

长江证券股份有限公司

二〇一二年第一季度报告

二〇一二年四月

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本季度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。

1.2 本季度报告经公司第六届董事会第十一次会议、第六届监事会第六次会议以通讯表决的方式审议通过。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。

1.3 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：保证本季度报告中的财务报告真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减
总资产	30,365,456,173.62	28,662,055,686.03	5.94%
归属于上市公司股东的所有者权益	11,719,355,131.89	11,502,790,339.46	1.88%
总股本（股）	2,371,233,839.00	2,371,233,839.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.94	4.85	1.86%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入	582,228,760.97	728,593,528.13	-20.09%
归属于上市公司股东的净利润	179,206,622.55	333,329,078.59	-46.24%
经营活动产生的现金流量净额	2,457,764,766.83	-6,405,064,833.40	138.37%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.04	-2.70	138.52%
基本每股收益（元/股）	0.08	0.15	-46.67%
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.15	-46.67%
加权平均净资产收益率	1.55%	3.44%	减少1.89个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	1.53%	3.45%	减少1.92个百分点

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额	说明
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	8,026.65	主要系固定资产处置收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,587,140.65	相关机构奖励款等
小计	2,595,167.30	
减：非经常性损益的所得税影响数	648,791.83	
合计	1,946,375.47	

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、衍生金融资产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、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、衍生金融资产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。

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	134,048	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	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	34,359,175	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

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

适用 不适用

单位：元

项目	2012 年 3 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	增减幅度	主要变动原因
应收利息	163,404,949.79	276,026,211.14	-40.80%	持有债券应收利息减少
应付职工薪酬	150,125,290.60	239,046,078.54	-37.20%	发放以前年度职工薪酬
递延所得税负债	636,056.42	344,419.80	84.67%	金融资产公允价值变动导致应纳税暂时性差异增加
项目	2012 年 1-3 月	2011 年 1-3 月	增减幅度	主要变动原因
利息净收入	82,012,714.90	50,688,353.99	61.80%	银行存款和融资融券业务利息净收入增加
公允价值变动收益	66,534,310.12	133,794,806.17	-50.27%	交易性金融资产公允价值变动
汇兑收益	-70,511.48	-494,405.99	85.74%	美元和港币对人民币汇率变动
其他业务收入	1,200,760.20	905,681.20	32.58%	其他业务收入增加
其他业务成本	94,261.17	67,202.49	40.26%	其他业务支出增加
营业外收入	2,928,177.85	1,154,896.12	153.54%	相关机构奖励款等增加
营业外支出	333,010.55	1,457,243.11	-77.15%	捐赠支出减少
基本每股收益	0.08	0.15	-46.67%	净利润减少
稀释每股收益	0.08	0.15	-46.67%	
其他综合收益	37,358,169.88	-27,358,918.37	236.55%	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	2,457,764,766.83	-6,405,064,833.40	138.37%	客户交易结算资金增加和金融资产投资规模减少
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.04	-2.70	138.52%	

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

3.2.2 公司存在向大股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

3.2.4 其他

适用 不适用

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。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

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、公司董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内未做出承诺事项。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

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	期末账面值	占期末证券总投资比例	报告期损益
1	可转债	110003	新钢转债	433,287,376.33	4,254,350	432,019,478.77	4.72%	11,146,396.70
2	债券	1080003	10 乌城投债	341,736,645.91	3,400,000	332,140,679.00	3.63%	5,202,856.63

3	债券	0980181	09 淮城资债	338,012,228.28	3,350,000	323,443,036.00	3.53%	5,677,303.46
4	债券	1080009	10 泰州债	301,765,156.27	3,000,000	287,259,732.00	3.14%	4,937,503.20
5	债券	0980177	09 九城投债	273,416,076.74	2,700,000	264,525,682.50	2.89%	4,491,596.82
6	债券	0980189	09 黄石城投债	250,000,000.00	2,500,000	246,684,850.00	2.69%	4,243,306.01
7	债券	122905	10 南昌债	232,606,033.42	2,300,000	229,954,000.00	2.51%	3,329,286.15
8	债券	122821	11 吉城建债	232,199,989.14	2,300,000	225,400,000.00	2.46%	3,888,792.56
9	债券	0980155	09 新海连	221,330,149.21	2,200,000	216,185,050.40	2.36%	3,775,725.22
10	债券	1180038	11 锡盟债	212,692,824.34	2,100,000	203,061,782.70	2.22%	3,811,928.58
期末持有的其他证券投资				6,601,546,182.11	—	6,396,573,541.43	69.85%	146,133,619.57
报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	-7,390,241.59
合计				9,438,592,661.75	—	9,157,247,832.80	100%	189,248,073.31

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。

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	讨论的主要内容
2012-1-1 至 2012-3-31	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。
2012-2-21	公司大楼	现场	国金证券非银行金融调研员	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。
2012-3-13	公司大楼	现场	中国证券报记者采访	在避免选择性披露的前提下，就行业创新、公司核心竞争力、区域发展战略和场外市场建设等公开信息进行交流。

3.6 衍生品投资情况

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

√适用 □ 不适用

合约种类	期初合约金额	期末合约金额	报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例

股指期货合约 (IF1204)	-	148,020,000.00	11,860,500.00	1.26%
合计	-	148,020,000.00	11,860,500.00	1.26%

§ 4 附录

4.1 资产负债表

合并及母公司资产负债表（未经审计）

会证01表

编制单位：长江证券股份有限公司

2012年3月31日

单位：人民币元

项 目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
资 产：				
货币资金	16,151,928,158.43	14,952,113,481.20	13,832,361,925.80	12,434,362,907.23
其中：客户资金存款	11,597,462,920.75	11,064,742,082.09	10,897,026,756.33	10,320,269,587.98
结算备付金	1,938,011,633.34	1,638,683,709.10	1,817,984,355.12	1,393,744,569.89
其中：客户备付金	1,717,767,220.49	1,418,543,818.83	1,289,682,796.28	865,547,107.35
拆出资金	-	-	-	-
交易性金融资产	3,119,680,021.09	3,099,989,787.82	3,865,675,597.78	3,847,129,281.96
衍生金融资产	153,628,500.00	153,628,500.00	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
应收利息	163,404,949.79	160,434,079.96	276,026,211.14	273,230,874.79
存出保证金	768,863,992.78	261,326,600.87	984,083,648.05	278,642,962.02
可供出售金融资产	6,077,001,342.20	5,960,045,599.05	6,084,282,818.92	5,989,306,889.22
持有至到期投资	-	-	-	-
长期股权投资	447,454,331.55	1,284,379,772.05	444,155,673.41	1,281,081,113.91
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	210,937,887.15	200,697,605.44	216,733,412.90	208,132,785.87
无形资产	31,783,768.54	28,222,327.90	33,361,397.92	29,656,158.72
其中：交易席位费	2,065,000.00	-	2,095,000.00	-
递延所得税资产	97,326,057.92	84,933,007.52	125,535,501.92	112,958,880.15
其他资产	1,205,435,530.83	1,133,435,722.55	981,855,143.07	912,007,172.03
资产总计	30,365,456,173.62	28,957,890,193.46	28,662,055,686.03	26,760,253,595.79
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	3,281,430,000.00	3,281,430,000.00	3,542,850,000.00	3,542,850,000.00
代理买卖证券款	13,953,379,415.94	12,651,900,399.05	13,023,713,758.96	11,358,989,909.88
代理承销证券款	860,000,000.00	860,000,000.00	-	-
应付职工薪酬	150,125,290.60	133,133,451.14	239,046,078.54	190,744,985.75
应交税费	210,062,513.54	185,694,354.23	199,941,806.76	178,099,325.72
应付利息	2,334,030.88	2,334,030.88	2,720,003.26	2,720,003.26
预计负债	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
递延所得税负债	636,056.42	-	344,419.80	-
其他负债	168,133,734.35	143,615,062.48	130,649,279.25	106,291,139.31
负债合计	18,646,101,041.73	17,278,107,297.78	17,159,265,346.57	15,399,695,363.92
股东权益：				
股本	2,371,233,839.00	2,371,233,839.00	2,371,233,839.00	2,371,233,839.00
资本公积	5,175,227,684.98	5,160,720,118.23	5,137,869,515.10	5,124,846,808.43
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	644,922,127.19	644,922,127.19	644,922,127.19	644,922,127.19
一般风险准备	644,922,127.19	644,922,127.19	644,922,127.19	644,922,127.19
交易风险准备	603,050,922.85	603,050,922.85	603,050,922.85	603,050,922.85
未分配利润	2,284,188,198.68	2,254,933,761.22	2,104,981,576.13	1,971,582,407.21
外币报表折算差额	-4,189,768.00	-	-4,189,768.00	-
归属于母公司股东权益合计	11,719,355,131.89	-	11,502,790,339.46	-
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	11,719,355,131.89	11,679,782,895.68	11,502,790,339.46	11,360,558,231.87
负债和股东权益总计	30,365,456,173.62	28,957,890,193.46	28,662,055,686.03	26,760,253,595.79

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

4.2 利润表

合并及母公司利润表（未经审计）

会证02表

编制单位：长江证券股份有限公司

2012年1-3月

单位：人民币元

项 目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	582,228,760.97	622,037,327.07	728,593,528.13	687,261,577.23
手续费及佣金净收入	306,855,221.73	266,172,726.63	436,558,958.46	402,668,011.79
其中：代理买卖证券业务净收入	267,541,980.92	230,379,485.82	395,180,314.49	375,093,213.32
证券承销业务净收入	19,517,270.67	19,497,270.67	16,823,345.50	9,769,500.00
受托客户资产管理业务净收入	16,120,970.14	16,120,970.14	16,612,178.88	16,612,178.88
利息净收入	82,012,714.90	71,434,662.58	50,688,353.99	43,276,473.07
投资收益（损失以“-”号填列）	125,696,265.50	218,046,881.26	107,140,134.30	107,111,010.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,901,669.04	2,901,669.04	7,125,718.22	7,125,718.22
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	66,534,310.12	65,427,776.91	133,794,806.17	133,794,806.17
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-70,511.48	-70,480.51	-494,405.99	-494,405.99
其他业务收入	1,200,760.20	1,025,760.20	905,681.20	905,681.20
二、营业支出	346,943,430.46	290,045,509.48	319,811,632.08	283,119,240.98
营业税金及附加	24,712,225.02	22,244,278.36	31,140,844.82	28,718,143.62
业务及管理费	321,352,822.04	267,105,933.62	287,616,855.29	253,563,555.62
资产减值损失	784,122.23	626,047.33	986,729.48	770,339.25
其他业务成本	94,261.17	69,250.17	67,202.49	67,202.49
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	235,285,330.51	331,991,817.59	408,781,896.05	404,142,336.25
加：营业外收入	2,928,177.85	2,033,594.02	1,154,896.12	468,443.12
减：营业外支出	333,010.55	10,640.61	1,457,243.11	1,453,243.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	237,880,497.81	334,014,771.00	408,479,549.06	403,157,536.26
减：所得税费用	58,673,875.26	50,663,416.99	75,150,470.47	72,230,201.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	179,206,622.55	283,351,354.01	333,329,078.59	330,927,334.49
归属于母公司股东的净利润	179,206,622.55		333,329,078.59	
少数股东损益	-		-	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.08		0.15	
（二）稀释每股收益	0.08		0.15	
七、其他综合收益	37,358,169.88	35,873,309.80	-27,358,918.37	-27,056,937.46
八、综合收益总额	216,564,792.43	319,224,663.81	305,970,160.22	303,870,397.03
归属于母公司股东的综合收益总额	216,564,792.43		305,970,160.22	
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：叶烨

会计机构负责人：熊雷鸣

4.3 现金流量表

合并及母公司现金流量表（未经审计）

会证03表

编制单位：长江证券股份有限公司

2012年1-3月

单位：人民币元

项 目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	969,540,699.70	983,452,007.77	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	489,932,181.30	445,083,522.91	605,553,943.48	566,360,332.11
拆入资金净增加额	-	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	1,119,700,000.00	1,119,700,000.00
代理买卖证券款净增加额	929,665,656.98	1,292,910,489.17	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,098,328,627.12	899,689,487.92	41,971,935.32	1,176,450.76
经营活动现金流入小计	3,487,467,165.10	3,621,135,507.77	1,767,225,878.80	1,687,236,782.87
交易性金融资产支付净额	-	-	1,805,090,223.53	1,805,061,100.22
支付利息、手续费及佣金的现金	105,585,001.62	101,534,266.78	134,637,187.27	131,582,905.05
支付给职工及为职工支付的现金	291,362,605.77	224,496,724.71	264,477,769.82	212,858,141.16
支付的各项税费	57,658,355.41	49,229,303.43	293,731,207.25	293,158,085.40
回购业务资金净减少额	261,420,000.00	261,420,000.00	-	-
代理买卖证券款净减少额	-	-	4,842,218,602.80	5,190,943,705.62
支付其他与经营活动有关的现金	313,676,435.47	298,424,581.54	832,135,721.53	571,337,904.00
经营活动现金流出小计	1,029,702,398.27	935,104,876.46	8,172,290,712.20	8,204,941,841.45
经营活动产生的现金流量净额	2,457,764,766.83	2,686,030,631.31	-6,405,064,833.40	-6,517,705,058.58
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	5,094,799.19	5,094,799.19	-	-
取得投资收益收到的现金	603,059.86	92,991,059.86	9,887,984.70	9,858,861.39
收到的其他与投资活动有关的现金	117,366.38	117,366.38	180,304.95	180,304.95
投资活动现金流入小计	5,815,225.43	98,203,225.43	10,068,289.65	10,039,166.34
投资支付的现金	16,476,464.85	16,476,464.85	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,057,460.74	12,997,198.20	26,884,737.41	26,017,921.13
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	32,533,925.59	29,473,663.05	26,884,737.41	26,017,921.13
投资活动产生的现金流量净额	-26,718,700.16	68,729,562.38	-16,816,447.76	-15,978,754.79
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	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	-	-	2,481,373,600.00	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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	2,481,373,600.00	2,476,373,600.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-70,511.48	-70,480.51	-494,405.99	-494,405.99
五、现金及现金等价物净增加额	2,430,975,555.19	2,754,689,713.18	-3,941,002,087.15	-4,057,804,619.36
加：期初现金及现金等价物余额	15,650,346,280.92	13,828,107,477.12	25,381,697,547.34	24,083,950,768.95
六、期末现金及现金等价物余额	18,081,321,836.11	16,582,797,190.30	21,440,695,460.19	20,026,146,149.59

法定代表人：胡运涛

主管会计工作负责人：叶焯

会计机构负责人：熊雷鸣

4.4 审计报告

适用 不适用