



长江证券股份有限公司
二〇一一年年度报告

二〇一二年四月

目 录

第一节 重要提示.....	2
第二节 公司基本情况介绍.....	3
第三节 会计数据和业务数据摘要.....	13
第四节 股本变动及股东情况.....	18
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	22
第六节 公司治理结构.....	32
第七节 股东大会情况简介.....	39
第八节 董事会报告.....	40
第九节 监事会报告.....	72
第十节 重要事项.....	76
第十一节 财务报告.....	92
第十二节 备查文件目录.....	193

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本报告经公司第六届董事会第十次会议审议通过。公司 12 位董事现场参会并行使了表决权。没有董事、监事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

本公司年度财务报告已经众环海华会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长胡运钊先生，总裁、主管会计工作负责人叶焯先生及公司财务总部主管熊雷鸣先生声明：保证本年度报告中的财务报告真实、完整。

第二节 公司基本情况介绍

一 公司名称

法定中文名称：长江证券股份有限公司

法定英文名称：Changjiang Securities Company Limited

法定英文名称缩写：Changjiang Securities

二 公司法定代表人：胡运钊

公 司 总 裁：叶 焯

三 董事会秘书：徐锦文

联系地址：湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号长江证券大厦

联系电话：027-65799866

传 真：027-85481726

电子信箱：xujw@cjsc.com.cn

四 公司地址

公司注册地址：湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号

邮政编码：430015

公司办公地址：湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号

邮政编码：430015

公司国际互联网网址：www.cjsc.com

电子信箱：inf@cjsc.com.cn

五 信息披露报纸及网站

信息披露报纸名称：中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报

刊登年度报告的中国证监会指定网站：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

公司年度报告备置地点：湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号长江证券大厦董事会秘书室

六 股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：长江证券

股票代码：000783

七 其他有关资料

公司最新注册登记日期：2011 年 5 月 24 日

公司注册地点：武汉市新华路特 8 号

公司名称：长江证券股份有限公司

公司法定代表人姓名：胡运钊

公司注册资本：人民币 2,371,233,839 元

公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；证券（不含股票、上市公司发行的公司债券）承销；证券自营；证券资产管理；融资融券业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；中国证监会批准的其他业务。

企业法人营业执照注册号：420000000009482 1/1

税务登记号码：鄂国地税武字 420103177568750 号

组织机构代码：70082127-2

公司聘请的会计师事务所名称：众环海华会计师事务所有限公司

公司聘请的会计师事务所办公地址：武汉市武昌区东湖路 169 号众环大厦

八 公司注册资本、净资产和各单项业务资格

1、公司注册资本：人民币 2,371,233,839 元

2、公司净资产：人民币 8,987,278,592.85 元

3、公司各单项业务资格

- (1) 证券经纪业务资格；
- (2) 证券投资咨询业务资格；
- (3) 证券（不含股票、上市公司发行的公司债券）承销；
- (4) 资产管理业务资格；
- (5) 证券业务外汇经营资格；
- (6) 融资融券业务资格；
- (7) 直接投资业务资格；
- (8) 证券投资基金代销业务资格；
- (9) 代办股份转让主办券商业务资格；
- (10) 网上证券委托业务资格；
- (11) 受托投资管理业务资格；
- (12) 2012 年度公开市场业务一级交易商资格；
- (13) 上海证券交易所固定收益证券综合电子平台一级交易商资格；
- (14) 进入银行间同业拆借市场和债券市场资格；
- (15) 国债承销团成员资格（财库[2011]178 号）；
- (16) 金融债券承销团成员资格（国家开发银行）；
- (17) 金融债券承销团成员资格（中国农业发展银行）；
- (18) 电信与信息服务业务经营许可证（ICP 证）；
- (19) 保险兼业代理资格；

- (20) 短期融资券承销业务（人民银行 银发[2005]177 号）；
- (21) 上海证券交易所和深圳证券交易所的会员资格；
- (22) 中国证券登记结算公司甲类结算参与人资格；
- (23) 易方达深证 100ETF 的一级交易商资格；
- (24) 红利 ETF 一级交易商资格；
- (25) 中小板 ETF 一级交易商资格；
- (26) 开放式基金场内申购业务资格；
- (27) 上证基金、LOF 业务资格；
- (28) 权证的一级交易商资格；
- (29) 上证 50ETF 的一级交易商资格；
- (30) 华安上证 180ETF 的一级交易商资格；
- (31) 为期货公司提供中间介绍业务资格；
- (32) 债券质押式报价回购业务试点资格（证监会机构部部函[2011]587 号）；
- (33) 大宗交易系统合格投资者资格；
- (34) 短信息类服务接入代码使用资格。

九 公司合规总监

姓名：董腊发

职务：合规总监

联系地址：湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号长江证券大厦

电话：027-65799856

传真：027-85481900

电子邮箱：donglf@cjsc.com.cn

十 公司指定负责年报编制和报送工作专门经办人员情况

姓名：李佳

职务：董事会秘书室副主管

联系地址：湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号长江证券大厦

电话：027-65799887

传真：027-85481726

电子信箱：lijia@cjsc.com.cn

十一 公司历史沿革

2007年12月5日，经中国证监会批复，长江证券股份有限公司由石家庄炼化化工股份有限公司定向回购、重大资产出售暨以新增股份吸收合并长江证券有限责任公司而设立。2007年12月19日，公司完成迁址、变更法人代表等工商登记手续，正式更名为长江证券股份有限公司，并于2007

年12月27日正式在深圳证券交易所复牌，股票代码为000783。

长江证券有限责任公司的前身为湖北证券公司，经湖北省人民政府和中国人民银行湖北省分行批准于1991年3月18日成立。成立时实收资本金1700万元人民币。其中，中国人民银行湖北省分行出资1000万元。

1996年8月，公司按照《关于中国人民银行各级分行与其投资入股的证券公司脱钩问题的通知》的要求与中国人民银行湖北省分行脱钩，并在此过程中同时申请增资扩股至1.6亿元。1996年12月，中国人民银行以银复[1996]429号文批准了公司的申请。1997年完成增资扩股至1.6亿元的工作，中国葛洲坝水利水电工程集团公司等13家企业成为新股东。

1999年4月6日，公司股东会通过了《同意湖北证券有限责任公司增资扩股方案的决议》，同意注册资本增加到10.29亿元。中国证监会于2000年2月24日以证监机构字[2000]31号文核准了增资扩股方案，并同意公司更名为“长江证券有限责任公司”。

2001年12月24日，经中国证监会核准，公司注册资本由10.29亿元增至20亿元，同时核准了新增出资单位的股东资格。

经公司董事会以及2004年度第一次临时股东会审议通过，并经中国证监会2004年12月29日以《关于同意长江证券有限责任公司分立方案的批复》（证监机构字[2004]176号）批准，公司以存续分立方式分立为两个公司，存续公司继续保留长江证券有限责任公司的名称，原注册资本及业务范围不变，同时新设湖北长欣投资发展有限责任公司，承继剥离的非证券类资产。

2005年1月14日，中国证监会以证监机构字[2005]2号文下发《关于委托长江证券有限责任公司托管大鹏证券有限责任公司经纪业务及所属证券营业部的决定》批准，公司托管原大鹏证券有限责任公司经纪业务及所属证券营业部、服务部。2005年6月，经公司第五届董事会第十八次会议审议通过，公司与大鹏证券有限责任公司清算组签订了受让合同，受让了大鹏证券有限责任公司的证券类资产。

根据中国证监会《关于核准石家庄炼化化工股份有限公司定向回购、重大资产出售暨以新增股份吸收合并长江证券有限责任公司的通知》（证监公司字[2007]196号），2007年12月27日，公司完成重组后在深圳证券交易所复牌，股票简称“长江证券”，代码“000783”。

根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司配股的批复》（证监许可[2009]1080号），2009年11月，公司以截止2008年12月31日的总股本为基数，向全体股东每10股配售3股，共计配售4.96亿股，募集资金净额32.02亿元。配股完成后公司注册资本为2,171,233,839元，已于2009年12月22日完成工商登记变更。

根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2011]51号），2011年3月，公司公开发行股份2亿股，募集资金净额24.76亿元。增发完成后公司注册资本为2,371,233,839元，已于2011年5月24日完成工商登记变更。

十二 公司组织机构情况

1、公司组织机构

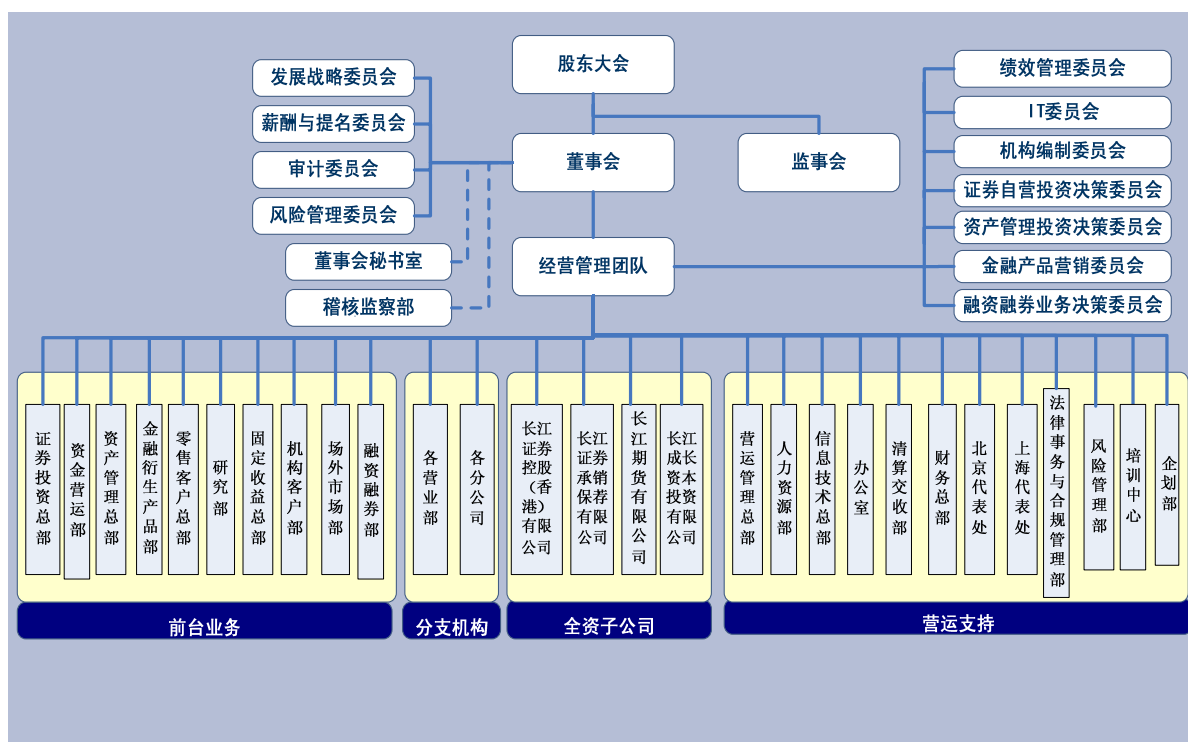
公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、中国证监会等监管机构及《公司章程》的有关规定，构建科学完善的法人治理结构，建立符合公司发展需要的组织架构和运行机制。

股东大会是公司最高权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构，董事长为法定代表人。董事会下设发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会。

公司管理层下设绩效管理委员会、IT委员会、机构编制委员会、证券自营投资决策委员会、资产管理投资决策委员会、金融产品营销委员会、融资融券业务决策委员会。

报告期内，公司总部主要职能部门设置为：董事会秘书室、稽核监察部、办公室、人力资源部、企划部、零售客户总部、机构客户部、场外市场部、固定收益总部、资产管理总部、金融衍生产品部、证券投资总部、资金营运部、融资融券部、研究部、营运管理总部、信息技术总部、清算交收部、法律事务与合规管理部、风险管理部、培训中心、财务总部、北京代表处、上海代表处。

公司组织机构图如下：



2、公司主要控股子公司及参股公司情况

(1) 境内主要控股子公司及参股公司

名称	公司地址	成立时间	注册资本 (人民币)	法定 代表人	持股 比例
长江证券承销保荐有限公司	上海市浦东新区世纪大道1589号21楼	2003年11月	1亿元	王世平	100%
长江期货有限公司	武汉市江汉区新华路特8号长江证券大厦8楼	1996年3月	2亿元	谭显荣	100%

长江成长资本投资有限公司	武汉东湖开发区珞瑜路546号科技会展中心二期	2009年12月	5亿元	吴代林	100%
长信基金管理有限责任公司	上海市银城中路68号时代金融中心9楼	2003年5月	1.5亿元	田丹	49%
诺德基金管理有限责任公司	上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层	2006年6月	1亿元	杨忆风	30%

(2) 境外子公司情况

名称	公司地址	成立时间	注册资本	负责人	持股比例
长江证券控股(香港)有限公司	香港中环皇后大道中183号中远大厦1908室	2011年1月	港币30000万元	徐锦文	100%

长江证券控股(香港)有限公司设立长江证券经纪(香港)有限公司、长江证券资产管理(香港)有限公司、长江证券期货(香港)有限公司、长江证券融资(香港)有限公司四家全资子公司。

名称	公司地址	成立时间	注册资本	负责人	持股比例
长江证券经纪(香港)有限公司	香港中环皇后大道中183号中远大厦1908室	2011年8月	港币2000万元	招家骅, 张栋焕	100%
长江证券资产管理(香港)有限公司	香港中环皇后大道中183号中远大厦1908室	2011年8月	港币1000万元	翟伟荣, 潘梦如	100%
长江证券期货(香港)有限公司	香港中环皇后大道中183号中远大厦1908室	2011年8月	港币1000万元	徐瑞安, 许仕汶	100%
长江证券融资(香港)有限公司	香港中环皇后大道中183号中远大厦1908室	2011年8月	港币2000万元	陈祝祥, 张伟奇	100%

十三 公司分公司、证券营业部情况**1、分公司情况**

截至报告期末, 公司已设立分公司3家, 分别是深圳分公司、重庆分公司和河南分公司; 已获批筹建的分公司3家, 分别是北京分公司、广东分公司和青岛分公司。

分公司名称	地址	成立时间	负责人	联系电话
深圳分公司	深圳市福田区福华一路免税商务大厦塔楼19层3B、4、5单元	2009年11月	邓良杰	0755-82750888
重庆分公司	重庆市江北区红黄路1号1幢3-2	2010年5月	肖凡	023-67730199
河南分公司	郑州市金水区金水路288号曼哈顿广场11号楼3楼	2011年12月	石毅	0371-65526556

2、证券营业部情况

截至报告期末, 公司正式营运的证券营业部104家, 已获批筹建中的证券营业部2家。

报告期内, 公司正式运营营业部104家, 其中湖北省43家, 广东省11家, 上海市7家, 北京市4家, 福建省4家, 浙江省4家, 四川省3家, 黑龙江省3家, 江苏省3家, 河南省3家, 重庆市2家, 辽宁省2家, 天津市2家, 山东省2家, 安徽省2家, 新疆维吾尔自治区2家, 陕西省1家, 湖南省1家, 广西壮族自治区1家, 江西省1家, 山西省1家, 河北省1家, 青海省1家。截至报告期末, 公司胶州福州南路、银川北京中路证券营业部已获批筹建并正在筹建中(详见下表)。

序号	营业部	地址	负责人姓名	联系电话	邮编
1	赤壁河北大道证券营业部	湖北省赤壁市河北大道 207 号	喻庆	0715-5331369	437300
2	丹江口人民路证券营业部	湖北省丹江口市人民路 66 号	肖波	0719-5210496	442700
3	当阳长坂路证券营业部	湖北省当阳市长坂路 165 号	李金泉	0717-3254519	444100
4	鄂城南浦路证券营业部	湖北省鄂州市南浦路 131 号	蔡茁	0711-3246008	436000
5	恩施东风大道证券营业部	恩施东风大道 256 号金泰广场 3 号楼 2 楼	王晓平	0718-8456738	445000
6	公安荆江大道证券营业部	湖北省公安县荆江大道 81 号	杨睿	0716-5237350	434300
7	谷城银城大道证券营业部	湖北省谷城市城关镇银城大道 219 号教育局办公楼	许万龙	0710-7333522	441700
8	洪湖文泉大道证券营业部	湖北省洪湖市文泉大道 32 号中央花园 12 号楼	王芬	0716-2215966	433200
9	黄冈八一路证券营业部	黄冈市黄州区八一路 46 号	吴雄彬	0713-8611949	438000
10	黄石武汉路证券营业部	湖北省黄石市武汉路 26 号	刘璞	0714-3802372	435000
11	京山轻机大道证券营业部	湖北省京山县新市镇轻机大道 228 号	范平静	0724-7321729	431800
12	荆门白庙路证券营业部	湖北省荆门市白庙路 14 号	龙涛	0724-2351353	448002
13	荆州江津西路证券营业部	湖北省荆州市荆州区江津西路 417 号	叶红	0716-8453537	434100
14	麻城将军北路证券营业部	湖北省麻城市将军北路 73 号	张柯	0713-2922006	438300
15	潜江东风路证券营业部	湖北省潜江市东风路 27 号	易华兵	0728-6281169	433100
16	沙洋荆河路证券营业部	湖北省沙阳县荆河路 1 号	张启铭	0724-8693733	448200
17	十堰人民北路证券营业部	湖北省十堰市人民北路 1 号商贸大厦	田伟	0719-8665355	442000
18	石首绣林大道证券营业部	湖北省石首市绣林办事处绣林大道 72 号农行石首支行通达分理处二楼	晏治国	0716-7298488	434400
19	松滋乐乡大道证券营业部	湖北省松滋市新江口镇乐乡大道 65 号	刘立峰	0716-6261569	434200
20	随州烈山大道证券营业部	随州市曾都区烈山大道 157 号烟草公司 2 楼	周文	0722-3239127	441300
21	天门接官路证券营业部	湖北省天门市竟陵接官路 16 号	李钧	0728-5338478	431700
22	武汉蔡甸大街证券营业部	武汉市蔡甸区蔡甸大街 220 号蔡甸福利院旁	何敏	027-69847005	430115
23	武汉古驿道证券营业部	湖北省武汉市江夏区纸坊街熊廷弼路古驿道 110 号	陈隽	027-87916632	430200
24	武汉黄陂大道证券营业部	武汉市黄陂区前川街黄陂大道 403 号三楼	王琦	027-61108111	430300
25	武汉珞瑜路证券营业部	湖北省武汉市珞瑜路 218 号 8 楼	谢红波	027-87808180	430079
26	武汉彭刘杨路证券营业部	湖北省武汉市彭刘杨路 232 号	李丽屏	027-88060688	430060
27	武汉胜利街证券营业部	湖北省武汉市江岸区胜利街 315 号	舒煜	027-82720018	430010
28	武汉吴家山二雅路证券营业部	湖北省武汉市东西湖区二雅路东兴里 18 号幸福家园 6 号商铺	黄艳丽	027-83862768	430041

29	武汉武珞路证券营业部	湖北省武汉市武昌区武珞路 288 号	高颖岚	027-87279750	430070
30	武汉新洲大街证券营业部	湖北省武汉市新洲区邾城街新洲大街 106 号	陈浩	027-89997199	430400
31	武汉鹦鹉大道证券营业部	武汉市汉阳区翠微路特 1 号宏阳大厦 10 楼	金海波	027-84764599	430050
32	武汉友谊大道证券营业部	湖北省武汉市青山区友谊大道 999 号	肖军	027-86575618	430081
33	武汉友谊路证券营业部	湖北省武汉市江汉区友谊路 126 号崇安鑫城 D 座二楼	陈彩萍	027-85867616	430015
34	仙桃仙桃大道证券营业部	湖北省仙桃市仙桃大道 47 号	姚小林	0728-3317390	433000
35	咸宁淦河大道证券营业部	湖北省咸宁市淦河大道 65 号	徐顺新	0715-8264293	437100
36	襄樊建华路证券营业部	湖北省襄樊市建华路 12 号	张敏	0710-3246558	441000
37	孝感文化路证券营业部	湖北省孝感市孝南区文化路特 2 号宇济文化广场 3 楼	李庚	0712-2108908	432000
38	阳新陵园大道证券营业部	湖北省阳新县兴国镇陵园大道国际大酒店附楼	桂文辉	0714-7769693	435200
39	宜昌夷陵大道证券营业部	湖北省宜昌市夷陵大道 150 号	陈浩	0717-6484366	443003
40	宜都长江大道证券营业部	湖北省宜都市陆城长江大道 22 号	万信刚	0717-4904995	443300
41	枣阳大南街证券营业部	湖北省枣阳市大南街 36 号	刘明毅	0710-6239988	441200
42	枝江迎宾大道证券营业部	湖北省枝江市迎宾大道 95 号	蒙茸	0717-4287006	443200
43	钟祥王府大道证券营业部	湖北省钟祥市王府大道 2 号	陈静	0724-4231503	431900
44	东莞鸿福路证券营业部	广东省东莞市南城区鸿福路 106 号南峰中心九楼	左昌晖	0769-23663568	523070
45	佛山普澜二路证券营业部	广东省佛山市石湾区普澜二路 27 号 B 座	杨东云	0757-83990588	528000
46	广州江湾路证券营业部	广州市海珠区江湾路 156 号中海名都 2 楼	骆军红	020-28378336	510220
47	广州天河北路证券营业部	广东省广州市天河区天河北路 617 号鸿翔大厦 3 楼	王保石	020-83986288	510635
48	惠州下埔路证券营业部	广东省惠州市惠城区下埔路 23 号金融大厦 1、6 楼	潘庭晖	0752-2159880	516008
49	江门东华二路证券营业部	广东省江门市东华二路 18-28 号	李宜欣	0750-3165001	529000
50	深圳福华一路证券营业部	福田区益田路福华一路免税商务大厦 25 楼	邓良杰	0755-82750888	518031
51	深圳后海海岸城证券营业部	深圳市后海滨路海德三道海岸大厦 9 楼 901-903 室	王涵	0755-86290736	518054
52	深圳莲塘聚福路证券营业部	深圳市罗湖区莲塘聚福路金色年华家园裙楼三层	卢笙	0755-25732296	518000
53	深圳龙华民旺路证券营业部	深圳市宝安区民治街道民旺路七星商业广场 19 楼	杨伟华	0755-84307901	518120
54	深圳深南东路证券营业部	深圳市罗湖区深南东路 5002 号信兴广场地王商业大厦 35 楼	代涛	0755-82125856	518001
55	上海番禺路证券营业部	上海市番禺路 1 号 5 楼 A15-A18 室、5 号 1 号楼 501、601 室	孙继海	021-52375641	200052
56	上海宁波路证券营业部	上海市宁波路 1 号	温文刚	021-63525699	200002
57	上海凉城路证券营业部	上海市虹口区凉城路 999 号	李辉	021-65932863	200434

58	上海锦绣路证券营业部	上海市锦绣路 1829—1833 号	侯国荣	021-60875058	201204
59	上海浦东大道证券营业部	上海市浦东大道 2123 号 1、23、24 层	郑曹义	021-58218991	200135
60	上海后长街证券营业部	上海市浦东新区后长街 66—78 号 1—2 楼	肖 剑	021-33902818	200126
61	上海天钥桥路证券营业部	上海市天钥桥路 811 号	宋 超	2164282626	200030
62	北京新源里证券营业部	北京市朝阳区新源里 16 号琨莎中心 B 座 3A	李红涛	010-64641757	100027
63	北京广渠门内大街证券营业部	北京市崇文区广渠门内大街 80 号 11 层 1102、103、1105 室	刘秦利	010-51696619	100062
64	北京万柳东路证券营业部	北京市海淀区长春桥 11 号万柳亿城中心 A 座九层	陈庆生	010-58815299	100089
65	北京百万庄大街证券营业部	北京市西城区百万庄大街 22 号	谢 山	010-68350039	100037
66	厦门湖滨北路证券营业部	福建省厦门市湖滨北路 183 号 9 号商铺	郭海峰	0592-5852181	361004
67	厦门鹭江道证券营业部	福建省厦门市鹭江道 52 号海滨大厦二、四楼	陈幼斌	0592-2112173	361001
68	福州五一北路证券营业部	福州市鼓楼区东街街道五一北路 66 号	陈木东	0591-87602333	350000
69	泉州温陵南路证券营业部	泉州市温陵南路 1-21 号华信大厦 5 楼	朱炳坚	0595-29019933	362000
70	慈溪新城大道证券营业部	浙江省慈溪市浒山街道新城大厦 6 层	潘 毅	0574-63999218	315300
71	杭州庆春路证券营业部	浙江省杭州市庆春路 216 号 2 楼	易金成	0571-87709266	310006
72	杭州建国中路证券营业部	浙江省杭州市上城区建国中路 27 号万安商社 9 楼	张 亮	0571-87706818	310009
73	台州市府大道证券营业部	浙江省台州市市府大道 507 号	刘 臻	0576-89891185	318000
74	成都光华村街证券营业部	四川省成都市光华村街 48 号大地新光华商业休闲广场 1 幢 2 层	龚小林	028-61980066	610072
75	成都锣锅巷证券营业部	四川省成都市锣锅巷 25 号土产棉麻大厦三楼	杨备荒	028-86616565	610015
76	成都人民南路证券营业部	四川省成都市武侯区人民南路四段 30 号	童 刚	028-85540948	610041
77	大庆东风路证券营业部	黑龙江省大庆市东风路 37 号工商银行大厦三层	于忠军	0459-8979618	163311
78	哈尔滨东大直街证券营业部	哈尔滨市南岗区东大直街 222 号润发置业大厦 4 楼	徐海彬	0451-53629805	150001
79	齐齐哈尔龙门街证券营业部	黑龙江省齐齐哈尔市龙沙区龙门街 3 号中环广场 A 座 5 楼	孙少波	0452-2423095	161000
80	南京中央路证券营业部	江苏省南京市中央路 258 号-28 锦盈大厦二楼	徐一听	025-83241001	210008
81	泰州迎春西路证券营业部	江苏省泰州市迎春西路 59 号二、三楼	王 勇	0523-86998099	225300
82	无锡政和大道证券营业部	江苏省无锡市政和大道 209 号	许 勇	0510-83585777	214174
83	郑州金水路证券营业部	郑州市金水路 288 号曼哈顿广场 11 号楼 3 楼	石 毅	0371-65526556	450008
84	南阳八一路证券营业部	河南省南阳市八一路 199 号	何少杰	0377-61560708	473000
85	新乡人民路证券营业部	新乡市红旗区人民路 176 号 3 层东侧	郭 震	0373-2665888	453700
86	重庆红黄路证券营业部	重庆市江北区红黄路 1 号第三层	张明斌	023-67634091	400020

87	重庆八一路证券营业部	重庆市渝中区八一路 108 号纽约大厦 32 楼	张 静	023-63712449	400010
88	大连西安路证券营业部	辽宁省大连市沙河口区西安路 86 号	喻中仿	0411-84509365	116021
89	沈阳三好街证券营业部	辽宁省沈阳市三好街 87 号三层	单 红	024-23988100	110004
90	天津宏达街证券营业部	天津市开发区宏达街 11 号佳缘公寓 1 号楼 1 门 1-2	汪 涌	022-66292610	300457
91	天津清和大街证券营业部	天津市和平区清和大街 77 号	段慧敏	022-27270095	300090
92	济南花园路证券营业部	山东省济南市花园路 168 号融基大厦 3 楼	卢红伟	0531-66898068	250100
93	青岛山东路证券营业部	山东省青岛市山东路 20 号曼哈顿广场 4 楼	王道田	0532-66708757	266021
94	合肥长江西路证券营业部	安徽省合肥市长江西路 669 号金座大厦 A 座 4 楼	黄 清	0551-5300011	230000
95	宿州淮海北路证券营业部	安徽省宿州市北关淮海北路新城 C 区 2#楼 0204 室	李 楠	0557-3669598	243000
96	库尔勒人民东路证券营业部	新疆库尔勒市人民东路 12 号中硕酒店二层	岳 明	0996-2091718	841000
97	乌鲁木齐光明路证券营业部	新疆乌鲁木齐市光明路 333 号新疆教育学院综合楼	魏 磊	0991-2602978	830002
98	西安太白北路证券营业部	西安市碑林区二环南路西段 155 号怡丰城六层	张国勇	029-88489001	710068
99	长沙晚报大道证券营业部	湖南省长沙市晚报大道 89 号三楼	石长胜	0731-82196066	410001
100	南宁民族大道证券营业部	广西省南宁市民族大道 131 号	刘 歆	0771-5735500	530028
101	南昌洪都中大道证券营业部	江西省南昌市洪都中大道 207 号	徐 辉	0791-8189718	330046
102	太原府西街证券营业部	山西省太原市府西街 246 号怡丰大厦 2 层	李 义	0351-5262699	30002
103	保定五四中路证券营业部	河北省保定市五四中路 851 号双拥家园 1 号楼 2 楼	李 成	0312-3363456	71000
104	西宁东大街证券营业部	青海省西宁市城中区东大街 8 号二层	张学义	0971-6266979	810000
105	银川北京中路证券营业部 (筹)	宁夏回族自治区银川市金凤区北京中路 51 号瑞银财富中心 3 号楼 2 号营业房 1-2	贾 燕	0951-6890066	750004
106	胶州福州南路证券营业部 (筹)	山东省胶州市福州南路 9 号	田 刚	0532-87295658	266300

第三节 会计数据和业务数据摘要

一 主要会计数据（合并报表）

单位：元

项目	2011年度	2010年度	本年比上年 增减	2009年度
营业收入	1,863,518,770.19	3,199,216,250.96	-41.75%	3,194,397,894.52
营业利润	468,853,041.84	1,620,677,693.63	-71.07%	1,761,346,689.01
利润总额	586,110,324.74	1,675,542,172.85	-65.02%	1,822,770,989.77
归属于上市公司股东的 净利润	434,982,780.89	1,282,992,638.19	-66.10%	1,372,001,538.58
归属于上市公司股东的 扣除非经常性 损益的净利润	347,039,818.72	1,241,544,278.78	-72.05%	1,317,904,644.85
经营活动产生的现 金流量净额	-11,183,366,394.86	1,047,537,149.66	-1167.59%	9,317,312,169.30
项目	2011年末	2010年末	本年末比上 年末增减	2009年末
资产总额	28,662,055,686.03	35,772,643,536.88	-19.88%	35,378,032,645.12
负债总额	17,159,265,346.57	26,244,040,589.03	-34.62%	26,253,685,776.55
归属于上市公司股 东的所有者权益	11,502,790,339.46	9,528,602,947.85	20.72%	9,124,346,868.57
总股本（股）	2,371,233,839.00	2,171,233,839.00	9.21%	2,171,233,839.00

二 主要财务指标（合并报表）

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	本年比上年 增减	2009 年度
基本每股收益（元/股）	0.19	0.59	-67.80%	0.68
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.59	-67.80%	0.68
扣除非经常性损益后的基 本每股收益（元/股）	0.15	0.57	-73.68%	0.66
加权平均净资产收益率	3.92%	13.69%	减少9.77个百分点	24.77%
扣除非经常性损益后的加 权平均净资产收益率	3.13%	13.25%	减少10.12个百分点	23.80%
每股经营活动产生的现 金流量净额（元/股）	-4.72	0.48	-1,083.33%	4.29
项目	2011 年末	2010 年末	本年末比上 年末增减	2009 年末
归属于上市公司股 东的每股净资产（元/股）	4.85	4.39	10.48%	4.20
资产负债率	26.44%	25.69%	增加0.75个百分点	25.69%

注：计算资产负债率时，资产和负债按扣除客户代理买卖证券款（含融资融券业务信用交易代理买卖证券款）后的自有资产和对外负债计算。

三 非经常性损益项目及金额（合并报表）

单位：元

非经常性损益项目	2011年度金额	说明	2010年度金额	2009年度金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	39,090,811.64	主要系固定资产处置收益。	9,097,486.85	-2,930,163.76
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	65,736,389.00	公司及其分支机构、子公司取得的地方政府补助。	32,253,884.00	62,466,416.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	5,632,166.55	诉讼案件结案转回的预计负债。	11,000,000.00	-842,645.01
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-		400,000.00	10,704,890.88
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,797,915.71	交易所印花税手续费返还、交易所奖励款及捐赠款等。	2,513,108.37	2,730,693.53
小计	117,257,282.90		55,264,479.22	72,129,191.64
减：非经常性损益的所得税影响数	29,314,320.73		13,816,119.81	18,032,297.91
合计	87,942,962.17		41,448,359.41	54,096,893.73

注：根据中国证监会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》的规定：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。由于本公司属于证券业金融企业，持有、处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产是公司的正常经营业务，故本公司根据自身正常经营业务的性质和特点，将持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益作为经常性损益项目，不在非经常性损益表中列示。

四 采用公允价值计量的项目（合并报表）

单位：元

项目	2011年末	2010年末	本年变动	对本年利润的影响金额
交易性金融资产	3,865,675,597.78	3,720,078,269.89	145,597,327.89	-318,393,893.59
可供出售金融资产	6,084,282,818.92	4,484,912,779.79	1,599,370,039.13	347,972,285.26
衍生金融资产	-	-	-	1,707,293.35
合计	9,949,958,416.70	8,204,991,049.68	1,744,967,367.02	31,285,685.02

注：对本年利润的影响金额包括：持有交易性金融资产和衍生金融资产产生的公允价值变动损益、可供出售金融资产计提的资产减值损失，以及持有和处置交易性金融资产、衍生金融资产和可供出售金融资产取得的投资收益。

五 境内外会计准则差异

适用 不适用

六 根据《证券公司年度报告内容与格式准则》（证监会公告[2008]1号）的要求计算的主要财务数据与财务指标

1、合并财务报表主要项目财务数据

单位：元

项目	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减
货币资金	13,832,361,925.80	23,743,899,031.43	-41.74%
结算备付金	1,817,984,355.12	1,934,618,585.35	-6.03%
交易性金融资产	3,865,675,597.78	3,720,078,269.89	3.91%
衍生金融资产	-	-	-
可供出售金融资产	6,084,282,818.92	4,484,912,779.79	35.66%
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	444,155,673.41	253,633,412.38	75.12%
资产总额	28,662,055,686.03	35,772,643,536.88	-19.88%
代理买卖证券款	13,023,713,758.96	22,950,450,342.87	-43.25%
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
负债总额	17,159,265,346.57	26,244,040,589.03	-34.62%
股本	2,371,233,839.00	2,171,233,839.00	9.21%
未分配利润	2,104,981,576.13	2,507,731,569.33	-16.06%
项目	2011年度	2010年度	本年比上年增减
手续费及佣金净收入	1,527,776,204.57	2,034,883,361.89	-24.92%
利息净收入	284,145,897.29	208,555,832.51	36.24%
投资收益	153,633,496.60	1,187,315,173.20	-87.06%
公允价值变动收益	-104,063,371.92	-235,114,651.70	55.74%
营业支出	1,394,665,728.35	1,578,538,557.33	-11.65%
利润总额	586,110,324.74	1,675,542,172.85	-65.02%
归属于上市公司股东的净利润	434,982,780.89	1,282,992,638.19	-66.10%

2、母公司财务报表主要项目财务数据

单位：元

项目	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减
货币资金	12,434,362,907.23	22,340,892,203.72	-44.34%

结算备付金	1,393,744,569.89	1,837,878,634.67	-24.17%
交易性金融资产	3,847,129,281.96	3,717,115,647.21	3.50%
衍生金融资产	-	-	-
可供出售金融资产	5,989,306,889.22	4,384,784,657.34	36.59%
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	1,281,081,113.91	993,749,044.61	28.91%
资产总额	26,760,253,595.79	34,570,104,075.99	-22.59%
代理买卖证券款	11,358,989,909.88	21,959,324,747.07	-48.27%
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
负债总额	15,399,695,363.92	25,172,255,608.65	-38.82%
股本	2,371,233,839.00	2,171,233,839.00	9.21%
未分配利润	1,971,582,407.21	2,388,106,440.05	-17.44%
项目	2011年度	2010年度	本年比上年增减
手续费及佣金净收入	1,275,960,859.82	1,782,297,791.23	-28.41%
利息净收入	236,146,500.90	185,252,756.33	27.47%
投资收益	200,747,359.50	1,232,878,618.44	-83.72%
公允价值变动收益	-103,330,354.78	-235,114,651.70	56.05%
营业支出	1,169,145,538.87	1,396,954,224.77	-16.31%
利润总额	544,236,396.48	1,618,802,393.46	-66.38%
净利润	421,208,741.25	1,252,807,718.38	-66.38%

3、母公司净资本及相关风险控制指标、风险资本准备

单位：元

项目	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减
净资本	8,611,567,265.14	7,337,445,204.41	17.36%
净资产	11,360,558,231.87	9,397,848,467.34	20.88%
各项风险资本准备之和	1,823,632,062.77	1,856,970,158.80	-1.80%
净资本/各项风险资本准备之和	472.22%	395.13%	增加 77.09 个百分点
净资本/净资产	75.80%	78.08%	减少 2.28 个百分点
净资本/负债	213.12%	228.37%	减少 15.25 个百分点
净资产/负债	281.15%	292.50%	减少 11.35 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品（包括股指期货）/净资本	10.84%	25.60%	减少 14.76 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	107.84%	84.88%	增加 22.96 个百分点

2011年末母公司净资本为86.12亿元，较2010年末净资本73.37亿元增长了17.36%，主要原因是报告期内公司公开增发股票募集资金和公司2011年度盈利。

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，并持续优于其规定的各项预警标准。

4、母子证券公司合并净资本及相关风险控制指标、风险资本准备

单位：元

项目	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减
净资本	8,987,278,592.85	7,488,504,016.09	20.01%
净资产	11,453,580,315.82	9,454,037,617.54	21.15%
各项风险资本准备之和	1,910,669,935.58	1,867,676,998.92	2.30%
净资本/各项风险资本准备之和	470.37%	400.95%	增加 69.42 个百分点
净资本/净资产	78.47%	79.21%	减少 0.74 个百分点
净资本/负债	219.45%	228.71%	减少 9.26 个百分点
净资产/负债	279.68%	288.74%	减少 9.06 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品（包括股指期货）/净资本	10.39%	25.08%	减少 14.69 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	103.37%	83.21%	增加 20.16 个百分点

注：本表合并范围为境内母子证券公司，即母公司及其境内证券子公司长江证券承销保荐有限公司。

报告期内，母子证券公司合并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，并持续优于其规定的各项预警标准。

七 净资产收益率和每股收益（合并报表）

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于上市公司股东的净利润	3.92%	0.19	0.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3.13%	0.15	0.15

第四节 股本变动及股东情况

一 报告期内公司股份变动情况

1、股份变动的说明

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	63,310					-13,000	-13,000	50,310	
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	63,310					-13,000	-13,000	50,310	
二、无限售条件股份	2,171,170,529		+200,000,000			+13,000	+200,013,000	2,371,183,529	
1、人民币普通股	2,171,170,529		+200,000,000			+13,000	+200,013,000	2,371,183,529	
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,171,233,839	100.00	200,000,000				200,000,000	2,371,233,839	100.00

根据中国证监会“证监许可[2011]51号”文的批复，公司2011年增发项目于2011年3月4日实施。根据发行结果，公司本次公开发行股份2亿股，募集资金净额24.76亿元，新增股份已于2011年3月21日在深交所上市。本次发行完成后，公司总股本变更为2,371,233,839股，除

50,310 股高管持股限售外，均为无限售条件股份。

2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
崔少华	50,310	0	0	50,310	崔少华先生为公司董事，其所持公司股票中部分为限售股。	根据中登公司深圳分公司对董监事持股的规定。
宋求明	13,000	13,000	0	0	按照《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》的规定，公司前任监事宋求明先生所持公司股份已于报告期内全部解除限售。	2011年6月
合计	63,310	13,000	0	50,310		

二 证券发行与上市情况

1、近三年证券发行与上市情况

(1) 经中国证监会“证监许可[2009]1080号”文核准，2009年11月，公司以2008年12月31日总股本1,674,800,000股为基数，向公司全体股东每10股配售人民币普通股3股，配股价格为6.50元/股。本次配售的股份496,433,839股于2009年11月25日在深交所上市交易。本次配股完成后，公司总股本增加至2,171,233,839股。

(2) 经中国证监会“证监许可[2011]51号”文核准，公司于2011年3月实施公开增发，本次增发发行股份2亿股，发行价格为12.67元/股，新增股份于2011年3月21日在深交所上市。本次发行完成后，公司总股本增加至2,371,233,839股。

(3) 报告期内公司无送股、转增股本、配股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数及结构的变动、公司资产负债结构变动的情况。

2、公司内部职工股情况

公司目前不存在内部职工股。

三 公司股东情况

1、截至2011年12月31日，公司股东总人数为148,789户，前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况见下表

单位：股

2011年末股东总数	148,789	2012年3月末股东总数	134,048		
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
青岛海尔投资发展有限公司	境内一般法人	14.72%	348,944,054	0	
湖北省能源集团有限公司	国有法人	10.69%	253,421,229	0	
上海海欣集团股份有限公司	境内一般法人	7.23%	171,400,000	0	87,500,000

上海锦江国际酒店发展股份有限公司	国有法人	5.52%	130,796,701	0	
天津泰达投资控股有限公司	国有法人	4.78%	113,384,875	0	
广东粤财信托有限公司	境内一般法人	3.62%	85,846,588	0	
中国葛洲坝集团股份有限公司	国有法人	2.99%	70,939,576	0	
中国土产畜产进出口总公司	国有法人	2.66%	63,115,662	0	
中国银行-易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.37%	32,468,600	0	
上海锦江国际投资管理有限公司	国有法人	1.34%	31,864,587	0	
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
青岛海尔投资发展有限公司	348,944,054		人民币普通股		
湖北省能源集团有限公司	253,421,229		人民币普通股		
上海海欣集团股份有限公司	171,400,000		人民币普通股		
上海锦江国际酒店发展股份有限公司	130,796,701		人民币普通股		
天津泰达投资控股有限公司	113,384,875		人民币普通股		
广东粤财信托有限公司	85,846,588		人民币普通股		
中国葛洲坝集团股份有限公司	70,939,576		人民币普通股		
中国土产畜产进出口总公司	63,115,662		人民币普通股		
中国银行-易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	32,468,600		人民币普通股		
上海锦江国际投资管理有限公司	31,864,587		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海锦江国际酒店发展股份有限公司与上海锦江国际投资管理有限公司的控股股东均为上海锦江国际(集团)有限公司。未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。				

2、公司第一大股东有关情况

截至 2011 年 12 月 31 日，青岛海尔投资发展有限公司（以下简称海尔投资）持有公司 348,944,054 股，占公司总股本的 14.72%，为公司第一大股东。公司副董事长崔少华先生、董事戴敏云先生为海尔投资推荐。公司目前董事会成员 12 名，根据海尔投资推荐董事在公司董事会中的占比及其持股比例，不存在海尔投资对公司董事会、股东大会决议产生决定性影响的情形。公司与海尔投资在业务、人员、资产、机构以及财务等方面完全独立。海尔投资与其他主要股东之间也不存在关联关系以及一致行动人的情形。此外，公司不存在任何法人或自然人通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的情况。因此，公司没有控股股东，也不存在实际控制人。

海尔投资的控股股东青岛海尔集体资产管理协会为社会团体法人，与公司其他主要股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。报告期内，公司第一大股东未发生改变，仍为海尔投资。

海尔投资成立于 2000 年 8 月 18 日，住所为青岛高科技工业园（高新区）海尔工业园内；企业类型为有限责任公司；法定代表人为张瑞敏；注册资本 25,205 万元人民币；企业法人营业执照注册号 370212018017258；税务登记证号青地税字 370212724012445 号。

海尔投资的经营范围为：集团内企业投资咨询、财务咨询；家用电器、电子产品、通讯器材、电子计算机及配件、普通机械、厨房用具、工业用机器人制造的咨询、服务；国内商业（国家危禁专营专控商品除外）批发、零售；对外投资（需专项审批的项目审批后方可经营）；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可

经营)；房屋、场地租赁；经济技术咨询，技术成果的研发及转让（以上范围须经许可经营的，须凭许可证经营）。

3、公司其他持股10%以上（含10%）的法人股东情况

截止报告期末，湖北省能源集团有限公司持有公司 253,421,229 股股份，占公司总股本的 10.69%，为公司第二大股东。

2005 年 4 月，湖北省能源集团有限公司经湖北省人民政府批准成立。2008 年 6 月，该公司改制为湖北能源集团股份有限公司。2010 年 11 月，湖北能源集团股份有限公司变更为湖北省能源集团有限公司，该公司为湖北能源集团股份有限公司全资子公司。湖北省能源集团有限公司经营范围为能源投资、开发与管理；国家政策允许范围内的其他经营业务；注册资本为人民币 48 亿元；法定代表人为肖宏江。

4、持有公司5%以上股份的其他股东基本情况

公司名称	法定代表人	主营业务	注册资本 (万元)	持有公司股份比例
上海海欣集团股份有限公司	徐文彬	研究开发、生产涤纶、腈纶等化纤类及动植物混纺纱及其面料、毛毯、玩具、服装等相关纺织品，包装制品，加工、制造化学原料药、生物制品、保健品、中药原料药（涉及国家禁止类药品除外）和各类制剂、医疗器械（仅限于外商投资鼓励类和允许类项目），销售自产产品并提供技术咨询，从事符合国家产业政策的投资业务和资产管理（国家禁止外商投资的行业除外，国家限制外商投资的行业或有特殊规定的，须依法履行相关程序）（涉及许可经营的凭许可证经营）	120,706	7.23%
上海锦江国际酒店发展股份有限公司	俞敏亮	宾馆、餐饮、食品生产及连锁经营、旅游、摄影、出租汽车、国内贸易、物业管理、商务咨询、技术培训、工程设计、烟酒零售（限分支机构）（涉及许可经营的凭许可证经营）	60,324	5.52%

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一 现任董事、监事、高级管理人员的基本情况

1、基本情况

(1) 现任董事、监事、高级管理人员基本情况表

姓名	职务	性别	出生年月	任期起始日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
胡运钊	董事长	男	1948-01	2010-12-11	0	0		166.50	否
崔少华	副董事长	男	1957-08	2010-12-11	67,080	67,080		0.00	否
王明权	独立董事	男	1947-02	2010-12-11	0	0		10.00	否
汤欣	独立董事	男	1971-09	2010-12-11	0	0		10.00	否
高培勇	独立董事	男	1959-01	2010-12-11	0	0		10.00	否
汤谷良	独立董事	男	1962-08	2011-05-26	0	0		5.00	否
肖宏江	董事	男	1956-12	2010-12-11	0	0		0.00	是
徐文彬	董事	男	1953-07	2010-12-11	0	0		0.00	是
张宝华	董事	男	1951-01	2010-12-11	0	0		0.00	是
朱文芳	董事	女	1967-07	2010-12-11	0	0		0.00	是
戴敏云	董事	男	1970-02	2010-12-11	0	0		0.00	否
叶焯	董事	男	1965-04	2011-08-18	0	0		136.47	否
	2011-06-27								
田丹	监事长	男	1958-06	2011-07-31	0	0		0.00	否
王新海	监事	男	1966-03	2010-12-11	0	0		0.00	是
刘建红	监事	女	1968-06	2010-12-11	0	0		0.00	是
梅咏明	职工监事	男	1964-12	2010-12-11	0	0		145.78	否
熊雷鸣	职工监事	男	1970-09	2010-12-11	0	0		126.29	否
胡刚	执行副总裁(常务)	男	1967-03	2011-11-06	0	0		350.20	否
徐锦文	执行副总裁	男	1965-09	2011-11-06	0	0		262.47	否
	董事会秘书			2010-12-11					
董腊发	执行副总裁 合规总监(代)	男	1963-12	2011-11-06	0	0		262.47	否
胡曹元	执行副总裁	男	1965-01	2011-11-06	0	0		243.98	否
田洪	执行副总裁	男	1973-03	2012-01-18	0	0		24.65	否
陈水元	执行副总裁	男	1969-12		0	0		8.22	否
合计					67,080	67,080		1,762.03	

注：1、2011年11月6日，根据公司第六届董事会第七次会议决议，同意聘任董腊发先生为公司执行副总裁兼合规总监（合规负责人），田洪先生为公司执行副总裁，陈水元先生为执行副总裁兼总会计师（财务负责人），上述拟聘人员任期从其获得监管机构任职资格核准之日起至第六届董事会届满之日止。根据中国证监会湖北监管局《关于核准田洪证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（鄂证监机构字[2012]2号），田洪执行副总裁的任期从2012年1月18日

起至第六届董事会届满之日止。截至本报告期末，公司拟聘合规总监董腊发先生尚未参加中国证券业协会组织的证券公司合规管理人员胜任能力测试，根据《证券公司合规管理试行规定》，在其合规总监资格未获得监管机构核准前，公司指定执行副总裁董腊发代行合规总监职责。该事项已向中国证监会湖北监管局报备。截至本报告期末，陈水元先生未参加中国证券业协会关于证券公司拟任高级管理人员培训暨资质测试。

2、截止本报告期末，董事崔少华先生共持有公司股票 67,080 股。深交所已按《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》的规定对其所持股份中的 50,310 股予以锁定。

(2) 董事出席董事会会议情况

报告期内，公司共召开了 5 次董事会会议，其中 3 次以现场方式召开，2 次以通讯方式召开，各位董事出席会议情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
胡运钊	董事长	5	3	2	0	0	否
崔少华	副董事长	5	3	2	0	0	否
王明权	独立董事	5	3	2	0	0	否
秦荣生	独立董事	2	1	1	0	0	否
汤欣	独立董事	5	3	2	0	0	否
高培勇	独立董事	5	3	2	0	0	否
汤谷良	独立董事	3	2	1	0	0	否
肖宏江	董事	5	3	2	0	0	否
徐文彬	董事	5	3	2	0	0	否
张宝华	董事	5	3	2	0	0	否
朱文芳	董事	5	2	2	1	0	否
戴敏云	董事	5	3	2	0	0	否
叶焯	董事、总裁	2	1	1	0	0	否

注：经公司 2010 年年度股东大会审议，自 2011 年 5 月 26 日起，汤谷良先生为公司独立董事，秦荣生先生不再担任公司独立董事职务。

(3) 公司分公司、营业部负责人情况介绍

见本报告第二节“十三 公司分公司、证券营业部情况”。

(4) 公司董事会下设四个专门委员会

发展战略委员会

主任委员：崔少华

委员：高培勇 徐文彬 叶焯

风险管理委员会

主任委员：胡运钊

委员：朱文芳 戴敏云

审计委员会

主任委员：汤谷良

委 员：汤 欣 肖宏江

薪酬与提名委员会

主任委员：王明权

委 员：崔少华 张宝华 汤 欣

(5) 公司管理层下设委员会

绩效管理委员会

主任委员：胡运钊

副 主 任：叶 焯

委 员：胡 刚、田 洪、陈水元（执行委员）、金 艳、吴金坪、熊雷鸣

IT 委员会

主任委员： 胡曹元

副主任委员：田 洪、陈水元

委 员：金守罕、张义波、梅咏明、曾琦琨、罗国华、熊雷鸣、付运林、何昌林、张建钢、
张 峻、叶 红、田 伟

机构编制委员会

主任委员： 胡运钊

副主任委员：叶 焯

委 员： 胡 刚、金 艳、吴金坪、熊雷鸣

证券自营投资决策委员会

主任委员：胡 刚

委 员：严天华、聂祖荣、陈 皓、熊雷鸣、汪 奇、肖 明、陈志坚、李冒余

资产管理投资决策委员会

主任委员：叶 焯

委 员：田 洪、聂祖荣、严天华、熊雷鸣、柳 杨、张义波、苏柱林、郑 亮、陈志坚、
李冒余

金融产品营销委员会

主任委员：叶 焯

副主任委员：田 洪

委 员：熊雷鸣、罗国华、张义波、周志德、柳 杨、王世平、谭显荣、营业部总经理代
表

融资融券业务决策委员会

主任委员：田 洪

副主任委员：胡曹元

委 员：罗国华、曾琦琨、万 励、周 纯、甘 军、郭建红、李建伟

2、在股东单位任职的董事、监事情况

姓名	任职的股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否在股东单位领取薪酬、津贴
肖宏江	湖北能源集团	董事长	2010 年至今	是
徐文彬	上海海欣集团股份有限公司	董事长	2009 年至今	是
朱文芳	天津泰达投资控股有限公司	证券部经理	2002 年至今	是
王新海	中国土产畜产进出口总公司	财务部	2010 年至今	是
刘建红	中国光大国际信托投资公司	投资管理部高级经理	1997 年至今	是

注：在股东单位任多个职务的董事、监事只列举其第一职务，详细情况见本节“4、董事、监事、高级管理人员的主要工作经历”。

3、在其他单位任职的董事、监事情况

姓名	任职的单位名称	担任的职务	任职期间	是否在任职的单位领取报酬、津贴
汤欣	清华大学法学院	副教授	2000 年至今	是
高培勇	中国社会科学院财经战略研究院	院长	2011 年至今	是
汤谷良	对外经贸大学国际商学院	院长	2011 年至今	是
崔少华	青岛银行股份有限公司	董事	2007 年至今	否
张宝华	上海锦江国际旅游股份有限公司	副董事长	2011 年至今	是
戴敏云	上海尚道管理咨询有限公司	副总经理	2011 年至今	是
田丹	长信基金管理有限责任公司	董事长	2003 年至今	是

注：在其他单位任多个职务的董事、监事只列举其第一职务，详细情况见本节“4、董事、监事、高级管理人员的主要工作经历”。

4、董事、监事、高级管理人员的主要工作经历**独立董事**

王明权先生，1947 年出生，中共党员，硕士研究生学历，高级经济师；现任第 11 届全国人大代表、全国人大财经委员会委员，中国企业改革与发展研究会副会长，上海财经大学兼职教授，中南财经政法大学金融学院兼职教授。第 9 届全国政协委员，中共 16 届中央候补委员。曾任中国人民银行武汉市分行宗关办事处信贷员，中国人民银行武汉市分行副科长、副处长、副行长；武汉市人民政府副秘书长兼市体改委副主任；武汉市人民政府副市长兼外办党组书记、主任；交通银行副行长、党组成员、副董事长，交通银行行长、党委（组）书记、副董事长（其间兼任中国太平洋保险公司董事长）；中国光大（集团）总公司董事长、党委（组）书记（其间兼任中国光大银行董事长、党委书记；光大证券公司董事长；申银万国证券公司董事长）；香港上市公司

中国光大控股有限公司及中国光大国际有限公司董事会主席。

汤欣先生, 1971 年出生, 清华大学法学院副教授、硕士研究生导师, 担任北京市、深圳经济特区仲裁委员会仲裁员, 金融街控股及中国东方红卫星等公司独立董事, 中国证监会第一、二届并购重组审核委员会委员。先后在中国人民大学法学院获得学士、硕士学位, 1998 年获民商法学博士学位。1998 年至 2000 年在北京大学法学院从事博士后研究工作, 荣获北京大学法学院 1999 年度“十佳教师”称号。2000 年以后在清华大学法学院任教, 曾获“清华大学青年教师教学优秀奖”。2002 年在美国 University of Washington 法学院访问研究, 研究专题为“公司治理结构的现代化”; 2007 年先后应邀作为客座教授, 在台湾大学法学院和美国 Columbia University 法学院讲授“证券法”和“比较公司治理”课程。

高培勇先生, 1959 年出生, 中共党员, 中国社会科学院学部委员, 经济学博士, 教授。现任中国社会科学院财经战略研究院院长、《财贸经济》杂志主编。曾任中国社会科学院财政与贸易经济研究所所长, 中国人民大学研究生院副院长兼培养管理处处长、校长助理兼教务处处长。兼任国务院学位委员会应用经济学学科评议组成员、中国国际税收研究会副会长、中国税务学会学术委员会副主任委员、中国财政学会常务理事、中国审计学会常务理事、中国城市金融学会常务理事、中国税务咨询协会理事、北京市财政学会副会长、北京市经济学总会理事等社会职务以及二十余所高等学校特聘或兼职教授。入选人事部“百千万人才工程计划”、教育部“跨世纪优秀人才培养计划”、北京市“百人工程计划”。

汤谷良先生, 1962 年出生, 中共党员, 博士研究生学历, 教授, 博士生导师, 现任对外经贸大学国际商学院院长, 博士生导师。北京市高等学校优秀青年骨干教师、新世纪社科理论人才百人工程成员和享受国务院特殊津贴。2005 年英国卡迪夫大学商学院和 2009 年美国密执根州立大学访问学者。汤教授一直从事公司财务、管理会计的研究和咨询, 在集团公司财务体制、全面预算管理、公司治理财务制度等方面有所创建, 是公司“经营者财务”学说的倡导者。

非独立董事

胡运钊先生, 1948 年出生, 中共党员, 硕士研究生学历, 高级经济师。现任长江证券股份有限公司董事长、党委书记, 兼任长江证券控股(香港)有限公司董事局主席、长江成长资本投资有限公司董事长、长信基金管理有限责任公司董事。曾任湖北省经委工业处副处长, 处长; 黄石市人民政府副市长; 中共黄石市委常委, 常务副市长; 湖北省人民政府副秘书长; 湖北省人民政府副秘书长兼办公厅主任、办公厅党组副书记; 长江证券有限责任公司党委书记。

崔少华先生, 1957 年出生, 中共党员, 大学学历, 高级会计师。现任长江证券股份有限公司副董事长, 海尔人寿保险有限公司董事, 青岛银行股份有限公司董事。曾任吉林省延边州财政局科长, 吉林省延边信托投资公司副总经理, 青岛海尔电冰箱股份有限公司董事会秘书、总会计师、董事、副总经理, 海尔电器集团有限公司董事, 青岛海尔股份有限公司副董事长, 海尔集团副总裁。

戴敏云先生, 1970 年出生, 大学本科学历, 工商管理硕士学位。现任上海尚道管理咨询有限

公司副总经理。曾任国泰证券有限公司发行部副经理，华夏证券有限公司投资银行部总经理助理，海通证券有限责任公司投资银行部副总经理，中富证券有限公司副总裁，上海瀚银信息技术有限公司副总裁，上海顶势投资有限公司执行董事。

肖宏江先生，1956 年出生，中共党员，大学本科学历，正高职高级经济师。现任湖北能源集团董事长、党委书记，兼任国电长源电力股份有限公司副董事长。曾任湖北省电力开发公司总经理，湖北省能源集团有限公司总经理、党委副书记。

徐文彬先生，1953 年出生，中共党员，本科学历，高级政工师。现任上海海欣集团股份有限公司董事长兼党委书记。曾任中国人民解放军步兵 271 团政委、上海市松江区建设委员会党委书记，松江区小昆山镇党委书记，松江区洞泾镇党委书记，海欣集团党委书记、副总裁、总裁。

张宝华先生，1951 年出生，中共党员，研究生学历，工商管理硕士，经济师。现任深圳中航地产股份有限公司副董事长、上海锦江国际旅游股份有限公司副董事长、上海浦东发展银行股份有限公司监事。曾任上海新亚（集团）股份有限公司总经理助理、副总经理、副董事长，上海锦江国际（集团）有限公司总裁助理、金融事业部董事长，上海锦江国际酒店发展股份有限公司副董事长。

朱文芳女士，1967 年出生，中共党员，研究生学历，经济师。现任天津泰达投资控股有限公司证券部经理。曾在兰州市公共交通总公司宣传部、天津开发区工业投资公司企划部、天津泰达集团投资部等处任职，曾任天津泰达集团有限公司办公室主任。

叶焯先生，1965 年出生，中共党员，硕士研究生学历。现任长江证券股份有限公司总裁、董事，兼任长江证券承销保荐有限公司董事长。曾任原君安证券有限责任公司营业部总经理，副总裁，北京分公司常务副总经理；国泰君安证券股份有限公司武汉分公司总经理，资产委托管理总部总监；长信基金管理有限责任公司总经理；长城证券有限责任公司总裁、党委副书记。

监事会成员

田丹先生，1958 年出生，中共党员，硕士研究生学历，EMBA。现任长江证券股份有限公司监事长，兼任长信基金管理有限责任公司董事长。曾任湖北省军区参谋，秘书；中国人民银行湖北省分行金融调研处科长；湖北证券有限责任公司证券交易部经理，总经理助理，副总经理；三峡证券公司副总经理；湖北证券有限责任公司董事、副总裁；长江证券有限责任公司董事、副总裁、财务负责人，总裁。

王新海先生，1966 年出生，中共党员，大学本科学历，高级会计师。现任职中国土产畜产进出口总公司财务部，从事资金股权、产权管理工作，任上海国联有限公司董事、上海美洲俱乐部有限公司董事。曾任中国地毯进出口公司财务部副经理、主管经理；中国土产畜产进出口总公司资产管理部、财务部部门经理。

刘建红女士，1968 年出生，中共党员，大学本科学历，经济学学士。现任中国光大国际信托投资公司投资管理部高级经理。曾任北京市纺织品公司会计，商业部商业信息中心会计主管，中国光大国际信托投资公司计划财务部会计主管、全资下属公司财务部总经理。

梅咏明先生，1964 年出生，中共党员，硕士研究生学历。现任长江证券股份有限公司职工监事、法律事务与合规管理部主管，兼任长江成长资本投资有限公司监事。曾任湖北高级人民法院民事审判庭书记员，助理审判员，审判员；湖北高级人民法院民事审判第一庭副庭长；长江证券有限责任公司资产保全部总经理，法律事务与合规管理部主管；长欣投资发展有限责任公司董事长、总经理。

熊雷鸣先生，1970 年出生，研究生学历，会计师。现任长江证券股份有限公司职工监事、财务总部主管，兼任长江成长资本投资有限公司董事、诺德基金管理有限公司监事。曾任湖北证券有限责任公司财务总部业务主管，副经理，经理；长江证券有限责任公司财务总部副总经理，副主管；长江证券股份有限公司财务总部副主管。

公司高级管理人员

叶焯先生简历见非独立董事简历部分。

胡刚先生，1967 年出生，硕士研究生学历，高级经济师。现任长江证券股份有限公司执行副总裁（常务）、证券投资总部主管，兼任长江期货有限公司董事、长江成长资本投资有限公司董事。曾任湖北证券有限责任公司资产管理事业部总经理助理；长江证券有限责任公司副总裁、证券投资总部主管、金融衍生产品部主管；长江证券股份有限公司副总裁，营销管理总部主管；长江期货有限公司董事长；长江证券股份有限公司常务副总裁。

徐锦文先生，1965 年出生，中共党员，博士研究生学历。现任长江证券股份有限公司执行副总裁、董事会秘书、党委副书记，兼任长江证券控股（香港）有限公司董事、CEO；长江证券承销保荐有限公司董事。曾任中国建设银行湖北省信托投资公司副总经理；国泰证券有限责任公司湖北分公司副总经理，常务副总经理；国泰君安证券股份有限公司武汉分公司副总经理、党委副书记，营业部总经理；国盛证券有限责任公司常务副总裁、总裁；长江巴黎百富勤证券有限责任公司董事长；长江证券有限责任公司副总裁、董事会秘书；长江证券股份有限公司副总裁。

董腊发先生，1963 年出生，中共党员，硕士研究生学历，副教授职称，硕士研究生导师。现任长江证券股份有限公司执行副总裁、合规总监（代），兼任长江期货有限公司董事长、诺德基金管理有限公司董事。曾任中南财经大学教师；原华夏证券有限责任公司武汉分公司总经理助理兼营业部总经理；第一证券有限责任公司营业部总经理；长江证券有限责任公司经纪业务总部副总经理；长江证券股份有限公司营运管理总部主管，融资融券部主管，副总裁。

胡曹元先生，1965 年出生，中共党员、硕士研究生学历。现任长江证券股份有限公司执行副总裁、信息技术总部主管，兼任长江期货有限公司董事。曾任华中理工大学讲师；中国教育科研计算网华中网络中心 NIC 部主任；原大鹏证券有限责任公司信息技术部开发部经理，首席助理总经理，副总经理，总经理；原大鹏网络有限责任公司副总经理、董事；原大鹏证券有限责任公司信息技术部总经理；长江证券有限责任公司信息技术中心总经理，信息技术总部主管；长江证券

股份有限公司营运管理总部主管，副总裁。

田洪先生，1973 年出生，中共党员，硕士研究生学历。长江证券股份有限公司执行副总裁（任期从 2012 年 1 月 18 日起至第六届董事会届满之日止）、融资融券部主管。曾任武汉国际信托公司营业部副总经理，武汉证券公司营业部总经理，湘财证券有限责任公司营业部总经理，德邦证券有限责任公司经纪业务总部总经理、总裁助理，长江证券股份有限公司零售客户总部主管、总裁特别助理。

陈水元先生，1969 年出生，硕士研究生学历，会计师、经济师。长江证券股份有限公司执行副总裁、财务负责人（任期从其获得监管机构任职资格核准之日起至第六届董事会届满之日止）。曾任湖北证券有限责任公司营业部财务主管、经纪事业部财务经理，长江证券有限责任公司经纪事业部总经理助理、经纪业务总部总经理助理、营业部总经理，长江证券股份有限公司营业部总经理、总裁特别助理。

二 董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、董事、监事和高级管理人员报酬决策程序

公司独立董事报酬由董事会制订，报股东大会审议决定；董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。

2、董事、监事和高级管理人员报酬确定依据

公司外部董事、监事不在公司领取薪酬，独立董事津贴参考同行业上市公司平均水平确定；公司内部董事、监事、高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，与岗位和绩效挂钩。公司按照《长江证券股份有限公司员工薪酬福利基本制度》确定公司薪酬体系，该制度于 2008 年 3 月 28 日经长江证券股份有限公司第五届董事会第二次会议审议通过。

3、现任董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

详见本节“（1）董事、监事、高级管理人员的基本情况表”。

4、不在本公司领取薪酬、津贴的董事、监事情况

详见本节“（1）董事、监事、高级管理人员的基本情况表”。

三 报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况

1、董事变更情况

（1）2011 年 4 月 26 日，公司第六届董事会第四次会议审议通过了《关于更换公司独立董事的议案》，同意公司独立董事、审计委员会主任委员秦荣生先生辞去公司独立董事职务，增补汤谷良先生为公司第六届董事会独立董事候选人，并将该议案提交公司 2010 年年度股东大会审议。公司第六届董事会薪酬与提名委员会对上述事项作出了专项意见，公司独立董事亦对此发表了独立意见。

2011 年 5 月 26 日，公司 2010 年年度股东大会审议通过了《关于更换公司独立董事的议案》，会议选举汤谷良先生为公司第六届董事会独立董事，任期从本次股东大会决议生效之日起至本届

董事会届满之日止。

(2) 2011 年 7 月 31 日，公司第六届董事会第五次会议审议通过了《关于增补公司董事的议案》，增补叶焯先生为公司第六届董事会董事候选人，并将该议案提交公司 2011 年第一次临时股东大会审议。公司第六届董事会薪酬与提名委员会对上述事项作出了专项意见，公司独立董事亦对此发表了独立意见。

2011 年 8 月 18 日，公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《关于增补公司董事的议案》，会议选举叶焯先生为公司第六届董事会董事，任期从本次股东大会决议生效之日起至本届董事会届满之日止。

2、监事变更情况

2011 年 10 月 20 日，公司第六届监事会第四次会议审议通过了《关于更换公司第六届监事会监事的议案》，选举崔大桥先生为公司第六届监事会监事候选人，并拟将该议案提交公司 2011 年年度股东大会审议。

3、高级管理人员变更情况

(1) 2011 年 4 月 26 日，公司第六届董事会第四次会议审议通过了《关于聘任公司总裁的议案》，同意聘任叶焯先生为公司总裁，任期从其获得监管机构核准之日起至本届董事会届满之日止。公司第六届董事会薪酬与提名委员会对上述事项作出了专项意见，公司独立董事亦对此发表了独立意见。

(2) 2011 年 11 月 6 日，公司第六届董事会第七次会议审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，同意聘任胡刚先生为公司执行副总裁（常务），徐锦文先生、董腊发先生、胡曹元先生、田洪先生、陈水元先生为公司执行副总裁，董腊发先生为公司合规总监（合规负责人），陈水元先生为公司总会计师（财务负责人）。上述已获得证券监管机构任职资格核准的拟聘人员，任期从本次董事会决议生效之日起至第六届董事会届满之日止；尚未获得证券监管机构任职资格核准的拟聘人员，任期从其获得监管机构任职资格核准之日起至第六届董事会届满之日止。公司第六届董事会第一次会议聘任的副总裁、合规总监及财务负责人自本次董事会决议生效之日起职务自动解除。

四 公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司共有员工 6,245 人，构成情况如下表：

项目	人数	比例	
专业结构	研究人员	98	1.57%
	经纪业务人员	5083	81.39%
	投资管理人员	47	0.75%
	资产管理人員	43	0.69%
	财务人员	133	2.13%
	信息技术人员	184	2.95%
	行政人员	180	2.88%

	其他岗位人员	477	7.64%
	合计	6245	100.00%
学历	博士	23	0.37%
	硕士	656	10.50%
	本科	2900	46.44%
	大专及以下	2666	42.69%
	合计	6245	100.00%
年龄	25岁以下	1657	26.53%
	25-35岁	3072	49.19%
	35-45岁	1309	20.96%
	45岁以上	207	3.31%
	合计	6245	100.00%

截至 2011 年 12 月 31 日，公司需承担费用的 7 名退休职工按照湖北省社保机构确定的标准领取养老金和公司确定的标准领取企业年金。

第六节 公司治理结构

一 公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深交所股票上市规则》、《深交所主板上市公司规范运作指引》、《上市公司信息披露管理办法》和《公司章程》等法律、法规和规章制度的要求，建立起了股东大会、董事会、监事会和经营管理层“三会一层”相互分离、互相制衡的法人治理结构。报告期内，公司修改了《公司章程》、《公司内幕信息及知情人登记管理制度》、《公司董事会风险管理委员会工作细则》、《公司董事会发展战略委员会工作细则》和《公司董事会审计委员会工作细则》，进一步完善以《公司章程》为核心的基本制度体系，提升公司法人治理水平。报告期内，公司法人治理的实际状况不存在与监管机构颁布的有关上市公司治理及证券公司治理的规范性文件有差异的地方。

报告期内，公司“三会”和董事会专门委员会职责清晰，运作规范有效，制度健全，有明确的议事规则及工作细则，各项制度规则得到切实执行。公司共召开了 2 次股东大会，在确保股东大会召集、召开合法合规的前提下，通过提高会议参会率、合理的议程设置、引进独立董事、监事和法律顾问的监督见证机制等方式，保证公司所有股东都能充分行使权利，确保广大中小股东的合法权益得到充分尊重和保障。

报告期内，公司共组织召开 5 次董事会和 16 次董事会专门委员会会议，并组织 4 次实地调研和交流活动，做实董事会工作。

报告期内，公司共召开 3 次监事会，对公司定期报告、内部控制自我评价报告和内部审计工作报告进行了认真审阅，监事列席董事会、参加股东大会，充分保障监事对公司事务的知情权，支持监事和监事会依法行使监督权。

公司一直致力于提高信息披露的透明度，切实贯彻“真实、准确、完整、公平”的披露原则，在严格执行监管机构的法律法规和规章制度的基础上，增强信息披露形式的灵活性，更加有效地披露相关信息，充分尊重广大投资者的知情权。信息披露行为日益规范，信息披露质量显著提高：公司在深交所信息披露 2010 年度考核中被评为“优秀”，并被深交所选为首批信息披露直通车试点公司。报告期内，公司在指定信息披露媒体做了 53 次公告，包括 4 次定期公告和 49 次临时公告。

报告期内，公司进一步加强内幕信息管理工作，深入贯彻落实中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）和中国证监会湖北监管局《关于加强内幕信息管理、完善内幕信息知情人登记管理制度的通知》（鄂证监公司字[2011]47 号）的要求，对《公司内幕信息及知情人登记管理制度》进行了修改。内幕信息知情人登记管理更加规范有效，内幕信息的报送和使用规范、透明，内幕信息知情人能够按照监管机构相关法律、法规和规章制度的要求，严格履行保密义务。

通过良好的投资者关系管理工作，建立广泛的股东基础，树立良好的资本市场形象，从而加强投资者对公司和市场的信心，得到投资者的长期支持，已经成为公司的共识。报告期内，公司指

定专人负责投资者关系工作，设立了投资者热线电话，在公司官网设立投资者关系专栏及时披露相关信息，通过深交所投资者互动平台和举办投资者见面会和邮件等方式，加强投资者交流。2011年，公司接待了华夏基金、南方基金、国泰基金、国海富兰克林基金、华泰证券、东方证券和海通证券等机构来司调研。

二 报告期内公司独立董事履行职责情况

1、独立董事的履职情况

报告期内，公司独立董事始终站在客观、独立、公正的立场忠实履行职责，勤勉尽责，促进了董事会决策的科学性和客观性，切实维护了公司整体利益和股东权益，特别是中小股东的合法权益。

2、独立董事出席董事会的情况

2011年度公司共召开5次董事会，其中以现场方式召开会议3次，通讯方式召开会议2次，各位独立董事均亲自出席，无缺席情况。具体情况如下：

独立董事姓名	本年度参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
秦荣生	2	2	0	0	第六届董事会独立董事
王明权	5	5	0	0	第六届董事会独立董事
汤欣	5	5	0	0	第六届董事会独立董事
高培勇	5	5	0	0	第六届董事会独立董事
汤谷良	3	3	0	0	第六届董事会独立董事

注：自2011年5月26日起，汤谷良先生接替秦荣生先生担任公司第六届董事会独立董事。

2、发表独立意见的情况

2011年，公司独立董事通过到公司现场调研和电话沟通相结合的形式，对公司经营管理和内部控制等事项进行调查研究，形成科学、合理、独立的决策，并在公司发展战略、重大经营管理事项、内部控制体系建设、薪酬体系建设、会计处理等方面发表独立意见，未对董事会议案及其他事项提出异议。在对公司重大事项发表独立意见的过程中，独立董事未受到公司主要股东和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响，具体情况如下：

(1) 2011年4月26日，公司第六届董事会第四次会议中，独立董事对公司2010年度关联方资金往来和对外担保、公司日常关联交易、公司内部控制自我评价报告、公司2010年年度财务审计报告、公司聘用2011年度审计机构、公司为长江证券承销保荐有限公司提供担保承诺、公司独立董事候选人、聘任公司总裁事项发表了独立意见，同时，公司独立董事在2010年年度股东大会上做了2010年度独立董事述职报告。

(2) 2011年8月2日，公司第六届董事会第五次会议中，公司独立董事对推荐叶焯先生为公司第六届董事会董事候选人、2011年半年度报告若干事项发表了独立意见。

(3) 2011年11月5日，公司第六届董事会第七次会议中，公司独立董事对聘任公司高级管理人员事项发表了独立意见。

3、专门委员会工作

2011年，公司独立董事依托董事会各专门委员会的平台，充分利用各自专业特长，有效整合

公司外部专家资源和公司内部管理人员经验，为充分发挥董事会专门委员会的作用和提高公司整体运作水平做出了贡献。

4、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对董事会议案及其他事项提出异议。

三 公司与第一大股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

公司与第一大股东海尔投资分属不同行业，在业务、人员、资产、机构以及财务等方面完全分开。公司经营活动不受股东单位及关联方控制和影响，对第一大股东或其关联单位不存在依赖性，业务体系完整独立，可独立开展各项业务。同时，海尔投资与公司其他主要股东之间也不存在关联关系以及一致行动人的情形，充分保证了公司的自主经营。

公司的劳动人事管理与股东单位完全分离，公司设立了人力资源部，建立了独立的人员选聘、工资薪酬等体系和制度，根据业务需要自主招聘人员、确定岗位和签订劳动合同。

公司法人治理结构规范，股东大会、董事会、监事会、经营管理层职责明确，各机构依照相关法律和《公司章程》运行。公司根据经营需要设置了完善的组织架构，并制定了一系列规章制度，各部门依照规章制度行使职能。公司办公机构和经营场所与第一大股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

公司具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，公司对资产拥有独立清晰的所有权和使用权，与股东单位产权关系明确，资产界定清晰，公司未对股东单位提供担保，不存在资产、资金被股东单位占用而损害公司利益的情况。

公司按照《企业会计准则》、《企业会计准则-应用指南》、《金融企业财务规则》等规定，建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度。公司独立进行财务决策，不存在股东单位干预公司资金使用的情况。公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务会计人员，不存在财务会计人员在股东单位兼职的现象。公司开设了独立的银行账户，办理了独立的税务登记，依法照章纳税，与股东单位无混合纳税现象。

四 报告期内对高级管理人员的考评及激励机制

关于高级管理人员的考核评价：公司实行以战略为导向、以关键业绩指标和能力素质发展为核心的全面绩效管理体系。每年年初，公司依据《公司章程》、董事会确定的长期经营目标、年度绩效目标及岗位职责制定高级管理人员的年度考核指标，董事会负责对高级管理人员进行年度绩效考核，确定绩效考核结果。2011年，公司进一步加强了对高管人员的目标管理和绩效过程督导，董事会与公司高管人员签订年度绩效合同，进一步强化了高管人员对公司战略的承接，对长期经营目标和年度经营目标的过程督导。同时，公司建立了高管人员绩效管理制度，细化了考评维度、评价等级和标准，完善了考核程序和评价机制，落实全面绩效考核体系，强化绩效考核结果的运用，完善管理干部退出机制。

关于高级管理人员的激励机制：公司秉承“量才适用、绩效为先、公平竞争、长效激励”人力资源理念，实行市场化的激励机制，对高级管理人员主要采取岗位工资和绩效奖金的组合激励

措施。岗位工资承认其核心岗位价值，绩效奖金激励高级管理人员更好的完成业务绩效和公司经营目标。2011 年，公司继续完善对高级管理人员的激励机制，在保证公司经营绩效最大化的前提下，实现对高级管理人员的激励。

五 公司内部控制情况

1、公司内部控制相关情况

“公司内部控制指标说明”、“合规管理体系建设情况”和“公司内部控制工作计划和实施方案”详见本报告“第八节董事会报告”，《长江证券股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告》与本报告同期在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露。

2、公司财务报告内部控制的建立和运行情况

公司重视与财务报告相关的内部控制制度的建设和完善，建立了包括制度、监督、系统支持等一套较为完善的内部控制机制。公司根据《会计法》、《企业会计准则》、《企业会计准则-应用指南》、《会计基础工作规范》、《金融企业财务规则》、《企业内部控制基本规范》等法律法规建立并不断修订完善公司的会计核算、财务管理制度及相关的内部控制制度，用于规范和指导公司的日常财务会计工作。公司实行垂直管理的财务管理体系，对分支机构主管会计实行委派制度，财务部门在岗位分工的基础上，严格划分岗位职责，制订各岗位工作操作流程，重要岗位建立相互监督机制，并针对各风险点建立严密的财务控制系统，保证了财务核算信息的真实、准确、完整、有效。公司重视对财务人员的管理和培训，不断提高财务人员整体的专业素质。公司不断完善财务信息系统建设，提高工作效率和工作质量，并为财务系统控制提供有力保障。公司不断强化财务的事前、事中和事后监督，内部稽核部门通过现场检查、跟踪督导等方式，加强财务控制系统的监督检查工作，发现问题及时解决。公司不断加强财务报告编制、对外提供和分析利用等环节的内部控制，确保财务报告合法合规、真实完整。

3、公司财务报告内部控制存在的缺陷及整改情况

公司与财务报告相关的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷，实际执行过程中亦未发生过重大的内部控制失效情况。报告期内公司不存在重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

4、公司年报信息披露重大差错责任追究制度的建立和实施情况

为提高公司法人治理水平，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，提高年报信息披露的质量和透明度，强化问责机制，公司制定了《长江证券股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，经公司第五届董事会第二十一次会议审议通过后正式实施。

报告期内，该制度实施情况良好，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。


5、董事会对内部控制责任的声明

公司董事会及经营管理层对公司建立健全并有效实施内部控制负责。由于内部控制存在固有限性，因此仅能对内部控制目标的实现提供合理保证。公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》和《证券公司内部控制指引》要求对公司 2011 年度内部控制

进行了评价，并编制了《公司内部控制自我评价报告》。董事会认为公司在 2011 年度内部控制制度健全、执行有效。

众环海华会计师事务所已对公司内部控制有效性进行了核实评价，出具了《内部控制鉴证报告》（众环专字（2012）235 号），报告认为公司按照《企业内部控制基本规范》规定的标准于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

六 众环海华会计师事务所对公司 2011 年度内部控制自我评价报告的鉴证报告

 众环海华会计师事务所

ZHONGHUAN HAIHUA

地址：武汉市武昌区东湖路 169 号众环大厦 2-9 层

CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

邮编：430077 电话：027 85826771 传真：027 85424329

内部控制鉴证报告

众环专字（2012）235 号

长江证券股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审核了长江证券股份有限公司（以下简称“长江证券”）董事会对截至 2011 年 12 月 31 日止与财务报表相关的内部控制有效性的认定。

长江证券董事会的责任是建立健全内部控制制度并保持其有效性。我们的责任是对长江证券董事会对 2011 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性的认定发表鉴证意见。

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。该准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对长江证券董事会对 2011 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性的认定是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制系统设计的合理性和执行的有效性，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的保证。

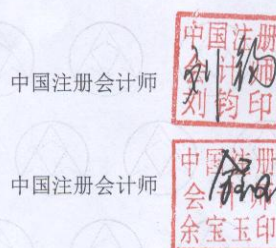
内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。

我们认为，长江证券按照《企业内部控制基本规范》规定的标准于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

本报告仅供长江证券 2011 年年度报告之目的使用，不得用作任何其他目的。



中国 武汉



中国注册会计师

中国注册会计师

2012 年 4 月 14 日

七 监事会对公司内部控制自我评价报告的意见

《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》形式、内容符合相关法律法规和规范性文件的要求，真实、准确地反映了公司内部控制现状，客观地评价了公司内部控制的有效性，并如实地反映了公司内部控制存在的问题，拟定了切实可行的改进计划。《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》对公司内部控制的整体评价是客观和真实的。

八 独立董事对公司内部控制自我评价报告的意见

公司已建立、健全覆盖公司各项业务的事前防范、事中控制和事后监督的完善的内部控制体系，制定了具体方案，对公司内部控制的落实评估及整改工作做出详尽安排。公司内部控制符合国家法律法规和中国证监会相关制度要求，未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷，内部控制制度健全、执行有效。

《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》的形式、内容均符合《证券公司内部控制指引》、《深交所主板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规、规范性文件的要求，真实、准确地反映了目前公司内部控制的现状，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。公司内部控制自我评价中对公司内部控制的整体评价是客观的、真实的。作为公司独立董事，我们同意《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》。

独立董事：王明权 汤欣 高培勇 汤谷良

九、公司不存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了 2 次股东大会，相关情况如下：

1、2011 年 5 月 26 日，公司 2010 年年度股东大会在武汉锦江国际大酒店召开，相关决议已于 2011 年 5 月 27 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

2、2011 年 8 月 18 日，公司 2011 年第一次临时股东大会在武汉锦江国际大酒店召开，相关决议已于 2011 年 8 月 19 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

第八节 董事会报告

一、报告期内经营情况回顾

经过二十年的发展，长江证券股份有限公司已经从一家区域性证券公司，蜕变成为业务网络覆盖全国的金融企业集团。公司以“汇聚财智，共享成长”为使命，通过服务客户、成就员工、回报股东、反哺社会，共同创造多方共赢。2011年，公司继续推进“诚信经营，规范运作，创新发展”的经营理念 and “客户导向，研究驱动，技术领先，内控先行”的业务发展策略，公司各项业务都有进步、有发展，有的业内地位在提升，有的规模在扩大，有的基础在增强，公司整体竞争实力进一步提升，为实现公司跨越式发展目标奠定了坚实的基础。

1、公司总体经营情况

2011年是极具挑战的一年，在欧债危机、国际经济增长乏力和国内宏观紧缩政策等多重因素的压力下，中国证券市场持续低迷，A股指数深幅下挫，上证指数全年跌幅达到21.68%，股票融资金额和股票基金交易量大幅萎缩，股票融资金额同比下降20.10%，股票基金交易量同比下降22.83%，跌幅位居全球主要股票市场前列。证券行业经历了近年来最困难的时期，传统业务持续低迷，创新业务发展速度慢于预期，券商业绩大幅下滑，盈利能力下降，2011年成为证券行业近三年的业绩低点。

在极其艰难、复杂的外部环境下，公司经受住了严峻的考验，较好地完成各项目标任务，各项业务呈现良好发展态势。由于公司业绩受市场影响较大，公司收入和利润均出现了一定程度的下滑，全年实现营业收入18.64亿元，同比下降41.75%，归属于上市公司股东的净利润4.35亿元，同比下降66.10%。

2、公司主营业务情况分析

2011年，公司深入推进零售客户服务体系建设，经纪业务坚持低成本扩张策略，市场份额持续提升；证券自营业务稳健发展，收益率超过了市场平均水平；资产管理业务的投研能力和产品设计水平进一步提升，资产规模保持行业前列；投资银行业务贯彻“深耕湖北”战略，项目储备丰富，保持了良好的发展态势。

2011年度公司主营业务分行业情况表

单位：万元

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	营业利润率比上年增减
经纪业务	152,287.60	89,858.26	40.99%	-21.67%	-0.83%	减少12.41个百分点
证券自营业务	-3,365.68	2,893.28	-185.96%	-103.76%	-69.60%	减少275.34个百分点
资产管理业务	8,125.50	4,374.85	46.16%	-3.12%	9.56%	减少6.23个百分点
投资银行业务	19,059.15	12,872.59	32.46%	-4.36%	14.98%	减少11.36个百分点

(1) 经纪业务

公司持续推进零售业务体系改革，不断加强营销管理，优化网点布局，全年新设营业部 18 家，进一步夯实零售业务发展基础。报告期内，实现股票基金交易额 14,808 亿元，市场份额 1.73%，同比增长 4.48%，市场排名第 17 位，同比上升 1 位。

(2) 证券自营业务

保持稳健发展，固定收益类品种收入贡献稳定，公司证券自营业务经受住了市场大幅下跌的考验，收益率超过市场平均水平。

(3) 资产管理业务

资产管理部门进一步梳理业务运作流程，通过调整部门职责，专注于投资研究、产品设计和投资业绩。资产管理业务排名保持行业前列，报告期内，发行 3 只大集合、2 只小集合理财产品，发行规模 40.78 亿元，发行产品数量和发行规模均居行业第 5 位；报告期末受托管理资产净值 53.02 亿元，行业排名第 9 位。

(4) 投资银行业务

深入贯彻“深耕湖北”战略，加强了队伍建设，提高了业务能力。全年完成 IPO 项目 3 个，公开增发项目 1 个，重大资产收购项目 1 个，主承销金额 15.64 亿元；公司债类发行取得突破，主承销 2 只企业债、2 只公司债，主承销金额 35.75 亿元。

3、公司主要创新业务

(1) 融资融券业务

融资融券部初步形成了业务人才梯队，狠抓业务拓展，建立了“督导+服务+培训”的业务工作模式，通过形式多样的营销活动实现了业务规模的迅速增长。报告期内，融资融券新开户 3722 户，实现利息收入 0.43 亿元，融资融券余额达到 7.57 亿元，市场份额 1.97%，行业排名第 16 位。

(2) 直接投资业务

直接投资业务初步建立了项目投资决策和“以投资为核心，风控为关键，运营为保障”的项目执行体系，员工队伍得到扩充，保持较快发展步伐。截至报告期末，完成 10 个直接投资项目，投资金额 3.05 亿元。

(3) 场外市场业务

场外市场业务通过实施“建队伍、扩市场、争项目、抓管理”的业务发展策略，实现挂牌上市项目“零”的突破。报告期内，完成挂牌上市项目 1 个，累计签约推荐挂牌企业 34 家，与全国近 30 个国家级高新技术开发区建立了业务联系。

(4) 金融衍生产品业务

深入跟踪研究新业务、研发新产品，针对 ETF、分级基金、融资融券、股票约定式回购等多个领域开展研究，研究开发了多因子模型等阿尔法策略，开发了股指期货套利套保二期、分级基金套利等系统，积极利用创新业务提供更多的产品和服务。

4、报告期内公司盈利能力分析

报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润 4.35 亿元，较 2010 年下降 66.10%，基本每股收益为 0.19 元，加权平均净资产收益率为 3.92%。公司业绩下滑主要受以下因素影响：证券市场深幅下挫，股票融资金额和股票基金交易量大幅萎缩，佣金费率延续下滑趋势，证券行业业绩大幅下滑，受此影响公司经纪业务和证券自营业务收入均有所下滑。

5、公司营业收入、营业利润的分部报告

(1) 公司营业收入地区分部情况

单位：万元

地区	营业部数量		营业收入		营业收入增减幅度
	2011 年末	2010 年末	2011 年度	2010 年度	
湖北省	48	35	47,254.44	68,370.84	-30.89%
广东省	11	11	12,216.56	16,213.39	-24.65%
上海市	8	8	13,788.65	22,214.96	-37.93%
北京市	5	5	6,643.00	9,476.59	-29.90%
福建省	4	4	4,525.47	6,496.27	-30.34%
浙江省	4	3	2,893.04	3,637.14	-20.46%
四川省	3	3	6,999.93	10,256.42	-31.75%
黑龙江省	3	3	5,432.72	8,933.85	-39.19%
河南省	3	2	2,762.84	3,763.10	-26.58%
江苏省	3	2	2,159.08	2,746.50	-21.39%
山东省	2	2	3,013.04	4,184.38	-27.99%
辽宁省	2	2	3,098.40	4,873.83	-36.43%
重庆市	2	2	2,387.35	3,761.17	-36.53%
天津市	2	2	1,832.31	3,051.99	-39.96%
新疆维吾尔自治区	2	2	1,826.53	2,722.11	-32.90%
安徽省	2	1	217.14	10.13	2043.53%
陕西省	1	1	2,018.73	3,097.44	-34.83%
湖南省	1	1	1,077.52	1,619.97	-33.49%
河北省	1	1	148.04	1.44	10180.56%
江西省	1	1	114.47	22.33	412.63%
广西壮族自治区	1	1	162.00	37.91	327.33%
山西省	1	1	122.35	7.64	1501.44%
青海省	1	-	3.93	-	-
营业部小计	111	93	120,697.54	175,499.40	-31.23%

公司本部	—	—	65,643.52	144,422.23	-54.55%
境内合计	—	—	186,341.06	319,921.63	-41.75%
境外	—	—	10.82	—	—
合计	—	—	186,351.88	319,921.63	-41.75%

注：营业部包括104家证券营业部和7家期货营业部。

(2) 公司营业利润地区分部情况

单位：万元

地区	营业部数量		营业利润		营业利润 增减幅度
	2011 年末	2010 年末	2011 年度	2010 年度	
湖北省	48	35	24,478.79	45,901.37	-46.67%
广东省	11	11	2,459.97	5,628.19	-56.29%
上海市	8	8	5,452.94	12,400.79	-56.03%
北京市	5	5	2,808.48	5,621.37	-50.04%
福建省	4	4	1,366.88	3,322.85	-58.86%
浙江省	4	3	246.60	1,339.04	-81.58%
四川省	3	3	3,604.83	6,291.12	-42.70%
黑龙江省	3	3	2,877.74	5,624.77	-48.84%
河南省	3	2	541.29	1,742.18	-68.93%
江苏省	3	2	231.96	1,059.88	-78.11%
山东省	2	2	981.87	1,949.84	-49.64%
辽宁省	2	2	1,044.72	2,596.68	-59.77%
重庆市	2	2	1,049.68	2,261.52	-53.59%
天津市	2	2	503.19	1,707.93	-70.54%
新疆维吾尔自治区	2	2	423.76	1,289.04	-67.13%
安徽省	2	1	-371.90	-142.67	-160.67%
陕西省	1	1	847.08	1,809.13	-53.18%
湖南省	1	1	178.52	424.55	-57.95%
河北省	1	1	-286.02	-93.35	-206.40%
江西省	1	1	-275.60	-194.07	-42.01%
广西壮族自治区	1	1	-296.71	-216.57	-37.00%
山西省	1	1	-422.01	-191.27	-120.64%
青海省	1	—	-109.72	—	—
营业部小计	111	93	47,336.34	100,132.32	-52.73%
公司本部	—	—	298.69	61,935.45	-99.52%
境内合计	—	—	47,635.03	162,067.77	-70.61%

境外	-	-	-749.73	-	-
合计	-	-	46,885.30	162,067.77	-71.07%

注：营业部包括104家证券营业部和7家期货营业部。

6、公司资产结构和资产质量

2011 年末,公司资产总额为 286.62 亿元,扣除客户交易结算资金后的自有资产总额为 156.38 亿元,较 2010 年末增加 28.16 亿元,增长 21.96%,主要系公司 2011 年 3 月公开增发股票募集资金所致。从资产(扣除客户交易结算资金)结构看,公司货币类资产为 36.11 亿元,占比为 23.09%;交易性金融资产、可供出售金融资产等证券类金融资产为 99.50 亿元,占比为 63.63%,其中变现能力强、信用等级较高、风险较小的债券和货币市场基金投资占证券类金融资产的比例为 90.37%;融出资金为 7.56 亿元,占比为 4.84%;长期股权投资、固定资产等长期资产为 8.42 亿元,占比仅为 5.38%。公司资产结构合理,流动性强。

2011 年末,公司总股本为 23.71 亿股,归属于上市公司股东的所有者权益为 115.03 亿元,较上年增长 20.72%。母公司净资本为 86.12 亿元,较 2010 年末净资本 73.37 亿元增长 17.36%,母公司净资本与净资产的比例为 75.80%,各项财务及业务风险控制指标均符合《证券公司管理办法》和《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。公司已按照企业会计准则的规定足额计提了各项资产减值准备。公司资产质量优良。

7、报告期内现金流转情况

2011 年度,公司现金及现金等价物净增加额为-973,135.13 万元,其中:

(1) 经营活动产生的现金流量净额-111.83 亿元,其中:现金流入 43.22 亿元,占现金流入总量的 62.48%,主要系收取利息、手续费及佣金增加现金 22.86 亿元,债券回购业务净增加现金 16.26 亿元;现金流出 155.05 亿元,占现金流出总量的 93.17%,主要系客户存放的交易结算资金减少,投资金融资产支付现金,存出保证金增加、融资融券业务融出资金增加等支付现金,以及支付利息、手续费及佣金、各项税费、日常经营费用等流出现金。

(2) 投资活动产生的现金流量净额-3.11 亿元,其中:现金流入 1.14 亿元,占现金流入总量的 1.65%,主要系取得投资收益收到现金 0.31 亿元,收回自认购集合理财产品投资收到现金 0.38 亿元,处置固定资产等收到现金 0.45 亿元;现金流出 4.25 亿元,占现金流出总量的 2.56%,主要系公司对外直接投资、以及根据资产管理合同约定自认购集合理财产品支付现金 3.02 亿元,营业场所装修、购建固定资产等长期资产支付现金 1.23 亿元。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额 17.70 亿元,主要系公司通过公开增发股票方式募集资金和支付股东 2010 年度现金股利。

(4) 汇率变动对现金及现金等价物的影响净额为-680.43 万元。

8、合并报表范围变更的说明

报告期内,公司新增纳入合并范围子公司 5 家:公司发起设立 1 家全资子公司长江证券控股(香港)有限公司,长江证券控股(香港)有限公司发起设立 4 家全资子公司(长江证券经纪(香

港)有限公司、长江证券期货(香港)有限公司、长江证券资产管理(香港)有限公司、长江证券融资(香港)有限公司)。截至报告期末,公司纳入合并范围的子公司增加到8家。

9、与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计发生变化的具体情况说明

(1) 会计政策变更

报告期内公司无会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

报告期内公司无会计估计变更事项。

10、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位:元

项目	2011年末	2010年末	增减幅度	主要变动原因
货币资金	13,832,361,925.80	23,743,899,031.43	-41.74%	客户交易结算资金减少
买入返售金融资产	-	300,000,000.00	-100.00%	买入返售金融资产规模减少
应收利息	276,026,211.14	170,482,008.46	61.91%	持有债券应收利息增加
存出保证金	984,083,648.05	608,174,753.93	61.81%	期货子公司存放交易所交易保证金增加
可供出售金融资产	6,084,282,818.92	4,484,912,779.79	35.66%	可供出售金融资产投资规模增加
长期股权投资	444,155,673.41	253,633,412.38	75.12%	公司对外直接投资增加
递延所得税资产	125,535,501.92	52,105,487.57	140.93%	金融资产公允价值变动导致可抵扣暂时性差异增加
其他资产	981,855,143.07	231,743,316.00	323.68%	融资融券业务融出资金增加
卖出回购金融资产款	3,542,850,000.00	2,216,800,000.00	59.82%	卖出回购金融资产规模增加
代理买卖证券款	13,023,713,758.96	22,950,450,342.87	-43.25%	客户交易结算资金减少
应付职工薪酬	239,046,078.54	421,733,007.32	-43.32%	绩效奖金计提额减少,以及发放以前年度职工薪酬
应交税费	199,941,806.76	383,352,592.63	-47.84%	税款计提额减少
应付利息	2,720,003.26	1,191,935.19	128.20%	客户存款应付利息增加
预计负债	20,000,000.00	70,000,000.00	-71.43%	诉讼案件结案支付赔偿款冲抵预计负债
递延所得税负债	344,419.80	14,105,344.18	-97.56%	金融资产公允价值变动导致应纳税暂时性差异减少
其他负债	130,649,279.25	186,407,366.84	-29.91%	应付款项减少
资本公积	5,137,869,515.10	3,083,104,984.68	66.65%	增发新股股本溢价
外币报表折算差额	-4,189,768.00	-	-	人民币对港币升值
项目	2011年度	2010年度	增减幅度	主要变动原因
利息净收入	284,145,897.29	208,555,832.51	36.24%	银行存款和融资融券业务利息净收入增加
投资收益	153,633,496.60	1,187,315,173.20	-87.06%	处置金融资产投资收益减少
公允价值变动收益	-104,063,371.92	-235,114,651.70	55.74%	交易性金融资产公允价值变动

汇兑收益	-2,585,834.15	-1,569,311.89	-64.78%	人民币对美元和港币升值
营业税金及附加	101,907,211.98	180,392,240.69	-43.51%	计税营业收入减少
资产减值损失	2,189,102.61	1,673,796.68	30.79%	坏账准备计提额增加
其他业务成本	606,759.51	309,370.96	96.13%	其他业务支出增加
营业外收入	125,079,365.45	59,571,403.29	109.97%	处置房产净收益和取得政府补助增加
营业外支出	7,822,082.55	4,706,924.07	66.18%	处置固定资产净损失和捐赠支出增加
所得税费用	151,127,543.85	392,549,534.66	-61.50%	应纳税所得额减少
基本每股收益	0.19	0.59	-67.80%	净利润减少
稀释每股收益	0.19	0.59	-67.80%	
其他综合收益	-230,798,837.58	-10,243,023.31	-2153.23%	可供出售金融资产公允价值变动
经营活动产生的现金流量净额	-11,183,366,394.86	1,047,537,149.66	-1,167.59%	客户交易结算资金减少和金融资产投资规模增加
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-4.72	0.48	-1,083.33%	

11、公允价值的确认计量

报告期内，公司对金融工具公允价值的确认、计量方法没有改变，仍执行公司既定的会计政策。

公司金融工具公允价值的确定原则为：存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。有充足证据表明市场报价不能真实反映公允价值的，则在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，确定公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用适当的估值技术，审慎确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。对于没有报价且其公允价值不能可靠计量的金融资产投资，按成本计量。

公司在确定金融工具公允价值时划分为以下三个层次：第一层次是公司在计量日能获得相同金融资产或金融负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是公司在计量日能获得类似金融资产或金融负债在活跃市场上的报价，或相同或类似金融资产或金融负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是公司无法获得相同或类似金融资产或金融负债可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对金融资产或金融负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。报告期内公司金融工具公允价值按第一层次确定，公允价值所属层次间未发生重大变动。

采用公允价值计量的项目如下：

单位：元

项目	年初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,720,078,269.89	-104,063,371.92	-	-	3,865,675,597.78
其中：衍生金融资产	-	-	-	-	-
2、可供出售金融资产	4,484,912,779.79	-	-238,606,853.61	-	6,084,282,818.92
金融资产小计	8,204,991,049.68	-104,063,371.92	-238,606,853.61	-	9,949,958,416.70
金融负债	-	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	8,204,991,049.68	-104,063,371.92	-238,606,853.61	-	9,949,958,416.70

12、持有外币金融资产、金融负债情况

单位：元

项目	年初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-733,017.14	-	-	15,466,982.86
其中：衍生金融资产	-	-	-	-	-
2、贷款和应收款	75,828.93	-	-	110,938.09	2,133,517.90
3、可供出售金融资产	-	-	-	-	-
4、持有至到期投资	-	-	-	-	-
金融资产小计	75,828.93	-733,017.14	-	110,938.09	17,600,500.76
金融负债	1,153,099.40	-	-	-	4,178,129.25

13、采用公允价值计量的金融工具对公司利润的影响

单位：万元

项目名称	对 2011 年度利润的影响金额			占利润的比例
	公允价值变动收益	投资收益	小计	
交易性金融资产	-10,406.34	-21,433.05	-31,839.39	-54.32%
可供出售金融资产	-	34,797.23	34,797.23	59.37%
衍生金融资产	-	170.73	170.73	0.29%
合计	-10,406.34	13,534.91	3,128.57	5.34%

14、公司各项主营业务的经营情况

(1) 公司经纪业务的经营情况

证券种类	2011 年代理交易额 (亿元)	市场份额	业务地位	2010 年代理交易额 (亿元)	市场份额	业务地位
股票	14,702.48	1.74%	17	18,232.51	1.67%	18
基金	105.72	0.83%	24	134.17	0.75%	24
权证	58.38	0.84%	25	237.32	0.79%	30
债券	10,832.58	1.25%	12	3,489.34	1.14%	11
证券交易总额	25,699.16	1.57%	16	22,093.34	1.56%	18

网上交易情况：2011年网上交易金额13,228.22亿元，同比下降9.75%。

注：上表2011年数据引自于沪深证券交易所，债券交易额包括债券回购。

(2) 投资银行业务经营情况

形式	承销方式	次数		承销金额(万元)		佣金净收入 (万元)
		2011 年	历年累计	2011 年	历年累计	2011 年
IPO	主承销	3	36	156,355.00	1,167,937.98	8,230.20
	副主承销		15		106,266.80	-
	分销	1	105	14,707.50	618,097.72	7.35
增发	主承销	1	11		1,786,910.84	-
	副主承销		3		36,800.00	-
	分销		14		148,890.00	-
配股	主承销		8		535,975.88	-
	副主承销		6		30,680.00	-
	分销		30		128,716.00	-
债券	主承销	4	15	357,520.00	1,682,520.00	2,793.03
	副主承销		34		383,300.00	-
	分销	221	804	3,259,000.00	18,795,896.00	2,456.45
合计		230	1081	3,787,582.50	25,421,991.22	13,487.03

报告期内，公司签订了28份财务顾问协议，协议收入5,694万元，实现财务顾问收入2,464万元。

报告期内，公司取得保荐业务收入2,280万元（不包括长江保荐在长江证券公开增发项目取得的保荐收入）。

(3) 证券自营业务情况

自营证券持仓情况表

单位：万元

项目	2011 年末		2010 年末	
	公允价值	投资成本	公允价值	投资成本
交易性金融资产	386,567.56	401,584.98	372,007.83	376,618.90

其中：债券	340,908.13	346,301.77	224,944.47	225,072.45
股票	29,313.97	38,745.91	142,032.84	146,482.19
基金	16,345.46	16,537.30	4,861.12	4,894.86
资产支持证券	-	-	169.40	169.40
可供出售金融资产	608,428.28	632,288.97	448,491.28	442,989.83
其中：债券	548,286.71	569,769.06	397,678.34	397,335.42
股票	28,670.36	27,083.66	18,002.20	13,971.58
基金	1,147.52	1,410.10	990.60	909.00
集合理财产品	30,323.69	34,026.15	31,820.14	30,773.83

自营证券损益情况表

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	增减幅度
证券投资收益	13,534.91	116,382.98	-88.37%
其中：交易性金融资产	-21,433.05	84,533.89	-125.35%
衍生金融资产	170.73	-	-
可供出售金融资产	34,797.23	31,849.09	9.26%
公允价值变动收益	-10,406.34	-23,511.47	55.74%
其中：交易性金融资产	-10,406.34	-23,511.47	55.74%
合 计	3,128.57	92,871.51	-96.63%

(4) 资产管理业务情况

单位：万元

项 目	2011 年度		2010 年度	
	平均受托客户资产 管理规模	受托客户资产 管理业务净收入	平均受托客户资产 管理规模	受托客户资产 管理业务净收入
定向资产管理业务	116.42	53.31	11,377.32	50.15
集合资产管理业务	530,956.32	8,072.19	379,009.24	8,336.89
合 计	531,072.74	8,125.50	390,386.56	8,387.04

注：目前仅母公司开展资产管理业务。

2011年3月23日、6月15日、9月28日，长江证券超越理财可转债集合资产管理计划、超越理财经典策略集合资产管理计划和超越理财优享红利集合资产管理计划成立，募集资金分别为1,810,310,700.58元、1,235,958,252.82元和699,645,412.35元，其中，公司以自有资金认购长江证券超越理财经典策略集合资产管理计划35,998,784.06元、长江证券超越理财优享红利集

合资产管理计划 20,378,021.72 元。上述集合资产管理计划已经中国证监会证监许可[2010]1650 号、证监许可[2011]262 号和证监许可[2011]1080 号文核准。

2011 年 5 月 5 日、11 月 9 日，长江证券超越理财宝 3 号集合资产管理计划和长江证券超越理财量化 1 号集合资产管理计划成立，募集资金分别为 175,324,708.34 元和 156,500,060.61 元，其中，公司以自有资金认购金额分别为 8,348,795.64 元和 7,452,383.84 元。上述集合资产管理计划已经中国证监会证监许可[2011]100 号和证监许可[2011]1323 号文核准。

15、主要控股公司、参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 长江证券承销保荐有限公司

长江证券承销保荐有限公司是长江证券的全资子公司，成立于 2003 年 11 月，注册资本为人民币 1 亿元。

2011 年该公司业务团队发展迅速，保代和准保代增至 30 人，各项业务得到均衡发展，IPO、公开增发、财务顾问、并购重组及公司债项目均有收获，其中 IPO 项目数量创近年来新高。该公司各项业务环节衔接有序，项目质量控制相对理想，并在项目创新上取得突破。2011 年该公司完成 IPO 项目 3 个，公开增发项目 1 个，重大资产收购项目 1 个，公司债项目 2 个，实现营业收入 16,133.37 万元，净利润 3,683.29 万元。

(2) 长江期货有限公司

长江期货有限公司是长江证券的全资子公司，注册资本为人民币 2 亿元，其经营范围包括商品期货经纪和金融期货经纪等。

2011 年，该公司通过优化资源配置，大力发展金融期货和 IB 业务，形成了覆盖全国的四大期货 IB 业务服务中心，主要业务指标实现大幅度增长。全年实现期货交易金额 23,343 亿元，同比增长 10%；期货交易市场份额 0.85%，同比增长 23%。2011 年实现营业收入 14,758.38 万元，同比增长 23.35%，实现净利润 4,696.81 万元。

(3) 长江成长资本投资有限公司

长江成长资本投资有限公司是长江证券的全资子公司，成立于 2009 年 12 月 8 日，注册资本为人民币 5 亿元，其经营范围包括使用自有资金对境内企业进行股权投资，为客户提供股权投资的财务顾问服务，证监会同意的其他业务。

该公司通过对近两年以来的运营模式及项目投资经验进行总结，进一步明确了业务发展思路，充分发挥“券商背景、全程服务”的优势，为企业提供全程资本运作服务，并逐步显现提供增值服务的竞争优势。

(4) 长江证券控股（香港）有限公司

长江证券控股（香港）有限公司是长江证券的全资子公司，成立于 2011 年 1 月，注册资本为港币 3 亿元。2011 年，香港子公司完成了注册登记，确定了战略定位、竞争策略和业务发展模式，获得了证券交易、资产管理等业务牌照。

(5) 长信基金管理有限责任公司

长信基金管理有限责任公司成立于 2003 年 5 月,注册资本为人民币 1.5 亿元,公司持有 49%的股权,主要股东还包括上海海欣股份有限公司和武汉钢铁股份有限公司。其经营范围为基金管理业务、发起设立基金和中国证监会批准的其他业务等。

2011 年,经深圳证监局深证局发[2011]28 号批复,长信基金根据业务发展需要成立深圳分公司,主要负责基金销售(不含直销)及公司授权的其他业务。2011 年,长信基金发行长信标普 100 等权重指数增强型证券投资基金、长信利鑫分级债券型证券投资基金和长信内需成长股票型证券投资基金 3 只产品,首发规模 15 亿份。截至 2011 年底,该公司管理的 13 只基金期末总份额为 251.65 亿份,基金资产规模 180.81 亿元,实现营业收入 25,819.90 万元,净利润 4,826.71 万元。

(6) 诺德基金管理有限公司

诺德基金管理有限公司成立于 2006 年 6 月 8 日,注册资本为人民币 1 亿元,公司持有 30%的股权,主要股东还包括美国 LORD ABBETT 公司和清华控股有限公司。其经营范围为基金管理业务、发起设立基金和中国证监会批准的其他业务等。

2011 年该公司投研实力得到提升,首发规模和保有率都取得了不错的成绩;积极探索产品创新,创新分级债券产品“诺德双翼分级债券型证券投资基金”的募集申请顺利获批。2011 年该公司完成诺德优选 30 股票型基金的发行,首发规模 11.81 亿份。截至 2011 年底,该公司管理的 6 只基金总份额为 42.24 亿元,基金资产规模 33.78 亿元,实现营业收入 5,069.95 万元,净利润 -2,000.33 万元。

16、报告期内营业部、分公司情况

报告期内,公司新设营业部 18 家,营业部家数增加至 104 家;此外,公司获批设立的胶州、银川 2 家营业部正在筹建中。

2011 年 7 月 13 日,经中国证监会核准(证监许可[2011]1088 号),公司在北京市和郑州市设立北京分公司和河南分公司,河南分公司已筹建完成,北京分公司目前仍在筹建之中。2011 年 12 月 14 日,经中国证监会湖北监管局核准(鄂证监机构字[2011]96 号),公司获批在广州市和青岛市设立广东分公司和青岛分公司,两家分公司目前仍在筹建之中。

二、在经营中出现的问题及解决办法

2011 年,证券市场呈现单边下跌,公司业绩出现了一定程度的下滑,传统业务受市场影响未能完成既定目标,创新业务的提升没有取得预期效果。公司始终坚持以客户和业务为导向,以提高公司整体实力为主攻方向,以深化零售体系改革为着力点,突破性发展资产管理业务和投行业务,通过资源整合和业务联动等一系列积极有效的措施,公司经受住了严峻的市场形势的考验,主要工作有亮点有进步,保持了良好的发展态势,为 2012 年打下了较好的基础,主要体现在以下几个方面:

1、打通国际市场,实施“走出去”战略

2011 年度，公司国际业务拓展获得实质性进展。长江证券控股（香港）有限公司完成了注册登记，设立了经纪、期货、资产管理及融资等四家专业子公司，报告期内经纪和资产管理业务已经取得了香港证监会 (SFC) 核准的相关业务牌照，目前已开始试运行。公司国际市场拓展迈出了重要的一步。

2、发展核心业务，深化零售业务体系改革

报告期内，尽管市场持续低迷，行业竞争日益激烈，公司在弱市下及时调整业务发展策略：通过填补湖北省外网点空白和扩充湖北省内网点数量进一步优化营业部网点布局；建立分公司、中心营业部等管理模式，提升营业部竞争力；积极争取当地税收优惠政策，以引进大小非客户和开展大宗交易等方式做大客户资产规模；发展非通道业务鼓励营业部差异化经营，完善业务结构；通过一系列主题营销活动，进一步提升理财服务水平。报告期内，公司零售业务市场份额逆势提升，股基市场份额达到 1.73%，同比增长 4.48%。

3、把握市场机遇，大力发展资产管理业务和投行业务

2011 年度，通过业务流程的梳理，加强调研和行业分析，积极寻找投资机会，公司资产管理业务呈现良好发展态势。报告期内，公司资产管理业务发行产品数量和发行规模均居行业第 5 位，期末资产规模和资产管理业务净收入均排名行业第 9 位。报告期内，公司推出了业内首只投资于可转债的集合理财产品。

通过加强队伍建设，加大项目培育和储备力度，培养核心客户，公司投资银行业务取得长足进步。报告期内，公司在承销数量和金额上均有所提升，实现了近年来湖北地区 IPO 项目零的突破；债券发行取得重大进展，在湖北省内建立了良好的沟通机制和合作关系，公司债发行实现破冰。

4、稳健发展证券投资业务，提升业务能力

2011 年度，公司通过执行严格的信用评级标准，坚持前瞻性研究和对市场节奏的把握，公司证券投资业务经受住了市场大幅下跌的考验，将风险控制在较小范围内。债券类自营实现收入 4.24 亿元，使该项业务在整体上收益率超过市场平均水平，排名位居行业前列。

5、增强成果转化，提升研究实力和影响力

报告期内，公司研究业务强化了武汉和上海双基地策略，加强了对湖北资本市场的研究，提升了区域特色品牌，完善了内部服务体系。在 2011 年第九届新财富评选中公司研究实力行业排名上升到第 8 位，新财富上榜领域增加到 6 个。

2011 年，公司机构客户业务拓宽了机构客户范围，在社保基金客户业务上取得重大突破，成功进入社保基金新征选的 8 家研究服务券商名单。机构客户业务充分利用公司营业网点资源，推动了基金产品在零售渠道的销售常态化。

6、提升创新能力，推动创新成果转化

公司深入推动全员创新，激发创新激情，营造创新氛围。2011 年度，公司专项创新初见成效：

“结算存管质控项目”在中国证券业协会组织的自主创新专业评价项目中荣获第一；债券质押式报价回购创新业务通过了上交所专业评审，取得了证监会无异议函，迅速开展了业务试点，把握了业务创新先机；单客户多银行存管服务准备充分，在行业推广期内首家获批开展业务推广，并率先完成了方案报审和系统上线；加大系统自主开发力度，2 项软件产品获得国家版权局软件著作权，推出了“查询魔方”数据分析系统，提高对客户服务和客户分析的技术支持能力。2011 年，公司全员创新数量、质量和参与度全面提高，全员创新成果 182 项，同比增长 77%，全体员工的智慧和才能转化成推动公司快速发展的强劲动力。

7、坚持“资源整合，打整体战”

通过强化资源整合的组织协调，细化制度，固化流程，深入落实“业务合作、利益共享”机制。经过几年积累和强力推动，公司资源整合取得成效，内部业务合作明显增多，部门之间联系日趋紧密，业务合作渐入收获期。

8、提高管理水平，提升管理决策效率

提高了公司治理水平，完善公司治理基本制度建设，修订了《公司章程》和董事会专门委员会工作细则；完善了绩效考核体系，建立健全了公司对业务部门、子公司、中后台部门的公平合理的绩效考核和激励制度，实现绩效考核的系统化、规范化；大力推进人才队伍建设，深化管理干部公开竞聘上岗机制，强化“能上能下”的动态机制，实施了营业部总经理和营运总监后备干部培养计划；优化了公司经营管理日常工作体系，提升了日常运转效率，通过持续督导和协调，切实增强了执行力。

三、公司对未来发展的展望

1、对中国证券市场的展望

2011 年是“十二五”规划的开局之年，中国经济虽然经历了波折和起伏，但仍保持了平稳的发展。展望 2012 年，世界经济复苏步伐可能放缓，国内经济复杂程度会进一步加深，宏观政策将致力于在控制物价上涨与保持经济增长之间寻求适当的平衡；财政政策将维持积极基调，以定向宽松、结构性减税为主，而货币政策将保持稳健的基调和取向，并适时进行预调微调，以促进经济保持平稳健康增长。

2012 年国内宏观经济增速虽然放缓，但整体趋势仍然向好，A 股市场将会改变去年单边下行格局，呈现震荡上升趋势。未来监管政策将更加市场化，发行体制改革继续深化，审批程序会快捷和简化，大力鼓励创新，新业务和新产品会继续推出，债券市场和场外市场发展获得进一步发展。

2、券商面临的挑战和机遇

受市场转好和监管层推动资本市场改革创新的举措影响，券商面临较大的发展机遇，行业增长空间较大，同时仍会面临业务转型等诸多挑战，将呈现如下几个特点：

（1）创新成为引领行业增长的新动力

推动行业创新发展，提升证券公司核心竞争力，促进证券公司做强做大成为监管新思路。对券商而言，意味着更为宽松的创新氛围，券商主动创新的动力增强。在创新路径上，券商可积极探索，合理创新，拓展业务空间，转变盈利模式，从而增加收入来源。

(2) 相对宽松的政策环境带来新的业务机会

监管部门推出的一系列宽松政策将为证券业发展创造良好的外部环境，券商迎来新的业务机会。结合《证券法》、《基金法》修改，进一步缩小行政审批的范围，有利于资产管理业务发展提速；新股发行体制的改革，为投资银行业务的发展迎来了新的契机；大力推进债券市场改革，建设规范统一的债券市场，将会促进债券业务发展实现突破；建立统一监管的场外交易市场，有望推动场外市场业务大发展。

(3) 行业竞争更加激烈

短期内，券商传统通道业务仍然无法摆脱同质化竞争的局面，随着网点进一步扩张，经纪业务佣金战仍将继续，佣金费率下滑进一步压缩经纪业务利润率。由于行业创新业务资源相对有限，券商在传统业务上的竞争会更加激烈。

(4) 业务发展呈现多元化

转融通业务的推出预期将提高融资融券业务对券商的利润贡献率，直接投资业务渐入收获期，保证金管理业务和股票约定式回购业务等创新业务有望扩大，固定收益产品和金融衍生品的创新加速，审批进度加快和投资范围的放宽将推动资产管理业务的发展。2012 年券商业务多元化发展的趋势更加明显，券商特色化、差异化竞争将成为主流格局。

3、对公司主要业务的影响

2012 年是证券市场创新和转型的关键时期，行业面临着良好的发展机遇，对公司主要业务将产生积极而正面的影响。公司零售、投行、资产管理等传统业务将会稳定发展，融资融券、股指期货等创新业务规模持续扩大，对公司的利润贡献进一步提升，推动公司业务结构和收入结构优化，向全方位的金融服务机构转型。

4、公司战略及经营计划

2012 年是《公司三年发展规划（2012-2014）》实施元年，公司将坚持以业务发展为中心，以做大做强零售客户业务为重点，突破性发展资产管理业务和投行业务，大力培育利润增长点，努力改善收入结构和客户结构，通过深化资源整合和创新发展，提高公司业务整体实力。公司将切实加强总部能力建设，加快打造一流人才队伍，推动公司成为向客户提供全面、专业理财服务的一流金融企业。为实现上述目标，公司将重点做好以下工作：

(1) 跟进行业发展步伐，全力推进创新发展

随着市场环境的变化和盈利模式的转变，创新将成为证券行业生存和发展的必然选择，建立、强化以市场为主导的创新机制已是大势所趋。2012 年，公司将积极适应行业新政，大力推进创新发展，抢占业务先机。以客户需求为导向，依靠员工的智慧和激情，提高创新积极性，促进创新成果转化，以借鉴创新为主要途径，贴近市场研究，以产品创新为重点推动业务创新。推动激励

制度和管理制度创新，跟进创新步伐，做好创新服务。加强全员创新与专项创新组织工作，提高全员创新成果数量和质量，重点推动创新成果的应用和推广。

(2) 深化资源整合，提升业务合作成效

深入推进内部合作，实行“业务合作、利益共享、行政主导、市场运作”机制，推动公司整体业务水平的提高。优化业务合作相关程序，固化成熟的业务合作程序和利益分享安排。从区域和客户两个维度着手，强化主动性整合工作，做好重点区域和综合客户的开发，推动多业务协同发展。鼓励开展广泛的业务合作，丰富公司各营业网点的业务功能，利用公司整体力量赢得各项业务的突破。

(3) 多途径扩大零售客户业务规模，全方位提高服务能力

复杂多变的市场现状促进现行的零售业务经营模式的不断改革，通过提供优质的差异化服务来吸引客户的业务转型是零售客户业务未来发展方向。2012年，公司将积极调整业务发展策略，坚持低成本扩张和差异化发展道路，继续优化营业网点布局，降低经营成本，提升网点经营管理水平；继续推动营业部差异化发展，加强分类指导和分类管理，因地制宜发展特色业务，打造优势明显的精品营业部；加大机构投资者开发力度，扩大客户资产规模，优化客户结构；健全客户服务体系，深入推进客户分类分级，丰富服务产品，提高服务水平。

(4) 突破性发展大投行业务，发挥业务牵引作用

随着发行体制改革的深化，投行业务将迎来销售能力承压和债市大扩容等变局，投行业务之间的竞争会更加激烈，对投行的销售能力提出了更大的挑战。2012年，公司投行业务将以项目为主导，拓宽项目开发渠道，加强项目储备；增强股票定价和销售能力，提高项目质量，打造精品投行。固定收益业务将抢抓市场机遇，积极开拓公司债券业务，研究探索高收益债券等新业务，优化项目结构，加强销售渠道建设。公司将坚持特色化发展策略，围绕重点投资领域，大力拓展资金和项目来源；成立VC基金和PE基金，从以自有资金投资为主向以管理客户资金投资为主转变。在2012年的工作中，场外市场业务将充分发挥营业部力量，加大优质项目储备，为营业部开发高端零售客户提供手段。

(5) 稳健开展投资业务，提升投研水平

公司自营业务将进一步加强风险控制，确保流动性安全，积极探索新的投资品种和投资方式，加强多元化产品配置。

2012年，公司将继续推进资产管理业务的突破性发展，努力扩大资产管理规模，加速提升投研水平，提升投资业绩；整合产品设计力量，进一步丰富产品线，实现产品多元化，审时度势推出适销对路的产品。

(6) 大力发展融资融券和期货业务，优化盈利模式

融资融券将成为拉动券商盈利模式升级和杠杆度提升的重要引擎，公司将积极抓住转融通契机，紧跟市场动向，加大培训力度，开展有针对性的服务和宣传，提高业务水平；应对融资融券转常规的形势变化，强化督导，提高潜在客户转化率。2012年，期货市场的机遇与挑战并存，期

货业务逐步转向专业服务能力的比拼。公司将坚持业务拓展以 IB 为主、直销为辅的发展策略，支持重点营业部实现重点突破。积极构建以理财产品、投资者俱乐部、标准化咨询服务为核心，期货公司、营业部、理财经理为主体的三级客户咨询服务体系，切实提升期货服务水平，推动业务上水平，服务上台阶，创新出成果。

(7) 增强研究服务实力，积极扩宽机构客户范围

公司研究业务对外将进一步提升行业地位，对内加大服务力度，开展香港金融市场和产品研究；进一步建立区域特色品牌，开展湖北资本市场专题研究和深度服务，把握区域研究的话语权。公司机构客户业务将增强销售和服务能力，以公募基金为主体，拓展多元化机构客户，积极寻找业务机会；加强业务联动，提升重点基金公司的贡献度。

(8) 做好香港子公司起步工作，与内地业务联动发展

2012 年，公司将坚持战略定位，将香港子公司作为公司内地业务的延伸，向内地客户提供跨市场业务平台。以经纪业务为重点，积极开展跨市场业务培训，做好重点地区的业务拓展。完成制度建设，加强体系对接，发挥子公司的桥梁作用，引进先进的经营理念推进管理水平提高，引进成熟的产品推动业务创新。

(9) 深化大营运体系建设，逐步实现“营运集约化、管理一体化”

进一步完善公司标准化营运管理制度，搭建一体化的营运支持平台，加强业务过程的质量管理。提高 IT 自主开发能力，IT 设施以适用、先进、业内一流为原则，优化网上交易、手机证券、网站交易等交易通道服务前端系统功能，确保信息系统稳定运行，推进技术与业务的融合，实现技术部门与业务部门之间的人员流动。推进跨业务部门的业务协同支持，提升边际工作能力，提高总部人员对业务的支撑能力和水平。

(10) 深入开展企业文化活动，建设鲜明的企业文化

公司的愿景是成为行业内有地位、在社会上受人尊敬的百年老店。只有建设鲜明的企业文化，将公司的文化理念变成全体员工的共识，才能充分调动激情，努力朝着既定的目标而奋斗。2012 年，公司将进一步深化企业文化活动的内涵，深入开展“感动长江”、“卓越团队”等主题文化活动，大力倡导家园文化，培育感恩之心，全面营造风清气正、团结进取、追求卓越的文化氛围。

四、公司经营活动中面临的风险和已采取的对策和措施

1、公司经营活动面临的具体风险

公司业务经营活动面临的风险主要有：市场风险、经营风险、法律政策风险、流动性风险和技术风险等。具体来讲，主要表现在以下几个方面：

(1) 市场风险

市场风险是指证券公司金融资产随利率、汇率、股票指数等市场因素的不利波动发生损失的风险。当证券市场行情下跌时，公司经纪、承销、自营、资产管理等业务的经营难度将加大，盈利水平将下降。

(2) 经营风险

经营风险是指证券公司从事代理买卖证券、股票承销、证券自营、融资融券等业务时发生的风险。

经纪业务风险

证券市场活跃程度是我国证券公司经纪业务收入的决定性因素，受经济发展、宏观政策、利率、汇率、行业发展状况以及投资者心理等诸多因素影响，存在一定的不确定性。经纪业务竞争日益激烈，证券公司佣金水平逐渐下降，是公司经纪业务风险的主要成因。

投资银行业务风险

承销保荐业务风险是指证券公司在企业上市过程中因未能勤勉尽责或尽职调查不到位，公开招募文件信息披露在真实、准确、完整性方面不充分等过失而受到监管机构处罚的风险；推荐企业发行上市，对企业改制上市方案、企业发展前景判断失误，导致发行上市失败的信誉损失风险；对二级市场的走势判断错误，包销发行上市或增发配股的股票卖不出去而引发的财务风险；在证券承销业务承揽过程中因不当承诺而引起的违规或违约风险等。

自营业务风险

二级市场的价格大幅波动会给公司的自营业务带来较大的风险。公司自营业务面临着选择证券投资品种时决策不当、证券买卖时操作不当、证券持仓度过高等风险。

资产管理业务风险

资产管理业务运作中，因业务人员操作不当而发生有悖资产管理合同或协议事项的情况，资产管理业务交易系统发生故障等引起投资者投诉，都将给资产管理业务产生不利影响。

融资融券业务风险

当二级市场价格出现大幅波动，公司融资融券客户帐户发生穿仓时，公司可能需要向客户追偿，面临客户违约的风险。

创新业务风险

公司在进行金融创新探索过程中，存在因对金融创新产品的研究深度不够、创新产品设计存在缺陷而给公司带来经济损失、法律纠纷和信誉损害的风险；同时，公司在开展创新业务时可能因对创新业务的风险点认识不全面、对创新业务的风险大小估计不足、对创新业务的风险控制机制不健全、对创新业务的风险控制措施不完善或执行不到位等原因而导致的业务风险，从而给公司造成损失。

(3) 法律政策风险

法律政策风险是指由于违反有关法律、监管规章、交易所业务规则等，以及因未适应国家法律、法规和政策的变化，导致公司遭受罚款、吊销资格、赔偿、合同损失或信誉受损的可能。公司经营活动中，如果业务管理和规范不能及时跟进国家法律法规和监管机构条例变化而违反有关法律法规和规章制度，就可能受到中国证监会等监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，甚至被托管或关闭。

(4) 流动性风险

证券公司的流动性风险是指金融工具不能及时变现和资金周转出现困难而产生的风险。公司在业务经营中，一旦受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等原因的影响，导致资金周转不灵、流通堵塞，不能及时获得足额融资款项，就会引起流动性风险。

(5) 技术风险

信息技术风险可能来源于物理设施、设备、程序、操作流程、管理制度、人为因素等多个方面。公司各项业务均高度依赖于信息技术的支持，电力保障、通讯保障、行业服务商水平、电子设备及系统软件质量、公司系统运维水平、计算机病毒、地震等自然灾害等都会对系统的设计和运行产生重大影响。当信息系统运行故障时，可能会导致公司交易系统受限甚至瘫痪，这将影响公司的正常业务和服务质量，损害公司的信誉，甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。

2、主要风险因素在本报告期内的表现

报告期内，国际宏观经济环境恶化，欧债危机持续蔓延，国内经济面临高通胀压力，货币政策收缩，A 股市场和债券市场双双下跌，面临的风险状况较 2010 年更为复杂。公司自营证券投资业务遭受一定程度的市场风险，通过及时预警、提示风险、控制仓位、谨慎投资策略等方式进行控制，未出现重大风险；公司坚持规范经营，不断健全合规管理体系，建立风控合规专员机制，未产生法律政策风险；公司进一步完善管理制度、优化业务流程，加强各项业务的风险监控工作，未产生重大操作风险；公司资产结构优良、财务状况良好，净资本充足，未出现流动性风险；公司重视信息技术系统的投入，加强信息技术系统的建设和管理维护，严格按照操作管理程序进行经常和定期相结合的检查和维护，提高信息系统的业务覆盖范围和深度，保证各系统的安全稳定运行，未产生技术风险。

3、公司已采取的对策和措施

针对上述风险，公司已采取多种措施，对风险进行防范和控制：

(1) 完善净资本监控体系，健全压力测试机制

报告期内，公司遵照监管部门要求开展年度综合压力测试分析和行业统一情景压力测试，根据经营管理情况，在确定 2011 年度公司自营投资规模和风险限额、实施现金分红、对外担保、开展创新业务等重大事项前均进行专项压力测试，评估各因素的影响大小或幅度，关注经济环境、市场环境等各种变化因素，模拟计算所有因素共同作用时对公司净资本等风险控制指标的影响，保证净资本指标持续符合监管要求，确保风险在公司可承受的范围内，为经营管理层提供决策参考。

(2) 实行自营投资业务限额管理

根据公司净资本、业务战略、风险收益、可承受损失等因素，公司经营管理层每年初确定自营证券投资规模上限和风险限额，提请董事会授权后落实，再将投资规模上限和风险限额分解到各投资部门，投资决策委员会在此范围内每月依据市场情况和投资状况进行调整，有效管理自营投资业务风险。

(3) 细化投资业务风险监控指标

2011 年，公司推进投资业务风险监控指标分级管理工作，针对不同业务和证券品种下达风险控制指标，依据指标的性质和重要性将指标细分为监管类和公司内部控制类指标，在公司内部控制类指标中又根据授权管理的不同分为董事会、办公会、投资决策管理委员会和部门的四级监控指标，并在风控系统中进行参数设置，对风险指标进行固化，实时监控，及时预警并进行超限处理。通过采用风控指标分级管理模式，实行分级预警和超限处理，完善了相应的审批和授权机制，提高了风险监控指标的实施效率。

(4) 建立创新业务风险管理体系

报告期内，公司建立了实施股指期货套期保值的业务流程、明确该业务的组织架构及相应的职责、从监管规定和内部控制指标要求两个层面建立股指期货套保的风险监控指标。公司对融资融券业务加强了事前和事中两个阶段的监控，事前严格对客户进行征信评级，根据客户的风险承受能力和理财水平选择相应的额度进行授信，事中通过实时监控系統对风控指标进行监控，及时预警。

(5) 加强动态监控系统的建设

报告期内，公司加强风险控制指标动态监控系统建设，定期升级维护净资本监控系统、投资业务监控系统和经纪业务监控系统，建立融资融券、股指期货等创新业务的风险监控系统，不断健全完善系统功能，规范系统操作流程，加强系统授权管理，保障系统稳定、安全的运行，增强动态监控系统的监控效率，切实提升风险控制水平。

五、公司融资渠道和负债结构等情况

1、公司融资渠道

报告期内，公司日常经营的融资渠道主要包括银行间同业市场拆借和债券回购等，主要用于短期业务资金周转。2011 年 3 月，公司通过公开增发方式发行新股募集资金 24.76 亿元。

2、公司负债结构

2011 年末，公司负债总额为 171.59 亿元，扣除客户交易结算资金后，公司对外负债总额为 41.36 亿元，主要为短期负债。截至本报告期末，公司无重大到期未偿还债务和对外担保情况，公司的资产负债率（扣除客户交易结算资金）较低，2011 年末为 26.44%，与 2010 年末基本持平。公司货币类资产是负债（扣除客户交易结算资金）的 0.87 倍，公司偿债能力较强，不存在债务偿还风险，未来面临的财务风险较小。

3、公司维持流动性水平所采取的措施和相关的管理政策

公司重视流动性管理，为了保持流动性水平，满足各项业务对资金的需求，主要采取以下措施和相关管理政策：（1）制定和颁布相关制度，规范资金管理，提高资金使用效益，强调资金安全性、流动性和收益性的有机结合。（2）实行客观、合理的全面预算管理，优先配置安全性和流动性较高的金融产品，增加公司根据流动性情况调整资金配置的弹性空间，并充分考虑开展各项业务对流动性的需求，为业务拓展预留充足资金。（3）建立和完善内部风险监控系統及压力测试

机制，保证公司流动性水平。(4) 注重维持和培育融资渠道，加强与银行的合作，为公司合理安排负债结构，提高盈利水平提供支持。

六、公司风险控制指标说明

2011 年 12 月 31 日母公司净资本为 86.12 亿元，专项合并的净资本 89.87 亿元。报告期内，公司风险控制指标动态监控机制能够及时监控以净资本为核心的各项风险控制指标的变动情况，并根据变化情况采取有效措施，以确保各项风险控制指标持续符合监管要求。公司净资本等主要风险控制指标均持续达标，未出现超过预警值或超过规定标准的情况。公司每月按照监管要求及时向相关机构报送公司月度净资本计算表、风险控制指标监管报表和风险资本准备计算表。

七、公司合规管理体系建设情况

按照中国证监会颁布的《证券公司合规管理试行规定》（以下简称《试行规定》）等各项法律法规的规定，公司在 2011 年度全面实施了合规管理制度，公司在启动各项合规管理工作的基础上，通过倡导和推进合规文化建设，促进合规管理工作制度化、规范化、科学化，切实保障了公司合规管理工作的有效性。

1、有效履行了审查、监督和检查的合规管理职能

2011 年度，公司组织合规部门对公司重大经营活动、新产品和新业务方案等进行了相应的合规审查，完成了新设营业部、单客户多银行存管业务、债券报价回购业务、零售客户服务平台和集合理财产品的合规审查，提供了专业、高效和优质的咨询服务。

2011 年度，公司组织完成了多家营业部的定期内部审计，开展了对全资子公司长江证券承销保荐有限公司和长江成长资本投资有限公司的年度合规检查工作，同时对公司资产管理业务、IB 业务、员工执业行为、反洗钱等进行了专项合规检查。公司坚持以合规为基础，业务发展与强化基础管理双管齐下，切实履行了检查监督和建议职责，为保障公司重大决策和各项业务的合规经营起到了重要作用。

2、进一步完善合规管理的基础性工作

2011 年度，公司组织法律事务与合规管理部跟踪法律、法规变动，督导公司有关部门修改、完善有关管理制度和业务流程，将法律、法规各项要求落实到公司的规章制度中，并落实到相应的业务体系，逐步贯穿到决策、执行、监督和反馈等各个环节。2011 年，公司先后制定或修订了《公司发布研究报告管理办法》、《公司证券投资顾问管理办法》、《公司信息系统项目管理办法》、《公司营运总监管理办法》和《公司股份报价转让推荐挂牌业务内核工作制度》等十多项制度，公司不断健全保障机制，持续优化合规制度体系，努力提高合规运作水平。同时，公司继续按月推出《监管动态报告》，落实中国证监会颁布的新规定和重要要求，推进外部监管信息搜集、整理、分析、宣导工作，全面、及时和专业地为公司提供合规管理信息和建议，对公司日常经营和员工执业行为管理起到了潜移默化的支持作用。监管动态报告以贴近实际的方式开展了合规培训，促进了公司合规管理水平的提高和合规文化建设的深入。

3、深入合规管理专项工作的探索

2011 年度，公司进一步推进风控合规专员机制，制定、梳理和细化了营业部风控合规专员的工作标准和内容，公司已经初步建立了风控合规专员相对独立的报告路径和互动工作平台，借助平台和月报机制实现了对合规事项的咨询和反馈，合规风险的报告与处置，合规工作任务的下达、执行和反馈，逐步形成了全面、有效的系统和工作机制；公司合规管理系统现已初具形态，将合规咨询、审查、监督、检查和培训等功能进行了整合，并融入了对合规管理的思考和实践经验，为风控合规人员提供了专业的辅助工具和交流平台。

4、信息隔离和反洗钱工作有序开展

2011 年度，根据证券监管部门的最新规定，公司制定并颁布了《公司信息隔离墙管理试行办法》，就具体管理事项制定了相应的操作指引，并在合规管理平台中设置了“信息隔离管理”模块，建立健全了敏感信息知情人登记、跨墙管理、观察名单、限制名单等多项流程，公司组织开展了多次信息隔离的专题培训，将信息隔离制度的执行情况纳入合规检查的范畴。公司在 2011 年度积极稳妥地开展了反洗钱工作，组织了对多家营业部的反洗钱检查，落实了客户风险等级划分制度，对身份证明过期的客户重新进行身份识别，持续开展客户过期身份证件清理工作，针对单客户多银行存管等创新业务的开展，积极探索和推进了针对创新业务的大额和可疑交易识别的配套工作，切实贯彻反洗钱相关法律法规的各项要求。

八、公司内部检查稽核情况

2011 年，公司内部审计部门通过坚持“风险导向、服务管理”的审计理念，深化“跟踪业务发展、及时发现问题、注重风险化解、促进业务发展”的工作方针，全面监督公司资产及各项业务运营的真实性、合法性，有效的防范了各类风险。公司内部审计部门采取以营业部审计为主体，结合管理热点适时开展专项审计的工作方法，启用技术手段，通过审阅、观察、抽样及分析性复核等方法，对公司的经营管理及内部控制的遵循情况实施了较为全面的审计。

1、对 63 家营业部进行了现场审计，基于风险评估和审计历史研判确立了 7 项审计样本选取原则，并根据装修工作情况完成营业部装修决算审计以及员工监察工作，全面提高审计的质量及效率；

2、紧贴公司业务发展和管理需要，开展专项审计工作 6 项，开展公司内部控制自我评价专项工作，为执行《企业内部控制配套指引》打好基础；紧跟公司零售业务体系改革，针对管理热点开展跟踪审计；开展对长江成长资本投资有限公司的专项审计，推动公司加强对各控股子公司内部控制体系建立健全情况的督促与管理；根据监管要求，对公司募集资金存放与使用情况、基金销售业务开展专项审计；

3、围绕推进审计工作规范化目标，梳理并初步拟定经纪业务内部审计工作指引，建立审计项目质量控制体系和审计发现共享机制；启动了稽核审计平台建设的第一期工作，审计工作信息化建设取得了初步成效；开展审计调研交流活动，建立良好的业务学习、知识分享机制，提升员

工专业素质和技能。

九、公司内部控制体系工作计划和实施方案

为了贯彻财政部、证监会等五部委颁布的《企业内部控制基本规范》及相关配套指引政策，落实监管机构对内控体系建设的具体要求，进一步完善公司的内部控制体系，提高公司经营管理水平和风险防范能力，公司制定以下工作计划以加强内部控制体系建设。

1、2012 年度内部控制体系建设计划

为了确保内部控制规范实施工作顺利开展，公司拟成立内控工作领导小组及项目组，切实推进公司内部控制规范体系建设工作。同时，公司拟聘请中介机构或专业人士对公司进行内控培训，提高公司内部控制管理水平。公司将结合监管要求和实际情况，统筹兼顾，做好实施内控规范的各项准备、实施方案的具体落实以及整改固化工作。

2、内部控制体系建设实施方案

2012 年，公司将从以下三个方面落实内部控制体系建设工作：

(1) 内控实施工作

拟定内控规范实施工作方案，确定内控评估和梳理工作范围，并组织开展对企业内控规范的培训，统一全员对内控体系工作的认识，提高内控实施的辐射力。同时，公司还将进行内控评估和梳理工作，制定内控缺陷整改方案，完善内控缺陷整改等方式，将内部控制体系工作贯穿公司各项业务当中，力争做到及时发现、迅速处理，不留隐患，不留死角。

(2) 内控自我评价工作

公司将在前期风险评估、内控梳理和整改工作的基础上，组织实施每年度的内控自我评价并披露内控自我评价报告。

(3) 内控审计工作

公司将聘请内控审计会计师事务所进行内控审计并披露内控审计报告，以通过外部中介的专业力量，进一步折射公司内控实施工作成效，强化公司内控体系工作效果。

十、公司投资情况

1、报告期内公司募集资金和募集资金投资情况

(1) 募集资金使用情况

① 配股募集资金运用

单位：万元

募集资金总额		320,226.15				本年度投入募集资金总额	5,914.81 (不含银行手续费)				
报告期内变更用途的募集资金总额		-									
累计变更用途的募集资金总额		-				已累计投入募集资金总额	315,534.98 (不含银行手续费)				
累计变更用途的募集资金总额比例		-									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额 (1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额 (2)	截至期末投资进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期 (如适用)	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目											
1、优化公司营业部布局，加强公司网点建设，择机收购证券类相关资产，提高网点覆盖率，提升渠道效率，拓展渠道功能	否	320,226.15	320,226.15		4,500.00	-	各营业部取得营业执照时	391.17	-	否	
2、增加证券承销准备金，增强投资银行承销业务实力	否				20,000.00	-	2010年2月	2,485.48	-	否	
3、适度提高证券投资业务规模	否				220,000.00	-	2009年12月及2010年2月	-1,979.28	-	否	
4、开展客户资产管理业务	否				3,541.22	-	2010年2月及9月	-407.69	-	否	
5、开展金融衍生品及其它创新类业务	否				50,000.00	-	2009年12月及2010年2月	119.64	-	否	
6、适时拓展国际业务	否				5,000.00	5,000.00	-	2011年4月	-151.63	-	否
7、适度加大对参、控股公司的投入	否					10,000.00	-	2010年4月	2,542.63	-	否

8、加大基础设施建设，保障业务安全运行	否			914.81	2,493.76	—	—	—	—	否
承诺投资项目小计	—	320,226.15	320,226.15	5,914.81	315,534.98	—	—	3,000.32	—	—
超募资金投向	无									
超募资金投向小计	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	—	320,226.15	320,226.15	5,914.81	315,534.98	—	—	3,000.32	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	公司未发生此种情况。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	公司未发生此种情况。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	公司不存在超募集资金。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	公司未发生此种情况。									
募集资金投资项目实施方式调整情况	公司未发生此种情况。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	公司未发生此种情况。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	公司未发生此种情况。									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	募投项目部分未完成，不存在募投项目结余。									
尚未使用的募集资金用途及去向	公司尚未使用的募集资金用途为加大基础设施建设，设立光谷后援中心。截至本报告期末，尚未使用的募集资金仍在公司募集资金专户存储。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

②公开增发募集资金运用

单位：万元

募集资金总额	247,637.36				本年度投入募 集资金总额	248,647.22 (不含支付银行手续费, 含使用资金利息金额)				
报告期内变更用途的募集资金总额	-				已累计投入募 集资金总额	248,647.22 (不含支付银行手续费, 含使用资金利息金额)				
累计变更用途的募集资金总额	-									
累计变更用途的募集资金总额比例	-									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更 项目(含部分 变更)	募集资金承 诺投资总额	调整后投资 总额(1)	本年度投入 金额	截至期末累 计投入金额 (2)	截至期末投资 进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可 使用状态日期 (如适用)	本年度实现 的效益	是否达到 预计效益	项目可行性是 否发生重大变 化
承诺投资项目										
1、开展融资融券等创新业务	否	247,637.36	247,637.36	87,925.37	87,925.37	-	2011年5月及12 月	4,843.73	-	否
2、适度提高证券投资业务规模	否			140,000.00	140,000.00	-	2011年5月	1,327.72	-	否
3、加大对子公司的投入	否			19,721.85	19,721.85	-	2011年8月	-598.10	-	否
4、进一步加强营业网点建设	否			1,000.00	1,000.00	-	2011年9月	-170.76	-	否
承诺投资项目小计	-	247,637.36	247,637.36	248,647.22	248,647.22	-	-	5,402.59	-	-
超募资金投向	无									
超募资金投向小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	247,637.36	247,637.36	248,647.22	248,647.22	-	-	5,402.59	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	公司未发生此种情况。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	公司未发生此种情况。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	公司不存在超募集资金。									

募集资金投资项目实施地点变更情况	公司未发生此种情况。
募集资金投资项目实施方式调整情况	公司未发生此种情况。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	公司未发生此种情况。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	公司未发生此种情况。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	公司募投资金已使用完毕，不存在募集资金结余。
尚未使用的募集资金用途及去向	公司募集资金已使用完毕。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(2) 报告期内，公司不存在变更募集资金投资项目情况。**(3) 尚未使用的募集资金进展情况****①配股募集资金**

承诺投资项目：加大基础设施建设，保障业务安全运行

公司第五届董事会第二十一次会议审议通过了《关于设立公司光谷后援中心的议案》，同意公司设立长江证券光谷后援中心，并授权公司经营管理层根据项目投资预算签署有关合同，办理设立事项的相关手续。报告期内，根据公司于 2010 年 7 月 13 日与武汉光谷金融港发展有限公司签署的《协议书》的约定，武汉光谷金融港发展有限公司如期实施项目建设工作，公司也按照协议约定履行付款义务，支付二期工程款 914.81 万元，目前双方履行协议状况良好。

②公开增发募集资金

截至本报告期末，公司公开增发募集资金及其利息已使用完毕，不存在尚未使用的募集资金。

(4) 审计机构鉴证意见

众环海华会计师事务所对公司募集资金年度存放与使用情况进行了专项审核，并出具了《年度募集资金存放与使用情况鉴证报告》（众环专字（2012）234 号）。报告认为：“长江证券董事会编制的《关于 2011 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》符合《深交所主板上市公司规范运作指引》的规定，在所有重大方面如实反映了长江证券 2011 年度募集资金的存放与使用情况。”

2、报告期内公司非募集资金发生的其他投资情况

2011 年，公司新增对汉口银行股份有限公司长期股权投资 2,924.96 万元，取得汉口银行股份有限公司 2,000 万股股份，占其总股本的 0.57%，该股权投资已经公司第六届董事会第四次会议审议通过。截至本报告期末，该股权已完成过户。

十一、会计师事务所审计意见

公司 2011 年度财务报告已经由众环海华会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

十二、董事会日常工作情况**1、报告期内的董事会会议召开及决议披露情况**

报告期内，公司共召开了 5 次董事会会议，其中 3 次以现场方式召开，2 次以通讯方式召开，所有会议审议事项均获得出席会议董事的全票通过，会议决议公告均在指定信息披露媒体披露。

(1) 公司第六届董事会第三次会议于 2011 年 3 月 4 日以通讯方式召开，通报公司增发项目发行情况。

(2) 公司第六届董事会第四次会议于 2011 年 4 月 26 日在湖北省武汉市召开，会议决议公告刊登在 2011 年 4 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

(3) 公司第六届董事会第五次会议于 2011 年 7 月 31 日在陕西省西安市召开，会议决议公告刊登在 2011 年 8 月 2 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

(4) 公司第六届董事会第六次会议于 2011 年 10 月 20 日以通讯方式召开，会议决议公告刊登在 2011 年 10 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

(5) 公司第六届董事会第七次会议于 2011 年 11 月 6 日在湖北省武汉市召开，会议决议公告刊登在 2011 年 11 月 8 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

2、报告期内独立董事工作情况

(1) 公司第六届董事会第四次会议中，独立董事对公司 2010 年度关联方资金往来和对外担保、公司日常关联交易、公司内部控制自我评价报告、公司 2010 年年度财务审计报告、公司聘用 2011 年度审计机构、公司为长江保荐提供担保承诺、公司独立董事候选人、聘任公司总裁事项发表了独立意见，同时，公司独立董事在 2010 年年度股东大会上做了 2010 年度独立董事述职报告。

(2) 公司第六届董事会第五次会议中，独立董事对推荐叶焯先生为公司第六届董事会董事候选人、2011 年半年度报告若干事项发表了独立意见。

(3) 公司第六届董事会第七次会议中，公司独立董事对聘任公司高级管理人员事项发表了独立意见。

3、报告期内董事会专门委员会工作情况

报告期内，公司共组织召开 16 次董事会专门委员会会议，其中发展战略委员会 4 次、风险管理委员会 3 次、审计委员会 5 次、薪酬与提名委员会 4 次。

(1) 发展战略委员会

2011 年 1 月 14 日，发展战略委员会第一次会议对公司 2011 年度财务预算报告发表了专项意见。

2011 年 7 月 30 日，发展战略委员会第二次会议对公司增设分公司、修改《公司董事会发展战略委员会工作细则》事项发表了专项意见。

2011 年 9 月 18 日，发展战略委员会第三次会议对公司三年发展规划 (2012-2014) 发表了专项意见。

2011 年 12 月 28 日，发展战略委员会第四次会议对公司 2012 年度经营工作计划发表了专项意见。

(2) 风险管理委员会

2011 年 4 月 8 日，风险管理委员会第一次会议对公司 2011 年自营证券投资规模和风险限额、关于以自有资金参与集合资产管理计划、公司 2010 年风险控制指标报告和修改《公司董事会风

险管理委员会工作细则》事项发表了专项意见。

2011 年 7 月 30 日，风险管理委员会第二次会议对公司 2011 年半年度风险控制指标报告发表了专项意见。

2011 年 12 月 15 日，风险管理委员会第三次会议对公司 2012 年自营证券投资规模和风险限额、公司 2012 年以自有资金参与集合资产管理计划和公司融资融券业务开展规模事项发表专项意见。

(3) 审计委员会

2011 年 1 月 4 日，审计委员会第一次会议对公司 2010 年年度报告审计工作计划、公司 2010 年第四季度募集资金存放与实际使用情况的专项报告、公司 2011 年财务预算发表了专项意见。

2011 年 4 月 25 日，审计委员会第二次会议对公司 2010 年年度报告及其摘要、公司 2010 年度内部审计工作报告、公司 2011 年第一季度报告、聘用 2011 年度审计机构、公司 2011 年第一季度募集资金存放与使用情况的专项报告发表了专项意见，听取了武汉众环会计师事务所有限责任公司关于公司 2010 年年审工作的汇报。

2011 年 7 月 31 日，审计委员会第三次会议对公司 2011 年半年度报告及其摘要、公司 2011 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告发表了专项意见。

2011 年 10 月 19 日，审计委员会第四次会议对公司 2011 年第三季度报告、公司 2011 年第三季度募集资金存放与使用情况的专项报告发表了专项意见。

2011 年 12 月 28 日，审计委员会第五次会议对公司 2012 年度财务预算报告、公司第六届董事会审计委员会 2011 年度工作总结和 2012 年度工作计划发表了专项意见，听取了公司 2011 年年度报告审计工作计划。

(4) 薪酬与提名委员会

2011 年 4 月 7 日，薪酬与提名委员会第一次会议对公司更换独立董事、提名叶焯先生为公司总裁候选人事项发表了专项意见。

2011 年 6 月 20 日，薪酬与提名委员会第二次会议对公司人力资源管理咨询公司选聘工作的报告发表了专项意见。

2011 年 7 月 30 日，薪酬与提名委员会第三次会议对公司经营管理层 2010 年度绩效考核结果及运用、推荐公司董事候选人事项发表了专项意见。

2011 年 11 月 5 日，薪酬与提名委员会第四次会议对聘任公司高级管理人员事项发表了专项意见。

4、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2011 年 5 月 26 日，公司 2010 年年度股东大会审议通过了《公司 2010 年年度董事会工作报告》、《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年度财务决算报告》、《关于公司 2010 年度利润分配的预案》、《公司 2010 年年度报告及其摘要》、《公司 2010 年度风险控制指标报告》、《公司 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于修改〈长江证券股份有限公司章

程)的议案》、《关于更换公司独立董事的议案》、《关于公司为长江证券承销保荐有限公司提供担保承诺的议案》、《关于公司聘用 2011 年度审计机构的议案》和《关于公司增发募集资金使用的议案》，听取了《公司 2010 年度独立董事述职报告》。

上述事项已按相关规定在巨潮资讯网等指定媒体披露。

修改后的《公司章程》已按照相关规定向中国证监会湖北监管局报备。

公司已按照决议要求，聘请武汉众环会计师事务所为公司 2011 年度审计机构。

2011 年 6 月 30 日，公司在巨潮资讯网等指定媒体刊登了《公司 2010 年度分红派息实施方案》，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.00 元（含税），截止本报告期末，公司 2010 年度分红方案已实施完毕。

(2) 2011 年 8 月 18 日，公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《关于增补公司董事的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于修改公司董事会发展战略委员会工作细则的议案》和《关于修改公司董事会审计委员会工作细则的议案》。

上述事项已按相关规定在巨潮资讯网等指定媒体披露。

修改后的公司章程已按照相关规定向中国证监会湖北监管局报备。

5、内幕信息知情人管理制度的建立及执行情况

(1) 2010 年 4 月 9 日，公司第五届董事会第二十二次会议审议通过了《公司内幕信息知情人登记管理制度》，明确了公司内幕信息知情人的范围和登记管理办法，以及内幕信息的保密和使用规定。为进一步加强公司内幕信息管理工作，深入贯彻落实中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）和中国证监会湖北监管局《关于加强内幕信息管理、完善内幕信息知情人登记管理制度的通知》（鄂证监公司字[2011]47 号）的要求，对《公司内幕信息及知情人登记管理制度》进行了修改，进一步明晰了内幕信息管理的职责分工，内幕信息知情人的范围，内幕信息在公开前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单的建立，以及知情人知悉内幕信息的内容和时间等相关档案的建立和保存等内容。该制度修改案已经公司第六届董事会第十次会议审议通过，并按照规定向中国证监会湖北监管局报备。

(2) 报告期内，公司严格按照《公司内幕信息及知情人登记管理制度》的规定，加强内幕信息保密工作，认真做好内幕信息知情人的登记管理工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核和披露各环节所有内幕信息知情人的名单。

(3) 为了防止敏感信息在存在利益冲突的部门之间不当流动，公司根据证券业协会的指引修订并颁布了《公司信息隔离墙管理试行办法》及相应的具体操作指引，搭建起信息隔离墙基本管理框架。公司各部门严格按照规定，对利益冲突进行了有效识别，对跨墙行为进行审批和监控，对观察名单和限制名单严格按照制度规定入单、出单，并进行相应监测，促使公司存在利益冲突的业务部门之间的信息隔离墙切实有效。

(4) 公司在定期报告公告前 30 日、业绩预告和业绩快报公告前 10 日以及其他重大事项披

露期间等敏感期内对公司董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人进行提醒，并对上述人员在敏感期内买卖股票及其衍生品种的情况进行了自查。报告期内，公司不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票及其衍生品种的情况，未发生公司及相关人员因涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚措施的情形。

十三、公司 2011 年度利润分配预案、现金分红政策在本报告期内的执行情况

1、公司 2011 年度利润分配预案

经众环海华会计师事务所有限公司审计，公司2011年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润为434,982,780.89元，母公司2011年度净利润为421,208,741.25元。

根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则》、《金融企业财务规则》及《公司章程》等有关规定，按母公司净利润的10%分别提取法定盈余公积金42,120,874.13元、一般风险准备金42,120,874.13元、交易风险准备金42,120,874.13元，三项提取共计126,362,622.39元，加上2011年初母公司未分配利润2,388,106,440.05元，减去2011年度分配的2010年度现金红利711,370,151.70元，2011年末可供投资者分配的利润为1,971,582,407.21元。

从公司发展和股东利益等综合因素考虑，公司2011年度利润分配预案如下：

以公司2011年末总股本2,371,233,839股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），共分配现金红利237,123,383.90元，剩余未分配利润1,734,459,023.31元结转以后年度。本预案尚需提交公司2011年度股东大会审议。

2、公司现金分红政策在本报告期内的执行情况

根据公司2010年度股东大会审议通过的《关于公司2010年度利润分配的预案》，以公司总股本2,371,233,839股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税），公司于2011年6月29日刊登了《长江证券股份有限公司2010年度分红派息实施公告》，利润分配工作已于2011年7月实施完毕。

3、公司前三年现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属于 于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市 公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010年	711,370,151.70	1,282,992,638.19	55.45%	2,388,106,440.05
2009年	868,493,535.60	1,372,001,538.58	63.30%	2,379,634,572.79
2008年	167,480,000.00	701,627,150.25	23.87%	1,632,149,934.00
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例				156.17%

第九节 监事会报告

2011 年，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》、《深交所主板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《公司监事会议事规则》的有关规定，从切实维护公司利益和社会公众股东权益出发，认真履行监督职责，对董事会执行股东大会决议的情况进行监督，并定期对公司日常经营和财务状况进行检查，维护了公司和广大股东的合法权益，促进并保障了公司规范运作。

一、报告期内公司监事会历次会议情况

报告期内，公司监事会共召开三次会议，相关情况如下：

1、2011 年 4 月 26 日，公司第六届监事会第二次会议在武汉召开。会议应出席监事 6 人，实际出席监事 6 人。会议的召开符合《公司法》及《公司章程》等有关规定，审议通过《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年年度报告及其摘要》、《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》、《公司 2010 年度内部审计工作报告》、《公司 2011 年第一季度报告》。会议决议公告刊登在 2011 年 4 月 28 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

2、2011 年 7 月 31 日，公司第六届监事会第三次会议在西安召开。会议应出席监事 6 人，实际出席监事 6 人，会议的召开符合《公司法》及《公司章程》等有关规定，审议通过《关于选举公司第六届监事会监事长的议案》，选举田丹先生担任长江证券股份有限公司第六届监事会监事长职务，任期从本次监事会决议生效之日起至第六届监事会届满之日止；审议通过了《公司 2011 年半年度报告及其摘要》。会议决议公告刊登在 8 月 2 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

3、2011 年 10 月 20 日，公司以通讯方式召开第六届监事会第四次会议。会议应出席监事 6 人，实际出席监事 5 人，监事刘建波先生因个人原因缺席本次会议。会议的召开符合《公司法》及《公司章程》等有关规定，审议通过了《关于更换公司第六届监事会监事的议案》、《公司 2011 年第三季度报告》。会议决议公告刊登在 10 月 21 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

报告期内，公司共召开了两次股东大会会议和五次董事会会议。监事出席了股东大会，列席了现场召开的董事会，对股东大会和董事会的合法合规性进行了监督。公司股东大会和董事会的各项决议符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的规定，没有发现损害公司、股东利益的行为。

二、监事会对 2011 年度有关事项发表意见

2011 年，公司监事会根据《公司法》、《证券法》《深交所主板上市公司规范运作指引》、《公司章程》的有关规定，认真履行监事会的职责，对公司依法运作情况、财务状况等方面实施有效监督，并在此基础上，发表以下独立意见：

1、公司依法运作情况

报告期内，公司能够严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》、《证券公司内控指引》等法律法规和以《公司章程》为核心的公司内部管理制度的规定规范运作，决策程序合法，未发现公司董事和高级管理人员在执行公司职务时存在违法违规、损害公司利益的行为。

2、公司财务情况

报告期内，公司聘请众环海华会计师事务所对公司财务进行了定期审计。会计师事务所对公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，认为公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

监事会组织并依托内部审计部门，在公司经营管理层强有力的支持和相关部门积极配合下，在统筹兼顾审计任务与审计资源的基础上，确立了包含常规性工作、专项工作及基础性工作等三大方面的工作计划，以营业部审计为主，根据公司内部控制建设需要，适时对公司其他业务和管理领域开展专项审计，全面监督公司资产及各项业务运营的真实性、合法性及效益性。审计结果显示，公司分支机构及控股子公司的财务报表认真执行了国家规定的会计准则和公司的财务制度。财务报表真实、完整，未发现会计准则和财务制度执行失效而导致公司资产发生重大损失的情况。

3、公司最近一次募集资金使用情况

报告期内，经中国证监会批准，公司公开增发 2 亿股 A 股，募集资金净额 24.76 亿元，募集资金主要用于增加公司资本金，扩大公司经营规模，拓展公司业务范围，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

监事会认为，公司最近一次募集资金实际投入情况与计划投入情况一致，公司严格执行《公司募集资金使用管理制度》、《公司募集资金内部审批与日常管理操作细则》等相关制度，募集资金存放与使用安全有效，投资者的合法权益得到有效保障。

4、对董事会编制的年度报告的书面审核意见

公司年报编制和审议程序符合相关法律、法规和《公司章程》等规章制度的要求；年报的内容和格式均符合中国证监会和深交所的各项规定，所包含的信息能够从各个方面真实反映公司当年度的经营管理和财务状况等事项；未发现参与年报编制的相关人员有违反《公司内幕信息及知情人登记管理制度》的行为。

5、公司收购、出售资产交易价格情况

公司收购、出售资产价格合理，未发现内幕交易，未发现损害股东权益或造成公司资产流失的情况。

6、公司关联交易情况

报告期内，公司没有与日常经营相关的重大关联交易，其他的关联交易程序符合《公司法》、

《公司章程》等相关法律、法规的规定，交易的内容符合公司业务发展和正常经营需求，没有发现损害公司和股东利益的行为。

7、对公司业绩的意见

截至报告期末，经审计的归属于上市公司股东净利润为 4.35 亿元，与 2010 年同期相比下降 66.10%。公司董事会已就此情况进行说明，并刊登了《长江证券股份有限公司 2011 年度业绩快报》（详见 2012 年 1 月 13 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》），与经审计后的实际数据和指标不存在重大差异。

8、对《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》的意见

报告期内，公司以“健全、合理、制衡、独立”为原则开展内部控制体系建设，依照并遵循了《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》、《证券公司内部控制指引》、《深交所主板上市公司规范运作指引》以及公司的内部控制制度，围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五要素，确定内部控制评价的具体内容，对内部控制设计与运行情况进行全面评价。

监事会认为，《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》形式、内容符合相关法律法规和规范性文件的要求，真实、准确地反映了公司内部控制现状，客观地评价了公司内部控制的有效性，并如实地反映了公司内部控制存在的问题，拟定了切实可行的改进计划。《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》对公司内部控制的整体评价是客观和真实的。

9、内幕信息知情人登记管理制度的实施情况

报告期内，公司严格按照《内幕信息及知情人登记管理制度》的规定，加强内幕信息保密工作，能够真实、完整记录内幕信息在公开披露前的传递、编制、审核和披露等各环节所有内幕信息知情人的名单。监事会认为：公司不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票及其衍生品种的情况，内幕信息知情人登记管理制度在公司得到了有效贯彻和落实。

10、独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事以现场会议和现场调研等多种形式，对公司经营、管理和内部控制等事项进行调查研究，在提名董事、聘任高管、公司内部控制体系建设、聘请外部审计机构等重大事项方面发表独立意见。

监事会认为，公司独立董事能够依法独立履行职责，始终保持独立、公正的立场，促进了董事会决策的科学性和客观性。并未发现独立董事履行职责时，受到公司主要股东和非独立董事、监事、高级管理人员及其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响，从而切实维护了广大中小股东的利益。

11、董事会专门委员会运作情况

2011 年，公司董事会各专门委员会根据相应的委员会工作细则履行职责。董事会发展战略

委员会对公司 2011 年度财务预算报告、增设分公司、修改委员会工作细则、三年发展规划及 2012 年度经营工作计划发表了专项意见。董事会风险管理委员会对公司 2011 年、2012 年自营证券投资规模和风险限额、以自有资金参与集合资产管理计划、公司 2010 年风险控制指标报告、修改《公司董事会风险管理委员会工作细则》等事项发表了专项意见。董事会审计委员会对 2011 年各季度募集资金存放与使用情况、各季度报告、2010 年度报告及其摘要、公司 2010 年度内部审计工作报告、聘用 2011 年度审计机构等事项发表了专项意见。董事会薪酬与提名委员会就提名公司总裁候选人、人力资源管理咨询公司选聘工作的报告、推荐公司董事候选人、聘任公司高级管理人员发表了专项意见。

监事会认为，公司董事会专门委员会对需要提交董事会审议的事项进行了深入讨论并发表了专门意见，为董事会提供决策依据，保证了董事会高效决策、科学决策。

12、公司信息披露与透明度情况

公司指定董事会秘书负责信息披露工作，负责接待投资者来电、来访及咨询等活动；指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》为公司的信息披露报纸，指定巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露网站；根据《上市公司信息披露管理办法》和《深交所股票上市规则》等法律法规及《公司信息披露事务管理制度》的要求，公司真实、准确、及时、完整地披露有关信息，并保证所有的股东有平等的机会获知相关信息。

三、监事会 2012 年主要工作

2012 年，监事会将一如既往，认真履行工作职责，忠实履行勤勉尽责义务，为维护公司和股东的利益及公司的可持续发展继续努力，主要做好以下三个方面的工作：

1、检查公司财务。依法对公司资产及运营的真实性、合法性和效益性进行监督，依法对公司财务报告是否客观反映公司财务状况和经营成果的真实情况进行监督。

2、检查公司内控建设。根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》、《证券公司内部控制指引》、《深交所主板上市公司规范运作指引》以及公司的内部控制制度的要求，监事会将依托公司内控相关部门认真做好对公司内部控制建设的监督核查，督促在董事会授权下的经营管理层对合规管理的有效性进行评估，推动和促进内部控制规范实施工作方案的有效执行。

3、依法监督公司董事、高级管理人员执行公司职务行为。支持董事、高级管理人员依法行使职权，发现其在执行公司职务中有违反法律、法规、《公司章程》或股东大会决议、损害公司和股东利益的行为将及时予以追究。

第十节 重要事项

一 重大诉讼仲裁事项

1、截止本报告期末，公司重大诉讼事项的进展情况

(1) 报告期内未决诉讼

中国建设银行湖北省分行营业部诉公司、湖北亚威实业有限公司、武汉大有网络服务投资有限公司 3,075 万元贷款纠纷案，本公司不服武汉市中级人民法院重一审民事判决，上诉至湖北省高级人民法院。2008 年 9 月，湖北省高级人民法院认定该案与贷款诈骗刑事犯罪案件有关而裁定中止审理。2011 年 8 月，湖北省咸宁市咸安区人民法院对相关涉案人员作出刑事判决，刑事案件就此审结。本公司已向湖北省高级人民法院提出恢复审理的申请，该院尚在审查中。本公司已根据可能履行的义务计提相关预计负债。

(2) 报告期内已决诉讼

中国银行汉阳支行诉公司及下属武汉友谊大道证券营业部（原武汉沿港路证券营业部）、湖北元通汽车销售有限责任公司 15,000 万元质押国债保管合同纠纷案，湖北省高级人民法院于 2009 年 6 月作出重一审判决，判令朱耀明赔偿中国银行汉阳支行借款本金 7,477.48 万元及利息（按中国人民银行同期一年期流动资金贷款利率分段计算）；本公司及下属武汉友谊大道证券营业部对朱耀明不能清偿上述借款本金及利息部分承担三分之一的清偿责任；本公司及下属武汉友谊大道证券营业部清偿后有权向朱耀明追偿；驳回中国银行汉阳支行的其他诉讼请求。在法定上诉期间内，本公司及下属武汉友谊大道证券营业部、中国银行汉阳支行均向最高人民法院提起上诉。2010 年 5 月，最高人民法院作出[2009]民二终字第 146 号民事判决，驳回各方当事人上诉，维持湖北省高级人民法院原判。2011 年 6 月，在湖北省高级人民法院的主持下，公司与中国银行汉阳支行达成执行和解协议，公司向该行支付了 43,976,012.95 元，双方债权债务关系就此终结。因公司已对本案作了预计负债计提，故上述款项的支付未对本期财务产生重大影响。

2、报告期内，公司无重大仲裁事项。

3、报告期末，公司无破产重整事项。

二 公司证券投资、持有其他上市公司股权、持有非上市金融企业股权等情况

1、证券投资情况

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额	持有数量(股)	期末账面值	占期末证券总投资比例	报告期损益
1	可转债	113001	中行转债	623,410,772.22	6,206,820	589,337,559.00	6.10%	-43,778,438.25
2	可转债	110003	新钢转债	433,287,376.33	4,254,350	423,383,845.98	4.38%	-9,021,367.92
3	债券	1080003	10 乌城投债	341,910,149.03	3,400,000	330,330,512.20	3.42%	21,307,720.35
4	债券	0980181	09 淮城资债	338,159,439.85	3,350,000	317,337,135.05	3.28%	23,210,462.81

5	债券	1080009	10 泰州债	301,864,978.47	3,000,000	281,601,108.00	2.91%	20,267,417.39
6	债券	0980177	09 九城投债	273,546,288.14	2,700,000	260,695,405.80	2.70%	18,450,099.43
7	债券	1082029	10 酒钢 MTN1	246,137,890.00	2,500,000	245,430,072.50	2.54%	9,554,344.25
8	债券	0980189	09 黄石城投债	250,000,000.00	2,500,000	244,439,387.50	2.53%	17,449,869.38
9	债券	122905	10 南昌债	232,675,958.23	2,300,000	225,055,000.00	2.33%	12,994,323.81
10	债券	122821	11 吉城建债	232,285,453.33	2,300,000	218,385,000.00	2.26%	8,743,820.41
期末持有的其他证券投资				6,794,624,594.93	—	6,527,259,813.48	67.55%	312,005,273.45
报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	-360,404,662.77
合 计				10,067,902,900.53	—	9,663,254,839.51	100%	30,778,862.34

注：①本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况。

②本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中，股票投资只填列公司在交易性金融资产中核算的部分。

③其他证券投资是指除前十只证券以外的其他证券投资。

④报告期损益包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

2、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000830	鲁西化工	178,500,000.00	2.39%	203,007,172.13	0.00	24,507,172.13	可供出售金融资产	定向增发
601669	中国水电	90,244,084.50	0.21%	82,021,845.69	0.00	-8,222,238.81		网下新股申购
601028	玉龙股份	1,603,357.20	0.05%	1,251,509.37	0.00	-351,847.83		交易所买入
000651	格力电器	84,286.79	0.00017%	81,263.00	1,500.00	-9,387.00		
000002	万科A	83,015.57	0.00010%	74,700.00	1,000.00	-7,500.00		
002024	苏宁电器	59,480.16	0.00006%	36,292.00	440.00	-29,208.00		
600036	招商银行	119,211.18	0.00005%	106,830.00	2,900.00	-21,270.00		
600028	中国石化	64,556.63	0.00001%	56,722.00	2,261.00	-23,878.00		
601988	中国银行	17,879.38	0.00045%	15,768.00	1,460.00	-16,532.00		
合计		270,775,871.41	—	286,652,102.19	9,561.00	15,825,310.49	—	—

注：①本表填列公司在长期股权投资、可供出售金融资产（不含融出证券）中核算的持有其他上市公司股权情况。

②报告期损益是指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

3、持有非上市金融企业股权情况

单位：元

所持对象	初始投资金额	持有数量（股）	占该公司	期末账面值	报告期损益	报告期所有者	会计核	股份
------	--------	---------	------	-------	-------	--------	-----	----

名称			股权比例			权益变动	算科目	来源
长江期货有限公司	208,522,871.75	200,000,000.00	100.00%	208,522,871.75	46,968,122.87	-2,859,578.58	长期股权投资	出资、增资
长江证券承销保荐有限公司	106,692,760.48	100,000,000.00	100.00%	106,692,760.48	36,832,933.75	-	长期股权投资	出资、减资
长江证券控股(香港)有限公司	247,189,768.00	300,000,000.00	100.00%	247,189,768.00	-7,497,323.76	-	长期股权投资	出资
汉口银行股份有限公司	38,440,200.00	20,000,000.00	0.57%	38,440,200.00	-	-	长期股权投资	购买
长信基金管理有限责任公司	73,500,000.00	73,500,000.00	49.00%	150,049,733.47	23,650,860.35	-6,392,758.63	长期股权投资	出资、增资
诺德基金管理有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00	30.00%	30,185,780.21	-6,001,000.42	-	长期股权投资	出资
合计	704,345,600.23	723,500,000.00	-	781,081,113.91	93,953,592.79	-9,252,337.21	-	-

注：①本表填列母公司持有的非上市金融企业股权情况。

②金融企业包括证券公司、商业银行、保险公司、期货公司、基金公司、信托公司等。

③报告期损益是指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

4、买卖其他上市公司股份的情况

单位：元

股份名称	年初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	使用的资金数量	产生的投资收益
国电南瑞	1,500,000	1,500,000	3,000,000	-	78,000,000.00	29,335,039.32
鲁西化工	-	35,000,000	-	35,000,000	178,500,000.00	0.00
网下申购新股中签	5,335,711	31,353,917	16,486,928	20,202,700	548,615,606.12	-28,836,886.64
合计	6,835,711	67,853,917	19,486,928	55,202,700	805,115,606.12	498,152.68

注：本表填列公司在可供出售金融资产(不含融出证券)中核算的买卖其他上市公司股份情况。

5、持有直接投资业务子公司股权情况

单位：元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量(股)	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
长江成长资本投资有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00	100.00%	500,000,000.00	1,660,926.78	-247,065.98	长期股权投资	出资、增资

注：①本表填列母公司持有的直接投资业务子公司股权情况。

②报告期损益是指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

6、其他综合收益细目

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-251,923,719.12	39,955,096.94
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-73,405,437.00	-3,001,727.04
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	41,698,028.83	51,962,005.08
小 计	-220,216,310.95	-9,005,181.10
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-8,523,678.17	-1,650,456.29
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-2,130,919.54	-412,614.08
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小 计	-6,392,758.63	-1,237,842.21
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	-	-
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-
小 计	-	-
4. 外币财务报表折算差额	-4,189,768.00	-
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小 计	-4,189,768.00	-
5. 其他	-	-
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小 计	-	-
合 计	-230,798,837.58	-10,243,023.31

三 报告期内收购及出售资产、定向回购、吸收合并及股权分置改革情况

报告期内，公司未发生重大资产收购及出售、定向回购、吸收合并及股权分置改革。

四 报告期内股权激励计划的具体实施情况

报告期内，公司无股权激励实施计划。

五 报告期内重大关联交易事项

1、与日常经营相关的重大关联交易

报告期内，公司无与日常经营相关的重大关联交易，其它关联交易情况详见《长江证券股份有限公司2011年财务报表附注》六。

2、资产收购、出售发生的重大关联交易

报告期内，公司无资产收购、出售发生的关联交易。

3、与关联方共同对外投资发生的重大关联交易

报告期内，公司无与关联方共同对外投资发生的关联交易。

4、与关联方存在债权债务往来、担保等事项的情况

(1) 公司与关联方的债权债务往来

单位：万元

关联方	类别	款项性质	期末余额	年初余额
湖北能源集团股份有限公司	应收账款	债券承销收入	1,114.00	-

应收湖北能源集团股份有限公司款项 1,114.00 万元，系公司全资子公司长江证券承销保荐有限公司联合主承销湖北能源集团股份有限公司（系公司股东湖北省能源集团有限公司的控股企业）公开发行公司债券取得的债券承销收入，该公司债券于 2011 年 12 月发行完毕，债券承销收入年末尚未收到，形成往来款。

报告期内公司与关联方不存在非经营性关联债权债务往来，不存在公司大股东及其他关联方非经营性占用公司资金的情况。

(2) 公司与关联方的担保事项

报告期内，公司不存在与关联方的对外担保事项。

5、众环海华会计师事务所对公司大股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

 众环海华会计师事务所
ZHONGHUAN HAIHUA
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

地址：武汉市武昌区东湖路 169 号众环大厦 2-9 层
邮编：430077 电话：027 85826771 传真：027 85424329

关于长江证券股份有限公司 大股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

众环专字（2012）233 号

长江证券股份有限公司全体股东：

我们接受委托，依据中国注册会计师审计准则审计了长江证券股份有限公司（以下简称“长江证券”）的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注，并于 2012 年 4 月 14 日出具了众环审字（2012）372 号《审计报告》。

根据中国证券监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知（证监发[2003]56 号）》的要求，长江证券编制了后附的截至 2011 年 12 月 31 日止长江证券大股东及其他关联方 2011 年度《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》。

如实编制《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》并确保其真实、合法及完整是长江证券管理当局的责任。我们对《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》所载资料与长江证券 2011 年度已审的财务报表及相关资料的内容进行了核对，在所有重大方面未发现不一致之处。除了对长江证券实施于 2011 年度财务报表审计中所执行的对关联方交易的相关审计程序外，我们并未对资金占用情况表所载资料执行额外的审计或其他程序。

为了更好地理解长江证券 2011 年度大股东及其他关联方资金占用情况，资金占用情况表应当与已审计的财务报表一并阅读。

本专项说明仅供长江证券向中国证监会及深圳证券交易所披露大股东及其他关联方占用资金情况之用，不得用作任何其他目的。

附件一：长江证券股份有限公司大股东及其他关联方 2011 年度《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》

众环海华会计师事务所有限公司



中国 武汉

中国注册会计师



中国注册会计师

2012 年 4 月 14 日

六 重大合同及其履行情况

- 1、报告期内，公司无重大托管、承包、租赁事项。
- 2、报告期内，公司无对外担保事项。
- 3、报告期内，公司无委托他人进行现金、资产管理等重大合同事项。
- 4、报告期内，公司应披露的其他重大合同。

公司于 2011 年 3 月 9 日完成了公开增发 A 股事宜，公开发行股份 2 亿股，募集资金总额为 2,534,000,000 元。公司依据于 2010 年 4 月 26 日分别与东方证券有限责任公司和长江证券承销保荐有限公司签署的保荐协议书，已向东方证券有限责任公司、长江证券承销保荐有限公司支付了承销费与保荐费合计 5,307.8 万。该合同公司已在 2011 年半年度报告中予以披露。

七 公司独立董事对报告期内发生或以前发生但延续到报告期的大股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况出具专项说明，并发表独立意见

1、2011 年度，公司除与关联方发生的正常经营性资金往来外，不存在大股东及其他关联方违规占用公司资金的情况。

2、2011 年度，公司不存在对外担保的情况，也不存在以前期间发生但延续到报告期的对外担保事项。

独立董事：王明权 汤欣 高培勇 汤谷良

八 公司或持股 5%以上股东报告期内或持续到报告期内的承诺事项

1、2011 年 7 月 26 日，公司为全资子公司长江证券承销保荐有限公司出具了《净资本担保承诺书》。承诺如下：公司为全资子公司长江证券承销保荐有限公司提供额度为 2 亿元人民币的净资本担保承诺，担保承诺期为自中国证监会上海监管局出具无异议函之日起至公司第六届董事会任期届满止。2011 年 8 月 26 日，中国证监会上海监管局出具了《关于对长江证券股份有限公司向长江证券承销保荐有限公司出具净资本担保承诺书的无异议函》（沪证监机构字[2011]413 号）。至本报告期末，公司该担保承诺有效。

2、公司持股 5%以上股东不存在报告期内或持续到报告期内的承诺事项。

九 公司聘任、解聘会计师事务所及更换注册会计师情况

经公司 2010 年度股东大会审议通过，决定续聘众环海华会计师事务所有限公司（原名称为：武汉众环会计师事务所有限责任公司）为公司 2011 年度审计机构，审计费用为人民币 90 万元。至 2011 年，众环海华会计师事务所有限公司已连续 13 年为公司提供审计服务。公司 2011 年度审

计报告签字注册会计师变更为刘钧和余宝玉。

十 报告期内公司被处罚或公开谴责的情况

报告期内，公司不存在被处罚或公开谴责的情况。

十一 报告期内，公司一般行政许可情况

1、新设营业部行政许可情况

(1) 2011 年 3 月 4 日，中国证监会下发《关于核准长江证券股份有限公司在湖北等地设立 4 家证券营业部的批复》（证监许可[2011]330 号），同意公司在湖北省赤壁市、潜江市、枣阳市及河南省南阳市卧龙区各新设 1 家证券营业部，公司已按要求完成 4 家营业部的筹建工作。

(2) 2011 年 3 月 22 日，中国证监会湖北监管局出具《关于对长江证券新设三家证券营业部拟不提供现场交易服务的无异议函》（鄂证监机构字[2011]22 号）。

(3) 2011 年 4 月 13 日，中国证监会湖北监管局出具《关于同意长江证券股份有限公司赤壁河北大道证券营业部开业的批复》（鄂证监机构字[2011]36 号）。

(4) 2011 年 4 月 13 日，中国证监会湖北监管局出具《关于同意长江证券股份有限公司潜江东风路证券营业部开业的批复》（鄂证监机构字[2011]37 号）。

(5) 2011 年 4 月 13 日，中国证监会湖北监管局出具《关于同意长江证券股份有限公司枣阳大南街证券营业部开业的批复》（鄂证监机构字[2011]38 号）。

(6) 2011 年 6 月 2 日，中国证监会下发《关于核准长江证券股份有限公司在湖北设立 4 家证券营业部的批复》（证监许可[2011]865 号），同意公司在湖北省洪湖市、麻城市、枝江市、当阳市各新设 1 家证券营业部。公司已按要求完成 4 家营业部的筹建工作。

(7) 2011 年 6 月 23 日，中国证监会湖北监管局出具《关于对长江证券当阳长坂路证券营业部等 4 家证券营业部拟不提供现场交易服务的无异议函》（鄂证监机构字[2011]52 号）。

(8) 2011 年 7 月 13 日，中国证监会下发《关于核准长江证券股份有限公司在北京等地设立 2 家分公司的批复》（证监许可[2011]1088 号），同意公司在北京市和郑州市设立北京分公司和河南分公司。报告期内，河南分公司已筹建完成，北京分公司仍在筹建之中。

(9) 2011 年 7 月 25 日，中国证监会湖北监管局出具《关于同意长江证券股份有限公司当阳长坂路证券营业部等 4 家证券营业部开业的批复》（鄂证监机构字[2011]66 号）。

(10) 2011 年 8 月 29 日，中国证监会湖北监管局下发《关于核准长江证券股份有限公司在湖北等地设立四家证券营业部的批复》（鄂证监机构字[2011]72 号），同意公司在湖北省武汉市蔡甸区、湖北省黄石市阳新县、安徽省宿州市埇桥区、青海省西宁市城中区各设立 1 家证券营业部。

公司已按要求完成 4 家营业部的筹建工作。

(11) 2011 年 9 月 14 日, 中国证监会湖北监管局出具《关于对长江证券新设两家证券营业部拟不提供现场交易服务的无异议函》(鄂证监机构字[2011]77 号)。

(12) 2011 年 9 月 30 日, 中国证监会青海监管局出具《关于对长江证券股份有限公司西宁东大街证券营业部拟不提供现场交易服务的无异议函》(青证监函字[2011]66 号)。

(13) 2011 年 11 月 10 日, 中国证监会湖北监管局下发《关于核准长江证券股份有限公司在湖北等地设立四家证券营业部的批复》(鄂证监机构字[2011]92 号), 同意公司在湖北省沙洋县、湖北省石首市、青岛胶州市、宁夏银川市金凤区各设立 1 家证券营业部。报告期内, 沙洋、石首营业部已筹建完成, 胶州、银川营业部仍在筹建中。

(14) 2011 年 12 月 9 日, 中国证监会湖北监管局出具《关于对长江证券新设两家证券营业部拟不提供现场交易服务的无异议函》(鄂证监机构字[2011]94 号)。

(15) 2011 年 12 月 14 日, 中国证监会湖北监管局下发《关于核准长江证券股份有限公司在广州市、青岛市设立两家分公司的批复》(鄂证监机构字[2011]96 号), 同意公司在广州市和青岛市设立广东分公司和青岛分公司。两家分公司目前仍在筹建之中。

2、营业部同城迁址行政许可情况

(1) 2011 年 1 月 28 日, 中国证监会上海监管局下发《关于长江证券股份有限公司上海浦东大道证券营业部同城迁址的批复》(沪证监机构字[2011]39 号), 同意公司上海浦东大道证券营业部迁址至上海市浦东大道 2123 号 1、23、24 层。

(2) 2011 年 2 月 22 日, 中国证监会湖北监管局下发《关于核准长江证券股份有限公司黄冈八一路证券营业部同城迁址开业的批复》(鄂证监机构字[2011]8 号), 同意公司黄冈八一路证券营业部迁址至黄冈市黄州区八一路 46 号。

(3) 2011 年 4 月 6 日, 中国证监会深圳监管局下发《关于长江证券股份有限公司深圳大鹏中山路证券营业部同城迁址的批复》(深证局发[2011]96 号), 同意公司深圳大鹏中山路证券营业部迁址至深圳市宝安区龙华新城民治街道梅龙路与民旺路交汇处七星商业广场 B 座 1903、1905 号, 迁址后营业部更名为长江证券股份有限公司深圳龙华民旺路证券营业部。

(4) 2011 年 5 月 17 日, 中国证监会天津监管局下发《关于长江证券股份有限公司天津鼓楼南街证券营业部同城迁址开业验收的批复》(津证监机构字[2011]24 号), 同意公司天津鼓楼南街证券营业部迁址至天津市和平区清和大街 77 号。

(5) 2011 年 5 月 26 日, 中国证监会陕西监管局下发《关于长江证券股份有限公司西安太白北路证券营业部同城迁址开业验收确认函》(陕证监函[2011]129 号), 同意公司西安太白北路证券

营业部迁址至西安市碑林区二环南路西段 155 号怡丰城一号楼六层。

(6) 2011 年 5 月 31 日, 中国证监会上海监管局下发《关于长江证券股份有限公司上海番禺路证券营业部同城迁址的批复》(沪证监机构字[2011]262 号), 同意公司上海番禺路证券营业部迁址至上海市番禺路 1 号 5 楼 A15-A18 室、5 号 1 号楼 501、601 室。

(7) 2011 年 7 月 7 日, 中国证监会湖北监管局下发《关于核准长江证券股份有限公司武汉友谊路证券营业部同城迁址开业的批复》(鄂证监机构字[2011]60 号), 同意公司武汉友谊路证券营业部迁址至湖北省武汉市江汉区友谊路 126 号崇安鑫城 D 座二楼。

(8) 2011 年 9 月 15 日, 中国证监会湖北监管局下发《关于核准长江证券股份有限公司荆州荆中路证券营业部同城迁址开业并更名的批复》(鄂证监机构字[2011]80 号), 同意公司荆州荆中路证券营业部迁址至湖北省荆州市荆州区江津西路 417 号, 迁址后营业部更名为长江证券股份有限公司荆州江津西路证券营业部。

(9) 2011 年 11 月 10 日, 中国证监会江苏监管局下发《关于同意长江证券股份有限公司南京中央路证券营业部同城迁址开业的批复》(苏证监机构字[2011]585 号), 同意公司南京中央路证券营业部迁址至江苏省南京市中央路 258 号-28 锦盈大厦二楼。

(10) 2011 年 12 月 23 日, 中国证监会上海监管局下发《关于长江证券股份有限公司上海汉口路证券营业部同城迁址的批复》(沪证监机构字[2011]581 号), 同意公司上海汉口路证券营业部迁址至上海市宁波路 1 号。

十二 报告期内, 公司账户规范工作的专项说明

1、不合格、小额休眠、司法冻结、风险处置等账户情况

截至 2011 年 12 月 31 日, 公司存量不合格、小额休眠、司法冻结、风险处置等账户情况见下表:

类别 户数	不合格账户 (户)	小额休眠账户 (户)	风险处置账户 (户)	司法冻结账户 (户)	纯资金账户 (户)
资金账户数	436	103985	113098	50	53973
证券账户数	468	188794	52286	76	/

2、账户规范工作的开展情况

在账户规范工作中, 公司始终秉承诚信、勤勉、专业、高效的经营理念, 严格遵循账户规范管理工作各项要求, 确保账户业务合规开展。

按照监管部门的要求，公司对不合格账户、小额休眠账户和风险处置账户已实施单独存放管理并中止交易。为加强对这部分账户的管理工作，公司营运管理总部根据账户规范工作的具体要求，制定了完善的账户激活工作流程，由营运管理总部及各营业部，在授权范围内分级完成相关审核和操作流程。同时，公司定期向中国证监会报备相关报表及报告。

3、建立账户管理长效机制工作的开展情况

为进一步落实《关于进一步加强证券账户日常管理的通知》，巩固账户规范工作的成果，逐步建立账户管理长效机制，2011年，公司重点在客户身份识别、客户档案管理、账户信息比对、账户信息更新、建立账户管理内部责任追究机制等方面开展工作，取得了预期效果。

为落实账户信息及时更新，公司每季度定期检查客户身份证明文件过期资料，组织营业部主动联系客户更新资料。同时，在账户管理系统中开发的客户过期资料自动提醒功能，取得了很好的效果。

十三 报告期内其他重要事项或期后事项

1、公司转让相关物业情况

根据公司第六届董事会第二次会议决议，董事会同意授权公司管理层以不低于专业机构评估价格处置公司上海汉口路 130 号房产。报告期内，公司已经在董事会的授权范围内妥善处理完毕该处房产。该事项公司已在 2011 年半年报中予以披露。

2、非货币性资产交换

为了实施城市规划、促进土地集约利用，在宜昌市人民政府的组织下，2011年7月27日，宜昌市土地储备中心、宜昌市国土资源局及本公司三方共同签定《国有土地使用权置换合同》，根据该置换合同，本公司将原拥有的位于宜昌市龙盘湖，登记用途为城镇混合住宅用地，面积为 200,004.06 平方米的土地置换为位于宜昌市猇亭区虎牙村，登记用途为城镇住宅用地，面积为 160,000 平方米的土地。2011年8月17日，换入换出土地的过户手续已办理完毕。

3、公司设立光谷后援中心进展情况

根据公司于 2010 年 7 月 13 日与武汉光谷金融港发展有限公司签署的《协议书》的约定，武汉光谷金融港发展有限公司如期实施项目建设工作，公司也按照协议约定履行相应义务，双方履行协议状况良好。

4、公司设立集合资产管理计划情况

2012年3月22日长江证券超越理财量化精选集合资产管理计划成立，募集资金565,691,959.69元，其中，公司以自有资金认购的金额为16,476,464.85元，该集合资产管理计划已经中国证监会证监许可[2011]1755号文核准。

2012年1月19日，中国证监会以证监许可[2012]95号文件批复，核准公司设立长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划。目前该计划尚未开始募集。

5、公司近三年分类评级情况

公司在中国证监会 2009 年、2010 年和 2011 年分类评价工作中均获评 A 类 A 级券商。

6、公司公开增发情况

根据中国证监会“证监许可[2011]51号”文的批复，公司 2011 年增发项目于 2011 年 3 月 4 日实施。根据发行结果，公司本次增发发行股份 2 亿股，募集资金净额 24.76 亿元，新增股份 2 亿股已于 2011 年 3 月 21 日在深交所上市。本次发行完成后，公司总股本变更为 2,371,233,839 股，除 50,310 股高管持股限售外，均为无限售条件股份。

7、公司获得政府补助情况

根据武汉市对辖区内金融机构的相关支持政策，报告期内公司收到武汉市政府的专项补贴 5,000 万元，用于推动公司金融产品创新和金融业务发展。

8、公司香港子公司设立子公司情况

2011年1月11日，公司全资子公司长江证券控股（香港）有限公司注册成立。2011年8月8日，长江证券控股（香港）有限公司发起设立的长江证券经纪（香港）有限公司、长江证券期货（香港）有限公司、长江证券资产管理（香港）有限公司和长江证券融资（香港）有限公司注册成立，注册资本分别为港币2,000.00万元、港币1,000.00万元、港币1,000.00万元和港币2,000.00万元。

9、公司子公司长江资本设立基金公司情况

2011年4月27日，公司全资子公司长江成长资本投资有限公司参与设立的兵器工业股权投资（天津）有限公司（以下简称“兵器股权投资公司”）正式登记成立。兵器股权投资公司由中国兵器工业集团公司、长江成长资本投资有限公司及人保资本投资管理有限公司共同出资设立，注册资本为人民币10亿元。其中，兵器集团出资4亿元，占比40%；长江资本出资3亿元，占比30%；人保资本出资3亿元，占比30%。兵器股权投资公司的注册资本采取分期缴纳方式，首期缴纳的出资总额为2亿元，占注册资本的20%，截至本报告期末，长江成长资本投资有限公司已缴纳首期出资金额6,000万元。

10、公司股东股权质押情况

报告期内，公司股东上海海欣集团股份有限公司为申请授信额度，新增质押 20,500,000 股，质权人分别为中国民生银行股份有限公司上海分行和浙商银行股份有限公司上海支行。截止本报告期末，公司股东上海海欣集团股份有限公司已将其持有的 87,500,000 股公司股份予以质押，占公司总股份的 3.69%，占上海海欣集团股份有限公司持有公司股份总数的 51.05%。

11、公司涉及盗版软件诉讼事项

报告期内，公司无涉及盗版软件的诉讼事项。

12、关于公司员工激励基金项目的进展情况

为激励公司上市，2007 年 2 月原长江证券有限责任公司的 38 家股东共同作为委托人成立长江证券股权激励计划之股权储备集合财产信托（以下简称该信托），并委托广东粤财信托有限公司管理。2012 年 2 月，该信托已到期。经各方共同协商，38 家委托人与粤财信托签署终止该信托以及新设长江证券员工激励基金的有关文件，对公司员工激励基金事宜做出新的安排。截至目前，该事项尚未实施，公司将根据事项进展情况履行持续信息披露义务。

十四 报告期内接受或邀请特定对象的调研、沟通或采访活动

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	讨论的主要内容
2011-2-14	无	电话沟通	公众投资者	公司 2011 年 1 月份业绩公告情况及经营情况。
2011-2-15	无	电话沟通	沈阳尚先生	公司 2010 年年度报告的披露时间。
2011-2-15	无	电话沟通	镇江周先生	增发的进展情况；募集资金用途；融资融券等业务的发展状况；公司新设网点的情况。
2011-2-16	无	电话沟通	山东投资者	增发的进展情况；募集资金用途；融资融券等业务的发展状况。
2011-2-17	无	电话沟通	公众投资者	增发发行的具体时间；增发募集资金用途。
2011-2-18	无	电话沟通	公众投资者	增发股份发行的具体时间。
2011-2-23	公司大楼	现场调研	华夏基金、南方基金、国泰基金、国海富兰克林基金和华泰证券等	在避免选择性披露的前提下，对公司治理、发展战略、品牌等信息进行交流。
2011-11-25	公司大楼	现场调研	东方证券	在避免选择性披露的前提下，与公司执行副总裁兼董事会秘书进行座谈，全面了解公司发展状况。
2011-12-12	公司大楼	现场调研	海通证券非银行金融分析师	在避免选择性披露的前提下，与公司执行副总裁兼董事会秘书进行座谈，全面了解公司发展状况。
2011-1-1 至 12-31 日	无	电话沟通	公众投资者	在避免选择性披露的前提下，对行业状况、公司经营等公开信息进行交流沟通。

十五 已披露重要信息索引

报告期内，公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的信息如下：

序号	公司简称	股票代码	公告名称	公告日期
1	长江证券	000783	2010 年年度业绩快报	2011-01-13
2	长江证券	000783	2010 年 12 月经营情况公告	2011-01-13
3	长江证券	000783	关于增发股票获得中国证券监督管理委员会核准的公告	2011-01-15
4	长江证券	000783	关于变更公司章程重要条款获得中国证券监督管理委员会核准的公告	2011-01-15
5	长江证券	000783	公司章程（2011 年 1 月）	2011-01-15
6	长江证券	000783	2011 年 1 月经营情况公告	2011-02-12
7	长江证券	000783	增发招股意向书摘要	2011-03-02
8	长江证券	000783	增发招股意向书	2011-03-02
9	长江证券	000783	增发 A 股网下发行公告	2011-03-02
10	长江证券	000783	增发 A 股网上路演公告	2011-03-02
11	长江证券	000783	增发 A 股网上发行公告	2011-03-02
12	长江证券	000783	北京市嘉源律师事务所关于公司增发 A 股的补充法律意见书	2011-03-02
13	长江证券	000783	北京市嘉源律师事务所关于公司 2010 年公开增发 A 股的法律意见书	2011-03-02
14	长江证券	000783	关于公司增发之发行保荐书	2011-03-02
15	长江证券	000783	长江证券股份有限公司公告	2011-03-04
16	长江证券	000783	增发 A 股提示性公告	2011-03-04
17	长江证券	000783	2011 年 2 月经营情况公告	2011-03-08
18	长江证券	000783	增发 A 股发行结果公告	2011-03-09
19	长江证券	000783	超越理财经典策略集合资产管理计划获批的公告	2011-03-15
20	长江证券	000783	新增股份变动报告及上市公告书	2011-03-18
21	长江证券	000783	东方证券股份有限公司和长江证券承销保荐有限公司关于公司股票上市保荐书	2011-03-18
22	长江证券	000783	关于签署募集资金四方监管协议的公告	2011-04-08
23	长江证券	000783	2011 年第一季度业绩快报	2011-04-13
24	长江证券	000783	2011 年 3 月经营情况公告	2011-04-13
25	长江证券	000783	公司章程（2011 年 4 月）	2011-04-28
26	长江证券	000783	独立董事提名人声明	2011-04-28
27	长江证券	000783	独立董事候选人汤谷良声明	2011-04-28
28	长江证券	000783	年度募集资金存放与使用情况鉴证报告	2011-04-28
29	长江证券	000783	内部控制鉴证报告	2011-04-28
30	长江证券	000783	关于聘任公司总裁的独立意见	2011-04-28
31	长江证券	000783	关于公司独立董事候选人的独立意见	2011-04-28
32	长江证券	000783	关于公司为长江保荐提供担保承诺的独立意见	2011-04-28
33	长江证券	000783	董事会风险管理委员会工作细则（2011 年 4 月）	2011-04-28
34	长江证券	000783	2010 年度风险控制指标报告	2011-04-28
35	长江证券	000783	东方证券股份有限公司、长江证券承销保荐有限公司关于公司 2010 年度内部控制自我评价报告的核查	2011-04-28

			意见	
36	长江证券	000783	东方证券股份有限公司、长江证券承销保荐有限公司关于公司 2009 年配股募集资金存放与使用情况的专项核查报告	2011-04-28
37	长江证券	000783	2010 年度独立董事述职报告	2011-04-28
38	长江证券	000783	关于公司 2010 年年度报告若干事项的独立意见	2011-04-28
39	长江证券	000783	2010 年年度报告摘要	2011-04-28
40	长江证券	000783	2010 年年度审计报告	2011-04-28
41	长江证券	000783	第六届董事会第四次会议决议公告	2011-04-28
42	长江证券	000783	关于召开 2010 年年度股东大会的通知	2011-04-28
43	长江证券	000783	第六届监事会第二次会议决议公告	2011-04-28
44	长江证券	000783	关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明	2011-04-28
45	长江证券	000783	2010 年度社会责任报告	2011-04-28
46	长江证券	000783	2010 年度内部控制自我评价报告	2011-04-28
47	长江证券	000783	2010 年年度报告	2011-04-28
48	长江证券	000783	2011 年第一季度报告正文	2011-04-28
49	长江证券	000783	2011 年第一季度报告全文	2011-04-28
50	长江证券	000783	2011 年 4 月经营情况公告	2011-05-10
51	长江证券	000783	关于召开 2010 年年度股东大会的提示性公告	2011-05-21
52	长江证券	000783	关于公司年审会计师事务所更名的公告	2011-05-26
53	长江证券	000783	2010 年年度股东大会决议公告	2011-05-27
54	长江证券	000783	2010 年年度股东大会的法律意见书	2011-05-27
55	长江证券	000783	2011 年 5 月经营情况公告	2011-06-09
56	长江证券	000783	2010 年度分红派息实施公告	2011-06-30
57	长江证券	000783	2011 年 6 月经营情况公告	2011-07-12
58	长江证券	000783	2011 年半年度业绩快报	2011-07-12
59	长江证券	000783	关于公司超越理财优享红利集合资产管理计划获批的公告	2011-07-26
60	长江证券	000783	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	2011-08-02
61	长江证券	000783	关于推荐叶焯先生为公司第六届董事会董事候选人的独立意见	2011-08-02
62	长江证券	000783	关于公司 2011 年半年度报告若干事项的独立意见	2011-08-02
63	长江证券	000783	第六届监事会第三次会议决议公告	2011-08-02
64	长江证券	000783	第六届董事会第五次会议决议公告	2011-08-02
65	长江证券	000783	2011 年半年度风险控制指标报告	2011-08-02
66	长江证券	000783	2011 年半年度财务报告	2011-08-02
67	长江证券	000783	2011 年半年度报告	2011-08-02
68	长江证券	000783	2011 年半年度报告摘要	2011-08-02
69	长江证券	000783	2011 年 7 月经营情况公告	2011-08-06
70	长江证券	000783	澄清公告	2011-08-09
71	长江证券	000783	关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的提示性公告	2011-08-12

72	长江证券	000783	公司章程（2011 年 8 月）	2011-08-19
73	长江证券	000783	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-08-19
74	长江证券	000783	2011 年第一次临时股东大会的法律意见书	2011-08-19
75	长江证券	000783	董事会发展战略委员会工作细则	2011-08-19
76	长江证券	000783	董事会审计委员会工作细则	2011-08-19
77	长江证券	000783	关于履行对长江保荐净资本担保的公告	2011-09-03
78	长江证券	000783	2011 年 8 月经营情况公告	2011-09-08
79	长江证券	000783	2011 年前三季度业绩快报	2011-10-15
80	长江证券	000783	2011 年 9 月经营情况公告	2011-10-15
81	长江证券	000783	2011 年第三季度报告全文	2011-10-21
82	长江证券	000783	2011 年第三季度报告正文	2011-10-21
83	长江证券	000783	第六届董事会第六次会议决议公告	2011-10-21
84	长江证券	000783	第六届董事会第七次会议决议公告	2011-11-08
85	长江证券	000783	独立董事关于聘任公司高级管理人员的独立意见	2011-11-08
86	长江证券	000783	关于公司超越理财量化精选集合资产管理计划获批的公告	2011-11-15
87	长江证券	000783	关于获得政府补助的公告	2011-11-18
88	长江证券	000783	关于获得政府补助的公告	2011-12-05
89	长江证券	000783	2011 年 11 月经营情况的公告	2011-12-08

第十一节 财务报告



ZHONGHUAN HAIHUA
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

地址：武汉市武昌区东湖路 169 号众环大厦 2-9 层
邮编：430077 电话：027 85826771 传真：027 85424329

审 计 报 告

众环审字（2012）372 号

长江证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的长江证券股份有限公司（以下简称“长江证券”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是长江证券管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，长江证券的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了长江证券 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

众环海华会计师事务所有限公司

中国注册会计师 刘钧

中国注册会计师 余宝玉

中国

武汉

2012 年 4 月 14 日

合并资产负债表

会证合01表

编制单位：长江证券股份有限公司

2011年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	年初余额
资 产：			
货币资金	五.1	13,832,361,925.80	23,743,899,031.43
其中：客户资金存款	五.1	10,897,026,756.33	20,533,522,234.19
结算备付金	五.2	1,817,984,355.12	1,934,618,585.35
其中：客户备付金	五.2	1,289,682,796.28	1,887,651,856.59
拆出资金			
交易性金融资产	五.3	3,865,675,597.78	3,720,078,269.89
衍生金融资产			
买入返售金融资产	五.4		300,000,000.00
应收利息	五.5	276,026,211.14	170,482,008.46
存出保证金	五.6	984,083,648.05	608,174,753.93
可供出售金融资产	五.7	6,084,282,818.92	4,484,912,779.79
持有至到期投资			
长期股权投资	五.9	444,155,673.41	253,633,412.38
投资性房地产			
固定资产	五.10	216,733,412.90	241,939,810.68
无形资产	五.11	33,361,397.92	31,056,081.40
其中：交易席位费	五.11	2,095,000.00	2,127,845.48
递延所得税资产	五.12	125,535,501.92	52,105,487.57
其他资产	五.13	981,855,143.07	231,743,316.00
资产总计		28,662,055,686.03	35,772,643,536.88

法定代表人：胡运钊

主管会计工作负责人：叶焯

会计机构负责人：熊雷鸣

合并资产负债表（续表）

会证合01表

编制单位：长江证券股份有限公司

2011年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	年初余额
负 债：			
短期借款			
其中：质押借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	五.15	3,542,850,000.00	2,216,800,000.00
代理买卖证券款	五.16	13,023,713,758.96	22,950,450,342.87
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五.17	239,046,078.54	421,733,007.32
应交税费	五.18	199,941,806.76	383,352,592.63
应付利息	五.19	2,720,003.26	1,191,935.19
预计负债	五.20	20,000,000.00	70,000,000.00
长期借款			
应付债券			
递延所得税负债	五.12	344,419.80	14,105,344.18
其他负债	五.21	130,649,279.25	186,407,366.84
负债合计		17,159,265,346.57	26,244,040,589.03
股东权益：			
股本	五.22	2,371,233,839.00	2,171,233,839.00
资本公积	五.23	5,137,869,515.10	3,083,104,984.68
减：库存股			
盈余公积	五.24	644,922,127.19	602,801,253.06
一般风险准备	五.25	644,922,127.19	602,801,253.06
交易风险准备	五.26	603,050,922.85	560,930,048.72
未分配利润	五.27	2,104,981,576.13	2,507,731,569.33
外币报表折算差额		-4,189,768.00	
归属于母公司股东权益合计		11,502,790,339.46	9,528,602,947.85
少数股东权益			
股东权益合计		11,502,790,339.46	9,528,602,947.85
负债和股东权益总计		28,662,055,686.03	35,772,643,536.88

法定代表人：胡运钊

主管会计工作负责人：叶焯

会计机构负责人：熊雷鸣

合并利润表

会证合02表

编制单位：长江证券股份有限公司

2011年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		1,863,518,770.19	3,199,216,250.96
手续费及佣金净收入	五.28	1,527,776,204.57	2,034,883,361.89
其中：代理买卖证券业务净收入	五.28	1,258,688,465.35	1,752,871,932.51
证券承销业务净收入	五.28	134,870,345.50	169,434,861.01
受托客户资产管理业务净收入	五.28	81,255,044.36	83,870,426.37
利息净收入	五.29	284,145,897.29	208,555,832.51
投资收益（损失以“-”号填列）	五.30	153,633,496.60	1,187,315,173.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		17,564,439.66	23,485,339.79
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五.31	-104,063,371.92	-235,114,651.70
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-2,585,834.15	-1,569,311.89
其他业务收入		4,612,377.80	5,145,846.95
二、营业支出		1,394,665,728.35	1,578,538,557.33
营业税金及附加	五.32	101,907,211.98	180,392,240.69
业务及管理费	五.33	1,289,962,654.25	1,396,163,149.00
资产减值损失	五.34	2,189,102.61	1,673,796.68
其他业务成本		606,759.51	309,370.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		468,853,041.84	1,620,677,693.63
加：营业外收入	五.35	125,079,365.45	59,571,403.29
减：营业外支出	五.36	7,822,082.55	4,706,924.07
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		586,110,324.74	1,675,542,172.85
减：所得税费用	五.37	151,127,543.85	392,549,534.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		434,982,780.89	1,282,992,638.19
（一）归属于母公司股东的净利润		434,982,780.89	1,282,992,638.19
（二）少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	五.38	0.19	0.59
（二）稀释每股收益（元/股）	五.38	0.19	0.59
七、其他综合收益	五.39	-230,798,837.58	-10,243,023.31
八、综合收益总额		204,183,943.31	1,272,749,614.88
归属于母公司股东的综合收益总额		204,183,943.31	1,272,749,614.88
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：胡运钊

主管会计工作负责人：叶焯

会计机构负责人：熊雷鸣

合并现金流量表

会证合03表

编制单位：长江证券股份有限公司

2011年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额			1,066,748,987.64
收取利息、手续费及佣金的现金		2,286,253,326.66	2,713,791,318.26
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		1,626,050,000.00	
代理买卖业务的现金净增加额			
收到其他与经营活动有关的现金	五.40	409,929,064.46	28,662,867.84
经营活动现金流入小计		4,322,232,391.12	3,809,203,173.74
交易性金融资产支付净额		2,085,304,336.06	
支付利息、手续费及佣金的现金		514,497,088.51	488,801,692.12
支付给职工及为职工支付的现金		867,978,209.19	691,001,455.88
支付的各项税费		455,665,170.64	489,421,097.15
回购业务资金净减少额			34,150,000.00
代理买卖业务的现金净减少额		9,926,736,583.91	149,014,223.74
支付其他与经营活动有关的现金	五.40	1,655,417,397.67	909,277,555.19
经营活动现金流出小计		15,505,598,785.98	2,761,666,024.08
经营活动产生的现金流量净额		-11,183,366,394.86	1,047,537,149.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		38,644,771.95	
取得投资收益收到的现金		30,990,760.92	50,059,130.51
收到的其他与投资活动有关的现金	五.40	44,673,256.87	67,825,234.02
投资活动现金流入小计		114,308,789.74	117,884,364.53
投资支付的现金		302,083,565.26	201,704,665.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		123,409,197.99	129,478,055.40
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		425,492,763.25	331,182,720.82
投资活动产生的现金流量净额		-311,183,973.51	-213,298,356.29
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,481,373,600.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,481,373,600.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		711,370,151.70	868,493,535.60
其中：子公司支付少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		711,370,151.70	868,493,535.60
筹资活动产生的现金流量净额		1,770,003,448.30	-868,493,535.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-6,804,346.35	-1,569,311.89
五、现金及现金等价物净增加额	五.41	-9,731,351,266.42	-35,824,054.12
加：期初现金及现金等价物余额	五.41	25,381,697,547.34	25,417,521,601.46
六、期末现金及现金等价物余额	五.41	15,650,346,280.92	25,381,697,547.34

法定代表人：胡运钊

主管会计工作负责人：叶焯

会计机构负责人：熊雷鸣

合并股东权益变动表

会证04表
单位：人民币元

编制单位：长江证券股份有限公司

2011年度

项 目	本期金额										
	归属于母公司股东权益									少数股 东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	外币报表折算 差额	其他		
一、上年年末余额	2,171,233,839.00	3,083,104,984.68		602,801,253.06	602,801,253.06	560,930,048.72	2,507,731,569.33				9,528,602,947.85
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整											
会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,171,233,839.00	3,083,104,984.68		602,801,253.06	602,801,253.06	560,930,048.72	2,507,731,569.33				9,528,602,947.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	200,000,000.00	2,054,764,530.42		42,120,874.13	42,120,874.13	42,120,874.13	-402,749,993.20	-4,189,768.00			1,974,187,391.61
（一）净利润							434,982,780.89				434,982,780.89
（二）其他综合收益		-226,609,069.58						-4,189,768.00			-230,798,837.58
上述（一）和（二）小计		-226,609,069.58	-	-	-	-	434,982,780.89	-4,189,768.00			204,183,943.31
（三）股东投入和减少资本	200,000,000.00	2,281,373,600.00									2,481,373,600.00
1. 股东投入资本	200,000,000.00	2,281,373,600.00									2,481,373,600.00
2. 股份支付计入股东权益的金额											
3. 其他											
（四）利润分配				42,120,874.13	42,120,874.13	42,120,874.13	-837,732,774.09				-711,370,151.70
1. 提取盈余公积				42,120,874.13			-42,120,874.13				
2. 提取一般风险准备					42,120,874.13		-42,120,874.13				
3. 提取交易风险准备						42,120,874.13	-42,120,874.13				
4. 对股东的分配							-711,370,151.70				-711,370,151.70
5. 其他											
（五）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 一般风险准备弥补亏损											
5. 交易风险准备弥补亏损											
6. 其他											
四、本期末余额	2,371,233,839.00	5,137,869,515.10		644,922,127.19	644,922,127.19	603,050,922.85	2,104,981,576.13	-4,189,768.00			11,502,790,339.46

法定代表人：胡运钊

主管会计工作负责人：叶焯

会计机构负责人：熊雷鸣

合并股东权益变动表

财会合04表
单位：人民币元

编制单位：长江证券股份有限公司

2011年度

项 目	上期金额										
	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	其他		
一、上年年末余额	2,171,233,839.00	3,093,348,007.99		477,520,481.22	477,520,481.22	435,649,276.88	2,469,074,782.26				9,124,346,868.57
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整											
会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,171,233,839.00	3,093,348,007.99		477,520,481.22	477,520,481.22	435,649,276.88	2,469,074,782.26				9,124,346,868.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-10,243,023.31		125,280,771.84	125,280,771.84	125,280,771.84	38,656,787.07				404,256,079.28
（一）净利润							1,282,992,638.19				1,282,992,638.19
（二）其他综合收益		-10,243,023.31									-10,243,023.31
上述（一）和（二）小计		-10,243,023.31					1,282,992,638.19				1,272,749,614.88
（三）股东投入和减少资本											
1. 股东投入资本											
2. 股份支付计入股东权益的金额											
3. 其他											
（四）利润分配				125,280,771.84	125,280,771.84	125,280,771.84	-1,244,335,851.12				-868,493,535.60
1. 提取盈余公积				125,280,771.84			-125,280,771.84				
2. 提取一般风险准备					125,280,771.84		-125,280,771.84				
3. 提取交易风险准备						125,280,771.84	-125,280,771.84				
4. 对股东的分配							-868,493,535.60				-868,493,535.60
5. 其他											
（五）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 一般风险准备弥补亏损											
5. 交易风险准备弥补亏损											
6. 其他											
四、本期期末余额	2,171,233,839.00	3,083,104,984.68		602,801,253.06	602,801,253.06	560,930,048.72	2,507,731,569.33				9,528,602,947.85

法定代表人：胡运钊

主管会计工作负责人：叶烨

会计机构负责人：熊雷鸣

资产负债表

会证01表

编制单位：长江证券股份有限公司

2011年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	年初余额
资 产：			
货币资金		12,434,362,907.23	22,340,892,203.72
其中：客户资金存款		10,320,269,587.98	19,887,300,257.32
结算备付金		1,393,744,569.89	1,837,878,634.67
其中：客户备付金		865,547,107.35	1,791,013,149.38
拆出资金			
交易性金融资产		3,847,129,281.96	3,717,115,647.21
衍生金融资产			
买入返售金融资产			300,000,000.00
应收利息		273,230,874.79	166,906,517.15
存出保证金		278,642,962.02	326,708,565.31
可供出售金融资产		5,989,306,889.22	4,384,784,657.34
持有至到期投资			
长期股权投资	十二.1	1,281,081,113.91	993,749,044.61
投资性房地产			
固定资产		208,132,785.87	238,453,566.98
无形资产		29,656,158.72	27,713,539.64
其中：交易席位费			317,845.48
递延所得税资产		112,958,880.15	40,857,773.12
其他资产		912,007,172.03	195,043,926.24
资产总计		26,760,253,595.79	34,570,104,075.99

法定代表人：胡运钊

主管会计工作负责人：叶焯

会计机构负责人：熊雷鸣

资 产 负 债 表 (续表)

会证01表

编制单位：长江证券股份有限公司

2011年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	年初余额
负 债：			
短期借款			
其中：质押借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款		3,542,850,000.00	2,216,800,000.00
代理买卖证券款		11,358,989,909.88	21,959,324,747.07
代理承销证券款			
应付职工薪酬		190,744,985.75	379,588,332.59
应交税费		178,099,325.72	363,121,148.56
应付利息		2,720,003.26	1,191,935.19
预计负债		20,000,000.00	70,000,000.00
长期借款			
应付债券			
递延所得税负债		-	13,721,692.97
其他负债		106,291,139.31	168,507,752.27
负债合计		15,399,695,363.92	25,172,255,608.65
股东权益：			
股本		2,371,233,839.00	2,171,233,839.00
资本公积		5,124,846,808.43	3,071,975,633.45
减：库存股			
盈余公积		644,922,127.19	602,801,253.06
一般风险准备		644,922,127.19	602,801,253.06
交易风险准备		603,050,922.85	560,930,048.72
未分配利润		1,971,582,407.21	2,388,106,440.05
股东权益合计		11,360,558,231.87	9,397,848,467.34
负债和股东权益总计		26,760,253,595.79	34,570,104,075.99

法定代表人：胡运钊

主管会计工作负责人：叶焯

会计机构负责人：熊雷鸣

利 润 表

会证02表

编制单位：长江证券股份有限公司

2011年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		1,611,188,199.00	2,968,655,449.36
手续费及佣金净收入	十二.2	1,275,960,859.82	1,782,297,791.23
其中：代理买卖证券业务净收入	十二.2	1,154,808,966.10	1,657,133,222.86
证券承销业务净收入	十二.2	34,374,500.00	39,010,000.00
受托客户资产管理业务净收入	十二.2	81,255,044.36	83,870,426.37
利息净收入		236,146,500.90	185,252,756.33
投资收益（损失以“-”号填列）	十二.3	200,747,359.50	1,232,878,618.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		17,649,859.93	23,485,339.79
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-103,330,354.78	-235,114,651.70
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-2,581,604.24	-1,569,311.89
其他业务收入		4,245,437.80	4,910,246.95
二、营业支出		1,169,145,538.87	1,396,954,224.77
营业税金及附加		85,371,795.85	166,352,221.96
业务及管理费		1,083,022,116.79	1,230,003,428.15
资产减值损失		481,741.71	289,203.70
其他业务成本		269,884.52	309,370.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		442,042,660.13	1,571,701,224.59
加：营业外收入		109,967,047.30	51,768,744.05
减：营业外支出		7,773,310.95	4,667,575.18
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		544,236,396.48	1,618,802,393.46
减：所得税费用		123,027,655.23	365,994,675.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		421,208,741.25	1,252,807,718.38
六、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			
七、其他综合收益		-223,502,425.02	-10,680,910.24
八、综合收益总额		197,706,316.23	1,242,126,808.14

法定代表人：胡运钊

主管会计工作负责人：叶焯

会计机构负责人：熊雷鸣

现金流量表

会证03表

编制单位：长江证券股份有限公司

2011年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额			1,109,007,556.47
收取利息、手续费及佣金的现金		1,971,269,265.17	2,438,279,666.60
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		1,626,050,000.00	
代理买卖业务的现金净增加额			
收到其他与经营活动有关的现金	十二.4	211,650,306.33	21,016,843.54
经营活动现金流入小计		3,808,969,571.50	3,568,304,066.61
交易性金融资产支付净额		2,072,249,183.15	
支付利息、手续费及佣金的现金		474,105,654.65	475,359,772.20
支付给职工及为职工支付的现金		735,796,344.02	589,473,221.87
支付的各项税费		412,190,705.78	439,661,621.82
回购业务资金净减少额			34,150,000.00
代理买卖业务的现金净减少额		10,600,334,837.19	390,237,818.00
支付其他与经营活动有关的现金	十二.4	1,230,295,554.46	743,093,549.30
经营活动现金流出小计		15,524,972,279.25	2,671,975,983.19
经营活动产生的现金流量净额		-11,716,002,707.75	896,328,083.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		38,644,771.95	
取得投资收益收到的现金		80,270,760.92	90,395,383.69
收到的其他与投资活动有关的现金	十二.4	44,621,987.07	67,686,657.81
投资活动现金流入小计		163,537,519.94	158,082,041.50
投资支付的现金		357,836,697.46	526,604,665.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		107,963,250.62	124,969,940.32
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		465,799,948.08	651,574,605.74
投资活动产生的现金流量净额		-302,262,428.14	-493,492,564.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,476,373,600.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,476,373,600.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		711,370,151.70	868,493,535.60
其中：子公司支付少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		711,370,151.70	868,493,535.60
筹资活动产生的现金流量净额		1,765,003,448.30	-868,493,535.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,581,604.24	-1,569,311.89
五、现金及现金等价物净增加额	十二.4	-10,255,843,291.83	-467,227,328.31
加：期初现金及现金等价物余额		24,083,950,768.95	24,551,178,097.26
六、期末现金及现金等价物余额		13,828,107,477.12	24,083,950,768.95

法定代表人：胡运钊

主管会计工作负责人：叶焯

会计机构负责人：熊雷鸣

股东权益变动表

会证04表

单位：人民币元

编制单位：长江证券股份有限公司

2011年度

项 目	本期金额								
	归属于母公司股东权益							股东权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		其他
一、上年年末余额	2,171,233,839.00	3,071,975,633.45		602,801,253.06	602,801,253.06	560,930,048.72	2,388,106,440.05		9,397,848,467.34
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,171,233,839.00	3,071,975,633.45		602,801,253.06	602,801,253.06	560,930,048.72	2,388,106,440.05		9,397,848,467.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	200,000,000.00	2,052,871,174.98		42,120,874.13	42,120,874.13	42,120,874.13	-416,524,032.84		1,962,709,764.53
（一）净利润							421,208,741.25		421,208,741.25
（二）其他综合收益		-223,502,425.02							-223,502,425.02
上述（一）和（二）小计		-223,502,425.02					421,208,741.25		197,706,316.23
（三）股东投入和减少资本	200,000,000.00	2,276,373,600.00							2,476,373,600.00
1. 股东投入资本	200,000,000.00	2,276,373,600.00							2,476,373,600.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配				42,120,874.13	42,120,874.13	42,120,874.13	-837,732,774.09		-711,370,151.70
1. 提取盈余公积				42,120,874.13			-42,120,874.13		
2. 提取一般风险准备					42,120,874.13		-42,120,874.13		
3. 提取交易风险准备						42,120,874.13	-42,120,874.13		
4. 对股东的分配							-711,370,151.70		-711,370,151.70
5. 其他									
（五）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 一般风险准备弥补亏损									
5. 交易风险准备弥补亏损									
6. 其他									
四、本期期末余额	2,371,233,839.00	5,124,846,808.43		644,922,127.19	644,922,127.19	603,050,922.85	1,971,582,407.21		11,360,558,231.87

法定代表人：胡运钊

主管会计工作负责人：叶焯

会计机构负责人：熊雷鸣

股东权益变动表

会证04表

单位：人民币元

编制单位：长江证券股份有限公司

2011年度

项 目	上期金额								
	归属于母公司股东权益								股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	2,171,233,839.00	3,082,656,543.69		477,520,481.22	477,520,481.22	435,649,276.88	2,379,634,572.79		9,024,215,194.80
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,171,233,839.00	3,082,656,543.69		477,520,481.22	477,520,481.22	435,649,276.88	2,379,634,572.79		9,024,215,194.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-10,680,910.24		125,280,771.84	125,280,771.84	125,280,771.84	8,471,867.26		373,633,272.54
（一）净利润							1,252,807,718.38		1,252,807,718.38
（二）其他综合收益		-10,680,910.24							-10,680,910.24
上述（一）和（二）小计		-10,680,910.24					1,252,807,718.38		1,242,126,808.14
（三）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配				125,280,771.84	125,280,771.84	125,280,771.84	-1,244,335,851.12		-868,493,535.60
1. 提取盈余公积				125,280,771.84			-125,280,771.84		
2. 提取一般风险准备					125,280,771.84		-125,280,771.84		
3. 提取交易风险准备						125,280,771.84	-125,280,771.84		
4. 对股东的分配							-868,493,535.60		-868,493,535.60
5. 其他									
（五）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 一般风险准备弥补亏损									
5. 交易风险准备弥补亏损									
6. 其他									
四、本期末余额	2,171,233,839.00	3,071,975,633.45		602,801,253.06	602,801,253.06	560,930,048.72	2,388,106,440.05		9,397,848,467.34

法定代表人：胡运钊

主管会计工作负责人：叶焯

会计机构负责人：熊雷鸣

财务报表附注

(2011年12月31日)

一、公司基本情况

长江证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是2007年12月5日经中国证监会证监公司字[2007]196号文核准，由石家庄炼化化工股份有限公司定向回购、重大资产出售暨以新增股份吸收合并长江证券有限责任公司重组而设立。2007年12月19日，公司完成迁址、变更法人代表等工商登记手续，正式更名为长江证券股份有限公司。

长江证券有限责任公司的前身为湖北证券公司，经湖北省人民政府和中国人民银行湖北省分行批准于1991年3月18日成立。成立时实收资本金1,700万元人民币，其中，中国人民银行湖北省分行出资1,000万元。

1996年8月，公司按照《关于中国人民银行各级分行与其投资入股的证券公司脱钩问题的通知》的要求与中国人民银行湖北省分行脱钩，并在此过程中同时申请增资扩股至1.6亿元。1996年12月，中国人民银行以银复[1996]429号批准了公司的申请。1997年公司完成增资扩股至1.6亿元的工作，中国葛洲坝水利水电工程集团公司等13家企业成为新股东。

1998年4月，公司股东会决定以资本公积金及1997年度部分未分配利润转增股本，使公司注册资本扩充至3.02亿元。中国证监会于1998年11月12日以证监机构字[1998]30号文核准了该转增事项。

1999年4月6日，公司股东会通过了《同意湖北证券有限责任公司增资扩股方案的决议》，同意注册资本从3.02亿元增加到10.29亿元。中国证监会于2000年2月24日以证监机构字[2000]31号文核准了增资扩股方案，并同意公司更名为“长江证券有限责任公司”。

2001年7月，公司股东会决定增资扩股到20亿至25亿元，新增出资的募集工作完成后，募集方案于2001年10月10日得到公司董事会的批准。中国证监会2001年12月24日下发了《关于同意长江证券有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字[2001]311号），核准公司注册资本由10.29亿元增至20亿元，同时核准了新增出资单位的股东资格。

经公司董事会及2004年度第一次临时股东会审议通过，并经中国证监会2004年12月29日以《关于同意长江证券有限责任公司分立方案的批复》（证监机构字[2004]176号）批准，公司以存续分立方式分立为两个公司，存续公司继续保留长江证券有限责任公司的名称，原注册资本及业务范围不变，同时新设湖北长欣投资发展有限责任公司，承继剥离的非证券类资产。

2005年1月14日，经中国证监会以证监机构字[2005]2号文下发《关于委托长江证券有限责任公司托管大鹏证券有限责任公司经纪业务及所属证券营业部的决定》批准，公司托管原大鹏证券

有限责任公司经纪业务及所属证券营业部、服务部。2005年6月，经公司第五届董事会第十八次会议审议通过，公司与大鹏证券有限责任公司清算组签订了受让合同，受让了大鹏证券有限责任公司的证券类资产。

根据中国证监会《关于核准石家庄炼化化工股份有限公司定向回购、重大资产出售暨以新增股份吸收合并长江证券有限责任公司的通知》（证监公司字[2007]196号），2007年12月27日，公司完成重组后在深交所复牌，股票简称“长江证券”，股票代码“000783”。

根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司配股的批复》（证监许可[2009]1080号），2009年11月，公司以截止2008年12月31日的总股本为基数，向全体股东每10股配售3股，共计配售4.96亿股，募集资金净额为3,202,261,519.66元。配股完成后，公司注册资本变更为2,171,233,839元，已于2009年12月22日完成工商登记变更。

根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2011]51号），2011年3月，公司通过公开增发方式募集股份2亿股，募集资金净额为2,476,373,600.00元，增发完成后，公司注册资本变更为2,371,233,839.00元，已于2011年5月24日完成工商登记变更。

截至本报告期末，公司共有员工6,245人，其中高级管理人员5人，正式营运的证券营业部104家、期货营业部7家，已获批筹建中的证券营业部2家、期货营业部1家。营业网点遍布全国。

1、本公司法人营业执照注册号为420000000009482。

2、本公司注册资本为人民币2,371,233,839.00元。

3、本公司注册地及总部所在地为武汉市新华路特8号。

4、本公司类型为股份有限公司（上市），所处行业是金融证券业。

5、本公司的经营范围为：证券经纪；证券投资咨询；证券（不含股票、上市公司发行的公司债券）承销；证券自营；证券资产管理；融资融券业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

6、本公司无控股股东和最终实际控制人。

7、本财务报告于2012年4月14日，经公司第六届董事会第十次会议批准报出。

二、公司主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易或事项，按照财政部发布的企业会计准则进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。除有特殊说明外，金额均以人民币元为单位表示。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 发生同一控制下企业合并的，公司采用权益结合法进行会计处理。公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，由母公司编制合并报表，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

(2) 发生非同一控制下的企业合并的，公司采用购买法进行会计处理。公司区别下列情况确定合并成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A、在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

B、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③公司为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，公司将其计入合并成本。

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

公司在购买日对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：

- ①通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- ②根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- ③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- ④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

有证据表明母公司不能控制被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表以母公司和纳入合并范围的各子公司的个别财务报表为基础，根据其他相关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间发生内部交易对合并报表的影响，由母公司编制。

子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司保持一致。如子公司采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的，在编制合并财务报表时，按母公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

(3) 少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

(4) 超额亏损的处理

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

(5) 当期增加、减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初余额；因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至

报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确定为现金；将持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

8、外币业务和外币报表折算

本公司外币业务采用统账制核算。外币业务发生时采用与交易发生日的即期汇率近似的汇率将外币金额折算为记账本位币。即期汇率为中国人民银行公布的人民币外汇牌价的中间价。

公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项产生的汇兑差额，计入当期汇兑损益。

在资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因汇率波动产生的汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或资本公积；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

公司对境外子公司的财务报表按照以下方法进行折算：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下作为“外币报表折算差额”项目单独列示。

9、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

公司基于风险管理、投资策略及持有金融资产和承担金融负债的目的等将金融资产划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产等；将金融负债划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债等。

(2) 金融资产的确认和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司将为了近期内出售而持有的股票投资、基金投资、债券投资等金融资产确认为交易性金融资产。

初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益。支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息单独确认为应收项目。

持有期间取得的现金股利或利息确认为投资收益，资产负债表日，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始计量金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。公司处置交易性金融资产，采用加权平均法结转成本。

②持有至到期投资

公司将购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产确认为持有至到期投资。

初始确认时以公允价值和相关交易费用之和计量。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息单独确认为应收项目。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在初始确认时计算确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。已计提减值准备的，同时结转减值准备。

③应收款项

公司将在业务经营过程中因提供服务或劳务，或代收代付款项等形成的债权确认为应收款项。

初始确认时以合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额，计入当期损益。

④可供出售金融资产

公司将初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，或未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项的非衍生金融资产确认为可供出售金融资产，包括股票、基金、债券等。

初始确认时以公允价值和相关交易费用之和计量。支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的

现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息单独确认为应收项目。

持有期间取得的现金股利，或按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认的利息收入，计入投资收益。资产负债表日，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入资本公积的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。已计提减值准备的，同时结转减值准备。公司处置可供出售金融资产，采用加权平均法结转成本。

⑤特殊规定类金融资产

公司持有的对上市公司具有重大影响以上的限售股权，作为长期股权投资，视对上市公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；公司持有的对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的限售股权，划分为可供出售金融资产。

公司持有的集合理财产品，划分为可供出售金融资产。

直接投资业务形成的投资，在被投资公司股票上市前，作为长期股权投资，视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；在被投资公司股票上市后，如对被投资公司存在控制、共同控制或重大影响，继续作为长期股权投资，并视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；如对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响，于被投资公司股票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产，并按公司的计价政策进行初始及后续计量。

上述划分为可供出售金融资产的投资，限售期结束后不予重新分类至其他类别金融资产。

⑥金融资产的重分类

公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。当出售或重分类金额相对于该类投资在出售或重分类前的总额较大时，将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

（3）金融负债的确认和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

公司将为了近期内回购而承担的金融负债确认为交易性金融负债，包括公司发行或创设的权证。

初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益。

资产负债表日，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始计量金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②其他金融负债

公司将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债确认为其他金融负债。

初始确认时以公允价值和相关交易费用之和计量。

后续计量采用实际利率法，按摊余成本计量。

偿付或处置时，将支付的价款与其账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

公司在融资融券业务中，将持有的自有证券融给客户，约定到期后客户需归还相同数量的同种证券，该融出证券不满足终止确认条件，公司继续确认该金融资产。

(5) 金融负债终止确认条件

金融负债终止确认，是指将金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才予终止确认该金融负债或其一部分。

①公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，既不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

②公司（债务人）与债权人之间签订协议（不涉债务重组），以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。其中，“实质上不同”是指按照新的合同条款，金融负债未来现金流量现值与原金融负债的剩余期间现金流量现值之间的差异至少相差 10%。有关现值的计算均采用原金融负债的实际利率。

公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

③金融负债全部或部分终止确认的，公司将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

④公司回购金融负债一部分的，在回购日按照继续确认部分和终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（6）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

①公司金融资产和金融负债公允价值的确定原则

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

金融工具不存在活跃市场的，采用适当的估值技术，审慎确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

②公司在确定金融资产和金融负债公允价值时划分为以下三个层次：

在计量日能获得相同金融资产或金融负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；

在计量日能获得类似金融资产或金融负债在活跃市场上的报价，或相同或类似金融资产或金融负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；

无法获得相同或类似金融资产或金融负债可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对金融资产或金融负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

③公司持有的具体投资品种公允价值的确定方法

交易所上市、交易投资品种：如资产负债表日有成交市价，上市股票、基金和权证等以当日收盘价作为公允价值，上市债券以当日收盘净价作为公允价值，期货合约以当日结算价格作为公允价值；如资产负债表日无成交市价、且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日市价确定公允价值；如资产负债表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，公司在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定该投资品种的公允价值。

交易所发行未上市投资品种：首次发行未上市的股票、债券和权证等，以发行价作为公允价值；送股、转增股、配股和公开增发新股等交易所发行未上市股票，按交易所上市的同一股票的市价确定公允价值。

交易明显不活跃的投资品种，采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价确定公允价值。

非公开发行有明确锁定期的股票，如果资产负债表日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价确定公允价值；如果资产负债表日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，按以下公式确定该股票的公允价值：

$$FV=C+(P-C)\times(D_1-D_r) / D_1$$

其中：**FV** 为资产负债表日该非公开发行有明确锁定期的股票的公允价值；**C** 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，于除权日对其初始取得成本作相应调整）；**P** 为资产负债表日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；**D₁** 为该非公开发行有明确锁定期的股票锁定期所含的交易所的交易天数；**D_r** 为资产负债表日剩余锁定期，即资产负债表日至锁定期结束所含的交易所的交易天数（不含资产负债表日当天）。

全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用中央国债登记结算有限责任公司每日公布的估值数据确定公允价值。

未在交易所上市、交易的开放型基金和集合理财产品，以资产负债表日公布的最新净值确定公允价值。

(7) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产

的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

①持有至到期投资

公司对持有至到期投资的减值测试采用未来现金流量折现法，按单项投资进行减值测试。资产负债表日，收集持有至到期投资发行方或债务人的经营和信用状况，如果发行方或债务人违反合同或协议条款未偿付利息或本金等，或者发行方或债务人发生严重财务困难、很可能倒闭或进行其他财务重组，可以认定该持有至到期投资已发生减值。

持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提减值准备。

已确认减值损失的持有至到期投资，如有客观证据表明其价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益，但转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下其在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产

公司对可供出售金融资产按单项投资进行减值测试，资产负债表日，判断可供出售金融资产的公允价值是否持续下降，如果其公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提减值准备。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。

融出证券减值准备的计提比照上述办法执行。

③在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，公司将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

10、衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续

计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。

11、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

(1) 坏账的确认标准

因债务人被依法宣告破产、撤销，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回的应收款项；因债务人死亡或者依法被宣告失踪、死亡，其遗产不足清偿，或既无遗产可清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；因债务人违反合同条款，逾期未履行偿债义务超过三年仍然无法收回的应收款项。

(2) 坏账损失的核算方法

公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算。

(3) 坏账准备的计提方法和计提比例

资产负债表日，对应收款项的可收回性进行检查，如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为坏账损失，计入当期损益，同时计提坏账准备。可收回金额通过对应收款项的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。公司将单项金额在 1,000 万元及以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项，其坏账准备的计提采用个别认定结合账龄分析法。

对于单项金额非重大的应收款项，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

类似信用风险组合以应收款项发生时间、历史经验和客户信用情况等为依据进行划分。公司采用账龄分析法划分的应收款项组合，按如下方法计提坏账准备：账龄在 1 年以内的，按应收款项余额的 5% 计提；账龄 1-2 年的，按应收款项余额的 20% 计提；账龄 2-3 年的，按应收款项余额的 50% 计提；账龄 3 年以上的，按应收款项余额的 100% 计提。

融资融券业务形成的应收融资融券款采用以下方法计提坏账准备：客户到期未偿还债务，经强制平仓后，以平仓资金清偿客户所欠债务后仍未能收回的融资融券款，转入“应收融资融券款”科目核算，并全额计提坏账准备。

12、长期股权投资

（1）投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

对于非同一控制下的企业合并，公司区别下列情况确定合并成本：一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本，购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关费用，于发生时计入当期损益。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换

出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

取得长期股权投资时，实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，作为应收项目单独核算，不构成长期股权投资的成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

①公司对子公司的长期股权投资，在个别财务报表中，采用成本法核算，追加或收回投资调整长期股权投资的成本，被投资单位宣告发放的现金股利或利润，公司按应享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外；编制合并财务报表时，按照权益法进行调整。

②对联营企业或合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

对联营企业或合营企业的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

权益法下，公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业和合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在进行有关调整时，考虑具有重要性的项目。

公司在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定公司仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其

他资本公积)。

③公司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长期股权投资，采用成本法核算。被投资单位宣告发放的现金股利或利润，公司按应享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

④长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入投资损益。已计提减值准备的，同时结转减值准备。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益。

(3) 确定对被投资单位共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。在确定是否构成共同控制时，以下列情况作为确定基础：

- ① 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；
- ② 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；

③各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。投资企业直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，还要考虑投资企业及其他方持有的现行可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响，如被投资单位发行的现行可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。在确定是否对被投资单位具有重大影响时，以下列一种或几种情形来判断：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；

- ③与被投资单位之间发生重要交易；
- ④向被投资单位派出管理人员；
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

按照成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值按照本公司“金融工具”会计政策处理；其他长期股权投资，其减值按照本公司制定的“除金融资产外的其他主要资产的减值”会计政策执行。

13、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

固定资产，是指为提供服务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。包括房屋及建筑物、机器设备、办公设备、电子设备、安全防卫设备、运输设备等。固定资产在同时满足下列两个条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本。

以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

(3) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产采用年限平均法计提折旧。固定资产类别及各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	40	5	2.38
机器设备	10	5	9.50
办公设备	5	3	19.40
电子设备	3	3	32.33
安全防卫设备	5	3	19.40
运输设备	6	5	15.83

公司按月计提折旧，当月增加的固定资产，当月不计提折旧，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，当月仍计提折旧，从下月起不计提折旧。固定资产提足折旧后，不论能否继续使用，均不再提取折旧；提前报废的固定资产，也不再补提折旧。

公司的固定资产采用个别折旧法计提折旧，固定资产的应计折旧额为固定资产原价扣除其预计净残值后的金额，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额，固定资产提取的折旧计入当期损益。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，公司认定为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给公司。
- ②公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- ④公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

本公司融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

对于融资租入固定资产，公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法

固定资产的减值，按照本公司“除金融资产外的其他主要资产的减值”会计政策处理。

14、在建工程

(1) 在建工程类别

在建工程以立项项目进行分类，包括建筑工程、装修工程等。

(2) 在建工程的计量

在建工程按实际发生的支出确定工程成本，包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

(3) 结转为固定资产或长期待摊费用（经营租入固定资产改良）的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产或经营租入固定资产改良达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产或长期待摊费用的入账价值。所建造的固定资产或经营租入固定资产改良在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按照估计的价值转入固定资产或长期待摊费用，并按本公司固定资产折旧政策或长期待摊费用（经营租入固定资产改良）摊销政策计提折旧或摊销，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额或摊销额。

(4) 在建工程减值测试方法和减值准备计提方法

在建工程的减值，按照本公司“除金融资产外的其他主要资产的减值”会计政策处理。

15、无形资产

(1) 无形资产的确认条件

无形资产，是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。主要包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权等。无形资产在同时满足下列两个条件时予以确认：

①与该无形资产有关的经济利益很可能流入公司；

②该无形资产的成本能够可靠地计量。

(2) 无形资产的初始计量

无形资产按取得时的成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本。

(3) 无形资产使用寿命及摊销

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，本公司采用直线法摊销，摊销金额计入当期损益，相关无形资产的摊销年限如下：交易席位费按 10 年摊销（以后行业另有规定时从其规定），外购软件按 5 年摊销。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法，并作为会计估计变更。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，经复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并在预计使用寿命内系统合理摊销。

(4) 无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法

无形资产的减值，按照本公司“除金融资产外的其他主要资产的减值”会计政策处理。

16、长期待摊费用

长期待摊费用，是指公司已发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费

用，包括经营租赁固定资产改良、房屋租赁费等。

长期待摊费用按实际发生额入账，按费用项目的受益期限采用直线法平均摊销。公司以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，按租赁合同期限与 5 年孰短平均摊销，其他长期待摊费用在受益期间内分期平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，则将该项目的摊余价值予以转销，一次性计入当期损益。

17、附回购条件的资产转让

(1) 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

(2) 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

18、除金融资产外的其他主要资产的减值

(1) 范围及减值方法

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。

存在下列迹象的，表明公司资产可能发生了减值：

- ①资产的市价在当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- ②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；
- ③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- ④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- ⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期；
- ⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等资产判断是否存在可能发生减值的迹象，资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。经测试，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

公司对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（2）资产组认定的依据及其减值

①资产组的认定

资产组是公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经认定，通常不进行调整，有确凿证据表明资产组确要调整的除外。

②资产组的减值

资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

资产组的可收回金额按该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。在合并财务报表中反映的商誉，不包括子公司归属于少数股东权益的商誉，但对相关的资产组进行减值测试时，将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较。如上述资产组发生减值的，该损失按比例扣除少数股东权益份额后，确认归属于母公司的商誉减值损失。

19、职工薪酬

职工薪酬是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关的支出。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并按职工提供服务的受益对象计入相关成本和费用。

20、预计负债

（1）预计负债的确认标准

本公司与或有事项相关的义务在同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- ①该义务是公司承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21、盈余公积、一般风险准备和交易风险准备的计提

根据利润分配顺序，公司按照当年净利润（减弥补亏损）的 10% 计提法定盈余公积，按照公司章程或者股东大会决议提取和使用任意盈余公积；按照当年净利润（减弥补亏损）的 10% 提取一般风险准备；按照当年净利润（减弥补亏损）的 10% 提取交易风险准备。

22、收入

公司收入主要包括手续费及佣金收入、利息收入、投资收益、其他业务收入等。

(1) 手续费及佣金收入

- ①代理买卖证券业务手续费收入，在证券买卖交易日确认；
- ②代理兑付证券业务手续费收入，在代理兑付证券业务基本完成，与委托方结算时确认；
- ③证券承销、保荐业务收入，按照提供劳务收入的确认条件，视提供劳务交易的结果是否能够可靠估计合理确认，通常在发行项目完成后，根据合同金额确认；
- ④受托客户资产管理业务收入，按照合同约定方式确认。

(2) 利息收入

存款利息收入，在相关经济利益能够流入、相关收入的金额能够可靠计量时，按资金使用时间和实际利率计算确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算确认。

买入返售证券收入，在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入；在当期没有到期的，资产负债表日按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

融资融券利息收入，根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额（额度）、期限、利率等按期确认。

(3) 投资收益

交易性金融资产持有期间取得的现金股利和利息，确认为投资收益。处置时，其公允价值与初始计量金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，可按票面利率）计算确认的利息收入，确认为投资收益。处置时，所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益，已计提减值准备的，同时结转减值准备。

可供出售金融资产持有期间取得的现金股利，或按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认的利息收入，确认为投资收益。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，确认为投资损益；同时，将原直接计入资本公积的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，确认为投资损益；已计提减值准备的，同时结转减值准备。

处置上述金融资产时，均在证券买卖交易日确认投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，于被投资单位宣告发放现金股利或利润时，按应享有的部分确认为投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利

或利润除外；采用权益法核算的长期股权投资，于资产负债表日按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益或经调整的净损益的份额，确认为投资损益。处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，确认为投资收益，已计提减值准备的，同时结转减值准备。

（4）其他业务收入

其他业务收入是指除主营业务以外的其他经营活动实现的收入。在同时满足：相关经济利益能够流入、相关收入的金额能够可靠计量、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量的条件下，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

23、政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助，是指公司从政府无偿取得货币性资产与非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助同时满足下列条件时予以确认：

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

- ③已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

24、递延所得税资产和递延所得税负债

资产负债表日，公司根据资产、负债的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产、负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产

生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ①该交易不是企业合并；
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（2）递延所得税负债的确认

对于各种应纳税暂时性差异，公司均据以确认递延所得税负债。但是，下列交易中产生的递延所得税负债除外：

- ①商誉的初始确认。
- ②同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- ③公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制，并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）递延所得税资产和递延所得税负债的计量

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够

的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

25、经营租赁、融资租赁

租赁，是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人，以获取租金的协议。租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁

公司作为承租人的，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司作为出租人的，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。对于经营租赁资产中的固定资产，公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。或有租金在实际发生时计入当期损益。经营租赁中，公司按资产的性质，将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内。

(2) 融资租赁

公司作为承租人的，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，并确认为当期融资费用。对于融资租入资产，公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

公司作为出租人的，将租赁期开始日最低融资租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将应收融资租赁款、未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分配，并确认为当期融资收入。

26、套期会计

公司以套期保值为目的参与股指期货交易的，对符合运用套期保值会计条件的，公司采用套期会计方法进行处理。

(1) 运用套期保值会计的条件

目前公司采用公允价值套期，运用套期会计方法的条件为：

①在套期开始时，公司对套期关系（即套期工具和被套期项目之间的关系）有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；

②该套期预期高度有效，且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；

③套期有效性能够可靠地计量，即被套期风险引起的被套期项目的公允价值以及套期工具的公允价值能够可靠地计量；

④公司持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期同时满足下列条件时，公司认定其为高度有效：

①在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；

②该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

（2）公允价值套期会计

①套期工具为衍生工具的，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；

②被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

（3）终止运用公允价值套期会计方法的条件：

①套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；

②该套期不再满足运用套期会计方法的条件；

③公司撤销了对套期关系的指定。

27、公司年金计划的主要内容及重大变化

根据国家有关法律法规的规定，经劳动保障部门批准，本公司实行了年金计划方案，公司缴费比例为年金计划参与人上一年度税前实际取得的薪酬月平均数的6%。

28、资产管理业务

公司资产管理业务，包括定向资产管理业务和集合资产管理业务。

公司定向资产管理业务以托管客户为主体，按实际受托管理客户资产的金额，同时确认一项资产和一项负债。公司集合资产管理业务，以所管理的每个集合资产管理计划为会计核算主体，独立建账，独立核算，不同集合资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录

等方面相互独立。公司于每个估值日对集合资产管理计划按公允价值进行估值，并定期与托管人核对账务。

在编制财务报表时，资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，但列入财务报表附注。

29、融资融券业务

融资融券业务，是指公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务，按照本公司“金融工具”有关会计政策处理，公司融出的资金确认为应收债权（融出资金），并确认相应利息收入。

融券业务，公司融出的证券，按照金融资产转移的有关规定，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。公司用于融券业务的自有证券是金融资产中“可供出售金融资产”项目下的标的证券。

公司对客户融资融券并代理客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

客户到期未偿还债务，经强制平仓后，以平仓资金清偿客户所欠债务后仍未能收回的融资融券款，转入“应收融资融券款”科目核算，并全额计提坏账准备。

30、分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。公司以经营分部为基础确定报告分部。

31、会计政策、会计估计变更

（1）会计政策变更

报告期内无会计政策变更事项发生。

（2）会计估计变更

报告期内无会计估计变更事项发生。

32、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

报告期内未发生采用追溯重述法的前期会计差错事项。

(2) 未来适用法

报告期内未发生采用未来适用法的前期会计差错事项。

三、税项

1、公司主要税种及税率

公司主要税种	税率	计税依据
营业税	5%	计税营业额
城市维护建设税	7%、5%	应缴营业税额
教育费附加	3%	应缴营业税额
企业所得税	25%、24%、16.5%	应纳税所得额

本公司总机构及大部分营业部按照应缴营业税额的 7% 计缴城市维护建设税，县级城市营业部城市维护建设税税率为 5%。

根据《中华人民共和国企业所得税法》，自 2008 年 1 月 1 日起，公司的企业所得税税率为 25%；根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号），公司在深圳地区设立的证券营业部 2011 年度适用 24% 的企业所得税率；长江证券控股（香港）有限公司及其所属香港地区子公司按照香港特别行政区利得税率 16.5% 执行。

本公司自 2008 年 1 月 1 日起执行《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第 63 号）和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（中华人民共和国国务院令第 512 号）等文件。企业所得税的计算和缴纳按照《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》（国税发[2008]28 号）、《企业所得税汇算清缴管理办法》（国税发[2009]79 号）和《关于跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理若干问题的通知》（国税函[2009]221 号）执行，由公司总机构统一计算应纳税所得额、应纳所得税额，总机构和各分支机构按分配比例就地申报预缴企业所得税，年度终了由总机构负责进行企业所得税的年度汇算清缴。

2、税收优惠及批文

(1) 营业税

①根据《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》（财税[2004]203 号），自 2005 年 1 月 1 日起，准许证券公司代收的以下费用从其营业税计税营业额中扣除：

- A、为证券交易所代收的证券交易监管费；
- B、代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费；
- C、为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费（包括 A 股和 B 股）、特别转让股票开户费、过户费、B 股结算费、转托管费。

准许期货经纪公司为期货交易所代收的手续费从其营业税计税营业额中扣除。

②根据《财政部、国家税务总局关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》（财税[2006]172 号），自 2006 年 11 月 1 日起，准许证券公司上缴的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

③根据《财政部、国家税务总局关于期货投资者保障基金有关税收问题的通知》（财税[2009]68 号）、《财政部、国家税务总局关于期货投资者保障基金有关税收优惠政策继续执行的通知》（财税[2011]69 号），自 2008 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日止，期货公司根据《期货投资者保障基金管理暂行办法》（证监会令第 38 号）上缴的期货保障基金中属于营业税征税范围的部分，允许从其营业税计税营业额中扣除。

（2）企业所得税

根据《财政部、国家税务总局关于证券行业准备金支出企业所得税税前扣除有关政策问题的通知》（财税[2012]11 号），自 2011 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止，证券公司依据《证券投资者保护基金管理办法》（证监会令第 27 号）的有关规定，按其营业收入 0.5%-5%缴纳的证券投资者保护基金，准予在企业所得税税前扣除；期货公司依据《期货公司管理办法》（证监会令第 43 号）和《商品期货交易财务管理暂行规定》（财商字[1997]44 号）的有关规定，从其收取的交易手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的 5%提取的期货公司风险准备金，准予在企业所得税税前扣除；期货公司依据《期货投资者保障基金管理暂行办法》（证监会令第 38 号）的有关规定，从其收取的交易手续费中按照代理交易额的千万分之五至千万分之十的比例缴纳的期货投资者保障基金，在基金总额达到有关规定的额度内，准予在企业所得税税前扣除。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
长江证券承销保荐有限公司	全资子公司	上海	证券业务	RMB10,000 万元	证券（限股票、上市公司发行的公司债券）承销与保荐，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问	RMB10,000 万元	
长江成长资本投资有限公司	全资子公司	武汉	投资业务	RMB50,000 万元	使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；证监会同意的其他业务	RMB50,000 万元	
长江证券控股（香港）有限公司	全资子公司	香港	控股	HK\$30,000 万元	控股、投资	HK\$30,000 万元	
长江证券经纪（香港）有限公司	间接控股子公司	香港	证券业务	HK\$2,000 万元	证券经纪	HK\$2,000 万元	
长江证券期货（香港）有限公司	间接控股子公司	香港	期货业务	HK\$1,000 万元	期货经纪	HK\$1,000 万元	
长江证券资产管理（香港）有限公司	间接控股子公司	香港	证券业务	HK\$1,000 万元	资产管理	HK\$1,000 万元	
长江证券融资（香港）有限公司	间接控股子公司	香港	证券业务	HK\$2,000 万元	投资银行业务	-	

子公司全称	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
长江证券承销保荐有限公司	100%	100%	是		
长江成长资本投资有限公司	100%	100%	是		
长江证券控股（香港）有限公司	100%	100%	是		
长江证券经纪（香港）有限公司	100%	100%	是		
长江证券期货（香港）有限公司	100%	100%	是		
长江证券资产管理（香港）有限公司	100%	100%	是		
长江证券融资（香港）有限公司	100%	100%	是		

(2) 通过同一控制下企业合并取得的子公司

本公司无通过同一控制下企业合并取得的子公司。

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
长江期货有限公司	全资子公司	武汉	期货业务	RMB20,000 万元	商品期货经纪、金融期货经纪	RMB20,000 万元	

子公司全称	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
长江期货有限公司	100%	100%	是		

2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

公司无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

3、合并范围发生变更的说明

本报告期，公司新增纳入合并范围子公司 5 家，原因为：公司独家发起设立 1 家全资子公司（长江证券控股（香港）有限公司），公司全资子公司长江证券控股（香港）有限公司独家发起设立 4 家全资子公司（长江证券经纪（香港）有限公司、长江证券期货（香港）有限公司、长江证券资产管理（香港）有限公司、长江证券融资（香港）有限公司）。截至本报告期末，公司纳入合并范围的子公司增加到 8 家。

4、本期新纳入合并范围的主体

子公司全称	期末净资产	本期净利润
长江证券控股（香港）有限公司	HK\$ 29,097.63 万元	HK\$ -902.37 万元
长江证券经纪（香港）有限公司	HK\$ 1,988.73 万元	HK\$ -11.27 万元
长江证券期货（香港）有限公司	HK\$ 990.53 万元	HK\$ -9.47 万元
长江证券资产管理（香港）有限公司	HK\$ 988.88 万元	HK\$ -11.12 万元

长江证券融资（香港）有限公司	HK\$ 1,891.85 万元	HK\$ -108.15 万元
----------------	------------------	-----------------

5、本期发生的同一控制下企业合并

本期未发生同一控制下企业合并。

6、本期发生的非同一控制下企业合并

本期未发生非同一控制下企业合并。

7、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

币种	期末折算汇率
港币	0.81

五、合并财务报表主要项目附注

（以下附注未经特别注明，期末余额指 2011 年 12 月 31 日账面余额，年初余额指 2010 年 12 月 31 日账面余额，本期发生额指 2011 年度发生额，上期发生额指 2010 年度发生额，金额单位为人民币元）

1、货币资金

（1）按类别列示

项目	期末余额	年初余额
库存现金	139,165.16	118,742.81
银行存款	13,832,222,760.64	23,743,780,288.62
公司自有资金存款	2,935,196,004.31	3,210,258,054.43
其中：公司自有信用资金存款	63,007,440.75	50,018,801.54
客户资金存款	10,897,026,756.33	20,533,522,234.19
其中：客户信用资金存款	49,648,073.79	66,201.10
合计	13,832,361,925.80	23,743,899,031.43

（2）按币种列示

项目	期末余额		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			

项目	期末余额		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
人民币			139,165.16
库存现金小计			139,165.16
银行存款			
公司自有资金存款			
人民币			2,678,461,216.14
美元	6,323,867.74	6.30	39,840,366.76
港币	267,770,890.64	0.81	216,894,421.41
小计			2,935,196,004.31
客户资金存款			
人民币			10,736,376,487.37
美元	18,065,679.98	6.30	113,813,783.90
港币	57,822,821.03	0.81	46,836,485.06
小计			10,897,026,756.33
银行存款小计			13,832,222,760.64
合计			13,832,361,925.80

项目	年初余额		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			
人民币			118,742.81
库存现金小计			118,742.81
银行存款			
公司自有资金存款			
人民币			3,160,369,906.73
美元	6,693,891.22	6.62	44,313,559.88
港币	6,558,338.61	0.85	5,574,587.82
小计			3,210,258,054.43
客户资金存款			

项目	年初余额		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
人民币			20,346,657,672.56
美元	19,857,840.18	6.62	131,458,902.04
港币	65,183,128.90	0.85	55,405,659.59
小计			20,533,522,234.19
银行存款小计			23,743,780,288.62
合计			23,743,899,031.43

注 1：货币资金期末余额较年初余额下降 41.74%，主要系客户资金存款下降所致。

注 2：期末余额中，存放于境外的货币资金余额为 HK\$261,264,567.03 元，系长江证券控股（香港）有限公司及其子公司存放在香港的货币资金。

2、结算备付金

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
公司自有备付金	528,301,558.84	46,966,728.76
客户备付金	1,289,682,796.28	1,887,651,856.59
其中：信用备付金	58,063,536.04	3,000,000.00
合计	1,817,984,355.12	1,934,618,585.35

(2) 按币种列示

项目	期末余额		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
公司自有备付金			
人民币			523,751,278.73
美元	532,586.96	6.30	3,355,297.85
港币	1,475,286.74	0.81	1,194,982.26
小计			528,301,558.84
客户备付金			
人民币			1,234,884,453.20
美元	4,607,755.21	6.30	29,028,857.82

港币	31,814,179.33	0.81	25,769,485.26
小计			1,289,682,796.28
合计			1,817,984,355.12

项目	年初余额		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
公司自有备付金			
人民币			45,819,704.19
美元	99,002.86	6.62	655,398.93
港币	578,383.10	0.85	491,625.64
小计			46,966,728.76
客户备付金			
人民币			1,776,106,184.47
美元	9,049,579.39	6.62	59,908,215.56
港币	60,749,948.89	0.85	51,637,456.56
小计			1,887,651,856.59
合计			1,934,618,585.35

3、交易性金融资产

项目	期末余额		年初余额		公允价值变动
	公允价值	投资成本	公允价值	投资成本	本期增减
交易性债券投资	3,409,081,246.36	3,463,017,747.46	2,249,444,657.60	2,250,724,541.21	-52,656,617.49
交易性权益工具投资	293,139,709.59	387,459,087.12	1,420,328,388.31	1,464,821,915.46	-49,825,850.38
其他	163,454,641.83	165,372,964.54	50,305,223.98	50,642,642.64	-1,580,904.05
其中：基金	163,454,641.83	165,372,964.54	48,611,223.98	48,948,642.64	-1,580,904.05
资产支持证券			1,694,000.00	1,694,000.00	
合计	3,865,675,597.78	4,015,849,799.12	3,720,078,269.89	3,766,189,099.31	-104,063,371.92

其中：期末变现有限制的交易性金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额
债券	卖出回购交易质押	741,604,172.80

合 计		741,604,172.80
-----	--	----------------

4、买入返售金融资产

(1) 按交易场所列示

交易场所	期末余额		年初余额	
	账面金额	约定到期返售金额	账面金额	约定到期返售金额
银行间同业市场			300,000,000.00	300,279,452.05
合计			300,000,000.00	300,279,452.05

(2) 按交易品种列示

项目	期末余额	年初余额
7天		300,000,000.00
合计		300,000,000.00

5、应收利息

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
应收债券利息	257,569,532.65	166,751,174.15
应收买入返售金融资产利息		55,890.41
应收资金存款利息	6,296,152.04	3,575,491.31
应收融资融券业务利息	12,160,526.45	99,452.59
合计	276,026,211.14	170,482,008.46

注：应收利息期末余额较年初余额增长61.91%，主要系持有债券应收利息增加所致。

(2) 按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	276,026,211.14	100%	170,482,008.46	100%
合计	276,026,211.14	100%	170,482,008.46	100%

6、存出保证金

(1) 按类别列示

类别	期末余额	年初余额
交易保证金	953,650,650.12	582,483,761.06
其中：信用保证金	1,936,463.96	
席位保证金	20,350,000.00	15,650,000.00
股指期货结算担保金	10,082,997.93	10,040,992.87
合计	984,083,648.05	608,174,753.93

注：存出保证金期末余额较年初余额增长61.81%，主要系期货子公司交易保证金增加所致。

(2) 按交易场所列示

交易场所	期末余额	年初余额
上海证券交易所	20,785,000.00	19,499,000.00
深圳证券交易所	258,357,962.02	307,709,565.31
上海期货交易所	345,935,864.00	94,227,820.65
大连商品交易所	31,690,589.00	35,457,375.50
郑州商品交易所	197,477,157.50	66,386,437.80
中国金融期货交易所	129,711,525.53	84,894,554.67
香港联合交易所有限公司	125,550.00	
合计	984,083,648.05	608,174,753.93

7、可供出售金融资产

项目	期末余额		年初余额		公允价值 变动本期增减
	公允价值	投资成本	公允价值	投资成本	
可供出售债券	5,482,867,120.15	5,697,690,576.80	3,976,783,390.70	3,973,354,248.85	-218,252,598.50
可供出售权益工具	286,652,102.19	270,775,871.41	180,022,018.56	139,715,815.76	-24,429,972.02
可供出售其他	313,976,286.58	353,508,835.98	328,107,370.53	316,828,272.56	-50,811,647.37
其中：基金	10,739,360.00	13,247,350.11	9,906,000.00	9,090,000.00	-3,323,990.11
集合理财产品	303,236,926.58	340,261,485.87	318,201,370.53	307,738,272.56	-47,487,657.26
融出证券	787,310.00	914,388.34			-127,078.34
合计	6,084,282,818.92	6,322,889,672.53	4,484,912,779.79	4,429,898,337.17	-293,621,296.23

注1：可供出售金融资产期末余额较年初余额增长35.66%，主要系本期扩大了可供出售金融

资产投资规模所致。

注2：可供出售权益工具中，拟融券股票投资成本426,782.38元，公允价值370,110.00元。

注3：可供出售基金中，拟融券基金投资成本4,157,350.11元，公允价值3,752,360.00元。

注4：融出证券中，股票投资成本60,699.71元，公允价值51,475.00元。基金投资成本853,688.63元，公允价值735,835.00元。

注5：融出证券的担保物情况详见本附注五、13项下“融出资金”的相关说明。

(1) 可供出售金融资产减值准备

项目	年初余额	本期增加	本期核销	期末余额
可供出售权益工具减值准备	451.72		451.72	

(2) 变现有限制的可供出售金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额
债券	卖出回购交易质押	3,201,284,018.40
股票	网下新股申购或定向增发取得，限售期内	286,280,527.19
基金	公司作为发起人认购，限售期内	6,987,000.00
集合理财产品	公司作为发起人认购，承诺不提前赎回	208,260,996.88
融出证券	证券已融出	787,310.00
合计		3,703,599,852.47

其中：存在限售期限的可供出售金融资产-股票、基金明细

证券名称	证券代码	限售期截止日期
鲁西化工	000830	2012年3月11日
玉龙股份	601028	2012年2月6日
中国水电	601669	2012年1月17日
基金同益	184690	2014年4月7日
基金同盛	184699	2014年11月4日

8、对合营企业和联营企业投资

单位：万元

被投资单位名称	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、联营企业							

被投资单位名称	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
1.长信基金管理有限责任公司	49%	49%	51,566.35	20,943.96	30,622.39	25,819.90	4,826.71
2.诺德基金管理有限公司	30%	30%	11,751.56	1,689.63	10,061.93	5,069.95	-2,000.33
3.兵器工业股权投资（天津）有限公司	30%	30%	19,971.53		19,971.53	211.21	-28.47

9、长期股权投资

被投资单位名称	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额
一、权益法核算的长期股权投资				
1.长信基金管理有限责任公司	73,500,000.00	142,346,631.75	7,703,101.72	150,049,733.47
2.诺德基金管理有限公司	30,000,000.00	36,186,780.63	-6,001,000.42	30,185,780.21
3.兵器工业股权投资（天津）有限公司	60,000,000.00		59,914,579.73	59,914,579.73
二、成本法核算的长期股权投资				
1.汉口银行股份有限公司	29,249,580.00		29,249,580.00	29,249,580.00
2.珠海市粤侨实业股份有限公司	25,500,000.00	25,500,000.00		25,500,000.00
3.东北轻工股份有限公司	1,100,000.00	1,100,000.00		1,100,000.00
4.上海庞源建筑机械租赁有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
5.北京志诚泰和数码办公设备股份有限公司	22,300,000.00	22,300,000.00		22,300,000.00
6.厦门红相电力设备股份有限公司	22,800,000.00	22,800,000.00		22,800,000.00
7.武汉益达建设机械有限公司	40,000,000.00		40,000,000.00	40,000,000.00
8.襄阳博亚精工装备股份有限公司	19,656,000.00		19,656,000.00	19,656,000.00
9.北京派特罗尔油田服务股份公司	40,000,000.00		40,000,000.00	40,000,000.00
合计	394,105,580.00	280,233,412.38	190,522,261.03	470,755,673.41

被投资单位名称	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持有比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本年收到现金红利金额
一、权益法核算的长期股权投资						
1.长信基金管理有限责任公司	49%	49%				9,555,000.00
2.诺德基金管理有限公司	30%	30%				
3.兵器工业股权投资（天津）	30%	30%				

被投资单位名称	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持有比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本年收到现金红利金额
有限公司						
二、成本法核算的长期股权投资						
1.汉口银行股份有限公司	0.57%	0.57%				
2.珠海市粤侨实业股份有限公司	2%	2%		25,500,000.00		
3.东北轻工股份有限公司	0.56%	0.56%		1,100,000.00		
4.上海庞源建筑机械租赁有限公司	2.78%	2.78%				
5.北京志诚泰和数码办公设备股份有限公司	6.84%	6.84%				
6.厦门红相电力设备股份有限公司	5.41%	5.41%				720,000.00
7.武汉益达建设机械有限公司	10%	10%				
8.襄阳博亚精工装备股份有限公司	3.64%	3.64%				
9.北京派特罗尔油田服务股份公司	3.51%	3.51%				
合计				26,600,000.00		10,275,000.00

注1：长期股权投资期末净值比年初净值增长75.12%，主要系公司对外直接投资增加所致。

注2：本期新增对兵器工业股权投资（天津）有限公司的投资情况详见本附注十、11项。

注3：被投资单位向公司转移资金的能力未受到限制。

10、固定资产

(1) 固定资产及累计折旧

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	496,217,540.00	38,463,416.38	69,651,790.18	465,029,166.20
房屋及建筑物	191,797,445.08		35,671,270.00	156,126,175.08
机器设备	37,131,811.39	1,895,751.90	2,243,865.82	36,783,697.47
办公设备	24,512,828.76	3,743,002.35	4,185,104.46	24,070,726.65
电子设备	224,603,972.31	30,897,780.13	24,994,172.46	230,507,579.98

项目	年初余额	本期新增	本期计提	本期减少	期末余额
安全防卫设备	1,495,363.72		42,500.00	325,461.80	1,212,401.92
运输设备	16,676,118.74		1,884,382.00	2,231,915.64	16,328,585.10
二、累计折旧合计	263,425,849.32		40,385,869.37	37,219,725.39	266,591,993.30
房屋及建筑物	41,995,492.77		4,061,902.96	6,000,948.05	40,056,447.68
机器设备	28,430,259.34		1,496,703.63	1,071,312.13	28,855,650.84
办公设备	14,509,033.93		3,478,469.07	3,848,264.90	14,139,238.10
电子设备	167,786,518.45		29,030,329.08	23,918,500.53	172,898,347.00
安全防卫设备	1,046,017.20		146,863.13	296,318.80	896,561.53
运输设备	9,658,527.63		2,171,601.50	2,084,380.98	9,745,748.15
项目	年初余额	本期增加		本期减少	期末余额
三、账面净值合计	232,791,690.68		-1,922,452.99	32,432,064.79	198,437,172.90
房屋及建筑物	149,801,952.31		-4,061,902.96	29,670,321.95	116,069,727.40
机器设备	8,701,552.05		399,048.27	1,172,553.69	7,928,046.63
办公设备	10,003,794.83		264,533.28	336,839.56	9,931,488.55
电子设备	56,817,453.86		1,867,451.05	1,075,671.93	57,609,232.98
安全防卫设备	449,346.52		-104,363.13	29,143.00	315,840.39
运输设备	7,017,591.11		-287,219.50	147,534.66	6,582,836.95
四、减值准备合计					
五、账面价值合计	232,791,690.68		-1,922,452.99	32,432,064.79	198,437,172.90

注1：本期固定资产的减少主要系处置、报废所致，本期计提的折旧额为40,385,869.37元。

注2：本期固定资产—房屋建筑物的减少详见本附注十、12项。

其中：融资租赁租入固定资产

固定资产种类	账面原值	累计折旧	账面净值
打印机	168,842.88	12,508.34	156,334.54
合计	168,842.88	12,508.34	156,334.54

(2) 在建工程—委托代建工程

项目名称	年初余额	本期增加	本期转入固定资产金额	其他减少	期末余额	期末减值准备
光谷后援中心	9,148,120.00	9,148,120.00			18,296,240.00	

合计	9,148,120.00	9,148,120.00			18,296,240.00
----	--------------	--------------	--	--	---------------

注：报告期内，根据公司于2010年7月13日与武汉光谷金融港发展有限公司签署的《协议书》的约定，武汉光谷金融港发展有限公司如期实施项目建设工作，公司也按照协议约定履行付款义务，本期支付二期工程款914.81万元，目前双方履行协议状况良好。

11、无形资产

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	108,984,149.21	12,014,073.80	66,994.35	120,931,228.66
1.交易席位费	57,979,789.81	405,000.00		58,384,789.81
2.软件及其他	51,004,359.40	11,609,073.80	66,994.35	62,546,438.85
二、累计摊销额合计	77,928,067.81	9,691,257.28	49,494.35	87,569,830.74
1.交易席位费	55,851,944.33	437,845.48		56,289,789.81
2.软件及其他	22,076,123.48	9,253,411.80	49,494.35	31,280,040.93
三、账面净值合计	31,056,081.40	2,322,816.52	17,500.00	33,361,397.92
1.交易席位费	2,127,845.48	-32,845.48		2,095,000.00
2.软件及其他	28,928,235.92	2,355,662.00	17,500.00	31,266,397.92
四、减值准备合计				
五、账面价值合计	31,056,081.40	2,322,816.52	17,500.00	33,361,397.92

注：本期摊销额为9,691,257.28元。

其中：交易席位费的明细情况如下

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	57,979,789.81	405,000.00		58,384,789.81
上海证券交易所 A 股	30,371,934.00			30,371,934.00
上海证券交易所 B 股	5,018,689.69			5,018,689.69
深圳证券交易所 A 股	19,389,166.00			19,389,166.00
深圳证券交易所 B 股	1,800,000.12			1,800,000.12
期货交易所席位	1,400,000.00			1,400,000.00
香港联合交易所席位		405,000.00		405,000.00
二、累计摊销额合计	55,851,944.33	437,845.48		56,289,789.81

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
上海证券交易所 A 股	30,024,237.90	202,696.10		30,226,934.00
上海证券交易所 B 股	4,997,822.50	20,867.19		5,018,689.69
深圳证券交易所 A 股	19,083,844.09	160,321.91		19,244,166.00
深圳证券交易所 B 股	1,746,039.84	53,960.28		1,800,000.12
期货交易所席位				
香港联合交易所席位				
三、账面净值合计	2,127,845.48	-32,845.48		2,095,000.00
上海证券交易所 A 股	347,696.10	-202,696.10		145,000.00
上海证券交易所 B 股	20,867.19	-20,867.19		
深圳证券交易所 A 股	305,321.91	-160,321.91		145,000.00
深圳证券交易所 B 股	53,960.28	-53,960.28		
期货交易所席位	1,400,000.00			1,400,000.00
香港联合交易所席位		405,000.00		405,000.00

注：期货交易所席位、香港联合交易所席位期末未发生减值，无需计提减值准备。

12、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额	年初余额
1.递延所得税资产		
交易性金融资产	37,360,296.05	11,527,707.36
可供出售金融资产	59,651,713.42	7,200.80
可供出售金融资产减值准备		112.93
长期股权投资减值准备	6,650,000.00	6,650,000.00
坏账准备	6,188,524.79	5,667,201.53
预计负债	5,000,000.00	17,500,000.00
应付职工薪酬	10,389,305.72	10,457,603.01
期货风险准备金	295,661.94	295,661.94
合计	125,535,501.92	52,105,487.57
2.递延所得税负债		

项目	期末余额	年初余额
可供出售金融资产		13,760,924.38
长期股权投资	344,419.80	344,419.80
合计	344,419.80	14,105,344.18

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	期末余额	年初余额
1.产生递延所得税资产的暂时性差异项目		
交易性金融资产	149,441,184.20	46,110,829.42
可供出售金融资产	238,606,853.61	28,803.19
可供出售金融资产减值准备		451.72
长期股权投资减值准备	26,600,000.00	26,600,000.00
坏账准备	24,754,099.14	22,668,806.11
预计负债	20,000,000.00	70,000,000.00
应付职工薪酬	41,557,222.86	41,830,412.05
期货风险准备金	1,182,647.75	1,182,647.75
合计	502,142,007.56	208,421,950.24
2.产生递延所得税负债的暂时性差异项目		
可供出售金融资产		55,043,697.53
长期股权投资	1,377,679.19	1,377,679.19
合计	1,377,679.19	56,421,376.72

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	103,809.58	
可抵扣亏损	7,393,514.18	
合计	7,497,323.76	

注：2011年，子公司长江证券控股（香港）有限公司净利润为负数，由于其于本年度成立，在可预见的未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此长江证券控股（香港）有限公司的坏账准备及可抵扣亏损没有确认递延所得税资产。

13、其他资产

项目	期末余额	年初余额
应收款项	78,278,279.92	48,160,889.34
融出资金	756,246,298.63	46,981,198.46
在建工程—经营租入固定资产装修	1,717,541.40	3,122,513.41
长期待摊费用	95,697,049.56	83,562,741.23
抵债资产	43,228,843.35	43,228,843.35
商誉	6,687,130.21	6,687,130.21
合计	981,855,143.07	231,743,316.00

(1) 应收款项

①按明细列示

类别	期末余额		年初余额	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
应收款项余额	103,136,188.64	100.00%	70,829,695.45	100.00%
减：坏账准备	24,857,908.72	24.10%	22,668,806.11	32.00%
应收款项净值	78,278,279.92	75.90%	48,160,889.34	68.00%

其中：坏账准备

项目	年初余额	本期计提	本期转回	本期核销	期末余额
应收款项坏账准备	22,668,806.11	2,189,102.61			24,857,908.72

②按种类列示

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	10,600,000.00	10.28%	10,600,000.00	100.00%
按组合计提坏账准备的应收款项				
组合1：以应收款项发生时间划分的类似信用风险特征组合	92,536,188.64	89.72%	14,257,908.72	15.41%
组合小计	92,536,188.64	89.72%	14,257,908.72	15.41%

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合计	103,136,188.64	100.00%	24,857,908.72	24.10%

类别	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	10,600,000.00	14.97%	10,600,000.00	100.00%
按组合计提坏账准备的应收款项				
组合1：以应收款项发生时间划分的类似信用风险特征组合	60,229,695.45	85.03%	12,068,806.11	20.04%
组合小计	60,229,695.45	85.03%	12,068,806.11	20.04%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合计	70,829,695.45	100.00%	22,668,806.11	32.00%

注：公司将单项金额在 1,000 万元及以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

A、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

应收款项内容	账面余额	坏账准备金额	计提比例	理由
黑龙江龙丹乳业集团有限公司	10,600,000.00	10,600,000.00	100%	司法胜诉但难于执行
合计	10,600,000.00	10,600,000.00	100%	

B、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

类别	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	占总额比例		金额	占总额比例	
1年以内（含1年）	77,880,705.30	84.16%	3,894,035.27	47,340,018.82	78.60%	2,367,000.95
1年至2年（含2年）	3,682,347.78	3.98%	736,469.56	2,943,963.35	4.89%	588,792.67
2年至3年（含3年）	2,691,463.35	2.91%	1,345,731.68	1,665,401.59	2.76%	832,700.80
3年以上	8,281,672.21	8.95%	8,281,672.21	8,280,311.69	13.75%	8,280,311.69

合计	92,536,188.64	100.00%	14,257,908.72	60,229,695.45	100.00%	12,068,806.11
----	---------------	---------	---------------	---------------	---------	---------------

③应收款项其他说明事项

A、应收黑龙江龙丹乳业集团有限责任公司款项的期末余额为 10,600,000.00 元，以前年度已全额计提坏账准备。

B、应收款项期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

C、应收款项前五名单位情况

单位名称	欠款金额	占应收账款 总额的比例	年限	款项性质
湖北和远气体有限公司	36,000,000.00	34.91%	1 年以内	预付投资款
湖北能源集团股份有限公司	11,140,000.00	10.80%	1 年以内	债券承销收入
黑龙江龙丹乳业集团有限责任公司	10,600,000.00	10.28%	3 年以上	借款
宁波清水源水务科技有限公司	5,000,000.00	4.85%	1 年以内	预付投资款
北京真视通科技股份有限公司	3,875,000.00	3.76%	1 年以内	视频会议系统预付款
合计	66,615,000.00	64.59%		

D、应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总 额的比例
湖北能源集团股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份股东的控股企业	11,140,000.00	10.80%
合计		11,140,000.00	10.80%

注：期末应收关联方款项具体情况详见本附注六、7 项

(2) 融出资金

项目	期末余额	年初余额
融出资金	756,246,298.63	46,981,198.46

注 1：融出资金系公司开展融资融券业务，向客户融出的未逾期资金余额。

注 2：公司融资融券业务，客户向公司提供证券和资金作为质押担保物，期末担保物价值总计 218,854.44 万元，其中：现金 4,964.81 万元，证券市值 213,889.63 万元。

(3) 在建工程—经营租入固定资产装修

项目	年初余额	本期增加	本期转入长期待	其他减少	期末余额	期末减值

			摊费用金额			准备
经营租入固定资产装修工程	3,122,513.41	32,802,969.33	34,207,941.34		1,717,541.40	
合计	3,122,513.41	32,802,969.33	34,207,941.34		1,717,541.40	

(4) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额	其他减少的原因
房屋租赁费	12,165,701.41	19,463,779.90	19,428,306.80		12,201,174.51	
经营租入固定资产装修	64,059,646.14	34,207,941.34	20,630,310.29	901,821.52	76,735,455.67	营业部迁址、重新装修损失
其他	7,337,393.68	5,117,674.63	3,217,146.30	2,477,502.63	6,760,419.38	报废损失
合计	83,562,741.23	58,789,395.87	43,275,763.39	3,379,324.15	95,697,049.56	

(5) 抵债资产

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
宜昌龙盘湖土地使用权	43,228,843.35		43,228,843.35		
宜昌虎牙土地使用权		43,228,843.35		43,228,843.35	
合计	43,228,843.35	43,228,843.35	43,228,843.35	43,228,843.35	

注 1：抵债资产本期变动原因及价值认定详见本附注十、5 项。

注 2：抵债资产期末余额经测试未发生减值，故无需计提减值准备。

(6) 商誉

形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
收购长江期货有限公司少数股权形成商誉	6,687,130.21			6,687,130.21	
合计	6,687,130.21			6,687,130.21	

注1：2007年8月，公司收购子公司长江期货有限公司（为非同一控制下的企业合并取得）少数股权，购买成本为23,822,871.75元，按持股比例享有的可辨认净资产公允价值为17,135,741.54元，形成商誉6,687,130.21元。

注2：商誉期末余额经测试未发生减值，故无需计提减值准备。

14、资产减值准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

			转回	转销	
坏账准备	22,668,806.11	2,189,102.61			24,857,908.72
可供出售金融资产减值准备	451.72			451.72	
长期股权投资减值准备	26,600,000.00				26,600,000.00
合计	49,269,257.83	2,189,102.61		451.72	51,457,908.72

15、卖出回购金融资产款

(1) 按交易场所列示

交易场所	期末余额		年初余额	
	账面金额	约定到期回购金额	账面金额	约定到期回购金额
上海证券交易所市场	1,647,050,000.00	1,647,529,829.80	495,000,000.00	495,039,807.36
银行间同业市场	1,895,800,000.00	1,897,933,072.97	1,721,800,000.00	1,723,795,292.59
合计	3,542,850,000.00	3,545,462,902.77	2,216,800,000.00	2,218,835,099.95

(2) 按交易种类列示

项目	期末余额	年初余额
企业债券	3,535,800,000.00	1,721,800,000.00
国债	7,050,000.00	495,000,000.00
合计	3,542,850,000.00	2,216,800,000.00

(3) 按交易品种列示

项目	期末余额	年初余额
1天	1,644,050,000.00	815,000,000.00
7天	1,546,700,000.00	900,200,000.00
14天	352,100,000.00	300,000,000.00
21天		201,600,000.00
合计	3,542,850,000.00	2,216,800,000.00

16、代理买卖证券款

项目	期末余额	年初余额
代理买卖证券款	13,023,713,758.96	22,950,450,342.87
其中：信用交易代理买卖证券款	49,648,073.79	66,201.10

合计	13,023,713,758.96	22,950,450,342.87
----	-------------------	-------------------

(1) 按客户类别列示

项目	期末余额	年初余额
个人客户	11,887,313,370.70	21,155,738,568.58
法人客户	1,136,400,388.26	1,794,711,774.29
合计	13,023,713,758.96	22,950,450,342.87

(2) 按币种列示

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算汇率	人民币金额	外币金额	折算汇率	人民币金额
人民币			12,805,404,231.82			22,649,252,372.22
美元	22,929,635.70	6.30	144,456,704.95	29,160,721.52	6.62	193,043,976.48
港币	91,176,323.71	0.81	73,852,822.19	127,239,993.13	0.85	108,153,994.17
合计			13,023,713,758.96			22,950,450,342.87

17、应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴及补贴	412,818,332.91	522,416,795.51	709,683,366.03	225,551,762.39
职工福利费		16,317,387.91	16,317,387.91	
社会保险费	1,299,391.73	88,727,385.05	87,973,311.52	2,053,465.26
住房公积金	1,051,654.23	30,212,046.51	30,485,108.31	778,592.43
工会经费和职工教育经费	5,862,637.18	13,299,273.41	9,833,635.20	9,328,275.39
因解除劳动关系给予的补偿		272,863.79	272,863.79	
企业年金	700,991.27	11,291,761.38	10,658,769.58	1,333,983.07
合计	421,733,007.32	682,537,513.56	865,224,442.34	239,046,078.54

注1：截至2011年12月31日止应付职工薪酬中无属于拖欠性质的薪酬。

注2：2011年度，公司实际发放高级管理人员薪酬总额为1,255.58万元。

18、应交税费

项目	期末余额	年初余额
企业所得税	77,643,871.65	247,649,657.90

项目	期末余额	年初余额
个人所得税	80,587,210.55	108,163,764.91
营业税	34,580,779.01	23,650,633.69
城市维护建设税	2,286,429.12	1,409,903.22
教育费附加	1,031,823.70	631,894.10
利息税	426,763.72	587,029.67
其他	3,384,929.01	1,259,709.14
合计	199,941,806.76	383,352,592.63

19、应付利息

项目	期末余额	年初余额
客户资金存款利息	1,613,779.61	
卖出回购金融资产利息	1,106,223.65	1,191,935.19
合计	2,720,003.26	1,191,935.19

20、预计负债

类别	年初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	支付	
未决诉讼	70,000,000.00		5,632,166.55	44,367,833.45	20,000,000.00
合计	70,000,000.00		5,632,166.55	44,367,833.45	20,000,000.00

注：预计负债本期发生转回及支付系本期了结诉讼事项所致，详见本附注七项。

21、其他负债

项目	期末余额	年初余额
应付款项	95,540,277.70	158,773,211.94
应付股利	2,267,778.89	2,267,778.89
代理兑付证券款	14,691,542.33	14,691,542.33
期货风险准备金	16,422,905.32	10,674,833.68
长期应付款	1,726,775.01	
合计	130,649,279.25	186,407,366.84

其中：应付款项

类别	期末余额		年初余额	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
逾期应付款项	1,695,157.60	1.77%	3,000,000.00	1.89%
其它应付款项	93,845,120.10	98.23%	155,773,211.94	98.11%
合计	95,540,277.70	100.00%	158,773,211.94	100.00%

(1) 应付款项期末余额中无欠持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 应付款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	款项性质
大鹏证券有限责任公司破产清算组	21,303,340.05	原大鹏证券非正常经纪类账户交易款等
员工风险基金	13,129,235.13	员工暂扣款
客户现金股利	10,311,095.31	客户现金股利暂未清算款
中国证券投资者保护基金有限责任公司	10,184,052.73	证券投资者保护基金
待交收清算款	6,122,369.58	待交收清算款
合计	61,050,092.80	

22、股本

单位：股

项目	年初余额		本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	63,310	0.00%				-13,000	-13,000	50,310	0.00%
1. 国家持股									
2. 国有法人持股									
3. 其他内资持股	63,310	0.00%				-13,000	-13,000	50,310	0.00%
其中： 境内非国									

项目	年初余额		本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
有法人持股									
境内自然人持股	63,310	0.00%				-13,000	-13,000	50,310	0.00%
4. 外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	2,171,170,529	100.00%	200,000,000			13,000	200,013,000	2,371,183,529	100.00%
1、人民币普通股	2,171,170,529	100.00%	200,000,000			13,000	200,013,000	2,371,183,529	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,171,233,839	100%	200,000,000				200,000,000	2,371,233,839	100%

注：经公司 2010 年第二次临时股东大会决议通过，并经中国证监会证监许可[2011]51 号文核准，公司于 2011 年 3 月采取公开增发股票方式募集资金，新增股本 2 亿股。该增资事项业经众环海华会计师事务所有限公司出具的众环验字(2011)019 号验资报告审验确认。

23、资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	3,042,779,696.85	2,281,373,600.00		5,324,153,296.85
其他资本公积	40,325,287.83	73,405,437.00	300,014,506.58	-186,283,781.75
其中：1.权益法核算的长期股权投资，被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动	-591,463.13		6,392,758.63	-6,984,221.76

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2.可供出售金融资产公允价值变动	55,014,894.34		293,621,747.95	-238,606,853.61
3.与计入股东权益项目相关的所得税	-14,098,143.38	73,405,437.00		59,307,293.62
合计	3,083,104,984.68	2,354,779,037.00	300,014,506.58	5,137,869,515.10

注：股本溢价本期增加 2,281,373,600.00 元，系 2011 年 3 月本公司公开增发股份 2 亿股，共募集资金（净额）2,476,373,600.00 元，其中计入股本 2 亿元，计入资本公积 2,276,373,600.00 元；此外，因子公司长江证券承销保荐有限公司作为本次发行的联合保荐机构，取得的计入发行费用的 5,000,000.00 元保荐费合并报表抵销时转入资本公积—股本溢价。

24、盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	602,801,253.06	42,120,874.13		644,922,127.19
合计	602,801,253.06	42,120,874.13		644,922,127.19

25、一般风险准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	602,801,253.06	42,120,874.13		644,922,127.19
合计	602,801,253.06	42,120,874.13		644,922,127.19

26、交易风险准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易风险准备	560,930,048.72	42,120,874.13		603,050,922.85
合计	560,930,048.72	42,120,874.13		603,050,922.85

27、未分配利润

项目	金 额	提取比例
年初余额	2,507,731,569.33	
加：本期归属于母公司股东的净利润	434,982,780.89	
减：提取法定盈余公积	42,120,874.13	10%

项目	金 额	提取比例
提取一般风险准备	42,120,874.13	10%
提取交易风险准备	42,120,874.13	10%
应付普通股股利	711,370,151.70	
期末余额	2,104,981,576.13	

注：2011年5月26日，经公司2010年度股东大会决议，通过了2010年度利润分配方案：以公司总股本2,371,233,839股为基数，向全体股东每10股派发现金3.00元（含税），共派发现金711,370,151.70元，并已于2011年7月支付完毕。

28、手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
代理买卖证券业务净收入	1,258,688,465.35	1,752,871,932.51
证券承销业务净收入	134,870,345.50	169,434,861.01
受托客户资产管理业务净收入	81,255,044.36	83,870,426.37
其他	52,962,349.36	28,706,142.00
合计	1,527,776,204.57	2,034,883,361.89

(1) 代理买卖证券业务净收入

项目	本期发生额	上期发生额
代理买卖证券业务手续费及佣金收入	1,567,691,791.45	2,108,584,073.25
场外代理销售金融产品收入	5,476,692.04	6,814,214.31
代理买卖证券业务收入小计	1,573,168,483.49	2,115,398,287.56
代理买卖证券业务手续费及佣金支出	314,480,018.14	362,526,355.05
代理买卖证券业务净收入	1,258,688,465.35	1,752,871,932.51

(2) 证券承销业务净收入

项目	本期发生额	上期发生额
股票承销业务收入	107,195,537.50	112,611,223.51
债券承销业务收入	52,494,808.00	59,470,000.00
承销业务收入小计	159,690,345.50	172,081,223.51
股票承销业务支出	24,820,000.00	2,646,362.50
债券承销业务支出		

承销业务支出小计	24,820,000.00	2,646,362.50
证券承销业务净收入	134,870,345.50	169,434,861.01

(3) 受托客户资产管理业务净收入

项目	本期发生额	上期发生额
定向资产管理业务收入	533,093.44	501,520.55
集合资产管理业务收入	80,721,950.92	83,368,905.82
受托客户资产管理业务收入小计	81,255,044.36	83,870,426.37
集合资产管理业务支出		
受托客户资产管理业务净收入	81,255,044.36	83,870,426.37

(4) 其他

项目	本期发生额	上期发生额
保荐业务收入	22,800,000.00	19,500,000.00
财务顾问业务收入	24,640,000.00	6,922,000.00
其中：并购重组财务顾问业务收入—境内上市公司	15,700,000.00	3,450,000.00
并购重组财务顾问业务收入—其他	7,750,000.00	3,150,000.00
其他财务顾问业务收入	1,190,000.00	322,000.00
投资咨询业务收入	5,522,349.36	2,284,142.00
合计	52,962,349.36	28,706,142.00

29、利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入：	445,308,327.26	321,993,185.06
金融同业存款利息收入	393,018,803.69	320,702,912.74
买入返售金融资产利息收入	8,959,169.62	1,160,172.93
融资融券业务利息收入	43,330,353.95	130,099.39
利息支出：	161,162,429.97	113,437,352.55
客户存款利息支出	85,019,684.65	78,268,205.18
资金拆借利息支出	1,338,222.23	1,660,145.28
卖出回购金融资产利息支出	73,901,687.56	32,610,555.25

项目	本期发生额	上期发生额
其他利息支出	902,835.53	898,446.84
利息净收入	284,145,897.29	208,555,832.51

注：利息净收入本期发生额较上期发生额增长36.24%，主要系公司存款和融资融券业务利息净收入增加所致。

(1) 买入返售金融资产利息收入

项目	本期发生额	上期发生额
返售总价	12,728,794,869.62	5,034,160,172.93
减：买入总价	12,719,835,700.00	5,033,000,000.00
买入返售金融资产利息收入	8,959,169.62	1,160,172.93

(2) 卖出回购金融资产利息支出

项目	本期发生额	上期发生额
回购总价	560,240,920,970.71	322,191,070,555.25
减：卖出总价	560,167,019,283.15	322,158,460,000.00
卖出回购金融资产利息支出	73,901,687.56	32,610,555.25

30、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	720,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	17,564,439.66	23,485,339.79
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	150,528,415.91	70,177,622.51
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	345,841,138.86	241,602,234.04
处置交易性金融资产取得的投资收益	-364,858,937.58	775,161,278.33
处置可供出售金融资产取得的投资收益	2,131,146.40	76,888,698.53
处置衍生金融资产取得的投资收益	1,707,293.35	
合计	153,633,496.60	1,187,315,173.20

注：投资收益本期发生额比上期发生额下降87.06%，主要系处置金融资产投资收益减少所致。

(1) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上期发生额	本年比上期增减变动的原因
-------	-------	-------	--------------

厦门红相电力设备股份有限公司	720,000.00		本期收到现金红利
合 计	720,000.00		

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本年比上期增减变动的的原因
长信基金管理有限责任公司	23,650,860.35	25,779,879.51	本期净利润同比减少
诺德基金管理有限公司	-6,001,000.42	-2,294,539.72	本期净利润同比减少
兵器工业股权投资（天津）有限公司	-85,420.27		本期亏损
合 计	17,564,439.66	23,485,339.79	

注：公司投资收益不存在汇回的重大限制。

31、公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产公允价值变动收益	-104,063,371.92	-235,114,651.70
其中：衍生金融资产公允价值变动收益		
合 计	-104,063,371.92	-235,114,651.70

注：公允价值变动收益本期发生额比上期发生额增长55.74%，主要系交易性金融资产公允价值变动所致。

32、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	88,972,671.09	159,033,626.93
城市维护建设税	6,227,344.41	10,911,788.03
教育费附加	2,985,273.34	4,930,001.02
其他	3,721,923.14	5,516,824.71
合 计	101,907,211.98	180,392,240.69

注：营业税金及附加本期发生额较上期发生额下降43.51%，主要系公司本期计税营业收入下降所致。

33、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
业务及管理费	1,289,962,654.25	1,396,163,149.00

前十位费用列示如下

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	682,537,513.56	628,910,413.91
业务招待费	69,705,438.93	53,668,700.63
租赁费	69,298,331.43	59,029,379.84
数据通讯费	49,383,693.82	45,807,471.37
公杂费	43,272,455.33	37,414,424.12
折旧费	40,385,869.37	62,195,826.22
差旅费	30,148,994.87	25,200,780.55
业务宣传费	28,758,125.66	33,789,747.67
投资者保护（障）基金	27,292,085.77	47,754,756.25
办公用品	24,678,120.71	23,844,998.81

34、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
计提坏账准备	2,189,102.61	1,673,796.68
合计	2,189,102.61	1,673,796.68

35、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	本期计入非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	44,376,968.19	11,590,160.85	44,376,968.19
其中：固定资产处置利得	44,376,968.19	11,590,160.85	44,376,968.19
政府补助	65,736,389.00	32,253,884.00	65,736,389.00
预计负债转回	5,632,166.55	11,000,000.00	5,632,166.55

项目	本期发生额	上期发生额	本期计入非经常性损益的金额
交易所印花税手续费返还	3,486,305.74		3,486,305.74
其他	5,847,535.97	4,727,358.44	5,847,535.97
合计	125,079,365.45	59,571,403.29	125,079,365.45

注1: 非流动资产处置利得主要系公司处置上海汉口路130号房产所得, 详见本附注十、12项。

注2: 政府补助

政府补助的种类		本期发生额	上期发生额	说明
与资产相关的政府补助	手机等产品营销活动		24,383,584.00	公司总部取得的政府补助
与收益相关的政府补助	金融企业扶持基金	65,736,389.00	7,870,300.00	地方政府给予公司及其分支机构、子公司的企业扶持金
合计		65,736,389.00	32,253,884.00	

本期取得政府补助的情况如下

具体性质	内容	形式	取得时间
与收益相关的政府补助	武汉市政府对金融企业专项扶持基金	现金 25,000,000.00	2011 年 11 月
与收益相关的政府补助	武汉市江汉区政府对金融企业专项扶持基金	现金 25,000,000.00	2011 年 12 月
与收益相关的政府补助	上海市相关区政府对公司分支机构的专项扶持基金	现金 2,204,943.00	2011 年 5 月至 12 月
与收益相关的政府补助	成都青羊区政府对金融企业专项扶持基金	现金 165,000.00	2011 年 9 月
与收益相关的政府补助	武汉市东湖开发区政府对金融企业专项扶持基金	现金 1,000,000.00	2011 年 12 月
与收益相关的政府补助	上海市相关区政府对子公司的专项扶持基金	现金 8,468,685.00	2011 年 5 月、6 月
与收益相关的政府补助	武汉市政府对子公司的专项扶持基金	现金 2,000,000.00	2011 年 12 月
与收益相关的政府补助	武汉市江汉区政府对子公司的专项扶持基金	现金 1,897,761.00	2011 年 3 月、12 月
合 计		现金 65,736,389.00	

36、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	本期计入非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	5,286,156.55	2,492,674.00	5,286,156.55
其中：固定资产处置损失	4,384,335.03	599,028.33	4,384,335.03
经营租入固定资产改良处置损失	901,821.52	1,893,645.67	901,821.52
对外捐赠	2,030,500.00	1,057,000.00	2,030,500.00
违约和诉讼等赔偿损失	387,158.87	104,717.14	387,158.87
其他	118,267.13	1,052,532.93	118,267.13
合计	7,822,082.55	4,706,924.07	7,822,082.55

37、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	164,913,045.58	459,454,249.77
加：递延所得税费用（收益以“-”列示）	-13,785,501.73	-66,904,715.11
合计	151,127,543.85	392,549,534.66

38、每股收益

项目	本期数	上期数
基本每股收益	0.19	0.59
稀释每股收益	0.19	0.59

(1) 基本每股收益和稀释每股收益的计算方法

①基本每股收益= $P_0 \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

②稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增})$

加的普通股加权平均数)

其中： P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(2) 计算过程

①2011年度基本每股收益

= 归属于公司普通股股东的净利润 ÷ 发行在外的普通股加权平均数
 = $434,982,780.89 \div (2,171,233,839 + 200,000,000 \times 9/12) = 0.19$ (元)

②2010年度基本每股收益

= 归属于公司普通股股东的净利润 ÷ 发行在外的普通股加权平均数
 = $1,282,992,638.19 \div 2,171,233,839 = 0.59$ (元)

39、其他综合收益

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	-251,923,719.12	39,955,096.94
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-73,405,437.00	-3,001,727.04
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	41,698,028.83	51,962,005.08
小计	-220,216,310.95	-9,005,181.10
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-8,523,678.17	-1,650,456.29
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-2,130,919.54	-412,614.08
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-6,392,758.63	-1,237,842.21
3.现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		

项目	本期发生额	上期发生额
小计		
4.外币财务报表折算差额	-4,189,768.00	
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-4,189,768.00	
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-230,798,837.58	-10,243,023.31

40、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的其他与经营活动有关的现金	409,929,064.46	28,662,867.84
其中：		
收到的政府补助及其他机构奖励款	70,672,694.74	19,305,300.00
收回的往来单位款项	28,975,880.00	400,000.00
收回的定期存款	296,820,069.44	
其他	13,460,420.28	8,957,567.84

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的其他与经营活动有关的现金	1,655,417,397.67	909,277,555.19
其中：		
支付的定期存款		104,631,085.18
支付的存出保证金	375,908,894.12	75,040,802.88
支付或代垫往来单位款项		68,194,352.51
支付的投资者保护（障）基金	45,485,543.05	47,744,485.07

项目	本期发生额	上期发生额
融资融券业务融出资金	709,265,100.17	46,981,198.46
支付的诉讼赔款	43,976,012.95	
支付的除职工薪酬、投资者保护（障）基金、税费、诉讼赔偿外的其他支出	480,781,847.38	566,685,631.09

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的其他与投资活动有关的现金	44,673,256.87	67,825,234.02
其中：		
处置固定资产收到的现金	44,673,256.87	67,825,234.02

41、现金流量表补充资料

(1) 明细项目相关信息

补充资料	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	434,982,780.89	1,282,992,638.19
加：资产减值准备	2,188,650.89	1,673,796.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	40,385,869.37	62,195,826.22
无形资产摊销	9,691,257.28	7,035,542.34
长期待摊费用摊销	43,275,763.39	35,995,128.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-39,397,245.23	-9,622,754.39
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	306,433.59	525,267.54
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	104,063,371.92	235,114,651.70
财务费用（收益以“—”号填列）	2,585,834.15	1,569,311.89
投资损失（收益以“—”号填列）	-39,116,910.86	-58,844,470.30
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-13,785,501.73	-19,653,759.54
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）		-47,250,955.57

补充资料	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-2,109,002,111.58	94,711,200.01
交易性金融负债的增加（减少以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-584,413,130.79	-544,854,995.53
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-8,985,131,456.15	16,950,722.19
预计负债（减少以“-”号填列）	-50,000,000.00	-11,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-11,183,366,394.86	1,047,537,149.66
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产	168,842.88	
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	15,650,346,280.92	25,381,697,547.34
减：现金的期初余额	25,381,697,547.34	25,417,521,601.46
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-9,731,351,266.42	-35,824,054.12

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	15,650,346,280.92	25,381,697,547.34
其中：库存现金	139,165.16	118,742.81
可随时用于支付的银行存款	13,832,222,760.64	23,446,960,219.18
可随时用于支付的结算备付金	1,817,984,355.12	1,934,618,585.35
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	15,650,346,280.92	25,381,697,547.34

42、分部报告

(1) 本公司确定报告分部考虑的因素

本公司的报告分部按照经营业务类型的不同，主要划分为：经纪业务分部、证券自营业务分部、投资银行业务分部、资产管理业务分部以及其他业务分部。

(2) 各经营业务分部的利润（亏损）、资产及负债信息列示如下

项 目	经纪业务分部		证券自营业务分部		投资银行业务分部	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,522,875,985.55	1,944,230,289.36	-33,656,832.92	896,064,799.39	190,591,481.11	199,274,136.50
二、营业支出	898,582,570.68	906,069,106.41	28,932,788.95	95,181,174.60	128,725,852.20	111,956,106.70
三、营业利润	624,293,414.87	1,038,161,182.95	-62,589,621.87	800,883,624.79	61,865,628.91	87,318,029.80
四、利润总额	633,422,518.37	1,064,967,408.16	-62,589,621.87	800,883,624.79	70,736,279.26	91,022,450.64
五、资产总额	15,332,285,870.60	24,812,162,453.03	11,358,888,092.42	9,447,630,679.96	251,366,584.15	221,283,886.51
六、负债总额	13,183,546,820.14	23,136,845,646.47	3,543,956,223.65	2,229,169,115.69	54,271,707.83	62,765,178.71

项 目	资产管理业务分部		其他业务分部		合计	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	81,255,044.36	83,870,426.37	102,453,092.09	75,776,599.34	1,863,518,770.19	3,199,216,250.96
二、营业支出	43,748,459.36	39,929,915.91	294,676,057.16	425,402,253.71	1,394,665,728.35	1,578,538,557.33
三、营业利润	37,506,585.00	43,940,510.46	-192,222,965.07	-349,625,654.37	468,853,041.84	1,620,677,693.63
四、利润总额	37,506,585.00	43,940,510.46	-92,965,436.02	-325,271,821.20	586,110,324.74	1,675,542,172.85
五、资产总额	266,030,017.47	241,071,851.65	1,453,485,121.39	1,050,494,665.73	28,662,055,686.03	35,772,643,536.88
六、负债总额	905.58	2,583,743.88	377,489,689.37	812,676,904.28	17,159,265,346.57	26,244,040,589.03

43、资产管理业务

(1) 集合资产管理业务

资产项目	期末余额	年初余额	负债项目	期末余额	年初余额
银行存款-受托管理客户存款	1,352,577,960.36	1,159,756,894.49	受托资金	5,819,747,612.82	4,168,932,313.41
结算备付金-客户备付金（受托管理客户）	83,595,880.90	17,997,545.38	应付款项	264,161,298.25	81,391,186.56
应收款项	611,866,158.15	801,789,250.87			
受托投资	4,035,868,911.66	2,270,779,809.23			
其中：投资成本	3,808,345,138.48	2,273,752,966.06			
已实现未结算损益（盈	164,048,323.08	-114,772,327.05			

资产项目	期末余额	年初余额	负债项目	期末余额	年初余额
利以“-”表示)					
未实现已结算损益(盈利以“-”表示)	63,475,450.10	111,799,170.22			
受托资产合计	6,083,908,911.07	4,250,323,499.97	受托负债合计	6,083,908,911.07	4,250,323,499.97

注1: 期末集合资产管理业务管理资产净值合计为5,301,733,335.67元;

注2: 按资产管理合同约定, 公司以自有资金认购、承诺不提前赎回的金额(受托管理资金)为241,271,485.87元。

(2) 定向资产管理业务

资产项目	期末余额	年初余额	负债项目	期末余额	年初余额
银行存款-受托管理客户存款		15,196,703.58	受托资金		17,341,602.00
应收款项		345.06	应付款项		588,212.09
受托投资		2,732,765.45			
其中: 投资成本		5,569,542.49			
已实现未结算损益(盈利以“-”表示)		-2,836,777.04			
受托资产合计		17,929,814.09	受托负债合计		17,929,814.09

注: 年初已存在的定向资产管理业务已于本期到期, 公司本期未再承接定向资产管理业务。

六、关联方关系及其交易

1、本公司关联方的认定标准

本公司按照企业会计准则和中国证监会的相关规定, 确定关联方的认定标准为: 一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响, 以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的, 构成关联方。

2、持有本公司5%以上股份的股东情况

公司名称	法人代表	主营业务	注册资本(万元)
青岛海尔投资发展有限公司	张瑞敏	集团内企业投资咨询、财务咨询; 家用电器、电子产品、通讯器材、电子计算机及配件、普通机械、厨房用具、工业用机器人制造的咨询、服务; 国内商业(国家危禁专营专控商品除外)批发、零售; 对外投资(需专项审批的项目审批后方可经营); 货物进出口、技术进出口(法律、行政法规禁止的项目除外, 法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营); 房屋、场地租赁; 经济技术咨询, 技术成果的研发及转让(以上范围须	25,205

公司名称	法人代表	主营业务	注册资本 (万元)
湖北省能源集团有限公司	肖宏江	经许可经营的, 须凭许可证经营) 能源投资、开发与管理; 国家政策允许范围内的其他经营业务	480,000
上海海欣集团股份有限公司	徐文彬	研究开发、生产涤纶、腈纶等化纤类及动植物混纺纱及其面料、毛毯、玩具、服装等相关纺织品, 包装制品, 加工、制造化学原料药、生物制品、保健品、中药原料药(涉及国家禁止类药品除外)和各类制剂、医疗器械(仅限于外商投资鼓励类和允许类项目), 销售自产产品并提供技术咨询, 从事符合国家产业政策的投资业务和资产经营管理(国家禁止外商投资的行业除外, 国家限制外商投资的行业或有特殊规定的, 须依法履行相关程序)(涉及许可经营的凭许可证经营)	120,706
上海锦江国际酒店发展股份有限公司	俞敏亮	宾馆、餐饮、食品生产及连锁经营、旅游、摄影、出租汽车、国内贸易、物业管理、商务咨询、技术培训、工程设计、烟酒零售(限分支机构经营)(涉及许可经营的凭许可证经营)	60,324

3、本公司的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	组织机构代码
长江证券承销保荐有限公司	全资子公司	有限责任	上海	王世平	证券业务	RMB10,000 万元	100%	100%	71786920-5
长江期货有限公司	全资子公司	有限责任	武汉	谭显荣	期货业务	RMB20,000 万元	100%	100%	10002351-7
长江成长资本投资有限公司	全资子公司	有限责任	武汉	吴代林	投资业务	RMB50,000 万元	100%	100%	69830790-0
长江证券控股(香港)有限公司	全资子公司	有限责任	香港		控股	HK\$30,000 万元	100%	100%	
长江证券经纪(香港)有限公司	间接控股子公司	有限责任	香港		证券业务	HK\$2,000 万元	100%	100%	
长江证券期货(香港)有限公司	间接控股子公司	有限责任	香港		期货业务	HK\$1,000 万元	100%	100%	
长江证券资产管理(香港)有限公司	间接控股子公司	有限责任	香港		证券业务	HK\$1,000 万元	100%	100%	
长江证券融资(香港)有限公司	间接控股子公司	有限责任	香港		证券业务	HK\$2,000 万元	100%	100%	

4、本公司的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	关联关系	组织机构代码
一、联营企业									
1.长信基金管理有限责任公司	有限责任	上海	田丹	基金管理	RMB15,000万元	49%	49%	联营企业	75030353-7
2.诺德基金管理有限公司	中外合资	上海	杨忆风	基金管理	RMB10,000万元	30%	30%	联营企业	71786618-6
3.兵器工业股权投资(天津)有限公司	有限责任	天津	罗乾宜	股权投资	RMB100,000万元	30%	30%	联营企业	57233387-1

5、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
湖北能源集团股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份股东的控股企业	27175065-5

6、关联方交易

(1) 公司取得关联方手续费及佣金收入情况

2011 年度, 公司从联营企业长信基金管理有限责任公司取得席位分仓及代理销售基金产品佣金收入 2,552,880.72 元; 从联营企业诺德基金管理有限公司取得席位分仓及代理销售基金产品佣金收入 2,337,523.30 元。

2011 年度, 公司子公司长江证券承销保荐有限公司作为湖北能源集团股份有限公司“11 鄂能债” 16 亿元人民币债券的联合主承销商, 从湖北能源集团股份有限公司取得债券承销收入 1,114 万元。

2011 年度, 公司子公司长江证券承销保荐有限公司作为湖北能源集团股份有限公司的财务顾问, 按照为其承担的财务顾问工作内容, 从湖北能源集团股份有限公司取得财务顾问收入 350 万元。

(2) 公司认(申)购、赎回关联方产品情况

投资单位	产品品种	年初持有份额(份)	认(申)购份额(份)	赎回份额(份)	期末持有份额(份)	计入损益的金额(亏损以“-”表示)
长江证券股份有限公司	长信利鑫分级债券 B 基金		25,001,125.00		25,001,125.00	-1,248,931.25
长江证券股份有限公司	长信内需成长基金		9,882,308.00	9,882,308.00		-102,632.14
长江证券	长信利息	1,671,142.96	65,000.34		1,736,143.30	65,000.34

投资单位	产品品种	年初持有份 额（份）	认（申）购份 额（份）	赎回份 额（份）	期末持有 份 额（份）	计入损益的 金额（亏损以 “-”表示）
承销保荐 有限公司	收益基金					

（3）关键管理人员薪酬

2011 年度，公司支付给董事的薪酬总额为人民币 201.50 万元，支付给高级管理人员的薪酬总额为人民币 1,255.58 万元。

7、关联方应收应付款项

类 别	款项性质	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：					
湖北能源集团股份有限公司	债券发行承销收入	11,140,000.00	557,000.00		

注：应收湖北能源集团股份有限公司款项1,114.00万元，系公司全资子公司长江证券承销保荐有限公司联合主承销湖北能源集团股份有限公司公开发行公司债券取得的债券承销收入，该公司债券于2011年12月发行完毕，债券承销收入年末尚未收到，形成往来款。

七、或有事项

1、未决诉讼

中国建设银行湖北省分行营业部诉公司、湖北亚威实业有限公司、武汉大有网络服务投资有限公司 3,075 万元贷款纠纷案。本公司不服武汉市中级人民法院重一审民事判决，上诉至湖北省高级人民法院。2008 年 9 月，湖北省高级人民法院认定该案与贷款诈骗刑事犯罪案件有关而裁定中止审理。2011 年 8 月，湖北省咸宁市咸安区人民法院对相关涉案人员作出刑事判决，刑事案件就此审结。本公司已向湖北省高级人民法院提出恢复审理的申请，该院尚在审查中。本公司已根据可能履行的义务计提相关预计负债。

2、报告期内已决诉讼

中国银行汉阳支行诉公司及下属武汉友谊大道证券营业部（原武汉沿港路证券营业部）、湖北元通汽车销售有限责任公司 15,000 万元质押国债保管合同纠纷案。湖北省高级人民法院于 2009 年 6 月作出重一审判决，判令朱耀明赔偿中国银行汉阳支行借款本金 7,477.48 万元及利息（按中国人民银行同期一年期流动资金贷款利率分段计算）；本公司及下属武汉友谊大道证券营业部对朱耀明不能清偿上述借款本金及利息部分承担三分之一的清偿责任；本公司及下属武汉友谊大道

证券营业部清偿后有权向朱耀明追偿；驳回中国银行汉阳支行的其他诉讼请求。在法定上诉期间内，本公司及下属武汉友谊大道证券营业部、中国银行汉阳支行均向最高人民法院提起上诉。2010年5月，最高人民法院作出[2009]民二终字第146号民事判决，驳回各方当事人上诉，维持湖北高院原判。2011年6月，在湖北省高级人民法院的主持下，公司与中国银行汉阳支行达成执行和解协议，公司向该行支付了43,976,012.95元，双方债权债务关系就此终结。根据判决书的规定，公司在本案一、二审中共计承担了391,820.50元的诉讼费用。

八、承诺事项

2011年7月26日，公司为全资子公司长江证券承销保荐有限公司出具了《净资本担保承诺书》。承诺如下：公司为全资子公司长江证券承销保荐有限公司提供额度为2亿元人民币的净资本担保承诺，担保承诺期为自中国证监会上海监管局出具无异议函之日起至公司第六届董事会任期届满止。2011年8月26日，中国证监会上海监管局出具了《关于对长江证券股份有限公司向长江证券承销保荐有限公司出具净资本担保承诺书的无异议函》（沪证监机构字[2011]413号）。至本报告期末，公司该担保承诺有效。

九、资产负债表日后事项

1、2012年3月22日，长江证券超越理财量化精选集合资产管理计划成立，募集资金为565,691,959.69元，其中，公司以自有资金认购的金额为16,476,464.85元，该集合资产管理计划已经中国证监会证监许可[2011]1755号文核准。

2012年1月19日，中国证监会以证监许可[2012]95号文件批复，核准公司设立长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划。目前该计划尚未开始募集。

2、2012年2月15日，经公司第六届董事会第八次会议审议通过，授权公司管理层从本次董事会审议通过之日起至2012年12月31日止，在获得监管机构批准后，在吉林、内蒙古、甘肃、云南、贵州、湖北、四川、陕西、河南、安徽、山东、青岛、广东、江苏、浙江、宁波等地新设12-16家营业部。同时授权公司管理层从本次董事会审议通过之日起至2012年12月31日止，在获得监管机构批准后，设立荆州分公司、浙江分公司及黑龙江分公司。

3、2011年度利润分配预案

公司第六届董事会第十次会议决议通过了2011年度利润分配预案：以公司2011年末总股本2,371,233,839股为基数，向全体股东每10股派发现金1.00元（含税），共派发现金237,123,383.90元。该预案尚需公司股东大会审议批准通过。

除上述事项外，本公司无需披露的其他资产负债表日后事项。

十、其他重大事项

1、以公允价值计量的资产和负债

项目	年初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	3,720,078,269.89	-104,063,371.92			3,865,675,597.78
2.衍生金融资产					
3.可供出售金融资产	4,484,912,779.79		-238,606,853.61		6,084,282,818.92
金融资产小计	8,204,991,049.68	-104,063,371.92	-238,606,853.61		9,949,958,416.70
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	8,204,991,049.68	-104,063,371.92	-238,606,853.61		9,949,958,416.70
金融负债					

注：本表不存在必然的勾稽关系。

2、外币金融资产和外币金融负债

项目	年初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）		-733,017.14			15,466,982.86
2.衍生金融资产					
3.贷款和应收款	75,828.93			110,938.09	2,133,517.90
4.可供出售金融资产					
5.持有至到期投资					
金融资产小计	75,828.93	-733,017.14		110,938.09	17,600,500.76
金融负债	1,153,099.40				4,178,129.25

注：本表不存在必然的勾稽关系。

3、融资融券业务情况

2011 年 12 月 31 日，公司开展融资融券业务的规模合计为 757,160,686.97 元，其中融出资金为 756,246,298.63 元，融出证券成本为 914,388.34 元（融出证券公允价值为 787,310.00 元）。公司融资业务融出的资金计入“融出资金”科目核算，在资产负债表“其他资产”项目列示；公司融券业务融出的证券计入“融出证券”科目核算，在资产负债表“可供出售金融资产”项目列示。

4、公司履行社会责任情况

2011 年度公司在慈善捐赠、救灾捐款、公益广告、投资者教育、接受学生实习等公益性方面的投入金额合计 11,949,113.97 元。公司本年度公益性投入构成明细详见下表：

项 目	本期发生额
慈善捐赠及救灾捐款	2,030,500.00
接受学生实习投入	7,102,113.97
公益广告投入	393,500.00
投资者教育投入	2,423,000.00
合 计	11,949,113.97

5、非货币性资产交换

为了实施城市规划、促进土地集约利用，在宜昌市人民政府的组织下，2011年7月27日，宜昌市土地储备中心、宜昌市国土资源局及本公司三方共同签定《国有土地使用权置换合同》，根据该置换合同，本公司将原拥有的位于宜昌市龙盘湖，登记用途为城镇混合住宅用地，面积为 200,004.06 平方米的土地置换为位于宜昌市猇亭区虎牙村，登记用途为城镇住宅用地，面积为 160,000 平方米的土地。2011年8月17日，换入换出土地的过户手续已办理完毕。

（1）换入资产、换出资产的公允价值情况

宜昌大正地产咨询评估有限公司于2011年5月17日对宜昌市龙盘湖土地和宜昌市猇亭区虎牙村土地分别进行了评估，并出具了（宜昌市）大正地产评估公司[2011]（估）字第016号和第021号评估报告。两者评估方法一致，均采用基准地价修正法，评估价值分别为4,332.89万元及4,313.92万元。

（2）交易作价情况

根据三方共同签定的《国有土地使用权置换合同》，土地交换双方认可各方土地价值均为4,300万元，任何一方无需向对方支付价款。

(3) 换入资产的入账价值确认

上述交易适用非货币性资产交换准则，因本公司原以债务重组方式取得宜昌市龙盘湖土地，且公司无意通过土地开发方式收回成本。公司认为在本项交易中，换入资产的未来现金流量在风险、时间上与换出资产相同，该项交换无商业实质，故换入资产的入账价值仍以换出资产的账面价值即43,228,843.35元确认。

6、2011年1月11日，中国证监会以《关于核准长江证券股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2011]51号）通过了公司向不特定对象公开发行A股的方案。2011年3月，公司实际公开增发股份2亿股。共募集资金（净额）2,476,373,600.00元。

7、2011年3月23日、2011年6月15日、2011年9月28日，长江证券超越理财可转债集合资产管理计划、长江证券超越理财经典策略集合资产管理计划、长江证券超越理财优享红利集合资产管理计划成立，募集资金分别为1,810,310,700.58元、1,235,958,252.82元、699,645,412.35元。其中，公司以自有资金认购长江证券超越理财经典策略集合资产管理计划、长江证券超越理财优享红利集合资产管理计划的金额分别为35,998,784.06元、20,378,021.72元。上述集合资产管理计划已经中国证监会证监许可[2010]1650号、证监许可[2011]262号、证监许可[2011]1080号文核准。

2011年5月5日、2011年11月9日，长江证券超越理财宝3号集合资产管理计划、长江证券超越理财量化1号集合资产管理计划成立，募集资金分别为175,324,708.34元、156,500,060.61元。其中，公司以自有资金认购金额分别为8,348,795.64元、7,452,383.84元。上述集合资产管理计划已经中国证监会证监许可[2011]100号、证监许可[2011]1323号文核准。

8、2010年10月26日，中国证监会以《关于核准长江证券股份有限公司在香港特别行政区设立长江证券控股（香港）有限公司的批复》（证监许可[2010]1475号），核准公司在香港特别行政区设立长江证券控股（香港）有限公司，注册资本为港币3亿元。该事项已经公司第五届董事会第二十次会议审议通过。2011年1月11日，长江证券控股（香港）有限公司注册成立，公司分别于2011年4月和2011年8月全额拨付了注册资金。

2011年8月8日，长江证券控股（香港）有限公司独家发起设立的长江证券经纪（香港）有限公司、长江证券期货（香港）有限公司、长江证券资产管理（香港）有限公司和长江证券融资（香港）有限公司注册成立，注册资本分别为港币2,000.00万元、港币1,000.00万元、港币1,000.00万元和港币2,000.00万元。截至本报告期末，长江证券控股（香港）有限公司已全额拨付了长江证券经纪（香港）有限公司、长江证券期货（香港）有限公司和长江证券资产管理（香港）有限公司注册资金。

9、2011年7月31日，经公司第六届董事会第五次会议审议通过，授权公司经营管理层根据公司战略发展需要及市场状况，在获得监管机构批准后办理设立青岛分公司、四川分公司、广东分公司及上海分公司的相关事宜。

10、根据武汉市对辖区内金融机构的相关支持政策，报告期内公司收到武汉市政府的专项补贴 5,000 万元，用于推动公司金融产品创新和金融业务发展。

11、2011年4月27日，公司全资子公司长江成长资本投资有限公司参与设立的兵器工业股权投资（天津）有限公司（以下简称“兵器股权投资公司”）正式登记成立。兵器股权投资公司由中国兵器工业集团公司、长江成长资本投资有限公司及人保资本投资管理有限公司共同出资设立，注册资本为人民币 10 亿元。其中，兵器集团出资 4 亿元，占比 40%；长江资本出资 3 亿元，占比 30%；人保资本出资 3 亿元，占比 30%。兵器股权投资公司的注册资本采取分期缴纳方式，首期缴纳的出资总额为 2 亿元，占注册资本的 20%，长江成长资本投资有限公司已缴纳首期出资金额 6,000.00 万元。

12、2011年4月19日，公司与林木健、林木强、梁冬梅签订买卖合同，转让位于上海汉口路 130 号房产，该事项已经公司第六届董事会第二次会议审议通过。本公司根据上海地维房地产估价有限公司对上述房地产出具的地维房估报字[2011]第0541号《房地产估价报告》，以其评估价值 7,047 万元（重置成本法）为基础，经交易双方协商确定交易价格为 8,000 万元。截止 2011 年 6 月，公司已收到全部转让款。

13、报告期内，公司股东上海海欣集团股份有限公司为申请授信额度，新增质押 20,500,000 股，质权人分别为中国民生银行股份有限公司上海分行和浙商银行股份有限公司上海支行。截止本报告期末，公司股东上海海欣集团股份有限公司已将其持有的 87,500,000 股公司股份予以质押，占公司总股份的 3.69%，占上海海欣集团股份有限公司持有公司股份总数的 51.05%。

十一、风险管理

1、公司经营活动面临的具体风险

公司业务经营活动面临的风险主要有：市场风险、经营风险、法律政策风险、流动性风险和技术风险等。具体来讲，主要表现在以下几个方面：

（1）市场风险

市场风险是指证券公司金融资产随利率、汇率、股票指数等市场因素的不利波动发生损失的风险。当证券市场行情下跌时，公司经纪、承销、自营、资产管理等业务的经营难度将加大，盈

利水平将下降。

(2) 经营风险

经营风险是指证券公司从事代理买卖证券、股票承销、证券自营、融资融券等业务时发生的风险。

① 经纪业务风险

证券市场活跃程度是我国证券公司经纪业务收入的决定性因素，受经济发展、宏观政策、利率、汇率、行业发展状况以及投资者心理等诸多因素影响，存在一定的不确定性。经纪业务竞争日益激烈，证券公司佣金水平逐渐下降，是公司经纪业务风险的主要成因。

② 投资银行业务风险

投资银行业务风险是指证券公司在企业上市过程中因未能勤勉尽责或尽职调查不到位，公开招募文件信息披露在真实、准确、完整性方面不充分等过失而受到监管机构处罚的风险；推荐企业发行上市，对企业改制上市方案、企业发展前景判断失误，导致发行上市失败的信誉损失风险；对二级市场的走势判断错误，包销发行上市或增发配股的股票卖不出去而引发的财务风险；在证券承销业务承揽过程中因不当承诺而引起的违规或违约风险等。

③ 自营业务风险

二级市场的价格大幅波动会给公司的自营业务带来较大的风险。公司自营业务面临着选择证券投资品种时决策不当、证券买卖时操作不当、证券持仓度过高等风险。

④ 资产管理业务风险

资产管理业务运作中，因业务人员操作不当而发生有悖资产管理合同或协议事项的情况，资产管理业务交易系统发生故障等引起投资者投诉都将给资产管理业务产生不利影响。

⑤ 融资融券业务风险

当二级市场价格出现大幅波动，公司融资融券客户帐户发生穿仓时，公司可能需要向客户追偿，面临客户违约的风险。

⑥ 创新业务风险

公司在进行金融创新探索过程中，存在因对金融创新产品的研究深度不够、创新产品设计存在缺陷而给公司带来经济损失、法律纠纷和信誉损害的风险；同时，公司在开展创新业务时可能因对创新业务的风险点认识不全面、对创新业务的风险大小估计不足、对创新业务的风险控制机制不健全、对创新业务的风险控制措施不完善或执行不到位等原因而导致的业务风险，从而给公司造成损失。

(3) 法律政策风险

法律政策风险是指由于违反有关法律、监管规章、交易所业务规则等，以及因未适应国家法律、法规和政策的变化，导致公司遭受罚款、吊销资格、赔偿、合同损失或信誉受损的可能。公司经营过程中，如果业务管理和规范不能及时跟进国家法律法规和监管机构条例变化而违反有关法律法规和规章制度，就可能受到中国证监会等监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，甚至被托管或关闭。

(4) 流动性风险

证券公司的流动性风险是指金融工具不能及时变现和资金周转出现困难而产生的风险。公司在业务经营中，一旦受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等原因的影响，导致资金周转不灵、流通堵塞，不能及时获得足额融资款项，就会引起流动性风险。

(5) 技术风险

信息技术风险可能来源于物理设施、设备、程序、操作流程、管理制度、人为因素等多个方面。公司各项业务均高度依赖于信息技术的支持，电力保障、通讯保障、行业服务商水平、电子设备及系统软件质量、公司系统运维水平、计算机病毒、地震等自然灾害等都会对系统的设计和运行产生重大影响。当信息系统运行故障时，可能会导致公司交易系统受限甚至瘫痪，这将影响公司的正常业务和服务质量，损害公司的信誉，甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。

2、主要风险因素在本报告期内的表现

报告期内，国际宏观经济环境恶化，欧债危机持续蔓延，国内经济面临高通胀压力，货币政策收缩，A 股市场和债券市场双双下跌，面临的风险状况较 2010 年更为复杂。公司自营证券投资业务遭受一定程度的市场风险，通过及时预警、提示风险、控制仓位、谨慎投资策略等方式进行控制，未出现重大风险；公司坚持规范经营，不断健全合规管理体系，建立风控合规专员机制，未产生法律政策风险；公司进一步完善管理制度、优化业务流程，加强各项业务的风险监控工作，未产生重大操作风险；公司资产结构优良、财务状况良好，净资本充足，未出现流动性风险；公司重视信息技术系统的投入，加强信息技术系统的建设和管理维护，严格按照操作管理程序进行经常和定期相结合的检查和维护，提高信息系统的业务覆盖范围和深度，保证各系统的安全稳定运行，未产生技术风险。

3、公司已采取的对策和措施

针对上述风险，公司已采取多种措施，对风险进行防范和控制：

(1) 完善净资本监控体系，健全压力测试机制

报告期内，公司遵照监管部门要求开展年度综合压力测试分析和行业统一情景压力测试，根据经营管理情况，在确定 2011 年度公司自营投资规模和风险限额、实施现金分红、对外担保、

开展创新业务等重大事项前均进行专项压力测试，评估各因素的影响大小或幅度，关注经济环境、市场环境等各种变化因素，模拟计算所有因素共同作用时对公司净资本等风险控制指标的影响，保证净资本指标持续符合监管要求，确保风险在公司可承受的范围内，为经营管理层提供决策参考。

(2) 实行自营投资业务限额管理

根据公司净资本、业务战略、风险收益、可承受损失等因素，公司经营管理层每年初确定自营证券投资规模上限和风险限额，提请董事会授权后落实，再将投资规模上限和风险限额分解到各投资部门，投资决策委员会在此范围内每月依据市场情况和投资状况进行调整，有效管理自营投资业务风险。

(3) 细化投资业务风险监控指标

2011 年，公司推进投资业务风险监控指标分级管理工作，针对不同业务和证券品种下达风险控制指标，依据指标的性质和重要性将指标细分为监管类和公司内部控制类指标，在公司内部控制类指标中又根据授权管理的不同分为董事会、办公会、投资决策管理委员会和部门的四级监控指标，并在风控系统中进行参数设置，对风险指标进行固化，实时监控，及时预警并进行超限处理。通过采用风控指标分级管理模式，实行分级预警和超限处理，完善了相应的审批和授权机制，提高了风险监控指标的实施效率。

(4) 建立创新业务风险管理体系

报告期内，公司建立了实施股指期货套期保值的业务流程、明确该业务的组织架构及相应的职责、从监管规定和内部控制指标要求两个层面建立股指期货套保的风险监控指标。公司对融资融券业务加强了事前和事中两个阶段的监控，事前严格对客户进行征信评级，根据客户的风险承受能力和理财水平选择相应的额度进行授信，事中通过实时监控系統对风控指标进行监控，及时预警。

(5) 加强动态监控系统的建设

报告期内，公司加强风险控制指标动态监控系统建设，定期升级维护净资本监控系统、投资业务监控系统和经纪业务监控系统，建立融资融券、股指期货等创新业务的风险监控系统，不断健全完善系统功能，规范系统操作流程，加强系统授权管理，保障系统稳定、安全的运行，增强动态监控系统的监控效率，切实提升风险控制水平。

十二、母公司财务报表主要项目附注

1、长期股权投资

被投资单位名称	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额
一、权益法核算的长期股权投资				
1.长信基金管理有限责任公司	73,500,000.00	142,346,631.75	7,703,101.72	150,049,733.47
2.诺德基金管理有限公司	30,000,000.00	36,186,780.63	-6,001,000.42	30,185,780.21
二、成本法核算的长期股权投资				
1.长江证券承销保荐有限公司	106,692,760.48	106,692,760.48		106,692,760.48
2.长江期货有限公司	208,522,871.75	208,522,871.75		208,522,871.75
3.长江成长资本投资有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00		500,000,000.00
4.长江证券控股（香港）有限公司	247,189,768.00		247,189,768.00	247,189,768.00
5.汉口银行股份有限公司	38,440,200.00		38,440,200.00	38,440,200.00
6.珠海市粤侨实业股份有限公司	25,500,000.00	25,500,000.00		25,500,000.00
7.东北轻工股份有限公司	1,100,000.00	1,100,000.00		1,100,000.00
合计	1,230,945,600.23	1,020,349,044.61	287,332,069.30	1,307,681,113.91

被投资单位名称	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持有比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期收到现金红利金额
一、权益法核算的长期股权投资						
1.长信基金管理有限责任公司	49%	49%				9,555,000.00
2.诺德基金管理有限公司	30%	30%				
二、成本法核算的长期股权投资						
1.长江证券承销保荐有限公司	100%	100%				
2.长江期货有限公司	100%	100%				50,000,000.00
3.长江成长资本投资有限公司	100%	100%				
4.长江证券控股（香港）有限公司	100%	100%				
5.汉口银行股份有限公司	0.57%	0.57%				
6.珠海市粤侨实业股份有限公司	2%	2%		25,500,000.00		
7.东北轻工股份有限公司	0.56%	0.56%		1,100,000.00		
合计				26,600,000.00		59,555,000.00

注：长期股权投资期末净值比年初净值上升28.91%，主要系本期新增对长江证券控股（香港）

有限公司和汉口银行股份有限公司的出资所致。

2、手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
代理买卖证券业务净收入	1,154,808,966.10	1,657,133,222.86
证券承销业务净收入	34,374,500.00	39,010,000.00
受托客户资产管理业务净收入	81,255,044.36	83,870,426.37
其他	5,522,349.36	2,284,142.00
合计	1,275,960,859.82	1,782,297,791.23

注：手续费及佣金净收入本期发生额较上期发生额下降28.41%，主要系公司代理买卖证券业务净收入下降所致。

(1) 代理买卖证券业务净收入

项目	本期发生额	上期发生额
代理买卖证券业务手续费及佣金收入	1,463,812,292.20	2,012,845,363.60
场外代理销售金融产品收入	5,476,692.04	6,814,214.31
代理买卖证券业务收入小计	1,469,288,984.24	2,019,659,577.91
代理买卖证券业务手续费及佣金支出	314,480,018.14	362,526,355.05
代理买卖证券业务净收入	1,154,808,966.10	1,657,133,222.86

(2) 证券承销业务净收入

项目	本期发生额	上期发生额
债券承销业务收入	34,374,500.00	39,010,000.00
债券承销业务支出		
证券承销业务净收入	34,374,500.00	39,010,000.00

(3) 受托客户资产管理业务净收入

项目	本期发生额	上期发生额
定向资产管理业务收入	533,093.44	501,520.55
集合资产管理业务收入	80,721,950.92	83,368,905.82
受托客户资产管理业务收入小计	81,255,044.36	83,870,426.37
集合资产管理业务支出		

项目	本期发生额	上期发生额
受托客户资产管理业务净收入	81,255,044.36	83,870,426.37

(4) 其他

项目	本期发生额	上期发生额
投资咨询业务收入	5,522,349.36	2,284,142.00
合计	5,522,349.36	2,284,142.00

3、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	50,000,000.00	55,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	17,649,859.93	23,485,339.79
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	150,411,705.63	69,553,868.56
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	345,841,138.86	227,562,241.17
处置交易性金融资产取得的投资收益	-364,858,937.58	773,961,278.33
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-3,700.69	83,315,890.59
处置衍生金融资产取得的投资收益	1,707,293.35	
合计	200,747,359.50	1,232,878,618.44

注：投资收益本期发生额比上期发生额下降83.72%，主要系处置金融资产投资收益减少所致。

(1) 成本法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本年比上期增减变动的的原因
长江期货有限公司	50,000,000.00		本期收到现金红利
长江证券承销保荐有限公司		55,000,000.00	上期收到现金红利
合计	50,000,000.00	55,000,000.00	

(2) 权益法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的的原因
长信基金管理有限责任公司	23,650,860.35	25,779,879.51	本期净利润同比减少
诺德基金管理有限公司	-6,001,000.42	-2,294,539.72	本期净利润同比减少
合计	17,649,859.93	23,485,339.79	

注：公司投资收益不存在汇回的重大限制。

4、现金流量表相关信息

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的其他与经营活动有关的现金	211,650,306.33	21,016,843.54
其中：		
收到的政府补助及其他机构奖励款	56,856,248.74	12,374,300.00
收回的定期存款	94,820,069.44	
收回的存出保证金	48,065,603.29	
收回的往来单位款项		400,000.00
其他	11,908,384.86	8,242,543.54

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的其他与经营活动有关的现金	1,230,295,554.46	743,093,549.30
其中：		
支付的存出保证金		62,330,566.16
融资融券业务融出资金	709,265,100.17	46,981,198.46
支付的投资者保护基金	41,623,259.31	42,355,168.19
支付的往来单位款项		39,218,472.51
支付的定期存款		18,135,085.18
支付的诉讼赔偿	43,976,012.95	
支付的除职工薪酬、投资者保护基金、税费、诉讼赔偿外的其他支出	435,431,182.03	534,073,058.80

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的其他与投资活动有关的现金	44,621,987.07	67,686,657.81
其中：		
处置固定资产收到的现金	44,621,987.07	67,686,657.81

(4) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	421,208,741.25	1,252,807,718.38
加: 资产减值准备	481,289.99	289,203.70
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	38,360,467.14	59,610,922.49
无形资产摊销	8,938,482.72	6,467,541.74
长期待摊费用摊销	41,166,931.00	34,312,103.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“一”号填列)	-39,353,898.50	-9,622,754.39
固定资产报废损失(收益以“一”号填列)	261,661.99	534,513.75
公允价值变动损失(收益以“一”号填列)	103,330,354.78	235,114,651.70
财务费用(收益以“一”号填列)	2,581,604.24	1,569,311.89
投资损失(收益以“一”号填列)	-88,365,620.85	-99,180,723.48
递延所得税资产减少(增加以“一”号填列)	-13,452,911.19	-8,850,008.29
递延所得税负债增加(减少以“一”号填列)		-47,250,955.57
交易性金融资产的减少(增加以“一”号填列)	-2,093,812,111.58	131,742,576.78
交易性金融负债的增加(减少以“一”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	-377,256,676.61	-413,862,795.59
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	-9,670,091,022.13	-236,353,223.31
预计负债(减少以“一”号填列)	-50,000,000.00	-11,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-11,716,002,707.75	896,328,083.42
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	13,828,107,477.12	24,083,950,768.95
减: 现金的期初余额	24,083,950,768.95	24,551,178,097.26
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		

补充资料	本期发生额	上期发生额
现金及现金等价物净增加额	-10,255,843,291.83	-467,227,328.31

十三、补充资料

1、非经常性损益

(1) 根据中国证监会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2008)》的规定,公司非经常性损益发生情况如下:

(收益以正数列示,损失以负数列示)

项目	本期发生额	上期发生额
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	39,090,811.64	9,097,486.85
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	65,736,389.00	32,253,884.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	5,632,166.55	11,000,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		400,000.00
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		

项目	本期发生额	上期发生额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,797,915.71	2,513,108.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	117,257,282.90	55,264,479.22
减：非经常性损益的所得税影响数	29,314,320.73	13,816,119.81
少数股东损益的影响数		
合计	87,942,962.17	41,448,359.41

(2) 将上述规定中的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的说明

项目	涉及金额	原因
交易性金融资产投资收益	-214,330,521.67	正常经营业务损益
可供出售金融资产投资收益	347,972,285.26	正常经营业务损益
衍生金融资产投资收益	1,707,293.35	正常经营业务损益
交易性金融资产公允价值变动损益	-104,063,371.92	正常经营业务损益
合计	31,285,685.02	

根据中国证监会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》的规定：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。由于本公司属于证券业金融企业，持有、处置交易性金融资产、可供出售金融资产和衍生金融资产是公司的正常经营业务，故本公司根据自身正常经营业务的性质和特点，将持有交易性金融资产和衍生金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、可供出售金融资产和衍生金融资产取得的投资收益作为经常性损益项目，不在非经常性损益表中列示。

(3) 重大非经常性损益项目说明

项目	涉及金额	说明
非流动性资产处置损益	39,090,811.64	主要系公司处置固定资产产生的收益。
计入当期损益的政府补助	65,736,389.00	公司及其分支机构、子公司取得的地方政府补助。
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	5,632,166.55	诉讼案件结案转回的预计负债，详见本附注七、2项

2、净资产收益率和每股收益

根据中国证监会公告[2010]2号《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求计算公司净资产收益率和每股收益如下：

本期数	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股 收益	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.92%	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.13%	0.15	0.15

上期数	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股 收益	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.69%	0.59	0.59
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.25%	0.57	0.57

法定代表人：胡运钊

主管会计工作负责人：叶焯

会计机构负责人：熊雷鸣

第十二节 备查文件目录

- 一、公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的会计报表
- 二、会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
- 三、报告期内中国证监会指定报纸上公开披露过所有公司文件的正文及公告原件
- 四、《长江证券股份有限公司章程》