股票代码:000783　股票简称:长江证券　编号:2009029

长江证券股份有限公司配股说明书摘要

武汉市新华路特8号

第一保荐机构(主承销商)　安信证券股份有限公司 Essence Securities Co., Ltd.

联合保荐机构(主承销商)　长江证券承销保荐有限公司

声　明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人,主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定,均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人共和国证券法》的规定,证券依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

释　义

公司、本公司、长江证券	指	长江证券股份有限公司
石炼化	指	石家庄炼油化工股份有限公司
股东大会	指	长江证券股份有限公司股东大会
董事会	指	长江证券股份有限公司董事会
监事会	指	长江证券股份有限公司监事会
原长江证券	指	长江证券有限责任公司
湖北证券	指	湖北证券公司,原长江证券前身
长江承销	指	长江证券承销保荐有限公司(原长江巴黎百富勤证券有限责任公司)
长江期货	指	长江期货有限公司(原长江期货经纪有限公司)
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
长欣投资	指	湖北长欣投资发展有限责任公司
中国石化	指	中国石油化工股份有限公司
主要股东	指	持有原长江证券和长江证券5%以上(含5%)股权的股东,即青岛海尔投资发展有限公司、湖北能源集团股份有限公司、上海海欣集团股份有限公司、上海锦江国际酒店发展股份有限公司、天津泰达投资控股有限公司
海尔投资	指	青岛海尔投资发展有限公司,持有长江证券268,418,503股,占长江证券总股本的16.03%,为长江证券第一大股东
湖北能源	指	湖北能源集团股份有限公司(原湖北省能源集团有限公司),持有长江证券194,939,330股,占长江证券总股本的11.64%,为长江证券第二大股东
海欣股份	指	上海海欣集团股份有限公司,持有长江证券134,183,285股,占长江证券总股本的8.01%,为长江证券第三大股东
锦江股份	指	上海锦江国际酒店发展股份有限公司,持有长江证券100,637,463股,占长江证券总股本的6.01%,为公司第四大股东
泰达投资	指	天津泰达投资控股有限公司,持有长江证券87,219,135股,占长江证券总股本的6.01%,为公司第五大股东
重大资产出售	指	石炼化向中国石化整体出售资产,中国石化以承接石炼化所有债务的方式收购石炼化的所有资产、业务的交易行为
定向回购股份	指	石炼化以1元的价格向唯一非流通股股东中国石化定向回购其所直接持有的全部石炼化股份图92,044.43万股股份的交易行为
吸收合并	指	石炼化以新增股份方式吸收合并原长江证券的交易行为,吸收合并后,原长江证券的法人资格注销,其所有资产、债务、业务和人员进入石炼化,原长江证券的股东也相应成为石炼化的股东
本次配股,2009年配股、本次发行	指	长江证券以2008年12月31日公司总股本1,674,800,000股为基数,向全体股东每10股配售3股,共计可配售502,440,000股
最近三年及一期、报告期	指	2006年、2007年、2008年及2009年1-6月
《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
新会计准则	指	中国财政部2006年2月15日颁布、2007年1月1日起在上市公司实施的企业会计准则
原会计准则	指	新会计准则颁布和实施前执行的企业会计准则、企业会计制度及相关规定
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
深交所	指	深圳证券交易所
中登公司深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构、主承销商	指	安信证券股份有限公司和长江证券承销保荐有限公司
第一保荐机构	指	安信证券股份有限公司
联合保荐机构	指	长江证券承销保荐有限公司
本配股说明书、配股说明书	指	长江证券股份有限公司2009年配股说明书
武汉众环	指	武汉众环会计师事务所有限责任公司
湖北众联	指	湖北众联资产评估有限公司
嘉源律师所、公司律师	指	北京市嘉源律师事务所
ODII	指	Qualified Domestic Institutional Investors的简称,指合格的境内机构投资者
QFII	指	Qualified Foreign Institutional Investors的简称,指合格的境外机构投资者
FC	指	Financial Consultant的简称,指理财顾问或投资咨询顾问,是指从客户的利益角度向客户推销金融产品的经纪人
N.A.	指	Not Available的简称,指无法得到该资料
元	指	人民币元

第一节　重大事项提示

1、本次配股以2008年12月31日公司总股本1,674,800,000股为基数,向全体股东每10股配售3股,共计可配售502,440,000股。公司股权结构较为分散,无控股股东,持股5%以上的股东国前五大股东依次为青岛海尔投资发展有限公司、湖北能源集团股份有限公司、上海海欣集团股份有限公司、上海锦江国际酒店发展股份有限公司和天津泰达投资控股有限公司。

2、本次配股采用《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》规定的代销方式发行。如果代销期限届满,原股东认购股票的数量未达到可配售数量的70%,则本次配股发行失败,公司将按照发行价并加算银行同期存款利息将认购款返还已经认购的股东。

3、根据公司第五届董事会第十一次会议决议,以及公司2009年第一次临时股东大会决议,本次配股实施前公司滚存的未分配利润,由本次配股完成后的新老股东共享。

4、公司2006-2008年度净利润(归属于母公司股东)分别为5.21亿元、23.64亿元和7.02亿元,其中2007年净利润较2006年增长353.44%,2008年净利润较2007年下降70.32%,业绩波动幅度很大。现阶段,证券公司的经营业绩仍高度依赖于证券市场和宏观经济的景气程度,2008年以来,爆发了由美国金融风暴引发的全球性金融危机,我国经济发展速度也出现了一定的下滑,证券市场大幅回调,若证券市场不景气,指数大幅波动,公司存在经营业绩出现大幅度波动并下滑的风险,不排除本次配股股份上市当年营业利润比上年下滑50%以上的可能。

5、本配股说明书披露的2007、2008年度财务报表以及2009年上半年度财务报表按照新会计准则编制;2006年度财务报表根据2006年2月财政部颁布的《企业会计准则》、中国证券监督管理委员会证监会计字[2007]10号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》以及新会计准则实施后财政部发布的相关文件的规定进行了追溯调整。

第二节　本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称:长江证券股份有限公司

英文名称:Changjiang Securities Company Limited

住　所:武汉市新华路特8号

股票简称:长江证券

股票代码:000783

股票上市交易所:深圳证券交易所

法定代表人:胡运钊

注册资本:167,480万元

联系地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦

邮政编码:430015

联系电话:027-65799866

传　真:027-85481726

国际互联网网址:www.cjsc.com.cn

电子信箱:inf@cjsc.com.cn

二、本次发行基本情况

(一)本次发行核准情况

本次发行经公司2009年4月20日召开的第五届董事会第十一次会议和2009年5月6日召开的2009年第一次临时股东大会表决通过。董事会决议公告和股东大会决议公告分别刊登在4月21日和5月7日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网上。

本次发行已获中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1080号文核准。

(二)配售股票类型:境内上市人民币普通股(A股)

(三)每股面值:1.00元

(四)配售数量:以2008年12月31日公司总股本1,674,800,000股为基数,向全体股东每10股配售3股,共计可配售502,440,000股。

(五)定价方式及配股价格

以刊登配股发行公告前二十个交易日公司股票收盘价的算术平均数为基数,采用市价折扣法确定配股价格。定价原则:1、配股价格不低于公司最近一期经审计后的每股净资产值;2、参照公司二级市场股票价格、市盈率状况及公司发展需要;3、遵循与主承销商协商一致的原则。最终确定配股价格为6.5元/股。

(六)预计募集资金总额:不超过32.66亿元

(七)预计募集资金净额:不超过32.40亿元

(八)募集资金专项存储账户

户名	开户行	账号
长江证券股份有限公司	农行武汉市江南支行营业室	17-060101040019203

(九)发行方式:网上、网下分别发行

(十)发行对象:本次配股股权登记日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东

(十一)承销方式及承销期

本次发行由保荐机构(主承销商)以代销方式承销。

承销的起止时间:自2009年11月9日至2009年11月13日

(十二)发行费用概算

序号	项目	金额(万元)
1	承销及保荐费	2,000.00
2	会计师费用	50.00
3	律师费用	80.00
4	发行手续费用	55.00
5	信息披露及宣传费用	330.00
6	材料制作及其他	100.00
预计发行费用总额		2,615.00

(十三)发行日程安排

配股安排	交易日	停牌安排
配股说明书刊登日 配股发行公告刊登日 网上路演公告刊登日	2009年11月4日(T-2日)	正常交易
网上路演	2009年11月5日(T-1日)	正常交易
股权登记日	2009年11月6日(T日)	正常交易
配股缴款起止日期	2009年11月9日(T+1日) 2009年11月13日(T+5日)	全天停牌
验资	2009年11月16日(T+6日)	全天停牌
发行结果公告日 发行成功的除权基准日或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	2009年11月17日(T+7日)	正常交易

(十四)本次配股的上市流通:本次配股完成后,公司将按照有关规定尽快向深交所申请本次发行的股票上市流通

三、本次发行的有关机构

(一)长江证券

名　称:长江证券股份有限公司

办公地址:湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦

法定代表人:胡运钊

联系人:徐锦文

联系电话:027-65799866

传　真:027-85481726

(二)保荐机构(主承销商)

1、第一保荐机构:安信证券股份有限公司

办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28、35层

法定代表人:牛冠兴

保荐代表人:赵冬冬、徐荣健

项目协办人:肖江波

联 系 人:刘静芳、黄子岳、台大春、宇尔斌、张宜霖、吴永发、刘燿

联系电话:021-68761105

传　真:021-68762320

2、联合保荐机构:长江证券承销保荐有限公司

办公地址:上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦4901室

法定代表人:王世平

保荐代表人:吴代林、蒋庆华

项目协办人:黄飞

联 系 人:张昊、陆亚锋、王标

联系电话:021-38784899

传　真:021-50495600

(三)公司律师

名称:北京市嘉源律师事务所

办公地址:北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F407

负责人:郭斌

经办律师:贺伟平、施贵宁

联系电话:010-66413377

传　真:010-66412855

(四)审计机构

名　称:武汉众环会计师事务所有限责任公司

办公地址:武汉市解放大道单洞路口武汉国际大厦B座16-18层

法定代表人:黄光松

经办注册会计师:王玉伟、余宝玉

联系电话:027-85826771

传　真:027-85424329

(五)申请上市的证券交易所

名　称:深圳证券交易所

办公地址:深圳市深南东路5045号

联系电话:0755-25938000

传　真:0755-25988122

(六)股票登记机构

名　称:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址:深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

联系电话:0755-82083333

传　真:0755-82083667

第三节　主要股东情况

一、公司前十大股东

截至2009年6月30日,公司前十大股东情况如下:

单位:股

前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
青岛海尔投资发展有限公司	境内非国有法人	16.03%	268,418,503	268,416,834	1,669
湖北能源集团股份有限公司	国有法人	11.64%	194,939,330	194,939,330	0
上海海欣集团股份有限公司	境内非国有法人	8.01%	134,183,285	134,183,285	40,000,000
上海锦江国际酒店发展股份有限公司	国有法人	6.01%	100,637,463	100,637,463	0
天津泰达投资控股有限公司	国有法人	5.21%	87,219,135	87,219,135	0
广东粤财信托有限公司	境内非国有法人	4.21%	70,550,736	0	0
中国葛洲坝集团股份有限公司	境内非国有法人	4.03%	67,430,443	0	0
中国土产畜产进出口总公司	国有法人	4.01%	67,091,643	0	0
国网资产管理有限公司	国有法人	4.01%	67,091,643	0	0
保定天鹅股份有限公司	境内非国有法人	2.06%	34,548,807	0	32,000,000

前10名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
广东粤财信托有限公司	70,550,736	人民币普通股
中国葛洲坝集团股份有限公司	67,430,443	人民币普通股
中国土产畜产进出口总公司	67,091,643	人民币普通股
国网资产管理有限公司	67,091,643	人民币普通股
保定天鹅股份有限公司	34,548,807	人民币普通股
湖北日报传媒集团	26,836,657	人民币普通股
武汉钢铁股份有限公司	19,345,821	人民币普通股
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	19,268,920	人民币普通股
上海建一实业有限公司	17,108,369	人民币普通股
湖北迈亚股份有限公司	14,350,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前10名股东之间、前10名无限售条件股东之间不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。	

注:2009年上半年,公司股东上海锦江国际投资管理有限公司所持24,511,221股公司股份变更为国有法人持股;根据限售股股东的承诺,以上限售股解除限售时间为2010年12月27日。

二、公司主要股东情况

公司股权较为分散,第一大股东海尔投资仅持有公司16.03%的股权,且与其他有限售条件股东之间没有关联关系;公司其他持股5%以上的股东之间亦无关联关系,公司不存在控股股东和实际控制人。

持有公司股份5%以上股东的情况如下:

(一)青岛海尔投资发展有限公司

截至2009年6月30日,海尔投资持有公司268,418,503股股份,占公司总股本的16.03%,为公司第一大股东。

海尔投资成立于2000年8月18日,住所为青岛高科技工业园(高新区)海尔工业园内;企业类型为有限责任公司;法定代表人为张瑞敏;注册资本31,012万元人民币;企业法人营业执照注册号:370212018017258;税务登记证号:青地税字370212724012445号。

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

海尔投资的控股股东青岛海尔集体资产管理协会(持有海尔投资99.2%的股权)为社会团体法人,除持有海尔投资等公司的股权之外,目前没有进行具体的经营活动。

海尔投资与公司其他有限售条件股东之间不存在关联关系以及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。

(二)湖北能源集团股份有限公司

截至2009年6月30日,湖北能源持有公司194,939,330股股份,占公司总股本的11.64%。

该公司前身为湖北省能源集团有限公司,成立于2005年4月,注册资本为48亿元,法定代表人为肖宏江。经营范围为:能源投资、开发与管理;房地产项目的投资和管理;国家政策允许范围内的其他经营业务。湖北省国有资产监督管理委员会持有其50.96%的股份,为该公司第一大股东。

(三)其他持有公司5%以上股份的股东的基本情况

公司名称	法定代表人	主营业务	注册资本(万元)	持有发行人股份比例
上海海欣集团股份有限公司	严镇博	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)	120,705	8.01%
上海锦江国际酒店发展股份有限公司	俞敏亮	宾馆、餐饮、食品生产线及连锁经营、旅游、摄影、出租汽车、国内贸易、物业管理、商务咨询、技术培训、工程设计、烟酒零售(限分支机构)(涉及许可经营的凭许可证经营)	60,324	6.01%
天津泰达投资控股有限公司	刘惠文	以自有资金对工业、农业、基础设施开发建设、金融、保险、证券业、房地产业、交通运输业、电力、燃气、蒸汽及水的生产和供应业、建筑业、仓储业、邮电通讯业、旅游业、餐饮业、旅馆业、娱乐服务业、广告、烟酒生产制造、租赁服务业、食品加工及制造、教育、文化艺术业、广播电影电视业的投资;高新技术开发、咨询、服务、转让;各类商品、物资供销;企业资产经营管理;纺织品、化学纤维、电子通讯设备、文教体育用品加工制造;组织所属企业开展进出口贸易(以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理)	600,000	5.21%

(四)公司前五大股东与其他股东的关联关系

1、湖北能源集团股份有限公司与中国长江电力股份有限公司

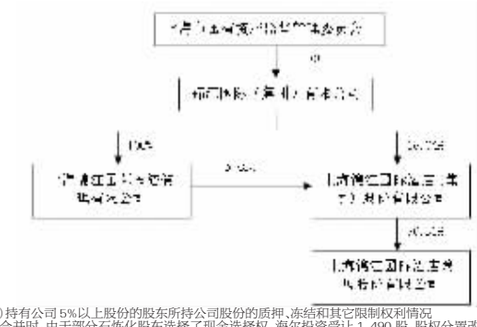
截至2009年6月30日,湖北能源持有公司194,939,330股股份,占公司总股本的11.64%,为第二大股东;中国长江电力股份有限公司持有公司8,939,997股股份,占公司总股本的0.53%;两公司合计持有公司12.17%的股份。

中国长江电力股份有限公司现为湖北能源第二大股东,持有其41.69%的股权,双方存在关联关系。

2、上海锦江国际酒店发展股份有限公司与上海锦江国际投资管理有限公司

截至2009年6月30日,锦江股份持有公司6.01%的股份,为公司第四大股东;上海锦江国际投资管理有限公司持有公司1.46%的股份;两公司合计持有公司7.47%的股份。

上海锦江国际投资管理有限公司和锦江股份同受锦江国际(集团)有限公司控制。具体控股结构如下:



(五)持有公司5%以上股份的股东所持公司股份的质押、冻结和其它限制权利情况

吸收合并时,由于部分石炼化股东选择了现金选择权,海尔投资受让1,490股,股权分置改革实施完毕后增加到1,669股。根据深交所的有关规定,该部分股票被冻结。

2008年7月25日,公司股东海欣股份将其持有的有限售条件股份4,000万股质押给中国银行上海市松江支行,并在中登公司深圳分公司办理了质押登记手续。

海尔投资(除因前述行使现金选择权及股改送股而获得的1,669股股份外)、湖北能源、锦江股份、泰达投资及其相关关联股东中国长江电力股份有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司所持公司股份不存在质押、冻结和其它限制权利的情况。

第四节　财务会计信息

本配股说明书披露的2007、2008年度财务报表以及2009年1-6月财务报表按照新会计准则编制,2006年度财务报表,根据2006年2月财政部颁布的《企业会计准则》、中国证券监督管理委员会证监会计字[2007]10号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》以及新会计准则实施后财政部发布的相关文件的规定进行了追溯调整。

一、公司最近三年及一期简要财务数据

(一)合并财务报表:

1、资产负债表主要数据

单位:元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总计	19,011,160,429.39	18,190,970,886.68	24,807,967,579.71	10,482,015,442.39
负债合计	13,867,593,602.25	13,587,613,888.67	19,317,497,793.34	7,775,795,506.85
少数股东权益	–	–	–	221,367,513.35
股东权益合计	5,143,566,827.14	4,603,356,998.01	5,490,469,786.37	2,706,219,935.54

2、利润表主要数据

单位:元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	1,356,449,575.24	2,073,241,925.87	4,961,893,857.56	1,410,934,358.85
营业利润	835,629,581.36	972,766,760.36	3,399,260,037.73	872,077,058.08
利润总额	835,948,737.59	980,521,825.94	3,369,759,130.38	751,621,033.34
净利润	636,033,714.73	701,627,150.25	2,365,758,510.03	530,550,340.00
归属于母公司所有者的净利润	636,033,714.73	701,627,150.25	2,363,668,752.73	521,272,553.31

3、现金流量表主要数据

单位:元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	393,136,335.73	-4,518,724,325.79	10,998,653,390.43	5,475,100,064.78
投资活动产生的现金流量净额	19,122,555.25	-16,436,807.84	-284,351,842.97	-17,048,103.90
筹资活动产生的现金流量净额	-167,480,000.00	-837,901,282.25	-612,121.00	-827,012,803.71
现金及现金等价物净增加额	244,778,835.40	-5,387,495,639.04	10,694,169,597.02	4,622,889,716.82
期末现金及现金等价物余额	13,376,927,508.72	13,132,148,673.32	18,519,644,312.36	7,825,474,715.34

4、合并所有者权益变动表

单位:元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
股本	1,674,800,000.00	1,674,800,000.00	1,674,800,000.00	2,000,374,338.00
资本公积	344,969,629.41	273,313,515.01	1,024,653,453.62	57,130,504.17
盈余公积	346,811,247.11	346,811,247.11	277,753,880.66	41,871,204.34
一般风险准备	346,811,247.11	346,811,247.11	277,753,880.66	41,871,204.34
交易风险准备	304,940,042.77	304,940,042.77	235,882,676.32	–
未分配利润	2,125,234,660.74	1,656,680,946.01	1,999,625,895.11	343,605,171.34
归属于母公司股东权益合计	5,143,566,827.14	4,603,356,998.01	5,490,469,786.37	2,484,852,422.19
少数股东权益	–	–	–	221,367,513.35
股东权益合计	5,143,566,827.14	4,603,356,998.01	5,490,469,786.37	2,706,219,935.54

(二)母公司财务报表

1、资产负债表主要数据

单位:元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总计	18,506,669,608.56	17,850,183,191.15	24,582,322,110.46	10,102,316,491.17
负债合计	13,438,224,727.87	13,272,390,464.54	19,106,363,109.70	7,626,384,381.00
股东权益合计	5,068,444,880.69	4,577,792,726.61	5,475,959,000.76	2,475,932,110.17

2、利润表

单位:元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	1,232,907,499.90	1,976,042,402.78	4,876,396,161.93	1,339,568,823.29
营业利润(亏损以"-"号填列)	773,379,744.50	961,037,637.16	3,389,936,041.77	849,756,125.56
利润总额(亏损总额以"-"号填列)	773,440,339.12	965,281,047.60	3,359,289,789.97	728,189,251.65
净利润(净亏损以"-"号填列)	589,703,818.75	690,573,664.46	2,358,826,763.15	510,334,514.24

3、现金流量表

单位:元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	263,498,352.96	-4,638,821,847.42	10,740,922,965.32	5,397,822,500.43
投资活动产生的现金流量净额	18,246,153.26	-12,143,311.57	151,017,626.34	-16,419,349.40
筹资活动产生的现金流量净额	-167,480,000.00	-837,901,282.25	-612,121.00	-827,012,803.71
期末现金及现金等价物余额	12,906,153,534.04	12,791,889,083.40	18,295,184,703.40	7,423,327,836.72

4、母公司所有者权益变动表

单位:元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
股本	1,674,800,000.00	1,674,800,000.00	1,674,800,000.00	2,000,374,338.00
资本公积	340,708,590.95	272,280,255.62	1,023,620,194.23	56,845,728.79
盈余公积	346,811,247.11	346,811,247.11	277,753,880.66	41,871,204.34
一般风险准备	346,811,247.11	346,811,247.11	277,753,880.66	41,871,204.34
交易风险准备	304,940,042.77	304,940,042.77	235,882,676.32	–
未分配利润	2,054,373,752.75	1,632,149,934.00	1,986,148,368.89	334,969,634.70
股东权益合计	5,068,444,880.69	4,577,792,726.61	5,475,959,000.76	2,475,932,110.17

二、最近三年及一期合并财务报表范围变化

报告期内合并报表的范围变动情况如下:

2007年度					
子公司名称	公司投资额(万元)	持股比例%		表决权比例%	是否纳入合并报表范围
		直接持股	间接持股		
长江期货	10,000.00	100	–	100	是
长江承销	10,000.00	100	–	100	是
2006年度					
子公司名称	公司投资额(万元)	持股比例%		表决权比例%	是否纳入合并报表范围
		直接持股	间接持股		
长江期货	1,470.00	49	–	董事会半数以上投票权	是
长江巴黎百富勤证券有限责任公司	40,200.00	67	–	67	是

(一)2006年度合并财务报表范围变化情况

2005年11月29日,中国证监会以《关于核准长江期货经纪有限公司变更股东及股权结构的通知》(证监期货字[2005]188号)核准长江期货经纪有限公司股东由武汉鑫茂实业有限公司(出资比例68%)、湖北粮食经纪行(出资比例32%)变更为长江证券有限责任公司(出资比例49%)、武汉鑫茂实业(出资比例49%)、湖北粮食经纪行(出资比例2%)。

尽管原长江证券仅直接持有长江期货经纪有限公司49%权益,但因其拥有长江期货董事会半数以上投票权,因此,对长江期货具有实质控制权,故原长江证券从2006年开始,将长江期货纳入了其合并报表范围。

(二)2007年度合并财务报表范围变化情况。

2006年11月2日,经原长江证券第六届董事会第五次会议决议通过,其与法国巴黎银行签署股权受让协议,以人民币204,597,707.41元受让法国巴黎银行持有的长江巴黎百富勤证券有限责任公司33%的股权,并各自按股权比例分享或承担至2006年12月31日之前的经营利润和亏损。该股权转让事宜经中国证监会以证监机构字(2006)307号文批复同意。

经原长江证券第六届董事会第十三次会议决议通过,其于2007年8月受让了武汉鑫茂实业有限公司持有的长江期货49%的股权,受让了湖北粮食经纪行持有的长江期货2%的股权,该股权转让事宜经中国证监会证监期货字[2007]116号文批复同意。股权转让完成后,长江期货成为了原长江证券的全资子公司。上述股权转让未导致合并财务报表范围发生变化。

2008年度、2009年1-6月公司合并报表范围未发生变化。

三、最近三年及一期主要财务指标

(一)最近三年及一期每股收益及净资产收益率指标

武汉众环出具了众环专字(2009)251号鉴证报告,认为公司编制的2008年度、2007年度以及2006年度的净资产收益率及每股收益表符合中国证券监督管理委员会《公开发行证券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》规定的要求。

公司最近三年及一期每股收益和净资产收益率指标如下:

年度	报告期利润	净资产收益率		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
2009年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	12.37%	12.83%	0.38	0.38
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.36%	12.83%	0.38	0.38
2008年	归属于公司普通股股东的净利润	15.24%	13.90%	0.42	0.42
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.08%	13.76%	0.41	0.41
2007年	归属于公司普通股股东的净利润	43.05%	59.27%	1.41	1.41
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	43.36%	59.70%	1.42	1.42
2006年	归属于公司普通股股东的净利润	20.98%	23.76%	0.31	0.31
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.24%	27.45%	0.36	0.36

注:计算2006年、2007年的基本每股收益、稀释每股收益时,发行在外普通股加权平均数按167,480万股计算。

(二)最近三年及一期其他财务指标

财务指标	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
净资产负债率	41.50%	53.30%	59.00%	38.36%
长期投资比率	3.04%	3.61%	2.07%	2.41%
自营证券比率	90.20%	89.74%	73.50%	70.01%
总资产利润率	11.66%	12.42%	54.03%	21.37%
营业费用率	33.00%	41.66%	26.61%	33.83%
固定资本比率	5.46%	6.35%	4.99%	9.25%

第五节　管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一)资产结构与资产质量分析

2006年末、2007年末和2008年末公司总资产分别为104.82亿元、248.08亿元和181.91亿元。2007年末总资产较2006年末增长136.67%,总资产大幅增长的主要原因是2006年以来,随着国内证券市场出现大幅度上扬,股票指数连创新高,股票市场交投活跃,交易量及证券开户量大幅增加,公司客户保证金存款大幅上升以及公司营业收入不断增长。2008年末总资产较2007年末下降26.67%,主要原因系2008年以来,证券市场整体大幅度调整,市场交易量及新增证券开户量缩减所致。截至2009年6月30日,公司总资产余额为190.11亿元。

公司最近三年及一期的资产结构如下表所示:

项目	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
货币资金	1,220,861.29	64.22	1,163,204.85	63.95	1,654,977.45	66.71	654,486.58	62.44
其中:客户资金存款	1,036,144.94	54.50	974,303.20	53.56	1,422,749.28	57.36	603,052.62	57.53
结算备付金	127,933.35	6.73	161,111.90	8.86	202,096.98	8.15	132,008.61	12.59
其中:客户备付金	117,818.28	6.20	129,063.41	7.09	171,853.54	6.93	69,506.94	6.63
交易性金融资产	450,630.05	23.70	391,479.62	21.52	214,913.12	8.66	146,545.20	13.98
应收利息	543.47	0.03	776.34	0.04	1,579.95	0.06	642.18	0.06
存出保证金	26,632.24	1.40	14,029.29	0.77	162,117.69	6.54	20,619.63	1.97
流动资产小计	1,826,600.40	96.08	1,730,602.00	95.14	2,235,685.19	90.12	954,302.20	91.04
可供出售金融资产	13,309.55	0.70	21,623.58	1.19	185,710.34	7.49	39,787.13	3.80
持有至到期投资			–	–	2,920.00	0.12	3,124.00	0.30
长期股权投资	15,623.84	0.82	16,632.83	0.91	11,385.92	0.46	6,511.85	0.62
固定资产	28,096.52	1.48	29,240.70	1.61	27,374.98	1.10	25,040.98	2.39
无形资产	1,854.16	0.10	2,353.13	0.13	2,784.11	0.11	3,214.21	0.31
其中:交易席位费	586.87	0.03	930.96	0.05	1,619.13	0.07	2,321.11	0.22
递延所得税资产	3,744.10	0.20	8,242.73	0.45	3,160.14	0.13	4,712.00	0.45
其他资产	11,887.47	0.63	10,402.12	0.57	11,776.07	0.47	11,509.18	1.10
非流动资产小计	74,515.64	3.92	88,495.09	4.86	245,111.57	9.88	93,899.35	8.96
资产总计	1,901,116.04	100.00	1,819,097.09	100.00	2,480,796.76	100.00	1,048,201.54	100.00

从上表可以看出,公司最近三年及一期的资产构成中,货币资金、结算备付金、交易性金融资产等流动资产合计所占比重均在90%以上,说明公司的资产流动性较好,资产质量较高。

(二)负债