(上接B5版)

1998年4月,湖北证券股东会审议通过将公司注册资本增加至3.02亿元之决议。中国证监会于1998年11月12日以“证监机构字[1998]30号”文批准了增资扩股方案。

1999年4月,湖北证券股东会审议通过将公司注册资本从3.02亿元增加至10.29亿元之决议。中国证监会于2000年2月24日以“证监机构字[2000]31号”文批准了增资扩股方案,并同意湖北证券更名为“长江证券有限责任公司”。

2001年7月,原长江证券股东会审议通过将公司注册资本从10.29亿元增加至20亿元之决议。中国证监会于2001年12月24日以“证监机构字[2001]311号”文批准了增资扩股方案。

2004年7月31日,原长江证券2004年第一次临时股东会以特别决议形式审议通过了《关于长江证券有限责任公司改制分立方案的决议》。

2004年12月29日,中国证监会以“证监机构字[2004]176号”文批准原长江证券以存续分立方式分立为两个公司。存续公司继续保留原长江证券有限责任公司的名称,注册资本及业务范围维持不变。同时分立新设长欣投资,承继被剥离出原长江证券的非证券类资产。

2005年1月,经中国证监会“证监机构字[2005]2号”文的批准,原长江证券托管了大鹏证券经纪业务及所属证券营业部。2005年6月,经中国证监会《关于同意大鹏证券有限责任公司证券类资产处置方案的函》批准,原长江证券与大鹏证券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。

(二)石炼化吸收合并原长江证券

2007年12月中国证监会以“证监公司字[2007]196号”文核准了石炼化定向回购股份、重大资产出售和以新增股份吸收合并原长江证券等事宜,并同意石炼化更名为“长江证券股份有限公司”。

2007年12月19日,石炼化完成迁址、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”,注册资本变更为167,480.00万元。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”,股票简称变更为“长江证券”。

(三)借壳上市后历次股本变化

2009年11月,经中国证监会“证监许可[2009]1080号”文核准,公司向截至2009年11月6日收市后登记在册的全体股东按10:3的比例配售股份,实际配售股份496,433,839股。该等新股中无限售条件的部分于2009年11月25日在深圳证券交易所上市。2009年12月22日,公司完成工商登记手续,注册资本变更为2,171,233,839元。

2011年3月,经中国证监会“证监许可[2011]51号”,公司公开发行股份200,000,000股。2011年5月24日,公司完成工商登记变更,注册资本变更为2,371,233,839元。

2014年5月15日,公司2013年年度股东大会审议通过了《关于公司2013年度利润分配的预案》,以2013年末总股本2,371,233,839股为基数,用资本公积金中的股本溢价转增股本,向全体股东每10股转增10股,共转增股本2,371,233,839股,本次转增股本于2014年7月9日完成实施,转增后总股本为4,742,467,678股。

三、发行人股本情况

(一)本次发行前的股本结构

截至2014年6月30日,公司股本结构如下:

股份类别	股份数量(股)	股权比例(%)
一、有限售条件股份	50,310	0.00
其中:1、国家持股	–	–
2、国有法人持股	–	–
3、其他内资持股	50,310	0.00
其中:境内非国有法人持股	–	–
境内自然人持股1	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	2,371,183,529	100.00
其中:1、人民币普通股	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	2,371,233,839	100.00

注1:境内自然人持股为高管持股,截至2014年3月31日,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。

注2:2014年5月15日,公司2013年年度股东大会审议通过了《关于公司2013年度利润分配的预案》,以2013年末总股本2,371,233,839股为基数,用资本公积金中的股本溢价转增股本,向全体股东每10股转增10股,共转增股本2,371,233,839股,本次转增股本于2014年7月9日完成实施,转增后总股本为4,742,467,678股。

(二)本次发行前的前十大股东持股情况

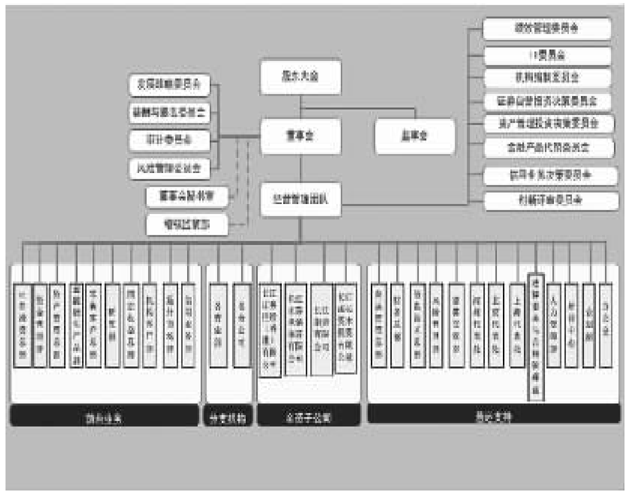
截至2014年6月30日,公司前十大股东持股情况如下:

序号	股东名称	股份性质	持股比例(%)	持股数量(股)	持有有限售条件股份数量(股)
1	青岛海尔投资发展有限公司	境内非国有法人	14.72	348,944,054	0
2	湖北省能源集团有限公司	国有法人	10.69	253,421,229	0
3	上海海欣集团股份有限公司	境内非国有法人	6.40	151,700,000	0
4	天津泰达投资控股有限公司	国有法人	4.78	113,384,875	0
5	广东粤财信托有限公司	境内非国有法人	3.62	85,846,588	0
6	上海锦江国际酒店发展股份有限公司	国有法人	3.46	82,000,000	0
7	中国葛洲坝集团股份有限公司	国有法人	2.99	70,939,576	0
8	中国民生银行—银华深证100指数分级证券投资基金	基金、理财产品等	1.15	27,151,620	0
9	湖北日报传媒集团	国有法人	1.13	26,836,657	0
10	上海建一实业有限公司	境内非国有法人	0.91	21,636,197	0

四、发行人的组织结构、股权结构及权益投资情况

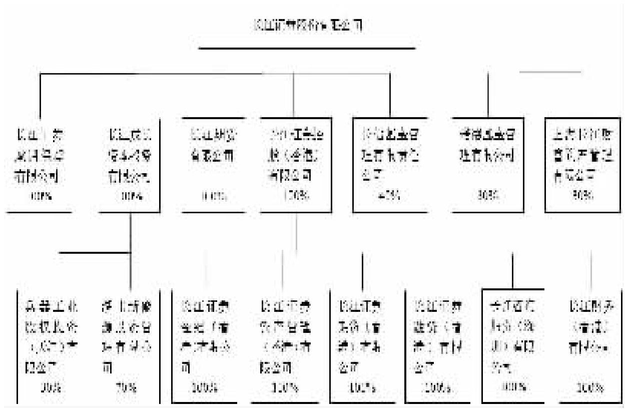
(一)发行人的组织结构图

根据《公司法》等有关法律法规规定,发行人建立了较完整的内部组织结构。截至2014年6月30日,公司组织结构如下图所示:



(二)发行人主要权益投资情况

截至2014年6月30日,公司主要权益投资情况如下图所示:



(三)发行人主要控股子公司及参股公司情况

1、长江证券承销保荐有限公司

长江保荐成立于2003年11月,注册资本1亿元,为公司全资子公司。长江保荐的经营业务为:(1)证券(限股票、上市公司发行的公司债券)承销与保荐;(2)与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问。

长江保荐最近一年及一期的主要财务数据如下表所示:

单位:万元

项目	2014-6-30/2014年1-6月	2013-12-31/2013年度
总资产	26,893.04	11,084.50
净资产	11,849.32	9,991.49
营业收入	11,050.29	6,955.63
净利润	1,857.82	-5,196.34

注:最近一年财务数据经众环海华审计,最近一期未经审计。

2、长江期货有限公司

2004年公司收购湖北金良期货经纪有限公司并更名为长江期货经纪有限公司,2008年6月变更为长江期货有限公司。长江期货注册资本3.1亿元,为公司全资子公司。长江期货的经营业务为:(1)商品期货经纪业务;(2)金融期货经纪业务;(3)期货投资咨询业务;(4)国家证券监督管理机构批准的其他业务。

经公司第六届董事会第十八次会议审议通过,董事会同意公司以现金方式向长江期货增资2.9亿元,增资完成后,长江期货的注册资本金为6亿元。2013年长江期货吸收合并湘财祈年期货后,在北京、上海、广州、深圳、武汉等地营业部增加至17家。

长江期货最近一年及一期的主要财务数据如下表所示:

单位:万元

项目	2014-6-30/2014年1-6月	2013-12-31/2013年度
总资产	289,939.61	273,410.50
净资产	46,738.89	44,733.43
营业收入	9,613.42	22,860.97
净利润	2,005.46	5,110.21

注:最近一年财务数据经众环海华审计,最近一期未经审计。

3、长江成长资本投资有限公司

长江资本成立于2009年12月,注册资本7亿元,为公司全资子公司。长江资本的经营业务为:(1)使用自有资金或设立直投基金,对企业进行股权投资或债权投资,或投资于与股权投资、债权投资相关的其它投资基金;(2)为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务;(3)经中国证监会认可开展的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后可开展经营活动)

长江资本最近一年及一期的主要财务数据如下表所示:

单位:万元

项目	2014-6-30/2014年1-6月	2013-12-31/2013年度
总资产	71,380.65	71,156.09
净资产	71,347.40	71,135.93
营业收入	1,158.01	1,337.83
净利润	211.48	202.53

注:此为母公司财务数据,不包括子公司湖北新能源;最近一年财务数据经众环海华审计,最近一期未经审计。

4、长江证券控股(香港)有限公司

香港子公司于2011年1月在香港注册,注册资本3亿港币,为公司全资子公司。香港子公司下设6个专业子公司,分别经营经纪、期货、资产管理、投行、投资咨询、财务业务,基本情况如下表所示:

序号	公司名称	注册资本(港币)	香港证监会业务牌照
1	长江证券经纪(香港)有限公司	14,000万	第1、4号(证券交易、就证券提供意见)牌照
2	长江证券期货(香港)有限公司	3,000万	第2、5号(期货合约交易、就期货合约提供意见)牌照
3	长江证券资产管理(香港)有限公司	5,000万	第4、9号(就证券提供意见、提供资产管理)牌照
4	长江证券融资(香港)有限公司	2,000万	第6号(就机构融资提供意见)牌照
5	长江咨询服务(深圳)有限公司	1,000万	
6	长江财务(香港)有限公司	10万	

香港子公司最近一年及一期的主要财务数据如下表所示:

单位:万元

项目	2014-6-30/2014年1-6月	2013-12-31/2013年度
总资产	67,091.66	31,346.03
净资产	19,331.67	19,328.12
营业收入	2,424.76	3,349.79
净利润	3.03	-1,081.42

注:最近一年财务数据经众环海华审计,最近一期未经审计。

5、长信基金管理有限责任公司

长信基金于2003年5月由长江证券、上海海欣集团股份有限公司和武汉钢铁股份有限公司共同出资设立,注册资本1.5亿,长江证券持有其49%股权,为发行人的联营企业,该公司主要股东还包括上海海欣股份有限公司(持有34.33%股权)和武汉钢铁股份有限公司(持有16.67%股权)。长信基金经营范围包括:(1)募集基金;(2)基金销售;(3)资产管理;(4)中国证监会许可的其他业务。

长信基金最近一年及一期的主要财务数据如下表所示:

单位:万元

项目	2014-6-30/2014年1-6月	2013-12-31/2013年度
总资产	57,938.24	61,957.96
净资产	39,683.54	37,125.38
营业收入	10,765.72	24,800.23
净利润	1,923.12	4,328.59

注:按长江证券会计政策调整后的数据。最近一年财务数据经众环海华审计,最近一期未经审计。

6、诺德基金管理有限公司

诺德基金于2006年6月由美国独立资产管理公司——诺德?安博特公司(Lord Abbett & Co. LLC)、长江证券和清华控股有限公司共同发起设立,注册资本1亿元,其中长江证券占股30%,为发行人的联营企业,该公司主要股东还包括诺德?安博特公司(Lord Abbett & Co. LLC,持有49%股权)和清华控股有限公司(持股21%)。诺德基金的经营范围为:(1)基金募集;(2)基金销售;(3)资产管理;(4)中国证监会许可的其他业务。

诺德基金最近一年及一期的主要财务数据如下表所示:

单位:万元

项目	2014-6-30/2014年1-6月	2013-12-31/2013年度
总资产	9,301.39	9,207.40
净资产	7,602.78	7,666.51
营业收入	3,461.15	6,355.29
净利润	-270.85	-966.44

注:按长江证券会计政策调整后的数据。最近一年财务数据经众环海华审计,最近一期未经审计。

本公司六届第十四次董事会已通过决议将对外出售参股的诺德基金股权。

7、上海长江财富资产管理有限公司

长江财富成立于2013年8月22日,注册资本2000万元,长信基金和长江证券分别持股40%和30%,另外上海和尔投资管理中心(有限合伙)持股30%。长江财富的经营范围为:特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务(以核准范围为准)。

长江财富最近一年及一期的主要财务数据如下表所示:

单位:万元

项目	2014-6-30/2014年1-6月	2013-12-31/2013年度
总资产	5,618.89	2,785.25
净资产	3,196.42	2,109.82
营业收入	3,945.72	797.46
净利润	1,185.39	109.82

注:最近一年财务数据经众环海华审计,最近一期未经审计。

8、湖北新能源投资管理有限公司

湖北新能源成立于2010年8月,注册资本3333万元,长江资本持有其70%的股权,为其控股股东,该公司股东还包括湖北省能源集团有限公司(持股12%)、北京长电创新投资管理有限公司(持股12%)和湖北中企投资担保有限公司(持股6%)。湖北新能源的经营范围主要包括:(1)发起设立股权投资基金;(2)管理股权投资基金;(3)为所管理的股权投资基金的企业提供咨询服务;(4)为股权投资基金提供咨询服务。截至2013年12月31日,湖北新能源旗下风险投资基金规模达到3亿元。

湖北新能源最近一年及一期的主要财务数据如下表所示:

单位:万元

项目	2014-6-30/2014年1-6月	2013-12-31/2013年度
总资产	4,316.25	4,294.50
净资产	4,156.28	4,088.14
营业收入	324.80	596.80
净利润	68.14	118.19

注:最近一年财务数据经众环海华审计,最近一期未经审计。

9、兵器工业股权投资(天津)有限公司

兵工股权投资成立于2011年4月27日,注册资本10亿元,长江资本持有其30%股权,该公司股东还包括中国兵器工业集团公司(持股40%)和人保资本投资管理有限公司(持股30%)。兵工股权投资主要从事对未上市企业的投资,对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务。

兵工股权投资最近一年及一期的主要财务数据如下表所示:

单位:万元

项目	2014-6-30/2014年1-6月	2013-12-31/2013年度
总资产	19,994.48	20,133.85
净资产	19,994.49	20,100.75
营业收入	100.76	538.09
净利润	-106.26	116.84

注:最近一年财务数据经众环海华审计,最近一期未经审计。

五、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人情况

(一)发行人控股股东和实际控制人

公司股权较为分散。截至2014年6月30日,持有公司5%以上股份的股东之间不存在关联关系或一致行动情况。公司第一大股东海尔投资仅持有公司14.72%的股份,无法控制公司。公司不存在控股股东,亦无实际控制人。

(二)持有发行人5%以上股份的主要股东的基本情况

1、青岛海尔投资发展有限公司

第一大股东	持有本公司股份348,944,054股,占总股本的14.72%。
住　所	青岛高科技工业园(高新区)海尔工业园内
法定代表人	张瑞敏
注册资本	25,205万元
实收资本	25,205万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	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)
成立日期	2000年8月18日

2、湖北省能源集团有限公司

第二大股东	持有本公司股份253,421,229股,占总股本的10.69%。
住　所	武汉市武昌区徐东大街96号
法定代表人	肖宏江
注册资本	480,000.00万元
实收资本	480,000.00万元
公司类型	有限责任公司(法人独资)
经营范围	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
成立日期	2005年4月30日

3、上海海欣集团股份有限公司

第三大股东	持有本公司股份151,700,000股,占总股本的6.40%。
住　所	上海市松江区洞泾镇长兴路688号
法定代表人	俞锋
注册资本	120,705.67万元
实收资本	120,705.67万元
公司类型	股份有限公司(中外合资、上市)
经营范围	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)等
成立日期	1993年11月15日

(三)本次发行前持股5%以上股东的股份质押情况

截至2014年6月30日,上海海欣集团股份有限公司所持有的本公司77,500,000股股份处于质押状态。

六、董事、监事和高级管理人员基本情况

(一)现任董事、监事和高级管理人员基本情况

截至2014年6月30日,公司现任董事12名、监事6名、高级管理人员7名,基本情况如下:

职务	姓名	性别	出生年月	任职起始日期	期初持股数(股)	期末持股数(股)	2013年从公司领薪(万元)
董事长	杨泽柱	男	1954-01	2013-12-23	无	无	71.22
副董事长	崔少华	男	1957-08	2013-12-23	67,080	67,080	0.00
独立董事	高培勇	男	1959-01	2013-12-23	无	无	10.00
独立董事	汤谷良	男	1962-08	2013-12-23	无	无	10.00
独立董事	何德旭	男	1962-09	2013-12-23	无	无	0.00
独立董事	龙翼飞	男	1959-10	2013-12-23	无	无	0.00
董事	肖宏江	男	1956-12	2013-12-23	无	无	0.00
董事	俞锋	男	1972-01	2013-12-23	无	无	0.00
董事	申小林	男	1967-07	2013-12-23	无	无	0.00
董事	卢正刚	男	1958-03	2013-12-23	无	无	0.00
董事	戴敏云	男	1970-02	2013-12-23	无	无	0.00
董事总裁	叶烨	男	1965-04	2014-5-15 2013-12-23	无	无	371.79
监事长	邓晖	男	1966-03	2013-12-23	无	无	15.81
职工监事	田丹	男	1958-06	2013-12-18	无	无	0.00
监事	崔大桥	男	1957-03	2013-12-23	无	无	0.00
监事	胡思勇	男	1962-12	2013-12-23	无	无	0.00
监事	刘建红	女	1968-06	2013-12-23	无	无	0.00
职工监事	梅咏明	男	1964-12	2013-12-18	无	无	140.28
执行副总裁(常务)	胡刚	男	1967-03	2013-12-23	无	无	228.20
执行副总裁 董事会秘书	徐锦文	男	1965-09	2013-12-23	无	无	252.67
执行副总裁 合规总监	董腊发	男	1963-12	2013-12-23	无	无	234.07
执行副总裁	胡曹元	男	1965-01	2013-12-23	无	无	235.07
执行副总裁	田洪	男	1973-03	2013-12-23	无	无	240.80
执行副总裁 财务负责人	陈水元	男	1969-12	2013-12-23	无	无	246.80

(二)现任董事、监事和高级管理人员简历

1、董事简历

(1)独立董事

高培勇先生,1959年出生,中共党员,中国社会科学院学部委员,博士,教授,博士生导师,享受国务院政府特殊津贴。现任长江证券股份有限公司独立董事、中国社会科学院财经战略研究院院长、《财贸经济》杂志主编;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;曾任中国社会科学院财政与贸易经济研究所所长、中国社会科学院研究生院财贸经济系主任、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;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,教授,享受国务院政府特殊津贴,长江学者特聘教授。现任长江证券股份有限公司独立董事、对外经贸大学国际商学院院长;曾任北京工商大学会计学院院长,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;一直从事公司财务、管理会计的教学与研究,在集团管控、全面预算管理、公司治理财务制度等方面都有所建树。

何德旭先生,1962年出生,中共党员,博士,享受国务院政府特殊津贴。现任长江证券股份有限公司独立董事、中国社会科学院数量经济与技术经济研究所党委书记、副所长、研究员,中国社会科学院研究生院教授、博士生导师,中国社会科学院金融研究中心副主任;兼任国家社会科学基金学科评审组专家、中国金融学会常务理事,深圳证券交易所、交通银行股份有限公司等博士后工作站合作导师;曾任美国科罗拉多大学和南加州大学访问学者,西南财经大学博士后研究员、国家信息中心博士后研究员;主持完成了国家社会科学基金重大项目、中国社会科学院重大项目等十余项国家级和省部级重大课题的研究,出版和发表成果逾二百部(篇);两次荣获中国金融学会优秀科研成果一等奖,多项研究成果获省部级以上优秀科研成果奖。

龙翼飞先生,1959年出生,中共党员,法学教授、博士生导师。现任长江证券股份有限公司独立董事、中国人民大学律师学院执行院长,中国人民大学法学院副院长、教授、博士生导师,中国人民大学民商法教研室主任,中国人民大学婚姻家庭法研究所执行所长;兼任北京市仲裁委员会仲裁员,北京市法学会民商法研究会副会长、北京市法学会房地产法研究会副会长、中国土地学会法律委员会副主任委员,北京市社会科学界联合会常务理事;另担任国土资源部、民政部、劳动和社会保障部、国家质检总局、北京市人民政府法律顾问;曾参加多项国家立法活动,先后为中央领导人和部分省、自治区、直辖市领导干部授课,其主持的“中国民法学”被评为国家级精品课程,曾入选教育部新世纪人才支持计划,被评为国家级教学名师。

(2)非独立董事

杨泽柱先生,1954年出生,中共党员,博士,第十一、十二届全国人民代表大会代表,中共湖北省第九届委员会委员。现任湖北省人大常务委员会委员,长江证券股份有限公司董事长、党委书记;曾任松滋县八宝供销社办事员、副主任,松滋县商业局政工股办事员、县委办公室秘书,松滋县老城公社党委副书记、书记,松滋县检察院检察长,松滋县政府常务副县长、县委常委,巴东县政府县长、县委副书记,荆州地区(荆沙市)计委主任、党组副书记,荆沙市副市长,荆州市委常委、副市长、市行政学院院长,荆门市委副书记、副市长、市行政学院院长,荆门高新技术开发区党委第一书记,湖北省委台湾工作办公室、湖北省政府台湾事务办公室主任,湖北省国资委主任、党委书记(其间:2007.04--2008.06兼任湖北省能源集团股份有限公司董事长;2008.08--2009.08湖北省联合发展投资集团有限公司董事长;2008.12--2010.05湖北省鄂西生态文化旅游圈投资有限公司董事长;2009.08--2012.04湖北省联合发展投资集团有限公司党委书记),湖北省联合发展投资集团有限公司党委书记。

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;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,海尔纽约人寿保险有限公司董事长,青岛市商业银行董事。

肖宏江先生,1956年出生,中共党员,本科,正高职高级经济师,湖北省第十一届人大代表,全国政协第十一届、十二届委员会委员,享受国务院政府特殊津贴。现任长江证券股份有限公司董事、湖北能源集团股份有限公司董事长、党委书记、湖北省能源集团有限公司执行董事;兼任国电长源电力股份有限公司副董事长;曾任湖北省能源集团有限公司总经理、党委副书记,湖北能源集团董事长、党委书记。

俞锋先生,男,1972年出生,中共党员,本科。现任长江证券股份有限公司董事、上海海欣集团股份有限公司党委书记、董事长;曾任松江区洞泾镇团委书记,江西省万载县人民政府县长助理,松江区洞泾镇工业贸易办主任、渔洋浜村党总支书记,松江区洞泾镇建设办主任兼洞泾城市建设发展有限公司党支部副书记、总经理,松江区洞泾镇党政办主任,海欣集团股东董事等职。

申小林先生,1967年出生,中共党员,高级经济师、高级会计师,博士。现任长江证券股份有限公司董事、天津泰达投资控股有限公司副总经理、党委委员;兼任天津泰达股权投资基金管理有限公司、上海泰达投资有限公司、天津蓝德典当行有限公司董事长,天津滨海电力有限公司副董事长,天津市泰达国际控股(集团)有限公司、渤海银行股份有限公司、北方国际信托股份有限公司、滨海投资有限公司董事;兼任中国国际经济技术合作促进会常务理事,中国技术经济学会理事,清华大学校友总会房地产协会副会长、金融专业委员会副主任委员,清华天津金融投资与地产协会会长等社会学术职务;曾任国家冶金工业部经济发展研究中心经济师、高级经济师,首钢总公司计划与财务部副部长、高级会计师,中央企业工委/国务院国资委国有重点大型企业监事会专职监事,泰达国际酒店集团董事长。

卢正刚先生,1958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董事、上海锦江国际酒店发展股份有限公司董事、首席执行官兼财务负责人;曾任上海商业学校财会教研室主任,新虹桥俱乐部有限公司财务部主管,上海建国宾馆计划财务部经理、总监,上海新亚(集团)股份有限公司执行经理、财务总监,上海锦江国际酒店发展股份有限公司执行经理、副总裁、执行总裁。

戴敏云先生,1970年出生,本科,硕士。现任长江证券股份有限公司董事、上海尚道管理咨询有限公司副总经理、北京蓝晶投资管理有限公司董事;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。

叶烨先生,1965年出生,中共党员,硕士。现任长江证券股份有限公司董事、总裁;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。

2、监事简历

邓晖先生,1966年出生,中共党员,硕士。现任长江证券股份有限公司监事长;曾任湖北省邮政储汇局职工,湖北证券公司综合人事部职员、上海业务部交易员、主管,深圳营业部副总经理,武汉汉口营业部总经理、公司总裁助理兼上海总部总经理,公司副总裁兼经纪事业部总经理,长江证券有限责任公司董事、副总裁,湘财证券有限公司副总裁,德邦证券有限责任公司副总裁、总裁兼德邦期货有限公司董事长,齐鲁证券有限公司党委委员、副总裁、总裁。

田丹先生,1958年出生,中共党员,硕士。现任长江证券股份有限公司职工监事、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,长江证券股份有限公司监事长。

崔大桥先生,1957年出生,中共党员,本科,高级会计师。现任长江证券股份有限公司监事、中国葛洲坝集团股份有限公司党委常委、总会计师;兼任中国能源建设集团葛洲坝财务有限公司董事长;曾任湖北襄荆高速公路有限责任公司副董事长、总经理、党工委书记,中国葛洲坝集团公司副总会计师,中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司财务部部长(兼),葛洲坝股份有限公司监事(兼)。

胡思勇先生,1963年出生,中共党员,博士,享受湖北省人民政府专家津贴。现任长江证券股份有限公司监事、湖北日报传媒集团副社长、党委委员、高级记者;曾任湖北日报报业集团(湖北日报社)副总编辑、党委委员、评论理论部主任、十堰记者站站长,松滋市委政研室综合科副局级研究员、科长、副科长,松滋市财政局干部,松滋市文化馆干部,松滋市老城中学教师,松滋市老城城北中学教师。

刘建红女士,1968年出生,中共党员,本科。现任长江证券股份有限公司监事、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。现任长江证券股份有限公司监事、法律事务与合规管理部主管;兼任湖北省宏泰国有资产经营有限公司外部董事、长江成长资本投资有限公司监事;曾任湖北省高级人民法院民事审判庭书记员、助理审判员、审判员,湖北省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。

3、高级管理人员简历

叶烨先生,简历详见前述“1、董事简历(2)非独立董事”。

胡刚先生,1967年出生,硕士,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资产管理事业部副总经理、证券投资总部总经理、副总裁,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、常务执行副总裁。

徐锦文先生,1965年出生,中共党员,博士。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、纪委书记,第十一届湖北省政协委员;兼任长江证券控股(香港)有限公司执行董事、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、执行副总裁、董事会秘书。

董腊发先生,1963年出生,中共党员,硕士,副教授,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;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,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、风险管理部主管、副总裁、执行副总裁、合规总监。

胡曹元先生,1965年出生,中共党员,硕士。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,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,大鹏网络有限责任公司副总经理、董事,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、执行副总裁。

田洪先生,1973年出生,中共党员,硕士。现任长江证券股份有限公司执行副总裁;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、融资融券部主管、执行副总裁。

陈水元先生,1969年出生,硕士,会计师、经济师。现任长江证券股份有限公司执行副总裁、财务负责人;兼任长江证券承销保荐有限公司董事,长信基金管理有限责任公司监事;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、执行副总裁、财务负责人。

(三)现任董事、监事和高级管理人员兼职情况

截至募集说明书签署日,公司董事、监事和高级管理人员兼职情况如下:

姓名	本公司职务	在其他单位担任职务情况		
		兼职单位	担任职务	兼职公司与本公司关系
肖宏江	董事	湖北省能源集团有限公司	执行董事	股东
		湖北能源集团股份有限公司	董事长 党委书记	无
		国电长源电力股份有限公司	副董事长	无
俞锋	董事	上海海欣集团股份有限公司	董事长 党委书记	股东
申小林	董事	天津泰达投资控股有限公司	副总经理 党委委员	股东
		天津泰达股权投资基金管理有限公司	董事长	无
		上海泰达投资有限公司	董事长	无
		天津蓝德典当行有限公司	董事长	无
		天津滨海电力有限公司	副董事长	无
		天津市泰达国际控股(集团)有限公司	董事	无
		渤海银行股份有限公司	董事	无
		北方国际信托股份有限公司	董事	无
		滨海投资有限公司	董事	无
卢正刚	董事	上海锦江国际酒店发展股份有限公司	董事 首席执行官 财务负责人	股东
戴敏云	董事	上海尚道管理咨询有限公司	副总经理	无
		北京蓝晶投资管理有限公司	董事	无
叶烨	董事 总裁	长江证券承销保荐有限公司	董事长	子公司
高培勇	独立董事	中国社会科学院财经战略研究院	院长	无
		中国社会科学院	学部委员	无
汤谷良	独立董事	对外经贸大学国际商学院	院长	无
何德旭	独立董事	中国社会科学院数量经济与技术经济研究所	副所长 党委书记	无
龙翼飞	独立董事	中国人民大学法学院	副院长	无
		中国人民大学律师学院	执行院长	无
崔大桥	监事	中国葛洲坝集团股份有限公司	总会计师 党委常委	股东
		中国能源建设集团葛洲坝财务有限公司	董事长	无
胡思勇	监事	湖北日报传媒集团	副社长 党委委员	股东
刘建红	监事	中国光大国际信托投资公司	投资管理部高级经理	股东
田丹	职工监事	长信基金管理有限责任公司	董事长	联营企业
梅咏明	职工监事	湖北省宏泰国有资产经营有限公司	外部董事	无
		长江成长资本投资有限公司	监事	子公司
胡刚	执行副总裁(常务)	长江期货有限公司	董事	子公司
		长江成长资本投资有限公司	董事	子公司
徐锦文	执行副总裁 董事会秘书	长江证券控股(香港)有限公司	执行董事 CEO	子公司
		长江证券承销保荐有限公司	董事	子公司
董腊发	执行副总裁 合规总监	长江期货有限公司	董事长	子公司
		诺德基金管理有限公司	董事	联营企业
胡曹元	执行副总裁	长江期货有限公司	董事	子公司
陈水元	执行副总裁 财务负责人	长江证券承销保荐有限公司	董事	子公司
		长信基金管理有限责任公司	监事	联营企业

注:公司董事、监事和高级管理人员的详细情况见本节“六、(二)现任董事、监事和高级管理人员简历”。

七、公司治理结构

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则》、《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、相互制衡的法人治理结构。股东大会是公司最高权力机构;董事会对股东大会负责,依法行使经营决策权,董事会下设发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会及薪酬与提名委员会等四个专门委员会;监事会对股东大会负责,监督董事、高级管理人员依法履行职责;高级管理人员负责组织实施股东大会、董事会决议事项,主持公司的经营管理工作。

(一)股东与股东大会

股东大会是公司的最高权力机构,股东通过股东大会行使权力。公司严格按照法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定制定了《股东大会议事规则》,对股东大会的召集、召开、提案、表决、决议、记录以及决议的执行等事项作出了相应的规范性规定,切实保证股东大会依法规范地行使职权。

在报告期内,发行人严格遵照《公司章程》等相关规定召集、召开股东大会,确保所有股东,特别是中小股东享有平等的地位,能够充分行使自己的权利。

(二)董事与董事会

董事会对股东大会负责,依法行使经营决策权。公司根据相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定制定了《董事会议事规则》,对董事会的召集、召开、提案、表决、决议、记录以及决议的执行等事项作出了相应的规范性规定,以达到规范董事会的议事方式和决策程序,促使董事和董事会有效地履行其职责,提高董事会规范运作和科学决策水平的目的。

在报告期内,公司董事会严格按照《公司章程》的规定行使其职权,以公司及股东的最大利益为原则,向股东大会报告工作,执行股东大会的决议,对股东大会负责。

公司第七届董事会下设发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会及薪酬与提名委员会等四个专门委员会,并相应制定了各专门委员会的工作规则。各专门委员会对董事会负责,在董事会授权下开展工作,为董事会的决策提供咨询意见。

(三)监事与监事会

监事会是公司的监督机构,对股东大会负责。监事会根据《公司法》和《公司章程》的规定,负责监督公司的财务活动与内部控制,监督董事、高级管理人员执行公司职务行为的合法、合规性。

公司严格依据相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定制定了《监事会议事规则》,对监事会的召集、召开、提案、表决、决议、记录以及决议的执行等事项作出了相应的规范性规定,以规范监事会的运作,确保监事会履行全体股东赋予的职责。

在报告期内,公司监事会严格按照相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》、《监事会议事规则》的规定规范运作,认真履行职责,本着对全体股东负责的精神,对公司财务以及公司董事会、经营管理层履行责任的合法合规性进行有效监督。

(四)高级管理层

高级管理人员负责组织实施股东大会、董事会决议事项,主持公司的经营管理工作。

报告期内,公司高级管理层产生的程序符合《公司法》和《公司章程》的规定,能够依照法律、法规和董事会的授权,依法合规经营,努力实现股东利益和社会效益的最大化。

(五)信息披露与保密

公司一直致力于提高信息披露的透明度,自2011年底被选定为深交所信息披露直通车第一批试点公司以来,严格遵照相关法律、法规和规章制度的要求,坚持“真实、准确、及时、完整、公平”的披露原则,合法、合规地履行公司的信息披露义务,获得深交所的好评和投资者的认可。2014年5月,公司在深交所对主板上市公司2013年度的信息披露工作的考核中,获得“A”(即优秀)的好成绩,这也是公司连续第四年获此殊荣。

八、发行人主要业务情况

(一)发行人基本经营情况

近年来,受国内经济增速放缓和流动性收紧等因素影响,沪深两市呈现震荡运行格局。面对复杂多变的市场形势和激烈的行业竞争,公司主动调整业务发展思路,大力推进业务转型和创新发展,强化市场导向和客户导向,努力扩大规模,不断优化结构,深化资源整合,经营业绩显著增长。最近三年及一期,公司实现营业收入186,351.88万元、228,608.15万元、304,793.99万元和176,374.20万元;归属于母公司股东的净利润43,498.28万元、68,301.41万元、100,585.84万元和66,206.00万元。

公司连续五年获得证券行业分类监管评级A类A级。根据证券业协会对证券会员单位经营情况的统计,本公司近三年各项主要经营指标的行业排名较为稳定,2013年,净资本、营业收入和净利润等三项指标(母公司口径)分布在行业的第13至17位。

单位:万元

经营指标	2013-12-31/2013年度	2012-12-31/2012年度	2011-12-31/2011年度
总资产	2,916,837	2,948,509	2,676,025
行业排名	21	16	17
净资产	1,259,308	1,202,843	1,136,056
行业排名	17	15	14
净资本	983,390	948,717	861,157
行业排名	13	13	13
营业收入	270,640	209,662	161,119
行业排名	17	17	22
净利润	100,523	73,694	42,121
行业排名	14	14	20

注:证券业协会的排名统计口径为母公司财务数据。

近三年,公司总体经营情况呈现出四方面的特点:

一是经营业绩实现大幅提升。公司经受住了长达一年半的史上最长IPO停摆、A股市场反复震荡、债券市场牛熊转换等多重考验,营业收入和净利润等多项指标均实现持续大幅增长。

二是业务整体呈现良好发展势头。公司客户资产逐年扩大;信用业务规模连续三年翻倍增长;研究实力稳居行业前列,2011至2013年新财富排名分别为第八、第十二和第九;基金分仓收入逐年增长,2013年达历史最高水平;资管业务积极从通道型向主动管理型发展,受托管理资产规模实现了快速增长,2011至2013年集合资产管理业务净值分别为530,173.33万元、453,736.97万元和1,500,832.76万元;自营业务采取稳健的投资策略,在以小幅亏损的代价抵抗住2011年的股市大跌后,2012至2013年收益率大幅提升,营业利润率分别达到93.21%和82.32%;通过“大投行”战略积极调整业务模式来应对市场竞争格局变化与IPO停摆的影响,着力发展并购重组等非通道业务,新三板市场地位稳中有进,从2011年仅成功推荐1家企业挂牌,到2012年推荐7家挂牌、行业排名第五,再到2013年推荐挂牌企业家数达到14家、位居行业第二,截至2013年底,公司股票发行主承销在会项目和债券发行主承销储备项目均创历史新高。

三是管理水平不断提高。公司管理的主动性、规范性进一步提升,营运保障水平提高,保障了各项业务安全稳定运行;加强了专业人才的培养和引进,建立了人才储备库,人员素质得到提升。

四是风控合规管控能力增强。风控与合规工作为业务的快速发展与创新的有序推进提供了有效支持,各类业务风险处于可测、可控、可承受的良好状态,做到了收益和风险的有效平衡。

(二)发行人各项主要业务情况分析

本公司的业务主要包括经纪业务、证券投资业务、投资银行业务和资产管理业务四个类别。

1、证券及期货经纪业务

经纪业务主要包括代理客户买卖股票、债券、基金、权证和期货等产品,为客户提供融资融券、股票质押式回购等信用产品和投资咨询等服务。公司经纪业务致力于为客户提供高速的交易通道服务、专业的投资资讯服务、全面的金融产品服务和贴身的投资理财专家一体化服务,并积极筹备为基金、券商资管提供托管服务。其中,公司主要通过全资子公司长江期货开展期货经纪业务。

公司的四大业务板块中,证券及期货经纪业务是公司主营业务收入中的重要来源,最近三年及一期,经纪业务收入分别占公司营业收入81.72%、62.87%、70.19%和64.40%。经纪业务营业利润率较为稳定,最近三年及一期分别为40.99%、40.41%、47.95%和58.25%。

(1)零售经纪业务

报告期内,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。截至2014年6月30日,公司已在27个省市自治区设立了11家分公司和122家证券营业部,其中有3家分公司和48家证券营业部位于湖北,凸显了公司“深耕湖北”的战略布局。

最近三年及一期,公司代理买卖证券业务经营情况如下表所示:

单位:亿元

项目	2014年1-6月			2013年度			2012年度			2011年度		
	代理交易额	市场份额	业务地位	代理交易额	市场份额	业务地位	代理交易额	市场份额	业务地位	代理交易额	市场份额	业务地位
股票	7,691.93	1.77%	17	16,518.91	1.76%	17	11,144.21	1.77%	17	14,702.48	1.74%	17
基金	110.73	0.50%	17	224.26	0.76%	22	162.27	1.00%	22	105.72	0.83%	24
债券	17,135.40	1.08%	13	28,883.71	1.06%	14	18,759.15	1.16%	13	10,832.58	1.25%	12
总额	24,938.06	1.31%	13	45,626.88	1.34%	15	30,065.63	1.33%	14	25,699.16	1.57%	16

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

最近三年及一期,公司股票基金交易额分别为14,808亿元、11,306亿元、16,743亿元和7,803亿元,市场份额排名稳定保持在行业第17位;托管市值分别为1,760亿元、2,199亿元、2,917亿元和2,667亿元,近三年行业排名分别为第23位、第21位和第19位,呈逐年上升态势。

最近三年及一期,公司代售金融产品业务经营情况如下表所示:

单位:万元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	销售总金额	代理交易佣金收入	销售总金额	代理交易佣金收入	销售总金额	代理交易佣金收入	销售总金额	代理交易佣金收入
基金	388,361.82	537.95	361,436.20	762.84	514,928.90	666.85	151,111.97	547.67
资产管理产品	–	–	630.00	3.15	–	–	–	–
保险	134.44	18.90	242.65	28.33	–	–	–	–
合计	388,496.26	556.85	362,308.85	794.32	514,928.90	666.85	151,111.97	547.67

注:上表为境内母子证券公司数据。

最近三年及一期,公司代售金融产品业务佣金收入分别为547.67万元、666.85万元、794.32万元和556.85万元,近两年增长率分别为21.76%和19.12%,最近一期同比增长59.25%,呈稳步增长状态。

近年来,为了应对互联网金融冲击、券商牌照价值下降、差异化竞争逐渐取代同质化竞争等行业变化,2012年起,公司全面启动零售业务转型,开启财富管理工作,提升零售业务综合服务能力。通过优化客户结构、强化营业部动态考核应用、严格执行绩效考核和激励制度、推进零售服务平台系统建设等多种手段,推动公司零售业务从通道驱动型转向资产驱动型,增强了零售业务核心竞争力。2012年,公司零售客户服务平台V5R1版本(SERVICE OPERATION MANAGEMENT ENVIRONMENT,简称SOME系统)正式上线,公司以平台建设为突破口,重构零售业务管理模式,由粗放的考核驱动型管理向精细化、科学化的过程管理转变,打造零售业务的核心竞争力。

经过2年多的努力,公司客户结构优化成绩显著。2012年,净值在50万以上的客户数量同比增长6%,其中500万以上的客户数同比增长22%;机构客户数同比增长10%,其中1000万至1亿的机构客户同比增长12%,1亿以上的机构客户数量同比增长17%,均高于同期市场水平;新增托管大小非股份27.38亿股,引进资产226.55亿元。2013年,资产1,000万以上的客户数量同比增长31%;实现代理买卖证券业务净收入13.07亿元,同比增长48.11%;基金分仓收入创新高,实现收入1.99亿元,同比增长19.16%;机构客户销售成效明显,已签约16家社保管理机构中的15家,新增签约保险公司6家。2014年1-6月,公司积极推进C型营业部建设,完成新设C型营业部11家;经纪业务收入保持稳定,实现经纪业务收入6.01亿元,同比增长2.73%。

(2)信用业务

报告期内,公司准确把握创新发展节奏,积极开展信用类创新业务。通过开展融资融券、质押式回购、约定购回、转融通等创新业务,不仅丰富了公司产品线,为客户提供多种投融资选择,同时也拓宽了公司盈利渠道。

2011年,公司融资融券业务初步形成了业务人才梯队,通过形式多样的营销活动实现了业务规模的迅速增长。全年融资融券新开户3,722户,实现利息收入0.43亿元,年末融资融券余额达到7.57亿元,市场份额1.97%,行业排名第16位。

2012年末,公司境内信用业务余额达到20.08亿元,全年实现收入1.12亿元,其中约定购回式业务期末余额1.82亿元,市场份额3.01%,排名位居行业前列;公司推出行业内首款融资融券策略产品“对对赢”,将市场中性策略引入融资融券交易,为客户带来稳定的低风险收益。

2013年,公司信用业务规模大幅增加,信用业务融出资金规模(含融资融券、约定购回式证券交易及股票质押式回购融出资金)达67.86亿元,较年初增长241.42%;利息净收入同比增加2.87亿元;信用业务对公司的收入贡献超过12%。

2014年1-6月,信用业务融出资金规模(含融资融券、约定购回式证券交易及股票质押式回购等融出资金)进一步扩大,达到88.99亿元,较年初增长31.14%,信用业务实现利息收入3.45亿,同比增长135.91%。

(3)期货经纪业务

公司主要通过全资子公司长江期货开展期货经纪业务。近三年,公司期货业务取得了长足的发展。2013年,长江期货顺利完成了吸收合并湘财祈年期货的各项工作,实现了外延式扩张,营业网点由原来的9家增至17家(其中6家位于湖北),并壮大了专业人才队伍。凭借良好的风险管理能力和较好的业绩表现,长江期货在期货公司分类评价中获评A类A级。除了期货经纪业务以外,长江期货已获批期货投资咨询业务资格,正在筹建期货风险管理子公司,致力于为客户提供综合金融服务。

2011-2013年,长江期货分别实现期货交易金额23,343亿元、35,320亿元和60,667亿元,增长率分别达到10%、51%和72%;期货交易市场份额分别为0.85%、1.03%和1.14%,增长较为稳定;营业收入分别为1.48亿元、1.89亿元和2.29亿元,增速分别为23.35%、27.93%和21.08%;实现净利润4,696.81万元、5,917.31万元和5,110.21万元,2013年净利润下滑的主要原因是吸收合并湘财祈年期货后计提了2,600万的坏帐准备。

2、证券投资业务

证券投资业务主要包括以公司自有资金进行股权、债券自营业务、直接投资、柜台交易等业务。公司投资交易业务多年来在业内享有较高声誉,拥有一流的业务团队,在证券自营、债券交易、流动性管理和直接投资方面具备丰富经验,排名始终保持行业前列;公司利用柜台市场开展交易型业务,努力成为市场组织者、创新引导者、流动性提供者、产品设计者、交易参与者及风险和财富管理者。公司主要通过全资子公司长江资本开展直接投资业务。

(1)证券自营业务

在公司的四大业务板块中,证券投资业务中的证券自营业务是公司主营业务收入中的重要来源,最近三年及一期证券自营业务分别占公司营业收入的-1.81%、18.85%、17.13%和17.72%,2011年自营业务亏损主要归因于证券市场的整体低迷。

报告期每期末公司自营证券持仓账面价值情况如下表所示:

单位:万元

项目	2014-6-30		2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
交易性金融资产	570,992.81	547,415.08	571,877.27	565,411.74	826,641.63	819,649.16	386,567.56	384,712.93
可供出售金融资产	364,138.07	364,138.07	437,210.30	437,210.30	393,512.60	385,621.78	608,428.28	598,930.69
衍生金融资产	149.95	149.95	214.55	214.55	–	–	–	–
衍生金融负债	931.40	931.40	257.89	257.89	2,530.27	2,530.27	–	–

最近三年及一期证券自营业务的损益情况如下表所示:

单位:万元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
证券投资收益	39,681.51	39,558.28	72,552.20	72,707.45	42,270.68	41,894.82	13,534.91	13,309.75
其中:交易性金融资产	17,625.88	17,502.64	42,652.14	42,595.79	6,991.10	6,936.52	-21,433.05	-21,444.72
可供出售金融资产	20,380.28	20,380.28	21,727.33	21,938.92	32,474.08	32,152.80	34,797.23	34,583.74
衍生金融工具	1,675.36	1,675.36	8,172.74	8,172.74	2,805.49	2,805.49	170.73	170.73
公允价值变动收益	9,883.05	9,793.44	452.54	-43.43	11,287.90	11,023.58	-10,406.34	-10,333.04
其中:交易性金融资产	10,621.16	10,531.54	-2,034.38	-2,530.36	13,818.17	13,553.85	-10,406.34	-10,333.04
衍生金融工具	-738.11	-738.11	2,486.92	2,486.92	-2,530.27	-2,530.27	–	–

注:损失以“-”号填列

报告期内,国内A股市场表现低迷。2011年上证综指进入下跌趋势,2012年以来总体呈振荡格局,2011年初上证综指为2825.33点,2014年3月末收于2033.31点,报告期内最低跌至1849.65点。另一方面,2013年,国内资金面遭遇了严重的资金紧张,进而影响固定收益产品的价格大幅下跌。在这样的大环境中,公司采取稳健的投资策略,积极把握市场结构性投资机会,综合运用金融衍生品等投资工具,在以小幅亏损的代价抵抗住2011年的股市大跌后,2012-2014年1-6月自营业务收益率大幅提升,营业利润率分别达到93.21%、82.32%和86.65%。

(2)直接投资业务

公司直接投资业务主要通过全资子公司长江资本来开展。

2012年,长江资本完成5个股权投资项目,总投资金额为10,500万元;实现营业收入2,412.95万元,同比增长29.89%;营业利润197.02万元;净利润145.90万元。同时,公司还获准设立长江成长股权投资基金,通过管理客户资金的方式开展直接投资业务。在ChinaVenture投中集团发布的“投中2012年度中国券商直投公司排行榜”中,长江资本位列第8名。

2013年,长江资本受托管理了湖北新能源创业投资基金;长江资本及湖北新能源创业投资基金新增投资项目5个,新增投资金额11,150万元;项目储备的质量和数量也有较大提升;多个已投资项目已进入退出程序。实现营业收入1,934.63万元,同比下降19.82%;营业利润352.57万元,同比增长78.95%;净利润346.74万元,同比增长137.66%。同年,长江资本再度入围“投中2013年度最佳券商直投TOP10”并位列第5名。

3、投资银行业务

本公司的投资银行业务主要包括股票、可转换债券和公司债、企业债、金融债、中小企业私募债等有价证券的保荐和承销、企业重组、改制、并购财务顾问以及在全国中小企业股份转让系统和区域性股权交易中心的推荐挂牌服务等。公司注重“全业务链”整合,以实现“一个客户、一个团队、一个平台、一个整体、一揽子解决方案”为目标,为政府、企业和其他机构提供更加全面且满足客户不同发展阶段需求的投融资服务。其中,公司主要通过全资子公司长江保荐开展股票、上市公司发行的公司债券的承销业务以及财务顾问业务。

最近三年及一期,公司投资银行业务经营情况如下表所示:

金额单位:万元

承销类别	承销方式	承销次数				承销金额				承销净收入			
		2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
IPO	主承销	1	–	–	3	62,310	–	–	156,355	2,914	–	–	8,230
	副主承销	–	–	–	–		–	–	–		–	–	–
	分销	–	–	–	1		–	–	14,708		–	–	7
增发	主承销	3	3	1	1	1,190,792	165,886	133,598	–	6,144	2,517	3,250	–
	副主承销	–	–	–	–		–	–	–		–	–	–
	分销	–	–	–	–		–	–	–		–	–	–
配股	主承销	–	–	–	–		–	–	–		–	–	–
	副主承销	–	–	–	–		–	–	–		–	–	–
	分销	–	–	–	–		–	–	–		–	–	–
债券	主承销	12	9	19	4	1,031,000	710,000	1,783,000	357,520	6,563	7,102	12,790	2,793
	副主承销	–	5	1	–		51,000	10,000	–		156	202	–
	分销	6	129	160	221	0	56,000	1,011,100	3,259,000	18	145	1,043	2,456
合计		22	146	181	230	2,284,102	982,886	2,937,698	3,787,583	15,639	9,921	17,285	13,487

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

报告期内,随着发行体制改革的深化,投行业务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日趋激烈,对投行的销售能力提出了更大的挑战。公司提出“大投行”战略,充分发挥投行业务的牵引作用,整合公司各部门及子公司资源,拓宽项目开发渠道,加强项目储备;从项目开发向客户开发转变;适应保荐制度变革等政策变化,加大力度拓展并购重组、财务顾问等非通道业务,积极开展债券、新三板等业务,为客户提供综合金融解决方案。通过整合,公司“大投行”战略已初见成效,实现了承销保荐、直投、固定收益和新三板等与大投行相关的各业务板块的快速发展。

另外,公司深入贯彻“深耕湖北”战略,长江保荐在2010-2012年连续三年被《证券时报》评为“最具区域(湖北区)影响力投行”,2013年被评为“最具区域(中部区域)影响力投行”。

2011年,公司全年完成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。签订了28份财务顾问协议,协议收入5,694.00万元,实现财务顾问净收入2,464.00万元。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。公司新三板业务取得突破,实现1家企业成功挂牌。

2012年,公司完成增发项目1个,主承销金额13.36亿元。公司签订了50份财务顾问协议,协议收入2,907.00万元,实现财务顾问净收入2,647.00万元。公司的债券主承销项目19家,主承销金额178.30亿元,其中主承销企业债13家,主承销金额122.40亿元;主承销金融债1家,主承销金额50.00亿元;主承销中小企业私募债5家,主承销金额5.90亿元。公司新三板项目挂牌7家,行业排名第5名,新增签约项目36个,其中湖北地区项目21家。

2013年,公司完成增发主承销项目3个,主承销金额16.59亿元。实现财务顾问净收入4,643.22万元。完成债券主承销项目9家,主承销金额71.00亿元,其中企业债主承销项目8个,主承销金额69.00亿元;中小企业私募债主承销项目1个,主承销金额2.00亿元。公司新三板业务市场排名提升,推荐挂牌企业14家,排名行业第2位,新增签约推荐挂牌企业35家。

2014年1-6月,公司完成IPO项目1个,增发项目3个,主承销金额125.31亿元。实现财务顾问净收入3,839.16万元。完成债券主承销项目12个,主承销金额103.10亿元。推荐挂牌新三板项目15个,排名第9位。

尽管报告期经历了中国证券史上最长时间的新股发行暂停,但公司通过“大投行”战略积极调整业务模式来予以应对,探索新的业务增长点。公司并购重组等非通道业务已初具规模。在作为多层次资本市场建设重要组成部分的场外市场业务方面,公司已经建立起行业领先优势。并且,2014年6月24日,全国中小企业股份转让系统发布《主办券商业务备案函》(股转系统函[2014]731号),同意公司作为做市券商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务,这将促进公司进一步巩固场外市场业务的行业地位。

4、资产管理业务

公司为不同投资偏好、不同投资规模、不同投资需求的客户提供适合的资产管理业务,以客户需求为中心,将客户需求与产品设计进行快速有效对接,打通投融资市场,初步搭建“大资管”平台,有效满足多样化投融资需求。公司在集合理财、定向理财、保险资金管理、证券投资基金和直接投资基金管理等方面均已赢得良好的市场口碑,在资产证券化等创新业务方面正逐渐建立竞争优势。其中,公司主要通过长信基金、诺德基金、长江资本、长江财富等各参、控股公司进行证券投资基金管理和直接基金管理等业务。

(1)母公司资产管理业务

最近三年及一期公司资产管理业务经营情况如下表所示:

单位:万元

项目	资产管理业务净值				资产管理业务净收入			
	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
定向资产管理业务	1,251,419.43	959,006.32	1,671,168.19	–	119.58	528.92	6.25	53.31
集合资产管理业务	817,727.18	1,500,832.76	453,736.97	530,173.33	4,959.18	6,931.89	6,494.73	8,072.20
合计	2,069,146.61	2,459,839.09	2,124,905.16	530,173.33	5,078.76	7,460.81	6,500.98	8,125.50

为寻求多元发展,优化收入结构,公司在报告期及时调整业务发展策略,大力推动非通道类业务的发展,将创新型通道业务、大资产管理业务和资本中介业务定位为业务发展重点。

到目前为止,公司资管产品线基本完备。产品风险级别齐全,有低风险的货币型、债券型,也有中等偏上风险的混合型、股票型产品;期限从一天到无固定期限,客户品种选择更加丰富;创新产品和个性化产品,如分级产品、股票质押、量化投资、定向增发、信托等也得到较好发展;实现了不同产品对应不同的渠道、不同的客户、不同的市场需求。

公司资管业务积极从通道型向主动管理型发展,先后发行了28只集合理财产品,受托管理资产规模实现了快速增长,产品设计能力及产品投资业绩明显提升。最近三年及一期各期末,集合资产管理业务规模分别为530,173.33万元、453,736.97万元、1,500,832.76万元和817,727.18万元。2013年,公司新成立集合理财产品9只,管理集合理财产品21只;产品覆盖分级、短期理财、定向增发、股票质押等;17只产品实现正收益,1只产品业绩排名进入前10%(公募基金业绩排名);截至2013年12月31日规模达到1,500,832.76万元,根据证监会与证券业协会公布的证券公司母公司月度报表统计,公司集合资管产品规模排名行业第8位。2014年1-6月,公司实现资产管理业务净收入0.51亿元,同比增长63.74%;6月末管理集合理财产品24只,资产规模同比增长57.51%。而在定向资产管理业务方面,公司始终保持审慎开展的原则,截至2014年6月30日,定向资管业务规模为1,251,419.43万元。

(2)联营企业基金管理及特定客户资产管理业务

公司主要通过联营企业长信基金、诺德基金和长江财富开展基金管理及特定客户资产管理业务。根据本公司六届第十四次董事会决议,公司拟对外出售参股的诺德基金股权。

报告期内,国内证券市场持续低迷,但长信基金通过提升投研能力、坚持合规经营,维持了较好的基金业绩和经营利润。在“投资时报·2013年基金公司债券投资能力榜”中,长信基金以3.1%的加权平均收益率排名第8位。另外,长信基金积极向财富管理战略转型,大力推进专户业务发展,从股票、债券主动投资的单一传统模式扩展到以满足客户广泛需求的投、融资业务为主的财富管理业务模式。

2011至2013年各期末,长信基金分别管理有13只、14只和16只,期末总份额分别为251.65亿份、284.23亿份和194.12亿份,基金资产规模分别为180.81亿元、222.21亿元和136.54亿元,2011至2013年度分别实现营业收入25,819.90万元、23,242.82万元和24,800.23万元,净利润4,826.71万元、4,389.88万元和4,328.59万元。

长信基金自成立以来,一直非常重视客户服务,并积极借助信息技术和互联网的力量开展业务。近年获得的荣誉包括:2009年荣获“最佳营销服务奖”、“电子金融金爵奖——基金电子商务示范企业”、“电子金融金爵奖——基金电子商务最具成长力企业奖”、“2009年度最具影响力基金投资者教育奖”;2010年荣获“第十一届金融IT创新暨优秀财经网站最佳基金网站奖”、“电子金融金爵奖——最佳基金电子商务营销案例奖”、“可信网站示范单位”;2011年荣获“2011年度最佳客户服务奖”、“2011年度基金业社会责任奖”、“2011年度最佳网上交易基金平台奖”;2012年荣获“2012年度最佳网上交易基金平台奖”;2013年荣获“金基金——债券投资回报公司奖”、长信利息货币基金荣获“2012年度开放式货币市场金牛基金奖”等。

长江财富自2013年8月22日成立以来,各项业务平稳起步,发展态势良好。截至2013年12月31日,长江财富共计发行10只专项产品,规模达43.00亿元。2013年长江财富实现营业收入797.46万元,营业利润51.42万元,净利润109.82万元。2014年上半年,长江财富实现营业收入3,945.71万元,净利润1,185.39万元。

5、研究咨询业务

公司主要通过研究部开展研究咨询业务。研究部是集证券市场策略研究、行业与公司研究、金融工程研究、客户服务等业务为一体的综合性研究开发部门,是公司重要的业务支持部门。公司高度重视“研究驱动”的业务发展策略,不断加强研究团队建设,研究实力不断增强,研究品牌得到市场认可,在行业内建立了话语权。

2010年,公司研究业务在第八届新财富最佳分析师评选中首次跻身“全国十大最佳研究团队”,5个行业进入前3名。2011年,公司在第九届新财富评选中公司研究实力行业排名第8位,上榜领域达到6个。2012年,公司在第十届新财富评选中,入围领域扩大到7个,钢铁和有色金属2个行业获得第1名;公司机构销售荣获新财富北京区域最佳销售第1名,华北区域团队获得了新财富北京区域最佳销售团队第2名。2013年,公司在第十一届新财富最佳分析师评选中,获得本土最佳研究团队第9名、进步最快研究机构第3名,共有10个研究领域获奖及入围,其中钢铁、计算机获得第1名,有色、通信获得第2名,家电获得第3名;上榜研究领域覆盖行业研究、策略研究和金融工程研究,是三大领域同时上榜的两家券商之一;公司机构销售荣获新财富最佳销售服务团队第8名,北京区最佳销售服务区域团队第3名,上海区区域最佳销售服务经理第1名,北京区区域最佳销售服务经理第3名,广深区区域最佳销售服务经理第6名等。

6、国际业务

除了四大业务板块和研究咨询业务,本公司主要通过在香港注册的全资子公司长江证券控股(香港)有限公司开展国际业务。香港子公司下设长江证券经纪(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、长江咨询服务(深圳)有限公司、长江财务(香港)有限公司等6个专业子公司。

香港子公司是中资券商取得全牌照用时最快的公司。长江证券经纪(香港)有限公司于2011年12月13日取得第1、4号(证券交易、就证券提供意见)牌照;长江证券资产管理(香港)有限公司于2011年12月16日取得第4、9号(就证券提供意见、提供资产管理)牌照;长江证券期货(香港)有限公司于2012年2月13日取得第2、5号(期货合约交易、就期货合约提供意见)牌照;长江证券融资(香港)有限公司于2012年6月29日取得第6号(就机构融资提供意见)牌照。

香港子公司大力发展证券及期货传统业务,重点突破资产管理和企业融资创新业务,加强基本客户营销和优质客户的开拓,以资产管理业务为突破口。2012年香港子公司发行了“长江绝对回报中国基金”,于同年12月在参与彭博(Bloomberg)“大中华区股票基金排行榜”评比的39支同类型基金中稳居榜首。

2012年香港子公司实现营业收入1,181.84万元,营业利润-2,637.45万元,净利润-2,637.62万元。2013年实现营业收入3,349.79万元,同比增长183.44%;营业利润-1,081.47万元,净利润-1,081.42万元。2014年上半年,香港子公司实现营业收入2,424.76万元,净利润3.03万元。

九、本公司的竞争优势

(一)发行人所处行业的现状与发展

发行人所处的证券行业正在发生重大变革,差异化发展开始凸显,市场化竞争将更加激烈。金融市场改革为证券业提供了较好的发展机遇,实质性创新增多,证券公司面临众多业务机会。但随着改革的推进,行业准入门槛降低,互联网经纪商的出现会冲击以经纪业务为主的券商,传统通道业务价值下降,行业分化成为必然。未来几年将是证券行业跨越式发展的转型期,随着投资者趋于成熟,高度同质化的服务已经不能适应客户需求,不同类型的券商会选择不同的战略定位和发展模式,差异化竞争时代真正开启。

1、资本市场的市场化改革将积极稳妥推进,监管趋严

基于近年来监管部门的思路和创新的频率,资本市场改革的顶层设计和政策安排将逐渐落地,不仅涉及制度建设,也涉及中介机构等市场参与主体的自身建设。券商作为市场参与主体之一,必须归位尽责,加强自身建设。

2、券商牌照价值下降,行业整合提速

随着金融改革的推进,证券公司准入门槛逐步降低,营业网点扩充、互联网经纪商的出现和新股发行注册制的改革,将会导致券商牌照价值逐步下降。在创新转型的大背景下,行业优胜劣汰将常态化,券商整合将会提速,真正由市场主导的并购化浪潮即将到来。

3、证券公司同质化竞争发生变化,市场化竞争时代来临

近年来,在政策引导下,券商主动创新积极性提高,不断推出创新业务和创新产品,积极寻找差异化发展道路。随着投资者日渐成熟和需求的多样化,券商必须从单一的通道经营向综合金融服务转型。

4、创新空间增多,券商盈利水平呈现增长趋势

行业变革带来产品增加和业务量扩大,做市业务、个股期权、优先股等新业务或新产品有望陆续推出,新三板、资产证券化等业务规模进一步扩大,为券商增加做市收入和佣金收入;在流动性偏紧情况下,类贷款等重资产业务仍有增长空间;随着IPO重启,直接融资规模扩大,投行业务回暖指日可待。随着资本市场活跃度的提升,券商的盈利水平将保持增长。

(二)发行人的竞争优势

1、稳健经营的企业文化和完善的风控管理体系

公司自成立以来,历经中国证券行业的多次周期性波动及系统性危机,凭借稳健经营的企业文化,不但未受到风险事件的冲击,反而得到了持续的发展壮大。

公司高度重视合规和风险管理,建立了四级风险管理体系、风险控制指标体系和合规有效性评估机制,将风险管理工作渗透到所有业务的事前、事中和事后环节,确保公司经营的合法合规。公司不断完善风险管理体系及风险事件报告制度,各类业务风险处于可测、可控、可承受的良好状态;风控合规全程参与各类业务创新,梳理优化业务流程,有力支持与保障了各类业务稳健发展;拓展了审计监察的深度和广度,有效增强了公司内部控制的有效性。公司在进行业务布局和开展各项业务时兼顾风险与收益的有效平衡,确保了经营业绩的稳定增长。

2、合理的股权结构和市场化的运行机制

在所有权和经营权分离的现代企业制度框架下,股权结构的特点直接影响到公司法人治理结构的规范和完善。公司股权适度分散,股东结构较为合理,最大股东持股比例为14.72%,单个股东控制的股份均未超过公司总股本的15%,持有公司5%以上股份的股东之间不存在关联关系或一致行动情况,公司没有控股股东和实际控制人。多元化的股东结构保证了公司决策的科学性,避免一股独大可能损害公司及中小股东利益的情形,为公司构建合理的法人治理结构、形成有效的制衡和监督机制提供了有力的保障。

公司在业内率先建立了市场化的运行机制,运用市场化的理念来经营和管理公司,以业务为导向,以客户为中心,快速应对市场变化;按照市场化考核机制和薪酬机制,实现了员工责权利的高度清晰,吸引和留住大批优秀人才;通过完善培养机制、选拔机制,并制定合理的职业发展规划,极大地调动员工的积极性和创造性,为业务发展打下了坚实的人才基础,促进公司各项业务快速发展。

3、多元化的综合证券业务结构

公司经过多年稳健经营,现已基本形成集证券、基金管理、期货、直接投资等为一体的综合性证券金融集团,经营全部证券类业务。公司及参控股子公司拥有证券经纪、自营、投行、资管、期货、基金管理等各大类证券业主要业务的资质;另外,在近年来证券业加速创新的大环境下,公司始终能够在较前期即获得各项创新业务的开展资质。综合以上因素,公司实现了证券业的多业务条线协同发展,这为公司带来至少两项优势:其一,各项业务的统合发展可以夯实公司的经营基础,并且,公司可以通过在各项业务间切换当期的业务重点来平滑行业周期波动造成的冲击;其二,由于业务牌照较为齐全,使得公司在一些目前仍处于发展初期或创新伊始阶段的业务模块上握有发展先机,通过重点培育,这些业务有可能在未来给公司带来可观的利润增长点。

4、显著的区域优势和深耕湖北辐射全国的业务布局

多年来,作为湖北省唯一的上市金融企业和最大的综合类证券公司,公司受到了湖北省政府的大力支持,经过持续稳健经营,在湖北省内的经纪业务、投行业务、资产管理业务等业务领域积累了大量优质的客户。受益于国家中部崛起战略、武汉城市圈作为全国资源节约型和环境友好型社会建设综合配套改革试验区及武汉市作为全国区域金融中心建设的总体规划,公司将持续在湖北省乃至中部地区崛起的进程中发挥显著的区域优势。

公司始终坚持和落实“深耕湖北”战略,积极打造各项业务在湖北区域的优势地位,切实履行湖北省发改委和武汉市人民政府财务顾问的职责,积极开展区域综合开发工作,为湖北实体经济发展提供贴身服务。截至2014年6月30日,公司在湖北省内设有3家分公司、48家证券营业部和6家期货营业部,实现湖北省内地市州网点的全覆盖,证券营业部数量约占湖北省内总数的四分之一,公司零售业务在湖北区域的市场份额、客户资产规模保持首位。2013年,湖北地区全部新股发行申报项目15个,其中公司申报9个,市场占比60%;湖北地区新三板业务挂牌企业26家,其中公司推荐11家,市场占比42%;湖北地区企业债券发行18家,其中公司主承销6家,市场占比33%。湖北省政府多次发来感谢信,对公司多年来大力支持湖北经济社会发展表示感谢,武汉市政府授予公司“金融机构支持武汉经济发展贡献奖”荣誉。长江保荐在2010-2012年连续三年被《证券时报》评为“最具区域(湖北区)影响力投行”,2013年被评为“最具区域(中部区域)影响力投行”。

在充分发挥湖北地区显著区域优势的基础上,公司形成了深耕湖北辐射全国的网点和业务布局。截至2014年6月30日,公司正式运营的证券营业部有122家,分布在湖北、广东、上海、北京、福建、浙江等27个省、自治区及直辖市,下设深圳、重庆、河南、北京、广东、四川、青岛、上海、荆州、襄阳和宜昌等11个区域分公司,基本完成了全国性的网点和业务布局,为公司开拓新市场、扩大业务规模、提升品牌知名度、提高市场竞争力奠定了良好基础。

5、准确的战略决策和积极的业务转型

公司一直高度重视战略决策对公司发展的重要意义,历史上多次作出正确的战略选择。面对新形势下的证券市场,公司近年来一直在积极应对行业变革和复杂多变的竞争形势,全面探索“客户导向,条块结合”的经营管理模式,坚持重点发展零售客户业务,突破性地发展资产管理业务和“大投行”整合,扩大业务规模,加大创新力度,改善收入结构,推进转型和整合,持续提升公司综合实力。

公司在业内率先打破部门分工界限,明确业务联动“一个客户,一个公司”的基本策略,建立了主办部门制、服务部门制和综合开发制等工作机制,发挥业务协同优势,客户的综合开发和服务成效显著。公司积极推进投行业务和资产管理业务发展,挖掘客户需求,为客户提供全面的投融资和理财产品服务。

同时,公司积极推动零售客户业务从传统经纪业务向多元化财富管理业务转型,积极拓展企业、信托、保险和互联网等新渠道,通过开展“大投行”业务等非通道业务开发机构客户和高净值客户,以客户升级带动有效资产增长;丰富客户开发和服务手段,不断扩大客户数量和客户资产规模;加强以投资顾问为核心的营销队伍建设,以SOME平台为支撑,做好客户细分,整合服务资源,打造财富管理体系。

此外,公司紧跟市场形式,大力推进信用业务,持续扩大业务规模和收入;建立和完善融资融券客户服务体系,以加强杠杆政策、交易策略研究为重点,根据市场变化采取有竞争力的业务策略;通过加强约定购回、股票质押等业务的项目管理,以项目制为核心完善了贷款管理体系,实现资金合理配置。

第四节 财务会计信息

一、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

以下信息主要摘自本公司财务报告,其中关于本公司2011年度、2012年度、2013年度数据均摘自已披露的经审计的年度财务报告,2014年1-6月的财务数据摘引自本公司未经审计的2014年半年度财务报告;投资者如需了解本公司的详细财务状况,请参阅本公司在指定的信息披露网站披露的2011年、2012年和2013年财务报告(经审计)、截至2014年6月30日的财务报告(未经审计)及截至2014年9月30日的财务报告(未经审计)。

除特别说明外,本节分析披露的财务会计信息以公司按照新会计准则编制的最近三年及一期财务报表为基础进行。

二、公司最近三年及一期财务报表的审计情况

本公司聘请众环海华对2011年至2013年的合并及母公司财务报表进行了审计,众环海华对公司2011年至2013年的合并及母公司财务报表均出具了标准无保留意见的审计报告。2014年1-6月及2014年1-9月的财务报告未经审计。

三、公司最近三年及一期财务会计资料

(一)合并财务报表

本公司于2011年12月31日、2012年12月31日、2013年12月31日及2014年6月30日的合并资产负债表,以及2011年度、2012年度、2013年度及2014年1-6月的合并利润表、合并现金流量表如下:

1、合并资产负债表

合并资产负债表

单位:元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产:				
货币资金	14,116,151,593.93	10,025,772,589.73	11,921,118,661.18	13,832,361,925.80
其中:客户存款	10,986,405,022.10	8,336,795,155.87	9,407,202,081.18	10,897,026,756.33
结算备付金	1,997,098,503.96	2,290,847,597.01	1,514,663,584.80	1,817,984,355.12
其中:客户备付金	1,669,748,036.48	1,964,940,030.25	1,276,444,766.74	1,289,682,796.28
拆出资金		–	–	–
融出资金	6,933,845,992.03	5,608,491,661.28	1,805,503,894.90	756,246,298.63
交易性金融资产	5,709,928,143.92	5,718,772,699.01	8,266,416,258.23	3,865,675,597.78
衍生金融资产		–	–	–
买入返售金融资产	1,965,275,035.12	1,177,319,226.90	1,399,603,961.18	–
应收款项	101,511,703.60	48,802,695.74	149,455,261.65	78,278,279.92
应收利息	348,192,978.32	352,455,860.73	329,776,569.18	276,026,211.14
存出保证金	917,580,403.83	725,195,814.12	987,696,080.88	984,083,648.05
可供出售金融资产	3,641,380,669.92	4,372,103,035.32	3,935,125,999.26	6,084,282,818.92
持有至到期投资	105,855,555.56	77,683,061.93	28,650,000.00	–
长期股权投资	696,933,601.53	594,101,628.70	539,330,548.97	444,155,673.41
投资性房地产		–	–	–
固定资产	292,837,802.42	293,082,584.46	183,199,489.43	198,437,172.90
在建工程	2,634,174.10	1,489,689.08	40,609,724.40	20,013,781.40
无形资产	44,732,464.96	45,175,060.73	37,001,200.26	33,361,397.92
商誉	114,908,308.60	114,908,308.60	6,687,130.21	6,687,130.21
递延所得税资产	49,970,885.00	68,381,695.43	39,853,819.22	125,535,501.92
其他资产	51,765,416.96	61,641,795.21	84,701,032.55	138,925,892.91
资产总计	37,090,603,233.76	31,576,225,003.98	31,269,393,216.30	28,662,055,686.03

(下转B7版)