



长江证券股份有限公司
二〇一四年年度报告

二〇一五年三月

第一节 重要提示、目录和释义

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。

公司董事长杨泽柱先生、财务负责人陈水元先生及财务总部总经理熊雷鸣先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告经公司第七届董事会第八次会议审议通过。公司 11 位董事现场参会并行使了表决权，董事叶焯先生授权董事肖宏江先生代为行使表决权并签署相关文件。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。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司 2014 年末总股本 4,742,467,678 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），共计分配现金红利 711,370,151.70 元，剩余未分配利润 2,310,127,798.15 元结转以后年度。公司本年度不以资本公积金转增股本。该预案尚需提交公司 2014 年年度股东大会审议。

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

本年度报告涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介.....	6
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	21
第四节 董事会报告.....	29
第五节 重要事项.....	69
第六节 股份变动及股东情况.....	85
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	90
第十节 财务报告.....	118
第十一节 备查文件目录.....	265

释 义

释义项	指	释义内容
上市公司、公司、本公司、我公司	指	长江证券股份有限公司
长江证券	指	长江证券股份有限公司
长江期货	指	长江期货有限公司
长江资本	指	长江成长资本投资有限公司
长江保荐	指	长江证券承销保荐有限公司
长信基金	指	长信基金管理有限责任公司
诺德基金	指	诺德基金管理有限公司
长江财富	指	上海长江财富资产管理有限公司
新能源管理公司	指	湖北新能源投资管理有限公司
湘财祈年期货	指	湘财祈年期货经纪有限公司
香港子公司	指	长江证券控股（香港）有限公司
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
公司章程	指	长江证券股份有限公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司
巨潮资讯网	指	www.cninfo.com.cn
众环海华会计师事务所	指	众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2014 年度
FICC	指	固定收益证券、货币及商品期货业务
PB	指	主经纪商业务
元、万元、亿元	指	非特别注明外，均为人民币元、万元、亿元

重大风险提示

公司已在本报告中详细描述公司存在的风险因素，敬请查阅本报告第四节“七、公司经营活动中可能面临的风险和已采取的对策和措施”部分的内容。

第二节 公司简介

一、公司名称

中文名称：长江证券股份有限公司

英文名称：Changjiang Securities Company Limited

英文名称缩写：Changjiang Securities

二、法定代表人：杨泽柱

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

四、合规总监：董腊发

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：027-65799856

传 真：027-85481900

电子邮箱：donglf@cjsc.com

五、证券事务代表、指定负责年报编制和报送工作专门经办人员

姓名：李佳

职务：证券事务代表、董事会秘书室总经理

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：027-65799866

传真：027-85481726

电子信箱：lijia@cjsc.com

六、公司地址

注册地址：湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号

邮政编码：430015

办公地址：湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号

邮政编码：430015

国际互联网网址：www.cjsc.com

电子信箱：inf@cjsc.com

七、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）

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

八、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

九、其他有关资料

首次注册登记日期：2007 年 12 月 19 日

最新注册登记日期：2015 年 2 月 12 日

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；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；代销金融
产品；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：地税鄂字 420103700821272 号

组织机构代码：70082127-2

聘请的会计师事务所名称：众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）

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

签字会计师姓名：刘钧、余宝玉

十、注册资本、净资本和各单项业务资格

1、注册资本：人民币4,742,467,678元

2、净资本：人民币9,883,066,748.23元

3、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）承销资格；

- (4) 证券自营业务资格；
- (5) 资产管理业务资格；
- (6) 融资融券业务资格；
- (7) 证券投资基金代销业务资格；
- (8) 为期货公司提供中间介绍业务资格；
- (9) 代销金融产品业务资格；
- (10) 直接投资业务资格；
- (11) 股票期权经纪、自营、做市与结算业务资格；
- (12) 柜台交易业务资格；
- (13) 港股通业务交易资格；
- (14) 互联网证券业务试点资格；
- (15) 股权激励行权融资业务试点资格；
- (16) 私募基金综合托管业务资格；
- (17) 权益类收益互换业务和场外期权业务资格；
- (18) 成为主办券商在全国股份转让系统从事推荐业务和经纪业务；
- (19) 全国中小企业股份转让系统做市业务资格；
- (20) 自营业务参与国债期货业务资格；
- (21) 代办股份转让主办券商业务资格；
- (22) 网上证券委托业务资格；
- (23) 受托投资管理业务资格；
- (24) 债券质押式报价回购业务试点资格；
- (25) 约定购回式证券交易业务试点资格；
- (26) 银行间市场人民币利率互换业务资格；
- (27) 转融通业务资格；
- (28) 证券业务外汇经营资格；
- (29) 进入银行间同业拆借市场和债券市场资格；
- (30) 短期融资券承销业务资格；
- (31) 保险兼业代理资格；
- (32) 中国结算证券质押登记业务委托代理资格；
- (33) 中国结算甲类结算参与者资格；
- (34) 电信与信息服务业务经营许可证（ICP 证）；

- (35) 短信息类服务接入代码使用资格;
- (36) 开放式基金场内申购业务资格;
- (37) 深交所股票质押式回购业务交易资格;
- (38) 上交所股票质押式回购业务交易资格;
- (39) 上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商资格;
- (40) 上交所大宗交易系统合格投资者资格;
- (41) 上交所和深交所的会员资格;
- (42) 上交所和深交所专项业务资格。

4、报告期内各单项业务资格的变化情况

(1) 2014 年 6 月 24 日, 全国中小企业股份转让系统有限责任公司下发《主办券商业务备案函》(股转系统函[2014]731 号), 同意公司作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务。

(2) 2014 年 6 月 25 日, 上交所下发《关于股票期权现场检查意见的函》, 公司顺利通过上交所会员部、中国结算上海分公司和中国证券业协会联合检查小组的现场检查。截至本报告披露日, 公司先后收到上交所下发的《关于长江证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》(上证函[2015]59 号)、中国结算下发的《关于期权结算业务资格有关事宜的复函》(中国结算函字[2015]43 号)和中国证监会下发的《关于核准长江证券股份有限公司股票期权做市业务资格的批复》(证监许可[2015]160 号), 同意公司开展股票期权经纪、自营、做市和结算业务。

(3) 2014 年 10 月 10 日, 上交所下发《关于同意开通长江证券股份有限公司港股通业务交易权限的通知》(上证函[2014]583 号), 同意公司开展港股通业务。

(4) 2014 年 11 月 6 日, 中国证券投资者保护基金有限责任公司签发了《关于长江证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函》(证保函[2014]259 号), 同意公司开展私募基金综合托管业务。

(5) 2014 年 11 月 24 日, 中国证券业协会正式发布《关于互联网证券业务试点证券公司名单的公告(第 2 号)》, 批准公司开展互联网证券业务试点。

(6) 2014 年 12 月 1 日, 深交所下发《关于同意长江证券开展上市公司股权激励行权融资业务试点的函》(深证函[2014]319 号), 同意公司开展上市公司股权激励行权融资业务试点。

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，更名为长江证券股份有限公司，并于 2007 年 12 月 27 日在深交所复牌，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。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。

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 号文核准了申请。

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交所复牌，证券简称“长江证券”，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，公司以截至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。

根据公司2013年年度股东大会决议，2014年7月9日，公司以2013年末总股本为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增10股，转增完成后，公司总股本增至4,742,467,678股，注册资本增至4,742,467,678.00元，已于2014年7月22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》及《公司章程》等有关规定，构建科学完善的法人治理结构，根据公司发展需要建立并不断调整组织架构和运行机制。

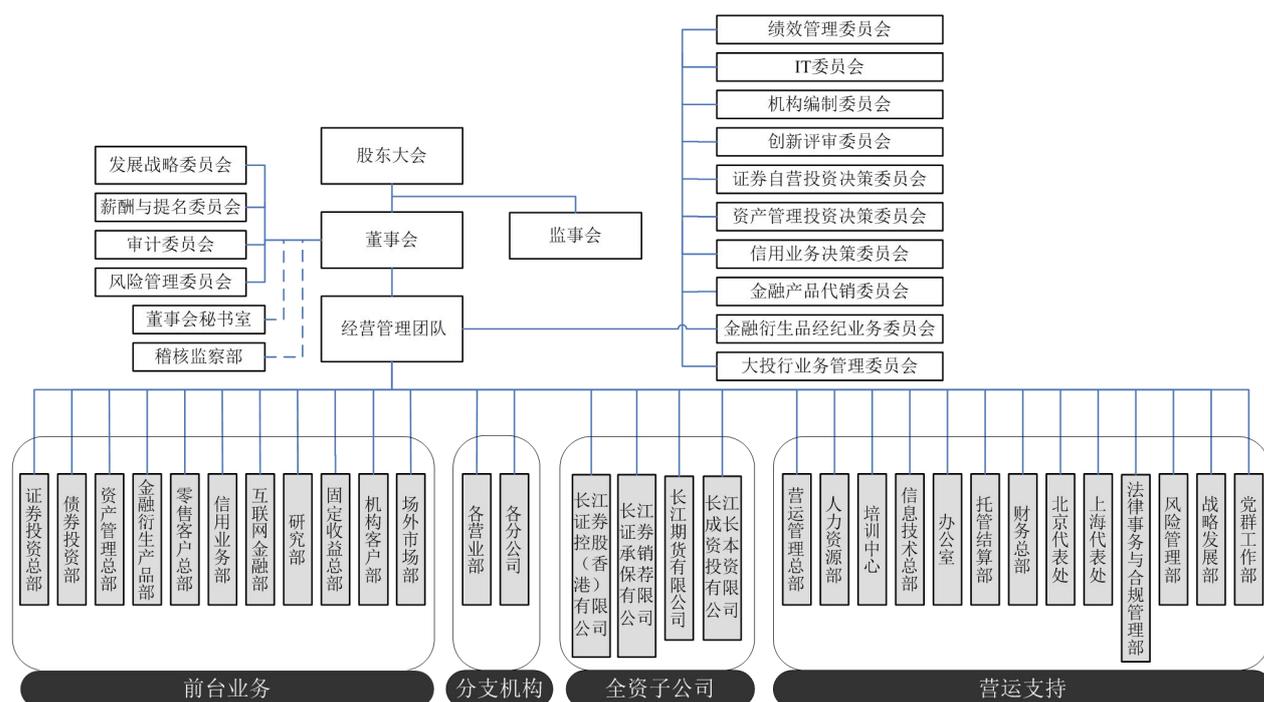
股东大会为公司最高权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构，董事长为法定代表人。公司董事会下设发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会和薪酬与提名委员会四个专门委员会。

报告期内，公司总部主要职能部门设置及职责分别是：

部 门	部门职能
董事会秘书室	负责公司三会运作、投资者关系管理、信息披露、市值管理、媒体关系和品牌宣传等工作。
稽核监察部	负责公司内部审计、业务稽查以及员工监察等工作。
零售客户总部	负责制定公司零售业务发展战略及阶段性发展计划、建立健全零售客户业务的销售服务体系、制定产品销售与推广策略并组织实施，优化公司营业部网点布局、加强网点营销队伍建设，规划并推进创新业务的发展。
机构客户部	负责开发和维护机构客户业务渠道，组织各部门为机构客户提供服务，开展公司研究产品推介及销售服务等工作。
场外市场部	负责新三板企业的推荐、挂牌、融资及做市业务，并为挂牌客户提供持续督导服务。
固定收益总部	负责国债、企业债、公司债、私募债、票据等固定收益业务的承揽与承销，负责资产证券化等创新业务的承揽、设计、开发工作。
资产管理总部	负责公司资产管理业务的拓展，资产管理产品的开发、创新、投资及运作。

金融衍生产品部	负责公司金融创新产品的开发、设计，提供金融创新产品的研究支持等工作。
证券投资总部	负责公司自营业务的投资计划、投资决策、投资操作等工作。
债券投资部	负责公司固定收益类证券自营投资。
信用业务部	负责公司信用业务的研究、规划及具体管理工作，包括业务拓展、客户征信与授信管理、标的证券和担保证券的管理、业务盯市、平仓管理及客户服务等工作。
互联网金融部	负责公司互联网证券业务的规划、推进及实施工作。
研究部	负责证券市场策略研究、行业与公司研究、金融工程研究、客户服务等工作。
营运管理总部	负责账户管理、集中业务办理、业务质量控制、产品运营管理、营运体系队伍管理等。
信息技术总部	负责信息技术研发、网络规划、系统维护、技术管理等工作。
托管结算部	负责公司 PB 业务综合托管服务、证券与资金的清算交收、客户资金管理等工作。
法律事务与合规管理部	负责公司法律事务、合同管理、合规管理、反洗钱管理、信息隔离墙管理等工作。
风险管理部	负责公司全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构的风险管理工作。
办公室	负责公司办文办会、调研统计、内部宣传、装修管理、后勤服务和企业文化等。
战略发展部	负责组织开展行业及重点项目可行性研究，制订公司发展战略，研究建立并推进落实业务合作机制，建设并管理柜台交易业务平台，统筹柜台业务创新。
人力资源部	负责公司人力资源规划、人才引进和配置、薪酬福利管理、绩效管理、关键人才管理、员工关系管理、员工执业资格管理等工作。
培训中心	负责建立和完善公司培训工作体系，统筹规划公司员工培训工作，拟定公司培训计划并组织落实。
财务总部	负责公司财务管理、预算管理、核算管理、资金管理等工作。
党群工作部	负责规划落实公司党建、纪委、工会、团委的相关工作，组织完成党委党群的会议及文案，协调与上级相关部门的联络与接待。
北京代表处	负责政策信息研究、北京地区对外联系等工作。
上海代表处	负责政策信息研究、上海地区对外联系等工作。

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	持股比例	法定代表人	联系电话
长江证券承销保荐有限公司	上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 21 楼	2003 年 11 月 26 日	1 亿元	100%	王世平	021-38784899
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 7 月 24 日	3.1 亿元	100%	谭显荣	027-85861133
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 8 日	7 亿元	100%	吴代林	027-65796532
湖北新能源投资管理集团有限公司	武汉市东湖新技术开发区关东园路 2-2 号光谷国际商会大厦 1-A-2109	2010 年 8 月 18 日	3333 万元	70%	吴代林	027-65796532
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 9 日	1.5 亿元	49%	田丹	021-61009999
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 8 日	1 亿元	30%	杨忆风	021-68879999
上海长江财富资产管理有限公司	上海浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 8 楼	2013 年 8 月 16 日	2000 万元	30%	马莉	021-61522076
兵器工业股权投资(天津)有限公司	天津生态城动漫中路 126 号动漫大厦 B1 区 2 层 201-132	2011 年 4 月 27 日	2 亿元	30%	罗乾宜	010-88577985
武汉长江产业金融服务有限公司	武汉市东湖新技术开发区光谷三路 777 号	2014 年 9 月 19 日	5000 万	92%	夏凉平	027-65799920

(2) 境外子公司情况

名称	注册地址	成立时间	注册资本 (港币)	负责人	联系电话
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11日	3亿元	徐锦文	(852) 28230333

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、长江咨询服务(深圳)有限公司和长江财务(香港)有限公司6家全资子公司。

名称	注册地址	成立时间	注册资本 (港币)	负责人	联系电话
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8日	14000万元	招家骅、张栋煊	(852) 28230333
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8日	5000万元	潘梦如、甄嘉乐	(852) 28230333
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8日	3000万元	付锦锋、罗启艺	(852) 28230361
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8日	2000万元	陈祝祥、张伟奇	(852) 28230333
长江咨询服务(深圳)有限公司	深圳市福田区福华一路6号免税商务大厦25楼08单元	2012年6月15日	1000万元	徐锦文	0755-88603524
长江财务(香港)有限公司	香港中环皇后大道中183号中远大厦1908室	2012年10月10日	10万元	徐瑞安、林君正	(852) 28230333

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11家,分别是深圳分公司、重庆分公司、河南分公司、北京分公司、广东分公司、四川分公司、青岛分公司、上海分公司、荆州分公司、襄阳分公司和宜昌分公司。

分公司名称	注册地址	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25楼02单元	2009年6月18日	党伟华	0755-82125856
重庆分公司	重庆市江北区红黄路1号1幢3-2	2010年5月4日	李辉	023-63723473
河南分公司	河南省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3日	曹涛	0371-65526036
北京分公司	北京市西城区金融大街17号6层607室	2012年2月17日	谢山	010-68350039
广东分公司	广东省广州市天河区天河北路626号2502房	2012年5月4日	王保石	020-83986288
四川分公司	四川省成都市青羊区家园路8号1栋2层4号	2012年7月27日	龚小林	028-61980066
青岛分公司	山东省青岛市崂山区海尔路南端凯旋商务中心735室	2012年8月21日	王道田	0532-66708757

上海分公司	上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 11 楼 06 单元	2012 年 11 月 22 日	肖 剑	021-33902818
荆州分公司	湖北省荆州市江津西路 417 号	2012 年 11 月 7 日	叶 红	0716-8453537
襄阳分公司	湖北省襄阳市樊城区建华路 12 号 2 楼	2013 年 3 月 14 日	张 敏	0710-3246558
宜昌分公司	湖北省宜昌市伍家岗区夷陵大道 150 号	2013 年 6 月 26 日	陈 浩	0717-6484366

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142家。其中，湖北省50家，广东省11家，上海市10家，山东省7家，浙江省6家，江苏省5家，河南省5家，北京市4家，福建省4家，江西省4家，四川省4家，安徽省3家，河北省3家，黑龙江省3家，天津市3家，陕西省3家，湖南省3家，重庆市2家，辽宁省2家，新疆维吾尔自治区2家，广西壮族自治区1家，山西省1家，青海省1家，贵州省1家，宁夏回族自治区1家，云南省1家，甘肃省1家，内蒙古自治区1家。

序号	营业部	地 址	负责人	联系电话	邮编
1	武汉蔡甸大街证券营业部	湖北省武汉市蔡甸区蔡甸大街 220 号	何 敏	027-69847005	430115
2	武汉吴家山二雅路证券营业部	湖北省武汉市东西湖区吴家山二雅路东兴里 18 号	王晓平	027-83862768	430040
3	武汉鹦鹉大道证券营业部	湖北省武汉市汉阳区翠微路特 1 号宏阳大厦 10 楼	曾 华	027-51252888	430050
4	武汉关山大道证券营业部	湖北省武汉市洪山区关山大道 111 号光谷时代广场 A 座 3 楼	陈 墨	027-87058826	430074
5	武汉珞瑜路证券营业部	湖北省武汉市洪山区珞瑜路 218 号武汉数码港 8 楼	谢红波	027-87808180	430079
6	武汉黄陂大道证券营业部	湖北省武汉市黄陂区黄陂大道 211 号 3 楼	王 琦	027-61108111	430300
7	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
8	武汉友谊路证券营业部	湖北省武汉市江汉区友谊路 126 号崇安新鑫城 D 座 2 楼	李丽屏	027-85867616	430015
9	武汉文华路证券营业部	湖北省武汉市江夏区纸坊街文华路 10 号	陈 隽	027-87010885	430200
10	武汉创业路证券营业部	湖北省武汉市经济技术开发区创业路 2 号绿岛大厦 A 座 2 楼	蔡文燕	027-84892968	430056
11	武汉解放大道汉西证券营业部	湖北省武汉市硚口区解放大道 351 号轻轨汉西一路站综合楼 15 楼	魏 国	027-83330399	430030
12	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	魏 磊	027-86575618	430022
13	武汉彭刘杨路证券营业部	湖北省武汉市武昌区彭刘杨路 266 号	陈彩萍	027-88060688	430060
14	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
15	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 号康伟电子大楼 2 楼	邹国胜	027-89997199	430400

16	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	0715-5331370	437300
17	大冶观山路证券营业部	湖北省大冶市观山路 23 号	魏建中	0714-3802371	435100
18	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
19	当阳长坂路证券营业部	湖北省当阳市长坂路 165 号	田浩	0717-3254519	444100
20	鄂州南浦路证券营业部	湖北省鄂州市鄂城区南浦路 131 号	蔡茁	0711-3246008	436000
21	恩施航空大道证券营业部	湖北省恩施市航空大道 60 号中大国际 1 单元 7 楼	邓军	0718-8028867	445000
22	公安荆江大道证券营业部	湖北省公安县斗湖堤镇荆江大道 81 号	杨睿	0716-5237350	434300
23	谷城银城大道证券营业部	湖北省谷城县城关镇银城大道 219 号	许万龙	0710-7336661	441700
24	汉川西湖大道证券营业部	湖北省汉川市仙女山街道办事处西湖大道 111 号	王涛	0712-2108915	431600
25	洪湖文泉大道证券营业部	湖北省洪湖市文泉大道 32 号	王芬	0716-2215966	433200
26	黄石武汉路证券营业部	湖北省黄石市黄石港区武汉路 26 号	张亮	0714-6266907	435000
27	黄冈八一路证券营业部	湖北省黄冈区黄冈市八一路 46 号	吴雄彬	0713-8611949	438000
28	监利华容路证券营业部	湖北省监利县容城镇华容路 90 号	晏治国	0716-3303077	433300
29	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
30	荆门白庙路证券营业部	湖北省荆门市掇刀区白庙路 5-5 号	刘璞	0724-2351353	448002
31	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
32	麻城将军北路证券营业部	湖北省麻城市将军北路 73 号	黄胜平	0713-2921669	438300
33	潜江东风路证券营业部	湖北省潜江市东风路 27 号	赵诠	0728-6281169	433100
34	沙洋荆河路证券营业部	湖北省沙阳县荆河路 1 号金城时代华府 1 号楼	程雅洲	0724-2348788	448200
35	十堰人民北路证券营业部	湖北省十堰市茅箭区人民北路 1 号	田伟	0719-8665355	442000
36	石首绣林大道证券营业部	湖北省石首市绣林大道 72 号	张彦	0716-7298488	434400
37	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
38	随州烈山大道证券营业部	湖北省随州市烈山大道 157 号	金海波	0722-3239127	441300
39	天门接官路证券营业部	湖北省天门市竟陵接官路 16 号	滕立杰	0728-5338478	431700
40	仙桃仙桃大道证券营业部	湖北省仙桃市仙桃大道 47 号	易金成	0728-3317390	433000
41	咸宁淦河大道证券营业部	湖北省咸宁市温泉淦河大道 65 号	刘歆	0715-8264293	437100
42	襄阳建华路证券营业部	湖北省襄阳市建华路 12 号	张敏	0710-3246558	441000
43	孝感乾坤大道证券营业部	湖北省孝感市乾坤大道 16 号	易华兵	0712-2108908	432100
44	阳新陵园大道证券营业部	湖北省阳新县兴国镇陵园大道特 1 号	胡涛	0714-7769693	435200
45	宜昌夷陵大道证券营业部	湖北省宜昌市伍家区夷陵大道 150 号	陈浩	0717-6484366	443003

46	宜城振兴路证券营业部	湖北省宜城振兴大道 321 号	胡加勤	0710-4229418	441400
47	宜都长江大道证券营业部	湖北省宜都市陆城街办长江大道 22 号	万信刚	0717-4904995	443300
48	枣阳大南街证券营业部	湖北省枣阳市大南街 36 号 3 楼	刘明毅	0710-6239988	441200
49	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
50	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	0724-4230209	431900
51	阜阳一道河中路证券营业部	安徽省阜阳市颍州区清河办一道河中路 166 号	张红玲	0558-7160783	236000
52	合肥长江西路证券营业部	安徽省合肥市高新区长江西路 669 号金座 4 楼	黄 清	0551-5300011	230051
53	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 号楼	马 沁	0551-65300009	234000
54	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	刘秦利	010-64641757	100027
55	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 号通正国际大厦 11 楼	刘 洪	010-51696619	100062
56	北京万柳东路证券营业部	北京市海淀区长春桥路 11 号万柳亿城中心 A 座	陈庆生	010-58815299	100089
57	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
58	重庆红黄路证券营业部	重庆市江北区红黄路 1 号弗瑞登 1 号楼 3 楼	郑 蔚	023-67731899	400020
59	重庆八一路证券营业部	重庆市渝中区解放碑八一路 108 号纽约大厦 32 楼	黄 梅	023-63723462	400010
60	福州五一北路证券营业部	福建省福州市五一北路 66 号财富天下 4 楼	陈木东	0591-87602333	350001
61	泉州宝洲路证券营业部	福建省泉州市丰泽区宝洲路中段南侧泉州浦西万达广场商业综合体 1 号 8 楼	李炯勋	0595-29019933	362000
62	厦门湖滨北路证券营业部	福建省厦门市思明区湖滨北路 183 号	杨俊平	0592-5852181	310004
63	厦门鹭江道证券营业部	福建省厦门市思明区鹭江道 52 号海滨大厦 4 楼	陈幼斌	0592-2112173	361001
64	兰州万新南路证券营业部	甘肃省兰州市安宁区万新南路 78 号	靳 宇	0931-4281027	730070
65	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 9 楼	左昌晖	0769-23663568	523070
66	佛山普澜二路证券营业部	广东省佛山市禅城区普澜二路 27 号 B 座	夏 涛	0757-83990588	528000
67	广州江湾路证券营业部	广东省广州市海珠区江湾路 156 号中海名都 2 楼	孙 欢	020-28378336	510220
68	广州天河北路证券营业部	广东省广州市天河区天河北路 626 号保利中宇广场 25 楼	王保石	020-83986288	510635
69	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	潘庭晖	0752-2159880	516008
70	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
71	深圳龙华民旺路证券营业部	广东省深圳市宝安区民治街道梅龙路与民旺路交汇处七星商业广场 19 楼	杨伟华	0755-23106623	518131
72	深圳福华一路证券营业部	广东省深圳市福田区福华一路免税大厦 25 楼	肖 军	0755-82750898	518031
73	深圳红荔路证券营业部	广东省深圳市福田区红荔西路天健商务大厦 17 楼 07-10 号	孔 灏	0755-82125961	518001

74	深圳莲塘聚福路证券营业部	广东省深圳市罗湖区莲塘聚福路金色年华家园裙楼 3 楼	李 刚	0755-83833880	518000
75	深圳前海海岸城证券营业部	广东省深圳市南山区后海滨路海德三道海岸大厦 9 楼	王 涵	0755-86290736	518054
76	南宁民族大道证券营业部	广西省南宁市青秀区民族大道 131 号航洋国际 1 号楼 9 楼	汪 灏	0771-5735500	530028
77	贵阳中山南路证券营业部	贵州省贵阳市南明区彭家湾花果园项目 E 区 E7 楼 1 单元 18 楼	甘忠清	0851-8581388	550000
78	保定五四中路证券营业部	河北省保定市北市区五四中路 851 号 2 楼	李 成	0312-3363789	71000
79	邯郸人民东路证券营业部	河北省邯郸市丛台区人民东路 350 号嘉华国际大厦 1408-1409 室	柴 丹	0310-5707655	56000
80	石家庄红旗大街证券营业部	河北省石家庄市桥西区红旗大街 134 号 9 楼	赵 雷	0311-68051200	50000
81	焦作民主南路证券营业部	河南省焦作市解放区民主南路 889 号	王 进	0391-2808988	454150
82	南阳八一路证券营业部	河南省南阳市卧龙区八一路 199 号	吴增伟	0377-61560708	473000
83	平顶山诚朴路证券营业部	河南省平顶山市湛河区诚朴路南段东侧恰鑫苑新家园底商办公综合楼 2 楼	赵振波	0375-2395599	467000
84	新乡人民路证券营业部	河南省新乡市红旗区人民路 176 号 3 楼	郭 震	0373-2626777	453000
85	郑州金水路证券营业部	河南省郑州市金水路 288 号曼哈顿广场 11 号楼	曹 涛	0371-65526036	450008
86	大庆东风路证券营业部	黑龙江省大庆市萨尔图区东风路 37 号工商银行大厦 3 楼	于忠军	0459-8979618	163311
87	哈尔滨东大直街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区东大直街 222 号	姚小林	0451-53629805	150001
88	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
89	岳阳建湘路证券营业部	湖南省岳阳市岳阳楼区建湘路天伦城米兰街区 3 栋 203 号	政 颖	0730-8795579	414000
90	长沙晚报大道证券营业部	湖南省长沙市芙蓉区晚报大道 89 号	石长胜	0731-8392988	410001
91	株洲韶山路证券营业部	湖南省株洲市天元区韶山路 216 号长江中央大厦 A 座 701-703 号	栾 天	0731-22895579	412000
92	南京中央路证券营业部	江苏省南京市玄武区中央路 258 号-28 锦盈大厦 2 楼	徐一听	025-83286606	210008
93	泰州迎春西路证券营业部	江苏省泰州市迎春西路 59 号泰州市海陵学校 2 楼	王 勇	0523-86998099	225300
94	无锡政和大道证券营业部	江苏省无锡市惠山区政和大道 209 号	何江萍	0510-83588601	214174
95	兴化花园路证券营业部	江苏省兴化市花园路 9 号	陈 悦	0523-83318699	225400
96	扬中前进南路证券营业部	江苏省镇江扬中市三茅镇前进南路 58-3 号	叶安俊	0511-88332688	212200
97	抚州赣东大道证券营业部	江西省抚州市金巢经济开发区赣东大道 1312 号	欧 阳 文 军	0794-8633303	344099
98	九江浔阳东路证券营业部	江西省九江市浔阳区浔阳东路 318 号	潘金芳	0792-8595579	332000
99	南昌洪都中大道证券营业部	江西省南昌市青山湖区洪都中大道 207 号 10 楼	赵显亮	0791-86208598	330046

100	新余陵上路证券营业部	江西省新余市渝水区陵上路 399 号城北广场宝诚置业大厦 5 楼	张志峰	0790-6360783	338000
101	大连西安路证券营业部	辽宁省大连市沙河口区西安路 86 号行政大厦 8 楼	喻中仿	0411-84509365	116021
102	沈阳三好街证券营业部	辽宁省沈阳市和平区三好街 87 号三好 SOHO3 楼	单 红	024-23988100	110004
103	呼和浩特鄂尔多斯路证券营业部	内蒙古呼和浩特市赛罕区鄂尔多斯路 18 号华茂大厦 4 楼	张俊利	0471-3284158	10020
104	银川北京中路证券营业部	宁夏银川市金凤区北京中路 51 号瑞银财富中心 3 号楼	贾 燕	0951-6890066	750004
105	西宁东大街证券营业部	青海省西宁市城中区东大街 8 号	张学义	0971-6266979	810000
106	东营北一路证券营业部	山东省东营市东营区北一路 747 号东赵大厦 2103 室	李仁业	0546-8279123	257000
107	济南花园路证券营业部	山东省济南市历城区花园路 168 号	卢红伟	0531-66898068	250100
108	胶州福州南路证券营业部	山东省胶州市福州南路 9 号中银广场 3 号楼	万利人	0532-66708711	266300
109	临沂通达路证券营业部	山东省临沂市兰山区通达路与聚才路交汇处三和源小区 1 号楼	段友霞	0539-8038078	276000
110	青岛山东路证券营业部	山东省青岛市市南区山东路 20 号曼哈顿广场 4 楼	王道田	0532-66708757	266071
111	烟台海港路证券营业部	山东省烟台市芝罘区海港路 25 号阳光 100 城市广场 A 座写字楼 A-1701 号	张海涛	0535-6668809	264000
112	淄博华光路证券营业部	山东省淄博市张店区华光路 62 号风景华庭 5 楼	安志强	0533-6211288	255000
113	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 15 楼	王 虎	0351-5262699	30002
114	宝鸡金台大道证券营业部	陕西省宝鸡市金台区金台大道 17 号科技大厦 3 楼	朱凡平	0917-8695579	721004
115	渭南仓程路证券营业部	陕西省渭南市临渭区仓程路中段风尚国际 A 座 501 室	强志伟	0913-2556222	714000
116	西安太白北路证券营业部	陕西省西安市碑林区二环南路西段 155 号怡丰城 6 楼	张国勇	029-89185501	710068
117	上海石岛路证券营业部	上海市崇明县堡镇镇石岛路 617 弄 91 号	殷 峻	021-52375621	202150
118	上海凉城路证券营业部	上海市虹口区凉城路 999 号 1、2 楼	尹克文	021-65932863	200434
119	上海宁波路证券营业部	上海市黄浦区宁波路 1 号上海中华金融大厦 3 楼	温文刚	021-63525699	200002
120	上海鹤旋路证券营业部	上海市嘉定区江桥镇鹤旋路 14 号 2 楼	潘 毅	021-59576806	201803
121	上海南团公路证券营业部	上海市浦东新区惠南镇南团公路 199 号、201 号	赵 晨	021-68003886	201399
122	上海锦绣路证券营业部	上海市浦东新区锦绣路 1829-1833 号	汪宽文	021-60875058	200120
123	上海浦东大道证券营业部	上海市浦东新区浦东大道 2123 号	郑曹义	021-58218991	200135
124	上海后长街证券营业部	上海市三林镇后长街 66-78 号	肖 剑	021-33902818	200126
125	上海徐汇区斜土路证券营业部	上海市徐汇区斜土路 2899 甲号 1 栋	侯国荣	021-64282626	200030
126	上海番禺路证券营业部	上海市长宁区番禺路 1 号 5 楼	孙继海	021-52375641	200052

127	成都天府大道证券营业部	四川省成都市高新区天府大道北段1700号新世纪环球中心大厦1栋2单元9楼	刘金	028-65278056	610000
128	成都光华村街证券营业部	四川省成都市青羊区光华村街48号大地新光华广场1幢2楼	龚小林	028-61980066	610072
129	成都锣锅巷证券营业部	四川省成都市青羊区锣锅巷25号棉麻大厦3楼	杨备荒	028-86616565	610015
130	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
131	天津世纪大道证券营业部	天津市滨海新区大港世纪大道88号	玉花	022-63385572	300000
132	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	300021
133	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	汪涌	022-66292610	300457
134	库尔勒人民东路证券营业部	新疆库尔勒市萨依巴格辖区人民东路12号中硕酒店2楼	郑海心	0996-2091718	841000
135	乌鲁木齐光明路证券营业部	新疆乌鲁木齐市光明路333号教育学院综合楼	顾帅	0991-2602978	830002
136	昆明白龙路证券营业部	云南省昆明市盘龙区白龙路1号金色年华二期写字楼2楼	赵锐	0871-63357856	650051
137	杭州秋涛北路证券营业部	浙江省杭州市江干区秋涛北路72号三新银座资募大厦15楼	徐顺新	0571-87709266	310020
138	杭州西湖大道证券营业部	浙江省杭州市上城区西湖大道58号9楼	蒋巍	0571-87706758	310009
139	慈溪新城大道证券营业部	浙江省宁波市慈溪市三北大街589号新城大厦6楼	金迪辉	0574-63999218	315300
140	台州市府大道证券营业部	浙江省台州市府大道台州国际商务广场裙楼401室	刘臻	0576-89891185	318000
141	温岭中华路证券营业部	浙江省台州温岭市中华路547号	何龙	0576-89662699	317500
142	温州车站大道证券营业部	浙江省温州市鹿城区车站大道54号	程明	0577-28901888	325600

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标（合并报表）

单位：元

项 目	2014 年	2013 年		本年比上年 增减	2012 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	4,548,208,653.84	3,047,939,863.05	3,047,682,604.60	49.23%	2,286,081,502.18	2,286,081,502.18
营业利润	2,183,575,529.41	1,267,399,557.88	1,268,327,312.09	72.16%	778,547,375.46	779,067,124.52
利润总额	2,194,251,165.09	1,276,243,756.10	1,277,171,510.31	71.81%	846,215,518.05	846,735,267.11
归属于上市公司股东的净利润	1,705,439,086.94	1,005,858,427.40	1,006,554,243.06	69.43%	683,014,107.61	683,403,919.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,690,649,064.88	999,188,660.19	999,884,475.85	69.08%	632,263,439.19	632,653,250.98
其他综合收益	146,658,565.72	32,257,382.39	32,257,382.39	354.65%	167,441,870.52	167,441,870.52
经营活动产生的现金流量净额	10,923,913,280.96	-2,326,092,131.26	-2,326,092,131.26	569.63%	-1,794,695,851.95	-1,794,695,851.95
基本每股收益（元/股）	0.36	0.42	0.21	71.43%	0.29	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.42	0.21	71.43%	0.29	0.14
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.36	0.42	0.21	71.43%	0.27	0.13
加权平均净资产收益率	12.89%	8.10%	8.10%	增加 4.79 个百分点	5.79%	5.79%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	12.77%	8.05%	8.05%	增加 4.72 个百分点	5.36%	5.36%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.30	-0.98	-0.49	569.39%	-0.76	-0.38
项 目	2014 年末	2013 年末		本年末比上年末增减	2012 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	67,922,830,882.10	31,576,225,003.98	31,576,225,003.98	115.11%	31,269,393,216.30	31,269,393,216.30
负债总额	53,965,826,085.87	18,883,968,618.63	18,882,882,991.18	185.79%	19,153,270,282.61	19,152,880,470.82
归属于上市公司股东的净资产	13,940,368,995.37	12,679,991,975.68	12,681,077,603.13	9.93%	12,116,122,933.69	12,116,512,745.48
总股本（股）	4,742,467,678.00	2,371,233,839.00	2,371,233,839.00	100.00%	2,371,233,839.00	2,371,233,839.00
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.94	5.35	2.67	10.11%	5.11	2.55

主要会计数据和财务指标（母公司）

单位：元

项目	2014 年	2013 年		本年比上年增减	2012 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	4,040,269,230.00	2,706,402,386.66	2,706,145,128.21	49.30%	2,096,616,644.07	2,096,616,644.07
营业利润	2,073,101,229.05	1,258,524,622.75	1,259,452,376.96	64.60%	824,260,754.54	824,780,503.60
利润总额	2,082,378,493.89	1,265,440,825.05	1,266,368,579.26	64.44%	875,232,936.38	875,752,685.44
净利润	1,619,736,493.62	1,005,230,363.00	1,005,926,178.66	61.02%	736,939,164.63	737,328,976.42
扣除非经常性损益的净利润	1,605,905,788.66	1,000,043,211.28	1,000,739,026.94	60.47%	698,710,028.25	699,099,840.04
其他综合收益	150,203,515.54	33,667,823.90	33,667,823.90	346.13%	168,051,994.33	168,051,994.33
经营活动产生的现金流量净额	10,258,298,337.89	-3,009,576,706.49	-3,009,576,706.49	440.86%	-1,776,334,803.54	-1,776,334,803.54
基本每股收益（元/股）	0.34	0.42	0.21	61.90%	0.31	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.42	0.21	61.90%	0.31	0.16
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.34	0.42	0.21	61.90%	0.29	0.15
加权平均净资产收益率	12.36%	8.15%	8.16%	增加4.20个百分点	6.31%	6.31%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	12.25%	8.11%	8.12%	增加4.13个百分点	5.98%	5.98%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.16	-1.27	-0.63	442.86%	-0.75	-0.37
项目	2014 年末	2013 年末		本年末比上年末增减	2012 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	63,638,264,542.89	29,168,365,940.30	29,168,365,940.30	118.18%	29,485,087,614.29	29,485,087,614.29
负债总额	49,866,969,555.73	16,575,288,514.27	16,574,202,886.82	200.87%	17,456,661,607.36	17,456,271,795.57
股东权益总额	13,771,294,987.16	12,593,077,426.03	12,594,163,053.48	9.35%	12,028,426,006.93	12,028,815,818.72
总股本（股）	4,742,467,678.00	2,371,233,839.00	2,371,233,839.00	100.00%	2,371,233,839.00	2,371,233,839.00
每股净资产（元/股）	2.90	5.31	2.66	9.02%	5.07	2.54

注：①公司于2014年7月9日实施资本公积转增股本，实施后的最新股数为4,742,467,678股。根据中国证监会《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）》，应当按调整后的股数重新计算各比较期间的每股收益，故调整后的基本每股收益、归属于上市公司股东的每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额指标均以4,742,467,678股计算；

②2014年，财政部陆续新发布或修订了8项具体企业会计准则，本公司已于本报告期执行了这些新发布或修订的企业会计准则，并根据准则要求，对期初及比较期会计数据进行了追溯调整（详见财务报

告具体说明)；

③本报告中国比增减均指与调整后的上年度或上年末数进行比较。

二、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

三、非经常性损益项目及金额（合并报表）

单位：元

项 目	2014 年金额	说 明	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,016,761.85	主要系固定资产及经营租入固定资产改良的处置净损失	-1,994,236.23	30,508,262.09
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,105,608.19	公司及其分支机构、子公司取得的地方政府扶持金	9,292,858.75	20,639,655.13
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			260,224.00	
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				12,936,668.67
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	9,163,675.11			
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				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,586,789.34	主要系交易所手续费返还及奖励款	1,285,351.70	3,583,556.70
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
所得税影响额	-4,963,565.21		-2,145,859.56	-16,917,474.17

少数股东权益影响额（税后）	-85,723.52		-28,571.45	
合 计	14,790,022.06	-	6,669,767.21	50,750,668.42

注：①各非经常性损益项目按税前金额列示；

②非经常性损益项目中的损失类以负数填写；

③公司计算同非经常性损益相关的财务指标时，涉及少数股东损益和所得税影响的，予以扣除。

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的说明：

单位：元

项 目	涉及金额	原 因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资收益	884,449,724.06	公司正常经营业务损益
可供出售金融资产投资收益	380,012,128.82	公司正常经营业务损益
衍生金融工具投资收益	-312,242,513.38	公司正常经营业务损益
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动收益	335,391,664.50	公司正常经营业务损益
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债公允价值变动收益	-5,709,696.07	公司正常经营业务损益
衍生金融工具公允价值变动收益	-182,642,806.36	公司正常经营业务损益
合 计	1,099,258,501.57	-

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、处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、可供出售金融资产和衍生金融工具是公司的正常经营业务，故公司根据自身正常经营业务的性质和特点，将持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和衍生金融工具产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、可供出售金融资产和衍生金融工具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、按照《证券公司年度报告内容与格式准则（2013年修订）》（证监会公告[2013]41号）要求编制的主要财务数据与指标

1、合并财务报表主要项目财务数据与指标

单位：元

项目	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减
货币资金	19,590,065,789.71	10,025,772,589.73	95.40%
结算备付金	6,377,229,528.61	2,290,847,597.01	178.38%
融出资金	19,356,732,622.15	5,608,491,661.28	245.13%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,674,652,587.04	5,718,772,699.01	104.15%
衍生金融资产	1,051,572.20	-	-
买入返售金融资产	4,153,983,892.04	1,177,319,226.90	252.83%
存出保证金	1,271,455,114.14	725,195,814.12	75.33%
可供出售金融资产	3,454,526,994.93	4,694,659,035.32	-26.42%
持有至到期投资	553,843,818.94	77,683,061.93	612.95%
长期股权投资	302,102,987.40	271,545,628.70	11.25%
资产总额	67,922,830,882.10	31,576,225,003.98	115.11%
应付短期融资款	165,000,000.00	2,000,000,000.00	-91.75%
拆入资金	500,000,000.00	700,000,000.00	-28.57%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	102,187,393.07	-	-
衍生金融负债	60,449,648.14	2,391,682.43	2427.49%
卖出回购金融资产款	21,865,149,943.54	4,381,503,373.90	399.03%
代理买卖证券款	22,271,197,751.06	10,908,486,828.68	104.16%
应付债券	4,979,757,436.76	-	-
负债总额	53,965,826,085.87	18,882,882,991.18	185.79%
股本	4,742,467,678.00	2,371,233,839.00	100.00%
未分配利润	3,128,298,699.72	2,507,751,915.72	24.75%
归属于母公司股东的权益总额	13,940,368,995.37	12,681,077,603.13	9.93%
项目	2014 年	2013 年	本年比上年增减
营业收入	4,548,208,653.84	3,047,682,604.60	49.23%
手续费及佣金净收入	2,625,758,849.10	1,750,258,479.30	50.02%
利息净收入	776,555,243.84	519,790,723.38	49.40%
投资收益	991,922,295.95	768,656,390.50	29.05%
公允价值变动收益	147,039,162.07	4,525,412.15	3149.19%
营业支出	2,364,633,124.43	1,779,355,292.51	32.89%
利润总额	2,194,251,165.09	1,277,171,510.31	71.81%
归属于母公司股东的净利润	1,705,439,086.94	1,006,554,243.06	69.43%

其他综合收益	146,658,565.72	32,257,382.39	354.65%
加权平均净资产收益率	12.89%	8.10%	增加 4.79 个百分点
基本每股收益（元/股）	0.36	0.21	71.43%

2、母公司财务报表主要财务数据与指标

单位：元

项目	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减
货币资金	17,088,443,985.95	8,061,881,039.95	111.97%
结算备付金	5,609,741,764.95	1,921,175,781.51	192.00%
融出资金	19,235,080,634.65	5,525,146,199.91	248.14%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,466,591,152.02	5,654,117,354.88	102.80%
衍生金融资产	1,051,572.20	-	-
买入返售金融资产	4,002,429,290.31	1,177,319,226.90	239.96%
存出保证金	369,866,566.37	71,016,564.97	420.82%
可供出售金融资产	3,054,188,930.55	4,376,603,035.32	-30.22%
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	1,808,713,549.20	1,583,648,779.27	14.21%
资产总额	63,638,264,542.89	29,168,365,940.30	118.18%
应付短期融资款	165,000,000.00	2,000,000,000.00	-91.75%
拆入资金	500,000,000.00	700,000,000.00	-28.57%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	60,449,648.14	2,391,682.43	2427.49%
卖出回购金融资产款	21,854,406,418.54	4,381,503,373.90	398.79%
代理买卖证券款	19,196,098,534.03	8,725,256,600.46	120.01%
应付债券	4,979,757,436.76	-	-
负债总额	49,866,969,555.73	16,574,202,886.82	200.87%
股本	4,742,467,678.00	2,371,233,839.00	100.00%
未分配利润	3,021,497,949.85	2,480,490,864.06	21.81%
股东权益总额	13,771,294,987.16	12,594,163,053.48	9.35%
项目	2014 年	2013 年	本年比上年增减
营业收入	4,040,269,230.00	2,706,145,128.21	49.30%
手续费及佣金净收入	2,244,467,798.09	1,486,180,261.46	51.02%
利息净收入	689,623,569.68	460,781,693.58	49.66%

投资收益	941,140,812.97	755,904,321.71	24.51%
公允价值变动收益	159,447,209.54	-434,349.04	36809.47%
营业支出	1,967,168,000.95	1,446,692,751.25	35.98%
利润总额	2,082,378,493.89	1,266,368,579.26	64.44%
净利润	1,619,736,493.62	1,005,926,178.66	61.02%
其他综合收益	150,203,515.54	33,667,823.90	346.13%
加权平均净资产收益率	12.36%	8.16%	增加4.20个百分点
基本每股收益（元/股）	0.34	0.21	61.90%

3、母公司净资本及相关风险控制指标

单位：元

项 目	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减
净资本	9,608,349,536.64	9,834,983,639.09	-2.30%
净资产	13,771,294,987.16	12,594,163,053.48	9.35%
各项风险资本准备之和	1,482,193,085.60	1,105,747,784.74	34.04%
净资本/各项风险资本准备之和	648.25%	889.44%	减少241.19个百分点
净资本/净资产	69.77%	78.09%	减少8.32个百分点
净资本/负债	31.33%	125.30%	减少93.97个百分点
净资产/负债	44.90%	160.46%	减少115.56个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	34.59%	25.71%	增加8.88个百分点
自营固定收益类证券/净资本	91.38%	83.62%	增加7.76个百分点

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

单位：元

项 目	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减
净资本	9,883,066,748.23	9,904,475,271.27	-0.22%
净资产	13,767,338,684.23	12,587,040,808.42	9.38%
各项风险资本准备之和	1,498,192,834.35	1,115,095,576.30	34.36%
净资本/各项风险资本准备之和	659.67%	888.22%	减少228.55个百分点
净资本/净资产	71.79%	78.69%	减少6.90个百分点
净资本/负债	32.07%	126.01%	减少93.94个百分点
净资产/负债	44.68%	160.14%	减少115.46个百分点

自营权益类证券及证券衍生品/净资本	33.63%	25.53%	增加8.10个百分点
自营固定收益类证券/净资本	88.84%	83.04%	增加5.80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保荐。

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。

第四节 董事会报告

一、报告期内经营情况回顾

1、公司总体经营情况

2014 年，国内经济运行整体平稳，经济增速有所放缓，结构性调整取得新的进展。二级市场股指大幅上涨，上证综指全年上涨 52.87%，深证成指全年上涨 35.62%；成交量迭创新高，两市股票基金成交额 79.11 万亿元，同比增长 63.62%。公司紧紧围绕年初工作部署，抓住市场有利因素，加快业务转型和创新发展步伐，超额完成目标任务。报告期内，公司实现营业收入 45.48 亿元，同比增长 49.23%；实现归属于上市公司股东的净利润 17.05 亿元，同比增长 69.43%。

2014 年，公司整体呈现良好发展势头，发展战略和经营计划得以有效执行，多项业务取得长足进步。信用业务规模持续大幅增长，收入贡献超过 23.91%；投行业务收入、项目数量均为历史最好水平，新三板推荐挂牌和融资业务排名均保持行业前列；资产管理业务产品线逐渐完善，业绩稳步提升，收入创新高；研究实力在新财富排名进一步提升；公募基金分仓收入达历史最高水平。业务创新取得较好进展，率先在业内获得多项新业务资格，新三板做市、资产证券化、柜台业务等多项业务取得实质性突破。法人治理结构进一步完善，风控合规管控能力增强，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。报告期内，公司各项业务经受住了市场考验，做到了收益和风险的有效平衡。

2、公司业务创新情况

报告期内，公司紧跟政策导向，密切关注市场和行业创新动态，将“实现主动跟进、加速驱动的业务创新”作为全面转型的重要内容之一，加速公司创新步伐，以创新驱动公司发展。

（1）积极申请创新业务资格

公司紧跟监管部门和自律组织主导的创新，在资格申请、策略研究、产品开发、客户储备方面早准备、早发力，力争第一批获得业务资格，并快速推进各项业务开展。

报告期内，公司首批获得港股通交易业务资格；较早获得上市公司股权激励行权融资、互联网证券、私募基金综合托管和新三板做市等业务资格；股票期权顺利通过现场检查并于 2015 年初获得经纪、自营、做市与结算业务资格；作为五家券商代表之一，参与新三板股票质押规则研讨，并顺利通过中国证券业协会组织的创新业务专业评价。

(2) 全面推进各项业务自主创新

零售经纪业务创新客户服务方式。以“新新向融”活动作为突破口开展投顾签约业务，切合市场热点，精准适配客户需求，投资顾问签约客户 3 万余户，签约客户资产逾 130 亿；紧跟市场行情，推出“快易贷”创新小额股票质押产品，快速满足客户短期融资需求；在业内首批实现融资融券客户网上自助申请额度调整；积极尝试零售客户 O2O 线上线下协同营销服务和跨界营销新模式；自主设计开发了长江 e 号升级版，凭借个性化服务创新和较好的用户体验获得高度认可。

大投行转型与创新取得较好成效。承销与保荐业务收入结构改善，销售能力大幅提升，项目发行达历史最好水平。2014 年，长江保荐在“证券公司从事上市公司并购重组财务顾问业务执业能力专业评价”中被评为 A 类，在未来一段时间内并购重组财务顾问业务可享受快速通道的政策支持。债券业务方面，推进项目收益债、信贷资产证券化和银行次级债等新项目。新三板在推荐挂牌业务保持领先的基础上，积极拓展企业融资业务，完成融资服务 16 次。

资产证券化业务取得实质性突破。中建三局债权资产证券化项目获得中国证监会核准并于 12 月 12 日成立，规模 15 亿元；狮桥租赁资产证券化项目于 12 月 25 日取得深交所无异议函，是备案制下公司首单资产证券化产品。

柜台、新三板做市等主要创新业务加速发展。完成柜台市场建设，推出了权益类收益互换的“金杠杆”、场外期权的“掌柜理财”和收益凭证等产品，发行收益凭证 1.65 亿元，权益类收益互换规模 43.88 亿元，市场反应良好；新三板已做市项目 6 个，并储备多个项目；积极开展金融衍生品相关业务，国债期货投资业务取得领先优势，利率互换业务获得较好投资收益。

3、营业收入分析

报告期内，公司取得营业收入 45.48 亿元，同比增加 15.01 亿元，增长 49.23%。主要项目包括：（1）证券及期货经纪业务收入增加 8.21 亿元，增幅 38.38%，主要是由于 2014 年二级市场交易活跃，公司经纪业务手续费净收入增长；（2）证券自营业务收入增加 3.82 亿元，增幅 73.18%，主要是由于公司较好地把握市场行情，取得良好投资收益率；（3）投资银行业务收入增加 2.27 亿元，主要是由于受一级市场影响，公司股票及债券承销业务收入同比增长。报告期内，公司还相继开展了场外做市、收益互换等创新业务，伴随创新业务的培育发展，公司盈利能力将进一步增强。

单位：万元

项 目	2014 年		2013 年		占营业收入比重 变动幅度
	金 额	占营业收入 比重	金 额	占营业收入 比重	
证券及期货经纪业务	296,052.94	65.09%	213,946.81	70.20%	减少 5.11 个百分点
证券自营业务	90,405.44	19.88%	52,202.72	17.13%	增加 2.75 个百分点
投资银行业务	39,210.44	8.62%	16,482.11	5.41%	增加 3.21 个百分点
资产管理业务	16,004.44	3.52%	8,985.06	2.95%	增加 0.57 个百分点

4、成本分析

报告期内，从各项营业支出构成来看，公司营业支出结构相对稳定。

单位：万元

项 目	2014 年		2013 年		占营业支出比重 变动幅度
	金 额	占营业支出 比重	金 额	占营业支出 比重	
证券及期货经纪业务	134,506.50	56.88%	111,352.78	62.58%	减少 5.70 个百分点
证券自营业务	12,774.90	5.40%	9,229.12	5.19%	增加 0.21 个百分点
投资银行业务	30,127.98	12.74%	18,611.37	10.46%	增加 2.28 个百分点
资产管理业务	8,604.76	3.64%	5,281.32	2.97%	增加 0.67 个百分点

5、费用分析

2014 年，公司发生业务及管理费 20.86 亿元，同比增长 32.68%，主要是由于公司加快创新发展步伐，多项业务投入加大。

单位：万元

项 目	2014 年	2013 年	增减幅度
业务及管理费	208,608.08	157,228.58	32.68%

6、研发支出分析

项 目	2014 年	2013 年	增减幅度
研发支出/归属于上市公司股东的净资产	0.89%	0.69%	增加 0.20 个百分点
研发支出/营业收入	2.73%	2.88%	减少 0.15 个百分点

近年来，公司持续加大研发力度，研发支出稳定增长。2014 年，公司研发支出 1.24

亿元，同比增长 41.47%。公司研发主要集中在创新业务开发和客户服务水平提高等方面。创新业务开发方面，公司加大对互联网金融、私募基金综合托管、股票期权和柜台市场等创新业务的系统建设投入，并对账户管理系统、融资融券交易系统等进行持续升级；客户服务方面，公司进一步对零售客户服务平台的移动版进行升级。公司通过加大研发支出，为促进创新业务发展和改善客户服务体验提供了有力支撑，有效推动公司资源集约管理，提升综合理财服务能力。

7、现金流转情况分析

单位：元

项 目	2014 年	2013 年	增减幅度
经营活动现金流入小计	32,487,747,396.11	6,655,655,518.56	388.12%
经营活动现金流出小计	21,563,834,115.15	8,981,747,649.82	140.09%
经营活动产生的现金流量净额	10,923,913,280.96	-2,326,092,131.26	569.63%
投资活动现金流入小计	494,613,753.71	371,873,426.38	33.01%
投资活动现金流出小计	523,056,781.31	686,014,134.81	-23.75%
投资活动产生的现金流量净额	-28,443,027.60	-314,140,708.43	90.95%
筹资活动现金流入小计	10,095,496,264.64	4,029,367,523.20	150.55%
筹资活动现金流出小计	7,341,885,899.22	2,501,444,725.01	193.51%
筹资活动产生的现金流量净额	2,753,610,365.42	1,527,922,798.19	80.22%
现金及现金等价物净增加额	13,650,675,131.58	-1,119,162,059.24	1319.72%

2014 年度，公司现金及现金等价物净增加额为 136.51 亿元，其中：

(1) 经营活动产生的现金流量净额 109.24 亿元，其中：经营活动现金流入 324.88 亿元，占现金流入总量的 75.42%，主要系回购业务净增加现金 145.07 亿元，客户交易结算资金净流入现金 113.63 亿元，收取利息、手续费及佣金增加现金 44.73 亿元；经营活动现金流出 215.64 亿元，占现金流出总量的 73.27%，主要系融资融券业务融出资金增加 137.48 亿元，购买和处置金融资产净减少现金 35.00 亿元，支付给职工及为职工支付的现金 11.49 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 10.67 亿元，支付的各项税费 5.47 亿元。

2014 年度经营活动产生的现金流量净额较 2013 年度增加 569.63%，主要系回购业务净流入现金和客户交易结算资金净流入现金增加所致。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与本年度净利润存在较大差异，主要是因为客户交易结算资金净流入现金、回购业务净增加现金、融资融券业务融出资金等方面涉及大额现金的流入流出，但不影响报告期损益或对报告期损益影响金额较小。

(2) 投资活动产生的现金流量净额-0.28 亿元，其中：投资活动现金流入 4.95 亿元，占现金流入总量的 1.15%，主要系取得投资收益收到现金 3.43 亿元，收回投资收到现金 1.51 亿元；投资活动现金流出 5.23 亿元，占现金流出总量的 1.78%，主要系子公司对外直接投资以及母公司自认购集合理财产品等支付现金 4.16 亿元，购建固定资产等长期资产支付现金 1.05 亿元。

2014 年度投资活动产生的现金流量净额较 2013 年度增加 90.95%，主要系收回投资及取得投资收益收到的现金增加，以及非同一控制下企业合并取得子公司支付现金减少。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额 27.54 亿元，其中：筹资活动现金流入 100.95 亿元，占现金流入总量的 23.44%，主要系公司发行短期融资券及公开发行公司债券募集资金；筹资活动现金流出 73.42 亿元，占现金流出总量的 24.95%，主要系公司短期融资券到期兑付支付本金及利息、公司支付股东 2013 年度现金股利。

2014 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2013 年度增加 80.22%，主要系公司通过公开发行公司债券募集资金导致的现金净流入。

8、公司各项主营业务的经营情况

2014 年度公司主营业务分行业情况表（合并口径）

单位：万元

项 目	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年增减	营业支出比上年增减	营业利润率比上年增减
证券及期货经纪业务	296,052.94	134,506.50	54.57%	38.38%	20.79%	增加 6.62 个百分点
证券自营业务	90,405.44	12,774.90	85.87%	73.18%	38.42%	增加 3.55 个百分点
投资银行业务	39,210.44	30,127.98	23.16%	137.90%	61.88%	增加 36.08 个百分点
资产管理业务	16,004.44	8,604.76	46.24%	78.12%	62.93%	增加 5.02 个百分点

(1) 证券经纪业务的经营情况

①代理买卖证券业务

单位：亿元

证券种类	2014 年			2013 年		
	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	25,952.18	1.74%	17	16,518.91	1.76%	17
基金	454.87	0.48%	19	224.26	0.76%	22
债券	35,115.74	0.97%	15	28,883.71	1.06%	14
证券交易总额	61,552.79	1.18%	13	45,626.88	1.34%	15

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。

②代售金融产品业务

单位：万元

类别	2014 年		2013 年	
	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	914,583.83	1,513.39	361,436.20	762.84
资产管理产品	43,084.15	568.65	630.00	3.15
保险	146.27	32.36	242.65	28.33
合计	957,814.25	2,114.40	362,308.85	794.32

注：上表为境内母子证券公司数据。

公司实现股票基金交易额 2.64 万亿元，市场份额 1.67%，排名第 17 位。托管市值 4,140 亿元，同比增长 42%，排名第 19 位。实现代理买卖证券业务净收入 18.72 亿元，同比增长 43.25%，排名第 16 位。基金分仓市场份额创新高，实现公募基金分仓收入 3.13 亿元，同比增长 56.90%。

(2) 证券自营业务情况

自营证券持仓账面价值情况表

单位：元

项目	2014年末		2013年末	
	合并	母公司	合并	母公司
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,674,652,587.04	11,466,591,152.02	5,718,772,699.01	5,654,117,354.88
可供出售金融资产	3,042,629,587.00	3,049,688,930.55	4,372,103,035.32	4,372,103,035.32
衍生金融资产	4,571,431.10	4,045,681.10	2,145,480.00	2,145,480.00
衍生金融负债	187,234,039.89	187,234,039.89	2,578,932.43	2,578,932.43

注：①衍生金融工具中的期货投资与利率互换，按与每日无负债结算暂收暂付款抵销前的金额列示；

②可供出售金融资产中不含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权益性投资。

自营证券损益情况表

单位：元

项目	2014 年		2013 年	
	合并	母公司	合并	母公司
证券投资收益 (损失以“-”号填列)	932,715,916.65	916,170,863.01	725,522,047.30	727,074,456.94
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	884,449,724.06	867,981,528.83	426,521,365.24	425,957,937.41

可供出售金融资产	360,508,705.97	360,508,705.97	217,273,327.48	219,389,164.95
衍生金融工具	-312,242,513.38	-312,319,371.79	81,727,354.58	81,727,354.58
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	152,748,858.14	159,447,209.54	4,525,412.15	-434,349.04
其中：以公允价值计量且 其变动计入当期损益的金 融资产	335,391,664.50	342,202,115.90	-20,343,795.42	-25,303,556.61
衍生金融工具	-182,642,806.36	-182,754,906.36	24,869,207.57	24,869,207.57

注：可供出售金融资产投资收益中不含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权益性投资的投资收益。

(3) 投资银行业务经营情况

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	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年
IPO	主承销	1	-	62,310.00	-	2,914.31	-
	副主承销	1	-	1,680.00	-	10.00	-
	分销	-	-	-	-	-	-
增发	主承销	7	3	1,400,574.00	165,886.00	9,786.24	2,516.96
	副主承销	-	-	-	-	-	-
	分销	-	-	-	-	-	-
配股	主承销	-	-	-	-	-	-
	副主承销	-	-	-	-	-	-
	分销	-	-	-	-	-	-
债券	主承销	24	9	2,058,000.00	710,000.00	13,896.70	7,102.42
	副主承销	7	5	-	51,000.00	28.80	156.00
	分销	65	129	2.00	56,000.00	34.00	145.29
合计		105	146	3,522,566.00	982,886.00	26,670.05	9,920.67

注：上表为境内母子证券公司数据。

股票承销业务实现收入 1.27 亿元，完成股票主承销项目 8 个，排名第 20 位；主承销金额 146.29 亿元，排名第 12 位，同比上升 22 位。

债券承销业务实现收入 1.39 亿元，其中，完成主承销企业债券 18 只，排名第 12 位，同比上升 3 位，主承销金额 158.6 亿元，排名第 13 位，同比上升 8 位；中小企业私募债 3 只，主承销金额 3.7 亿元；公司债 2 只，承销金额 28.5 亿元；中建三局债权资产证券化项

目规模 15 亿元。新三板业务推荐挂牌企业 49 家，排名第 4 位。

(4) 资产管理业务情况

单位：元

项 目	资产管理业务净值		资产管理业务净收入	
	2014 年末	2013 年末	2014 年	2013 年
定向资产管理业务	13,472,936,838.08	9,590,063,247.46	3,560,085.03	5,289,196.47
集合资产管理业务	10,447,857,316.12	15,008,327,643.04	144,565,494.80	69,318,887.40
专项资产管理业务	1,756,156,106.82	-	16,129.03	-
合 计	25,676,950,261.02	24,598,390,890.50	148,141,708.86	74,608,083.87

注：上表为境内母子证券公司数据。

资产管理业务实现净收入 1.48 亿元。新成立集合理财产品 14 只，期末管理集合理财产品 31 只，产品覆盖分级、短期理财、定向增发、股票质押等，资产规模 104 亿元。集合理财产品全部实现正收益，3 只产品业绩排名进入同类产品前 10 位。

9、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：元

地 区	营业部数量		营业收入		营业收入 增减幅度
	2014 年末	2013 年末	2014 年	2013 年	
湖北省	56	51	923,450,402.55	668,369,084.00	38.16%
广东省	13	13	199,657,616.07	138,436,351.22	44.22%
上海市	12	9	183,856,250.53	148,648,812.77	23.68%
北京市	6	6	100,098,332.96	77,048,915.69	29.92%
福建省	5	5	65,202,958.61	48,353,759.53	34.85%
四川省	5	4	94,206,672.93	67,322,200.18	39.93%
黑龙江省	3	3	74,132,636.67	55,494,507.53	33.59%
河南省	6	4	42,572,136.66	32,677,233.82	30.28%
浙江省	6	4	49,618,923.31	36,296,767.45	36.70%
山东省	7	3	40,824,991.24	30,578,572.78	33.51%
辽宁省	2	2	45,135,155.42	34,209,146.12	31.94%
重庆市	2	2	38,660,531.58	26,247,875.60	47.29%
天津市	3	2	25,594,381.30	20,951,561.37	22.16%
新疆维吾尔自治区	2	2	33,503,457.47	23,039,181.38	45.42%

江苏省	5	3	31,198,696.11	24,189,046.07	28.98%
陕西省	3	1	30,894,857.52	22,013,253.14	40.35%
湖南省	4	2	22,920,428.94	15,994,725.81	43.30%
安徽省	3	2	8,779,384.54	6,075,971.83	44.49%
河北省	3	1	6,948,758.52	3,162,041.13	119.76%
江西省	4	1	3,228,927.06	1,885,078.31	71.29%
广西壮族自治区	1	1	3,360,846.19	2,783,439.31	20.74%
山西省	2	2	2,925,387.72	1,814,306.71	61.24%
青海省	1	1	5,607,470.50	3,717,690.77	50.83%
宁夏回族自治区	1	1	2,478,440.22	1,121,078.69	121.08%
甘肃省	1	1	1,310,528.29	814,621.02	60.88%
云南省	1	1	1,555,834.40	760,683.84	104.53%
内蒙古自治区	1	1	142,041.06	3,600.00	3845.59%
贵州省	1	-	79,608.01	-	-
营业部小计	159	128	2,037,945,656.38	1,492,009,506.07	36.59%
公司总部及境内 子公司总部	-	-	2,453,609,602.90	1,522,175,220.13	61.19%
境内合计	-	-	4,491,555,259.28	3,014,184,726.20	49.01%
境外	-	-	56,653,394.56	33,497,878.40	69.13%
合计	-	-	4,548,208,653.84	3,047,682,604.60	49.23%

注：截至2014年末，公司下属证券营业部142家，期货营业部17家（公司营业利润地区分部情况表口径相同）。

（2）公司营业利润地区分部情况

单位：元

地 区	营业部数量		营业利润		营业利润 增减幅度
	2014 年末	2013 年末	2014 年	2013 年	
湖北省	56	51	634,279,093.70	427,850,426.90	48.25%
广东省	13	13	105,718,267.84	53,911,693.03	96.10%
上海市	12	9	97,398,572.78	72,633,362.53	34.10%
北京市	6	6	50,611,712.90	31,371,250.31	61.33%
福建省	5	5	34,134,519.09	19,834,696.72	72.09%
四川省	5	4	58,173,949.62	33,338,349.42	74.50%
黑龙江省	3	3	47,091,697.41	31,093,249.10	51.45%
河南省	6	4	19,741,651.60	11,607,162.35	70.08%
浙江省	6	4	24,318,248.34	13,397,214.03	81.52%

山东省	7	3	19,245,644.21	12,568,062.30	53.13%
辽宁省	2	2	24,398,506.69	14,662,320.82	66.40%
重庆市	2	2	25,550,257.70	15,337,713.13	66.58%
天津市	3	2	9,766,536.20	7,604,483.74	28.43%
新疆维吾尔自治区	2	2	17,608,111.35	8,626,435.09	104.12%
江苏省	5	3	14,637,026.04	8,720,016.11	67.86%
陕西省	3	1	16,564,119.59	10,658,876.37	55.40%
湖南省	4	2	11,501,455.92	6,427,576.77	78.94%
安徽省	3	2	528,414.47	-744,386.76	170.99%
河北省	3	1	569,878.38	-825,663.64	169.02%
江西省	4	1	147,664.41	-1,000,397.92	114.76%
广西壮族自治区	1	1	239,289.95	-674,741.32	135.46%
山西省	2	2	-1,340,353.30	-3,068,648.89	56.32%
青海省	1	1	1,924,567.25	-1,735,517.18	210.89%
宁夏回族自治区	1	1	-932,051.51	-2,045,766.79	54.44%
甘肃省	1	1	-2,048,529.80	-2,102,945.17	2.59%
云南省	1	1	-2,254,404.00	-2,064,937.84	-9.18%
内蒙古自治区	1	1	-2,983,745.34	3,600.00	-82981.82%
贵州省	1	-	-1,500,821.59	-	-
营业部小计	159	128	1,203,089,279.90	765,383,483.21	57.19%
公司总部及境内 子公司总部	-	-	972,388,117.74	513,758,527.07	89.27%
境内合计	-	-	2,175,477,397.64	1,279,142,010.28	70.07%
境外	-	-	8,098,131.77	-10,814,698.19	174.88%
合计	-	-	2,183,575,529.41	1,268,327,312.09	72.16%

二、公司资产和负债状况分析

1、资产结构和资产质量等情况

2014 年末,公司总资产为 679.23 亿元,较 2013 年末增加 363.47 亿元,增幅为 115.11%,扣除客户交易结算资金后的自有资产总额为 456.52 亿元,较 2013 年末增加 249.84 亿元,增幅为 120.88%。公司资产项目增减变动的主要原因详见《比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上主要项目的情况》。

公司资产结构见下表:

单位：元

资产项目	2014 年末		2013 年末		比重增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	19,590,065,789.71	28.84%	10,025,772,589.73	31.75%	-2.91%
结算备付金	6,377,229,528.61	9.39%	2,290,847,597.01	7.25%	2.14%
融出资金	19,356,732,622.15	28.50%	5,608,491,661.28	17.76%	10.74%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,674,652,587.04	17.19%	5,718,772,699.01	18.11%	-0.92%
衍生金融资产	1,051,572.20	0.00%	-	0.00%	0.00%
买入返售金融资产	4,153,983,892.04	6.12%	1,177,319,226.90	3.73%	2.39%
应收款项	130,339,592.72	0.19%	48,802,695.74	0.15%	0.04%
应收利息	447,531,475.54	0.66%	352,455,860.73	1.12%	-0.46%
存出保证金	1,271,455,114.14	1.87%	725,195,814.12	2.30%	-0.43%
可供出售金融资产	3,454,526,994.93	5.09%	4,694,659,035.32	14.87%	-9.78%
持有至到期投资	553,843,818.94	0.82%	77,683,061.93	0.25%	0.57%
长期股权投资	302,102,987.40	0.44%	271,545,628.70	0.86%	-0.42%
固定资产	289,726,391.70	0.43%	293,082,584.46	0.93%	-0.50%
在建工程	2,354,265.74	0.00%	1,489,689.08	0.00%	0.00%
无形资产	52,449,912.87	0.08%	45,175,060.73	0.14%	-0.06%
商誉	108,908,308.60	0.16%	114,908,308.60	0.36%	-0.20%
递延所得税资产	103,155,916.45	0.15%	68,381,695.43	0.22%	-0.07%
其他资产	52,720,111.32	0.08%	61,641,795.21	0.20%	-0.12%
资产总计	67,922,830,882.10	100.00%	31,576,225,003.98	100.00%	

2014 年度公司资产项目金额的主要变动情况是：公司信用业务规模不断扩大，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交易等融出资金）较年初增加 165.81 亿元；货币资金、结算备付金及存出保证金净增加 141.97 亿元。

从资产结构看，2014 年末，公司货币资金、结算备付金及存出保证金合计 272.39 亿元，占总资产比例为 40.10%；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）达 233.67 亿元，较年初增 244.35%，占总资产比例为 34.40%；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产等证券类金融资产合计 151.29 亿元，占总资产比例为 22.27%，且以信用等级较高、风险较低的债券投资为主；长期股权投资、固定资产、商誉等长期资产合计为 8.04 亿元，占总资产比例为 1.18%。公司资产流动性较强，结构和质量良好。

2014 年末，公司总股本为 4,742,467,678 股，归属于上市公司股东的股东权益为 139.40 亿元。母公司净资产为 96.08 亿元，较 2013 年年末净资产 98.35 亿元减少 2.30%，母公司净资产与净资产的比例为 69.77%，各项财务及业务风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》等有关规定。

2、负债结构和融资渠道等情况

(1) 公司负债结构

2014 年末，公司总负债为 539.66 亿元，较 2013 年末增加 350.83 亿元，增幅为 185.79%。扣除客户交易结算资金后，公司对外负债总额为 316.95 亿元，较 2013 年末增加 237.20 亿元，增幅为 297.45%。公司负债项目增减变动的主要原因详见《比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上主要项目的情况》。

公司负债结构见下表：

单位：元

负债项目	2014 年末		2013 年末		比重增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
短期借款	154,332,466.98	0.23%	29,367,523.20	0.09%	0.14%
应付短期融资款	165,000,000.00	0.24%	2,000,000,000.00	6.33%	-6.09%
拆入资金	500,000,000.00	0.74%	700,000,000.00	2.22%	-1.48%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	102,187,393.07	0.15%	-	0.00%	0.15%
衍生金融负债	60,449,648.14	0.09%	2,391,682.43	0.01%	0.08%
卖出回购金融资产款	21,865,149,943.54	32.19%	4,381,503,373.90	13.88%	18.31%
代理买卖证券款	22,271,197,751.06	32.79%	10,908,486,828.68	34.55%	-1.76%
应付职工薪酬	678,209,068.63	1.00%	340,838,779.08	1.08%	-0.08%
应交税费	417,273,896.03	0.61%	239,597,145.46	0.76%	-0.15%
应付款项	511,097,073.15	0.75%	164,446,742.08	0.52%	0.23%
应付利息	124,526,000.20	0.18%	21,060,977.04	0.07%	0.11%
预计负债	-	0.00%	27,298,178.65	0.09%	-0.09%
长期借款	147,715,227.00	0.22%	-	0.00%	0.22%
应付债券	4,979,757,436.76	7.33%	-	0.00%	7.33%
递延所得税负债	133,096,653.23	0.20%	7,946,163.69	0.03%	0.17%
其他负债	1,855,833,528.08	2.73%	59,945,596.97	0.19%	2.54%
负债合计	53,965,826,085.87	79.45%	18,882,882,991.18	59.80%	19.65%

从负债结构看，公司负债主要为短期负债，主要变动情况是：回购业务融入资金规模较年初增加 174.84 亿元，主要系公司通过信用业务债权收益权转让及回购融入资金规模增加；另外，报告期内公司公开发行公司债券募集资金 50 亿元，用于补充公司营运资金；公司积极拓展融资渠道、优化融资结构，确保长短期资金的合理配置。公司扣除客户交易结算资金后的资产负债率为 69.43%，较 2013 年末增加 30.85 个百分点。在风险可控的前提下，公司大幅提高了杠杆经营水平，以适应公司信用业务规模的飞速增长及创新业务的不断开展。公司资产质量优良且流动性较强，完全能够满足负债支付的需求，未来面临的财务风险较低。

（2）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信用业务债权收益权转让及回购、发行短期融资券、银行间和交易所债券回购、银行间市场同业拆借等，并积极借助公司柜台市场融入资金，所融资金主要用于短期业务资金周转；同时，公司公开发行 50 亿元公司债券以补充营运资金。

（3）公司维持流动性水平所采取的措施和相关管理政策

合理的流动性是保证公司健康经营的重要条件，公司一贯重视流动性管理，强调资金的安全性、流动性和收益性的有机结合。为了进一步提高流动性管理水平，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；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，并充分考虑开展创新业务、重大投资业务等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统及压力测试机制，保证公司流动性水平；④加强闲置资金的管理和运用；⑤注重维持、培育并积极拓展融资渠道，同时加强与银行的合作，为公司合理安排负债结构，提高盈利水平提供支持。

（4）公司融资能力分析

公司经营规范，信誉良好，资产质量优良、具备较好的盈利能力和较强的偿债能力，与各大商业银行保持良好的合作关系，因此公司可以通过债券回购、同业拆借、信用业务债权收益权转让及回购，以及发行短期融资券、短期公司债、收益凭证等方式解决公司的短期资金需求。作为上市券商，公司也可以通过股权或债权融资方式，解决公司长期发展的资金需求。

3、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

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）	5,718,772,699.01	335,391,664.50	-	-	11,674,652,587.04
2.衍生金融资产	2,145,480.00	2,012,301.10	-	-	4,571,431.10
3.可供出售金融资产	4,372,103,035.32	-	220,385,337.38	11,438,343.35	3,042,629,587.00
金融资产小计	10,093,021,214.33	337,403,965.60	220,385,337.38	11,438,343.35	14,721,853,605.14
投资性房地产	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
上述合计	10,093,021,214.33	337,403,965.60	220,385,337.38	11,438,343.35	14,721,853,605.14
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（不含衍生金融负债）	-	-5,709,696.07	-	-	102,187,393.07
2、衍生金融负债	2,578,932.43	-184,655,107.46	-	-	187,234,039.89

注：①上表不存在必然的勾稽关系；

②衍生金融工具中的期货投资与利率互换，按与每日无负债结算暂收暂付款抵销前的金额列示。

报告期内，公司主要资产计量属性未发生重大变化，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。

4、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	2014 年末	2013 年末	增减幅度	主要变动原因
货币资金	19,590,065,789.71	10,025,772,589.73	95.40%	客户资金存款增加
结算备付金	6,377,229,528.61	2,290,847,597.01	178.38%	存放结算机构的客户备付金增加
融出资金	19,356,732,622.15	5,608,491,661.28	245.13%	融资融券业务融出资金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,674,652,587.04	5,718,772,699.01	104.15%	交易性金融资产投资规模增加
衍生金融资产	1,051,572.20	-	-	利率互换等衍生品投资浮动盈利
买入返售金融资产	4,153,983,892.04	1,177,319,226.90	252.83%	主要系股票质押式回购业务规模增加
应收款项	130,339,592.72	48,802,695.74	167.07%	应收手续费及佣金增加
存出保证金	1,271,455,114.14	725,195,814.12	75.33%	客户交易保证金及权益类收益互换履约保

				证金增加
持有至到期投资	553,843,818.94	77,683,061.93	612.95%	持有至到期投资规模增加
在建工程	2,354,265.74	1,489,689.08	58.04%	经营租入固定资产装修工程投入增加
递延所得税资产	103,155,916.45	68,381,695.43	50.85%	衍生金融工具公允价值变动、应付职工薪酬产生的可抵扣暂时性差异增加
短期借款	154,332,466.98	29,367,523.20	425.52%	香港子公司短期借款规模增加
应付短期融资款	165,000,000.00	2,000,000,000.00	-91.75%	到期兑付公司发行的短期融资券
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	102,187,393.07	-	-	公司将具有控制权的集合资产管理计划纳入合并范围, 确认第三方投资者享有的权益产生
衍生金融负债	60,449,648.14	2,391,682.43	2427.49%	权益类收益互换等衍生品投资浮动亏损增加
卖出回购金融资产款	21,865,149,943.54	4,381,503,373.90	399.03%	信用业务债权收益权转让及回购规模增加
代理买卖证券款	22,271,197,751.06	10,908,486,828.68	104.16%	客户交易结算资金规模增加
应付职工薪酬	678,209,068.63	340,838,779.08	98.98%	职工薪酬计提金额增加
应交税费	417,273,896.03	239,597,145.46	74.16%	应纳税所得税额增加
应付款项	511,097,073.15	164,446,742.08	210.80%	新增柜台业务“掌柜理财”客户本金及投资银行业务相关保证金
应付利息	124,526,000.20	21,060,977.04	491.26%	信用业务债权收益权转让及回购、利率互换及公司债券应付利息增加
预计负债	-	27,298,178.65	-100.00%	兑现公司集合资产管理计划对客户的有限补偿义务
长期借款	147,715,227.00	-	-	香港子公司借入长期借款
应付债券	4,979,757,436.76	-	-	公开发行公司债券
递延所得税负债	133,096,653.23	7,946,163.69	1574.98%	金融资产公允价值变动产生的应纳税暂时性差异增加
其他负债	1,855,833,528.08	59,945,596.97	2995.86%	存入保证金增加以及应付员工激励基金计划权益增加
股本	4,742,467,678.00	2,371,233,839.00	100.00%	根据股东大会审议批准的 2013 年度利润分配方案, 以资本公积金中的股本溢价转增股本
资本公积	2,952,575,422.32	5,323,808,877.05	-44.54%	
其他综合收益	156,230,503.74	9,570,122.96	1532.48%	可供出售金融资产浮动盈利增加
少数股东权益	16,635,800.86	12,264,409.67	35.64%	新增控股子公司增加
项目	2014 年	2013 年	增减幅度	主要变动原因
手续费及佣金净收入	2,625,758,849.10	1,750,258,479.30	50.02%	经纪、投行、资管业务手续费净收入增加
利息净收入	776,555,243.84	519,790,723.38	49.40%	信用业务利息收入增加
公允价值变动收益	147,039,162.07	4,525,412.15	3149.19%	以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动收益增加
汇兑收益	1,592,439.88	-1,630,240.93	197.68%	人民币对美元和港币汇率变动

营业税金及附加	265,452,832.50	148,567,060.67	78.68%	公司计税营业收入增加
业务及管理费	2,086,080,822.63	1,572,285,760.84	32.68%	职工薪酬增加
资产减值损失	12,648,313.85	57,875,635.39	-78.15%	可供出售金融资产减值和商誉减值的计提额减少
所得税费用	488,438,871.90	270,262,696.43	80.73%	应纳税所得额增加
其他综合收益	146,658,565.72	32,257,382.39	354.65%	可供出售金融资产公允价值变动
综合收益总额	1,852,470,858.91	1,039,166,196.27	78.27%	净利润增加
基本每股收益	0.36	0.21	71.43%	净利润增加
稀释每股收益	0.36	0.21	71.43%	
经营活动产生的现金流量净额	10,923,913,280.96	-2,326,092,131.26	569.63%	回购业务及客户交易结算资金净流入现金增加

三、核心竞争力分析

1、公司治理完善

公司股权结构适度分散，无控股股东及实际控制人，股东类型多元化，促使公司形成了有效的制衡机制，提高了公司治理效率。多年来公司董事会的构成基本保持稳定：董事会成员 12 名，其中，股东代表董事 7 名，经营管理层董事 1 名，独立董事 4 名，确保了公司战略制定的延续性和执行的有效性。公司通过制度建设不断明晰“三会一层”职责边界及其基本工作机制，实行董事会领导下的经营管理层负责制，董事会主要抓公司战略管理、风险管控、绩效管理，经营管理层负责执行和落实。公司内部部分级授权机制和权力制衡机制运行良好，三会运作规范，信息披露及时、准确、完整，在深交所信息披露考核中连续四年获评“A”。

公司在业务、财务、人员等各方面均与主要股东保持独立，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吸引和留住大批优秀人才，结合完善的培养机制、选拔机制，为业务发展打下了坚实的人才基础。公司决策机制科学、有效，员工团队专业、稳定，经营业绩连年攀升，竞争实力不断增强，有效保障了股东和公司利益。

2、发展战略清晰

公司坚持稳中求进、转型创新的经营理念，强化市场导向和客户导向，推进全面转型和业务创新。公司制定了《公司三年发展规划（2015-2017）》，明确了公司以“发展成为提供综合金融服务的具有品牌影响力的现代投资银行”为愿景，围绕人才、资本、客户等重点方面制定了相关发展战略。在三年规划期末，公司将完成全面转型工作，业务能力和业务规模明显提升，提供综合金融服务的效率提高，初步具备现代投资银行的全面功能，市场

影响和品牌价值初显，综合指标稳居行业第一集团军。报告期内，公司紧密围绕战略目标及竞争策略，进一步明确了全面转型及创新发展的主要任务，规划了业务体系、盈利模式、风险管理等方面的“十大转型路径”，制定了业务体系整合、重要资源配置、重大问题协调等方面的“五大保障措施”，明确了经纪、投行、自营和资产管理四大主要业务模式，并在组织架构、制度建设等多方面做出调整，抓转型落地、促创新发展已取得初步成效。

3、区域优势明显

作为注册地在湖北的券商，公司始终坚持和落实“深耕湖北”战略，聚焦湖北发展，服务湖北经济。公司以国企改革、长江经济带等课题为重要突破口，进一步履行好作为湖北省内各地政府及职能部门财务顾问的职责；集中优势力量，努力为湖北省内企业提供更加优质、高效的金融服务。2014年，公司与武钢集团、邮科院、湖北日报传媒集团、长江出版传媒、湖北银行等重点企业签署了战略合作协议或达成了战略合作意向，公司全资子公司长江保荐与武汉股权托管交易中心签署了合作协议。

报告期内，公司进一步强化在湖北的区域优势，在IPO、并购重组、债券发行、资产证券化、新三板挂牌等方面成绩显著。公司新三板挂牌湖北份额超过40%，债券主承销湖北份额达到35%，完成“兴发集团”重大资产重组、“凯乐科技”重大资产收购、“国创高新”定向增发等多个再融资、并购重组项目。

4、研究实力突出

公司高度重视研究驱动策略，通过持续推进研究团队建设，在激烈的市场竞争中保持上升势头，具备良好的品牌影响力和市场知名度。公司在新财富最佳分析师评选中，近年来第4次进入本土最佳研究团队前十；2014年获得本土最佳研究团队第8名，取得历史最好成绩，同时获得进步最快研究机构第5名，有10个研究领域上榜及入围，其中钢铁、家电行业研究获得第1名。在卖方分析师水晶球奖评选中，公司有12个研究领域上榜及入围，其中电力设备、钢铁行业研究获第1名。此外，公司还在金牛分析师评选、汤森路透STARMINE全球分析师评选、第一财经最佳分析师评选等评选活动中获得多项荣誉。

5、风控体系完善

公司持续建设全面风险管理体系，通过完善制度体系、推进量化指标、建立报告机制和强化人才建设等措施，推进风险管理全覆盖工作。目前公司已建立起以“质量管理”为核心的传统标准业务的合规管理体系，以“合约管理”为核心的创新非标准业务的风险管理体系，以流动性风险管理为核心的全面风险管理体系，切实保障风险可控、可测、可承受。此外，受益于公司持续多年的内控体系建设成果，公司员工一肩双责，将风控合规和业绩

指标置于同等重要的位置，合规经营、依法执业已成为公司员工的自觉行为。公司通过风险管理推动业务发展，明确风险底线、建立容错机制，鼓励积极创新、促进业务发展，实现了公司基础能力、专业能力和管理能力的提升，形成了具有公司特色的风险控制体系。

四、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

单位：元

对外投资情况		
报告期投资额	上年同期投资额	变动幅度
138,320,000.00	39,150,000.00	253.31%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
长信基金管理有限责任公司	基金管理业务及发起设立基金	49.00%
诺德基金管理有限公司	发起、设立和销售证券投资基金；管理证券投资基金	30.00%
上海长江财富资产管理有限公司	特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务	30.00%
兵器工业股权投资（天津）有限公司	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	30.00%
武汉股权托管交易中心有限公司	为非上市公司股权、债权、私募、债券、理财产品的挂牌、转让、登记、托管、结算、过户提供场所、设施和服务；为非上市公司投资、融资、并购、资本运作提供财务顾问服务；组织开展金融产品创新与交易活动；提供与前述业务相关的查询、信息服务；投资咨询、顾问服务；项目投资；资产管理	15.00%
浙江美力科技股份有限公司	研制、生产、销售：弹簧、弹性装置、汽车零部件及本企业生产科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件；弹簧设计软件的研发；销售：摩托车；实业投资；经营本企业自产产品的出口业务（国家政策允许范围内）；经营进料加工和“三来一补”业务	12.00%
湖北新能源创业投资基金有限公司	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务（不含国家法律法规、国务院决定限制和禁止的项目；不得以任何方式公开募集和发行基金）（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）	10.00%
武汉翼达建设服务股份有限公司	各类起重设备的维修、机械配件修理、批发、零售；装卸搬运服务；钢结构加工；建筑设备和机械设备租赁及相关技术咨询服务；混凝土配送及相关技术咨询服务；货物专用运输（罐式）、普通货运；建筑设备及机械设备租赁，带操作人员的建筑工程机械设备租赁、安装、拆卸服务；门式起重机、塔式起重机的安装与维修；各类起重设备的安装与拆卸	8.23%

宁波清水源水务科技有限公司	污水处理与回用的技术研发、设备制造和销售、运行管理、技术服务；再生水的生产、销售；污水污泥处理及相关技术服务、相关业务的咨询服务	7.67%
北京志诚泰和信息科技股份有限公司	销售办公用机械、机械设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备；设备维修；机械设备租赁；应用软件开发	6.84%
武汉光庭科技有限公司	汽车电子工程的研究与应用开发；集成电路、嵌入式软硬件、汽车电子零配件的开发、集成、生产制造和销售及相关技术服务；智能交通系统、车载导航系统，GPS 车载终端产品、智能终端产品等相关产品的开发；地理信息系统工程与应用，地图和电子地图的制作与编制，数据信息的加工及内容信息服务提供；CG(电脑图形图像)的设计、开发、生产、销售及相关技术服务（国家有专项规定的，凭有效资质证经营）；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）	6.40%
湖北和远气体有限公司	医用氧气、食品添加剂（氮气）、工业用氧气、氮气、氩气生产销售；压缩气体和液化气零售；工业气体咨询服务；化工产品销售（不含本企业未取得许可的危险化学品、国家监控及易制毒化学品）	6.00%
厦门红相电力设备股份有限公司	研发、生产、销售：电力设备、电力精密仪器仪表、电流表的制造和无功功率自动补偿装置的制造。对实业的投资：经营各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外	5.41%
创达特（苏州）科技有限责任公司	研发、设计通信高端芯片，通信设备及相关软件，销售本公司所研发设计的产品并提供相关服务。从事本公司所研发设计产品的同类商品的批发、进出口、佣金代理及相关业务	5.12%
北京派特罗尔油田服务股份有限公司	许可经营项目：钻采机械及配套结构件制造（限分支机构经营）。一般经营项目：为石油和天然气的开采提供服务；货物进出口；石油钻井工程技术服务；钻井液技术服务，套管开窗技术，钻井事故处理技术服务；计算机软件及石油钻采设备技术开发；销售计算机软件及石油钻采设备	4.85%
征图新视（江苏）科技有限公司	机器视觉应用设备的研发、生产、销售和服务；机械设备、计算机软硬件及辅助设备、仪器仪表、电子产品和通讯设备的销售；计算机系统服务；经济贸易咨询；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外	4.80%
杭州帷盛科技有限公司	生产：太阳能电池板支架、太阳能跟踪器；技术开发、技术咨询：光伏发电系统；承接：机电设备安装工程，电力工程（除承装[修、试]电力设施）；销售：太阳能电池板支架，太阳能跟踪器；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目	3.12%
浙江大学创新技术研究院有限公司	高新技术成果孵化、科学技术的研发、成果的转让，科技推广和应用服务，科技中介服务，实业投资（国家规定禁止、限制外商投资除外），资产管理，培训服务，物业管理	3.00%
上海雅润文化传播有限公司	设计、制作、代理、发布各类广告，商务咨询	2.77%
上海庞源建筑机械租赁有限公司	建筑设备及机械设备租赁，及带操作人员的建筑工程机械设备出租、安装，机械配件修理、批发、零售，装卸搬运服务，起重机械安装维修，起重设备安装工程（凭资质经营）	2.67%
珠海市创元电子有限公司	电子材料的研发和销售	2.00%
珠海市粤侨实业股份有限公司	已停业	2.00%
东北轻工股份有限公司	已停业	0.56%

注：被投资公司情况为截至 2014 年末公司对外股权投资公司情况。

(2) 证券投资情况

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	年初持股数量（股/张）	年初持股比例	期末持股数量（股/张）	期末持股比例	期末账面值	报告期损益	会计核算科目	股份来源
债券	019424	14 国债 24	1,002,490,000.00	-	-	10,000,000	1.19%	1,008,000,000.00	7,334,057.50	交易性金融资产	二级市场买入
债券	140203	14 国开 03	601,932,101.42	-	-	5,700,000	0.85%	621,652,260.00	42,237,086.44	交易性金融资产	二级市场买入
股票	601006	大秦铁路	268,041,311.86	-	-	38,333,028	0.26%	408,630,078.48	156,818,463.69	交易性金融资产	二级市场买入
债券	140225	14 国开 25	403,278,531.48	-	-	4,000,000	0.89%	403,877,600.00	4,905,962.87	交易性金融资产	二级市场买入
资产证券化产品	123551	14 建优 02	360,000,000.00	-	-	3,600,000	36.00%	360,000,000.00	1,084,931.50	交易性金融资产	余额包销
股票	000415	渤海租赁	318,585,906.48	-	-	26,108,419	1.47%	356,902,087.73	49,769,801.22	交易性金融资产	二级市场买入
债券	1080003	10 乌城投债	341,510,120.00	3,400,000	13.60%	3,400,000	13.60%	344,825,280.00	29,899,498.54	交易性金融资产	二级市场买入
集合资产管理计划	897011	长江证券超越理财乐享收益集合资产管理计划	300,000,000.00	308,964,244	3.08%	308,964,244	13.03%	317,398,968.30	-	可供出售金融资产	自认购本公司集合资产管理计划
债券	1080009	10 泰州债	301,803,895.51	3,000,000	30.00%	3,000,000	30.00%	303,518,100.00	21,525,657.49	可供出售金融资产	二级市场买入
债券	0980177	09 九城投债	262,649,140.00	2,700,000	22.50%	2,600,000	21.67%	265,283,200.00	26,217,753.13	交易性金融资产	二级市场买入
期末持有的其他证券投资			9,924,025,605.81	-	-	-	-	10,107,279,673.89	1,112,596,371.26	-	-
合计			14,084,316,612.56	-	-	-	-	14,497,367,248.40	1,452,389,583.64	-	-

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 10 只证券情况；

②本表填列公司在以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产中核算的股票、权证、可转换债券等投资，其中，股票投资只填列公司在以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中核算的部分；

③其他证券投资指：除前 10 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) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	年初持股数量（股）	年初持股比例	期末持股数量（股）	期末持股比例	期末账面值	报告期损益	会计核算科目	股份来源
	融券股票（待融出）	61,322,457.17	3,699,629	-	7,433,057	-	89,533,468.11	-1,898,178.04	可供出售金融资产	二级市场买入
	融券股票	78,742,494.20	2,575,508	-	8,980,667	-	130,381,457.53	67,990.31	融出	二级市场

(已融出)								证券	买入
合计	140,064,951.37	6,275,137	-	16,413,724	-	219,914,925.64	-1,830,187.73	-	-

注：①本表填列的其他上市公司指公司在长期股权投资、可供出售金融资产（含融出证券）中核算的持有其他上市公司股权的情况；

② 报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

(4) 持有非上市金融企业股权情况

单位：元

公司名称	公司类别	最初投资成本	年初持股数量（股）	年初持股比例	期末持股数量（股）	期末持股比例	期末账面值	报告期损益	会计核算科目	股份来源
长江期货有限公司	期货公司	318,522,871.75	310,000,000	100%	310,000,000	100%	318,522,871.75	55,258,484.80	长期股权投资	出资增资
长江证券承销保荐有限公司	证券公司	106,692,760.48	100,000,000	100%	100,000,000	100%	106,692,760.48	3,165,942.13	长期股权投资	出资减资
长江证券控股（香港）有限公司	证券公司	247,189,768.00	300,000,000	100%	300,000,000	100%	247,189,768.00	5,713,181.71	长期股权投资	出资
长江证券（上海）资产管理有限公司	证券公司	200,000,000.00	-	-	200,000,000	100%	200,000,000.00	-	长期股权投资	出资
长信基金管理有限责任公司	基金公司	73,500,000.00	73,500,000	49%	73,500,000	49%	203,266,275.80	25,476,945.01	长期股权投资	出资增资
诺德基金管理有限责任公司	基金公司	30,000,000.00	30,000,000	30%	30,000,000	30%	23,092,227.03	92,689.74	长期股权投资	出资
上海长江财富资产管理有限公司	资产管理公司	6,000,000.00	6,000,000	30%	6,000,000	30%	9,949,646.14	3,917,861.91	长期股权投资	出资
合计		981,905,400.23	819,500,000	-	1,019,500,000	-	1,108,713,549.20	93,625,105.30	-	-

注：①本表填列母公司持有的非上市金融企业股权情况；

②金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等；

③期末账面价值扣除已计提的减值准备；

④报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

(5) 买卖其他上市公司股份情况

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
漳泽电力	80,000,000	-	80,000,000	-	-	6,265,229.11
怡亚通	30,000,000	-	30,000,000	-	-	101,350,460.85
华菱星马	4,400,000	-	4,400,000	-	-	19,443,560.22
融券股票	6,277,057	11,302,300	1,165,633	16,413,724	81,794,580.34	901,260.72
合计	120,677,057	11,302,300	115,565,633	16,413,724	81,794,580.34	127,960,510.90

注：本表填列公司在长期股权投资、可供出售金融资产（含融出证券）中核算的买卖其他上市公司

股份情况。

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集资金总额（不含发行费用）	497,915.50
报告期投入募集资金总额	497,915.50
已累计投入募集资金总额	497,915.50
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	-
累计变更用途的募集资金总额比例（%）	-
募集资金总体使用情况说明	
<p>公司债券发行募集资金总额为人民币 500,000.00 万元（含发行费用），募集资金净额为人民币 497,915.50 万元。截至 2014 年 12 月 31 日，本公司已将募集资金 497,915.50 万元全部用于补充公司营运资金。</p> <p>报告期内，公司严格按照《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及公司募集资金管理制度的有关规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整地对外披露相关信息，不存在募集资金使用及管理的违规情形。</p>	

(2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

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)	截至期末投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	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										
补充公司营运资金,具体投向为:(1)融资融券、约定购回式、股票质押式回购等信用业务(2)除信用业务外的其他创新业务(3)公司固定收益投资业务。	否	497,915.50	497,915.50	497,915.50	497,915.50	100	-	-	-	否
承诺投资项目小计	-	497,915.50	497,915.50	497,915.50	497,915.50	-	-	-	-	-
超募资金投向										
超募资金投向小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	497,915.50	497,915.50	497,915.50	497,915.50	-	-	-	-	-
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	募投资金已使用完毕，不存在募投项目结余。
尚未使用的募集资金用途及去向	募投资金已使用完毕。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

报告期内，公司不存在变更募集资金投资项目情况。

(4) 审计机构鉴证意见

众环海华会计师事务所在对公司 2014 年度募集资金存放与实际使用情况实施鉴证工作的基础上，出具了《年度募集资金存放与使用情况鉴证报告》（众环专字(2015)010146 号）。报告认为：“长江证券董事会编制的截至 2014 年 12 月 31 日的《关于 2014 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》在所有重大方面已经按照中国证监会《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式第 21 号——上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》等有关规定编制，反映了长江证券 2014 年度募集资金存放与使用情况。”

3、主要子公司、参股公司分析

(1) 主要子公司、参股公司情况

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本 (万元)	总资产 (元)	净资产 (元)	营业收入 (元)	营业利润 (元)	净利润 (元)
长江证券承销保荐有限公司	子公司	金融	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	10,000	247,563,189.29	103,080,877.35	194,953,966.52	4,519,000.86	3,165,942.13
长江期货有限公司	子公司	金融	商品期货经纪、金融期货经纪	31,000	3,661,616,168.21	502,631,371.95	222,774,416.21	74,807,657.97	55,297,066.85
长江成长资本投资有限公司	子公司	其他	使用自有资金或设立直投资基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务。	70,000	736,352,863.17	731,150,544.52	42,970,669.18	20,532,179.49	19,791,288.04

长江证券控股 (香港)有限公司	子公司	金融	金融控股公司, 主要通过下设专业子公司从事证券经纪、期货经纪、资产管理、投资银行等业务	30,000 (港币)	799,945,173.92	196,351,033.96	56,653,394.56	8,098,131.77	5,713,181.71
长江证券(上海)资产管理有限公司	子公司	金融	证券资产管理	20,000	200,000,000.00	200,000,000.00	-	-	-
湖北新能源投资管理有限公司	子公司	其他	发起设立股权投资基金; 管理股权投资基金; 为所管理的股权投资基金的企业提供咨询服务; 为股权投资基金提供咨询服务	3,333	44,741,848.92	42,136,569.60	6,498,397.02	1,339,031.03	1,255,204.02
武汉长江产业金融服务有限公司	子公司	其他	合作套保、仓单服务、基差交易、定价服务、受托资产管理、实业投资、投资管理、投资咨询、提供金融产品、金融衍生品知识培训、软件和信息技术服务、数据处理、货物及技术的进出口业务(国家禁止和限制的除外)、仓储服务、供应链管理及相关配套服务、金属材料、贵金属、建材、化工产品(不含危险品)、天然橡胶及制品、轻纺产品、纸张、纸浆、农产品及农副产品、燃料油(出成品油及危险化学品)、棉花、玻璃、煤炭、沥青、木材(除原木)的贸易, 贸易经纪与代理	5,000	72,347,887.01	49,935,374.73	229,829.85	-15,105.86	-41,937.01
长信基金管理有限责任公司	参股公司	金融	基金管理业务及发起设立基金	15,000	714,347,450.91	434,728,426.56	347,905,853.02	75,798,513.75	59,829,489.13
诺德基金管理有限公司	参股公司	金融	发起、设立和销售证券投资基金; 管理证券投资基金	10,000	98,376,609.60	76,974,090.09	87,817,801.26	845,088.46	308,965.79
上海长江财富资产管理有限公司	参股公司	金融业	特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务	2,000	90,837,676.70	33,165,487.11	89,864,729.07	16,076,972.23	13,059,539.69
兵器工业股权投资(天津)有限公司	参股公司	其他	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	100,000	225,418,906.22	219,316,128.11	30,319,200.32	24,411,505.65	18,308,629.24

(2) 主要控股公司、参股公司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公司的全资子公司。2014年, 该公司积极实现业务转型, 大力拓展上市公司再融资及财务顾问业务, 再融资业务收入突破亿元, 创历史最好成绩, 收入多元化格局初显; 通过不断提升专业能力和客户服务水平, 增强了客户粘性, 为京东方 A、曙光股份、兴发集团、中青宝等老客户持续提供服务; 同时, 加大对新客户的开拓力度, 不断扩大基础客户群。

报告期内, 该公司实现营业收入 19,495.40 万元, 同比上升 180%; 实现营业利润 451.90

万元，净利润 316.59 万元。

②长江期货有限公司

长江期货有限公司是公司的全资子公司。2014 年，该公司积极把握创新转型和期货行业发展新契机，贯彻“两轮驱动、三足鼎立”的发展思路，努力保持 IB 业务发展势头，做大直销业务规模，获批开展投资咨询业务及资产管理业务，并成立风险管理子公司。该公司行业分类评价连续两年获评 A 类。在大宗商品熊市与佣金下滑的市场背景下，长江期货取得了客户权益、市场份额的双丰收，各项指标均好于市场平均水平。

报告期内，该公司实现期货交易金额 67,460 亿元，同比增长 15.69%；市场份额 1.16%，同比增长 5.98%；营业收入 22,277.44 万元，同比下降 2.55%；营业利润 7,480.77 万元，同比下降 3.02%；净利润 5,529.71 万元，同比增长 8.20%。

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公司的全资子公司。2014 年，该公司股权项目投资业务开展良好，项目投资和项目退出均取得一定进展。报告期内，该公司新增投资项目 9 个，新增投资金额 19,700 万元，投资规模较 2013 年增长近 1 倍；完成 3 个项目退出，1 个项目通过了 IPO 审核，多个项目已进入退出程序。此外，该公司积极开展基金管理，并筹备与多家大型企业合作设立新的基金。

报告期内，该公司实现营业收入 4,297.07 万元，同比增长 221.19%；营业利润 2,053.22 万元，同比增长 907.07%；净利润 1,979.13 万元，同比增长 877.20%。

④长江证券控股（香港）有限公司

长江证券控股（香港）有限公司是公司的全资子公司。该公司业务发展迅速，客户数量和市场份额快速提升，业务及产品创新能力不断增强。2014 年证券经纪公司排名居港交所 B 组，资产管理规模持续增长，长江绝对回报中国（开曼）基金荣获《HFM Asia Performance Awards》颁发的“最佳对冲基金——长短仓股票”奖项，完成 9 个财务顾问项目，1 个 IPO 项目。

报告期内，该公司实现营业收入 5,665.34 万元，同比增长 69.13%；营业利润 809.81 万元，同比增长 174.88%；净利润 571.32 万元，同比增长 152.83%。

⑤湖北新能源投资管理有限公司

公司全资子公司长江资本持有湖北新能源投资管理有限公司 70%的股权，该公司股东还包括湖北省能源集团有限公司、北京长电创新投资管理有限公司和湖北中企投资担保有限公司。目前，该公司受托管理的 VC 基金规模为 3 亿元。

报告期内，该公司实现营业收入 649.84 万元，营业利润 133.90 万元，净利润 125.52 万元。

⑥长信基金管理有限责任公司

公司持有长信基金管理有限责任公司 49%的股权，该公司主要股东还包括上海海欣集团股份有限公司和武汉钢铁股份有限公司。

该公司集中资源狠抓投研，在固定收益投资业绩继续保持相对优势的基础上，权益类投资能力有了较大的突破。报告期内，该公司投资业绩稳步提升，权益类和固定收益类基金分别斩获 35.43%和 33.89%的总回报，是唯一固收、权益投资同时跻身行业前 10 名的基金公司。该公司产品规模呈现不断上升的趋势，截至报告期末，管理产品 43 只，资产总规模 249.13 亿元，同比增长 82.46%，远超基金行业整体规模增长水平。在晨星中国公募基金综合量化评估中（2014 年第四季度），该公司凭借良好的运营管理、业务发展能力和资产管理能力，综合排名上升至第三位，其中，资产管理能力表现尤为突出，排名第一位。

报告期内，该公司实现营业收入 34,790.59 万元，同比增长 40.28%；营业利润 7,579.85 万元，同比增长 25.37%；净利润 5,982.95 万元，同比增长 38.22%。

⑦诺德基金管理有限公司

公司持有诺德基金管理有限公司 30%的股权，该公司主要股东还包括美国 LORD ABBETT 公司和清华控股有限公司。

2014 年，该公司积极拓展专户理财业务，一方面和阳光私募机构、期货公司、证券公司以及银行合作发行证券期货类专户产品，另一方面主推投资业绩在市场同类产品排名靠前的诺德量化对冲系列产品。全年共发行专户产品 82 只，首发规模约 35 亿元。

报告期内，该公司实现营业收入 8,781.78 万元，同比增长 38.18%；营业利润 84.51 万元；净利润 30.90 万元。

⑧兵器工业股权投资（天津）有限公司

公司全资子公司长江资本持有兵器工业股权投资（天津）有限公司 30%的股权，该公司股东还包括中国兵器工业集团公司和人保资本投资管理有限公司。

报告期内，该公司实现营业收入 3,031.92 万元，同比增长 463.46%；营业利润 2,441.15 万元，同比增长 1,467.01%；净利润 1,830.86 万元。

⑨上海长江财富资产管理有限公司

公司持有上海长江财富资产管理有限公司 30%的股权，该公司主要股东还包括长信基

金和上海和尔投资管理中心（有限合伙）。

该公司积极进行业务创新，产品结构、交易结构丰富，投资行业多样化，全年各资产管理计划运行平稳。截至报告期末，该公司累计成立资产管理计划 128 个，累计管理规模 255 亿元，期末存续资产管理计划 120 个，存续规模 247 亿元。

报告期内，该公司实现营业收入 8,986.47 万元，同比增长 1026.89%，营业利润 1,607.70 万元，同比增长 3026.70%，净利润 1,305.95 万元，同比增长 1089.13%。

⑩武汉长江产业金融服务有限公司

公司全资子公司长江期货持有该公司 92% 的股权，该公司的股东还包括湖北白银棉业集团股份有限公司和湖北奥星粮油工业有限公司。

该公司于 2014 年 9 月份正式成立，是省内首家期货风险管理子公司。2014 年 11 月份开展试点业务，主要从事仓单服务、合作套保、基差交易等业务。该公司依托长江证券雄厚的资本实力和综合金融资源，凸显业务创新，专注打造专业风险管理平台，构建“产业金融”服务体系。自开展试点业务以来，短短两个月，已与 6 家实体企业展开项目合作，签署项目合同金额约 6800 万元。

报告期内，实现营业收入 22.98 万元；营业利润-1.51 万元；净利润-4.19 万元。

(3) 报告期内取得和处置子公司的情况

单位：万元

公司名称	报告期内取得子公司目的	报告期内取得子公司方式	对整体业绩的影响
长江证券（上海）资产管理有限公司	证券资产管理	发起设立	-
武汉长江产业金融服务有限公司	风险管理	公司全资子公司长江期货有限公司发起设立	-3.86

4、非募集资金投资的重大项目情况

报告期内，公司无重大非募集资金对外投资项目。

五、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

1、破产重整相关事项

适用 不适用

2、公司兼并或分立情况

适用 不适用

3、子公司、分公司、营业部新设和处置情况

(1) 武汉长江产业金融服务有限公司成立情况详见本节“主要控股公司、参股公司经营情况及业绩分析”。

(2) 2014 年，公司在湖北、上海、山东、浙江、江苏、天津、贵州等地区共新设了 31 家证券营业部，在严格成本控制的前提下，填补空白省份布局，延伸营销触角，拓展区域价值，提升营销效能。因新设营业部尚未形成较强的盈利能力，对公司本报告期业绩影响较小。

4、公司控制的特殊目的主体情况

适用 不适用

5、重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

适用 不适用

6、重组其他公司情况

适用 不适用

六、公司对未来发展的展望

1、对中国证券市场的展望

2015 年是十二五规划的“收官”之年，中国经济将正式步入“新常态”，稳增长成为首要任务，经济增长动力将由要素驱动、投资驱动转向创新驱动，增速将从高速增长转为中高速增长，政策层面将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。资本市场将承载金融改革、产业升级等重任，有望迎来大发展时代。

2、券商面临的挑战和机遇

金融改革的推进和多层次资本市场建设加快为证券公司发展营造了良好的市场环境。2015 年，券商将迎来新的战略机遇，证券业成长空间将全面打开，证券公司的盈利模式和收入结构也将发生显著变化，佣金收入占比下降，利差、价差等收入贡献提升。资本的作用将更为重要，补充资本金和经营加杠杆将成为常态，行业整体盈利持续增长。

(1) 准入门槛降低，券商市场化经营特征明显

随着证券业牌照的放开，其他类型金融企业、互联网企业、民营资本等将进入证券业。

证券公司在牌照上的相对垄断地位逐步丧失，在资金成本、客户资源等方面也不再具备优势，同业竞争转变为混业竞争和跨界竞争，券商面临的竞争更加激烈，经营压力更大，市场化经营特征更加明显。

(2) 自主创新增多，券商专业化能力提升

证券市场监管从事前审批转向事中事后监管，为证券公司业务创新提供了宽松的政策环境，证券业发展空间全面打开，证券公司在柜台、新三板等场外业务上的自主创新增多。在从传统标准化业务向非标准化业务转型升级的过程中，客户需求将呈现多元化和个性化的特点，证券公司必须为客户提供针对性的服务，并通过提升专业能力为客户创造价值。

(3) 杠杆率提升，券商盈利持续增长

补充资本金、提升财务杠杆是证券公司做大做强的重要前提，监管部门在不同场合也多次明确了对券商加杠杆的鼓励态度，要求证券公司三年内至少进行一次资本补充，并通过加快推出收益凭证、短期公司债等工具进一步丰富债务融资渠道。加杠杆将成为证券业“新常态”，券商“重资本”业务将获得资金支持，资产规模会进一步扩大，券商盈利有望持续增长。

(4) 对外开放加快，券商国际化进程提速

人民币国际化、沪港通开通加快了资本市场对外开放的步伐，国内券商国际化战略有了更广阔的市场空间。部分券商已将业务布局从香港延伸到北美，或通过业务合作和收购兼并等方式逐步进入国际市场，今后将会有更多券商布局国际业务。未来，一方面随着中国企业的海外扩张，券商可获得为其提供境外股权投资、融资租赁等多种金融服务的机会；另一方面，国内券商对境外先进的交易、投资、风险管理等模式不熟悉，也将面临高净值客户流失，投资风险加大等压力。

3、公司优势及在经营中存在的问题

公司主要业务保持较快发展步伐，部分业务在业内具有相对优势。经纪业务市场排名保持稳定；信用业务规模大增，成为新的利润增长点；大投行业务不断强化业务合作和业务联动，取得初步成效；资产管理产品线进一步丰富；新三板、研究业务、机构业务排名稳居行业前 10 位；公司服务地方实体经济发展，“深耕湖北”战略取得成效，区域优势明显。

同时，公司仍存在一些问题需要改进。公司净资产规模在券商行业中的排名有所下降，资本优势有所减弱，难以支撑“重资本”业务的发展，公司需通过融资补充资本。此外，公司前中后台一体化建设仍需加强，业务链条对接和运作效率有待进一步提升。

4、公司战略及经营计划

2015 年是实施《公司三年发展规划（2015-2017）》的元年，公司将根据战略目标，坚持稳中求进，力推全面转型，突出创新发展，加强风险防控，努力提升业务能力和业务规模，提高综合实力和行业排位。

（1）加快经纪业务向财富管理转型，做大客户规模

做大信用业务规模，严格控制风险，大力发展两融业务和小额股票质押业务；强化产品销售与项目合作对接，优化财富管理服务流程，进一步建设分级分类分层服务体系，为客户提供个性化服务，不断提升客户满意度；抓好 PB、期权等各项创新业务，大力发展互联网证券业务；大力开发和积累客户，努力扩大客户规模。

（2）构建覆盖全系列金融产品的“大资管”，实现规模与收入双增长

加快由传统固定收益类、权益类产品为主的“小资管”模式，向覆盖全系列金融产品的“大资管”模式转型；强化产品创新，挖掘客户需求，进一步丰富产品线；巩固传统渠道，加强与银行合作模式多样化，开拓互联网金融等代销途径，努力扩大业务规模。

（3）发挥大投行龙头作用，提高综合金融服务能力

积极开发和培育核心客户，加大项目储备和承揽力度；探索注册制等监管新政实施后，投行的业务机会以及项目的质量控制；加大上市公司再融资、优先股发行、并购重组和财务顾问等短审核周期项目的开发力度，探索开展差价交易，积极扩大收入来源；加强发行渠道建设，提高销售能力；开拓多样化债券承销业务，积极开展资本中介和投顾业务；做大新三板推荐业务规模，做实挂牌企业融资和做市业务；做好客户综合服务，通过业务联动做好客户资源的综合开发。

（4）控制投资业务风险，提高收益水平

加快由相对单一的投资模式向多样化的策略型投资模式转型，提高投资收益率和抗风险能力；积极探索 FICC 业务，拓展新的赢利模式；权益类投资在确保风险可控的前提下，利用多种投资工具，进一步完善业务模式；固定收益类投资把握交易性投资机会，现券投资以持有套利和波段操作获取价差收益为主，利率互换及国债期货等利率衍生品以套期保值为主。

（5）巩固研究业务领先优势，进一步提升影响力

发挥领先优势，继续做好优势行业研究，加强对保险、私募等客户的研究服务；持续推进研究团队建设，坚持研究员自主培养模式，确保核心团队稳定；深化对内服务，开发基于产业端和产品设计端的盈利模式，进一步发挥研究对业务发展的驱动作用。

(6) 全力跟进行业创新，积极探索自主创新

公司将全力跟进包括股票期权、深港通等在内的行业创新，并探索基于公司柜台市场的个性化再创新；积极探索做市商、市值管理、FICC 等初具条件的创新业务；加快推进资产证券化、互联网证券、PB 业务。

5、公司资金需求说明

公司经营活动主要资金来源为股本、再融资、留存收益、同业拆借、债券回购、转融通和短期融资券等。2014 年，公司在已有债务融资方式的基础上，成功发行了 50 亿元规模的公司债，有效保障了公司营运资金安全，并进一步推动创新业务发展。2015 年，面对公司创新业务的大力开展以及可能出现的自营业务投资机会，公司将进一步拓展融资渠道，通过监控流动性覆盖率和净稳定资金率等流动性监管指标，确保长短期资金的合理配置。

6、公司资本补充规划情况

根据中国证监会《关于鼓励证券公司进一步补充资本的通知》和中国证券业协会《证券公司资本补充指引》，公司制定了三年资本补充规划，并经公司第七届董事会第七次会议审议通过。公司的资本充足相关信息如下：

(1) 满足资本充足标准情况：综合考虑《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司流动性风险管理指引》等监管规定，结合公司发展和风险管理战略，公司确定了 2015-2017 年资本充足的最低目标：在任一时点均不低于当时的监管要求，在此基础上，持有一定的资本储备作为缓冲，以有效把握市场机会、提高风险抵御能力。

(2) 内部资本充足评估程序：公司建立了全面风险管理框架和内部资本充足评估体系，在有效实现对风险的识别、计量、监测和管理的基础上，计提相应的资本，并逐步探索资本计量的高级方法，完善内部资本充足评估程序，全面覆盖各类风险，确保公司安全运营。

(3) 影响资本充足的内外部主要风险因素：①外部市场流动性状况。外部市场流动性紧张会导致融资渠道收窄，融资成本升高，融资规模缩小，公司的资金来源受限；②公司整体盈利能力和分红政策。公司盈利对内生资本补充不足，分红政策不合理，会导致公司资金需求无法有效满足；③融资渠道和融资工具的拓展及维护。有限的融资途径和交易对手方会对公司的融资规模造成限制；④公司业务结构和规模的配置。公司资本中介业务的规模及占比逐步上升，对资本规模的要求不断提高，对公司自身盈利能力和外部融资能力提出了更高的要求。

(4) 实收资本或普通股及其它资本工具的变化情况：报告期内，公司实施资本公积转增股本，转增后的最新股数为 4,742,467,678 股。公司报告期内股本虽然发生变化，但并未

补充公司净资本，且公司未通过发行其他资本工具补充净资本。

七、公司经营活动中可能面临的风险和已采取的对策和措施

公司按照监管规定，结合实际经营情况，以构建与创新发 展相匹配的全面风险管理体系为目标，持续完善组织框架、制度体系、指标体系和报告体系，加强信息系统和人才队伍建设，有效实施风险识别、评估、监控和应对的全过程。同时，公司确立“杜绝合规风险、防范流动性风险、控制操作风险、管理市场风险和信用风险”的风险偏好，建立创新业务风险容错机制，对各类风险实施精细化管理，保障公司整体风险可测、可控、可承受。

1、市场风险

公司面临的市场风险主要是因股价、利率、衍生品价格等波动导致公司遭受潜在损失的风险。2014 年，中国 A 股市场先抑后扬，自 7 月开始了一波由大盘蓝筹股为主导的单边上涨行情，涨幅高达 60%。公司自营证券投资组合所面对的市场风险相对较小。

公司采取了多项措施管理市场风险：一是跟踪国家政策动向，密切关注市场走势，严格执行风险限额机制；二是以多元化投资分散风险，合理配置资产规模，根据市场环境灵活选择投资品种；三是积极开展创新研究，运用股指期货等衍生品开展对冲和套保操作，控制投资组合风险；四是动态监控业务状况，主要通过风险净敞口、VaR 值、贝塔值、久期、基点价值、敏感性分析、压力测试等方式，使用数量化模型全面评估市场风险，量化分析并动态监控各项风控指标和授权限额。

报告期内，公司整体投资业务实现盈利，各项量化指标保持平稳，未发生重大市场风险事件。

2、信用风险

公司面临的信用风险主要是指因在银行间、交易所和场外市场开展固定收益业务时，交易对手无法履约、交易品种不能兑付本息导致自营债券投资发生亏损，以及融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、权益类收益互换和股权激励行权融资等信用业务客户违约，导致公司遭受损失的风险。2014 年，债券市场相继发生多起中小企业私募债实质违约以及若干信托产品延迟兑付的信用风险事件，发行人违约概率上升，债券的信用风险状况需重点关注；信用业务整体规模大幅增加，并新增权益类收益互换业务和股权激励行权融资业务等业务种类，公司信用风险敞口增大。

公司采取了多项措施管理信用风险：一是加强对发债主体和债券的研究，审慎选择交易对手，持续关注债券发行人的偿债能力；二是严控投资债券的品质和规模，动态监控风险敞口；三是针对信用业务客户，重点加强适当性管理，建立信用评级体系；四是持续监

控客户质押股权、履约维持担保比例情况，及时采取追保平仓等风险应对措施；五是加强研究创新信用业务，完善各项信用业务的风险评估、监控和应对机制。

报告期内，公司自营固定收益类金融资产和各类信用业务的信用风险均控制在较低水平，未发生重大信用风险事件。

3、流动性风险

公司面临的流动性风险主要是因无法以合理成本及时获得充足资金，导致无法偿还到期债务、履行其他支付义务或满足正常业务开展等资金需求的风险。2014 年，公司资本中介类业务规模增长迅速，各类创新业务规模不断扩大，对资金需求大幅增加，特别是当市场资金面较为紧张时，公司的资金流动性面临一定压力。

公司采取了多项措施防范流动性风险：一是持续健全流动性风险管理制度，坚持资金统一管理运作；二是预留现金类资产，合理配置闲置资金，动态调整资产负债结构，保障公司资产流动性；三是客观分析公司现金流和流动性风险控制指标，持续监控资金来源和流向，开展流动性风险压力测试，有效防范出现流动性缺口；四是规范经营，保持良好信誉，拓宽融资渠道，适时补充资本；五是积极提高各项业务的盈利水平和可持续发展能力。

报告期内，公司流动性风险可控，未发生重大流动性风险事件。

4、操作风险

公司面临的操作风险主要是因公司内部人为操作失误、内部流程不完善、信息系统故障或不完善等原因，导致公司遭受损失的风险。2014 年，公司各类业务均有不同程度增长，创新业务品种不断丰富，交易对手更加广泛，业务流程和信息系统较以往更为复杂，发生操作风险的可能性增加。

公司采取了多项措施控制操作风险：一是加强检查、评估业务流程，完善内部控制制度和流程，健全信息隔离墙制度，强化操作岗位自控-业务职能部门互控-风险管理部门监控的操作风险管理三道防线；二是进一步实施 ISO20000，运用信息系统动态监控，查找并分析风险原因，第一时间应对发生的操作风险，并提出控制和完善措施；三是建立操作风险风控指标体系，逐步完善操作风险计量方法，强化操作风险识别、评估能力；四是加强信息系统建设与维护，严格遵照操作管理程序进行检查维护。

报告期内，公司未发生重大操作风险事件。

5、合规风险

公司面临的合规风险主要是因公司或工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规和准则，导致公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

公司采取了多项措施杜绝合规风险：一是建立以合规总监为核心的合规管理组织架构和制度体系，在各业务部门和营业部设立合规专员；二是强化一线合规人员职责，有序开展合规管理工作；三是强化重点业务和关键环节的合规管理，加大对业务的检查频率和管理力度；四是深化信息隔离墙管理，防范内幕交易、利益冲突和利益输送等，完善反洗钱组织体系，以合规管理作为公司健康发展的前提，坚守合规底线。

报告期内，公司未发生重大合规风险事件。

6、创新业务风险

公司创新业务风险存在风险种类新颖复杂，风险点数量众多且形式多样，风险扩散快且影响面广，风险控制模型、系统和方法少且不够成熟等特点。

公司采取了多项措施管理创新业务风险：一是组织风控及合规部门全程参与创新业务的研究开发，全面落实事前审核、事中监控、事后妥善处理的管理流程；二是不断调整、梳理、总结业务运作中的问题，完善创新业务流程；三是在创新业务上线后，加强监控力度，加大专项评估频率；四是定期开展自查，提高风险管理水平。

报告期内，公司创新业务运行情况良好，新增风险因素在公司可承受范围内，未对公司的经营成果和财务状况产生重大影响。

7、公司风险控制指标情况

(1) 公司风险控制指标说明

报告期内，母公司净资本等主要风险控制指标均持续达标，没有发生主要风险控制指标触及预警标准、不符合监管标准的情形。

长江证券母公司报表中净资本等主要风险控制指标情况

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	预警标准	监管标准
净资本（亿元）	96.08	98.35	≥2.4	≥2
净资产（亿元）	137.71	125.94	-	-
净资本/各项风险资本准备之和	648.25%	889.44%	≥120%	≥100%
净资本/净资产	69.77%	78.09%	≥48%	≥40%
净资本/负债	31.33%	125.30%	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	44.90%	160.46%	≥24%	≥20%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	34.59%	25.71%	≤80%	≤100%
自营固定收益类证券/净资本	91.38%	83.62%	≤400%	≤500%

(2) 公司动态风险控制指标监控与净资本补足机制

公司已按照监管要求建立风险控制指标动态监控机制,通过风险控制指标动态监控系统实施监控,同时根据变化情况及时采取有效措施,实现对风险控制指标准确计量、动态监控和及时预警的管理目标。此外,公司按照监管要求,自2014年3月起建立了流动性风险控制指标监控体系,动态监控公司流动性风险状况,指导公司资产配置和业务开展。

报告期内,公司积极拓展融资渠道,顺利发行两期短期融资券和5年期公司债,创新运用两融收益权抵押贷款的方式进行融资,通过资本公积转增股本的方式增加注册资本,大幅提升公司自有资金的流动性状况,为公司发展提供了坚实的资金保障。同时,公司围绕流动性风险控制指标,进一步强化资金流动性管理和集中度管理,设立流动性资产储备池,动态监控自有资金的流动性状况,不断优化资产配置结构,建立流动性应急机制,持续健全和完善公司的流动性风险管理体系。

公司制定了资本补足规划,提出未来三年内实施股权融资和债权融资的初步设想和安排,明确拓宽现有短期融资渠道和丰富融资途径的方法。公司将在补充资本金的基础上,进一步增加银行对公司的资金拆借授权额度,提升银行间债券回购的额度上限,增加短期可融入资金规模;积极盘活存量资产,对具有稳定现金流的金融资产进行证券化,利用存量资产进一步补充资金;积极开展收益凭证等创新业务融资。

公司将结合自身的战略定位、发展规划和创新改革思路,深化运用各种融资渠道,扩充资本实力,在继续利用现有资本补充方式的基础上,通过长期负债等形式进一步开展资本补足工作,不断优化资产负债,确保净资本等风险控制指标和流动性风控指标持续符合监管要求,健全和完善净资本补足机制。

八、董事会、监事会、独立董事对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

九、与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

1、会计政策变更

(1) 会计政策变更的内容、原因和审批程序

2014年1至3月,财政部新制定了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》;修订印发了《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、

《企业会计准则第33号——合并财务报表》、《企业会计准则第2号——长期股权投资》。上述7项具体会计准则均自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。2014年6月20日，财政部修订印发了《企业会计准则第37号——金融工具列报》，要求企业在2014年年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报。2014年7月23日，财政部修改并重新公布了《企业会计准则——基本准则》，该准则自发布之日起施行。

2014年10月27日，经公司第七次董事会第六次会议审议通过，公司自2014年7月1日起执行上述新制定或修订后的企业会计准则。新制定或修订的企业会计准则的变化导致公司相应会计政策变化，公司已按照相关衔接规定进行了处理，对于需要对比较数据进行追溯调整的，公司已进行了相应追溯调整。公司因会计政策变更涉及的主要事项有：

①根据修订后的《企业会计准则第9号——职工薪酬》的规定，公司将职工薪酬划分为短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利，对不在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内全额支付的职工薪酬以折现后的金额计量。

②根据修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定，公司将对被投资单位对不具有控制、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权益工具投资，由长期股权投资核算，改为可供出售金融资产核算。

③根据修订后的《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定，公司对控制的判断，由判断有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，改为判断投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。合并范围以控制为基础予以确定，因此，本公司比较财务报表的合并范围的变更情况如下：公司将满足“控制”定义的结构化主体“长江证券超越理财汇聚1号集合资产管理计划”、“长江证券员工激励基金”纳入合并报表范围，上述两个结构化主体分别成立于2014年2月和9月，此项会计政策变更对公司2014年度以前期间无影响。

根据修订后的《企业会计准则第33号——合并财务报表》应用指南规定，公司在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，将“一般风险准备”、“交易风险准备”项目按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

④根据修订后的《企业会计准则第30号——财务报表列报》及其应用指南的规定，对财务报表列报项目进行了以下调整：

A、合并资产负债表及资产负债表的“交易性金融资产”、“交易性金融负债”项目，变更为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融负债”项目；

B、原列报于合并资产负债表及资产负债表的“资本公积”项目的其他综合收益、“外币报表折算差额”项目，变更为列报于“其他综合收益”项目；

C、合并利润表及利润表的“其他综合收益”项目，变更为“其他综合收益的税后净额”项目，并列报其他综合收益的分类信息；

D、合并所有者权益变动表及所有者权益变动表按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》及其应用指南规定的格式重新列报。

⑤修订后的《企业会计准则第39号——公允价值计量》规范了公允价值的计量和披露，公司财务报表已按该准则的规定进行计量和披露。

⑥修订后的《企业会计准则第37号——金融工具列报》增加或调整了金融工具的部分披露要求，公司财务报表已按该准则进行列报。

⑦新发布的《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》适用于公司在子公司、合营安排、联营企业以及未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。公司财务报表已按该准则的规定进行披露。

（2）会计政策变更的影响

①对于上述涉及职工薪酬、长期股权投资、合并财务报表准则的会计政策变更事项，公司已采用追溯调整法调整了本财务报表的期初数或上期比较数据，并重述了可比期间的财务报表。上述会计政策变更对合并及母公司财务报表的影响详见《公司 2014 年财务报表附注》五、1。

②对于上述涉及财务报表列报准则的财务报表项目变更事项，本公司已按照新的财务报表列报规定，重述了可比期间的财务报表。上述会计政策变更对合并及母公司财务报表的影响详见《公司 2014 年财务报表附注》五、1。

2、报告期内，公司无会计估计变更事项发生

3、报告期内，公司主要核算方法未发生变化

十、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

报告期内，公司无需追溯重述的重大会计差错重述事项。

十一、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

报告期内，公司新增纳入合并范围主体 4 家，原因为：公司新设成立 1 家全资子公司

——长江证券（上海）资产管理有限公司，长江期货发起设立 1 家非全资子公司——武汉长江产业金融服务有限公司；公司本期新增 2 个纳入合并范围的结构化主体——长江证券超越理财汇聚 1 号集合资产管理计划、长江证券员工激励基金。截至本报告期末，公司纳入合并范围的子公司及结构化主体增加至 15 家。

十二、公司利润分配及分红派息情况

1、报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

2012 年，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》要求，公司制定了《公司分红管理制度》和《公司未来三年股东回报规划（2012-2014）》，修订了《公司章程》、《公司独立董事制度》。通过这些制度，公司对分红政策、分红决策机制、分红方案的执行和变更、监督约束机制以及信息披露等方面进行了规范，建立了对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，明确了独立董事在分红方案制订和审议中的重要作用，切实维护了公司股东特别是中小股东依法享有的知情权和资产收益权。2014 年 5 月 15 日，根据公司现金分红政策，公司 2013 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2013 年度利润分配的议案》。

2014 年 7 月 1 日，公司在巨潮资讯网等指定媒体刊登了《公司 2013 年度分红派息实施公告》，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.50 元（含税），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。2014 年 7 月 9 日，公司 2013 年度分红方案实施完毕，公司总股本由 2,371,233,839 股增至 4,742,467,678 股，公司注册资本变更为 4,742,467,678.00 元，公司已完成相应工商登记变更。

公司关于分红政策的执行、2013 年度分红方案的实施符合法律、法规和《公司章程》的有关规定。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	是
分红标准和比例是否明确和清晰	是
相关的决策程序和机制是否完备	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	不适用

2、公司近三年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

年度	利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案
2014 年	每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税）。不进行资本公积金转增股本。
2013 年	每 10 股派发现金红利 2.5 元（含税）。以资本公积金转增股本，每 10 股转增 10 股。
2012 年	每 10 股派发现金红利 2 元（含税）。不进行资本公积金转增股本。

3、公司近三年（含报告期）现金分红情况表

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
2014 年	711,370,151.70	1,705,439,086.94	41.71%
2013 年	592,808,459.75	1,006,554,243.06	58.89%
2012 年	474,246,767.80	683,403,919.40	69.39%
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均净利润的比例		157.13%	

4、公司2014年度利润分配预案

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，公司拟定了2014年度利润分配预案。该预案尚需提交公司2014年年度股东大会审议。

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.50
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	4,742,467,678
现金分红总额（元）（含税）	711,370,151.70
可分配利润（元）	3,507,418,897.93
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
现金分红政策：	
公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经众环海华会计师事务所审计，公司2014年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润为1,705,439,086.94元，母公司2014年度净利润为1,619,736,493.62元。	
2014年初母公司未分配利润为2,480,490,864.06元，减去2014年度母公司分配的2013年度现金红利592,808,459.75元，加上2014年度母公司实现的净利润1,619,736,493.62元，本年度可供分配利润为3,507,418,897.93元。公司可供分配利润按如下顺序进行分配：①按母公司净利润的10%提取法定盈余公积金161,973,649.36元；②按母公司净利润的10%提取一般风险准备金161,973,649.36元；③按母公司净利润的10%提取交易风险准备金161,973,649.36元。扣除上述三项提取后，母公司2014年度可供投资者分配的利润为 3,021,497,949.85元。根据中国证监会的相关规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分不得用于现金分配，扣减累计公允价值变动收益部分后，母公司2014年末可供投资者现金分配的利润为	

2,901,690,431.00元。

从公司长远发展和股东利益等综合因素考虑，公司2014年度利润分配预案如下：以公司2014年末总股本4,742,467,678股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.50元（含税），共分配现金红利711,370,151.70元，剩余未分配利润2,310,127,798.15元结转以后年度。

十三、公司积极履行社会责任的工作情况

详见公司于2015年3月27日在巨潮资讯网披露的《长江证券股份有限公司2014年度社会责任报告》。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是 否 不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

第五节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

- 1、报告期内，公司无重大未决、已决诉讼事项
- 2、报告期内，公司无重大仲裁事项
- 3、媒体普遍质疑情况

媒体质疑事项说明	披露日期	披露索引
2014 年 4 月，相关公众媒体刊登报道，传闻公司有可能被收购及与其他公司发生股权合作事宜。经申请，公司股票于 2014 年 4 月 24 日上午开市起停牌，并履行相关核查手续。公司于 2014 年 4 月 25 日在巨潮资讯网发布了澄清公告，声明上述传闻不属实，并承诺自公告发布之日起，未来至少三个月内公司不存在重大资产重组、收购和发行股份等行为。公司股票于 2014 年 4 月 25 日上午开市起复牌。该事项对公司未来无重大影响。	2014 年 4 月 25 日	详情请见公司在巨潮资讯网公布的《澄清公告》，公告编号：2014-018

- 4、报告期内，公司未发生大股东及其关联方非经营性占用资金情况

二、资产交易情况

1、收购资产情况

截至 2013 年末，公司子公司长江期货已支付吸收合并湘财祈年期货收购款 2.18 亿元，湘财祈年期货已依法注销，仅税务清结和税务注销工作未完成。报告期内，湘财祈年期货的税务清结和税务注销手续已完结；2014 年 7 月，长江期货已支付吸收合并尾款 200 万元。

2、出售资产情况

报告期内公司无重大出售资产情况。

3、企业合并情况

报告期内，除在“收购资产情况”部分叙述的长江期货吸收合并湘财祈年期货事宜外，公司无其他企业合并情况。

三、报告期内股权激励计划的实施情况及其影响

报告期内，公司无股权激励实施计划。

四、报告期内重大关联交易事项

1、公司与日常经营相关的重大关联交易

报告期内，公司不存在重大关联交易。其它关联交易情况具体可参见“《公司 2014 年度财务报表附注》十二”。

公司第七届董事会第二次会议通过了《关于预计公司 2014 年度日常关联交易的议案》，并于 2014 年 4 月 21 日在巨潮资讯网发布了《关于 2014 年度日常关联交易预计的公告》，公司在分析 2013 年度日常关联交易基础上，结合日常经营和业务开展的需要，对 2014 年度可能发生的日常关联交易进行了预计，日常关联交易在报告期内的实际履行情况详见“《公司 2014 年年度财务报表附注》十二”。

2、报告期内，公司无资产收购、出售发生的重大关联交易

3、报告期内，公司无与关联方共同对外投资发生的重大关联交易

4、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的情况

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（特殊普通合伙）

UNION POWER CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
(SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

地址：武汉市武昌区东湖路 169 号众环海华大厦 2-9

邮编：430077

电话：027 86770549 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(2015)010147 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 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2014 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 2015 年 3 月 26 日出具了众环审字(2015)010223 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 2014 年 12 月 31 日止长江证券大股东及其他关联方 2014 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 2014 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 2014 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 2014 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 2014 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（特殊普通合伙）



中国 武汉

中国注册会计师



中国注册会计师



2015 年 3 月 26 日

五、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，公司不存在对外担保事项

3、报告期内，公司对子公司担保事项

报告期内，为促进子公司业务发展，公司为全资子公司长江保荐提供了 2 亿元净资本担保，用于为长江保荐开展业务需要时提供现金支持，担保期限为自上海证监局出具无异议函之日起，至公司第七届董事会届满之日止。该担保事项已经公司第七届董事会第一次会议审议通过，相关公告详见公司于 2013 年 12 月 24 日在巨潮资讯网刊登的《关于公司为长江证券承销保荐有限公司提供净资本担保承诺的公告》。2014 年 1 月 10 日，上海证监局下发了《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[2014]5 号），该项担保已经正式生效。

截至报告期末，公司对子公司的担保余额为 2 亿元。

4、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

5、报告期内，公司无其他应披露的重大合同

六、公司或持股 5%以上股东报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

公司或持股 5%以上股东不存在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项。

七、公司聘任、解聘会计师事务所情况

1、现聘任的会计师事务所情况

经公司 2013 年年度股东大会审议批准，公司继续聘请众环海华会计师事务所为公司 2014 年度审计机构。经香港子公司 2013 年年度股东大会审议批准，继续聘请安永会计师事务所为其审计机构。

境内会计师事务所名称	众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	人民币 80 万元
境内会计师事务所审计服务的连续年限	16 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘钧 余宝玉
境外会计师事务所名称	安永会计师事务所

境外会计师事务所报酬	港币 80 万元
境外会计师事务所审计服务的连续年限	4 年
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	杨灏妍

注：年限从审计机构与公司首次签订审计业务约定书之日起开始计算。

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

2、聘请内部控制审计会计师事务所情况

适用 不适用

经公司2013年年度股东大会审议批准，公司继续聘请众环海华会计师事务所为公司2014年度内部控制审计机构，内部控制审计费用为40万元。

八、处罚及整改情况

整改情况说明

适用 不适用

董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的股东涉嫌违规买卖公司股票且公司已披露将收回涉嫌违规所得收益的情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市的情况

公司不存在年度报告披露后面临暂停上市和终止上市的情况。

十、报告期内，公司一般行政许可情况

1、业务资格行政许可情况

详见本报告第二节“十、4、报告期内各单项业务资格的变化情况”。

2、新设分支机构行政许可情况

(1) 2014年5月8日，湖北证监局下发《湖北证监局关于核准长江证券股份有限公司设立13家证券营业部的批复》（鄂证监许可[2014]32号），同意公司在贵州省贵阳市、河北省石家庄市、江西省新余市、湖南省岳阳市、四川省成都市、山东省淄博市、湖北省武汉市、江苏省扬中市、浙江省温岭市、天津市分别设立1家证券营业部，在上海市设立3家证券营业部。

(2) 2014 年 9 月 2 日, 湖北证监局下发《湖北证监局关于核准长江证券股份有限公司设立 18 家证券分支机构的批复》(鄂证监许可[2014]51 号), 同意公司在江苏省南京市、浙江省杭州市、安徽省合肥市、黑龙江省哈尔滨市、福建省福州市、湖南省长沙市、河北省石家庄市、新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市、陕西省西安市、湖北省武汉市、湖北省荆门市、湖北省黄石市各设立 1 家证券分公司, 在河南省平顶山市、浙江省温州市、江西省抚州市、江西省九江市、山东省临沂市、湖北省大冶市各设立 1 家证券营业部。

3、董事、监事和高级管理人员任职资格行政许可情况

(1) 2014 年 1 月 14 日, 湖北证监局下发《关于核准杨泽柱证券公司董事长类人员任职资格的批复》(鄂证监许可[2014]4 号), 核准杨泽柱证券公司董事长类人员任职资格。

(2) 2014 年 1 月 14 日, 湖北证监局下发《关于何德旭证券公司独立董事任职资格的批复》(鄂证监许可[2014]6 号), 核准何德旭证券公司独立董事任职资格。

(3) 2014 年 1 月 14 日, 湖北证监局下发《关于龙翼飞证券公司独立董事任职资格的批复》(鄂证监许可[2014]3 号), 核准龙翼飞证券公司独立董事任职资格。

(4) 2014 年 1 月 14 日, 湖北证监局下发《关于胡思勇证券公司监事任职资格的批复》(鄂证监许可[2014]5 号), 核准胡思勇证券公司监事任职资格。

(5) 2014 年 1 月 17 日, 湖北证监局下发《关于长江证券股份有限公司董事任职资格的批复》(鄂证监许可[2014]7 号), 核准俞锋、申小林、卢正刚证券公司董事任职资格。

4、分支机构负责人任职资格行政许可情况

(1) 2014 年 2 月 10 日, 湖北证监局下发《关于胡涛证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(鄂证监许可[2014]12 号)。

(2) 2014 年 4 月 8 日, 湖南证监局下发《关于栾天证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(湘证监机构字[2014]38 号)。

(3) 2014 年 4 月 17 日, 河南证监局下发《关于核准王进证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(豫证监发[2014]99 号)。

(4) 2014 年 4 月 17 日, 山东证监局下发《关于核准李仁业证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(鲁证监许可[2014]40 号)。

(5) 2014 年 4 月 18 日, 陕西证监局下发《关于强志伟证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(陕证监许可字[2014]26 号)。

(6) 2014 年 4 月 23 日, 陕西证监局下发《关于朱凡证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(陕证监许可字[2014]29 号)。

(7) 2014 年 4 月 25 日, 湖北证监局下发《关于核准胡加勤证券公司分支机构负责人

任职资格的批复》（鄂证监许可[2014]27号）。

（8）2014年4月25日，湖北证监局下发《关于核准王涛证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（鄂证监许可[2014]31号）。

（9）2014年4月28日，安徽证监局下发《关于张红玲证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（皖证监函字[2014]102号）。

（10）2014年5月6日，河北证监局下发《关于国静证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（冀证监许可[2014]24号）。

（11）2014年5月23日，江苏证监局下发《关于陈悦证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（苏证监机构字[2014]233号）。

（12）2014年6月6日，河南证监局下发《关于核准吴增伟证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（豫证监发[2014]148号）。

（13）2014年6月10日，内蒙古证监局下发《关于核准张俊利证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（内蒙证监许可[2014]18号）。

（14）2014年6月16日，宁波证监局下发《关于核准金迪辉任职资格的批复》（甬证监许可[2014]36号）。

（15）2014年7月11日，湖南证监局下发《关于政颖同志证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（湘证监机构字[2014]75号）。

（16）2014年7月15日，安徽证监局下发《关于马沁证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（皖证监函字[2014]172号）。

（17）2014年7月24日，天津证监局下发《关于玉花证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（津证监许可字[2014]44号）。

（18）2014年7月30日，四川证监局下发《关于刘金证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（川证监机构[2014]92号）。

（19）2014年8月7日，山东证监局下发《关于核准张海涛证券公司分支机构负责人任职资格的决定》（鲁证监许可字[2014]90号）。

（20）2014年8月7日，山东证监局下发《关于核准安志强证券公司分支机构负责人任职资格的决定》（鲁证监许可字[2014]93号）。

（21）2014年8月25日，浙江证监局下发《关于核准何龙证券公司分支机构负责人任职资格的决定》（浙证监许可[2014]159号）。

（22）2014年8月26日，河北证监局下发《关于赵雷证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（冀证监许可[2014]45号）。

(23) 2014 年 8 月 29 日, 上海证监局下发《关于核准赵晨证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(沪证监许可[2014]248 号)。

(24) 2014 年 8 月 29 日, 上海证监局下发《关于核准殷峻证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(沪证监许可[2014]249 号)。

(25) 2014 年 9 月 1 日, 江西证监局下发《关于核准张志峰证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(赣证监许可[2014]68 号)。

5、子公司行政许可事项

(1) 2014 年 1 月 7 日, 湖北证监局下发《湖北证监局关于核准长江期货有限公司期货投资咨询业务资格的批复》(鄂证监期货字[2014]1 号)。

(2) 2014 年 5 月 15 日, 中国证监会下发《关于核准长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2014]481 号)。

(3) 2014 年 6 月 4 日, 国家外汇管理局下发《关于长信基金管理有限责任公司增加境外投资额度的批复》(汇复[2014]136 号), 批准增加境外投资额度 3 亿美元。

(4) 2014 年 9 月 3 日, 中国证监会下发《关于准予长信新利灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2014]913 号)。

(5) 2014 年 10 月 9 日, 中国期货业协会下发《关于<长江期货有限公司设立风险管理公司备案报告>的复函》(中期协函字[2014]369 号)。

(6) 2014 年 10 月 30 日, 上海证监局下发《关于核准长江期货有限公司在上海设立营业部的批复》(沪证监许可[2014]321 号)。

(7) 2014 年 12 月 16 日, 中国证监会下发《关于核准长信基金管理有限责任公司覃波基金行业高级管理人员任职资格的批复》(证监许可[2014]1351 号)。

(8) 2014 年 12 月 16 日, 中国证监会下发《关于准予长信中证中央企业 100 指数证券投资基金(LOF)变更注册的批复》(证监许可[2014]1359 号)。

(9) 2014 年 12 月 16 日, 中国证监会下发《关于准予长信量化中小盘股票型证券投资基金变更注册的批复》(证监许可[2014]1360 号)。

(10) 2014 年 12 月 24 日, 中国期货业协会下发《关于长江期货有限公司资产管理业务予以登记的通知》(中期协备字[2014]3 号)。

十一、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 2014 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:

单位：户

类别	不合格账户	小额休眠账户	风险处置账户	司法冻结账户
资金账户	402	373417	105999	18
证券账户	445	275586	52002	29

2、账户规范工作的开展情况

公司按照监管部门的要求，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，在授权范围内分级完成相关审核和操作流程；定期将未规范账户与中国结算进行核对，确保账户明细准确无误，并向中国证监会报备。

在账户规范工作中，公司严格遵循账户规范管理工作各项要求，确保账户规范工作合规开展。

3、建立账户管理长效机制工作的开展情况

2014 年，根据《关于进一步加强证券账户日常管理的通知》，公司进一步完善账户管理长效机制，在客户身份识别、客户档案管理、账户信息比对与核查、账户信息更新、建立账户管理内部责任追究机制等方面持续开展工作。

公司实现重要业务表单套打，保障客户信息完整、准确；优化账户规范工作流程，提高工作效率；通过营运管理平台等系统工具，实现客户档案集中管理、业务质控任务管理、流程中心标准管理等功能，建立档案物流与分拣机制，缩短业务档案清理时长，加强档案管理。

4、账户整合工作开展情况

公司积极参与中国结算证券账户体系整合创新，全程参与账户整合流程编制、证券账户规则及账户业务操作指南的编订工作，提出大量优化建议，并被中国结算采纳。2014 年 12 月，公司获得中国结算授予的“证券账户整合工作先进集体”称号。

十二、报告期内母公司其他重要事项或期后事项

1、核销应收账款情况

根据《企业会计准则》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关规定，报告期内，公司核销对黑龙江乳业集团相关剩余应收款项 1,436,324.89 元。本次核销应收款项不涉及公司关联方，未对公司当期损益产生影响，不存在损害公司及股东利益的行为。

相关公告详见公司于 2014 年 4 月 21 日在巨潮资讯网刊登的《公司关于核销应收款项的公告》。

2、主要股东减持情况

(1) 公司股东上海锦江国际酒店发展股份有限公司自上次披露股改限售股份减持公告日(2013 年 9 月 25 日)至 2014 年 3 月 28 日通过二级市场减持公司无限售流通股 24,930,000 股, 占公司总股本的 1.05%。相关公告详见公司于 2014 年 4 月 1 日在巨潮资讯网刊登的《公司股东减持股份公告》。

(2) 公司股东上海海欣集团股份有限公司自 2011 年 1 月至 2014 年 7 月通过二级市场减持公司无限售流通股 27,638,270 股, 占公司总股本的 1.06%。相关公告详见公司于 2014 年 7 月 25 日在巨潮资讯网刊登的《公司股东减持股份公告》。

3、资产管理子公司设立情况

2014 年 8 月 27 日, 公司收到中国证监会《公司关于核准长江证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》(证监许可[2014]871 号), 核准公司设立长江证券(上海)资产管理有限公司, 同时核准公司变更业务范围, 减少证券资产管理业务, 相关公告详见公司于 2014 年 8 月 28 日在巨潮资讯网刊登的《公司关于获准设立资产管理子公司的公告》。截至本报告披露日, 长江证券(上海)资产管理有限公司已经完成工商登记, 并领取了《经营证券业务许可证》。详情请见公司于 2015 年 2 月 17 日在巨潮资讯网发布的《公司关于经营范围及<公司章程>变更的公告》。

4、关于变更《公司章程》、注册资本和经营范围情况

公司 2013 年年度权益分派工作于 2014 年 7 月 9 日实施完毕后, 公司总股本由 2,371,233,839 股增至 4,742,467,678 股。根据公司第七届董事会第二次会议和公司 2013 年年度股东大会的授权, 公司修改了《公司章程》的相应条款, 并办理完毕注册资本和《公司章程》的工商变更手续, 换领新的《企业法人营业执照》, 变更后的公司注册资本为 4,742,467,678.00 元。详情请见公司分别于 2014 年 7 月 1 日、2014 年 7 月 30 日在巨潮资讯网发布的《公司 2013 年度权益分派实施公告》和《公司关于注册资本及<公司章程>变更的公告》。

2015 年 2 月 13 日, 公司及子公司长江证券(上海)资产管理有限公司分别领取了新的业务许可证, 公司经营范围发生变更, 减少了证券资产管理业务。公司据此修改了《公司章程》的相应条款, 并办理完毕工商登记变更。详情请见公司于 2015 年 2 月 17 日在巨潮资讯网发布的《公司关于经营范围及<公司章程>变更的公告》。

5、关于公司员工激励基金项目的进展情况

2014 年 9 月，公司工会收到“粤财信托·长江证券股权激励计划之股权储备集合财产信托”清算后信托财产现金 344,636,293.20 元，由公司工会设立长江证券员工激励基金。相关公告详见公司于 2014 年 10 月 10 日刊登在巨潮资讯网的《长江证券股份有限公司公告》。

6、公司近三年分类评级情况

公司在中国证监会 2012、2013 和 2014 年分类评价工作中均获评 A 类 A 级券商。

十三、报告期内子公司其他重要事项或期后事项

1、香港子公司对其子公司增资

为支持其子公司业务发展，经其董事会同意，香港子公司先后于 2013 年 8 月、2014 年 1 月和 2014 年 3 月对其子公司长江证券经纪（香港）有限公司增资共计 4,000 万港元。上述增资款已全部到位，长江证券经纪（香港）有限公司的注册资本增至 14,000 万港元。

2、长江期货成立风险管理子公司

报告期内，长江期货新设一家风险管理子公司，详情请见本报告第四节“四、3、（2）主要控股公司、参股公司经营情况及业绩分析”。

十四、公司发行公司债券和短期融资券情况

1、发行公司债券情况

公司分别于 2014 年 4 月 18 日、4 月 25 日、5 月 15 日召开了第七届董事会第二次、第三次会议及公司 2013 年年度股东大会，审议通过了《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行公司债券的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行公司债券相关事宜的议案》、《关于公开发行公司债券的偿债保障措施的议案》和《关于发行公司债券有关授权的议案》。2014 年 9 月 12 日，公司第七届董事会第五次会议审议通过了《关于调整公司公开发行债券发行方式及期限的议案》。2014 年 10 月 29 日，公司收到中国证监会证监许可[2014]1105 号《关于核准长江证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》，获准向社会公开发行面值不超过 50 亿元的公司债券。

公司分别于 2014 年 11 月 17 日、11 月 19 日发布了《公司 2014 年公司债券发行公告》和《公司 2014 年公司债券票面利率公告》，并于 11 月 19 日启动债券发行工作。2014 年 11 月 21 日，债券发行工作结束，发行总额为 50 亿元，票面利率为 4.87%。2014 年 12 月 17 日，公司发布《公司 2014 年公司债券上市公告书》，本次债券于 2014 年 12 月 18 日在深交所上市，证券代码

“112232”。

2、发行短期融资券情况

经公司第七届董事会第一次会议及公司2013年年度股东大会审议通过，并经中国人民银行核准，公司先后于2014年5月22日、8月6日完成2014年两期短期融资券的发行工作，累计发行总额45亿元，并均已完成兑付。相关公告详见公司分别于2014年5月19日、5月23日、8月1日、8月7日、8月20日和10月30日在巨潮资讯网刊登的《公司关于2014年第一期短期融资券发行事宜进展情况的公告》、《关于公司2014年度第一期短期融资券发行结果的公告》、《公司关于2014年第二期短期融资券发行事宜进展情况的公告》、《关于公司2014年度第二期短期融资券发行结果的公告》、《公司2014年第一期短期融资券兑付公告》和《公司2014年第二期短期融资券兑付公告》。

公司先后于2015年1月14日、3月26日完成2015年两期短期融资券的发行工作，累计发行总额55亿元。相关公告详见公司分别于2015年1月9日、1月15日、3月24日和3月27日在巨潮资讯网刊登的《公司关于2015年第一期短期融资券发行事宜进展情况的公告》、《关于公司2015年度第一期短期融资券发行结果的公告》、《公司关于2015年第二期短期融资券发行事宜进展情况的公告》和《关于公司2015年度第二期短期融资券发行结果的公告》。截至本报告披露日，公司短期融资券待偿还余额共55亿元。

3、发行短期公司债券情况

2014年12月29日，公司第七届董事会第七次会议审议通过了《关于公司发行证券公司短期债券的议案》，同意公司发行证券公司短期公司债券，授权经营管理层在满足相关规定的前提下，自主决定具体发行事宜并办理相关手续。该议案尚须提交公司股东大会审议。相关公告详见公司于2014年12月31日在巨潮资讯网刊登的《公司第七届董事会第七次会议决议公告》。

十五、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	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014-1-28	无	电话沟通	个人	辽宁卜先生	在避免选择性披露的前提下，就公司治理、股权结构等方面进行交流并对公司经营提出建议。
2014-2-18	无	电话沟通	个人	江苏张先生	在避免选择性披露的前提下，对行业状况、互联网金融的发展等方面进行交流。
2014-3-12	无	电话沟通	个人	浙江金先生	在避免选择性披露的前提下，就公司互联网金融的开展情况进行交流。
2014-4-24	无	电话沟通	个人	河北陈先生	在避免选择性披露的前提下，就公司2014年4月24日停牌的相关情况和网上不实传闻的情况进行沟通。
2014-5-16	武汉	实地调研	机构	嘉实基金金融行业分析	在避免选择性披露的前提下，针对公司股权结构、利润增长点、

	万达威斯汀酒店			师沈建、中银基金金融行业分析师刘腾和诺安基金金融行业分析师熊林	新三板和零售业务的发展情况等公开信息进行交流沟通。
2014-5-21	无	电话沟通	个人	上海王先生	了解公司2013年年度利润分配方案的实施进展情况并在避免选择性披露的前提下，针对公司的经营情况进行了交流。
2014-5-23	无	电话沟通	个人	广东投资者	了解公司2013年年度利润分配方案的实施进展情况并在避免选择性披露的前提下，针对公司大股东持股情况进行了交流。
2014-5-28	无	电话沟通	个人	广东徐女士	了解公司2013年年度利润分配方案的实施进展情况，在避免选择性披露的前提下针对公司新三板业务的开展情况进行了交流，并对公司的市值管理提出了建议。
2014-6-6	公司大楼	实地调研	机构	瑞银证券非银行金融行业分析师潘洪文、崔晓燕，宏源证券非银行金融行业分析师助理胡翔	在避免选择性披露的前提下，针对公司经营模式转型、再融资计划、投行业务及零售业务的状况等问题进行了交流。
2014-9-25	无	电话沟通	个人	北京徐先生	在避免选择性披露的前提下，就公司两融业务、融资渠道等情况进行交流。
2014-9-26	无	电话沟通	个人	河南投资者	在避免选择性披露的前提下，对公司近期的业绩、收入结构改善及互联网金融开展等情况进行了交流。
2014-10-10	无	电话沟通	个人	河南投资者	在避免选择性披露的前提下，就公司的收入结构改善、互联网金融开展情况、行业发展趋势等方面进行了交流。
2014-11-4	无	电话沟通	个人	江西林先生	在避免选择性披露的前提下，就公司2014年公司债券发行、沪港通业务开通等方面进行了交流。
2014-11-6	无	电话沟通	个人	河南孙先生	在避免选择性披露的前提下，对公司10月份业绩情况以及香港子公司引进战略投资者的进展情况进行了交流。
2014-11-26	无	电话沟通	个人	湖北王先生	在避免选择性披露的前提下，就公司经营规模、融资渠道等问题进行了交流。
2014-12-1	无	电话沟通	个人	湖南投资者	在避免选择性披露的前提下，就公司11月份经营情况、公司大股东减持等问题进行了交流。
2014-12-4	无	电话沟通	个人	投资者洪先生	在避免选择性披露的前提下，针对公司互联网金融业务开展情况、公司营业部收入情况和期货业务开展情况进行了交流。
2014-12-25	无	电话沟通	个人	北京徐先生	在避免选择性披露的前提下，就证券行业未来发展趋势、公司2014年年报预约披露时间等问题进行了交流。
2014-12-31	无	电话沟通	个人	浙江魏先生	在避免选择性披露的前提下，就公司12月份业绩、公司增资武汉股权托管交易中心等问题进行了交流。
2014-1-1至12-31	无	电话沟通	个人	公众投资者	在避免选择性披露的前提下，就行业状况、公司经营等公开信息进行交流沟通。

十六、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	关于公司2013年度审计机构更名的公告	2014-01-07
2	长江证券	000783	2013年12月经营情况公告	2014-01-10
3	长江证券	000783	2013年度业绩快报	2014-01-10
4	长江证券	000783	2014年1月经营情况公告	2014-02-12

5	长江证券	000783	2013年度第二期短期融资券兑付公告	2014-02-17
6	长江证券	000783	2014年2月经营情况公告	2014-03-07
7	长江证券	000783	股东减持股份公告	2014-04-01
8	长江证券	000783	2014年度第一季度业绩快报	2014-04-10
9	长江证券	000783	2014年3月经营情况公告	2014-04-10
10	长江证券	000783	关于2014年度日常关联交易预计的公告	2014-04-21
11	长江证券	000783	关于2013年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2014-04-21
12	长江证券	000783	2013年度社会责任报告	2014-04-21
13	长江证券	000783	关于公司2013年年报及其他若干事项的独立意见	2014-04-21
14	长江证券	000783	募集资金存放与使用情况鉴证报告	2014-04-21
15	长江证券	000783	2013年度风险控制指标报告	2014-04-21
16	长江证券	000783	关于召开2013年年度股东大会的通知	2014-04-21
17	长江证券	000783	全面风险管理制度(2014年4月)	2014-04-21
18	长江证券	000783	关于公司管理层2013年度绩效考核及薪酬情况的专项说明	2014-04-21
19	长江证券	000783	内部控制审计报告	2014-04-21
20	长江证券	000783	2013年度内部控制评价报告	2014-04-21
21	长江证券	000783	2013年度董事薪酬与考核情况专项说明	2014-04-21
22	长江证券	000783	2013年度监事薪酬与考核情况专项说明	2014-04-21
23	长江证券	000783	关于公司大股东及其他关联方占用资金情况的专项说明	2014-04-21
24	长江证券	000783	2013年年度报告摘要	2014-04-21
25	长江证券	000783	东方花旗证券有限公司关于公司募集资金存放与使用情况的专项核查报告	2014-04-21
26	长江证券	000783	第七届监事会第二次会议决议公告	2014-04-21
27	长江证券	000783	第七届董事会第二次会议决议公告	2014-04-21
28	长江证券	000783	2013年年度审计报告	2014-04-21
29	长江证券	000783	关于公司会计估计变更的专项说明	2014-04-21
30	长江证券	000783	2013年年度报告	2014-04-21
31	长江证券	000783	长江证券承销保荐有限公司关于公司募集资金存放与使用情况的专项核查报告	2014-04-21
32	长江证券	000783	关于公开发行公司债券的公告	2014-04-21
33	长江证券	000783	关于会计估计变更的公告	2014-04-21
34	长江证券	000783	2013年度独立董事述职报告(高培勇)	2014-04-21
35	长江证券	000783	2013年度独立董事述职报告(汤谷良)	2014-04-21
36	长江证券	000783	2013年度独立董事述职报告(何德旭)	2014-04-21
37	长江证券	000783	2013年度独立董事述职报告(龙翼飞)	2014-04-21
38	长江证券	000783	2013年度独立董事述职报告(王明权)	2014-04-21
39	长江证券	000783	2013年度独立董事述职报告(汤欣)	2014-04-21
40	长江证券	000783	关于重大事项停牌的复牌公告	2014-04-21
41	长江证券	000783	关于核销应收款项的公告	2014-04-21
42	长江证券	000783	澄清公告	2014-04-25
43	长江证券	000783	2014年第一季度报告正文	2014-04-26
44	长江证券	000783	第七届董事会第三次会议决议公告	2014-04-26
45	长江证券	000783	2014年第一季度报告全文	2014-04-26
46	长江证券	000783	2014年4月经营情况公告	2014-05-08
47	长江证券	000783	关于召开2013年年度股东大会的提示性公告	2014-05-12

48	长江证券	000783	2013年年度股东大会的法律意见书	2014-05-16
49	长江证券	000783	2013年年度股东大会决议公告	2014-05-16
50	长江证券	000783	关于2014年第一期短期融资券发行事宜进展情况的公告	2014-05-19
51	长江证券	000783	关于公司2014年度第一期短期融资券发行结果的公告	2014-05-24
52	长江证券	000783	2014年5月经营情况公告	2014-06-07
53	长江证券	000783	2013年度权益分派实施公告	2014-07-01
54	长江证券	000783	2014年6月经营情况公告	2014-07-09
55	长江证券	000783	2014年半年度业绩快报	2014-07-09
56	长江证券	000783	股东减持股份公告	2014-07-25
57	长江证券	000783	股票交易异常波动公告	2014-07-29
58	长江证券	000783	《公司章程》	2014-07-30
59	长江证券	000783	关于注册资本及《公司章程》变更的公告	2014-07-30
60	长江证券	000783	关于2014年第二期短期融资券发行事宜进展情况的公告	2014-08-01
61	长江证券	000783	2014年7月经营情况公告	2014-08-07
62	长江证券	000783	关于公司2014年度第二期短期融资券发行结果的公告	2014-08-07
63	长江证券	000783	2014年半年度报告	2014-08-08
64	长江证券	000783	2014年半年度报告摘要	2014-08-08
65	长江证券	000783	2014年半年度风险控制指标报告	2014-08-08
66	长江证券	000783	财务报告	2014-08-08
67	长江证券	000783	第七届董事会第四次会议决议公告	2014-08-08
68	长江证券	000783	第七届监事会第四次会议决议公告	2014-08-08
69	长江证券	000783	董事会发展战略委员会工作细则	2014-08-08
70	长江证券	000783	董事会风险管理委员会工作细则	2014-08-08
71	长江证券	000783	董事会审计委员会工作细则	2014-08-08
72	长江证券	000783	董事会薪酬与提名委员会工作细则	2014-08-08
73	长江证券	000783	《公司章程》修订案	2014-08-08
74	长江证券	000783	关于公司2014年半年度报告及其他事项的独立意见	2014-08-08
75	长江证券	000783	2014年第一期短期融资券兑付公告	2014-08-20
76	长江证券	000783	关于获准设立资产管理子公司的公告	2014-08-28
77	长江证券	000783	2014年8月经营情况公告	2014-09-05
78	长江证券	000783	第七届董事会第五次会议决议公告	2014-09-13
79	长江证券	000783	公告	2014-10-10
80	长江证券	000783	关于公开发行公司债券申请获中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	2014-10-11
81	长江证券	000783	2014年9月经营情况公告	2014-10-15
82	长江证券	000783	2014年前三季度业绩快报	2014-10-15
83	长江证券	000783	第七届董事会第六次会议决议公告	2014-10-28
84	长江证券	000783	第七届监事会第五次会议决议公告	2014-10-28
85	长江证券	000783	独立董事关于会计政策变更的独立意见	2014-10-28
86	长江证券	000783	关于会计政策变更的公告	2014-10-28
87	长江证券	000783	2014年第三季度报告全文	2014-10-29
88	长江证券	000783	2014年第三季度报告正文	2014-10-29
89	长江证券	000783	第三季度报告更正公告	2014-10-29
90	长江证券	000783	2014年第二期短期融资券兑付公告	2014-10-30
91	长江证券	000783	关于获得中国证监会核准公开发行公司债券批复的公告	2014-10-30

92	长江证券	000783	2014年10月经营情况公告	2014-11-07
93	长江证券	000783	关于获准开展私募基金综合托管业务的公告	2014-11-14
94	长江证券	000783	2014年公开发行公司债券募集说明书	2014-11-17
95	长江证券	000783	2014年公开发行公司债券募集说明书摘要	2014-11-17
96	长江证券	000783	2014年公司债券发行公告	2014-11-17
97	长江证券	000783	2014年公司债券信用评级分析报告	2014-11-17
98	长江证券	000783	2014年公司债券票面利率公告	2014-11-19
99	长江证券	000783	2014年公司债券发行结果公告	2014-11-24
100	长江证券	000783	关于获准开展互联网证券业务试点的公告	2014-11-25
101	长江证券	000783	2014年11月经营情况公告	2014-12-05
102	长江证券	000783	股票交易异常波动公告	2014-12-08
103	长江证券	000783	2014年公司债券上市公告书	2014-12-17
104	长江证券	000783	股票交易异常波动公告	2014-12-18
105	长江证券	000783	第七届董事会第七次会议决议公告	2014-12-31
106	长江证券	000783	关于参与武汉股权托管交易中心增资扩股的关联交易公告	2014-12-31
107	长江证券	000783	关于公司关联交易事项的独立董事事前认可函	2014-12-31
108	长江证券	000783	关于公司关联交易事项的独立意见	2014-12-31

第六节 股份变动及股东情况

一、报告期内公司股份变动情况

1、股份变动的说明

单位：股

股份类别	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	50,310	0.00%			+50,310		50,310	100,620	0.00%
1、国家持股									
2、国家法人持股									
3、其他内资股	50,310	0.00%			+50,310		50,310	100,620	0.00%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	50,310	0.00%			+50,310		50,310	100,620	0.00%
4、外资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	2,371,183,529	100.00%			+2,371,183,529		2,371,183,529	4,742,367,058	100.00%
1、人民币普通股	2,371,183,529	100.00%			+2,371,183,529		2,371,183,529	4,742,367,058	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%			+2,371,233,839		2,371,233,839	4,742,467,678	100.00%

(1) 股份变动的原因、批准情况及过户情况

2014年7月9日，公司根据股东大会决议，以2013年12月31日的总股本为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增10股，共转增股本2,371,233,839股，转增完成后，公司总股本增至4,742,467,678股。该次分红所转股份于2014年7月9日由中国结算深圳分公司直接计入股东证券账户。

(2) 股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

转增完成后，公司总股本扩大一倍，每股收益和每股净资产相应被摊薄，调整前、调整后的每股收益、每股净资产等财务指标详见报告第三节“一、主要会计数据和财务指标（合并报表）”中的列示。

2、限售股份变动情况

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
崔少华	50,310	0	50,310	100,620	高管锁定股	每年的第一个交易日，中国结算深圳分公司以上市公司董事、监事和高级管理人员在上年最后一个交易日登记在其名下的在深交所上市的本公司股份为基数，按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度；同时，对该人员所持的在本年可转让股份额度内的无限售条件的流通股进行解锁。
合计	50,310	0	50,310	100,620	-	-

二、证券发行与上市情况

1、近三年证券发行与上市情况

公司发行公司债券情况详见第五节“十四、公司发行公司债券和短期融资券情况”。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

根据公司 2013 年年度股东大会决议，公司以资本公积金转增股本，每 10 股转增 10 股，共转增股本 2,371,233,839 股，公司总股本增至 4,742,467,678 股。公司公开发行公司债券 50 亿元，募集资金用于补充公司营运资金，适当提高负债比例，通过提高杠杆经营水平以扩大公司的业务规模，努力提高各项业务的盈利水平和可持续发展能力。

报告期内，除上述内容外，公司无其他因送股、配股、增发新股、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、内部职工股上市或其他原因引起公司股份总数及股东结构变动、公司资产和负债结构变动的情况。

3、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 2014 年 12 月 31 日，公司股东总人数为 306,430 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

报告期股东总数	306,430	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	314,763	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0		
前10名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比	报告期末	报告期内增	持有有限	持有无限售	质押或冻结情况

		例 (%)	持股数量	减变动情况	售条件的 股份数量	条件的股份 数量	股份 状态	数量
青岛海尔投资发展有限公司	境内非国有法人	14.72	697,888,108	+348,944,054	0	697,888,108	质押	0
							冻结	0
湖北省能源集团有限公司	国有法人	10.69	506,842,458	+253,421,229	0	506,842,458	质押	0
							冻结	0
上海海欣集团股份有限公司	境内非国有法人	5.31	252,000,000	+99,000,000	0	252,000,000	质押	104,000,000
							冻结	0
天津泰达投资控股有限公司	国有法人	4.78	226,769,750	+113,384,875	0	226,769,750	质押	113,380,000
							冻结	0
中国葛洲坝集团股份有限公司	国有法人	2.87	135,879,152	+64,939,576	0	135,879,152	质押	0
							冻结	0
上海锦江国际酒店发展股份有限公司	国有法人	2.74	130,000,000	+33,770,000	0	130,000,000	质押	0
							冻结	0
中国工商银行股份有限公司—申万菱信申银万国证券行业指数分级证券投资基金	其他	1.47	69,786,127	+69,786,127	0	69,786,127	质押	0
							冻结	0
上海建一实业有限公司	境内非国有法人	0.87	41,272,394	+19,636,197	0	41,272,394	质押	0
							冻结	0
湖北日报传媒集团	国有法人	0.78	36,836,673	+10,000,016	0	36,836,673	质押	0
							冻结	0
湖北宏源电力工程股份有限公司	境内非国有法人	0.63	30,000,000	+12,556,172	0	30,000,000	质押	0
							冻结	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	未发现上述股东之间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。							
前10名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件 股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
青岛海尔投资发展有限公司	697,888,108	人民币普通股	697,888,108					
湖北省能源集团有限公司	506,842,458	人民币普通股	506,842,458					
上海海欣集团股份有限公司	252,000,000	人民币普通股	252,000,000					
天津泰达投资控股有限公司	226,769,750	人民币普通股	226,769,750					
中国葛洲坝集团股份有限公司	135,879,152	人民币普通股	135,879,152					
上海锦江国际酒店发展股份有限公司	130,000,000	人民币普通股	130,000,000					
中国工商银行股份有限公司—申万菱信申银万国证券行业指数分级证券投资基金	69,786,127	人民币普通股	69,786,127					
上海建一实业有限公司	41,272,394	人民币普通股	41,272,394					
湖北日报传媒集团	36,836,673	人民币普通股	36,836,673					
湖北宏源电力工程股份有限公司	30,000,000	人民币普通股	30,000,000					
前10名无限售流通股股东之间，以及前10	未发现上述股东之间存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致							

名无限售流通股股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	行动人的情形。
前十大股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

2、公司第一大股东有关情况

公司无控股股东，也不存在实际控制人情况。报告期内，公司第一大股东未发生改变。

截至 2014 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 697,888,108 股，占公司总股本的 14.72%，为第一大股东，推荐崔少华先生、戴敏云先生为公司董事。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。海尔投资与公司在业务、人员、资产、机构以及财务等方面相互保持独立，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。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。

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。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，总经理为杨绵绵，注册资本为 25,205 万元，企业法人营业执照注册号为 370212018017258，组织机构代码为 72401244-5。

海尔投资的经营经营范围包括：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

截至 2014 年 12 月 31 日，湖北省能源集团有限公司持有公司 506,842,458 股，占公司总股本的 10.69%，为公司第二大股东。

湖北省能源集团有限公司成立于 2005 年 4 月 30 日，住所为武汉市武昌区徐东大街 96 号，企业类型为有限责任公司（法人独资），法定代表人为肖宏江，总经理为邓玉敏，注册

资本为 480,000 万元，企业法人营业执照注册号为 420000000010724，组织机构代码为 77390624-2，经营范围包括能源投资、开发与管理，国家政策允许范围内的其他经营业务。

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	首次注册日期	总经理	组织机构代码	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	俞锋	1994年1月20日	陈谋亮	607221926	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。	120,706	5.31%

5、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员的基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数	期末持股数	年度内股份变动量
杨泽柱	董事长	男	60	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
崔少华	副董事长	男	57	现任	2013-12-23	2016-12-23	67,080	100,620	+33,540
高培勇	独立董事	男	55	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
汤谷良	独立董事	男	52	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
何德旭	独立董事	男	52	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
龙翼飞	独立董事	男	55	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
肖宏江	董事	男	58	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
俞 锋	董事	男	42	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
申小林	董事	男	47	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
卢正刚	董事	男	56	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
戴敏云	董事	男	44	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
叶 焯	董事	男	49	现任	2014-05-15	2016-12-23	0	0	
	总裁				2013-12-23	2016-12-23			
邓 晖	监事长	男	48	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
田 丹	职工监事	男	56	现任	2013-12-18	2016-12-23	0	0	
崔大桥	监事	男	57	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
胡思勇	监事	男	51	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
刘建红	监事	女	46	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
梅咏明	职工监事	男	50	现任	2013-12-18	2016-12-23	0	0	
胡 刚	执行副总裁 (常务)	男	47	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
徐锦文	执行副总裁	男	49	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
	董事会秘书			现任	2013-12-23	2016-12-23			
董腊发	执行副总裁	男	51	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
	合规总监			现任	2013-12-23	2016-12-23			
胡曹元	执行副总裁	男	49	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
田 洪	执行副总裁	男	41	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
陈水元	执行副总裁	男	45	现任	2013-12-23	2016-12-23	0	0	
	财务负责人								
合 计							67,080	100,620	+33,540

注：报告期初，董事崔少华先生持有公司股票 67,080 股。2014 年 7 月 9 日，公司 2013 年度利润分配方案实施完毕，以资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股，崔少华先生持股数量增至 134,160 股（其中 100,620 股为高管锁定股，33,540 股为非限售流通股）。报告期内，崔少华先生将其持有的 33,540

股非限售流通股卖出。截至本报告期末，董事崔少华先生共持有公司股票 100,620 股。2015 年 1 月 5 日，根据《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》，崔少华先生所持有的 100,620 股中的 25,155 股解除锁定。

二、任职情况

1、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	湖北省能源集团有限公司	执行董事	2010 年 11 月 23 日	否
俞 锋	上海海欣集团股份有限公司	董事长	2013 年 8 月 16 日	是
申小林	天津泰达投资控股有限公司	副总经理	2008 年 8 月 5 日	是
卢正刚	上海锦江国际酒店发展股份有限公司	董事	2006 年 5 月 26 日	是
崔大桥	中国葛洲坝集团股份有限公司	总会计师	2008 年 2 月 15 日	是
胡思勇	湖北日报传媒集团	副社长	2013 年 7 月 12 日	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 3 月 6 日	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“3、董事、监事、高级管理人员的主要工作经历”。

2、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
崔少华	青岛吉财菁华投资咨询有限公司	董事长	2014 年 7 月 17 日至今	否
高培勇	中国社会科学院财经战略研究院	院长	2011 年 12 月 29 日至今	是
汤谷良	对外经贸大学国际商学院	院长	2010 年 5 月 12 日至今	是
何德旭	中国社会科学院金融研究所	副所长	2014 年 11 月 2 日至今	是
龙翼飞	中国人民大学法学院	教授	1996 年 7 月 1 日至今	是
戴敏云	上海尚道管理咨询有限公司	副总经理	2011 年 10 月 8 日至今	是
田 丹	长信基金管理有限责任公司	董事长	2003 年 4 月 28 日至今	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“3、董事、监事、高级管理人员的主要工作经历”。

3、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

(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。现任中国社会科学院财经战略研究院院长、党委书记，

《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，研究员，享受国务院政府特殊津贴。现任中国社会科学院金融研究所副所长，中国社会科学院研究生院教授、博士生导师；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；曾任中国社会科学院数量经济与技术经济研究所副所长，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；兼任长信基金管理有限责任公司董事；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年4月至2008年6月兼任湖北省能源集团股份有限公司董事长；2008年8月至2009年8月兼任湖北省联合发展投资集团有限公司董事长；2008年12月至2010年5月兼任湖北省鄂西生态文化旅游圈投资有限公司董事长)，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，青岛吉财菁华投资咨询有限公司董事长、总经理；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，1972年出生，中共党员，本科。现任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、经济发展办主任，松江区洞泾镇村镇建设管理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务。

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。现任天津泰达投资控股有限公司副总经理、党委委员；兼任泰达股权投资基金、上海泰达投资董事长，滨海电力副董事长，泰达国际、渤海银行、北方信托、长江证券、滨海投资董事；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、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、党委副书记；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。

（3）监事

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；兼任长江成长资本投资有限公司董事长；曾任湖北省邮政储汇局职工，湖北证券公司综合人事部员工、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，EMBA。现任长江证券股份有限公司职工监事、纪委书记；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，硕士，高级会计师。现任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、中国葛洲坝集团融资租赁有限公司董事长；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政研员、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，松滋市老城北中学教师。

刘建红女士，1968 年出生，中共党员，本科。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。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总经理；兼任长江成长资本投资有限公司监事、湖北省宏泰国有资产经营有限公司外部董事；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。

（4）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，高级经济师。现任长江证券股份有限公司执行副总裁（常务）、证券投资总部总经理；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、武汉股权托管交易中心董事；曾任湖北证券有限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。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，第十一届湖北省政协委员；兼任长江证券控股（香港）有限公司董事长、CEO，长江证券承销保荐有限公司董事，香港湖北联谊会副会长；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、董事会秘书。

董腊发先生，1963 年出生，中共党员，硕士，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，首席风险官；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。

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、兼信息技术总部总经理；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。

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、融资融券部主管、总裁特别助理。

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、武汉股权托管交易中心监事长；曾任湖北证券有限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。

三、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

公司董事、监事报酬分别由董事会、监事会制订，报股东大会审议决定；高级管理人员报酬由董事会根据《公司高级管理人员薪酬管理制度》、《公司高级管理人员绩效管理制度》审议决定。

2、董事、监事和高级管理人员报酬确定依据

公司外部董事、监事薪酬水平依据公司经营规模、薪酬制度、行业薪酬水平确定；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；公司根据《公司高级管理人员薪酬管理制度》和《公司高级管理人员绩效管理制度》对高级管理人员薪酬进行了规范，其基本工资依据岗位和市场水平由董事会确定，年度绩效奖金根据当年绩效考核结果确定。

3、实际支付情况

根据《证券公司治理准则》，高级管理人员绩效奖金部分延期支付。具体支付情况详见下表。

4、报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额（税前）	从股东单位获得的报酬总额（税前）	报告期末实际所得报酬（税前）
杨泽柱	董事长	男	60	现任	349.11	0.00	349.11
崔少华	副董事长	男	57	现任	20.00	0.00	20.00
高培勇	独立董事	男	55	现任	20.00	-	20.00
汤谷良	独立董事	男	52	现任	20.00	-	20.00
何德旭	独立董事	男	52	现任	20.00	-	20.00
龙翼飞	独立董事	男	55	现任	20.00	-	20.00
肖宏江	董事	男	58	现任	0.00	0.00	0.00
俞 锋	董事	男	42	现任	0.00	55.47	55.47
申小林	董事	男	47	现任	0.00	24.00	24.00
卢正刚	董事	男	56	现任	0.00	61.15	61.15
戴敏云	董事	男	44	现任	20.00	0.00	20.00
叶 焯	董事	男	49	现任	523.26	-	523.26
	总裁						
邓 晖	监事长	男	48	现任	257.02	-	257.02
田 丹	职工监事	男	56	现任	0.00	-	0.00
崔大桥	监事	男	57	现任	0.00	63.88	63.88
胡思勇	监事	男	51	现任	0.00	49.10	49.10
刘建红	监事	女	46	现任	8.00	30.5	38.5
梅咏明	职工监事	男	50	现任	200.60	-	200.60
胡 刚	执行副总裁 (常务)	男	47	现任	402.95	-	402.95
徐锦文	执行副总裁 董事会秘书	男	49	现任	322.49	-	322.49
董腊发	执行副总裁 合规总监	男	51	现任	332.16	-	332.16

胡曹元	执行副总裁	男	49	现任	332.16	-	332.16
田 洪	执行副总裁	男	41	现任	315.29	-	315.29
陈水元	执行副总裁	男	45	现任	316.63	-	316.63
	财务负责人						
合 计					3,479.67	284.1	3763.77

5、公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况

公司分别于 2014 年 4 月 17 日、5 月 15 日召开了第七届董事会第二次会议和 2013 年年度股东大会，审议通过了《关于增补公司董事的议案》，同意增补公司总裁叶焯先生为公司第七届董事会董事。

五、公司董事会下设专门委员会情况

发展战略委员会

主任委员：崔少华

委 员：高培勇 俞 锋 叶 焯

风险管理委员会

主任委员：杨泽柱

委 员：戴敏云 申小林

审计委员会

主任委员：汤谷良

委 员：龙翼飞 肖宏江

薪酬与提名委员会

主任委员：何德旭

委 员：崔少华 龙翼飞 卢正刚

六、公司经营管理层下设委员会情况

报告期内，公司经营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、金融产品代销委员会、信用业务决策委员会、创新评审委员会、金融衍生品经纪业务管理委员会、大投行业务管理委员会。

绩效管理委员会

主任委员： 杨泽柱

副主任委员：邓 晖 叶 焯 陈水元（执行）

委 员：金 艳 罗国华 熊雷鸣 李世英

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 聂祖荣 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：杨泽柱

副主任委员：叶 焯

委 员：金 艳 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 熊雷鸣 吴 勇 陈 皓 汪 奇 肖 明 陈志坚 张旭欣

资产管理投资决策委员会

主任委员：聂祖荣

委 员：田 洪 苏柱林 童国林 孙五一 杜见平

金融产品代销委员会

主任委员：叶 焯

委 员：聂祖荣 梅咏明 熊雷鸣 罗国华 周志德 曾琦琨 吴 勇 陈志坚
营业部负责人代表

信用业务决策委员会

主任委员：叶 焯

副主任委员：胡曹元

委 员：罗国华 曾琦琨 万 励 周 纯 安兆宏 郭建红 李建伟

创新评审委员会

主任委员：胡 刚

副主任委员：叶 焯

委 员：胡曹元 聂祖荣 罗国华 陈 皓 曾琦琨 吴 勇 梅咏明 熊雷鸣
金守罕 陈志坚 沈继银 与评审产品相关的其他业务部门

营业部（2家）负责人 特邀专家

金融衍生品经纪业务管理委员会

主任委员： 胡曹元

副主任委员：叶 焯

委 员： 胡曹元 曾琦琨 罗国华 金守罕 吴 勇 梅咏明

大投行业务管理委员会

主任委员： 叶 焯

副主任委员：王世平

委 员： 柳 杨 宋望明 吴代林 罗国华 梅咏明 吴 勇 金 艳 沈继银
熊雷鸣 倪阿荣

七、报告期公司核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）未发生变动。

八、公司员工情况

1、公司实行“以岗定薪、按绩取酬”的薪酬制度，固定薪酬以岗位价值和同业水平为依据，适当向关键岗位倾斜，浮动薪酬与公司、部门及个人绩效挂钩。公司实行风险金管理制度，强调激励与约束相结合。同时，公司紧跟市场，及时调整薪酬政策以保持对关键岗位人才的吸引力。

公司严格按照国家法律法规要求，为员工提供五险一金、带薪年假等法定福利；公司还建立了企业年金计划，并为员工及其独生子女提供重大疾病等补充医疗保险，为员工生活增添保障，减轻社会压力。

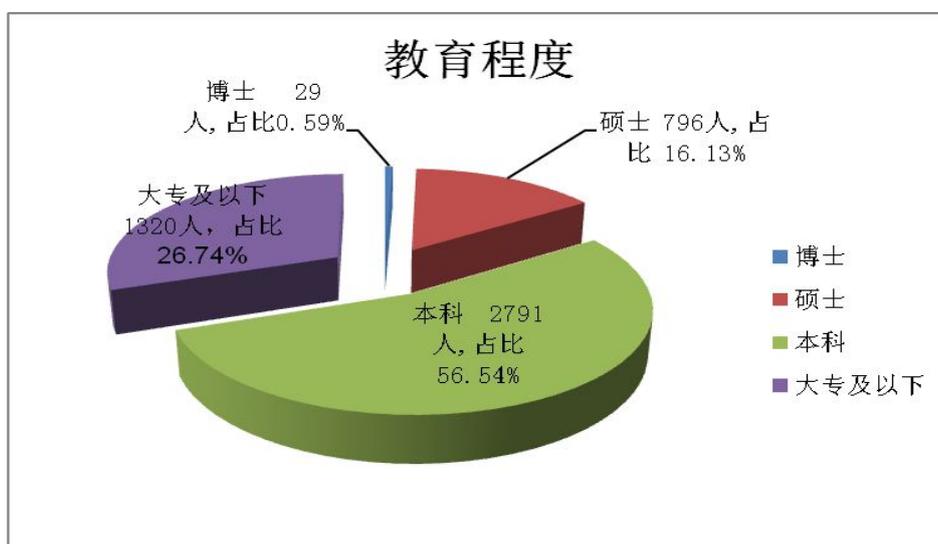
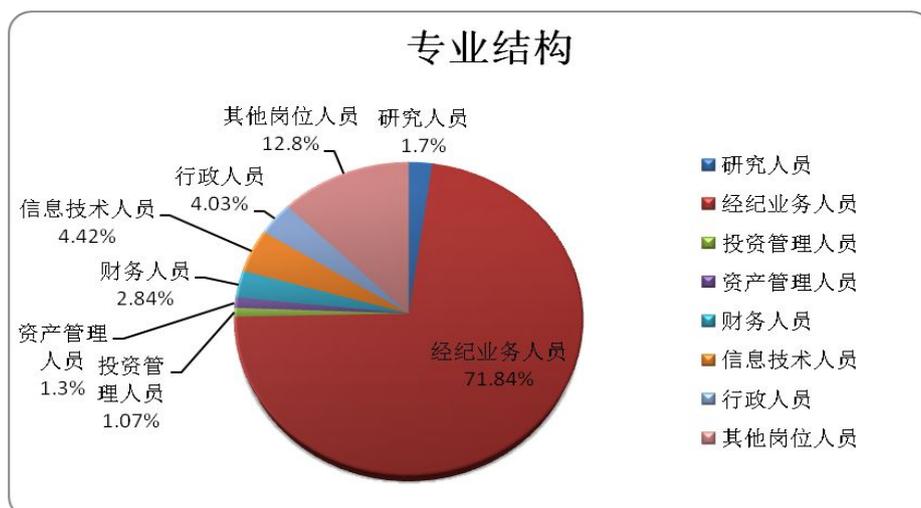
2、截至 2014 年 12 月 31 日，公司需承担费用的 12 名退休职工按照相关标准领取养老金和企业年金。

3、公司始终秉承以人为本的理念，将员工的培养与发展作为公司战略重点之一。公司从组织架构、体系建设、经费支持等多方面为员工培养与发展提供保障。公司建立了“龙腾长江”培训品牌，搭建了涵盖管理干部、青年后备人才、新员工、关键岗位人才、营业部的全方位多层次培训体系。报告期内，公司针对不同岗位员工分别组织了管理干部培训、青年后备人才培养、营业部关键岗位培训、创新业务培训、境外学习等，培训内容涉及管理技能、

营销技能、职业化技能、公司制度与文化、创新业务等各方面；同时，利用长江金融学院在线学习平台组织在线培训，实现了对全体员工的培训覆盖。公司持续不懈通过培训提高全体员工的专业能力及综合素质，为员工职业发展提供智力支持，实现公司发展与员工成长的共生共赢。

4、截至 2014 年 12 月 31 日，公司（含母公司和全资子公司）共有正式员工 4,936 人，构成情况见下表：

母公司员工数量		4324	
全资子公司员工数量		612	
项目		人数	比例
专业结构	研究人员	84	1.70%
	经纪业务人员	3546	71.84%
	投资管理人员	53	1.07%
	资产管理人员	64	1.30%
	财务人员	140	2.84%
	信息技术人员	218	4.42%
	行政人员	199	4.03%
	其他岗位人员	632	12.80%
	合计	4936	100.00%
学历	博士	29	0.59%
	硕士	796	16.13%
	本科	2791	56.54%
	大专及以下	1320	26.74%
	合计	4936	100.00%
年龄	25 岁以下	544	11.02%
	25-35 岁	2710	54.90%
	35-45 岁	1343	27.21%
	45 岁以上	339	6.87%
	合计	4936	100.00%



九、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

公司按照中国证监会和湖北证监局的相关规定，制定了《公司证券经纪人管理办法》及《公司营业部证券经纪人实施细则》，内容涵盖经纪人资格管理、委托合同管理、培训管理、行为规范、信息查询、客户回访与投诉、异常交易监控、责任追究、绩效考核、档案管理等，并设定了审批及操作流程。报告期内，公司严格按照管理办法及实施细则的要求开展业务，各项制度在经纪人业务实施过程中得到较好落实。

公司统一建立了证券经纪人后台技术支持和业务保障系统，保障经纪业务服务水准和合规经营，有效防范证券经纪人执业行为导致的风险，保护投资者合法权益。2014年，公司自主设计的长江证券员工与经纪人行为监控系统上线，进一步健全和完善了内部控制，持续规范经纪人执业行为，提升了公司风控效果与水平。

截至2014年12月31日，公司证券经纪人人数为1,729人。2014年，公司经纪人业务

稳步发展，没有历史遗留问题，没有出现经纪人投诉事件、重大违法违规行为及重大不稳定事件。

第八节 公司治理

一、公司治理的基本状况

1、公司治理的基本状况

公司严格按照法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，不断提升公司治理水平，维护和提升公司良好的市场形象，切实保护公司股东的合法权益。公司根据《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》及中国证监会、交易所颁布的相关法规的要求，不断完善法人治理结构，建立健全合规风控制度和内控管理体系，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构。三会一层各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作，公司治理科学、规范、透明、有效。

报告期内，公司依据《证券公司治理准则》等相关规定，对公司治理的基本制度进行了梳理和完善，修订了《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司监事会议事规则》、《公司董事会薪酬与提名委员会工作细则》、《公司董事会风险管理委员会工作细则》、《公司董事会审计委员会工作细则》、《公司董事会发展战略委员会工作细则》等制度，进一步促使公司股东大会、董事会、监事会及经营管理层职责履行，为公司治理奠定了良好的规范基础。

报告期内，公司法人治理的实际状况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

2、关于信息披露

公司作为深交所信息披露直通车第一批试点公司，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、合规地履行上市公司信息披露义务，获得深交所的好评和投资者的认可。公司在深交所对上市公司年度信息披露考核中，连续四年获得“A”类殊荣。

报告期内，公司共完成信息披露公告 66 个，包括：定期报告 4 个、临时公告 62 个，共计向深交所提交需要登报和上网的文件 105 份，备案文件 77 份。其中，公司按照中国证监会《关于加强上市证券公司监管的规定（2010 年修订）》，定期披露月度经营情况公告和季度业绩快报，并主动加大自愿性披露力度，提高了公开披露频次和信息透明度，有利于投资者及时了解公司经营状况，充分保障了投资者的知情权。

3、公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

（1）公司治理专项活动开展情况

2014 年，公司按照监管部门的要求，进一步完善公司组织结构、制度建设等，确保公司治理的实际状况符合监管部门关于上市公司治理的规范性文件的要求。未来，公司将一如既往地遵循合规、专业、透明的原则，在广大投资者的监督和支持下持续提高公司治理水平。

（2）公司内幕信息知情人管理制度的制定、实施情况

报告期内，公司严格按照《公司外部单位报送信息管理制度》和《公司内幕信息及知情人登记管理制度》的规定，规范各类信息报送和使用管理工作，加强内幕信息保密，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、审核和披露等各个环节所有内幕信息知情人的名单。

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。

公司严格按照《公司信息隔离墙管理试行办法》及相应的具体操作指引的规定，对利益冲突进行有效识别，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。

二、报告期内公司股东大会召开情况

报告期内，公司共召开了 1 次股东大会，所有审议事项均获得会议的审议通过，会议决议公告在指定信息披露媒体披露。

1、本报告期年度股东大会情况

2014 年 5 月 15 日，公司 2013 年年度股东大会在湖北省武汉市召开。会议采取现场投票和网络投票相结合的方式，审议通过了《公司 2013 年度董事会工作报告》、《公司 2013 年度监事会工作报告》、《公司 2013 年度财务决算报告》、《关于公司 2013 年度利润分配的议案》、《公司 2013 年年度报告及其摘要》、《公司 2013 年度风险控制指标报告》、《关于增补公司董事的议案》、《关于公司发行证券公司短期融资券的议案》、《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行公司债券的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次

公开发行公司债券相关事宜的议案》、《关于公开发行公司债券的偿债保障措施的议案》、《关于预计公司2014年度日常关联交易的议案》、《关于公司聘用2014年度审计机构的议案》、《关于公司2013年度董事薪酬与考核情况的专项说明》、《关于公司2013年度监事薪酬与考核情况的专项说明》和《关于公司管理层2013年度绩效考核及薪酬情况的专项说明》十七项议案，听取了公司2013年度独立董事述职报告。会议决议于2014年5月16日刊登在巨潮资讯网。

2、本报告期公司未召开临时股东大会

三、报告期内召开的董事会会议、监事会会议的有关情况

1、本报告期董事会会议情况

报告期内，公司共召开了6次董事会会议，其中3次以现场方式召开，3次以通讯方式召开，所有审议事项均获得会议的审议通过，会议决议公告均在指定信息披露媒体披露。

(1) 公司第七届董事会第二次会议于2014年4月16日-18日在湖北省武汉市召开，会议审议通过了《公司2013年度董事会工作报告》、《公司2013年度经营工作报告》、《关于公司会计估计变更的议案》、《公司2013年度财务决算报告》、《关于公司2013年度利润分配的预案》、《公司2013年年度报告及其摘要》、《公司2013年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于授权公司经营管理层开展合规管理有效性评估工作的议案》、《公司2013年度内部控制评价报告》、《公司2013年度内部审计工作报告》、《公司2013年度合规工作报告》、《公司2013年度风险控制指标报告》、《关于制定<长江证券股份有限公司全面风险管理制度>的议案》、《公司2013年度社会责任报告》、《关于公司2014年自营证券投资规模和风险限额的议案》、《关于公司以自有资金参与集合资产管理计划的议案》、《关于增补公司董事的议案》、《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行公司债券的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行公司债券相关事宜的议案》、《关于公开发行公司债券的偿债保障措施的议案》、《关于预计公司2014年度日常关联交易的议案》、《关于公司核销应收款项的议案》、《关于公司增设分支机构的议案》、《关于公司聘用2014年度审计机构的议案》、《关于公司2013年度董事薪酬与考核情况的专项说明》、《关于公司管理层2013年度绩效考核结果及薪酬情况的专项说明》和《关于召开公司2013年年度股东大会的议案》二十八项议案，会议决议公告于2014年4月21日刊登在巨潮资讯网。

(2) 公司第七届董事会第三次会议于2014年4月25日以通讯方式召开，会议审议通过了《公司2014年第一季度报告》和《关于发行公司债券有关授权的议案》两项议案，会议决议公告于2014年4月26日刊登在巨潮资讯网。

(3) 公司第七届董事会第四次会议于 2014 年 8 月 5 日-6 日在四川省成都市召开，会议审议通过了《公司 2014 年上半年经营工作报告》、《公司 2014 年半年度报告及其摘要》、《公司 2014 年半年度合规工作报告》、《公司 2014 年半年度风险控制指标报告》、《关于增补公司第七届董事会发展战略委员会委员的议案》、《关于调整公司柜台交易业务总规模的议案》、《关于香港子公司增资扩股的议案》、《关于修改<长江证券股份有限公司章程>的议案》、《关于修改<长江证券股份有限公司股东大会议事规则>的议案》、《关于修改<长江证券股份有限公司董事会议事规则>的议案》、《关于修改<长江证券股份有限公司董事会发展战略委员会工作细则>的议案》、《关于修改<长江证券股份有限公司董事会风险管理委员会工作细则>的议案》、《关于修改<长江证券股份有限公司董事会审计委员会工作细则>的议案》、《关于修改<长江证券股份有限公司董事会薪酬与提名委员会工作细则>的议案》、《关于修订<公司高级管理人员绩效管理制度>和<公司高级管理人员薪酬管理制度>的议案》、《关于修订<公司薪酬福利管理基本制度>的议案》十六项议案，会议决议公告于 2014 年 8 月 8 日刊登在巨潮资讯网。

(4) 公司第七届董事会第五次会议于 2014 年 9 月 12 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于调整公司公开发行公司债券发行方式及期限的议案》，会议决议公告于 2014 年 9 月 13 日刊登在巨潮资讯网。

(5) 公司第七届董事会第六次会议于 2014 年 10 月 27 日以通讯方式召开，会议审议通过了《公司 2014 年第三季度报告》、《关于公司会计政策变更的议案》和《关于调整公司柜台交易业务总规模的议案》三项议案，会议决议公告于 2014 年 10 月 28 日刊登在巨潮资讯网。

(6) 公司第七届董事会第七次会议于 2014 年 12 月 29 日在广东省深圳市召开，会议审议通过了《关于<公司三年发展规划（2015-2017）>的议案》、《关于<公司三年资本补充规划（2015-2017）>的议案》、《关于公司发行证券公司短期公司债券的议案》、《关于公司参与武汉股权托管交易中心增资扩股的关联交易的议案》和《关于公司 2015 年负债类、规模类和风险类授权的议案》五项议案，会议决议公告于 2014 年 12 月 31 日刊登在巨潮资讯网。

2、本报告期监事会会议情况

报告期内，公司共召开 4 次监事会会议，其中以现场方式召开会议 2 次，通讯方式召开会议 2 次，所有审议事项均获得会议的审议通过。

(1) 2014 年 4 月 16 日-18 日，公司第七届监事会第二次会议在湖北省武汉市召开。会议审议通过了《公司 2013 年度监事会工作报告》、《公司 2013 年年度报告及其摘要》、《公

司 2013 年度内部控制评价报告》、《公司 2013 年度内部审计工作报告》、《公司 2013 年度合规工作报告》、《关于公司 2013 年度监事薪酬与考核情况的专项说明》和《关于公司核销应收款项的议案》七项议案。会议决议公告于 2014 年 4 月 21 日刊登在巨潮资讯网。

(2) 2014 年 4 月 25 日, 公司第七届监事会第三次会议以通讯方式召开。会议审议通过了《公司 2014 年第一季度报告》且无投反对票或弃权票情形, 根据深交所相关规定, 会议决议免于公告。

(3) 2014 年 8 月 6 日, 公司第七届监事会第四次会议在四川省成都市召开。会议审议通过了《公司 2014 年半年度报告及其摘要》、《公司 2014 年半年度合规工作报告》和《关于修改<长江证券股份有限公司监事会议事规则>的议案》三项议案, 会议决议公告于 2014 年 8 月 8 日刊登在巨潮资讯网。

(4) 2014 年 10 月 27 日, 公司第七届监事会第五次会议以通讯方式召开。会议审议通过了《公司 2014 年第三季度报告》和《关于公司会计政策变更的议案》两项议案, 会议决议公告于 2014 年 10 月 28 日刊登在巨潮资讯网。

四、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会会议和股东大会的情况

董事姓名	出席董事会情况							
	职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议	投票表决情况
杨泽柱	董事长	6	3	3	0	0	否	均同意
崔少华	副董事长	6	3	3	0	0	否	均同意
高培勇	独立董事	6	3	3	0	0	否	均同意
汤谷良	独立董事	6	3	3	0	0	否	除一项议案弃权外, 其他均同意
何德旭	独立董事	6	3	3	0	0	否	均同意
龙翼飞	独立董事	6	3	3	0	0	否	均同意
肖宏江	董事	6	2	3	1	0	否	均同意
俞 锋	董事	6	3	3	0	0	否	均同意
申小林	董事	6	3	3	0	0	否	均同意
卢正刚	董事	6	2	3	1	0	否	均同意
戴敏云	董事	6	3	3	0	0	否	均同意
叶 焯	董事	6	3	3	0	0	否	均同意
独立董事列席股东大会次数		报告期内, 公司共召开 1 次股东大会, 4 位独立董事均列席此次会议。						

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内, 独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

报告期内，公司独立董事针对以下事项发表了独立意见：

(1) 公司第七届董事会第二次会议中，独立董事对公司 2013 年度关联方资金往来和对外担保、日常关联交易、内部控制评价报告、2013 年年度报告及财务审计报告、2013 年度利润分配预案、聘用 2014 年度审计机构和公司会计估计变更等若干事项发表了独立意见。同时，独立董事在 2013 年年度股东大会上做了 2013 年度独立董事述职报告。

(2) 公司第七届董事会第四次会议中，独立董事对公司 2014 年上半年关联方资金往来和对外担保以及修订公司高级管理人员绩效管理制度和薪酬管理制度的事项发表了独立意见。

(3) 公司第七届董事会第六次会议中，独立董事对公司会计政策变更事项发表了独立意见。

(4) 公司第七届董事会第七次会议中，独立董事对公司参与武汉股权托管交易中心增资扩股的关联交易事项发表了事前认可意见和独立意见。

五、报告期内董事会下设专门委员会履职情况

报告期内，公司共组织召开 15 次董事会专门委员会会议，其中发展战略委员会召开会议 4 次、风险管理委员会召开会议 4 次、审计委员会召开会议 5 次、薪酬与提名委员会召开会议 2 次，充分发挥了董事会专门委员会作用，提高了董事会议事效率和决策质量。

1、发展战略委员会

(1) 2014 年 4 月 16 日，第七届董事会发展战略委员会第一次会议审议了公司 2013 年度经营工作报告、公司公开发行公司债券相关议案、增设分支机构等事项，并发表了专项意见。会议还听取了关于发展战略委员会 2013 年度工作总结和 2014 年度工作计划的报告。

(2) 2014 年 8 月 5 日，第七届董事会发展战略委员会第二次会议审议了公司 2014 年上半年经营工作报告、修改公司董事会发展战略委员会工作细则、香港子公司增资扩股和调整公司柜台交易业务总规模等事项，并发表了专项意见。

(3) 2014 年 10 月 27 日，第七届董事会发展战略委员会第三次会议审议了关于调整公司柜台交易业务总规模的议案，并发表了专项意见。

(4) 2014 年 12 月 29 日，第七届董事会发展战略委员会第四次会议审议了公司三年发展规划（2015-2017）、2015 年度经营工作计划、三年资本补充规划（2015-2017）、发行证券公司短期公司债券、参与武汉股权托管交易中心增资扩股和参股证通股份有限公司等事项，

并发表了专项意见。会议还听取了关于发展战略委员会 2014 年度工作总结和 2015 年度工作计划的报告。

2、风险管理委员会

(1) 2014 年 4 月 16 日，第七届董事会风险管理委员会第一次会议审议了关于授权公司经营管理层开展合规管理有效性评估工作、公司 2013 年度合规工作报告、公司 2013 年度风险控制指标报告、制定《公司全面风险管理制度》、公司 2014 年度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等事项，并发表了专项意见。会议还听取了关于公司风险管理工作 2013 年度工作总结和 2014 年度工作计划、公司董事会风险管理委员会 2013 年度工作总结和 2014 年度工作计划的汇报。

(2) 2014 年 8 月 5 日，第七届董事会风险管理委员会第二次会议审议了公司 2014 年半年度合规工作报告、2014 年半年度风险控制指标报告、修改公司董事会风险管理委员会工作细则、调整柜台交易业务总规模等事项，并发表了专项意见。

(3) 2014 年 10 月 27 日，第七届董事会风险管理委员会第三次会议审议了调整公司柜台交易业务总规模的议案，并发表了专项意见。

(4) 2014 年 12 月 29 日，第七届董事会风险管理委员会第四次会议审议了公司 2015 年负债类、规模类和风险类授权的议案，并发表了专项意见。会议还听取了关于公司风险管理工作 2014 年度总结和 2015 年度计划的报告。

3、审计委员会

(1) 2014 年 4 月 16 日，第七届董事会审计委员会第二次会议审议了公司会计估计变更、2013 年年度报告及其摘要、2013 年度募集资金存放与使用情况的专项报告、核销应收款项、2014 年度财务预算报告（草案）、预计公司 2014 年度日常关联交易、聘用 2014 年度审计机构、2013 年度内部控制评价报告和 2013 年度内部审计工作报告等事项，并发表了专项意见。会议还听取了众环海华会计师事务所关于公司 2013 年年审工作总结的汇报。

(2) 2014 年 4 月 24 日，第七届董事会审计委员会第三次会议审议了公司 2014 年第一季度报告，并发表了专项意见。

(3) 2014 年 8 月 5 日，第七届董事会审计委员会第四次会议审议了公司 2014 年半年度报告及其摘要、修改公司董事会审计委员会工作细则等事项，并发表了专项意见。

(4) 2014 年 10 月 27 日，第七届董事会审计委员会第五次会议审议了公司会计政策变更和公司 2014 年第三季度报告等事项，并发表了专项意见。

(5) 2014 年 12 月 29 日，第七届董事会审计委员会第六次会议审议了公司 2015 年度

财务预算报告（草案）和公司 2014 年第四季度募集资金存放与使用情况的专项报告，并发表了专项意见。会议还听取了关于公司内部控制审计与财务报表审计整合审计计划（2014 年度）、公司董事会审计委员会 2014 年度工作总结和 2015 年度工作计划的汇报。

4、薪酬与提名委员会

（1）2014 年 4 月 16 日，第七届董事会薪酬与提名委员会第一次会议审议了关于增补公司董事的议案、关于公司 2013 年度董事薪酬与考核情况的专项说明和关于公司管理层 2013 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明等事项，并发表了专项意见。会议还听取了公司经营管理层对 2013 年度工作的述职以及公司董事会薪酬与提名委员会 2013 年度工作总结和 2014 年度工作计划。

（2）2014 年 8 月 5 日，第七届董事会薪酬与提名委员会第二次会议审议了关于修订公司高级管理人员绩效管理制度和薪酬管理制度、公司薪酬福利管理基本制度和公司董事会薪酬与提名委员会工作细则等事项，并发表了专项意见。

六、监事会工作情况

1、监事参加监事会会议情况

姓名	职务	报告期内应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
邓晖	监事长	4	4	0	0	均同意
田丹	职工监事	4	4	0	0	均同意
崔大桥	监事	4	4	0	0	均同意
胡思勇	监事	4	4	0	0	均同意
刘建红	监事	4	4	0	0	均同意
梅咏明	职工监事	4	4	0	0	均同意

2、监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

监事会对报告期内的监督事项无异议。

七、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

1、公司合规管理体系建设情况

公司严格依据《证券公司监督管理条例》、《证券公司合规管理试行规定》等法律法规的要求建立和运行合规管理体系。

（1）合规管理制度体系。公司制定了《公司合规管理制度》，明确规定公司合规管理的目标、基本原则、机构设置及其职责，以及违规事项的报告、处理和责任追究等内容。同时，公司依据上述基本管理制度，制定了合规管理、信息隔离、反洗钱等方面的系列规章，建立

健全了合规管理的规章制度体系。

(2) 合规管理组织架构。公司严格按照中国证监会的要求，并结合公司的实际情况，建立了科学合理、职责分明的合规与风险管理架构体系。公司设立了合规总监，并在《公司章程》中对合规总监的权利、职责、任免条件和程序等作出了明确的规定。公司已设立合规管理部门，对合规总监负责，履行合规管理职责。公司为合规总监、合规管理部门履行职责，提供必要的人力、物力、财力和技术支持，并保障合规总监和合规管理部门能够充分行使履行职责所必需的知情权和调查权。

(3) 合规管理体系运行情况。报告期内，公司严格按照上述制度及管理体系履行合规管理职责，包括但不限于为公司创新业务提供全面合规支持；为公司签署的合同、发行产品、重大事项进行合规审查；为公司修订或制定的管理细则、办法及业务制度履行合规审查；为公司各项业务的疑难、重大问题提供合规咨询；对公司创新业务进行专项合规检查；持续优化公司反洗钱、信息隔离等专项合规管理工作流程；完成日常或专项合规报告工作等。

除完成上述合规管理常规工作外，公司还积极拓展合规管理外延。在公司设立资产管理子公司、发行短期融资券、子公司管理模式与制度探讨等重大事项中，提供了全面、有效的合规支持。

报告期内，公司合规管理工作正逐步深入到包括创新业务在内的各项业务中，并实现对业务事前、事中及事后流程的全覆盖，公司合规风险可测、可控、可承受。

(4) 合规检查情况。报告期内，公司接受了中国证监会及湖北证监局对公司资产管理、直投、债券、新三板、两融、股票质押式回购、约定购回、收益互换和股票期权等多项业务的检查，公司在这些外部检查中未受处罚。同时，公司组织开展了对长江保荐、新三板、股票质押式回购等业务的内部合规检查。通过内外部检查工作，公司对业务及流程进行了细化梳理和完善，进一步降低了操作风险，为业务合规发展提供了有力保障。

2、公司内部检查稽核情况

2014 年，公司内部审计部门贯彻“以风险为导向、监督寓于服务、防范胜于纠正”的审计理念，坚持“在服务中实现有效监督、在服务中推进审计转型、在服务中实现审计价值”的审计思想，围绕内部控制的执行情况，充分履行监督、评价、确认、咨询职责，有效地防范了各类风险，促进了各项业务经营的规范和管理水平的提高。

(1) 对 40 家证券营业部实施合规审计和绩效审计。通过实施营业部审计，一方面对营业部运营管理的合规性和经营的有效性进行监督和评价；另一方面，结合审计实务完善内部审计工作规范和指引，进一步推动审计工作信息化建设，创新审计方式、方法，以审计调研

形式提出管理建议，提升审计服务价值。

(2) 加强专项审计工作，完成专项审计项目 8 个。通过对全资子公司开展专项审计，全面、准确地反映了子公司经营与管理状况，揭示子公司经营管理中存在的不足，并推动对子公司的规范管理；通过对公司总部管理干部实施离任审计，探索将总部业务部门和管理部门负责人离任审计制度化、系统化和规范化。

(3) 对公司 23 个装修工程项目进行结算审计，规范公司装修工作，保障装修质量和装修支出的合理性；参与公司招投标工作，对招投标进行全程监督。

八、公司相对于第一大股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

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其关联方的控制和影响，业务体系完整独立。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，公司的劳动人事管理与股东单位完全分离。

公司具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，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，公司依法独立经营，拥有业务经营所需的特许经营权、房产、经营设备及商标。公司未对股东单位提供担保，不存在股东单位及其关联方占用公司资产、资金以及损害公司、公司其他股东、公司客户合法权益的情况。

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，不存在股东单位及其关联方干预公司资金使用的情况。公司设立了独立的财务部门，由董事会任命财务负责人，并配备了独立的专职财务会计人员，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，不存在与股东单位及其关联方共用账户的情况。公司作为独立纳税人，办理了独立的税务登记，依法按财税制度规定缴纳各类税款，与股东单位无混合纳税现象。

九、同业竞争情况

报告期内，公司不存在因股份化改造、行业特点、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争情况。

十、报告期内对高级管理人员的考评及激励情况

1、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。公司高级管理人员的绩效管理遵循全面性原则、市场性原则、效益原则、持续发展原则及激励约束相统一原则，高级管理人员的绩效指标既要兼顾公司长期竞争力，也要与短期利益相结合。董事会负责对高级管理人员进行年度绩效考核，依据年初确定的公司经营目标和管理目标，根据主管或分管工作年度绩效完成情况，确定高级管理人员的绩效考核结果，绩效考核结果运用于职务任免、基本工资调整、年度绩效奖金发放等。

2014 年，公司进一步完善了高管考评与激励机制，修订了《公司高级管理人员绩效管理制度》和《公司高级管理人员薪酬管理制度》，按照“稳中求进，创新发展”的总体方针，进一步加强对高级管理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；细化了考评维度、评价等级和评价标准，优化了考核程序和评价机制，重点考核管理层领导性工作和创新性工作的开展情况；坚持财务目标、业务目标与市场对标，用市场化的绩效赢取市场化的回报，突出了考核对象在模式探索、试点推广、机制形成以及公司资源整合中所起的作用。

2、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，对高级管理人员建立了科学有效的激励约束机制。高级管理人员的薪酬管理遵循薪酬与股东回报相挂钩原则、市场竞争性与内部公平性相结合原则、短期激励与长期激励相兼顾原则。高级管理人员的薪酬包括基本工资、年度绩效奖金、社会保险与福利三部分。基本工资承认其核心岗位价值，整体水平与公司主要业绩指标的行业排名相匹配；绩效奖金激励高级管理人员更好地完成业务绩效和公司经营目标。公司对高级管理人员激励和考核的统一，有利于激励高级管理人员着眼长远发展目标，努力提高公司行业地位，实现股东价值的最大化。

第九节 内部控制

一、公司内部控制制度建设情况

根据五部委《企业内部控制基本规范》，以及《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》、深交所颁布的《主板上市公司规范运作指引》等规定，公司经董事会审议通过了《内部控制规范实施方案》，设立了内部控制的基本目标。同时，公司成立了公司内部控制领导小组和工作小组，确定了内控评估和梳理工作的对象与范围。在此基础上，公司组织各部门、营业部及子公司全面梳理和分析各业务中可能存在的主要风险，制定了一套具有针对性、较为完善的内控缺陷整改方案。

为了进一步加强公司内部控制制度建设，健全内部控制机制，规范业务流程，完善管理制度，确保内部控制贯穿公司业务的决策、执行和监督全过程，覆盖公司业务和管理的各个环节，公司在报告期内进一步修订完善了部分内部制度规范：

1、公司治理基本制度规范层面。公司根据《证券公司治理准则》等有关规定，修订并完善了《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》等一系列公司治理基本制度。

2、公司基本管理制度层面。公司结合监管规定以及业务开展实际情况，制定或修订了部分制度，包括风险管理制度、合同管理制度、资产证券化业务管理制度、融资融券业务管理制度等，促使公司合规管理和风险控制覆盖到各项业务以及业务的前、中、后各个阶段，充分落实了公司内部控制全覆盖的理念。

3、公司具体规章层面。公司为了促进各项业务的标准化操作，在报告期内，针对信用决策工作、债券市场投资者适当性管理工作、债券风险警示及暂停上市公司债券管理工作、流动性管理工作、C类营业部建设工作等具体业务操作颁布了相应实施细则，促进了公司业务操作的规范化、流程化，降低了业务的具体操作风险。

二、董事会关于内部控制责任的声明

报告期内，董事会严格依据《企业内部控制基本规范》等法律法规的规定，要求公司按照《内部控制规范实施工作方案》逐步推进内部控制各项工作，负责内部控制的建立健全和有效实施。董事会及经营管理层结合公司实际情况，对战略目标、经营管理的效率和效果目标、财务报告及相关信息真实完整目标、资产安全目标、合法合规目标等单个或整体控制目标的实现进行评价，认为本报告期内，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司内部控制制度健全，执行有效。

三、建立财务报告内部控制的依据

公司建立财务报告内部控制的依据是《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《证券公司内部控制指引》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律、法规和规则。同时，公司结合实际情况，不断完善各项内部控制制度，进一步建立、健全了与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制体系。

公司依据《会计法》、《企业会计准则》、《会计基础工作规范》、《企业内部控制基本规范》等法律法规建立了科学、完整的会计核算、财务管理和会计监督体系。公司通过设置科学的财务会计组织架构、配备合格财务会计专业人员、使用规范严密的财务会计管理系统、选用恰当的会计政策和合理的会计估计等确保公司财务信息真实、准确、完整。

报告期内，公司财务报告相关内部控制制度、机制健全，并在实际工作中得到了有效执行，保证了财务报告的质量；公司自上市以来，年度财务报告均被出具标准无保留意见，财务报告内部控制无重大缺陷。

四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
<p>根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。</p> <p>根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。</p> <p>自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。</p>	
内部控制评价报告全文披露日期	2015年3月27日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网

五、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
<p>财务报告内部控制审计意见：</p> <p>长江证券公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。</p>	
内部控制审计报告全文披露日期	2015年3月27日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的评价报告意见是否一致

是 否

六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

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，公司根据监管部门的要求和相关规定，制定了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，对年报信息重大差错的具体情形、认定标准、处理程序、责任追究等内容进行明确规定。

报告期内，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。

七、监事会对公司内部控制评价报告的意见

监事会认为，《公司 2014 年度内部控制评价报告》的编制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，将公司各主要单位、业务和事项及重点关注的高风险领域纳入评价范围，覆盖公司经营管理的主要方面，不存在重大遗漏；内部控制缺陷认定标准科学、清晰、有效，且符合公司经营情况和风险管理的要求；报告期内，公司不存在内部控制的重大及重要缺陷。

第十节 财务报告



众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）
UNION POWER CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
(SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

地址：武汉市武昌区东湖路 169 号众环海华大厦 2-9 层
邮编：430077
电话：027 86770549 传真：027 85424329

审计报告

众环审字(2015)010223 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 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2014 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。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 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2014 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（特殊普通合伙）

中国注册会计师

中国注册会计师



中国

武汉

2015 年 3 月 26 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

2014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	七.1	19,590,065,789.71	10,025,772,589.73
其中：客户存款	七.1	15,508,061,928.69	8,336,795,155.87
结算备付金	七.2	6,377,229,528.61	2,290,847,597.01
其中：客户备付金	七.2	5,882,694,626.07	1,964,940,030.25
拆出资金			
融出资金	七.3	19,356,732,622.15	5,608,491,661.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七.4	11,674,652,587.04	5,718,772,699.01
衍生金融资产	七.5	1,051,572.20	
买入返售金融资产	七.6	4,153,983,892.04	1,177,319,226.90
应收款项	七.7	130,339,592.72	48,802,695.74
应收利息	七.8	447,531,475.54	352,455,860.73
存出保证金	七.9	1,271,455,114.14	725,195,814.12
可供出售金融资产	七.10	3,454,526,994.93	4,694,659,035.32
持有至到期投资	七.12	553,843,818.94	77,683,061.93
长期股权投资	七.13	302,102,987.40	271,545,628.70
投资性房地产			
固定资产	七.14	289,726,391.70	293,082,584.46
在建工程	七.15	2,354,265.74	1,489,689.08
无形资产	七.16	52,449,912.87	45,175,060.73
商誉	七.17	108,908,308.60	114,908,308.60
递延所得税资产	七.18	103,155,916.45	68,381,695.43
划分为持有待售的资产			
其他资产	七.19	52,720,111.32	61,641,795.21
资产总计		67,922,830,882.10	31,576,225,003.98

法定代表人：杨泽柱

主管会计工作负责人：陈水元

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

2014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	七.22	154,332,466.98	29,367,523.20
应付短期融资款	七.23	165,000,000.00	2,000,000,000.00
拆入资金	七.24	500,000,000.00	700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七.25	102,187,393.07	
衍生金融负债	七.5	60,449,648.14	2,391,682.43
卖出回购金融资产款	七.26	21,865,149,943.54	4,381,503,373.90
代理买卖证券款	七.27	22,271,197,751.06	10,908,486,828.68
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七.28	678,209,068.63	340,838,779.08
应交税费	七.29	417,273,896.03	239,597,145.46
应付款项	七.30	511,097,073.15	164,446,742.08
应付利息	七.31	124,526,000.20	21,060,977.04
预计负债	七.32	-	27,298,178.65
长期借款	七.33	147,715,227.00	
应付债券	七.34	4,979,757,436.76	
递延所得税负债	七.18	133,096,653.23	7,946,163.69
划分为持有待售的负债			
其他负债	七.35	1,855,833,528.08	59,945,596.97
负债合计		53,965,826,085.87	18,882,882,991.18
股东权益：			
股本	七.36	4,742,467,678.00	2,371,233,839.00
资本公积	七.37	2,952,575,422.32	5,323,808,877.05
减：库存股			
其他综合收益	七.38	156,230,503.74	9,570,122.96
盈余公积	七.39	981,221,292.06	819,247,642.70
一般风险准备	七.40	1,024,244,515.75	856,424,565.49
交易风险准备	七.41	953,992,945.37	791,702,701.80
未分配利润	七.42	3,129,636,638.13	2,509,089,854.13
归属于母公司股东权益合计		13,940,368,995.37	12,681,077,603.13
少数股东权益		16,635,800.86	12,264,409.67
股东权益合计		13,957,004,796.23	12,693,342,012.80
负债和股东权益总计		67,922,830,882.10	31,576,225,003.98

法定代表人：杨泽柱

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：熊雷鸣

合并利润表

编制单位：长江证券股份有限公司		2014年度		会证合02表
				单位：人民币元
项 目	附注	本期金额	上期金额	
一、营业收入		4,548,208,653.84	3,047,682,604.60	
手续费及佣金净收入	七. 43	2,625,758,849.10	1,750,258,479.30	
其中：经纪业务手续费净收入	七. 43	2,066,111,239.00	1,493,444,643.41	
投资银行业务手续费净收入	七. 43	386,836,340.12	160,838,907.19	
资产管理业务手续费净收入	七. 43	157,251,751.22	89,588,189.37	
利息净收入	七. 44	776,555,243.84	519,790,723.38	
投资收益（损失以“-”号填列）	七. 45	991,922,295.95	768,656,390.50	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七. 45	34,980,085.43	18,990,756.84	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七. 46	147,039,162.07	4,525,412.15	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		1,592,439.88	-1,630,240.93	
其他业务收入		5,340,663.00	6,081,840.20	
二、营业支出		2,364,633,124.43	1,779,355,292.51	
营业税金及附加	七. 47	265,452,832.50	148,567,060.67	
业务及管理费	七. 48	2,086,080,822.63	1,572,285,760.84	
资产减值损失	七. 49	12,648,313.85	57,875,635.39	
其他业务成本		451,155.45	626,835.61	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,183,575,529.41	1,268,327,312.09	
加：营业外收入	七. 50	12,592,767.09	11,547,815.83	
减：营业外支出	七. 51	1,917,131.41	2,703,617.61	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,194,251,165.09	1,277,171,510.31	
减：所得税费用	七. 52	488,438,871.90	270,262,696.43	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,705,812,293.19	1,006,908,813.88	
其中：被合并方在合并日前实现的净利润				
归属于母公司股东的净利润		1,705,439,086.94	1,006,554,243.06	
少数股东损益		373,206.25	354,570.82	
六、其他综合收益的税后净额	七. 53	146,658,565.72	32,257,382.39	
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		146,660,380.78	32,257,382.39	
以后将重分类进损益的其他综合收益		146,660,380.78	32,257,382.39	
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		3,224,963.27	3,229,902.89	
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		143,433,344.59	34,249,256.31	
3. 外币财务报表折算差额		2,072.92	-5,221,776.81	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,815.06		
七、综合收益总额		1,852,470,858.91	1,039,166,196.27	
其中：归属于母公司股东的综合收益总额		1,852,099,467.72	1,038,811,625.45	
归属于少数股东的综合收益总额		371,391.19	354,570.82	
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	七. 54	0.36	0.21	
（二）稀释每股收益（元/股）	七. 54	0.36	0.21	

法定代表人：杨泽柱

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：熊雷鸣

合并现金流量表

编制单位：长江证券股份有限公司		2014年度		会证合03表
				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：				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			2,962,887,443.84	
收取利息、手续费及佣金的现金		4,472,612,522.54	2,704,760,167.93	
拆入资金净增加额			600,000,000.00	
回购业务资金净增加额		14,506,981,904.50		
融出资金净减少额				
代理买卖证券收到的现金净额		11,362,710,922.38		
收到其他与经营活动有关的现金	七. 55	2,145,442,046.69	388,007,906.79	
经营活动现金流入小计		32,487,747,396.11	6,655,655,518.56	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付净额		3,500,078,881.23		
拆入资金净减少额		200,000,000.00		
融出资金净增加额		13,748,140,705.03	3,803,088,022.22	
代理买卖证券支付的现金净额			528,269,850.99	
支付利息、手续费及佣金的现金		1,067,160,997.82	499,870,717.88	
支付给职工及为职工支付的现金		1,149,106,744.01	920,180,495.13	
支付的各项税费		546,842,607.51	367,778,665.04	
回购业务资金净减少额			2,422,254,858.42	
支付其他与经营活动有关的现金	七. 55	1,352,504,179.55	440,305,040.14	
经营活动现金流出小计		21,563,834,115.15	8,981,747,649.82	
经营活动产生的现金流量净额		10,923,913,280.96	-2,326,092,131.26	
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		150,892,787.86	92,229,179.48	
取得投资收益收到的现金		342,866,173.59	277,802,998.84	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	七. 55	854,792.26	1,841,248.06	
投资活动现金流入小计		494,613,753.71	371,873,426.38	
投资支付的现金		416,051,626.39	427,126,991.73	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		105,005,154.92	127,737,449.98	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2,000,000.00	131,149,693.10	
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		523,056,781.31	686,014,134.81	
投资活动产生的现金流量净额		-28,443,027.60	-314,140,708.43	
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		4,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,000,000.00		
取得借款收到的现金		426,495,880.37	29,367,523.20	
发行债券收到的现金		9,665,000,000.00	4,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	七. 55	384.27		
筹资活动现金流入小计		10,095,496,264.64	4,029,367,523.20	
偿还债务支付的现金		6,653,815,709.59	2,000,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		687,661,863.23	501,444,725.01	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	七. 55	408,326.40		
筹资活动现金流出小计		7,341,885,899.22	2,501,444,725.01	
筹资活动产生的现金流量净额		2,753,610,365.42	1,527,922,798.19	
四、汇率变动对现金的影响		1,594,512.80	-6,852,017.74	
五、现金及现金等价物净增加额	七. 56	13,650,675,131.58	-1,119,162,059.24	
加：期初现金及现金等价物余额	七. 56	12,316,620,186.74	13,435,782,245.98	
六、期末现金及现金等价物余额	七. 56	25,967,295,318.32	12,316,620,186.74	
法定代表人：杨泽柱		主管会计工作负责人：陈水元		会计机构负责人：熊雷鸣

合并股东权益变动表

会证合04表
单位：人民币元

编制单位：长江证券股份有限公司

2014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	其他综合收益	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		
一、上年年末余额	2,371,233,839.00	5,342,599,886.05		9,570,122.96	819,139,079.95	819,139,079.95	777,267,875.61	2,559,833,101.16	-9,220,886.04	12,264,409.67	12,692,256,385.35
会计政策变更		-18,791,009.00			108,562.75	37,285,485.54	14,434,826.19	-50,743,247.03	9,220,886.04		1,085,627.45
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	2,371,233,839.00	5,323,808,877.05		9,570,122.96	819,247,642.70	856,424,565.49	791,702,701.80	2,509,089,854.13		12,264,409.67	12,693,342,012.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,371,233,839.00	-2,371,233,454.73		146,660,380.78	161,973,649.36	167,819,950.26	162,290,243.57	620,546,784.00		4,371,391.19	1,263,662,783.43
（一）综合收益总额				146,660,380.78				1,705,439,086.94		371,391.19	1,852,470,858.91
（二）股东投入和减少资本		384.27								4,000,000.00	4,000,384.27
1. 股东投入普通股										4,000,000.00	4,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他		384.27									384.27
（三）利润分配					161,973,649.36	167,819,950.26	162,290,243.57	-1,084,892,302.94			-592,808,459.75
1. 提取盈余公积					161,973,649.36			-161,973,649.36			
2. 提取一般风险准备						167,819,950.26		-167,819,950.26			
3. 提取交易风险准备							162,290,243.57	-162,290,243.57			
4. 对股东的分配								-592,808,459.75			-592,808,459.75
5. 其他											
（四）股东权益内部结转	2,371,233,839.00	-2,371,233,839.00									
1. 资本公积转增股本	2,371,233,839.00	-2,371,233,839.00									
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. 未分配利润转增股本											
7. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动											
8. 其他											
四、本期末余额	4,742,467,678.00	2,952,575,422.32		156,230,503.74	981,221,292.06	1,024,244,515.75	953,992,945.37	3,129,636,638.13		16,635,800.86	13,957,004,796.23

法定代表人：杨泽柱

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：熊雷鸣

合并股东权益变动表

编制单位：长江证券股份有限公司

2014年度

会证合04表
单位：人民币元

项 目	上期金额										
	股本	资本公积	减： 库存股	其他综合收益	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	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	2,371,233,839.00	5,305,120,726.85			718,616,043.65	718,616,043.65	676,744,839.31	2,329,790,550.46	-3,999,109.23		12,116,122,933.69
会计政策变更		18,688,150.20		-22,687,259.43	38,981.18	32,105,693.67	14,365,244.62	-46,120,107.68	3,999,109.23		389,811.79
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,371,233,839.00	5,323,808,877.05		-22,687,259.43	718,655,024.83	750,721,737.32	691,110,083.93	2,283,670,442.78			12,116,512,745.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				32,257,382.39	100,592,617.87	105,702,828.17	100,592,617.87	225,419,411.35		12,264,409.67	576,829,267.32
（一）综合收益总额				32,257,382.39				1,006,554,243.06		354,570.82	1,039,166,196.27
（二）股东投入和减少资本										11,909,838.85	11,909,838.85
1. 股东投入普通股										11,909,838.85	11,909,838.85
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配					100,592,617.87	105,702,828.17	100,592,617.87	-781,134,831.71			-474,246,767.80
1. 提取盈余公积					100,592,617.87			-100,592,617.87			
2. 提取一般风险准备						105,702,828.17		-105,702,828.17			
3. 提取交易风险准备							100,592,617.87	-100,592,617.87			
4. 对股东的分配								-474,246,767.80			-474,246,767.80
5. 其他											
（四）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. 未分配利润转增股本											
7. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动											
8. 其他											
四、本期末余额	2,371,233,839.00	5,323,808,877.05		9,570,122.96	819,247,642.70	856,424,565.49	791,702,701.80	2,509,089,854.13		12,264,409.67	12,693,342,012.80

法定代表人：杨祥柱

主管会计工作负责人：陈水元

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

2014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		17,088,443,985.95	8,061,881,039.95
其中：客户存款		14,134,601,739.00	7,204,994,446.56
结算备付金		5,609,741,764.95	1,921,175,781.51
其中：客户备付金		5,031,871,022.26	1,508,195,728.17
拆出资金			
融出资金		19,235,080,634.65	5,525,146,199.91
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		11,466,591,152.02	5,654,117,354.88
衍生金融资产		1,051,572.20	
买入返售金融资产		4,002,429,290.31	1,177,319,226.90
应收款项		118,249,470.77	35,185,664.45
应收利息		439,586,336.56	349,349,817.00
存出保证金		369,866,566.37	71,016,564.97
可供出售金融资产		3,054,188,930.55	4,376,603,035.32
持有至到期投资			
长期股权投资	十六.1	1,808,713,549.20	1,583,648,779.27
投资性房地产			
固定资产		279,828,768.25	279,682,763.55
在建工程		2,354,265.74	1,489,689.08
无形资产		42,577,980.03	35,741,456.41
商誉			
递延所得税资产		77,889,201.01	40,748,831.72
划分为持有待售的资产			
其他资产		41,671,074.33	55,259,735.38
资产总计		63,638,264,542.89	29,168,365,940.30

法定代表人：杨泽柱

主管会计工作负责人：陈水元

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		2014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			
应付短期融资款		165,000,000.00	2,000,000,000.00
拆入资金		500,000,000.00	700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债		60,449,648.14	2,391,682.43
卖出回购金融资产款		21,854,406,418.54	4,381,503,373.90
代理买卖证券款		19,196,098,534.03	8,725,256,600.46
代理承销证券款			
应付职工薪酬		641,333,237.16	334,203,531.77
应交税费		400,471,765.64	226,957,356.65
应付款项		365,107,910.69	130,991,318.17
应付利息		124,446,175.89	21,039,779.68
预计负债			27,298,178.65
长期借款			
应付债券		4,979,757,436.76	
递延所得税负债		132,724,208.43	7,601,743.89
划分为持有待售的负债			
其他负债		1,447,174,220.45	16,959,321.22
负债合计		49,866,969,555.73	16,574,202,886.82
股东权益:			
股本		4,742,467,678.00	2,371,233,839.00
资本公积		2,936,542,162.93	5,307,775,617.66
减: 库存股			
其他综合收益		168,994,524.54	18,791,009.00
盈余公积		981,221,292.06	819,247,642.70
一般风险准备		981,221,292.06	819,247,642.70
交易风险准备		939,350,087.72	777,376,438.36
未分配利润		3,021,497,949.85	2,480,490,864.06
股东权益合计		13,771,294,987.16	12,594,163,053.48
负债和股东权益总计		63,638,264,542.89	29,168,365,940.30
法定代表人: 杨泽柱		主管会计工作负责人: 陈水元	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	2014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		4,040,269,230.00	2,706,145,128.21
手续费及佣金净收入	十六.2	2,244,467,798.09	1,486,180,261.46
其中：经纪业务手续费净收入	十六.2	1,893,556,368.58	1,314,971,045.26
投资银行业务手续费净收入	十六.2	187,210,201.89	90,214,393.00
资产管理业务手续费净收入	十六.2	148,141,708.86	74,608,083.87
利息净收入		689,623,569.68	460,781,693.58
投资收益（损失以“-”号填列）	十六.3	941,140,812.97	755,904,321.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十六.3	29,487,496.66	18,640,243.42
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		159,447,209.54	-434,349.04
汇兑收益（损失以“-”号填列）		147,817.72	-1,603,649.70
其他业务收入		5,442,022.00	5,316,850.20
二、营业支出		1,967,168,000.95	1,446,692,751.25
营业税金及附加		236,433,153.48	133,785,178.75
业务及管理费		1,722,951,229.89	1,275,522,366.55
资产减值损失		7,436,479.13	37,031,027.93
其他业务成本		347,138.45	354,178.02
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,073,101,229.05	1,259,452,376.96
加：营业外收入		11,132,779.21	9,497,218.94
减：营业外支出		1,855,514.37	2,581,016.64
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,082,378,493.89	1,266,368,579.26
减：所得税费用		462,642,000.27	260,442,400.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,619,736,493.62	1,005,926,178.66
六、其他综合收益的税后净额		150,203,515.54	33,667,823.90
以后将重分类进损益的其他综合收益		150,203,515.54	33,667,823.90
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		3,224,963.27	3,229,902.89
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		146,978,552.27	30,437,921.01
七、综合收益总额		1,769,940,009.16	1,039,594,002.56

法定代表人：杨泽柱

主管会计工作负责人：陈水元

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

2014年度

项 目	本期金额								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,371,233,839.00	5,326,566,626.66			819,139,079.95	819,139,079.95	777,267,875.61	2,479,730,924.86	12,593,077,426.03
加：会计政策变更		-18,791,009.00		18,791,009.00	108,562.75	108,562.75	108,562.75	759,939.20	1,085,627.45
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,371,233,839.00	5,307,775,617.66		18,791,009.00	819,247,642.70	819,247,642.70	777,376,438.36	2,480,490,864.06	12,594,163,053.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,371,233,839.00	-2,371,233,454.73		150,203,515.54	161,973,649.36	161,973,649.36	161,973,649.36	541,007,085.79	1,177,131,933.68
（一）综合收益总额				150,203,515.54				1,619,736,493.62	1,769,940,009.16
（二）股东投入和减少资本		384.27							384.27
1. 股东投入普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他		384.27							384.27
（三）利润分配					161,973,649.36	161,973,649.36	161,973,649.36	-1,078,729,407.83	-592,808,459.75
1. 提取盈余公积					161,973,649.36			-161,973,649.36	
2. 提取一般风险准备						161,973,649.36		-161,973,649.36	
3. 提取交易风险准备							161,973,649.36	-161,973,649.36	
4. 对股东的分配								-592,808,459.75	-592,808,459.75
5. 其他									
（四）股东权益内部结转	2,371,233,839.00	-2,371,233,839.00							
1. 资本公积转增股本	2,371,233,839.00	-2,371,233,839.00							
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. 未分配利润转增股本									
7. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
8. 其他									
四、本期期末余额	4,742,467,678.00	2,936,542,162.93		168,994,524.54	981,221,292.06	981,221,292.06	939,350,087.72	3,021,497,949.85	13,771,294,987.16

法定代表人：杨泽柱

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：熊雷鸣

股东权益变动表

项 目	2014年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	上期金额				未分配利润
一、上年年末余额	2,371,233,839.00	5,292,898,802.76			718,616,043.65	718,616,043.65	676,744,839.31	2,250,316,438.56	12,028,426,006.93
加：会计政策变更		14,876,814.90		-14,876,814.90	38,981.18	38,981.18	38,981.18	272,868.25	389,811.79
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,371,233,839.00	5,307,775,617.66		-14,876,814.90	718,655,024.83	718,655,024.83	676,783,820.49	2,250,589,306.81	12,028,815,818.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				33,667,823.90	100,592,617.87	100,592,617.87	100,592,617.87	229,901,557.25	565,347,234.76
（一）综合收益总额				33,667,823.90				1,005,926,178.66	1,039,594,002.56
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配					100,592,617.87	100,592,617.87	100,592,617.87	-776,024,621.41	-474,246,767.80
1. 提取盈余公积					100,592,617.87			-100,592,617.87	
2. 提取一般风险准备						100,592,617.87		-100,592,617.87	
3. 提取交易风险准备							100,592,617.87	-100,592,617.87	
4. 对股东的分配								-474,246,767.80	-474,246,767.80
5. 其他									
（四）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. 未分配利润转增股本									
7. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
8. 其他									
四、本期期末余额	2,371,233,839.00	5,307,775,617.66		18,791,009.00	819,247,642.70	819,247,642.70	777,376,438.36	2,480,490,864.06	12,594,163,053.48

法定代表人：杨泽柱

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：熊雷鸣

财务报表附注

(2014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号文批准了公司的申请。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，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12月24日，经中国证监会证监机构字[2001]311号文核准，公司注册资本由10.29亿元增至20亿元。

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2,171,233,839.00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，公司公开增发股份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。

2014年7月9日，公司根据股东大会决议，以2013年12月31日的总股本为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增10股，公司总股本增至4,742,467,678.股，注册资本增至4,742,467,678.00元，已于2014年7月22日完成工商登记变更。

截至本报告期末，公司共有正式员工4,936人，其中高级管理人员7人，正式营运的证券营业部142家、期货营业部17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4,742,467,678.00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；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；代销金融产品；中国证监会批准的其他业务。
- 6、本公司无控股股东和最终实际控制人。
- 7、本财务报告于2015年3月26日，经公司第七届董事会第八次会议批准报出。
- 8、本年度合并财务报表范围及其变化详细情况参见本附注八项及九项。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

2014 年，财政部修订了《企业会计准则——基本准则》，并新发布或修订了 8 项具体企业会计准则。本公司已于本报告期执行了这些新发布或修订的企业会计准则，对财务报表产生的重大影响详见附注五、1 项。

2、持续经营

本公司对自 2014 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的情况和事项。本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

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。

2、会计期间

公司自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司属于金融证券业，通常以一年作为正常营业周期。

4、记账本位币

公司及境内子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。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

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）同一控制下企业合并

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，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。公司为进行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。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始计量金额。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；合并财务报表比较数据调整的期间不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

（2）非同一控制下企业合并

发生非同一控制下企业合并的，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，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益在处置该项投资时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；购买日之前持有的股权投资按照本公司制定的“金融工具”会计政策进行会计处理的，原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等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；公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

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）合并基础

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。所有被母公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及公司所控制的结构化主体等，下同）均纳入合并财务报表。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

在编制合并财务报表时，抵销母公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。子公司与母公司采

用的会计政策或会计期间不一致的，按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

（3）少数股东权益、损益和综合收益的列报

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。

子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”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及业务，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司及业务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，将该子公司及业务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，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司及业务，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

（6）当期减少子公司的合并报表处理

①一般处理方法

在报告期内处置子公司及业务，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额

之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按照后述“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资”进行会计处理，在丧失控制权时，按照前述“一般处理方法”进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

个别财务报表分步处置股权至丧失控制权按照处置长期股权投资的会计政策进行会计处理。

(7) 购买子公司少数股权

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

(8) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额的差额，调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括公司持有的期限短、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。

8、外币业务和外币报表折算

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，计入当期损益或其他综合收益；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，确认为其他综合收益。

9、金融工具

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

（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、持有至到期投资、贷款和应收款项、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、其他金融负债等。

（2）金融资产的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。

公司将满足下列条件之一的金融资产确认为交易性金融资产：取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售，如以赚取差价为目的而购入的股票、债券、基金等；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生金融资产，如认购权证、认沽权证、金融期货合约形成的资产等，但是，被指定且为有效套期工具的衍生金融资产、属于财务担保合同的衍生金融资产、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产除外。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始确认时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得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。

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贷款和应收款项

公司将在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产确认为贷款和应收款项。

贷款按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额。后续计量采用实际利率法（如实际利率与合同利率差别较小的，按合同利率），按摊余成本计量。

应收款项以合同或协议价款等作为初始确认金额。

收回或处置贷款和应收款项时，将取得的价款与该贷款和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，以及除上述三类金融资产以外的金融资产确认为可供出售金融资产，包括但不限于以下品种：①公司买入并持有的，未划分为上述三类金融资产的股票、基金、债券等；②公司持有的集合理财产品、信托计划等；③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；④公司持有的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权益工具投资。

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，计入其他综合收益；但是，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，以及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，按照成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资收益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。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金融资产的重分类

公司在初始确认时将某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后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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其他综合收益，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) 金融负债的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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。

公司将满足下列条件之一的金融负债确认为交易性金融负债：承担该金融负债的目的，主要是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生金融负债，但是，被指定且为有效套期工具的衍生金融负债、属于财务担保合同的衍生金融负债、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债除外。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：该项指定可以消除或明显减少由于金融负债计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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

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。

③金融负债的重分类

公司在初始确认时将某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后，不能重分类为其他类金融负债；其他类金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计

入当期损益的金融负债。

(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，与原直接计入其他综合收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，与原直接计入其他综合收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

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格，即脱手价格。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时，公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

金融工具不存在活跃市场的，公司采用适当的估值技术，审慎确定其公允价值。公司使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在估值技术的应用中，公司优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的金融负债，本公司已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险，是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

②公司在计量金融资产和金融负债公允价值时，按照所使用的输入值划分为以下三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最

低层次决定。

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、期权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，公司将指定专门部门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。

交易所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的固定收益品种，主要采用中央国债登记结算有限责任公司提供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。

对交易明显不活跃的、交易市价无法真实反映投资品种价值的或交易所停止交易的投资品种等，公司将指定专门部门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。

(7) 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

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

表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：债务人发生严重财务困难；债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括：权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等综合因素发生重大不利变化；其他表明可供出售权益工具已经发生减值的情况。

对于权益工具投资，判断其公允价值发生严重或非暂时性下跌的标准为：单项权益工具的公允价值跌幅达到或超过成本的 50%，或者持续下跌时间达到或超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益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。

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。

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，不得通过损益转回。但是，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的减值损失，不得转回。

（8）金融工具的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

10、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并有确凿证据表明，确实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。

本公司以账龄作为信用风险特征确定应收款项组合，并采用账龄分析法计提坏账准备，坏账准备计提比例如下：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：客户未按期补足担保品，被强制平仓后，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，按照应收客户的款项与客户账面资产价值（计算维持担保比例方法）的差额全额计提坏账准备。

11、划分为持有待售资产

（1）划分为持有待售资产的确认标准

公司对同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：

- ①该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- ②公司已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；
- ③公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- ④该项转让将在一年内完成。

（2）持有待售资产的会计处理方法

持有待售的企业组成部分包括单项非流动资产和处置组，处置组是指一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产组，一个资产组或某个资产组中的一部分。如果处置组是一个资产组，并且按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定将企业合并中取得的商誉分

摊至该资产组，或者该处置组是这种资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中取得的商誉。

公司对于被分类为持有待售的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额作为资产减值损失计入当期损益；如果持有待售的是处置组，则将资产减值损失首先分配至商誉，然后按比例分摊至属于持有待售资产范围内的其他非流动资产计入当期损益。递延所得税资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售的计量方法，而是根据相关准则或本公司制定的相应会计政策进行个别计量或是作为某一处置组的一部分进行计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的确认条件，公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的再收回金额。

12、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

（1）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

A、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作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

B、非同一控制下的企业合并

公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日为取

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。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值加上购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。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。

公司为企业合并发生的的审计、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。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。与发行债券性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

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。发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的，从权益中扣减。

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。

无论是以何种方式取得长期股权投资，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，按照初始投资成本计价，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公司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和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，同时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享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外所有者权益的其他变动，相应调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

公司在确认应享有或应分担被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司都按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

(3) 确定对被投资单位共同控制、重大影响的判断标准

①共同控制的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。相关活动，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动。

公司在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，

其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。仅享有保护性权利的参与方不享有共同控制。

②重大影响的判断标准

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。

公司直接或通过子公司间接持有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，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，还要考虑公司及其他方持有的当期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当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。公司通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

- A、在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- B、参与被投资单位财务和经营政策制定过程。
- C、与被投资单位之间发生重要交易。
- D、向被投资单位派出管理人员。
- E、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

长期股权投资的减值，按照本公司制定的“长期资产减值”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分类计提折旧。固定资产类别及各类固定资产折旧年限、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	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。

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“长期资产减值”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“长期资产减值”会计政策处理。

15、借款费用的核算方法

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间、暂停资本化期间

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：① 资产支出已经发生；② 借款费用已经发生；③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

不符合资本化条件的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

16、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) 无形资产的计价方法和使用寿命

①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。

②无形资产的后续计量

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，公司在使用寿命期限内采用直线法摊销，摊销金额计入当期损益。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况如下：

项目	预计使用寿命	依据
	寿命	

交易席位费（交易单元开设初费）	10 年	行业惯例（以后行业另有规定时从其规定）
软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定

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，必要时进行调整。

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，不予摊销。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合理摊销。

（3）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“长期资产减值”会计政策处理。

17、长期资产减值

（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。

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。

18、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。

19、 商誉

非同一控制下企业合并时，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。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

20、 附回购条件的资产转让

（1） 买入返售证券业务

根据合同或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合同或协议期内按实际利率法确认（实际利率与合同或协议约定利率差别较小的，按合同或协议约定利率计算），计入利息收入。

（2） 卖出回购证券业务

根据合同或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合同或协议期内按实际利率法确认（实际利率与合同或协议约定利率差别较小

的，按合同或协议约定利率计算），计入利息支出。

21、职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、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，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指公司与职工就离职后福利达成的协议，或者公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

A、设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。包括企业年金计划等。

B、设定受益计划

公司目前没有设定受益计划。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指公司在职工劳动合同至期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认

与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

22、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

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。

23、利润分配

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按照 10%提取法定盈余公积、按照 10%

提取一般风险准备金、并按照财政部及证监会等监管机构规定的比例 10%提取交易风险准备金后，按照公司章程或股东大会决议提取任意盈余公积，余额按照股东大会批准的方案进行分配。公司法定盈余公积累计额达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取。

公司的法定盈余公积用于弥补亏损或者转增股本。法定盈余公积转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。公司提取的一般风险准备金和交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。

24、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、公允价值变动收益、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，根据成交金额及代理买卖证券品种相应的费率计算确认；

②证券承销、保荐业务收入：按照提供劳务收入的确认条件，在提供劳务交易的结果能够可靠估计时合理确认，通常在发行项目完成后，根据合同约定的金额或比例确认；

③资产管理业务收入：在相关服务提供后，按照合同约定方式确认。

(2) 利息收入

存款利息收入，在相关经济利益很可能流入、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，将原直接计入其他综合收益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）公允价值变动收益

公司对以公允价值计量且其变动进入当期损益的金融资产或金融负债等在资产负债表日因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债等时，将原计入该金融资产、金融负债的公允价值变动从公允价值变动损益转入投资收益。

（5）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。

25、政府补助

（1）政府补助的类型

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，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确确定补助对象，除有确凿证据证明属于与资产相关的政府补助外，本公司将其划分为与收益相关的政府补助。

（2）政府补助的确认条件

政府补助同时满足下列条件时予以确认：

①公司能够满足政府补助所附条件；

②公司能够收到政府补助。

(3) 政府补助的会计处理方法

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。

26、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。

27、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) 经营租赁的会计处理方法

公司作为承租人的，对于经营租赁的租金，在不扣除免租期的整个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。

出租人承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

公司作为出租人的，对于经营租赁的租金，在不扣除免租期的整个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。

公司承担了应由承租人承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入在租赁期内分配。

（2）融资租赁的会计处理方法

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。

28、资产管理业务

资产管理业务是指公司接受客户委托负责经营管理受托资产的业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

公司资产管理业务以每个资产管理计划为会计核算主体，独立建账，独立核算，并定期与托管人核对账务。

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，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应利息收入。

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。

30、关联方

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。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成公司的关联方。

31、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。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时具有相同或相似性的经营方式，可以合并为一个经营分部。

四、重要会计政策的确定依据以及会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

本公司在运用上述附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本公司的估计存在差异。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

1、重要会计政策的确定依据

公司依据财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和相关具体会计准则等配套文件，作为财务报表的编制基础。详见本附注二、1项“编制基础”。

2、运用会计政策过程中所作的重要判断

金融资产的分类：本公司管理层需要在金融资产初始确认时基于风险管理、投资策略及持有意图对金融资产进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对

本公司的财务状况和经营成果将产生影响。若本公司在金融资产持有期间对该金融资产初始确认时的持有意图发生了变化，则受到会计准则有关规定对某些金融资产不得进行重分类的限制。

3、会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

(1) 金融工具的公允价值：公司对不存在活跃市场的金融工具，采用包括市场法、收益法和成本法在内的估值技术审慎确定其公允价值。在估值时，公司需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

(2) 可供出售金融资产的减值：有客观证据表明划分为可供出售金融资产的权益工具投资公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌时，本公司对可供出售权益工具投资计提减值准备。本公司确定可供出售权益工具投资是否发生“严重”或“非暂时性”下跌很大程度上依赖于管理层的判断。本公司认为当可供出售权益工具投资出现下列任何一种情况时，即表明该项投资的公允价值发生了“严重”或“非暂时性”下跌，对其计提减值准备，确认减值损失：①单项投资的公允价值跌幅达到或超过成本的 50%；②单项投资的公允价值持续下跌时间达到或超过 12 个月。

(3) 非金融资产的减值：倘有迹象显示出现资产减值或须就资产进行年度减值测试的非金融资产，公司估计其可收回金额。当资产的账面价值超过可收回金额时，其差额部分确认为资产减值损失。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。其中：资产的公允价值是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换的金额；处置费用是指可以直接归属于资产处置的增量成本，包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。倘采用资产预计未来现金流量的现值计算可收回金额，公司管理层会预估资产的预期未来现金流，并选择合理的折现率以准确计算未来现金流之现值。

(4) 预计负债：公司因担保、承诺、未决诉讼等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。本公司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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。如果或有事项实际形成的经济利益流出与最佳估计数存在差异，该差异将对相关期间的损益产生影响。

(5) 递延所得税资产和所得税费用：公司仅在判断可抵扣暂时性差异转回的未来期间有足够的应纳税所得额时，及在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。公司管理层在

确认递延所得税资产的金额时，须根据可能的时间、未来的盈利和未来税项计划作出判断。

(6) 确定合并报表范围：公司在确定合并范围时，需要评估公司对子公司及结构化主体的控制。控制的定义包含以下三项要素：①拥有对被投资者的权力；②通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；③有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本公司需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本公司管理并投资的结构化主体(如基金及资产管理计划等)，本公司会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本公司对结构化主体拥有控制权。若本公司对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。对于本公司以外各方持有的结构化主体份额，因本公司作为发行人具有合约义务以现金回购其发售的份额，本公司将其确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

五、会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更的说明

(1) 会计政策变更的内容、原因和审批程序

本集团于 2014 年 7 月 1 日开始采用财政部于 2014 年新颁布的《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》和经修订的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，同时在本财务报表中开始采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》。

由于采用上述新的或修订的企业会计准则而导致的会计政策变更经本公司董事会于 2014 年 10 月 27 日批准。新制定或修订的企业会计准则的变化，导致本公司相应会计政策变化，并已按照相关衔接规定进行了处理，对于需要对比较数据进行追溯调整的，本公司已进行了相应追溯调整。本公司因会计政策变更涉及的主要事项有：

①根据修订后的《企业会计准则第9号——职工薪酬》的规定，公司将职工薪酬划分为短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利，对不在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内全额支付的职工薪酬以折现后的金额计量。

②根据修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定，公司将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权益工

具投资，由长期股权投资核算，改为可供出售金融资产核算。

③根据修订后的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，对控制的判断，由判断有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，改为判断投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。合并范围以控制为基础予以确定，因此，本公司比较财务报表的合并范围的变更情况如下：公司将满足“控制”定义的结构化主体“长江证券超越理财汇聚 1 号集合资产管理计划”、“长江证券员工激励基金”纳入合并报表范围，上述两个结构化主体分别成立于 2014 年 2 月和 9 月，此项会计政策变更对公司 2014 年度以前期间无影响。

根据修订后的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》应用指南的规定，公司在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，将“一般风险准备”、“交易风险准备”项目按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

④根据修订后的《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》及其应用指南的规定，对财务报表列报项目进行了以下调整：

A、合并资产负债表及资产负债表的“交易性金融资产”、“交易性金融负债”项目，变更为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”项目；

B、原列报于合并资产负债表及资产负债表的“资本公积”项目的其他综合收益、“外币报表折算差额”项目，变更为列报于“其他综合收益”项目；

C、合并利润表及利润表的“其他综合收益”项目，变更为“其他综合收益的税后净额”项目，并列报其他综合收益的分类信息；

D、合并所有者权益变动表及所有者权益变动表按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》及其应用指南规定的格式重新列报。

⑤修订后的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》规范了公允价值的计量和披露，本财务报表已按该准则的规定进行计量和披露。

⑥修订后的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》增加或调整了金融工具的部分披露要求，本财务报表已按该准则进行列报。

⑦新发布的《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》适用于公司在子公司、合营安排、联营企业以及未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露。

(2) 会计政策变更的影响

①对于上述涉及职工薪酬、长期股权投资、合并财务报表准则的会计政策变更事项，本公司已采用追溯调整法调整了本财务报表的期初数或上期比较数据，并重述了可比期间的财务报表。

上述会计政策变更对合并及母公司财务报表的影响列示如下：

项目	对比较期间（2013 年度）合并财务报表的影响			
	职工薪酬 准则	长期股权 投资准则	合并财务 报表准则	合计
追溯计算的会计政策变更对 股东权益的累积影响数：				
2013 年年初数影响：	389,811.79			389,811.79
其中：未分配利润	272,868.25		-46,392,975.93	-46,120,107.68
盈余公积	38,981.18			38,981.18
一般风险准备	38,981.18		32,066,712.49	32,105,693.67
交易风险准备	38,981.18		14,326,263.44	14,365,244.62
2013 年年末数影响：	1,085,627.45			1,085,627.45
其中：未分配利润	759,939.20		-51,503,186.23	-50,743,247.03
盈余公积	108,562.75			108,562.75
一般风险准备	108,562.75		37,176,922.79	37,285,485.54
交易风险准备	108,562.75		14,326,263.44	14,434,826.19
2013 年度净利润影响	695,815.66			695,815.66
其他财务报表项目影响数：				
2013 年年末数影响：				
其中：可供出售金融资产		322,556,000.00		322,556,000.00
长期股权投资		-322,556,000.00		-322,556,000.00
应付职工薪酬	-1,446,290.30			-1,446,290.30
应交税费	361,949.14			361,949.14
应付款项	-1,286.29			-1,286.29
2013 年度发生额影响：				
其中：利息支出	257,258.45			257,258.45

项目	对比较期间（2013 年度）合并财务报表的影响			
	职工薪酬 准则	长期股权 投资准则	合并财务 报表准则	合计
业务及管理费	-1,185,085.98			-1,185,085.98
营业税金及附加	73.32			73.32
所得税费用	231,938.55			231,938.55

注：上述职工薪酬准则会计政策变更对母公司财务报表的影响数与合并财务报表一致；长期股权投资会计政策变更对母公司财务报表的影响数为：调增 2013 年末可供出售金融资产 450 万元，调减 2013 年末长期股权投资 450 万元；其他会计政策变更对母公司财务报表的影响数与合并财务报表一致。

②对于上述涉及财务报表列报准则的财务报表项目变更事项，本公司业已按照新的财务报表列报规定，重述了可比期间的财务报表。上述会计政策变更对合并及母公司财务报表的影响列示如下：

项目	对比较期间（2013 年度） 合并财务报表的影响数	对比较期间（2013 年度） 母公司财务报表的影响数
2013 年年初数影响：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,266,416,258.23	8,196,491,584.31
交易性金融资产	-8,266,416,258.23	-8,196,491,584.31
资本公积	18,688,150.20	14,876,814.90
其他综合收益	-22,687,259.43	-14,876,814.90
外币报表折算差额	3,999,109.23	
2013 年年末数影响：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,718,772,699.01	5,654,117,354.88
交易性金融资产	-5,718,772,699.01	-5,654,117,354.88
资本公积	-18,791,009.00	-18,791,009.00
其他综合收益	9,570,122.96	18,791,009.00
外币报表折算差额	9,220,886.04	

2、会计估计变更的说明

报告期内，公司无会计估计变更事项发生。

六、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
地方教育费附加	2%	应缴营业税额
增值税	13%、17%	应纳销项税额
企业所得税	25%、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%；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综合利得税率 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 512 号）等文件。企业所得税的计算和缴纳按照《企业所得税汇算清缴管理办法》（国税发[2009]79 号）和《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》（国家税务总局公告 2012 年第 57 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《关于期货投资者保障基金有关税收政策继续执行的通知》（财税[2013]80 号），自 2013 年 1 月 1 日起至 2014 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。

七、合并财务报表主要项目注释

（以下附注未经特别注明，期末余额指 2014 年 12 月 31 日账面余额，年初余额指 2013 年 12 月 31 日账面余额，本期发生额指 2014 年度发生额，上期发生额指 2013 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	46,981.77	67,560.03
银行存款	19,577,227,472.96	10,017,137,456.55
其中：客户存款	15,495,270,593.71	8,328,227,582.72
公司存款	4,081,956,879.25	1,688,909,873.83
其他货币资金	12,791,334.98	8,567,573.15
其中：客户存款	12,791,334.98	8,567,573.15
合计	19,590,065,789.71	10,025,772,589.73
其中：存放在境外的款项总额	361,924,113.59	135,812,914.43

(2) 按币种列示

项目	期末余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
库存现金			
人民币			43,273.43
港币	4,694.10	0.79	3,708.34
库存现金合计			46,981.77
银行存款			
客户资金存款			
人民币			13,225,842,466.83
美元	24,668,463.35	6.12	150,970,995.71
港币	313,996,664.00	0.79	248,057,364.59
其他			248,181.24
小计			13,625,119,008.37
客户信用资金存款			
人民币			1,832,845,789.23
港币	47,222,526.72	0.79	37,305,796.11
小计			1,870,151,585.34
客户存款合计			15,495,270,593.71

项目	期末余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
公司自有资金存款			
人民币			3,727,902,258.92
美元	7,764,561.82	6.12	47,519,118.34
港币	118,562,689.73	0.79	93,664,524.89
其他			553,250.13
小计			3,869,639,152.28
公司信用资金存款			
人民币			212,317,726.97
小计			212,317,726.97
公司存款合计			4,081,956,879.25
银行存款合计			19,577,227,472.96
其他货币资金			
客户资金存款			
美元	1,970,850.31	6.12	12,061,603.90
港币	3,857.29	0.79	3,047.26
其他			726,683.82
其他货币资金合计			12,791,334.98
货币资金合计			19,590,065,789.71

项目	年初余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
库存现金			
人民币			63,443.81
港币	5,210.40	0.79	4,116.22
库存现金合计			67,560.03
银行存款			
客户资金存款			

项目	年初余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
人民币			7,716,825,007.90
美元	20,151,960.83	6.10	122,926,961.16
港币	143,986,675.83	0.79	113,749,473.91
其他			271,979.27
小计			7,953,773,422.24
客户信用资金存款			
人民币			369,498,242.93
港币	6,273,313.36	0.79	4,955,917.55
小计			374,454,160.48
客户存款合计			8,328,227,582.72
公司自有资金存款			
人民币			1,448,818,816.17
美元	8,620,629.10	6.10	52,585,837.51
港币	73,948,771.42	0.79	58,419,529.42
其他			78,407.10
小计			1,559,902,590.20
公司信用资金存款			
人民币			129,007,283.63
小计			129,007,283.63
公司存款合计			1,688,909,873.83
银行存款合计			10,017,137,456.55
其他货币资金			
客户资金存款			
美元	1,335,768.48	6.10	8,148,187.73
港币	3,856.00	0.79	3,046.24
其他			416,339.18

项目	年初余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
其他货币资金合计			8,567,573.15
货币资金合计			10,025,772,589.73

注1：货币资金期末余额比年初余额增加95.64亿元，增长95.40%，主要系客户资金存款增加。

注2：期末存放在境外的款项系长江证券控股（香港）有限公司及其子公司存放在香港的货币资金。

注3：公司信用资金存款和客户信用资金存款系融资融券业务存放银行的金额。

注4：期末使用受限的货币资金系为借款而设定质押，金额详见本附注七、21。

2、结算备付金

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
客户备付金	5,882,694,626.07	1,964,940,030.25
公司备付金	494,534,902.54	325,907,566.76
合计	6,377,229,528.61	2,290,847,597.01

(2) 按币种列示

项目	期末余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金			
人民币			5,134,859,973.05
美元	6,207,103.95	6.12	37,987,476.17
港币	69,524,604.12	0.79	54,924,437.25
小计			5,227,771,886.47
客户信用备付金			
人民币			654,922,739.60
美元			
港币			
小计			654,922,739.60

项目	期末余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
客户备付金合计			5,882,694,626.07
公司自有备付金			
人民币			490,679,938.12
美元	425,210.62	6.12	2,602,288.99
港币	1,585,665.10	0.79	1,252,675.43
小计			494,534,902.54
公司备付金合计			494,534,902.54
合计			6,377,229,528.61

项目	年初余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金			
人民币			1,665,839,166.94
美元	10,006,735.75	6.10	61,041,088.08
港币	59,254,283.53	0.79	46,810,883.99
小计			1,773,691,139.01
客户信用备付金			
人民币			191,248,891.24
美元			
港币			
小计			191,248,891.24
客户备付金合计			1,964,940,030.25
公司自有备付金			
人民币			324,751,595.36
美元	178,590.30	6.10	1,089,400.83
港币	84,266.54	0.79	66,570.57

项目	年初余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
小计			325,907,566.76
公司备付金合计			325,907,566.76
合计			2,290,847,597.01

注：结算备付金期末余额比年初余额增加40.86亿元，增长178.38%，主要系存放结算机构的客户备付金增加。

3、融出资金

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
融资融券业务融出资金	19,235,080,634.65	5,525,246,455.75
孖展融资	121,651,987.50	83,345,461.37
减：减值准备		100,255.84
融出资金净值	19,356,732,622.15	5,608,491,661.28

(2) 按账龄分析

账龄	期末余额			
	账面余额		减值准备	
	金额	占总额比例(%)	金额	计提比例(%)
1-3 个月	17,633,352,291.62	91.10%		
3-6 个月	1,677,050,807.48	8.66%		
6个月以上	46,329,523.05	0.24%		
合计	19,356,732,622.15	100.00%		

账龄	年初余额			
	账面余额		减值准备	
	金额	占总额比例(%)	金额	计提比例(%)
1-3 个月	4,234,306,279.28	75.50%	82,334.82	0.0019%
3-6 个月	1,286,732,684.12	22.94%	17,921.02	0.0014%

6个月以上	87,552,953.72	1.56%		
合计	5,608,591,917.12	100.00%	100,255.84	0.0018%

(3) 按客户类别列示

项目	期末余额			
	账面余额		减值准备	
	金额	占总额比例(%)	金额	计提比例(%)
个人	18,628,173,898.06	96.24%		
机构	728,558,724.09	3.76%		
合计	19,356,732,622.15	100.00%		

项目	年初余额			
	账面余额		减值准备	
	金额	占总额比例(%)	金额	计提比例(%)
个人	5,488,558,834.87	97.86%	100,255.84	0.0018%
机构	120,033,082.25	2.14%		
合计	5,608,591,917.12	100.00%	100,255.84	0.0018%

(4) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
资金	2,540,151,585.34	574,454,160.48
股票	50,909,071,440.54	15,029,454,581.63
债券	9,479,267.44	13,694,489.41
基金	446,847,640.69	90,687,857.34
合计	53,905,549,934.01	15,708,291,088.86

(5) 融出资金逾期情况

截至本报告期末，公司融资融券业务逾期的融出资金为 100,255.84 元，已转入“应收融资融券款”科目核算，并全额计提坏账准备。

注：融出资金期末余额比年初余额增加 137.48 亿元，增长 245.13%，主要系公司融资业务快速发展，规模增加所致。

4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分类

项目	期末余额		年初余额	
	公允价值	投资成本	公允价值	投资成本
一、交易性金融资产	8,100,325,353.36	7,853,111,663.78	5,718,772,699.01	5,751,108,991.24
其中:债券	6,707,528,987.39	6,640,099,735.10	4,031,460,634.82	4,066,454,487.20
基金	37,849,873.81	37,362,593.57	1,048,685,255.21	1,042,973,724.10
股票	925,508,742.16	746,185,435.11	638,626,808.98	641,680,779.94
其他	429,437,750.00	429,463,900.00		
二、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	3,574,327,233.68	3,518,485,550.99		
其中:基金	2,203,860.00	2,207,853.50		
股票	3,572,123,373.68	3,516,277,697.49		
合计	11,674,652,587.04	11,371,597,214.77	5,718,772,699.01	5,751,108,991.24

注1: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末余额比年初余额增加59.56亿元, 增长104.15%, 主要系股票和债券投资规模增加所致。

注2: 本公司管理层将权益类收益互换业务持有的金融资产划分为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。

注3: 本公司期末交易性金融资产余额中, 为卖出回购证券业务而设定质押及转让过户、为借款及债券借贷业务而设定质押的债券, 其公允价值情况详见本附注七、21。

5、衍生金融工具

类别	期末余额					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
1. 利率衍生工具						
利率互换	6,500,000,000.00	4,045,681.10		820,000,000.00		377,623.59
抵销: 利率互换暂收暂		-2,994,108.90				-377,623.59

类别	期末余额					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
付款						
2.权益衍生工具						
股指期货	812,762,520.00		54,853,740.00	273,878,820.00		68,341,500.00
抵销：股指期货暂收暂付款			-54,853,740.00			-68,341,500.00
权益类收益互换				4,388,737,979.45		60,449,648.14
3.其他衍生工具						
国债期货	922,861,758.16		3,187,698.16			
抵销：国债期货暂收暂付款			-3,187,698.16			
商品期货				117,664,480.00	525,750.00	23,830.00
抵销：商品期货暂收暂付款					-525,750.00	-23,830.00
合计		1,051,572.20				60,449,648.14

类别	年初余额					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
1.利率衍生工具						
利率互换	1,600,000,000.00		2,391,682.43			
2.权益衍生工具						
股指期货	92,968,080.00	2,145,480.00				
抵销：股指期货暂收暂付款		-2,145,480.00				
3.其他衍生工具						
商品期货				11,765,250.00		187,250.00
抵销：商品期货暂收暂付款						-187,250.00
合计			2,391,682.43			

注：在当日无负债结算制度下，公司结算备付金已包括期货合约和部分利率互换合约产生的

持仓损益金额，因此报表项目衍生金融资产和衍生金融负债项下的期货投资和部分利率互换与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为人民币零元。

6、买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

标的物类别	期末余额	年初余额
股票	4,010,129,818.22	1,177,314,226.90
债券	113,000,000.00	
其中：国债	14,000,000.00	
企业债	99,000,000.00	
基金	299,472.09	5,000.00
其他	30,554,601.73	
减：减值准备		
账面价值	4,153,983,892.04	1,177,319,226.90

(2) 按业务类别列示

项 目	期末余额	年初余额	备注
约定购回式证券	301,547,940.31	574,389,226.90	
股票质押式回购	3,708,881,350.00	602,930,000.00	
银行间质押式回购	99,000,000.00		
交易所质押式回购	14,000,000.00		
其他买入返售金融资产	30,554,601.73		
合计	4,153,983,892.04	1,177,319,226.90	

(3) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类

约定购回式证券融出资金按剩余期限分类：

期 限	期末余额	年初余额
1个月内	18,808,898.50	26,430,800.44
1-3个月内	54,362,016.00	232,002,089.41
3个月-1年内	228,377,025.81	315,956,337.05
合计	301,547,940.31	574,389,226.90

股票质押式回购融出资金按剩余期限分类：

期 限	期末余额	年初余额
1个月内	295,011,840.00	
1-3个月内	125,000,000.00	91,200,000.00
3个月-1年内	2,378,069,510.00	357,730,000.00
1年以上	910,800,000.00	154,000,000.00
合计	3,708,881,350.00	602,930,000.00

(4) 买入返售金融资产的担保物信息

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
股票	11,504,407,356.19	2,839,069,936.82
基金	737,130.35	142,170.00
债券	131,932,130.00	
其他	34,409,700.00	
合计	11,671,486,316.54	2,839,212,106.82

注：买入返售金融资产期末余额比年初余额增加29.77亿元，增长252.83%，主要系股票质押式回购业务规模增加所致。

7、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
应收手续费及佣金	110,939,126.74	73.03%	28,985,069.13	37.83%
其他	40,977,283.16	26.97%	47,641,842.29	62.17%
合计	151,916,409.90	100.00%	76,626,911.42	100.00%
减：坏账准备	21,576,817.18	14.20%	27,824,215.68	36.31%
应收款项账面价值	130,339,592.72	85.80%	48,802,695.74	63.69%

注：应收款项账面价值期末余额比年初余额增加8,153.69万元，增长167.07%，主要系应收手续费及佣金增加所致。

(2) 按账龄分析列示

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
1年以内（含1年）	134,212,577.41	88.35%	6,710,628.87	5.00%
1年至2年（含2年）	1,986,228.71	1.31%	397,245.75	20.00%
2年至3年（含3年）	2,497,322.45	1.64%	1,248,661.23	50.00%
3年以上	13,220,281.33	8.70%	13,220,281.33	100.00%
合计	151,916,409.90	100.00%	21,576,817.18	14.20%

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
1年以内（含1年）	47,700,073.24	62.25%	2,385,003.67	5.00%
1年至2年（含2年）	2,310,930.73	3.01%	462,186.15	20.00%
2年至3年（含3年）	3,277,763.19	4.28%	1,638,881.60	50.00%
3年以上	23,338,144.26	30.46%	23,338,144.26	100.00%
合计	76,626,911.42	100.00%	27,824,215.68	36.31%

(3) 按评估方式列示

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减值准备的应收账款 按组合计提坏账准备的应收款项 单项金额不重大但单项计提减值准备的应收账款	151,916,409.90	100.00%	21,576,817.18	14.20%
合计	151,916,409.90	100.00%	21,576,817.18	14.20%

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减值准备的应收账款	10,600,000.00	13.83%	10,600,000.00	100.00%
按组合计提坏账准备的应收款项 单项金额不重大但单项计提减值准备的应收账款	66,026,911.42	86.17%	17,224,215.68	26.09%
合计	76,626,911.42	100.00%	27,824,215.68	36.31%

(4) 应收款项的其他说明事项

①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，期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项。

②本期收回及实际核销的应收款项情况：

单位名称	应收账款性质	收回金额	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
黑龙江乳业集团有限责任公司	借款	9,163,675.11	1,436,324.89	司法胜诉但难于执行	经公司第七届董事会第二次会议审议通过	否
合计		9,163,675.11	1,436,324.89			

③应收款项期末余额中无关联方或持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

④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
华夏回报混合证券投资基金	3,257,500.00	2.14%	1 年以内	交易单元佣金
长江证券超越理财核心成长集合资产管理计划	3,041,050.32	2.00%	1 年以内	受托投资管理费及席位佣金
长江证券超越理财货币管家集合资产管理计划	2,557,188.59	1.68%	1 年以内	受托投资管理费及交易单元佣金
上海长甲置业有限公司	2,365,868.28	1.56%	2 年以上	押金
华夏红利混合证券投资基金	2,169,600.00	1.43%	1 年以内	交易单元佣金
合计	13,391,207.19	8.81%		

8、应收利息

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
债券投资	236,966,894.77	234,233,775.06

项目	期末余额	年初余额
存放金融同业	22,346,008.83	11,643,596.41
买入返售金融资产	11,061,848.53	32,199,069.26
融资融券业务	136,618,262.88	73,026,317.13
利率互换	34,355,567.44	732,463.98
权益类收益互换	3,059,365.53	
其他	3,123,527.56	620,638.89
合计	447,531,475.54	352,455,860.73

期末应收利息均为1年以内。

(2) 逾期利息

公司融资融券业务逾期的融出资金应收利息转入“应收融资融券款”科目核算，截至本报告期末为 21,044.11 元，并全额计提坏账准备。

(3) 期末应收利息中为借款而设定质押的金额详见本附注七、21。

9、存出保证金

(1) 按项目列示

类别	期末余额	年初余额
证券交易保证金	62,215,630.09	48,156,117.88
履约保证金	141,858,579.45	
信用保证金	15,078,017.89	8,752,428.60
期货交易保证金	1,042,158,220.62	658,144,472.06
期货结算担保金	10,078,444.90	10,078,438.61
转融通业务担保金	66,221.19	64,356.97
合计	1,271,455,114.14	725,195,814.12

(2) 按币种列示

类别	期末余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
证券交易保证金			
人民币			58,658,063.14

类别	期末余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
美元	270,000.00	6.12	1,652,400.00
港币	2,411,603.73	0.79	1,905,166.95
小计			62,215,630.09
履约保证金			
人民币			141,858,579.45
小计			141,858,579.45
信用保证金			
人民币			15,078,017.89
小计			15,078,017.89
期货交易保证金			
人民币			1,036,392,735.80
港币	7,298,082.05	0.79	5,765,484.82
小计			1,042,158,220.62
期货结算担保金			
人民币			10,078,444.90
小计			10,078,444.90
转融通业务担保金			
人民币			66,221.19
小计			66,221.19
合计			1,271,455,114.14

类别	年初余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
证券交易保证金			
人民币			44,451,042.40
美元	270,000.00	6.10	1,647,000.00

类别	年初余额		
	外币金额	折算汇率	折人民币金额
港币	2,605,158.84	0.79	2,058,075.48
小计			48,156,117.88
信用保证金			
人民币			8,752,428.60
小计			8,752,428.60
期货交易保证金			
人民币			656,904,575.75
港币	1,569,489.00	0.79	1,239,896.31
小计			658,144,472.06
期货结算担保金			
人民币			10,078,438.61
小计			10,078,438.61
转融通业务担保金			
人民币			64,356.97
小计			64,356.97
合计			725,195,814.12

注：存出保证金期末余额比年初余额增加5.46亿元，增长75.33%，主要系期货交易保证金和履约保证金增加所致。

10、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产分类

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券	1,845,838,772.70		1,845,838,772.70
股权	662,763,423.97	30,951,090.40	631,812,333.57
其中：按公允价值计量	224,266,016.04	4,351,090.40	219,914,925.64
按成本计量	438,497,407.93	26,600,000.00	411,897,407.93
基金	280,413,500.07		280,413,500.07

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
集合理财产品	658,381,397.73	26,189,009.14	632,192,388.59
信托计划	34,000,000.00		34,000,000.00
其他	30,270,000.00		30,270,000.00
合计	3,511,667,094.47	57,140,099.54	3,454,526,994.93

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券	3,182,157,809.30		3,182,157,809.30
股权	888,704,581.93	29,840,190.61	858,864,391.32
其中：以公允价值计量	539,548,581.93	3,240,190.61	536,308,391.32
以成本计量	349,156,000.00	26,600,000.00	322,556,000.00
基金	33,008,664.36		33,008,664.36
集合理财产品	582,553,143.12	31,963,564.78	550,589,578.34
信托计划	34,000,000.00		34,000,000.00
其他	36,038,592.00		36,038,592.00
合计	4,756,462,790.71	61,803,755.39	4,694,659,035.32

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

分类	期末余额			
	权益工具的成本 /债务工具的摊 余成本	公允价值	累计计入其他 综合收益的公 允价值变动金 额	已计提减值金 额
债券	1,827,474,988.17	1,845,838,772.70	18,363,784.53	
股票	140,064,951.37	219,914,925.64	84,201,064.67	4,351,090.40
基金	214,499,375.75	280,413,500.07	65,914,124.32	
集合理财产品	606,745,033.87	632,192,388.59	51,636,363.86	26,189,009.14
信托计划	34,000,000.00	34,000,000.00		
其他	30,000,000.00	30,270,000.00	270,000.00	
合计	2,852,784,349.16	3,042,629,587.00	220,385,337.38	30,540,099.54

分类	年初余额			
	权益工具的成本 /债务工具的摊 余成本	公允价值	累计计入其他 综合收益的公 允价值变动金 额	已计提减值金 额
债券	3,199,156,406.16	3,182,157,809.30	-16,998,596.86	
股票	492,092,472.25	536,308,391.32	47,456,109.68	3,240,190.61
基金	34,980,675.75	33,008,664.36	-1,972,011.39	
集合理财产品	583,295,741.01	550,589,578.34	-742,597.89	31,963,564.78
信托计划	34,000,000.00	34,000,000.00		
其他	35,520,000.00	36,038,592.00	518,592.00	
合 计	4,379,045,295.17	4,372,103,035.32	28,261,495.54	35,203,755.39

(3) 期末以成本计量的可供出售金融资产

本公司对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以成本计量，并在可预见的将来无对有关权益工具投资的处置计划。明细如下：

被投资单位名称	账面余额			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.武汉股权托管交易中心有限公司	4,500,000.00			4,500,000.00
2.珠海市粤侨实业股份有限公司	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
4.上海庞源建筑机械租赁有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00
5.北京志诚泰和信息科技股份有限公司	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
7. 武汉翼达建设服务股份有限公司	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	
9.北京派特罗尔油田服务股份有限公司	40,000,000.00	50,000,000.00		90,000,000.00
10.宁波清水源水务科技有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
11.湖北和远气体股份有限公司	36,000,000.00			36,000,000.00
12.杭州帷盛科技有限公司	14,325,000.00			14,325,000.00
13.上海雅润文化传播有限公司	14,325,000.00			14,325,000.00
14.浙江大学创新技术研究院有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00
15.上海远方基础工程有限公司	28,650,000.00		28,650,000.00	

被投资单位名称	账面余额			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
16.湖北新能源创业投资基金有限公司	30,000,000.00		672,592.07	29,327,407.93
17.征图新视（江苏）科技有限公司		10,080,000.00		10,080,000.00
18.创达特（苏州）科技有限责任公司		19,200,000.00		19,200,000.00
19.珠海市创元电子有限公司		1,440,000.00		1,440,000.00
20.武汉光庭科技有限公司		9,600,000.00		9,600,000.00
21.浙江美力科技股份有限公司		48,000,000.00		48,000,000.00
合计	349,156,000.00	138,320,000.00	48,978,592.07	438,497,407.93

被投资单位名称	减值准备			在被投资单位持股比例	本年现金红利
	年初余额	本期增加	本期减少		
1.武汉股权托管交易中心有限公司				15.00%	
2.珠海市粤侨实业股份有限公司	25,500,000.00			2.00%	
3.东北轻工股份有限公司	1,100,000.00			0.56%	
4.上海庞源建筑机械租赁有限公司				2.67%	
5.北京志诚泰和信息科技有限公司				6.84%	2,230,000.00
6.厦门红相电力设备股份有限公司				5.41%	792,000.00
7.武汉翼达建设服务股份有限公司				8.23%	
8.襄阳博亚精工装备股份有限公司					360,000.00
9.北京派特罗尔油田服务股份有限公司				4.85%	1,002,386.75
10.宁波清水源水务科技有限公司				7.67%	
11.湖北和远气体股份有限公司				6.00%	
12.杭州帷盛科技有限公司				3.12%	
13.上海雅润文化传播有限公				2.77%	

被投资单位名称	减值准备			在被投资单位持股比例	本年现金红利
	年初余额	本期增加	本期减少		
司					
14.浙江大学创新技术研究院有限公司					3.00%
15.上海远方基础工程有限公司					
16.湖北新能源创业投资基金有限公司					10.00%
17.征图新视（江苏）科技有限公司					4.80%
18.创达特（苏州）科技有限责任公司					5.12%
19.珠海市创元电子有限公司					2.00%
20.武汉光庭科技有限公司					6.40%
21.浙江美力科技股份有限公司					12.00%
合计	26,600,000.00			26,600,000.00	4,384,386.75

(4) 期末可供出售金融资产各类别中，待融出证券和已融出证券的情况如下：

项目	待融出证券		已融出证券	
	公允价值	投资成本	公允价值	投资成本
股票	89,533,468.11	61,322,457.17	130,381,457.53	78,742,494.20
基金	124,443,795.99	97,529,361.28	155,969,704.08	116,970,014.47
合计	213,977,264.10	158,851,818.45	286,351,161.61	195,712,508.67

融出证券的担保物情况详见本附注七、3项下“融出资金”的相关说明。

(5) 报告期内可供出售金融资产减值准备的变动情况

可供出售金融资产分类	年初减值准备余额	本期计提		本期减少		期末减值准备余额
		金额	其中：从其他综合收益转入	金额	其中：期后公允价值回升转回	
股权	29,840,190.61	2,731,448.45	2,731,448.45	1,620,548.66		30,951,090.40
其中：以公允价值计量的	3,240,190.61	2,731,448.45	2,731,448.45	1,620,548.66		4,351,090.40
以成本计量的	26,600,000.00					26,600,000.00

集合理财产品	31,963,564.78	8,706,894.90	8,706,894.90	14,481,450.54		26,189,009.14
合计	61,803,755.39	11,438,343.35	11,438,343.35	16,101,999.20		57,140,099.54

(6) 可供出售权益工具期末公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌的，本公司已按相关会计政策计提了减值准备。

(7) 其他说明事项

① 本公司可供出售金融资产中，为卖出回购证券业务而设定质押、为债券借贷业务而设定质押的债券公允价值情况详见本附注七、21项。

② 本公司持有的以自有资金参与且约定先行承担亏损的集合资产管理计划，由于期末累计单位净值均高于份额面值，因此本公司无须计提预计负债。

11、融券业务

(1) 项目列示

项目	期末公允价值	年初公允价值
融出证券		
—可供出售金融资产	286,351,161.61	40,044,092.34

注：融出证券期末明细情况见本附注七、10项。

(2) 本期融券业务无违约情况发生。

12、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券投资	89,443,818.94		89,443,818.94
结构性存款产品	344,000,000.00		344,000,000.00
其他	120,400,000.00		120,400,000.00
合计	553,843,818.94		553,843,818.94

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券投资	10,483,061.93		10,483,061.93
其他	67,200,000.00		67,200,000.00
合计	77,683,061.93		77,683,061.93

注 1：期末持有至到期投资中为借款而设定质押的金额情况详见本附注七、21。

注 2：持有至到期投资期末余额比年初余额增加 4.76 亿元，增加 612.95%，主要系公司结构性存款产品金额增加。

13、长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
联营企业	302,102,987.40	271,545,628.70
合营企业		
小计	302,102,987.40	271,545,628.70
减：减值准备		
合计	302,102,987.40	271,545,628.70

(2) 明细情况

被投 投资单 位	核 算方 法	投资成本	年初余额	本年增减变动						期末余额
				追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合收 益调整	其他权 益变动	宣告发放现 金股利或利 润	
一、联 营企 业										
1.长信 基金 管理 有限 责任 公司	权 益 法	73,500,000.00	181,914,367.52			25,476,945.01	3,224,963.27		7,350,000.00	203,266,275.80
2.诺德 基金 管理	权 益 法	30,000,000.00	22,999,537.29			92,689.74				23,092,227.03

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	本年增减变动						期末余额
				追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	
3.兵器工业股权投资（天津）有限公司	权益法	60,000,000.00	60,302,249.66			5,492,588.77				65,794,838.43
4.上海长江财富资产管理有限公司	权益法	6,000,000.00	6,329,474.23			3,917,861.91			297,690.00	9,949,646.14
合计		169,500,000.00	271,545,628.70			34,980,085.43	3,224,963.27		7,647,690.00	302,102,987.40

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	期末减值准备	本期计提减值准备
一、联营企业					
1.长信基金管理有限责任公司	49%	49%			
2.诺德基金管理有限公司	30%	30%			
3.兵器工业股权投资（天津）有限公司	30%	30%			
4.上海长江财富资产管理有限公司	30%	30%			
合计					

注：公司第六届董事会第十四次会议决议拟出售持有的诺德基金管理有限公司股权，详情见本附注十三、1（2）项。

（3）被投资单位向公司转移资金的能力未受到限制。

14、固定资产

(1) 固定资产账面价值

项目	期末余额	年初余额
固定资产原值	640,308,045.42	621,491,062.20
减：累计折旧	350,581,653.72	328,408,477.74
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	289,726,391.70	293,082,584.46

(2) 固定资产增减变动表

项目	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	合计
一、账面原值：							
1.年初余额	251,343,023.15	55,862,341.22	30,157,817.34	262,673,089.82	1,257,269.64	20,197,521.03	621,491,062.20
2.本期增加	883,845.00	170,443.00	2,224,198.17	31,119,949.17	59,497.00	3,462,954.60	37,920,886.94
(1) 外购	883,845.00	170,443.00	2,224,198.17	31,119,949.17	59,497.00	3,462,954.60	37,920,886.94
3.本期减少		165,586.00	686,610.32	15,915,573.10	17,136.00	2,318,998.30	19,103,903.72
(1) 处置或 报废		165,586.00	686,610.32	15,915,573.10	17,136.00	2,318,998.30	19,103,903.72
(2) 其他							
4.期末余额	252,226,868.15	55,867,198.22	31,695,405.19	277,877,465.89	1,299,630.64	21,341,477.33	640,308,045.42
二、累计折旧：							
1.年初余额	47,810,116.50	30,824,565.99	20,176,699.38	214,787,302.93	996,414.27	13,813,378.67	328,408,477.74
2.本期增加	5,972,061.48	2,568,661.80	3,265,691.28	26,127,348.97	79,750.59	1,839,381.21	39,852,895.33
(1) 本期计提	5,972,061.48	2,568,661.80	3,265,691.28	26,127,348.97	79,750.59	1,839,381.21	39,852,895.33
3.本期减少		69,490.67	599,013.06	15,275,624.03	16,621.92	1,718,969.67	17,679,719.35
(1) 处置或报 废		69,490.67	599,013.06	15,275,624.03	16,621.92	1,718,969.67	17,679,719.35
(2) 其他							
4.期末余额	53,782,177.98	33,323,737.12	22,843,377.60	225,639,027.87	1,059,542.94	13,933,790.21	350,581,653.72
三、减值准备：							
1.年初余额							
2.本期增加							
3.本期减少							
4.期末余额							
四、账面价值：							
1.期末账面价值	198,444,690.17	22,543,461.10	8,852,027.59	52,238,438.02	240,087.70	7,407,687.12	289,726,391.70
2.年初账面价值	203,532,906.65	25,037,775.23	9,981,117.96	47,885,786.89	260,855.37	6,384,142.36	293,082,584.46

(3) 期末公司无用于抵押或担保的固定资产。

(4) 期末融资租赁租入固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
电子设备	292,653.92	280,413.51		12,240.41
合计	292,653.92	280,413.51		12,240.41

15、在建工程

(1) 在建工程账面价值

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
经营租入固定资产装修工程	2,354,265.74		2,354,265.74	1,489,689.08		1,489,689.08
合计	2,354,265.74		2,354,265.74	1,489,689.08		1,489,689.08

(2) 在建工程项目变动情况

项目	年初余额	本期增加	本期转入固定资产金额	本期转入长期待摊费用金额	其他减少	期末余额	期末减值准备
经营租入固定资产装修工程	1,489,689.08	10,718,624.85		9,854,048.19		2,354,265.74	
合计	1,489,689.08	10,718,624.85		9,854,048.19		2,354,265.74	

16、无形资产

(1) 无形资产增减变动表

项目	交易席位费	软件及其他	合计
一、账面原值			
1.年初余额	59,169,789.81	94,824,993.02	153,994,782.83
2.本期增加		21,882,090.00	21,882,090.00
(1) 外购		21,882,090.00	21,882,090.00
3.本期减少		472,507.60	472,507.60
(1) 处置或报废		472,507.60	472,507.60
4.期末余额	59,169,789.81	116,234,575.42	175,404,365.23

项目	交易席位费	软件及其他	合计
二、累计摊销			
1.年初余额	56,529,789.81	52,289,932.29	108,819,722.10
2.本期增加	50,000.00	14,122,814.26	14,172,814.26
(1) 计提	50,000.00	14,122,814.26	14,172,814.26
3.本期减少		38,084.00	38,084.00
(1) 处置或报废		38,084.00	38,084.00
4.期末余额	56,579,789.81	66,374,662.55	122,954,452.36
三、减值准备			
1.年初余额			
2.本期增加			
3.本期减少			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	2,590,000.00	49,859,912.87	52,449,912.87
2.年初账面价值	2,640,000.00	42,535,060.73	45,175,060.73

注：期末公司无用于抵押或担保的无形资产。

17、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
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
吸收合并湘财祈年期货经纪有限公司形成商誉	134,221,178.39					134,221,178.39
合计	140,908,308.60					140,908,308.60

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
吸收合并湘财祈年期货经纪有限公司形成商誉	26,000,000.00	6,000,000.00				32,000,000.00

被投资单位名称或形成商誉的	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合 计	26,000,000.00	6,000,000.00		32,000,000.00

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。该项商誉经减值测试，未发生减值情形。

注2：2013年4月，公司子公司长江期货有限公司吸收合并湘财祈年期货经纪有限公司，合并成本为220,000,000.00元，购买日湘财祈年期货经纪有限公司可辨认净资产的公允价值为85,778,821.61元，形成商誉134,221,178.39元。合并后原湘财祈年期货经纪有限公司8家营业部的地理位置、客户资源无法为公司带来超额利润，公司将此8家营业部作为一个资产组，以其可收回金额10,222.12万元低于其账面价值13,422.12万元的差额3,200.00万元确认商誉减值准备。

18、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

①递延所得税资产

项 目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动			39,206,238.26	9,801,559.57
可供出售金融资产公允价值变动	30,251.02	7,562.76		
衍生金融负债公允价值变动	186,856,416.30	46,714,104.08	2,578,932.43	644,733.11
长期股权投资（拟出售、权益法核算）	6,907,772.97	1,726,943.24	7,000,462.71	1,750,115.68
资产减值准备	78,415,782.43	19,603,945.61	88,785,775.12	22,196,443.80
预计负债			27,298,178.65	6,824,544.66
应付职工薪酬	66,678,369.03	16,669,592.26	5,024,739.60	1,256,184.90
期货风险准备金	1,182,647.75	295,661.94	1,182,647.75	295,661.94
可抵扣亏损	72,552,426.25	18,138,106.56	102,449,807.07	25,612,451.77
合计	412,623,665.75	103,155,916.45	273,526,781.59	68,381,695.43

②递延所得税负债

项 目	期末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入	302,995,877.64	75,748,969.41		

项 目	期末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
当期损益的金融资产公允价值变动				
可供出售金融资产公允价值变动	223,060,995.83	55,765,248.96	28,261,495.54	7,065,373.89
长期股权投资（子公司）	1,377,679.19	344,419.80	1,377,679.19	344,419.80
衍生金融资产公允价值变动	3,780,157.51	945,039.38	2,145,480.00	536,370.00
其他	1,171,902.73	292,975.68		
合计	532,386,612.90	133,096,653.23	31,784,654.73	7,946,163.69

(2) 未确认递延所得税资产的项目明细

项 目	期末余额	年初余额
资产减值准备	422,434.24	942,451.79
可供出售金融资产公允价值变动	2,645,407.43	
可抵扣亏损	53,987,976.04	43,745,243.41
合 计	57,055,817.71	44,687,695.20

注：递延所得税资产期末余额比年初余额增加3,477.42万元，增长50.85%，主要系衍生金融负债公允价值浮动亏损增加影响；递延所得税负债期末余额比年初余额增加1.25亿元，增长1,574.98%，主要系非衍生金融资产公允价值浮动盈利增加影响。

19、其他资产

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
长期待摊费用	48,693,550.80	61,361,756.06
应收融资融券客户款		
增值税进项税额	3,981,228.73	
其他	45,331.79	280,039.15
合计	52,720,111.32	61,641,795.21

(2) 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	8,935,737.84	17,879,695.33	18,893,119.16		7,922,314.01	
经营租入固定	47,301,348.71	9,854,048.19	22,405,283.70	609,176.13	34,140,937.07	营业部迁址、重新装

资产装 修 其他	5,124,669.51	8,118,269.59	6,612,639.38		6,630,299.72	修等报废损 失
合计	61,361,756.06	35,852,013.11	47,911,042.24	609,176.13	48,693,550.80	

注：公司“长期待摊费用-房屋租赁费摊销”计入“业务及管理费-租赁费”核算，除此外其他长期待摊费用摊销计入“业务及管理费-长期待摊费用摊销”核算。

(3) 应收融资融券客户款

类别	期末余额		年初余额	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
账面余额	121,299.95	100.00%		
减：坏账准备	121,299.95	100.00%		
账面价值				

20、资产减值准备

项目	年初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		计提	转入	转回	转销	转出	
应收款项坏账准备	27,824,215.68	4,352,601.50		9,163,675.11	1,436,324.89		21,576,817.18
商誉减值准备	26,000,000.00	6,000,000.00					32,000,000.00
可供出售金融资产减值准备	61,803,755.39	11,438,343.35			16,101,999.20		57,140,099.54
融出资金减值准备	100,255.84					100,255.84	
应收融资融券客户款减值准备		21,044.11	100,255.84				121,299.95
合计	115,728,226.91	21,811,988.96	100,255.84	9,163,675.11	17,538,324.09	100,255.84	110,838,216.67

注：按公司会计政策，客户未按期补足担保品，被强制平仓后，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。本期融出资金减值准备的转出系转入至应收融资融券款减值准备。

21、所有权或使用权受到限制的资产

报表项目及受限原因	期末账面余额
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	4,753,668,857.94
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	1,329,004,705.00

报表项目及受限原因	期末账面余额
其中：为债券质押式报价回购业务而设定质押的可供出售金融资产	18,077,500.00
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	347,765,340.00
为融资融券业务而转让过户的可供出售金融资产	286,351,161.61
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产	409,271,500.00
为债券借贷业务而设定质押的可供出售金融资产	105,500,640.00
为质押借款而设定质押的银行存款	2,932,751.71
为质押借款而设定质押的应收利息	2,248,803.93
为质押借款而设定质押的交易性金融资产	197,755,212.45
为质押借款而设定质押的持有至到期投资	75,515,352.15
为场外回购业务而设定质押的信用业务债权收益权	21,598,362,889.88
合 计	29,108,377,214.67

22、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	年初余额
信用借款	30,670,920.50	29,367,523.20
质押借款	123,661,546.48	
合 计	154,332,466.98	29,367,523.20

注1：期末余额为长江证券控股（香港）有限公司的借款余额，借款期限1个月，利率区间为0.5%至2.6%。

注2：期末为质押借款而设定质押的公司资产及金额详见附注七、21，另期末以融出资金一孖展融资业务中客户提供的价值149,191,500.00元担保物对本期末质押借款进行补充担保。

注3：短期借款期末余额比年初余额增加1.25亿元，增长425.52%，主要系长江证券控股（香港）有限公司质押借款增加。

23、应付短期融资款

类型	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期融资券： 13 长 江 证 券	2013/11/25	2014/2/23	6.80%	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	

CP002							
14 长江证券	2014/5/23	2014/8/20	5.00%		2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	
CP001							
14 长江证券	2014/8/7	2014/11/4	4.78%		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	
CP002							
柜台收益凭证： 长江宝 1 号、2 号、 3 号、5 号、6 号	2014 年 12 月	2015 年 1 月 至 6 月	6.50%		165,000,000.00		165,000,000.00
合计				2,000,000,000.00	4,665,000,000.00	6,500,000,000.00	165,000,000.00

注 1：经中国人民银行核准，本公司待偿还短期融资券的最高余额为人民币 56 亿元，待偿还短期融资券最高余额自中国人民银行通知发出之日起一年内有效。

注 2：应付短期融资款期末余额比年初余额减少 18.35 亿元，下降 91.75%，系本公司到期兑付短期融资券款导致期末规模减少。

24、拆入资金

项 目	期末余额	年初余额
银行间市场拆入资金	500,000,000.00	700,000,000.00
转融通融入资金		
合 计	500,000,000.00	700,000,000.00

25、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项 目	期末余额		年初余额	
	公允价值	投资成本	公允 价值	投资 成本
交易性金融负债：				
第三方投资者在结构化主体中享有的权益	102,187,393.07	96,477,697.00		
合 计	102,187,393.07	96,477,697.00		

注：本公司将具有控制权的结构化主体纳入合并财务报表的合并范围，由于本公司作为结构化主体发行人具有合约义务以现金赎回结构化主体份额，因此将本公司以外第三方投资者持有的结构化主体份额确认为交易性金融负债。

26、卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

标的物类别	期末余额	年初余额
企业债	3,333,826,000.00	4,376,802,953.90
金融债	1,366,860,257.54	
国债	1,164,650,000.00	
信用业务债权收益权	15,989,070,161.00	
基金		4,700,420.00
其他	10,743,525.00	
合计	21,865,149,943.54	4,381,503,373.90

(2) 按业务类别列示

项 目	期末金额	年初余额	备注
债券质押式报价回购	12,000,000.00	30,634,000.00	
信用业务债权收益权转让及回购	15,989,070,161.00		
其他卖出回购金融资产款	5,864,079,782.54	4,350,869,373.90	
合计	21,865,149,943.54	4,381,503,373.90	

(3) 债券质押式报价回购的剩余期限和利率区间如下：

剩余期限	期末余额	利率区间	年初余额	利率区间
1个月内	12,000,000.00	2%-3%	30,634,000.00	3%-4%
合计	12,000,000.00		30,634,000.00	

(4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
信用业务债权收益权	21,598,362,889.88	
债券	6,951,797,725.36	5,325,813,389.46
基金		48,139,560.00
其他	14,528,540.00	
合计	28,564,689,155.24	5,373,952,949.46

注：卖出回购金融资产款期末余额比年初余额增加174.84亿元，增长399.03%，主要系信用业务债权收益权回购业务规模增加所致。

27、代理买卖证券款

项目	期末余额	年初余额
普通经纪业务		
个人	17,127,814,348.24	9,200,923,104.06
机构	2,603,231,817.48	1,133,109,564.14
信用业务		
个人	2,498,905,282.04	570,587,005.32
机构	41,246,303.30	3,867,155.16
合计	22,271,197,751.06	10,908,486,828.68

注1：上述个人业务和机构业务含境外业务。

注2：代理买卖证券款期末余额比年初余额增加113.63亿元，增长104.16%，系客户交易结算资金规模增加所致。

28、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬分类**

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	313,030,002.89	1,385,463,479.83	1,066,451,740.95	632,041,741.77
二、离职后福利—设定提存计划	6,046,866.49	91,733,414.40	92,595,898.98	5,184,381.91
三、辞退福利		1,480,924.82	1,480,924.82	
四、其他长期职工福利	21,761,909.70	21,404,424.39	2,183,389.14	40,982,944.95
合计	340,838,779.08	1,500,082,243.44	1,162,711,953.89	678,209,068.63

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	296,149,319.86	1,246,490,861.40	938,967,744.46	603,672,436.80
2、职工福利费		42,493,452.48	42,493,452.48	
3、社会保险费	602,241.20	32,687,665.80	32,843,951.59	445,955.41
其中：医疗保险费	530,106.97	28,764,941.51	28,921,361.90	373,686.58
工伤保险费	27,796.94	1,723,062.78	1,738,938.09	11,921.63

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
生育保险费	44,337.29	2,199,661.51	2,183,651.60	60,347.20
4、住房公积金	2,131,704.24	35,650,457.96	35,487,847.63	2,294,314.57
5、工会经费和职工教育经费	14,146,737.59	19,129,279.88	16,658,744.79	16,617,272.68
6、短期带薪缺勤		9,011,762.31		9,011,762.31
合计	313,030,002.89	1,385,463,479.83	1,066,451,740.95	632,041,741.77

(3) 离职后福利—设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险费	1,687,175.47	67,975,976.36	67,484,151.37	2,179,000.46
2、失业保险费	61,243.80	5,763,913.74	5,726,197.35	98,960.19
3、企业年金缴费	4,298,447.22	17,993,524.30	19,385,550.26	2,906,421.26
合计	6,046,866.49	91,733,414.40	92,595,898.98	5,184,381.91

注1：应付职工薪酬期末余额中，无属于拖欠性质的薪酬。

注2：应付职工薪酬期末余额比年初余额增加3.37亿元，增长98.98%，主要系本期计提工资、奖金、津贴及补贴增加所致。

注3：2014年度，公司实际发放高级管理人员薪酬总额为2,544.94万元。

29、应交税费

项目	期末余额	年初余额
营业税	118,605,494.10	17,494,636.05
城市维护建设税	8,051,807.62	1,021,157.45
教育费附加及地方教育费附加	5,750,925.53	724,129.45
企业所得税	265,838,369.23	157,106,976.22
个人所得税	16,268,791.28	62,457,383.00
利息税	403,561.39	272,228.89
其他	2,354,946.88	520,634.40
合计	417,273,896.03	239,597,145.46

注：应交税费期末余额比年初余额增加1.78亿元，增长74.16%，系应交营业税和企业所得税增加所致。

30、应付款项

项目	期末余额	年初余额
应付柜台业务掌柜理财客户本金	213,400,000.00	
应付投行业务保证金	112,521,813.55	
应付待交收清算款	31,194,896.99	44,274,064.45
其他	153,980,362.61	120,172,677.63
合计	511,097,073.15	164,446,742.08

注1：本公司本期柜台业务发行掌柜理财规模为218,400,000.00元，本期发行期限为90天至182天，发行利率为5.8%至6.1%。期末掌柜理财规模为213,400,000.00元，剩余到期时间为20天至89天。

注2：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。

注3：应付款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	款项性质
重庆水务集团股份有限公司	200,000,000.00	柜台业务掌柜理财客户款
财富证券有限公司	30,080,000.00	广誉远承销保证金
大鹏证券有限责任公司破产清算组	21,136,767.29	原大鹏证券非正常经纪类账户交易款等
国泰君安证券股份有限公司	20,000,000.00	发行公司债券承销费
长安基金管理有限公司	18,800,000.00	广誉远承销保证金
合计	290,016,767.29	

注4：应付款项期末余额比年初余额增加3.47亿元，增长210.80%，主要系应付柜台业务掌柜理财客户款及应付投行业务保证金增加。

31、应付利息

项目	期末余额	年初余额
卖出回购金融资产款利息	53,349,744.89	4,461,655.36
利率互换利息	36,230,574.46	1,140,047.48

项目	期末余额	年初余额
公司债券利息	28,686,301.50	
柜台业务利息	3,543,596.69	
客户资金存款利息	2,425,640.32	1,043,164.37
拆入资金利息	95,138.89	608,611.10
其中：转融通融入资金利息		
短期融资券利息		13,786,301.37
债券借贷利息	122,054.79	
借款利息	72,948.66	21,197.36
合计	124,526,000.20	21,060,977.04

注：应付利息期末余额比年初余额增加1.03亿元，增长491.26%，主要系应付公司债券利息、利率互换利息及信用业务债权收益权转让及回购利息增加所致。

32、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	
管理人对集合资产管理计划承担有限补偿责任	27,298,178.65	9,787,474.71	5,269,928.01	31,815,725.35	
合计	27,298,178.65	9,787,474.71	5,269,928.01	31,815,725.35	

注：本期支付额系按长江证券超越理财经典策略集合资产管理计划合同约定，了结对客户的有限补偿义务而发生的支付。

33、长期借款

项目	期末余额	年初余额
质押借款	147,715,227.00	
合计	147,715,227.00	

注 1：期末长期借款的期限为 2 年，利率区间为 1.05%至 1.2%。

注 2：为本质押借款设定质押的资产为长江证券控股（香港）有限公司进行 RQFII 投资的所有权益。设定质押的资产及其金额详见附注七、21。

注 3：长期借款期末余额比年初余额增加 1.48 亿元，系长江证券控股（香港）有限公司的美国借款增加。

34、应付债券

(1) 应付债券分类：

项 目	期末余额	年初余额
公司债券	4,979,757,436.76	
合 计	4,979,757,436.76	

(2) 本公司发行的公司债券的具体情况如下：

债券名称	面值总额	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率	年初余额	本期增加	利息调整	本期减少	期末余额
14 长 证债	5,000,000,000.00	2014.11.19	3+2 年	5,000,000,000.00	4.87%		4,979,155,000.00	602,436.76		4,979,757,436.76
合计	5,000,000,000.00			5,000,000,000.00			4,979,155,000.00	602,436.76		4,979,757,436.76

注：经中国证券监督管理委员会《关于核准长江证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2014]1105号）批准，本公司于2014年11月21日公开发行公司债券。本次发行的公司债券总规模人民币50亿元，期限5年，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。2014年12月18日，公司债券在深圳证券交易所上市交易。

35、其他负债

项目	期末余额	年初余额
权益类收益互换业务及联合套保业务存入保证金	1,441,824,523.23	
应付员工激励基金计划权益	345,846,350.28	
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	49,595,604.13	41,316,630.02
长期应付款	1,607,729.22	1,669,645.73
合 计	1,855,833,528.08	59,945,596.97

注1：存入保证金系公司因开展权益类收益互换业务及联合套保业务，客户存入公司的保证金。

注2：应付员工激励基金计划权益系本期合并结构化主体长江证券员工股权激励基金计划的应付第三方权益。该计划详情见本附注十五、10项。

注3：其他负债期末余额比年初余额增加17.96亿元，增长2,995.86%，主要系存入保证金增加以及应付员工激励基金计划权益增加。

36、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	50,310	0.00%			50,310		50,310	100,620	0.00%
1.国家持股									
2.国有法人持股									
3.其他内资持股	50,310	0.00%			50,310		50,310	100,620	0.00%
其中：									
境内非国有法人持股									
境内自然人持股	50,310	0.00%			50,310		50,310	100,620	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%			2,371,183,529		2,371,183,529	4,742,367,058	100.00%
1、人民币普通股	2,371,183,529	100.00%			2,371,183,529		2,371,183,529	4,742,367,058	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%			2,371,233,839		2,371,233,839	4,742,467,678	100.00%

注：2014年5月15日，公司2013年年度股东大会审议通过了2013年度利润分配方案：以公司2013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2.50元（含税），并以资本公积转增股本，每10股转增10股，共计分配现金红利592,808,459.75元，转增股本2,371,233,839股。2014年7月，本公司已在工商登记部门办理了注册资本变更手续。

37、资本公积

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
股本溢价	5,323,808,877.05	384.27	2,371,233,839.00	2,952,575,422.32
合计	5,323,808,877.05	384.27	2,371,233,839.00	2,952,575,422.32

注1：资本公积本期增加数是本公司委托中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出售零碎股所得（零碎股是指截至2014年7月9日止因派发红股、公积金转增股本、实施股权分置改革方案等形成的不足壹股的股份的集合及该类股份由于本公司实施权益分派等孳生的股份）。

注2：资本公积本期减少数系使用股本溢价转增股本而减少，详见本附注七、36项。

38、其他综合收益

项目	年初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-2,405,112.65	4,299,951.04		1,074,987.77	3,224,963.27		819,850.62
可供出售金融资产公允价值变动损益	21,196,121.65	240,238,054.04	48,114,212.20	48,692,312.31	143,433,344.59	-1,815.06	164,629,466.24
外币财务报表折算差额	-9,220,886.04	2,072.92			2,072.92		-9,218,813.12
合计	9,570,122.96	244,540,078.00	48,114,212.20	49,767,300.08	146,660,380.78	-1,815.06	156,230,503.74

39、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	819,247,642.70	161,973,649.36		981,221,292.06
合计	819,247,642.70	161,973,649.36		981,221,292.06

40、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	856,424,565.49	167,819,950.26		1,024,244,515.75
合计	856,424,565.49	167,819,950.26		1,024,244,515.75

41、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	791,702,701.80	162,290,243.57		953,992,945.37
合计	791,702,701.80	162,290,243.57		953,992,945.37

42、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
年初余额	2,559,833,101.16	2,329,790,550.46	
加：会计政策变更调整	-50,743,247.03	-46,120,107.68	
调整后年初余额	2,509,089,854.13	2,283,670,442.78	
加：本期归属于母公司股东的净利润	1,705,439,086.94	1,006,554,243.06	
减：提取法定盈余公积	161,973,649.36	100,592,617.87	10%
提取一般风险准备	167,819,950.26	105,702,828.17	10%
提取交易风险准备	162,290,243.57	100,592,617.87	10%
应付普通股股利	592,808,459.75	474,246,767.80	
期末余额	3,129,636,638.13	2,509,089,854.13	

(1) 根据修订后《企业会计准则》及其应用指南相关新规定进行追溯调整，调减 2014 年年初未分配利润 50,743,247.03 元，调减 2013 年年初未分配利润 46,120,107.68。

(2) 利润分配情况的说明

2014 年 5 月 15 日，公司 2013 年度股东大会审议通过了 2013 年度利润分配方案：以公司 2013 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 2.50 元（含税），共计分配现金红利 592,808,459.75 元，2014 年 7 月，利润分配方案实施完毕。

43、手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入：		
1. 经纪业务收入	2,468,611,689.30	1,735,499,006.24
其中：证券经纪业务收入	2,298,017,362.13	1,545,827,360.76
其中：代理买卖证券业务	1,964,284,966.49	1,338,661,872.87
交易单元席位租赁	312,588,358.43	199,222,337.63
代销金融产品业务	21,144,037.21	7,943,150.26
期货经纪业务收入	170,594,327.17	189,671,645.48
2. 投资银行业务收入	539,229,857.18	165,210,747.19
其中：证券承销业务	386,866,820.88	103,528,550.00
保荐服务业务	5,850,000.00	15,200,000.00
财务顾问业务	146,513,036.30	46,482,197.19
3. 资产管理业务收入	151,251,751.22	84,088,189.37
4. 基金管理业务收入	6,000,000.00	5,500,000.00
5. 投资咨询服务收入	15,559,518.76	6,386,739.33
手续费及佣金收入小计	3,180,652,816.46	1,996,684,682.13
手续费及佣金支出：		
1. 经纪业务支出	402,500,450.30	242,054,362.83
其中：证券经纪业务支出	402,500,450.30	242,054,362.83
其中：代理买卖证券业务	402,500,450.30	242,054,362.83
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务支出		
2. 投资银行业务支出	152,393,517.06	4,371,840.00
其中：证券承销业务	104,845,642.06	4,321,840.00
保荐业务服务		

项目	本期发生额	上期发生额
财务顾问业务支出	47,547,875.00	50,000.00
3. 资产管理业务支出		
4. 基金管理业务支出		
5. 投资咨询服务支出		
手续费及佣金支出小计	554,893,967.36	246,426,202.83
手续费及佣金净收入	2,625,758,849.10	1,750,258,479.30

注：手续费及佣金净收入本期发生额比上期发生额增加 8.76 亿元，增长 50.02%，主要原因系证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务手续费及佣金净收入增加所致。

其中：（1）代理销售金融产品业务收入情况

代销金融产品业务	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额（万元）	销售总收入（万元）	销售总金额（万元）	销售总收入（万元）
基金	914,583.83	1,513.39	361,436.20	762.84
资产管理产品	43,084.15	568.65	630.00	3.15
保险产品	146.27	32.36	242.65	28.33
合计	957,814.25	2,114.40	362,308.85	794.32

（2）财务顾问业务净收入情况

项 目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	27,299,999.68	17,145,832.73
并购重组财务顾问业务净收入--其他	1,100,000.00	650,000.00
其他财务顾问业务净收入	70,565,161.62	28,636,364.46
合 计	98,965,161.30	46,432,197.19

（3）资产管理业务开展及收入情况

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	境外资产管理业务
期末产品数量	29	7	2	12
期末客户数量	46,193	7	16	44
其中：个人客户	45,946			44

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	境外资产管理业务
机构客户	247	7	16	
年初受托资金	15,205,462,525.89	9,590,010,884.27		252,124,839.14
其中：自有资金投入	583,295,741.01			46,093,603.07
个人客户	14,233,936,128.41			206,031,236.07
机构客户	388,230,656.47	9,590,010,884.27		
期末受托资金	10,019,503,038.51	13,444,160,000.00	1,500,000,000.00	160,194,664.96
其中：自有资金投入	606,745,033.87		380,000,000.00	
个人客户	7,576,350,167.05			160,194,664.96
机构客户	1,836,407,837.59	13,444,160,000.00	1,120,000,000.00	
期末主要受托资产初始成本	3,576,047,700.74	13,393,610,826.60	1,500,000,000.00	91,563,901.43
其中：股票	1,012,611,656.83	156,250,826.60		91,563,901.43
债券	1,360,754,516.38			
基金	1,202,681,527.53			
其他		13,237,360,000.00	1,500,000,000.00	
当期资产管理业务净收入	143,251,637.58	3,560,085.03	16,129.03	4,423,899.58

44、利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入：	1,432,984,328.23	788,659,498.28
1.存放金融同业存款利息收入	445,227,149.75	386,461,204.76
其中：自有资金存款利息收入	72,773,053.48	68,104,816.04
客户资金存款利息收入	372,454,096.27	318,356,388.72
2.融资融券业务利息收入	808,312,941.06	355,697,864.13
3.买入返售金融资产利息收入	179,444,237.42	46,500,429.39

项目	本期发生额	上期发生额
其中：约定购回式证券交易利息收入	30,466,057.22	35,992,417.49
股票质押式回购交易利息收入	138,274,206.19	8,733,336.35
利息支出：	656,429,084.39	268,868,774.90
1.客户资金存款利息支出	48,260,667.27	40,149,538.03
2.银行借款利息支出	3,268,271.78	300,053.42
3.拆入资金利息支出	12,572,716.70	6,021,385.04
其中：转融通利息支出		2,020,333.39
4.卖出回购金融资产利息支出	479,806,033.30	178,787,164.88
其中：债券质押式报价回购交易利息支出	340,492.47	2,689,960.84
5.应付短期融资款利息支出	76,874,499.43	41,772,650.79
6.应付债券利息支出	29,288,738.26	
7.其他	6,358,157.65	1,837,982.74
利息净收入	776,555,243.84	519,790,723.38

注：利息净收入本期发生额比上期发生额增加2.57亿元，增长49.40%，主要系本期信用业务利息收入增加与信用业务债权收益权转让及回购利息支出增加两者相抵而致利息收入净增加。

45、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
1. 权益法核算的长期股权投资收益	34,980,085.43	18,990,756.84
2. 金融工具持有期间取得的分红和利息	788,925,288.95	760,729,536.06
其中：以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	590,549,271.19	526,030,374.74
持有至到期投资	9,240,417.72	2,477,912.96
可供出售金融资产	189,135,600.04	232,221,248.36
3. 处置金融工具取得的收益	172,534,468.27	16,234,276.25
其中：以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	293,900,452.87	-99,509,009.50
可供出售金融资产	190,876,528.78	34,015,931.17
衍生金融工具	-312,242,513.38	81,727,354.58
4. 其他	-4,517,546.70	-27,298,178.65
合计	991,922,295.95	768,656,390.50

其中：（1）对联营企业和合营企业的投资收益

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原因
长信基金管理有限责任公司	25,476,945.01	21,210,096.22	被投资单位净利润发生变动
诺德基金管理有限公司	92,689.74	-2,899,327.03	被投资单位净利润发生变动
兵器工业股权投资（天津）有限公司	5,492,588.77	350,513.42	被投资单位净利润发生变动
上海长江财富资产管理有限公司	3,917,861.91	329,474.23	被投资单位净利润发生变动
合计	34,980,085.43	18,990,756.84	

（2）公司投资收益不存在汇回的重大限制。

46、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	335,391,664.50	-20,343,795.42
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	-5,709,696.07	
衍生金融工具	-182,642,806.36	24,869,207.57
合计	147,039,162.07	4,525,412.15

注：公允价值变动收益本期发生额比上期发生额增加1.43亿元，增长3,149.19%，主要系以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动收益增加所致。

47、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	233,576,571.62	130,698,487.77
城市维护建设税	16,322,150.45	9,129,727.85
教育费附加	7,007,354.56	3,922,133.53
其他地方税费	8,546,755.87	4,816,711.52
合计	265,452,832.50	148,567,060.67

注：营业税金及附加本期发生额比上期发生额增加1.17亿元，增长78.68%，主要系本期应税收入增加所致。

48、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
业务及管理费	2,086,080,822.63	1,572,285,760.84

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	1,500,082,243.44	1,011,383,293.40
租赁费	92,440,340.54	88,540,650.83
业务招待费	67,100,870.07	64,305,206.85
折旧费	39,852,895.33	37,157,284.14
数据通讯费	36,862,485.82	37,493,535.68
差旅费	31,180,228.99	31,211,083.34
长期待摊费用摊销	29,017,923.08	29,320,264.59
销售费用	28,576,769.15	5,283,904.11
证券（期货）投资者保护（障）基金	25,153,995.93	17,609,872.33
物业费	24,991,718.07	24,212,443.79
其他	210,821,352.21	225,768,221.78
合计	2,086,080,822.63	1,572,285,760.84

注：业务及管理费本期发生额比上期发生额增加5.14亿元，增长32.68%，主要系本期计提职工薪酬增加。

49、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收款项坏账损失	-4,811,073.61	-3,428,375.84
应收融资融券客户款坏账损失	121,299.95	
可供出售金融资产减值损失	11,438,343.35	35,203,755.39
商誉减值损失	6,000,000.00	26,000,000.00
融出资金减值损失	-100,255.84	100,255.84
合计	12,648,313.85	57,875,635.39

注：资产减值损失本期发生额比上期发生额减少4,522.73万元，下降78.15%，主要系可供出

售金融资产减值和商誉减值的计提数减少所致。

50、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	306,926.11	234,362.81	306,926.11
其中：固定资产处置利得	160,096.35	234,362.81	160,096.35
无形资产处置利得	146,829.76		146,829.76
政府补助	5,105,608.19	9,292,858.75	5,105,608.19
其他	7,180,232.79	2,020,594.27	7,180,232.79
合计	12,592,767.09	11,547,815.83	12,592,767.09

注：政府补助

政府补助的种类		本期发生额	上期发生额	说明
与收益相关的政府补助	金融企业扶持基金	5,105,608.19	9,292,858.75	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		5,105,608.19	9,292,858.75	

51、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	1,323,687.96	2,228,599.04	1,323,687.96
其中：固定资产处置损失	483,961.83	1,421,405.71	483,961.83
无形资产处置损失	231,700.00		231,700.00
经营租入固定资产改良报废损失	608,026.13	807,193.33	608,026.13
对外捐赠	28,462.50	39,000.00	28,462.50
赔偿、违约及罚款支出	490,166.99	234,621.81	490,166.99
其他	74,813.96	201,396.76	74,813.96
合计	1,917,131.41	2,703,617.61	1,917,131.41

52、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	446,754,915.69	302,621,371.86
递延所得税调整	41,683,956.21	-32,358,675.43
合计	488,438,871.90	270,262,696.43

所得税费用（收益）与会计利润关系的说明：

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	2,194,251,165.09	1,277,171,510.31
按法定税率计算的所得税费用	548,562,791.27	319,292,877.58
子公司适用不同税率的影响	-687,070.45	919,203.79
调整以前期间所得税的影响	-663,204.19	-45,782.27
非应税收入的影响	-84,811,734.69	-71,514,829.18
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	26,977,054.63	22,119,931.05
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-950,305.28	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,554,553.27	1,784,336.77
其他	-2,543,212.66	-2,293,041.31
所得税费用	488,438,871.90	270,262,696.43

注：所得税费用本期发生额比上期发生额增加2.18亿元，增长80.73%，主要系本期应纳税所得额增加所致。

53、其他综合收益的税后净额

详见本附注七、38项。

54、每股收益

项目	本期数	上期数
基本每股收益	0.36	0.21
稀释每股收益	0.36	0.21

(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

①计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项目	本期发生额(人民币元)	上期发生额(人民币元)
归属于普通股股东的当期净利润	1,705,439,086.94	1,006,554,243.06

②计算基本每股收益时，期末发行在外普通股加权平均数为：

项目	本期发生额(股)	上期发生额(股)
期末发行在外普通股的加权平均数	4,742,467,678	4,742,467,678

注：本公司经股东大会批准，于2014年7月9日实施以资本公积转增股本2,371,233,839股。按照《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》（证监会公告[2010]2号），以及深圳证券交易所公司管理部《信息披露业务备忘录第21号——业绩预告及定期报告披露》（2015年1月9日修订）等相关规定，计算各列报期间的每股收益时，发行在外普通股的加权数需按调整后的股本数即4,742,467,678股计算。

③基本每股收益的计算

$$2014\text{年度基本每股收益} = \text{归属于公司普通股股东的净利润} \div \text{发行在外的普通股加权平均数} \\ = 1,705,439,086.94 \div 4,742,467,678 = 0.36 \text{ (元)}$$

2013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
=1,006,554,243.06÷4,742,467,678=0.21（元）

④本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

55、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金	2,145,442,046.69	388,007,906.79
其中：		
收到的权益类收益互换业务及联合套保业务客户存入保证金	1,441,616,950.23	
收到的投资银行业务保证金	112,521,813.55	
收到的“掌柜理财”柜台业务客户本金	213,400,000.00	
收回的单项计提坏账准备的应收款项	9,163,675.11	
收到的员工激励基金款	344,636,293.20	
收到的政府补助及其他机构奖励款	6,315,608.19	9,675,880.37
收回的存出保证金		348,038,258.96
其他	17,787,706.41	30,293,767.46

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他与经营活动有关的现金	1,352,504,179.55	440,305,040.14
其中：		
支付的存出保证金	546,259,300.02	
支付的结构性存款产品款项	344,000,000.00	
支付的投资者保护（障）基金	19,258,532.28	17,010,156.82
支付的增值税进项税款	3,973,622.32	
支付的除职工薪酬、折旧、摊销、投资者保护（障）基金、税费外的其他支出	439,012,724.93	423,294,883.32

（3）收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与投资活动有关的现金	854,792.26	1,841,248.06
其中：		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	854,792.26	1,841,248.06

(4) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与筹资活动有关的现金	384.27	
其中：		
出售零碎股收到的现金	384.27	

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他与筹资活动有关的现金	408,326.40	
其中：		
发行公司债券支付的中介费用	345,000.00	
融资租赁支付的现金	63,326.40	

56、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	1,705,812,293.19	1,006,908,813.88
加：资产减值准备	9,591,440.30	57,875,635.39
固定资产折旧	39,852,895.33	37,157,284.14
无形资产摊销	14,172,814.26	11,217,792.52
长期待摊费用摊销	47,911,042.24	48,577,983.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益	449,533.74	716,089.13

补充资料	本期发生额	上期发生额
以“—”号填列)		
固定资产报废损失 (收益以“—”号填列)	567,228.11	1,278,147.10
公允价值变动损失 (收益以“—”号填列)	-147,039,162.07	-4,525,412.15
利息支出	110,189,108.33	42,329,962.66
汇兑损失 (收益以“—”号填列)	-1,592,439.88	1,630,240.93
投资损失 (收益以“—”号填列)	-396,332,637.30	-338,016,794.46
递延所得税资产减少 (增加以“—”号填列)	-34,766,658.26	-32,895,045.43
递延所得税负债增加 (减少以“—”号填列)	76,450,614.47	536,370.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少 (增加以“—”号填列)	-4,093,760,065.38	2,439,244,357.93
经营性应收项目的减少 (增加以“—”号填列)	-17,796,693,820.64	-3,262,759,300.24
经营性应付项目的增加 (减少以“—”号填列)	31,384,583,547.82	-2,362,406,211.10
预计负债 (减少以“—”号填列)	4,517,546.70	27,298,178.65
其他		-260,224.00
经营活动产生的现金流量净额	10,923,913,280.96	-2,326,092,131.26
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	25,967,295,318.32	12,316,620,186.74
减: 现金的年初余额	12,316,620,186.74	13,435,782,245.98
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	13,650,675,131.58	-1,119,162,059.24

(2) 当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息:

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息:		

项目	本期发生额	上期发生额
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		247,529,400.00
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	2,000,000.00	135,529,400.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		4,379,706.90
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 【注】	2,000,000.00	131,149,693.10
4. 取得子公司的净资产		125,478,284.46
流动资产		337,318,129.79
非流动资产		36,528,342.57
流动负债		248,368,187.90
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4. 处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

注：系公司子公司长江期货本期支付的吸收合并湘财祈年期货收购尾款。

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	25,967,295,318.32	12,316,620,186.74
其中：库存现金	46,981.77	67,560.03
可随时用于支付的银行存款	19,577,227,472.96	10,017,137,456.55
可随时用于支付的结算备付金	6,377,229,528.61	2,290,847,597.01
可随时用于支付的其他货币资金	12,791,334.98	8,567,573.15

项目	期末余额	年初余额
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	25,967,295,318.32	12,316,620,186.74
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

57、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

报表项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	34,403,875.48	6.12	210,551,717.95
港币	479,790,431.84	0.79	379,034,441.19
其他币种			1,528,115.19
结算备付金			
其中：美元	6,632,314.57	6.12	40,589,765.16
港币	71,110,269.22	0.79	56,177,112.68
其他币种			
融出资金			
其中：美元			
港币	153,989,857.60	0.79	121,651,987.50
应收账款			
其中：美元	273,508.83	6.12	1,673,874.04
港币	9,889,214.88	0.79	7,812,479.71
其他币种			
应收利息			
其中：美元	355,881.73	6.12	2,177,996.20
港币	706,271.71	0.79	557,954.65
其他币种			
存出保证金			

报表项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	270,000.00	6.12	1,652,400.00
港币	9,709,685.78	0.79	7,670,651.77
其他币种			
代理买卖证券款			
其中：美元	33,061,323.65	6.12	202,335,300.72
港币	435,144,383.64	0.79	343,764,063.08
其他币种			258,690.08
应付款项			
其中：美元	132,522.63	6.12	811,038.50
港币	31,138,058.09	0.79	24,599,065.89
短期借款			
其中：美元	4,300,000.00	6.12	26,246,920.50
港币	162,133,603.14	0.79	128,085,546.48
长期借款			
其中：美元	24,200,000.00	6.12	147,715,227.00
应付利息			
其中：美元	8,298.03	6.12	50,783.94
港币	28,225.35	0.79	22,298.03
长期应付款			
其中：港币	2,035,100.28	0.79	1,607,729.22
持有至到期投资			
其中：美元	2,281,883.21	6.12	13,928,466.79
港币	95,589,053.35	0.79	75,515,352.15
可供出售金融资产(债权)			
其中：港币	5,877,630.00	0.79	4,643,327.70

(2) 主要报表项目的折算汇率

项目	资产和负债项目	
	期末汇率	年初汇率
美元	6.12	6.10
港币	0.79	0.79

项目	收入、费用现金流量项目	
	本期发生额	上期发生额
美元	6.12	6.10
港币	0.79	0.79

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

本报告期未发生非同一控制下企业合并。

2、同一控制下企业合并

本报告期未发生同一控制下企业合并。

3、合并范围的变更

截至本报告期末，公司纳入合并范围的子公司为15家，其中本报告期，公司新增纳入合并范围子公司有4家，分别为：公司本期新设1家全资子公司（长江证券（上海）资产管理有限公司），公司全资子公司长江期货有限公司本期新设1家非全资子公司（武汉长江产业金融服务有限公司），公司本期新增2个纳入合并范围的结构化主体（长江证券员工激励基金计划、长江证券超越理财汇聚1号集合资产管理计划）。

4、本期新纳入合并范围的主体

主体名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至报告期末净利润
长江证券（上海）资产管理有限公司	2014年9月	200,000,000.00	
长江证券超越理财汇聚1号集合资产管理计划	2014年2月	114,859,813.30	6,881,598.80
长江证券员工激励基金计划	2014年9月	345,846,350.28	1,210,057.08
武汉长江产业金融服务有限公司	2014年10月	49,935,374.73	-41,937.01

注:以上新纳入合并范围主体,均系从其设立之日起,纳入合并范围。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司 全称	子公司 类型	注册 及营 业地	法定代 表人	业务 性质	注册 资本	经营 范围	期 末 实 际 出 资 额
长江证 券承 销 保 荐 有 限 公 司	全 资 子 公 司	上 海	王 世 平	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	RMB10,669.28 万 元
长 江 成 长 资 本 投 资 有 限 公 司	全 资 子 公 司	武 汉	吴 代 林	投 资 业 务	RMB70,000 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； 设 立 直 投 基 金， 筹 集 并 管 理 客 户 资 金 进 行 股 权 投 资； 投 资 于 依 法 公 开 发 行 的 国 债、 投 资 级 公 司 债、 货 币 市 场 基 金、 央 行 票 据 等 风 险 较 低、 流 动 性 较 强 的 证 券， 以 及 证 券 投 资 基 金、 集 合 资 产 管 理 计 划 或 者 专 项 资 产 管 理 计 划	RMB70,000 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\$14,000 万 元	证 券 经 纪	HK\$14,000 万 元
长 江 证 券 期 货 （ 香 港 ）	间 接 控 股 子 公 司	香 港		期 货 业 务	HK\$3,000 万 元	期 货 经 纪	HK\$3,000 万 元

子公司 全称	子公司 类型	注册 及营 业地	法定代 表人	业务 性质	注册 资本	经营 范围	期末实际出 资额
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\$5,000 万 元	资产管理	HK\$2,500 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	HK\$2,000 万元
长江咨 询服务 (深圳) 有限公 司	间接控 股子公 司	深圳	徐锦文	咨询 服务	HK\$1,000 万 元	咨询服务	HK\$1,000 万元
长江财 务(香 港)有限 公司	间接控 股子公 司	香港		财务	HK\$10 万元	财务	HK\$10 万元
长江期 货有限 公司	全资子 公司	武汉	谭显荣	期货 业务	RMB31,000 万元	商品期货经纪、金融期货 经纪	RMB31,852.29 万元
湖北新 能源投 资管理 有限公 司	间接控 股子公 司	武汉	吴代林	基金 管理	RMB3,333 万 元	法律、行政法规、国务院 决定未规定许可的,自主 选择经营项目开展经营活 动;法律、行政法规、国 务院决定禁止的或应经许 可的,从法律、行政法规、 国务院决定。	RMB2,752.94 万元
长江证 券(上 海)资产 管理有 限公司	全资子 公司	上海	聂祖荣	资产 管理	RMB20,000 万元	证券资产管理	RMB20,000 万 元
武汉长 江产业	间接控 股子公 司	武汉	夏凉平	金融 服务	RMB5,000 万 元	合作套保、仓单服务、基 差交易、定价服务、受托	RMB4,600 万 元

子公司 全称	子公司 类型	注册 及营 业地	法定代 表人	业务 性质	注册 资本	经营 范围	期 末 实 际 出 资 额
金融服 务有限 公司	司			业		资产管理项目、实业投资、投资管理、投资咨询、提供金融产品、衍生品知识培训、仓储服务、供应链管理及相关配套服务、商品贸易、贸易经纪及代理等	

子公司全称	持股比例		表决权比例		取得方式
	直接	间接	直接	间接	
长江证券承销保荐有限公司	100%		100%		设立
长江成长资本投资有限公司	100%		100%		设立
长江证券控股（香港）有限公司	100%		100%		设立
长江证券经纪（香港）有限公司		100%		100%	设立
长江证券期货（香港）有限公司		100%		100%	设立
长江证券资产管理（香港）有限公司		100%		100%	设立
长江证券融资（香港）有限公司		100%		100%	设立
长江咨询服务（深圳）有限公司		100%		100%	设立
长江财务（香港）有限公司		100%		100%	设立
长江期货有限公司	100%		100%		非同一控制企业合并
湖北新能源投资管理有限公司		70%		70%	非同一控制企业合并
长江证券（上海）资产管理有限公司	100%		100%		设立
武汉长江产业金融服务有限公司		92%		92%	设立

（2）纳入合并范围的结构化主体

对照新准则，公司重新评估了合并财务报表的合并范围。报告期内，公司将满足新修订准则规定“控制”定义的结构化主体长江证券超越理财汇聚 1 号集合资产管理计划、长江证券员工激励基金纳入了合并报表范围。

(3) 重要的非全资子公司

重要非全资子公司的少数股东持有的权益与损益信息如下:

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
湖北新能源投资管理有限公司	30%	376,561.21		12,640,970.88

(4) 重要非全资子公司的主要财务信息

湖北新能源投资管理有限公司:

项目	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
资产合计	44,741,848.92	42,945,005.85
负债合计	2,605,279.32	2,063,640.27
营业收入	6,498,397.02	5,967,984.27
净利润	1,255,204.02	1,181,902.73
综合收益总额	1,255,204.02	1,181,902.73
经营活动现金流量	1,437,237.33	2,338,273.21

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 合营企业和联营企业的基础信息

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		会计处理方法
				直接	间接	
联营企业						
1.长信基金管理有限责任公司	上海	上海	基金管理	49%	49%	权益法
2.诺德基金管理有限责任公司	上海	上海	基金管理	30%	30%	权益法
3.兵器工业股权投资(天津)有限公司	天津	天津	投资	30%	30%	权益法
4.上海长江财富资产管理有限公司	上海	上海	财富管理	30%	30%	权益法

(2) 重要的联营企业的主要财务信息

项目	长信基金管理有限责任公司		上海长江财富资产管理有限公司	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年发生额	期末余额/本期发生额	年初余额/上年发生额
资产合计	714,347,450.91	619,579,645.87	90,837,676.70	27,852,533.58

项目	长信基金管理有限责任公司		上海长江财富资产管理有限公司	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年发生额	期末余额/本期发生额	年初余额/上年发生额
负债合计	279,619,024.35	235,666,886.15	57,672,189.59	6,754,286.16
少数股东权益	19,899,292.27	12,658,948.45		
归属于母公司的 股东权益	414,829,134.29	371,253,811.27	33,165,487.11	21,098,247.42
按持股比例计算的 净资产份额	203,266,275.80	181,914,367.52	9,949,646.14	6,329,474.23
调整事项：				
对联营企业权益 投资的账面价值	203,266,275.80	181,914,367.52	9,949,646.14	6,329,474.23
营业收入	347,905,853.02	248,002,260.66	89,864,729.07	7,974,551.49
净利润	59,829,489.13	43,944,859.11	13,059,539.69	1,098,247.42
其他综合收益	6,581,557.71	6,591,638.55		
综合收益总额	66,411,046.84	50,536,497.66	13,059,539.69	1,098,247.42
本期收到的来自 联营企业的股利	7,350,000.00	7,350,000.00	297,690.00	

(3) 不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	年初余额/上年发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	88,887,065.46	83,301,786.95
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	5,585,278.51	-2,548,813.61
其他综合收益		
综合收益总额	5,585,278.51	-2,548,813.61

(4) 联营企业向公司转移资金的能力未受到限制。

3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的投资基金和资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。这类结构化主体本期末的资产总额为 121.39 亿元。

本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

(2) 与权益相关资产负债的账面价值和最大损失敞口

期末本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体中享有权益的，在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下： 单位：人民币元

相关资产负债项目	账面金额	最大损失敞口
应收手续费及佣金	13,283,653.02	13,283,653.02
交易性金融资产	380,000,000.00	380,000,000.00
可供出售金融资产	632,192,388.59	632,192,388.59
合计	1,025,476,041.61	1,025,476,041.61

(3) 作为结构化主体的发起人但在结构化主体中没有权益的情况

本期本公司从由本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的投资基金及资产管理计划中获取的管理费及业绩报酬等收入的金额为 15,501,278.05 元（所得税前）。

(4) 未纳入合并财务报表范围结构化主体的其他信息

本公司在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中期末持有权益的，在报告期内能够取得与该权益相关的收益金额为 216,922,341.78 元（所得税前），这些收益的类型主要包括：持有份额的公允价值变动收益、处置收益、管理费、业绩报酬以及交易单元佣金收入。其中计入当期损益的金额为 164,543,380.03 元（所得税前），计入其他综合收益的金额为 52,378,961.75 元（所得税前）。

十、与金融工具相关的风险**1、风险管理政策和组织架构****(1) 风险管理政策**

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，确定适当的风险承受底线，并

及时可靠地对各种风险进行计量、监测、报告和应对，将风险控制在可承受范围之内。

本公司在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险和操作风险等。本公司基于“杜绝合规风险、防范流动性风险、控制操作风险、管理市场风险和信用风险”的风险偏好，制定相应的制度和流程，选取适当的风险控制指标、风险限额、风险计量模型等识别和分析，运用信息系统动态监控，并持续完善报告机制，综合管理上述各类风险。

（2）风险管理组织架构

本公司实行董事会及其风险管理委员会-公司经营管理层的办公会议及各业务专业委员会-风险管理职能部门及其它职能部门-各业务部门及分支机构的四级风控体系。

董事会及董事会风险管理委员会。董事会是公司风险管理工作的最高决策机构，对公司全面风险管理的有效性承担最终责任，董事会风险管理委员会主要负责为董事会审议的风险管理相关事项提供评估意见和建议。

公司经营管理层的办公会议及各业务专业委员会。公司办公会议对经营管理过程中的主要风险管理事项进行研究、讨论和评估，经营管理层对公司风险管理的有效性承担主要责任；办公会议下设分管各项业务的专业委员会，负责审议与该业务相关的重大事项。

风险管理职能部门和其它职能部门。风险管理职能部门在首席风险官领导下推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构的风险管理工作。

各业务部门及分支机构。各业务部门在相关业务领域为其业务决策的风险承担直接责任。

2、信用风险

（1）本公司面临的信用风险及其具体表现情况

本公司面临的信用风险是指债务人、交易对手未能履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动和履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对本公司造成损失的可能性。本公司面临的信用风险主要是指因在银行间、交易所市场和场外市场开展固定收益业务所带来的交易对手履约、交易品种不能兑付本息，导致自营债券投资发生亏损以及融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、权益类收益互换和股权激励行权融资等信用业务客户违约，从而使公司遭受损失的风险。面临信用风险的资产主要包括：① 固定收益类金融资产及衍生金融资产；② 融资融券款及买入返售金融资产(主要由约定式购回业务和股票质押式回购业务形成)。

固定收益类金融资产包括货币资金、结算备付金、应收款项类投资和债券投资等，其信用风险主要指交易对手违约风险和标的证券发行主体违约风险，最大的信用风险敞口等于这些工具的

账面金额。

本公司开展的固定收益业务的交易对手均为国内大中型金融机构，并受到授信额度的限制，因此本公司认为面临的信用风险并不重大。另外，本公司进行的证券回购交易亦会产生一定信用风险，但绝大多数回购为交易所质押式债券回购及交易所担保交收，故由此产生的信用风险并不重大。

信用业务方面，融资融券业务信用风险敞口包括客户融资买入和融券卖出所产生的负债，约定购回式证券交易业务和股票质押式回购业务的信用风险敞口主要是指融资方提供担保品并从本公司融出资金而产生的负债。这些金融资产主要的信用风险来自于交易对手未能及时偿还债务本息而违约的风险。2014 年 12 月 31 日，本公司所有融资融券有负债客户的平均维持担保比例为 274.43%，约定购回式证券交易客户的平均履约保障比例为 262.32%，股票质押式回购业务(资金融出方为证券公司)客户的平均履约保障比例为 288.88%，提交担保品充足，融资类业务信用风险可控。

(2) 对信用风险进行管理

本公司对债券投资业务信用风险的管理主要借助评级管理、交易限额、持仓限额、发行人敞口限额等手段，评估要素包括但不限于：发行人主体评级、债项评级、担保人评级、基本面信息、重大负面信息等。

本公司对场外业务交易对手信用风险的管理措施包括运用 DVP 交收、抵押品、担保、净扣协议、信用衍生工具等措施进行交易对手风险的缓释甚至消除，及通过评级管理、客户准入条件设定、授信额度控制、单笔交易权限设置、投资限额控制等对相关交易对手信用风险进行管理。

本公司对信用风险的管理措施主要有：①加强对发债主体和债券的研究，审慎选择交易对手，持续跟踪债券发行人的偿债能力；②严控投资债券的品质和规模，动态监控风险敞口；③针对信用业务客户，重点加强适当性管理，筹建信用评级体系；四是持续监控客户质押股权、履约维持担保比例情况，及时采取追保平仓等风险应对措施；五是加强研究创新信用业务，完善各项信用业务的风险评估、监控和应对机制。

若不考虑担保品或其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面金额(即，扣除减值准备后的净额)。本公司最大信用风险敞口金额列示如下： 单位：人民币元

项 目	期末余额	年初余额
货币资金	19,590,065,789.71	10,025,772,589.73
结算备付金	6,377,229,528.61	2,290,847,597.01
融出资金	19,356,732,622.15	5,608,491,661.28

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,707,528,987.39	4,031,460,634.82
衍生金融资产	1,051,572.20	-
买入返售金融资产	4,153,983,892.04	1,177,319,226.90
应收款项	111,116,626.74	28,985,069.13
应收利息	447,531,475.54	352,455,860.73
存出保证金	1,271,455,114.14	725,195,814.12
可供出售金融资产	2,132,189,934.31	3,222,201,901.64
持有至到期投资	553,843,818.94	77,683,061.93
最大信用风险敞口	60,702,729,361.77	29,012,870,550.97

总体上看，本公司对各业务的信用风险进行了事前、事中和事后的监控管理，并采取相应的信用风险缓释措施和应对手段将信用风险控制在合理的范围之内。

3、市场风险

本公司面临的市场风险是因股价、利率、衍生品价格等波动导致公司遭受潜在损失的风险。

本公司采取了多项措施管理市场风险：①积极跟踪国家政策动向，密切关注市场走势，严格执行风险限额机制；②多元化投资分散风险，合理配置资产规模，根据市场环境灵活选择投资品种；③积极开展创新研究，运用股指期货等衍生品开展对冲和套保操作，控制投资组合风险；④动态监控业务状况，主要通过风险净敞口、VaR值、贝塔值、久期、基点价值、敏感性分析、压力测试等方式，使用数量化模型全面评估市场风险，量化分析并动态监控各项风控指标和授权限额。

风险限额是公司管理层确定的公司经营愿意承受的最大风险值，该值是根据公司的风险偏好、资本状况、实际的风险承受能力、业务规模等情况综合制定的，风险管理部对风险限额的实时运用情况进行动态监控，当接近或突破风险限额时，风险管理部会向相关管理人员进行预警提示。业务部门作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，需动态管理其投资组合的市场风险状况，接近或突破风险限额时，业务部门需制定后续的投资方案，降低持仓的风险暴露程度。

风险价值（VaR）是指在正常的市场条件和给定的置信度内，用于评估和计量某一金融工具或整体组合在既定时期内所面临的市场风险大小和可能遭受的潜在最大价值损失，本公司采用风险价值（VaR）作为衡量公司投资组合的市场风险状况。

本公司根据历史数据计算VaR值（置信水平为95%，观察期为1个交易日）。

本公司按风险类别分类的风险价值（VaR）分析概况如下：

单位：万元

项目	对期末余额的影响	对本年度的影响		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	1,241	3,160	1,241	4,366
利率敏感型金融工具	1,422	1,147	998	1,452
整体组合	1,591	3,408	1,591	4,755

（1）利率风险

利率风险是指本公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债权投资等。本公司固定收益投资主要是央票、国债、中期票据、优质短期融资券、企业信用债、国债期货和利率互换等，主要采用风险价值 VaR、压力测试和敏感度指标，每日计量监测固定收益投资组合久期、凸性、DV01 等指标来衡量固定收益投资组合的利率风险。

以下敏感性分析是作为监控利率风险的主要工具。该分析假设其他变量不变的情况下，利率发生合理的变动时，期末持有的交易性及可供出售金融工具公允价值变动对其收益的影响。

假设市场整体利率发生 50 个基点的平行移动，本公司利率敏感性分析如下，下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，反之亦然。

利率变动	本期	
	对利润总额的影响 (万元)	对其他综合收益的影响 (万元)
上升 50 个基点	-11,222.66	-3,277.29
下降 50 个基点	11,330.05	3,308.66

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，反之亦然。

项目	本期
----	----

项目	本期	
	对利润总额的影响（元）	对其他综合收益的影响（元）
人民币对美元贬值 3%	-3,209,546.50	
人民币对美元升值 3%	3,209,546.50	
人民币对港元贬值 3%	244,759.16	4,359,444.03
人民币对港元升值 3%	-244,759.16	-4,359,444.03

由于本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例不大。因此本公司认为面临的汇率风险较小。

（3）其他价格风险

其他价格风险主要为股票价格、衍生金融工具价格、产品价格和商品价格等的不利变动使本公司表内和表外业务发生损失的风险。本公司该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本公司的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本公司的股东权益变动。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本公司主要通过独立的风险管理部在日常监控中计量和监测证券投资组合的风险价值 VaR、风险敏感度指标、压力测试指标。

其他价格敏感性分析

以下分析假设其他变量维持不变的情况下，股权证券、基金、衍生工具及集合资产管理计划的价格增加或减少 10%对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，反之亦然。

项目	本期	
	对利润总额的影响（元）	对其他综合收益的影响（元）
市价上升 10%	97,479,372.60	113,252,081.43
市价下降 10%	-97,479,372.60	-113,252,081.43

4、流动性风险

（1）本公司面临的流动风险及其具体表现情况

本公司面临的流动性风险主要是因无法以合理成本及时获得充足资金，导致无法偿还到期债

务、履行其他支付义务或满足正常业务开展等资金需求的风险。在目前的政策制度下，证券公司的融资渠道较为有限。在公司业务经营中，若受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，或因资产负债结构不匹配，资产周转速度过低，可能发生投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期投资权重过高等事项，上述事项一旦发生，会导致资金周转不灵，如果不能及时获得足额融资款项，将会给公司带来流动性风险。

本期末，本公司持有的现金及现金等价物合计人民币 259.67 亿元，国债合计人民币 11.99 亿元，迅速变现的能力强，能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。因此，本公司认为面临的流动性风险不重大。

(2) 对流动性风险进行管理

本公司采取了多项措施防范流动性风险：①持续健全流动性风险管理制度，坚持资金统一管理运作；②预留现金类资产，合理配置闲置资金，动态调整资产负债结构，保障公司资产流动性；③客观分析公司现金流和流动性风险控制指标，持续监控资金来源和流向，开展流动性风险压力测试，及时发现流动性缺口；四是规范经营，保持良好信誉，拓宽融资渠道，适时补充资本；五是积极提高各项业务的盈利水平和可持续发展能力。

目前，本公司下设的风险管理部负责监控公司各类主要风险，并进行有效的风险控制和管理工作。同时，本公司在财务总部设立具备流动性管理职能的资金管理部，与风险管理部一并对全局流动性风险进行有效管理，所采用的手段包括：信用拆借或短期投资等流动性管理工具、流动性指标监控、情景分析、压力测试等。本公司大规模的资金配置和运作均需要经过办公会议的集体决策。对于金融工具的变现风险，本公司主要采取集中度控制、交易限额控制以及监测所持有金融工具的市场流动性状况等风险控制手段。综上所述，本公司对流动性风险的管理严格依照监管要求，建立了多层级、全方面、信息化的管理体系，整体流动性风险处于可测、可控状态。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

金融资产	期末						合计
	即期	小于 3 个月	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年及 5 年以上	无固定期限	
货币资金	19,397,468,989.31	194,136,800.40					19,591,605,789.71
结算备付金	6,377,229,528.61						6,377,229,528.61

金融资产	期末						合计
	即期	小于 3 个月	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年及 5 年以上	无固定期限	
融出资金	19,356,732,622.15						19,356,732,622.15
交易性金融资产	1,442,796,365.97	91,172,712.33	3,743,681,344.64	5,182,322,362.48	2,533,817,191.38		12,993,789,976.80
衍生金融资产	1,051,572.20						1,051,572.20
买入返售金融资产	457,375,340.23	181,902,977.89	2,735,682,843.21	1,008,769,000.00			4,383,730,161.33
应收款项	132,545,712.16					13,616,117.67	146,161,829.83
应收利息	447,531,475.54						447,531,475.54
存出保证金	1,084,201,789.27			187,253,324.87			1,271,455,114.14
可供出售金融资产	1,196,790,814.30		35,437,671.23	2,295,018,254.15		411,897,407.93	3,939,144,147.61
持有至到期投资			469,039,333.33	97,493,762.64			566,533,095.97
合计	49,893,724,209.74	467,212,490.62	6,983,841,192.41	8,770,856,704.14	2,533,817,191.38	425,513,525.60	69,074,965,313.89

金融负债	期末						合计
	即期	小于 3 个月	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年及 5 年以上	无固定期限	
短期借款		154,718,298.15					154,718,298.15
应付短期融资款	65,333,547.94	50,801,369.86	51,620,547.95				167,755,465.75
拆入资金(含息)	500,475,694.44						500,475,694.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				102,187,393.07			102,187,393.07
衍生金融负债			60,449,648.44				60,449,648.44
卖出回购金融资产款(含息)	6,665,336,257.54	4,875,312,983.33	10,749,277,973.55				22,289,927,214.42
代理买卖证券款	22,271,197,751.06						22,271,197,751.06
应付款项	299,481,823.23	215,724,786.85					515,206,610.08
应付利息	124,526,000.20						124,526,000.20
长期借款				158,055,292.89			158,055,292.89
应付债券				6,217,500,000.00			6,217,500,000.00
其他负债	75,079,694.57		1,789,025,325.39				1,864,105,019.96
合计	30,001,430,768.98	5,296,557,438.19	12,650,373,495.33	6,477,742,685.96			54,426,104,388.46

5、金融资产的转移

在日常业务中，本公司部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本公司尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

卖出回购协议

本公司通过质押或转让以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、债券借贷借入债券和买断式买入返售过户债券予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本公司的义务。本公司认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

本公司通过转让信用业务债权收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本公司转让予交易对手的收益权利包括融资本金及约定利息等本公司在信用业务合同项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本公司。本公司认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

融出证券

本公司与客户订立协议，融出可供出售金融资产予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于本公司仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认该等证券。

已转让但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

期末余额	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金额资产	债券借贷	信用业务债权收益权	合计
转让资产的账面价值	5,101,434,197.94	1,329,004,705.00	514,772,140.00	21,598,362,889.88	28,543,573,932.82
相关负债的账面值	4,636,413,012.65	1,228,923,244.89	545,309,000.00	15,989,070,161.00	22,399,715,418.54
净头寸	465,021,185.29	100,081,460.11	-30,536,860.00	5,609,292,728.88	6,143,858,514.28

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定；具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型(如二项式模型)计算确定。

本公司认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

项目	期末公允价值			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
一、持续的公允价值 计量				
（一）以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	8,001,610,887.26	3,209,575,413.81	463,466,285.97	11,674,652,587.04
1. 交易性金融资产	4,427,283,653.58	3,209,575,413.81	463,466,285.97	8,100,325,353.36
（1）债务工具投资	3,535,241,197.39	3,171,725,540.00	430,000,000.00	7,136,966,737.39
（2）基金投资		37,849,873.81		37,849,873.81
（3）股票投资	892,042,456.19		33,466,285.97	925,508,742.16
（4）其他				
2. 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	3,574,327,233.68			3,574,327,233.68
（1）债务工具投资				
（2）基金投资	2,203,860.00			2,203,860.00
（3）股票投资	3,572,123,373.68			3,572,123,373.68
（4）其他				
小计	8,001,610,887.26	3,209,575,413.81	463,466,285.97	11,674,652,587.04
（二）可供出售金融 资产	1,390,558,088.41	1,618,071,498.59	34,000,000.00	3,042,629,587.00
1. 债务工具投资	890,229,662.70	955,609,110.00		1,845,838,772.70
2. 股票投资	219,914,925.64			219,914,925.64
3. 基金投资	280,413,500.07			280,413,500.07
4. 集合理财产品投资		632,192,388.59		632,192,388.59
5. 信托计划投资			34,000,000.00	34,000,000.00
6. 其他		30,270,000.00		30,270,000.00
小计	1,390,558,088.41	1,618,071,498.59	34,000,000.00	3,042,629,587.00
（三）衍生金融资产		1,051,572.20		1,051,572.20
持续以公允价值计量 的资产总额	9,392,168,975.67	4,828,698,484.60	497,466,285.97	14,718,333,746.24
（四）以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融负债		102,187,393.07		102,187,393.07
小计		102,187,393.07		102,187,393.07
（五）衍生金融负债	60,449,648.14			60,449,648.14
小计	60,449,648.14			60,449,648.14

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续以公允价值计量的负债总额	60,449,648.14	102,187,393.07		162,637,041.21

2、第一层次公允价值计量信息

本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

3、第二层次公允价值计量信息

项目	期末公允价值	估值技术	重要可观察输入值
债券	4,127,334,650.00	现金流量折现法	债券收益率
基金	37,849,873.81	投资标的市价组合法 投资标的市价	投资标的市价组合法 投资标的市价
集合理财产品	734,379,781.66	投资标的市价组合法 投资标的市价	投资标的市价组合法 投资标的市价
利率互换	1,051,572.20	现金流量折现法	远期利率/折现率
其他	30,270,000.00	指数收益法	行业指数涨跌幅

4、第三层次公允价值计量信息

(1) 估值技术和输入值

项目	期末公允价值	估值技术	重要不可观察输入值	范围区间（加权平均值）
债券	430,000,000.00	现金流量折现法	缺乏未来现金流量的可估计值	未来现金流量越低，公允价值越低。
股票	33,466,285.97	市价调整法	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低。
信托产品	34,000,000.00	现金流量折现法	缺乏未来现金流量的可估计值	未来现金流量越低，公允价值越低。

(2) 估值流程

本公司对于相关资产和负债的公允价值计量建立了独立的估值流程。金融工具估值小组牵头负责相关资产和负债的估值工作并对于估值方法、参数、假设和结果进行独立验证，财务总部按照账务核算规则对估值结果进行账务处理，并基于经独立审阅的估值结果准备相关资产和负债的公允价值计量的披露信息。

本报告期期间，本公司公允价值计量所采用的估值技术和输入值相比编制2013年度合并财务报表时所采用的估值技术和输入值并未发生重大变化

(3) 持续的第三层次的公允价值计量，年初余额与期末余额之间的调节信息如下：

项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	衍生金融资产	衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
年初余额	80,000,000.00	34,000,000.00			
当期利得和损失总额					
——计入当期损益					
——计入其他综合收益					
购买	463,466,285.97				
发行					
出售					
结算					
减少					
转入第三层次					
转出第三层次	80,000,000.00				
期末余额	463,466,285.97	34,000,000.00			
对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动					

5、公允价值计量各层次之间的转换

本公司报告期内，公允价值各层级间无重大转移。

6、不以公允价值计量但以公允价值披露的资产和负债

本公司认为，合并财务报表期末余额中不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十二、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（以上范围须经许可经营的，须凭许可证经营）	25,205
湖北省能源集团有限公司	肖宏江	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	俞锋	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

3、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注九、1项。

4、本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营和联营企业情况详见本附注九、2项。本期或上期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的合营或联营企业情况如下：

合营企业或联营企业名称	与本企业的关系
长信基金管理有限责任公司	联营企业
诺德基金管理有限公司	联营企业
上海长江财富资产管理有限公司	联营企业

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
---------	--------------	--------

湖北荆楚网络科技股份有限公司	本公司监事同时担任该关联企业董事	75344902-1
----------------	------------------	------------

6、关联方交易

(1) 公司与关联方之间的交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

(2) 存在控制关系且已纳入公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

(3) 从关联方取得手续费及佣金收入、租金收入情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
长信基金管理有限责任公司	公司取得交易单元租赁收入	12,375,048.72	5,572,166.69
长信基金管理有限责任公司	公司取得代销金融产品业务收入	1,071,852.83	195,872.14
长信基金管理有限责任公司	公司取得营业用房及停车位租赁收入	101,400.00	227,400.00
长信基金管理有限责任公司	子公司取得期货经纪业务净收入	122,923.09	466,628.72
诺德基金管理有限公司	公司取得交易单元租赁收入	2,848,099.21	36,577.36
诺德基金管理有限公司	公司取得代销金融产品业务收入	63,218.53	145,980.74
上海长江财富资产管理有限公司	公司取得代销金融产品业务收入	4,773,219.45	31,500.00
湖北荆楚网络科技股份有限公司	子公司取得财务顾问费收入	1,100,000.00	

(4) 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）	增加份 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 券有 限公 司	长信内 需成 长基 金 (519979)		18,768,018.02	18,768,018.02		-116,517.14

(5) 关联自然人持有公司集合理财产品情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司监事、高级管理人员持有公司管理的集合理财产品合计 324.21 万份。

(6) 关键管理人员薪酬

2014 年度，公司支付给董事的薪酬总额为人民币 469.11 万元，支付给高级管理人员的薪酬总额为人民币 2,544.94 万元。

7、关联方承诺事项

2013年12月23日，本公司第七届董事会第一次会议审议通过《关于公司为长江证券承销保荐有限公司提供净资产担保承诺的议案》，并出具了《净资产担保承诺书》。承诺如下：本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产担保承诺，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七届董事会任期届满时止。2014年1月8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产担保承诺书的无异议函》（沪证监机构字[2014]5号）。

截至本报告期末，该承诺事项持续有效。

十三、承诺及或有事项

1、重大资本承诺事项

(1) 2013年12月23日，公司第七届董事会第一次会议审议通过《关于公司为长江证券承销保荐有限公司提供净资产担保承诺的议案》，并出具了《净资产担保承诺书》。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产担保承诺，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七届董事会任期届满时止。2014年1月8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产担保承诺书的无异议函》（沪证监机构字[2014]5号）。

截至本报告期末，该承诺事项持续有效。

(2) 2012年8月8日，公司第六届董事会第十四次会议审议通过《关于出售诺德基金公司股权的议案》，并授权公司经营管理层办理股权转让的相关事宜。2013年9月，本公司与清华控股有限公司签订了股权转让合同，约定：本股权转让获证监会批准后，本公司将按4,780万元的约定价款转让所持诺德基金公司的全部股权。本合同签订后，清华控股有限公司已按约支付了478万元的股权转让预付款。至本报告期末，股权转让事宜尚在证监会的审批中。

2、截止资产负债表日，公司无需要披露的重大或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

(1) 2015年1月14日，公司完成发行2015年度第一期25亿元人民币短期融资券，票面利率4.9%，期限90天，计息方式利随本清。到期兑付日为2015年4月15日。2015年3月26日，公司完成发行2015年度第二期30亿元人民币短期融资券，票面利率5.0%，期限90天，计息方式利随本清。

到期兑付日为2015年6月25日。

(2) 2015年1月22日, 公司收到上海证券交易所《关于长江证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》(上证函〔2015〕59号), 上海证券交易所同意公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人, 并开通股票期权经纪、自营业务交易权限。

(3) 2015年1月22日, 公司收到中国证券登记结算公司《关于期权结算业务资格有关事宜的复函》(中国结算函字〔2015〕43号)。中国证券登记结算公司同意本公司期权结算业务资格申请, 并办理期权结算业务开通的相关手续。

2、利润分配情况

公司第七届董事会第八次会议决议通过了2014年度利润分配预案: 以公司2014年末总股本4,742,467,678股为基数, 向全体股东每10股派发现金红利1.50元(含税), 共计分配现金红利711,370,151.70元。该预案尚需提交公司2014年年度股东大会审议。

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。

十五、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

报告期内公司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

报告期内公司未发生采用未来适用法的前期会计差错事项。

2、年金计划

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基本薪酬月平均数的6%。

本公司依据国家政策建立企业年金方案, 经过公司内部职工代表大会审议、湖北省人力资源和社会保障厅备案、选聘企业年金管理人等流程后, 于2007年12月成立, 并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。该年金计划的受托人为平安养老保险股份有限公司, 托管人及账户管理人为招商银行股份有限公司, 投资管理人为华夏基金管理有限公司、博时基金管理有限公司和海富通基金管理有限公司。根据公司企业年金管理委员会与各投资管理人签订的年金投资管理合同规定, 由各投资管理人于合同存续期间内, 负责企业年金基金的投资管理运作。

3、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：证券及期货经纪业务分部、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	证券及期货经纪业务分部		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	2,960,529,399.95	2,139,468,078.94	904,054,398.84	522,027,169.16	392,104,384.60	164,821,102.04
二、营业支出	1,345,065,042.53	1,113,527,839.85	127,748,985.49	92,291,224.05	301,279,786.71	186,113,723.11
三、营业利润	1,615,464,357.42	1,025,940,239.09	776,305,413.35	429,735,945.11	90,824,597.89	-21,292,621.07
四、利润总额	1,617,843,253.47	1,030,240,403.60	776,354,723.49	429,735,945.11	92,721,295.80	-19,412,256.51
项 目	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
五、资产总额	49,256,413,116.17	19,030,958,146.93	15,779,894,959.68	10,594,163,959.98	490,813,981.56	177,881,702.01
六、负债总额	44,051,240,344.42	13,191,983,917.66	8,016,951,580.29	5,101,707,253.56	149,693,430.97	17,867,294.81

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	160,044,422.38	89,850,616.43	131,476,048.07	131,515,638.03	4,548,208,653.84	3,047,682,604.60
二、营业支出	86,047,649.92	52,813,178.40	504,491,659.78	334,609,327.10	2,364,633,124.43	1,779,355,292.51
三、营业利润	73,996,772.46	37,037,438.03	-373,015,611.71	-203,093,689.07	2,183,575,529.41	1,268,327,312.09
四、利润总额	74,377,576.42	37,164,422.25	-367,045,684.09	-200,557,004.14	2,194,251,165.09	1,277,171,510.31
项 目	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
五、资产总额	1,067,708,778.85	621,947,447.68	1,328,000,045.84	1,151,273,747.38	67,922,830,882.10	31,576,225,003.98
六、负债总额	120,718,663.52	30,674,982.07	1,627,222,066.67	540,649,543.08	53,965,826,085.87	18,882,882,991.18

上述分部收入主要系来源于本国(包括香港地区)的对外交易收入，非流动资产所在地亦在本国境内(包括香港地区)。

4、融资融券业务情况

项目	资产负债表项目	核算会计科目	期末余额	年初余额
融资业务	融出资金	融出资金	19,356,732,622.15	5,608,491,661.28
融券业务	可供出售金融资产	融出证券	286,351,161.61	40,044,092.34

注：融资和融券业务详见本附注七、3 项、10 项和 11 项，客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况详见本附注七、3 项下“融出资金”的相关说明。

5、债券借贷

本公司在银行间债券市场交易平台向银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

债券类别	期末公允价值	年初公允价值
金融债	545,309,000.00	

6、公司履行社会责任情况

2014 年度公司在慈善捐赠、救灾捐款、投资者教育、接受学生实习等公益性方面的投入金额合计 2,063,462.50 元。公司本年度公益性投入构成明细详见下表：

2014 年度公益性投入构成明细

项 目	本期发生额
慈善捐赠及救灾捐款	28,462.50
投资者教育投入	2,035,000.00
合 计	2,063,462.50

7、2014年8月27日，公司收到中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》(证监许可[2014]871号)，核准公司设立长江证券（上海）资产管理有限公司。注册资本为2亿元，业务范围为证券资产管理，公司持股比例为100%。同时核准公司变更业务范围，减少证券资产管理业务。报告期内，公司已履行出资义务，且长江证券（上海）资产管理有限公司已完成工商登记注册。2015年2月，资产管理子公司领取了《经营证券业务许可证》，同时公司也领取了变更后的《经营证券业务许可证》并办理了工商登记变更。

8、公司第七届董事会第一次会议及公司 2013 年年度股东大会审议通过了《关于公司发行证

券公司短期融资券的议案》，同意公司通过全国银行间债券市场公开发行短期融资券。2014 年 5 月 22 日，公司完成 2014 年度第一期短期融资券的发行工作，发行总额 25 亿元人民币。2014 年 8 月 6 日，公司完成了 2014 年度第二期 20 亿元人民币短期融资券的发行，以上两期短期融资券已分别于 2014 年 8 月和 11 月兑付完毕。2015 年 1 月 14 日，公司完成 2015 年度第一期短期融资券的发行工作，发行总额 25 亿元人民币。2015 年 3 月 26 日，公司完成 2015 年度第二期短期融资券的发行工作，发行总额 30 亿元人民币。

9、2014 年 8 月 8 日，公司第七届董事会第四次会议审议通过了《关于香港子公司增资扩股的议案》，同意：1、在本公司控股 70%以上的前提下，同意子公司长江证券控股（香港）有限公司增资扩股并引进合格战略投资者；2、长江证券控股（香港）有限公司本次增资扩股发行普通股 5 亿股，面值 1 港元；3、授权公司经营管理层根据有关规定全权办理长江证券控股（香港）有限公司增资扩股及引进合格战略投资者的相关事宜。至本报告期末，长江证券控股（香港）有限公司的本次增资扩股工作正在推进中。

10、报告期内,本公司工会收到“粤财信托·长江证券股权激励计划之股权储备集合财产信托”清算后的信托财产现金人民币 344,636,293.20 元，由公司工会设立长江证券员工激励基金，用于激励对公司业务发展和经营管理做出突出贡献的管理干部和优秀员工。至本报告期末，长江证券员工激励基金尚未制定具体实施方案。

11、2014 年 12 月 29 日，公司第七届董事会第七次会议审议通过了《关于公司参与武汉股权托管交易中心增资扩股的关联交易的议案》，同意公司参与武汉股权托管交易中心第二次增资扩股，以现金出资 1,050 万元认购武汉股权交易中心新增股本，继续维持 15%的持股比例，并授权公司经营管理层择机办理相关事宜。至本报告期末，公司尚未完成出资。

12、2014 年 11 月 13 日，公司收到中国证券投资者保护基金有限责任公司《关于长江证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函》（证保函【2014】259 号），公司获准开展私募基金综合托管业务。

13、中国证券业协会于 2014 年 11 月 24 日发布《关于互联网证券业务试点证券公司名单的公告(第 2 号)》，经中国证监会同意，公司获准开展互联网证券业务试点。

14、2014年11月21日，公司公开发行公司债券的工作结束，本次债券发行规模为人民币50亿元，发行价格为每张100元，期限为5年，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。公司公开发行公司债券的申请经中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》(证监许可[2014]871号)核准，并经公司第七届董事会第二次会议和公司2013年度股东大会审议通过。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
子公司	1,572,405,400.23	1,372,405,400.23
联营企业	236,308,148.97	211,243,379.04
小计	1,808,713,549.20	1,583,648,779.27
减：减值准备		
合计	1,808,713,549.20	1,583,648,779.27

(2) 明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	期末余额
一、子公司									
长江证券承销保荐有限责任公司	成本法	106,692,760.48	106,692,760.48						106,692,760.48
长江期货有限公司	成本法	318,522,871.75	318,522,871.75						318,522,871.75
长江成长资本投资有限公司	成本法	700,000,000.00	700,000,000.00						700,000,000.00
长江证券	成本法	247,189,768.00	247,189,768.00						247,189,768.00

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	期末余额
控股（香港）有限公司	成本法								
长江证券（上海）资产管理有限公司	成本法	200,000,000.00		200,000,000.00					200,000,000.00
二、联营企业									
长信基金管理有限责任公司	权益法	73,500,000.00	181,914,367.52			25,476,945.01	3,224,963.27	7,350,000.00	203,266,275.80
诺德基金管理有限责任公司	权益法	30,000,000.00	22,999,537.29			92,689.74			23,092,227.03
上海长江财富资产管理有限公司	权益法	6,000,000.00	6,329,474.23			3,917,861.91		297,690.00	9,949,646.14
合计		1,681,905,400.23	1,583,648,779.27	200,000,000.00		29,487,496.66	3,224,963.27	7,647,690.00	1,808,713,549.20

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	期末减值准备	本期计提减值准备
一、子公司					
长江证券承销保荐有限责任公司	100%	100%			
长江期货有限公司	100%	100%			
长江成长资本投资有限公司	100%	100%			
长江证券控股（香港）有限公司	100%	100%			
长江证券（上海）资产管理有限公司	100%	100%			
二、联营企业					
长信基金管理有限责任公司	49%	49%			
诺德基金管理有限责任公司	30%	30%			
上海长江财富资产管理有限公司	30%	30%			
合计					

2、手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入：		
1. 证券经纪业务收入	2,285,731,009.13	1,552,936,902.12
其中：代理买卖证券业务	1,951,998,613.49	1,345,771,414.23
交易单元席位租赁	312,588,358.43	199,222,337.63
代销金融产品业务	21,144,037.21	7,943,150.26
2. 投资银行业务收入	198,196,201.89	93,536,233.00
其中：证券承销业务	154,355,703.89	75,858,900.00
保荐服务业务		
财务顾问业务	43,840,498.00	17,677,333.00
3. 资产管理业务收入	148,141,708.86	74,608,083.87
4. 投资咨询服务收入	15,559,518.76	6,386,739.33
手续费及佣金收入小计	2,647,628,438.64	1,727,467,958.32
手续费及佣金支出：		
1. 证券经纪业务支出	392,174,640.55	237,965,856.86
其中：代理买卖证券业务	392,174,640.55	237,965,856.86
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2. 投资银行业务支出	10,986,000.00	3,321,840.00
其中：证券承销业务	3,990,000.00	3,321,840.00
保荐业务服务		
财务顾问业务支出	6,996,000.00	
3. 资产管理业务支出		
4. 投资咨询服务支出		
手续费及佣金支出小计	403,160,640.55	241,287,696.86
手续费及佣金净收入	2,244,467,798.09	1,486,180,261.46

项目	本期发生额	上期发生额
其中：财务顾问业务净收入	36,844,498.00	17,677,333.00
—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司		
—并购重组财务顾问业务净收入--其他		
—其他财务顾问业务净收入	36,844,498.00	17,677,333.00

3、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
1. 权益法核算的长期股权投资收益	29,487,496.66	18,640,243.42
2. 金融工具持有期间取得的分红和利息	774,744,539.67	754,836,399.25
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	589,993,326.38	525,640,004.12
可供出售金融资产	184,751,213.29	229,196,395.13
3. 处置金融工具取得的收益	141,426,323.34	9,725,857.69
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	277,988,202.45	-99,682,066.71
可供出售金融资产	175,757,492.68	27,680,569.82
衍生金融工具	-312,319,371.79	81,727,354.58
4. 其他	-4,517,546.70	-27,298,178.65
合计	941,140,812.97	755,904,321.71

(1) 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原因
长信基金管理有限责任公司	25,476,945.01	21,210,096.22	被投资单位净利润发生变动
诺德基金管理有限公司	92,689.74	-2,899,327.03	被投资单位净利润发生变动
上海长江财富资产管理有限公司	3,917,861.91	329,474.23	被投资单位净利润发生变动
合计	29,487,496.66	18,640,243.42	

(2) 公司投资收益不存在汇回的重大限制。

4、现金流量表补充资料

项目	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：		

项目	本期发生额	上期发生额
净利润	1,619,736,493.62	1,005,926,178.66
加：资产减值准备	4,379,605.58	37,031,027.93
固定资产折旧	33,652,177.20	30,989,379.97
无形资产摊销	12,306,547.78	10,248,532.38
长期待摊费用摊销	38,104,412.34	41,693,607.24
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）	447,369.74	807,685.33
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	557,766.96	1,278,147.10
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-159,447,209.54	434,349.04
利息支出	106,920,836.55	42,029,909.24
汇兑损失（收益以“-”号填列）	-147,817.72	1,603,649.70
投资损失（收益以“-”号填列）	-361,772,452.60	-322,838,233.88
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-37,140,369.29	-17,452,090.69
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	76,129,613.79	536,370.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-4,039,021,220.09	2,345,025,266.95
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-17,008,403,998.92	-3,281,033,582.63
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	29,967,479,035.79	-2,933,155,081.48
其他	4,517,546.70	27,298,178.65
经营活动产生的现金流量净额	10,258,298,337.89	-3,009,576,706.49
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	22,698,185,750.90	9,983,056,821.46
减：现金的年初余额	9,983,056,821.46	11,801,993,521.61

项目	本期发生额	上期发生额
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	12,715,128,929.44	-1,818,936,700.15

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

(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 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-1,016,761.85	-1,994,236.23
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	5,105,608.19	9,292,858.75
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		260,224.00
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		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、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	9,163,675.11	

项目	本期发生额	上期发生额
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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,586,789.34	1,285,351.70
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	19,839,310.79	8,844,198.22
减：所得税影响额	4,963,565.21	2,145,859.56
少数股东损益的影响额（税后）	85,723.52	28,571.45
合计	14,790,022.06	6,669,767.21

(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	本期涉及金额	原因
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产投资收益	884,449,724.06	正常经营业务损益
可供出售金融资产投资收益	380,012,128.82	正常经营业务损益
衍生金融工具投资收益	-312,242,513.38	正常经营业务损益
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损益	335,391,664.50	正常经营业务损益
衍生金融工具公允价值变动损益	-182,642,806.36	正常经营业务损益
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债公允价值变动损益	-5,709,696.07	正常经营业务损益
合计	1,099,258,501.57	

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、处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、可供出售金融资产和衍生金融工具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，将持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和衍生金融工具产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、可供出售金融资产和衍生金融工具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	-1,016,761.85	主要系处置固定资产等长期资产损失
计入当期损益的政府补助	5,105,608.19	公司及其分支机构、子公司取得的地方政府补助
单独进行减值测试的应收款	9,163,675.11	收到黑龙江乳业集团有限责任公司还款，并转回
项减值准备转回		其对应的前期已全额计提的坏账准备

2、净资产收益率及每股收益

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：

本报告期数	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	12.89%	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.77%	0.36	0.36

注：经2014年5月15日股东大会批准，公司以2013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2.50元（含税），并以资本公积转增股本，每10股转增10股，共计分配现金红利592,808,459.75元，转增股本2,371,233,839股。上述股利分配方案已于2014年7月9日实施完毕。根据《企业会计准则》及中国证监会《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，公司以调整后的发行在外普通股加权平均数4,742,467,678股计算本期及上年同期的每股收益指标。

3、会计政策变更相关补充资料

公司根据财政部2014年发布的《企业会计准则第2号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的2013年1月1日、2013年12月31日合并资产负债表如下：

项 目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	11,921,118,661.18	10,025,772,589.73	19,590,065,789.71
其中：客户存款	9,407,202,081.18	8,336,795,155.87	15,508,061,928.69
结算备付金	1,514,663,584.80	2,290,847,597.01	6,377,229,528.61
其中：客户备付金	1,276,444,766.74	1,964,940,030.25	5,882,694,626.07
拆出资金			
融出资金	1,805,503,894.90	5,608,491,661.28	19,356,732,622.15
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	8,266,416,258.23	5,718,772,699.01	11,674,652,587.04
衍生金融资产			1,051,572.20
买入返售金融资产	1,399,603,961.18	1,177,319,226.90	4,153,983,892.04
应收款项	149,455,261.65	48,802,695.74	130,339,592.72
应收利息	329,776,569.18	352,455,860.73	447,531,475.54
存出保证金	987,696,080.88	725,195,814.12	1,271,455,114.14
可供出售金融资产	4,223,781,579.26	4,694,659,035.32	3,454,526,994.93
持有至到期投资	28,650,000.00	77,683,061.93	553,843,818.94
长期股权投资	250,674,968.97	271,545,628.70	302,102,987.40
投资性房地产			
固定资产	183,199,489.43	293,082,584.46	289,726,391.70
在建工程	40,609,724.40	1,489,689.08	2,354,265.74
无形资产	37,001,200.26	45,175,060.73	52,449,912.87
商誉	6,687,130.21	114,908,308.60	108,908,308.60

项 目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
递延所得税资产	39,853,819.22	68,381,695.43	103,155,916.45
其他资产	84,701,032.55	61,641,795.21	52,720,111.32
资产总计	31,269,393,216.30	31,576,225,003.98	67,922,830,882.10

(续表)

项 目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		29,367,523.20	154,332,466.98
应付短期融资款		2,000,000,000.00	165,000,000.00
拆入资金	100,000,000.00	700,000,000.00	500,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债			102,187,393.07
衍生金融负债		2,391,682.43	60,449,648.14
卖出回购金融资产款	7,026,042,966.60	4,381,503,373.90	21,865,149,943.54
代理买卖证券款	11,436,756,679.67	10,908,486,828.68	22,271,197,751.06
代理承销证券款			
应付职工薪酬	251,093,197.69	340,838,779.08	678,209,068.63
应交税费	148,988,715.50	239,597,145.46	417,273,896.03
应付款项	139,410,217.32	164,446,742.08	511,097,073.15
应付利息	7,458,847.44	21,060,977.04	124,526,000.20
预计负债		27,298,178.65	-
长期借款			147,715,227.00
应付债券			4,979,757,436.76
递延所得税负债	360,544.16	7,946,163.69	133,096,653.23
其他负债	42,769,302.44	59,945,596.97	1,855,833,528.08
负债合计	19,152,880,470.82	18,882,882,991.18	53,965,826,085.87
股东权益:			
股本	2,371,233,839.00	2,371,233,839.00	4,742,467,678.00
资本公积	5,323,808,877.05	5,323,808,877.05	2,952,575,422.32

项 目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
减：库存股			
其他综合收益	-22,687,259.43	9,570,122.96	156,230,503.74
盈余公积	718,655,024.83	819,247,642.70	981,221,292.06
一般风险准备	750,721,737.32	856,424,565.49	1,024,244,515.75
交易风险准备	691,110,083.93	791,702,701.80	953,992,945.37
未分配利润	2,283,670,442.78	2,509,089,854.13	3,129,636,638.13
归属于母公司股东权益合计	12,116,512,745.48	12,681,077,603.13	13,940,368,995.37
少数股东权益		12,264,409.67	16,635,800.86
股东权益合计	12,116,512,745.48	12,693,342,012.80	13,957,004,796.23
负债和股东权益总计	31,269,393,216.30	31,576,225,003.98	67,922,830,882.10

法定代表人：杨泽柱

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：熊雷鸣

第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
- 四、《长江证券股份有限公司章程》