551,057.59
经营活动产生的现金流量净额	4,380,352,622.63	114,154,221.22	-1,-	-87,960,389.24
母公司				
项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入(元)	1,043,336,315.29	961,386,986.22	794,055,848.74	1,138,645,422.49
归属于上市公司股东的净利润(元)	473,029,807.38	379,900,475.40	266,510,007.08	312,084,534.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	473,810,521.01	375,275,421.06	265,000,542.57	307,551,057.59
经营活动产生的现金流量净额(元)	4,380,352,622.63	114,154,221.22	-1,-	-87,960,389.24

（2）分季度主要会计数据

合并

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	本年比上年增减	2017 年度
营业收入(元)	3,937,424,572.74	2,545,333,363.80	54.76%	2,671,626,421.94
归属于上市公司股东的净利润(元)	1,431,530,824.81	845,132,348.07	69.39%	1,019,124,805.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	1,421,637,542.23	814,416,533.79	74.56%	935,865,893.48
其他综合收益的税后净额(元)	47,518,149.37	-9,197,741.57	-616.63%	-46,360,450.51
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,307,567,284.12	912,511,307.46	-3,-	-143.40%
基本每股收益(元/股)	0.55	0.33	66.67%	0.49
稀释每股收益(元/股)	0.55	0.33	66.67%	0.49
加权平均净资产收益率	7.53%	4.81%	增加 2.72 个百分点	8.26%
项目	2019 年度	2018 年度	本年比上年增减	2017 年度
资产总额(元)	67,827,402,919.42	46,780,984,327.20	44.99%	50,516,760,277.07
负债总额(元)	48,133,791,062.46	28,380,760,544.32	69.66%	37,696,793,181.59
归属于上市公司股东的净资产				