

长江证券股份有限公司

# 2024年

---

# 半年度报告

# CONTENTS

## 目录

- 01 ● 第一节 重要提示、目录和释义
- 04 ● 第二节 公司简介和主要财务指标
- 08 ● 第三节 管理层讨论与分析
- 39 ● 第四节 公司治理
- 40 ● 第五节 环境和社会责任
- 43 ● 第六节 重要事项
- 50 ● 第七节 股份变动及股东情况
- 55 ● 第八节 债券相关情况
- 61 ● 第九节 财务报告



# 01

---

## 重要提示、目录和释义



## 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、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人金才玖、财务总监陈水元及财务总部负责人李世英声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告经公司第十届董事会第十四次会议审议通过。公司 12 位董事亲自参会并行使了表决权。没有董事、监事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司已在本报告中详细描述公司存在的风险因素，敬请查阅本报告第三节“十、公司面临的风险和应对措施”部分的内容。

报告期内，公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

本公司 2024 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。本报告中，部分合计数与各加总直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

本报告涉及未来计划、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。



## 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) 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。



## 释义

释义项	指	释义内容
上市公司、公司、本公司	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	长江期货股份有限公司
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
长江资管	指	长江证券（上海）资产管理有限公司
长信基金	指	长信基金管理有限责任公司
长江创新	指	长江证券创新投资（湖北）有限公司
长证国际	指	长江证券国际金融集团有限公司
长江产业金融	指	长江产业金融服务（武汉）有限公司
长江产业集团	指	长江产业投资集团有限公司
新理益集团、第一大股东	指	新理益集团有限公司
国华人寿	指	国华人寿保险股份有限公司
三峡集团	指	中国长江三峡集团有限公司
三峡资本	指	三峡资本控股有限责任公司
湖北能源	指	湖北能源集团股份有限公司
宏泰集团	指	湖北宏泰集团有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
湖北证监局	指	中国证券监督管理委员会湖北监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
中证协	指	中国证券业协会
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
中审众环会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2024年1月1日-2024年6月30日
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
长证转债	指	长江证券可转换公司债券
元、万元、亿元	指	除特别注明外，均为人民币元、万元、亿元



# 02

---

## 公司简介和主要财务指标

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	长江证券	股票代码	000783
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	长江证券股份有限公司		
公司的中文简称	长江证券		
公司的外文名称	Changjiang Securities Company Limited		
公司的外文名称缩写	Changjiang Securities		
公司的法定代表人	金才玖		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周 纯	黄育文
联系地址	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号长江证券大厦	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号长江证券大厦
电话	027-65799866	027-65799866
传真	027-85481726	027-85481726
电子信箱	zhouchun@cjsc.com	huangyw@cjsc.com

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化。

公司注册地址	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号
公司注册地址的邮政编码	430023
公司办公地址	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号
公司办公地址的邮政编码	430023
公司网址	www.cjsc.com
公司电子信箱	inf@cjsc.com



## 2、信息披露及备置地点

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化。

公司披露半年度报告的证券交易所网址	www.szse.cn
公司披露半年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公司半年度报告备置地点	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号长江证券大厦董事会秘书室

## 3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用  不适用

## 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

合并

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	2,855,003,783.80	3,831,659,317.39	-25.49%
归属于上市公司股东的净利润（元）	786,782,176.62	1,106,074,769.62	-28.87%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	766,189,900.42	1,054,961,145.11	-27.37%
其他综合收益的税后净额（元）	643,043,369.40	495,426,699.74	29.80%
经营活动产生的现金流量净额（元）	9,471,586,997.54	6,778,498,879.00	39.73%
基本每股收益（元/股）	0.13	0.19	-31.58%
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.19	-31.58%
加权平均净资产收益率	2.21%	3.52%	减少 1.31 个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	147,840,865,556.70	170,729,437,925.48	-13.41%
负债总额（元）	110,387,556,820.22	135,958,610,482.87	-18.81%
归属于上市公司股东的净资产（元）	37,353,614,578.42	34,662,080,660.87	7.77%

母公司

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	2,480,994,198.30	3,008,106,039.02	-17.52%
净利润（元）	882,786,301.51	1,115,416,215.95	-20.86%

其他综合收益的税后净额（元）	639,358,949.35	477,457,784.72	33.91%
经营活动产生的现金流量净额（元）	9,452,758,617.56	6,494,319,846.75	45.55%
基本每股收益（元/股）	0.15	0.20	-25.00%
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.19	-21.05%
加权平均净资产收益率	2.69%	3.78%	减少 1.09 个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	138,813,309,646.81	160,779,856,410.11	-13.66%
负债总额（元）	103,653,730,701.52	128,404,303,517.81	-19.28%
股东权益总额（元）	35,159,578,945.29	32,375,552,892.30	8.60%

## 五、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

### 3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用  不适用

## 六、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	362,317.79	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	7,140,920.30	公司、子公司取得的地方政府补助
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	15,987.31	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-968,187.57	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	20,948,696.05	主要系扣缴税款手续费
减：所得税影响额	6,904,996.78	
少数股东权益影响额（税后）	2,460.90	
合计	20,592,276.20	

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，如涉及少数股东损益和所得税影响的，予以扣除。

## 七、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	19,510,025,161.30	18,185,168,682.19	7.29%
附属净资本	5,000,000,000.00	3,700,000,000.00	35.14%
净资本	24,510,025,161.30	21,885,168,682.19	11.99%
净资产	35,159,578,945.29	32,375,552,892.30	8.60%
各项风险资本准备之和	6,605,969,759.64	8,670,431,280.38	-23.81%
表内外资产总额	106,539,271,335.63	131,389,938,188.09	-18.91%
风险覆盖率	371.03%	252.41%	增加 118.62 个百分点
资本杠杆率	18.89%	14.38%	增加 4.51 个百分点
流动性覆盖率	202.75%	164.77%	增加 37.98 个百分点
净稳定资金率	186.80%	159.25%	增加 27.55 个百分点
净资本/净资产	69.71%	67.60%	增加 2.11 个百分点
净资本/负债	36.80%	23.74%	增加 13.06 个百分点
净资产/负债	52.79%	35.12%	增加 17.67 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	9.43%	17.48%	减少 8.05 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	225.75%	323.76%	减少 98.01 个百分点

注：母公司净资本及各项风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。





# 03

---

## 管理层讨论与分析

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）宏观环境及行业形势

2024年上半年，国际地缘政治冲突持续，全球经济复苏仍面临挑战；国内经济运行回升向好，内生发展动能积蓄转化。中央对货币政策实施逆周期调节，强调合理增长与均衡投放，推动社会综合融资成本稳中有降；财政政策继续维持紧平衡状态，缓释地方债务风险。新“国九条”出台后，强调以“稳中求进、以进促稳、先立后破”为经济发展主基调，深刻把握金融工作的政治性、人民性，全面加强金融监管防范风险，确保监管“长牙带刺”，服务新质生产力发展，加快建设金融强国。围绕资本市场制度的一揽子政策改革持续落地，对上市公司质量、投融资平衡、中介机构高质量发展和引入中长期资金等作出了相应的调整，对资本市场中介机构提出了新的更高要求。证券公司明确了以功能性为导向的高质量发展路径，助力实体经济并维护资本市场平稳发展，全面提高风险定价能力，压实资本市场“看门人”角色。

2024年上半年，一级市场股权融资节奏放缓，债权融资规模回升。股权融资总规模1,011.85亿元，同比减少80.95%，其中IPO融资金额302.72亿元（发行日口径），同比下滑86.16%，股权再融资规模709.12亿元，同比减少77.31%；券商主承销债券总规模4.66万亿元，同比上升2.17%。二级市场方面，2024年上半年沪深两市实现股票基金交易额230.40万亿元（双边），同比下降7.62%；市场指数不同程度回落，上证综指下跌0.25%，深证成指下跌7.10%，创业板指下跌10.99%。

（数据来源于Wind、证券交易所、中国证券业协会）

#### （二）公司经营情况

公司依托齐全的业务资质，致力于为广大客户提供全方位综合金融服务。财富管理业务指公司向客户提供证券及期货经纪、代销金融产品、投资顾问服务、资产托管、融资融券等服务。研究机构业务指公司向客户提供包括宏观经济、策略、固定收益、金融工程、能源与材料、大制造、大消费、科技、金融等三十余个总量与行业方向的投资研究服务。资产管理业务指公司向客户提供集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理、公募基金管理等业务。二级市场投资业务是指公司开展证券投资，包括但不限于权益类、固定收益类及金融衍生品等自营交易和做市业务。投资银行业务指公司向客户提供包括承销与保荐、上市公司并购重组、财务顾问、债务融资等具有投资银行特性的金融服务。一级市场投资业务指股权投资、项目投资及管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务等业务。海外业务是指通过控股子公司拓展海外业务，为客户提供经纪、投行、资产管理等境外金融服务。

证券行业是强周期行业，报告期内，公司坚持以“服务实体经济发展、服务客户财富增长”为出发点，聚焦核心能力建设，合规风控不断深入，内控管理常抓不懈，资产质量稳步向好，核心优势持续夯实。报告期内，公司实现营业总收入28.55亿元，归属于上市公司股东的净利润7.87亿元。截至报告期末，公司资产总额1,478.41亿元，归属于上市公司股东



的净资产 373.54 亿元。

## 1、财富管理业务

### (1) 经纪业务

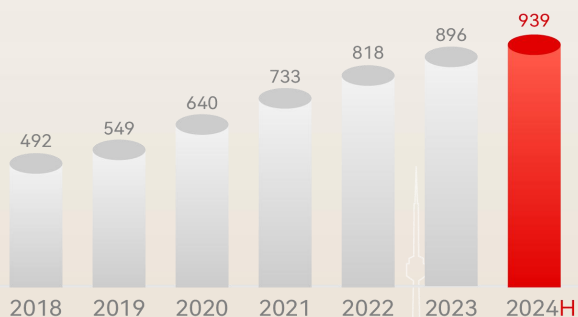
#### ①市场环境

2024 年上半年，市场信心修复不及预期，上证指数下跌 0.25%，沪深 300 上涨 0.89%，创业板指数下跌 10.99%；沪深两市日均股基交易额为 0.98 万亿元，较去年同期下降 6.83%；新发基金规模收缩，市场新发股票+混合类公募基金 369 只，募集规模合计 1,102.59 亿元，较去年同期下降 36.05%。叠加公募费改影响逐步显现，经纪业务有所承压。为引导资本市场长期稳健发展，新“国九条”定基调，制度改革不断深化，市场生态趋于完善，强调以投资者为中心，更加突出了资本市场的投资与财富管理属性。随着中国经济稳健增长，居民家庭资产结构性迁移，高净值人数规模增长，数字化技术快速发展，市场潜力正不断被激发，服务居民财富管理成为行业新的历史使命。

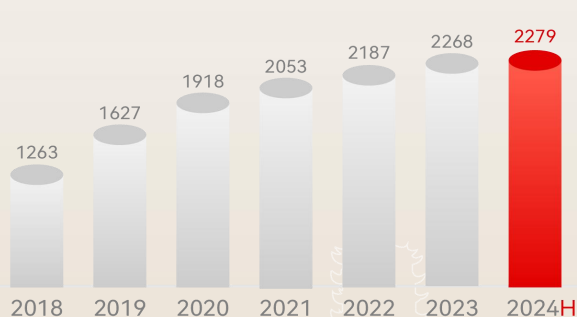
#### ②经营举措和业绩

公司坚持以客户需求为中心，基于客户精细化分层，建立买方投顾视角下的资产配置体系，围绕客户需求提供一站式深度服务，提升客户投资体验。报告期内，公司加大对多元渠道的布局力度，坚定落实“4+N”合作战略，深挖银行渠道，深化线上平台流量变现及客户转化，同时分支机构积极探索新媒体展业渠道，为财富管理业务转型发展奠定良好基础。公司积极应对外部政策变化，适时调整金融产品布局，坚定夯实公募代销基础，以保有收入概念配合营销活动；突破发展私募业务，加大精选优秀管理人、产品策略的力度；紧跟市场打造 ETF 生态圈，促进交易型客户向产品客户的转化率。公司持续推进卖方投顾向买方投顾转型，以“产品模拟组合大赛”“产品管理人选拔活动”为契机，挖掘培养优秀的投顾生产人；协同公司突出的研究优势，推出“长研精选系列投顾产品”并积极推动配套营销。公司深化拓展服务品牌影响力，从财经内容打磨、线下活动开展、推进小程序开发等方面打造“财富近距离”品牌；推出“配置风向标”资讯产品，配合“长研精选”系列投顾产品，扩大 ETF 客群基数，加速 ETF 产品变现。截至报告期末，公司客户数量连续五年持续增长至 939 万户，注册投顾人数 2,279 名，行业排名第 11 位。

**客户总数(万户)**



**公司注册投顾人数(人)**



### ③2024年下半年工作安排

2024年下半年，公司将持续深化财富管理转型，在规范展业的基础上加快响应客户及业务需求。优化多维获客渠道，扩大银行核心渠道合作范围，加大非银渠道探索力度，加快线上战略平台渠道落地与优质分支渠道引入，完善新媒体支持体系、提高线上平台转化率；丰富金融产品货架，重视大类资产配置，在夯实公募业务基础、坚持私募代销服务的方向下，强化固收、ETF等重点产品的优选精选，注重客户的投资体验感，持续做大保有规模；以客户立场和账户视角为客户提供客户粘性更高的专业投顾服务，优化投顾业务标准化管理，持续推广被动型投顾产品，拓宽投顾服务品类，满足客户多样化需求；持续赋能分公司发展，摸底不同地区机构经纪业务现状，根据各区域资源禀赋，为分支机构提供差异化服务与支持，做深企业客户服务价值链，因地制宜与当地合作搭建产业生态圈，实现机构经纪重点突破；注重品牌建设，根据自身禀赋在目标客群中树立鲜明的辨识度，重视金融科技，通过数智化转型加强客户服务和员工赋能。

#### （2）资产托管业务

##### ①市场环境

2024年上半年，《私募证券投资基金运作指引》正式发布，对私募证券投资基金管理人及基金投资运作提出了一系列规范要求，旨在促进私募证券投资基金行业高质量发展。私募基金产品备案数量 5,643 只，与去年同期相比减少 9,620 只，备案规模 2,019.93 亿元，与去年同期相比下降 45.19%。管理人登记准入门槛提升，私募行业竞争马太效应突显。随着行业进入更加规范化、透明化的高质量发展阶段，以及参与券商加速布局，资产托管业务市场竞争愈发激烈，行业生态圈建设及客户综合服务能力是未来业务竞争的关键。

##### ②经营举措和业绩

2024年上半年，公司全面整合业务资源，持续推进私募综合服务体系建设，深化横跨条线、纵贯总分、联通内外的协同合作机制，不断满足客户全方位综合金融服务以及细分客群的个性化服务需求。依托“金长江”私募综合金融服务解决方案，举办“金长江”私募生态圈高质量发展论坛暨第三届私募实盘交易大赛，持续组织“金长江”系列沙龙活动，深化各方合作，品牌影响力持续放大，行业生态圈效应进一步显现。面对今年以来 A 股市场与私募市场的快速调整，提高市场跟踪分析强度，提升私募风险应对效率及收益能力。充分发挥牌照优势，积极拓展公募基金及证券期货资管计划，实现托管规模逆势上涨；在公募基金降佣降费的背景下，提出“券结+托管”的合作模式，推进公募基金销售与托管业务协同发展；顺应市场变化，加大业务数字化建设投入，不断优化对客服务平台，深挖业务数据价值，搭建绩效分析平台，持续提升服务效率和客户满意度。报告期内，公司托管业务规模达到 175.24 亿元，同比上升 7.20%，新增私募托管产品数量排名行业第 12 位，新增托管私募备案市占达 1.86%，再创新高。

### ③2024年下半年工作安排

公司将积极把握行业高质量发展机遇，从全业务链视角出发，聚焦目标客群核心需求，整合协调内外部资源。持续丰

富和延展“金长江”系列品牌内容，落实“金航母”百亿资金平台业务推动方案，进一步完善综合服务能力建设；顺应市场变化趋势，精选优质私募管理人，灵活变化资产配置策略；聚焦私募证券投资基金、公募基金及专户、证券期货资管计划等三类主办人业务，强化分支机构服务与赋能，复制推广分支机构成功案例，持续推动托管业务规模与收入双增。

### （3）期货业务

#### ①市场环境

全球经济复苏动能分化，发达经济体政策、地缘政治冲突等不确定性上升，国内经济运行虽回升向好但挑战仍在，期货市场风险管理及避险功能得以有效发挥。2024年上半年期货市场累计成交量34.60亿手，成交额281.51万亿元，同比分别下降12.43%和增长7.40%。中长期来看，国内期货市场将持续深化改革，坚持服务实体经济根本宗旨，助力金融强国建设，为新质生产力蓄势赋能。展望未来，修订后《期货公司监督管理办法》的落地实施将延伸期货行业链条、增强行业韧性，形成多元创新、竞争融合、百花齐放的行业生态。期货公司差异化经营成为破局之道，在金融机构体系中的作用和影响力有望加强。

#### ②经营举措和业绩

公司主要通过控股子公司长江期货开展期货业务。2024年上半年，长江期货为有效应对相关政策调整带来的挑战，主动布局增量创收业务，场外业务协同推进、资管规模稳步提升、服务实体持续深化，实现净利润3,104.73万元。报告期内长江期货从研究团队、服务产品、客户开发三方面逐步构建、优化产业服务体系，立项服务产业客户时点权益峰值8.71亿元；新发资管产品5只，资管规模实现大幅增长，首只TOF产品成功发行，核心产品业绩保持稳健，产品业绩报酬贡献增长；风险管理子公司长江产业金融经营稳健，场外业务重点发力，“保险+期货”项目有序落地，保障区域和品种不断扩大，荣获郑州商品交易所2023年度“保险+期货”优秀项目奖、上期所“2023年度做市业务金奖”。

#### ③2024年下半年工作安排

2024年下半年，长江期货将以“稳经营、提收入、助实体”为主线，保持整体业务经营稳健，紧盯增量创收业务，服务实体经济发展。聚焦特法机构聚集的重点区域，打造公司机构服务品牌，发挥宏观、金融期货研究特长，实现机构业务破局发展；聚焦大型产业客户，继续提升立项服务权益，持续完善公司产业服务体系；稳步拓展“保险+期货”、套期保值、场外期权等业务项目，推动风险管理业务转型发展；以做大资管产品保有规模为目标，持续提升资管投研能力和运营能力。在贯彻稳字当先的产品管理理念的同时，协同期货及公司各分支机构，为个人、企业及社会公益组织提供个性化资产配置方案。

### （4）信用业务

#### ①市场环境

2024年上半年，证监会持续推动全方位、立体化资本市场监管体系的构建，维护市场的稳健有序运行，信用业务的监管效能正迈向更高水平，为行业的高质量发展构筑更为坚实的制度基础。在融券业务领域，监管机构采取禁止限售股融券、

暂停限售股出借、降低转融券效率等组合举措，严厉打击以融券为名，实则进行违规减持和套现的行为。在退市监管方面，交易所围绕证监会《关于严格执行退市制度的意见》，对退市规则进行修订和完善，以促进市场的自然选择机制，通过优化资源配置，提升上市公司的整体质量。在减持监管方面，监管机构出台了《上市公司股东减持股份管理暂行办法》及其配套规则，以封堵绕道减持的渠道，引导股东进行规范减持，保护中小投资者的利益。这一系列的举措不仅降低了市场的短期波动性，还有助于提高上市公司的整体质量，并增强投资者对市场的信心。截至报告期末，全市场融资融券余额 1.48 万亿元，较上年末下降 10.30%，信用业务的发展态势更显稳健成熟。

### ②报告期内经营举措和业绩

公司响应最新监管要求，提升规范运营能力，完善风险防控体系，并不断优化客户服务体验。规范运营能力方面，公司采取流程梳理、表单修订、系统改造等措施，以强化征信授信管理，健全客户身份穿透核查机制；风险防控体系方面，公司持续优化担保证券风险分级、保证金比例管理、证券集中度分组等融资融券业务模型，降低市场波动和上市公司业绩变化带来的业务冲击；客户服务体验方面，公司在财富管理平台持续丰富信用业务相关功能，并推进极速交易系统建设，从需求洞察到方案定制的全链路优化服务体验。

### ③2024年下半年工作安排

面对市场环境的演变和监管政策的更新，公司将采取积极措施，在适应变化的过程中，提升信用业务的竞争力。一方面，提升风险管控意识，完善风险管理机制。公司将对客户交易和业务管理体系持续升级，确保服务内容始终适应最新监管要求，在风险可控的前提下，实现业务的平稳发展。另一方面，强化投资者教育，优化客户服务能力。公司将帮助投资者更好地理解业务变化，确保服务内容与客户需求的同步性，更好地服务于不同客户群体在不同市场环境下的财富管理需求。

## 2、研究机构业务

### （1）市场环境

2024年上半年，公募基金净值规模有所增加，较年初提升 12.62%至 31.08 万亿元，其中股票型、混合型净值规模分别为 3.10、3.55 万亿元，较年初分别提升 9.55%、下降 10.30%，债券型净值规模为 6.89 万亿元，较年初上升 29.62%。2024年上半年私募基金净值规模较年初下降 3.36%至 19.89 万亿元，其中证券类净值规模为 5.20 万亿元，较年初下降 9.13%。2024年二季度末保险资金运用余额达 30.87 万亿元，较年初增长 9.62%。年初以来债券型基金和保险资金规模增长较为显著，股票型基金和混合型基金规模有所分化。监管层面《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》于 7 月 1 日起正式执行，预计短期对佣金收入规模和结构产生一定影响，但中长期促进研究业务回归本源。

### （2）报告期内经营举措和业绩

2024年上半年，公司积极响应国家及监管政策号召，持续提升在国家战略重点领域的研究能力与市场影响力，加大能源转型、高端制造和科技创新相关产业链研究的专业化程度，加强研究资源投入；顺应机构客户市场发展趋势，积极响应

不断变化的机构客户需求，致力于为机构客户提供全方位一站式的金融解决方案；依托研究业务行业优势，通过金融科技持续赋能，不断探索公司研究业务优势与科技创新优势有机结合点，有效提升客户“研究+”模式的服务效率，在业内形成示范效应。同时，公司积极推进内部协同，多业务条线共同为客户提供跨部门、全周期服务，不断夯实机构客户的综合服务能力；合规教育和执业培训方面，公司针对监管要求制订了严格的内部合规风控流程，紧密监控机构业务展业过程中可能存在的风险行为，努力做到合规前置、文化建设优先。截至报告期末，公司研究所配置有全行业研究力量，囊括总量、周期行业、金融制造行业、消费行业、科技行业 5 大研究领域、34 个研究方向，秉承价值投资理念，加强产业链上下游互动和深入研究。公司把握客户机构化浪潮，研究业务头部地位继续夯实，研究收入排名稳居行业前列。

### （3）2024 年下半年工作安排

2024 年下半年，伴随着公募基金改革以及其他资本市场改革措施，证券研究业务正逐步从规模扩张迈向高质量发展阶段。公司将顺应新时代背景下的机构业务发展方向，进一步夯实风控体系，做好高质量发展文化建设及投资者教育工作。研究产品方面，回归研究本源，强调重新发现价值，深入挖掘研究对象的本质，做好风险定价的职能，以“研究+定价”为核心，加强一二级市场联动，拓宽研究服务边界。机构客户拓展方面，公司将积极响应“引进来”和“走出去”两大战略，推动境内业务与国际业务联动，服务好本土机构的同时，将经验拓展至境外客户，从而提高国际影响力。金融科技方面，以科技赋能投研业务、提高展业效率，探索 AI 在投研领域的应用场景，创新传统研究方式，丰富客户服务措施、提升客户黏性，建立良好品牌形象与行业口碑。

## 3、资产管理业务

### （1）市场环境

2024 年上半年，A 股市场持续震荡，公募基金费率改革稳步推进，进一步重塑了公募基金行业生态。投资者偏好逐渐转向稳健收益，权益类和固收类产品在规模上此消彼长的态势持续。产品表现来看，债券市场延续了 2023 年四季度以来的行情，固收类产品实现规模、业绩“双丰收”，债券型基金在上半年的发行市场中占据了核心位置，纯债、政金债和利率债受到投资者青睐；产品发行来看，公募基金发行情况整体稳中向好，报告期内共有 624 只新基金成立，发行总规模为 6,789.64 亿元，同比增长 25.61%；资产净值来看，公募基金资产净值合计再创新高，截至 2024 年 6 月底，公募基金资产净值合计 31.08 万亿元。此外，券商资管公募化布局趋于完善，资管子公司扩容至 30 家，14 家券商及券商资管子公司获批公募业务资格，各券商资管公司公募业务战略规划愈加清晰。

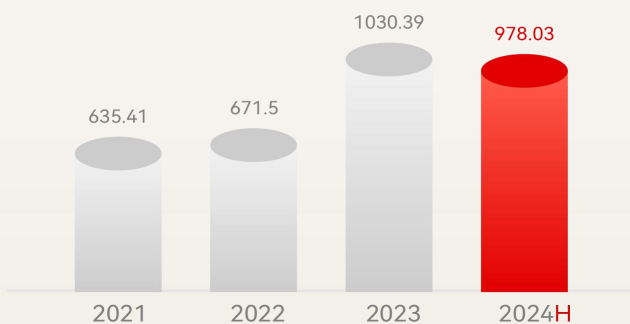
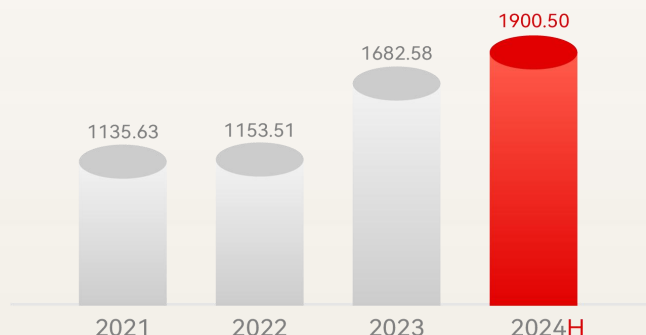
### （2）报告期内经营举措和业绩

公司全资子公司长江资管主要开展资产管理、公募基金管理等业务。2024 年上半年，长江资管继续贯彻“投研提升、产品规划、渠道布局”三位一体的发展战略，在严控风险的前提下，不断提升主动管理能力，力争为广大投资者创造长期稳定的投资回报。投研端固收、权益“齐头并进”，加强深度研究，提升投研转换率，持续提升投资业绩；产品端以公募、私募“双轮驱动”，通过改善产品布局，注重持有人投资体验，不断丰富产品货架，来满足客户日益多元化的产品需求；



渠道端采取直销、代销兼顾并重的方式，优化产品营销规划，契合渠道、发挥优势进行产品布局，着力提升公司发展质量。公募方面，重点银行深耕实现非货规模首发创新高，机构客户储备有效拓展，为非货规模提升奠定基础；私募方面，内外渠道共同推进，银行渠道新增合作，券商渠道外部合作破冰，三方平台增加私募曝光，多维度助力私募规模提升。截至报告期末，长江资管管理总规模较 2023 年末增长 8.21%，公募基金业务规模增长 60.02 亿元，增幅 33.53%。报告期内，长江资管新发产品 14 只，规模 25.32 亿元，其中：专项产品 1 只，规模 6.60 亿元；公募基金 2 只，规模 9.76 亿元；私募产品 11 只，规模 8.97 亿元。

公司持有长信基金 44.55% 股权。报告期内，长信基金以大固收建设为中长期重点方向，成功发行“长信 180 天持有期债券型证券投资基金”，进一步完善短债序列产品布局；推动权益类绩优产品转化变现、落地孵化产品，成功发行“长信优势行业混合型证券投资基金”，实现权益市场低位逆势布局。通过加大研究质量管控力度、强化人才梯队建设、推进投研一体化平台建设等举措，提高投研转化率，增强整体投研能力。固收+权益+量化三大投资条线，短、中、长期均有绩优产品突围。优化各项产品管理机制，提高营销管理精细化水平，完善建立销售策略委员会机制，提升持有人体验感和获得感。2024 年上半年，长信基金管理总规模创历史新高，各维度排名较 2023 年末均有提升并稳定维持行业前 1/3 分位。报告期内，长信基金新成立公募基金产品 2 只，募集总规模 6.27 亿元。截至报告期末，长信基金管理产品总数为 130 只，净资产总规模 1,994.62 亿元，其中公募基金 88 只，净资产规模 1,900.50 亿元；专户理财产品 42 只，净资产规模 94.12 亿元。

**长信基金非货规模 (亿元)**

**长信基金公募基金规模合计 (亿元)**


### (3) 2024 年下半年工作安排

2024 年下半年，长江资管将萃炼投研实力，通过“固收+权益”双轮驱动，明确各类业务发展定位，稳中求进，力争实现业绩和规模的同频共振。夯实研究底盘，围绕权益与固收业务进行产品设计、规划，权益投资突出风险控制和收益提升，明确不同产品的风格特征，打造收益特征清晰的产品版图。固收投资深化投研建设，兼顾收益提升与回撤控制，提升投资者的体验与获得感；聚焦重点渠道，开展精细化营销。在深耕细作银行渠道的基础上，提升专业服务，聚焦拓展机构客户：一是服务特色券商，突破大中型券商，二是坚定电商互联网发展道路，依据模型培育客户。展望未来，长江资管将严格落实监管要求，坚决规避信用风险，有效管理流动性风险，全力消除合规风险，切实提升主动管理能力，持续践行社会责任，为客户财富保值增值，真正与投资者实现共赢。

长信基金坚持以投资人利益为先，提前做好波动市场下的应对和准备，管理产品的波动和回撤，为投资人贡献稳定长期的价值回报。产品端，根据全年产品规划，加快存量产品业绩修复，做大绩优产品规模，结合客户需求布局优势产品，优化产品管理序列，建立分类管理机制。投资端，提升管理精细度和勤奋度，加强人员管理，压实管理责任，落实人员与产品双向匹配，实现风险管理全覆盖。市场端，梳理机构、互金、渠道、专户等重点项目，推动绩优产品转化变现。团队建设，加大考核管理力度，强化考核结果运用，优化投研体系竞聘机制，推动公司内部“供给侧改革”。

#### 4、二级市场投资业务

##### （1）市场环境

权益市场方面，上半年 A 股市场呈现较为分化的结构性行情，上证指数下跌 0.25%，沪深 300 上涨 0.89%，中证 1000 下跌 16.84%。风格表现上，防御性的红利板块显著好于科技成长板块和消费板块。债券市场方面，利率中枢走低，各类利差压缩，债券牛市格局延续。2024 年上半年，中债-新综合财富（总值）指数上涨，累计涨幅 3.76%。衍生品业务方面，2024 年上半年资本市场波动加剧，市场监管政策逐步完善，衍生品行业格局优化加速。衍生品业务在促进形成市场长期配置资金，提升资本市场韧性，助力资本市场逆周期调节、稳定健康运行等方面继续发挥积极作用。

##### （2）报告期内经营举措和业绩

报告期内，公司股票自营业务坚守价值投资理念，以风险限额为底线，强化投研能力提升，重视波段行情下的仓位管理。公司债券投资业务紧密跟踪经济长期趋势与短期变化，合理优化持仓结构，增强市场波动应对能力，并通过持续加强策略交易能力，高效参与利差交易和基差交易机会，增厚策略交易收入。公司衍生品业务致力于打造核心竞争力，包括提升交易定价能力、开发优化投资交易策略、升级业务管理系统等。2024 年上半年，公司场外衍生品业务紧密贴合市场需求，在产品结构、产品形式及实际应用场景上探索创新路径，通过提供定制化的金融产品及综合衍生服务方案，不断满足机构客户多样化需求，开拓衍生品业务市场。

##### （3）2024 年下半年工作安排

股票自营业务，通过打造专业化的投资团队+机构化的投研体系，依托基本面深度研究和市场波段交易能力，不断提升投资回报。2024 年下半年将重点关注商业模式可持续性强、估值有安全边际的优秀公司，以及符合国内经济结构转型升级的新质生产力相关产业方向。债券投资业务方面，公司将合理权衡基本面和政策预期引导，继续加强基本面和策略的跟踪与研究，提升投资能力；控制组合风险、丰富投资策略，适时把握大类资产配置机会，同时在合规的前提下，推进创新业务的开展。公司衍生品业务持续加强核心能力建设、提高客户服务水平、提升盈利能力；坚定技术赋能业务决策与效率提升，加大系统开发投入力度，推进系统化和自动化建设。

#### 5、投资银行业务

##### （1）市场环境

2024 年上半年，IPO 及再融资市场发行情况总体延续阶段性收缩态势。新股发行上市情况，报告期内全市场 IPO 合计

发行 43 家，融资金额 302.72 亿元，发行家数同比减少 76.63%，融资金额同比减少 86.16%。再融资情况，定增及可转债项目仍为主要的发行品种。报告期内全市场定增项目合计发行 56 家，募资金额 709.12 亿元，发行家数同比下降超六成，募资金额同比下降超七成；可转债项目合计发行 12 家，募集资金 129.11 亿元，发行家数同比下降超七成，募集资金同比下降超八成。

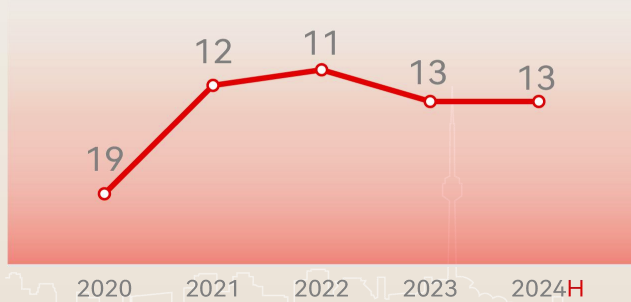
债权融资方面，2024 年上半年，国内货币政策相对宽松，资本市场资金充裕，存款利率持续下调，带动机构资金成本不断回落。市场需求来看，银行体系资金充裕，受存款利率下调影响，资金不断外溢至银行理财、基金以及其他非银机构，机构对于债券的配置需求持续增加，债券收益率回落。市场供给来看，受各类政策影响，利率债和信用债的供给节奏相对偏缓。

## (2) 报告期内经营举措和业绩

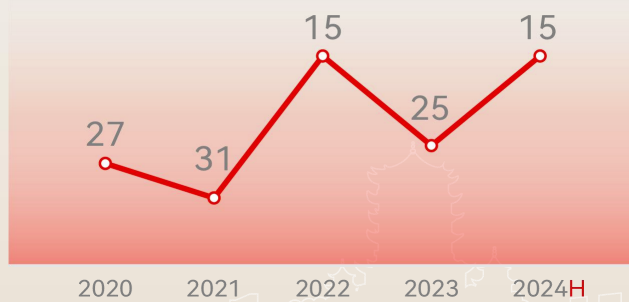
公司主要通过全资子公司长江保荐开展承销保荐业务。长江保荐立足重点区域深耕拓展业务，在湖北区域深化与政府机关单位、央企国企、股权投资机构、金融机构等合作渠道，加大企业拜访力度；将西南区域列为近年重点优化布局区域，通过提升服务质量、打造标杆项目、加强机构及政府部门合作等举措，多维开拓获客渠道；在江浙沪区域加快项目储备步伐，重点区域各阶段储备项目呈梯状分布，业务可持续性逐步增强。长江保荐逐渐深化与财富管理业务的协同效应，深挖财富管理业务潜在产业资源和投行并购需求，共同完成客户资源推荐、业务机会对接等流程搭建，建立完善客户需求汇总、项目方案研究、合作方式设计等业务机制。面对“长牙带刺”、有棱有角的监管导向，长江保荐持续完善内控和尽调制度，紧密跟进项目组对重点事项的核查过程，不断深化项目组成员及审核小组对项目的理解和对重大问题的把握；开展对在审 IPO 项目的风险摸排，督促项目组对持续督导阶段现场检查项目、上交所现场走访检查项目等完成自查、整改工作。

报告期内，长江保荐完成 IPO 项目 1 单，市场排名并列第 13 位，与去年同期相比上升 3 位，北交所排名并列第 3 位；再融资项目 1 单，市场排名并列第 15 位，与去年同期相比上升 6 位；股票主承销家数 2 家，市场排名并列第 14 位，与去年同期上升 4 位。截至报告期末，长江保荐股权在审项目合计 10 单，其中 IPO 9 单、再融资 1 单，合计市场排名并列第 15 位。完成新三板推荐挂牌项目 4 单，市场排名并列第 4 位；新三板定向发行次数 4 次，市场排名并列第 8 位；持续督导家数 204 家，市场排名第 6 位。

### 长江保荐IPO主承销家数排名



### 长江保荐再融资家数排名



债券承销业务方面，公司积极探索和开拓债券创新品种，储备科创债、绿色债、乡村振兴债、永续期债等创新品种。报告期内，公司合计主承销债券 52 只，规模 125.55 亿元，其中：企业债 1 只，规模 2.04 亿元；公司债 20 只，规模 57.46 亿元；非金融企业债务融资工具 31 只，规模 66.05 亿元，公司地方债分销只数合计 58 只，规模 45.25 亿元。公司主承销的债券中，长江产业投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券(第一期)，发行规模 9 亿，是该企业历史上首次成功发行 10 年期债券，也是公司践行“深耕湖北”战略的重要成果之一；青岛澳柯玛控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据，发行规模 7 亿，是公司首单单纯产业类债券，体现了公司响应监管号召积极引导资本赋能产业发展。

### (3) 2024 年下半年工作安排

承销保荐业务方面，长江保荐持续强化深耕湖北力度，把握省内重点项目机会，在深化客户服务与渠道建设的基础上，着重服务行业属性较好的优质客户，持续维护现有渠道并开发新的渠道资源，加大对省内重点项目的攻坚力度，发挥本土券商的资金、股东资源优势，迅速响应客户关键性需求。坚定“三新一高”行业布局，通过已有客户产业链上下游排摸、借助地方平台资源优势等措施，逐步开拓高端装备制造、新一代信息技术、生物医药等行业客户；创建标杆代表性项目破局，通过标杆项目在重点行业、重点区域逐步形成群聚效应，提升同行业或同区域客户的认可度，积累展业优势。强化内部协同联动，加深外部合作联络。搭建线上线下产业交流会议、沙龙等活动，促进重点产业资源对接和项目合作；充分发挥公司研究优势，赋能投行项目研究支持工作，为投行展业提供行业视角。

债券承销业务方面，公司持续秉承服务国家战略、服务地方政府、服务实体经济的方针，持续加强对优质企业客户的综合金融服务，落实深耕湖北战略，充分利用牌照优势，为客户提供多类型债券产品，树立公司业务口碑；紧抓政策及市场窗口行情，大力推动绿色债券、乡村振兴债等创新品种，充分挖掘客户需求，坚持多元化客户覆盖、差异化销售流程、标准化客户服务、系统化过程管控，增强客户粘性，推动及助力客户产业化转型，提升公司综合金融服务能力。

## 6、一级市场投资业务

### (1) 市场环境

中央定调鼓励创业投资，私募股权机构迎来机遇。2023 年中央金融工作会议、中央经济工作会议，2024 年党的二十届三中全会等系列会议以及《促进创业投资高质量发展的若干政策措施》等政策均强调了以科技创新推动产业创新，发展新质生产力，指出发展创业投资是促进科技、产业、金融良性循环的重要举措，从国家层面鼓励发展创业投资、股权投资，推动股权投资行业持续健康发展。另一方面，受到市场环境和政策影响，股权投资募资市场有所降温，多数股权投资机构的基金设立节奏减缓。近年来券商私募子公司已沉淀出较好的业务模式和规范的管理架构，投资机构更加聚焦前沿方向，提高投资的战略和协同效应，加大投后管理、提高资金效率，保持信心、把握自身节奏，为未来提前做好布局。

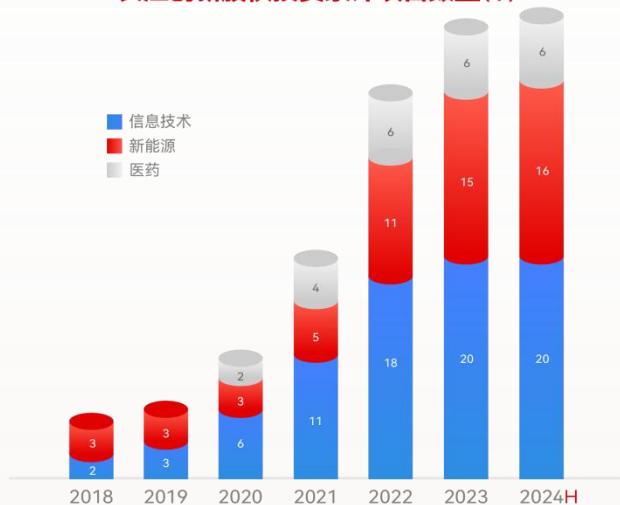
### (2) 报告期内经营举措和业绩

公司通过全资子公司长江创新开展另类投资业务。长江创新以股权投资为核心业务，以“产业聚焦、研究驱动”作为总揽性竞争策略，通过深度产业研究发掘投资机会。报告期内，长江创新新增 1 个股权投资项目，并对所投项目进行紧密、

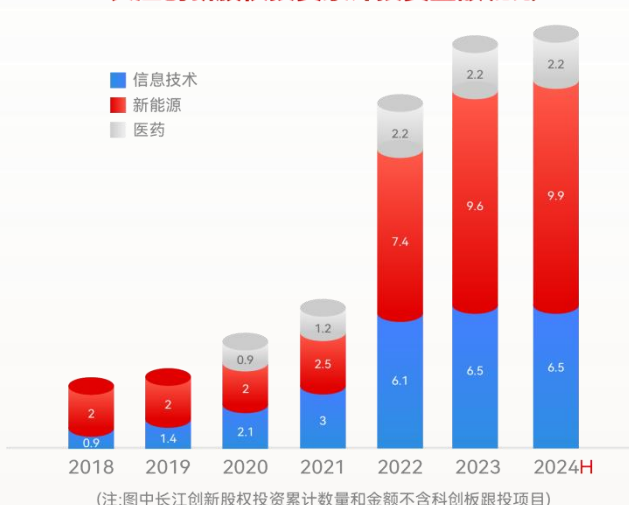


持续地跟踪和投后管理，已投资项目情况良好。截至报告期末，长江创新已累计完成 50 余个股权投资项目及科创板跟投项目。

长江创新股权投资累计项目数量(个)

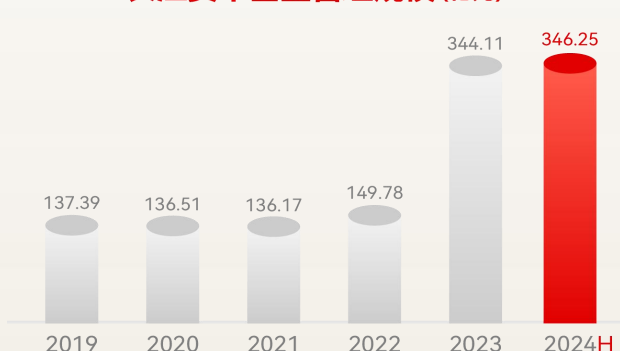


长江创新股权投资累计投资金额(亿元)



长江资本作为公司募集并管理私募股权投资基金的平台，聚焦服务实体经济，以国家政策为导向，深耕产业与区域，专注新能源与节能环保、新材料、人工智能与数字经济、军工与高端装备及国家未来产业等领域开展股权投资业务，陪伴企业成长，助力产业培育。报告期内，长江资本新设 2 只基金，私募股权基金管理规模稳步提升，管理费收入再创新高；新增投资 2 个股权项目、2 只子基金，对细分领域进行深度研究，进一步精准投资方向。

长江资本基金管理规模(亿元)



报告期内长江资本新设基金名称及认缴规模

序号	基金名称	认缴金额(万元)
1	甄选陆号基金	1,401.40
2	十堰茅箭基金	20,000

长江资本获奖清单

序号	奖项名称	评奖单位
1	优秀券商子公司示范机构	中国基金报2024 中国资本市场发展论坛
2	数字经济AI行业投资示范机构	暨私募基金论坛

### (3) 2024 年下半年工作安排

2024 年下半年，长江创新将继续聚焦新能源、信息技术、生物医药行业，深度挖掘项目投资机会。长江资本将秉承“聚焦产业、研究驱动、投早投小、培育陪伴”的投资理念及策略，专注新能源与节能环保、新材料、人工智能与数字经济、军工与高端装备等战略新兴产业；以更清晰、精准的基金图谱建设为牵引，强化募投业务在投资主题、投资策略与基金运作的全流程融合；前瞻性布局核心赛道，打造核心竞争力与市场品牌，持续提高私募基金管理规模和市场排名；持续做好“绿色金融”文章，履行服务实体经济、促进科技创新、培育新质生产力的社会责任，为推动国家战略新兴产业向高质量发展迈进贡献“长江力量”。



## 7、海外业务

### (1) 市场环境

2024年上半年，全球经济增长趋于稳定，经济体间增长动能转换并持续分化。报告期内，香港恒生指数上涨3.94%，港股IPO上市募资金额约为131.78亿港元，与去年同期相比下降26.19%。

### (2) 报告期内经营举措和业绩

公司通过控股子公司长证国际开展海外业务。2024年上半年，长证国际以“聚焦主业、夯实基础”为经营战略，聚焦关键业务领域，积极捕捉市场机会。研究业务发展进入新阶段，财富管理业务加快转型升级，债券业务稳健推进，其他重点业务有序开展。同时，长证国际持续强化内部管理，严格落实垂直管理要求，持续加强合规与风险管理，保障公司稳健经营；强化公司人才梯队建设，完善人才激励机制，提升公司经营能力与管理水平。

### (3) 2024年下半年工作安排

2024年下半年，长证国际将聚焦研究出海、财富管理、债券投资三大业务，积极把握市场修复带来的发展机遇，满足客户日益增长及多元化的服务需求；严格落实监管要求，紧盯重点领域和关键环节，完善风险管理体系和内部控制机制，提升整体运营管理水平。

(本节“(二)公司经营情况”中行业数据来源于Wind、中国结算、中国证券投资基金业协会、中国期货业协会等)

## 二、核心竞争力分析

### 1、公司治理科学有效，战略落地稳中有进

公司法人治理结构健全完善，坚持党的领导，突出党委在公司治理中的作用，落实党委前置研究程序，股东大会、董事会、监事会和经营管理层权责清晰、目标一致，形成了党委把握方向、董事会战略决策、监事会独立监督、管理层负责落实的治理结构，保障了公司的科学决策和稳健经营，为公司战略实施、经营管理和业务拓展营造了良好的内部环境。报告期内，公司积极贯彻中央精神，持续推动战略落地，坚持以“服务实体经济发展、服务客户财富增长”为出发点，升级服务模式，打造长江特色，围绕“零售、机构、企业”三类客户和“财富、机构、投行、自营、资管、国际”六大业务，推动业务突破与创新，致力于成为有特色的现代化投资银行。在清晰的战略引导下，公司聚焦核心能力建设，不断强化专业能力和管理水平，使内部管理更加科学规范，内外协同更加顺畅高效，股权治理结构更加完善，资产质量稳步向好，核心优势持续夯实，高质量发展持续推进。

### 2、研究业务水平领跑行业，财富管理转型步伐加快

公司高度重视研究业务，坚定不移提升投研能力，综合实力稳居行业前列，依托齐全的业务资格、领先的服务能力及金融科技的全面赋能，保持突出的行业研究优势及较强的市场影响力，同时组建海外客户服务团队，推进研究业务国际化。2024年上半年，公募佣金市占率继续保持在高位水平，非公募业务深化转型发展，进一步推进研究业务国际化布局，综合

研究服务品牌影响力不断提升。公司加快财富管理转型，依托全国性网点，以资产配置为核心为客户提供全生命周期财富管理，助力客户财富实现保值增值，2024年上半年财富管理业务持续夯实发展根基，主要业务排名保持稳定，金融产品布局不断优化；强化投顾业务长远布局，协同服务模式升级，投顾产品生产人数再创新高，大力发展机构经纪和超高净值客户服务，财富管理转型步伐加快。

### 3、坚持合规稳健发展，落实全面风险管理

公司始终坚持“稳”字当头，秉持“实质重于形式”的合规管理理念，实现安全与发展有效平衡，健全全面风险管理体系，有效覆盖公司各部门、子公司、分支机构和业务条线，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，确保公司各项主要风控指标均持续符合监管指标，具有较强的风险抵御能力。报告期内，公司持续夯实合规管理基础，推进合规主动前置，落实一线履职尽责；加强长效合规机制建设，推动专项治理检查，优化合规内控制度，形成有效监督机制；强化合规文化宣导，深化合规研究，对外输出多项合规文化建设成果；积极开展业务课题研究，强化前瞻性管控，完善重点业务风控体系，动态管理风控指标；持续打造数字风控抓手，完善全面风险管理平台，提升数字化风控能力，为公司行稳致远保驾护航。

### 4、强化金融科技赋能，助力公司数字化转型

公司高度重视科技赋能，持续加大金融科技研究投入，保障运维稳定，强化技术支撑，打造科技品牌，为前台业务开展和管理模式优化提供有力的技术支持，助力公司数字化转型，推进高质量发展。报告期内，公司遵循“守底线、强中线、拓上限”的管理方针，深度践行“敏前台、强中台、稳后台”的 IT 规划，持续构建 IT 核心能力。深化落实“运维+安全+研发”一体化融合管理体系，引入 DevOps 国标体系，确保核心系统可用率指标和可靠性指标保持 100%；强化技术支撑平台，优化管理支持中台，推进信创试点工作，为公司数字化转型提供动力；夯实 AI 大模型技术底座，构建基于 AI 大模型的“灵曦”2.0 智能适配体系，实现与业务场景精准匹配；通过标准创新型企业认证，推进共创实验室建设，承接行业信息技术研究课题，打造金融科技品牌。

### 5、立足服务实体经济，勤勉履行社会责任

公司始终把“回报社会、反哺社会”视为企业的初心使命，深入服务国家战略、勤勉履行社会责任，坚定做社会责任的践行者、倡导者、传播者，在守法、合规创造财富的同时，回馈社会。公司以金融工作的政治性和人民性为指引，充分发挥金融服务实体经济作用，强化功能性定位。一方面在拓宽融资渠道、降低融资成本、促进产业升级、规范企业治理等方面发挥积极作用，为实体企业提供全方位、综合化金融服务，引导优质资本流向国家重点扶持的战略新兴产业，推动产业调整、区域发展和新经济增长。另一方面，公司建立“造血式”帮扶长效机制，引导资本、技术向帮扶地区汇聚，助力乡村实现全面振兴，近年金融帮扶融资额超 130 亿元，规模稳居行业前列，2024 年上半年累计落实 9 项公益捐赠，合计近 120 万元，持续推进“长江寻味”系列助农文创产品，以文化品牌激活乡村产业发展新动能。公司社会责任实践案例获得社会广泛认可，连续多年获得中证协社会责任专项工作满分评价，2023 年获评“中国金鼎奖-最具社会责任感券商”“卓越 ESG 践行上市公司”“金桥奖杰出 ESG 实践企业”等。

## 6、重视内生增长理念，夯实人才队伍建设

公司不断丰富人才发展体系建设实践，以吸引、培养和留住优秀人才，致力于实现公司和员工的共同发展。公司坚持内生增长理念，探索年轻员工的培养路径，畅通应届毕业生职级晋升通道，保障应届毕业生晋升节奏。公司健全完善市场化的经营管理机制，切实营造风清气正、干事创业的良好氛围。公司建立和完善激励约束机制，优化以能力、价值贡献为导向的职级评估体系；年度绩效管理围绕公司战略，有效发挥绩效考核的引导作用，推动促进业务发展与转型；优化收入分配机制、业务协同机制，坚持与行业对标，强化落实监管导向。报告期内，公司强化人才配置与发展，规范组织管理，不断提升组织效能；优化干部管理，重点完善干部管理体制机制，妥善做好干部选用，加强分支机构干部管理；优化绩效管理体系，完善绩效考核指标，提升绩效管理效能。

## 三、主营业务分析

### （一）主要财务数据变动情况

单位：元

项目	本报告期末	上年末	增减幅度	主要变动原因
衍生金融资产	1,330,319,658.61	623,586,962.60	113.33%	场外期权规模增加
买入返售金融资产	363,062,184.63	1,375,196,531.20	-73.60%	质押式回购规模减少
在建工程	24,981,801.56	7,960,498.61	213.82%	办公场所装修改造工程增加
交易性金融负债	502,869,265.95	1,042,455,749.19	-51.76%	合并结构化主体中其他参与者享有的权益减少及股票融券规模减少
衍生金融负债	308,654,536.38	206,191,816.35	49.69%	场外期权、收益互换、浮动收益凭证规模增加
卖出回购金融资产款	18,158,700,750.39	34,665,297,970.48	-47.62%	质押式回购规模减少
代理承销证券款	5,000,000.00	-	-	代理承销股票款增加
应交税费	114,761,176.44	205,999,951.37	-44.29%	应交企业所得税、限售股个人所得税减少
其他权益工具	4,500,000,000.00	3,429,160,700.99	31.23%	发行永续次级债券
其他综合收益	1,586,528,425.78	943,657,487.24	68.13%	其他债权投资公允价值变动增加
项目	本报告期	上年同期	增减幅度	主要变动原因
投资收益	-477,116,183.78	-69,548,128.28	-586.02%	交易性金融资产和衍生金融工具投资收益减少
其他收益	28,039,616.35	66,702,748.87	-57.96%	与日常活动相关的政府补助和扣缴税款手续费减少
公允价值变动收益	648,690,571.90	334,932,371.60	93.68%	衍生金融工具公允价值变动收益增加
汇兑收益	-1,684,028.88	-874,348.60	-92.60%	人民币对美元和港币汇率变动

其他业务收入	143,838,532.17	445,956,072.36	-67.75%	长江期货下属子公司风险管理业务规模减少
信用减值损失	-4,567,985.50	-6,573,875.73	30.51%	减值准备转回金额减少
其他资产减值损失	326,409.12	755,013.37	-56.77%	大宗商品存货计提的跌价准备减少
其他业务成本	129,691,010.28	394,921,068.18	-67.16%	长江期货下属子公司风险管理业务规模减少
营业外收入	518,729.43	4,132,560.77	-87.45%	违约金收入减少
营业外支出	1,489,305.92	2,892,263.54	-48.51%	赔偿、捐赠支出减少
所得税费用	-5,720,507.65	161,253,710.93	-103.55%	应纳税所得额减少
少数股东损益	-6,576,254.54	1,855,136.91	-454.49%	控股子公司净利润减少
基本每股收益	0.13	0.19	-31.58%	净利润减少
稀释每股收益	0.13	0.19	-31.58%	净利润减少
经营活动产生的现金流量净额	9,471,586,997.54	6,778,498,879.00	39.73%	购买和处置金融资产净流入现金增加
投资活动产生的现金流量净额	-30,902,558.40	-341,392,294.84	90.95%	投资支付的现金减少
筹资活动产生的现金流量净额	-9,998,006,904.03	-867,796,379.96	-1052.11%	融资募集资金规模减少

## （二）收入与成本

### 1、营业总收入构成

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
利息净收入	905,404,352.14	31.71%	1,117,550,948.43	29.17%	-18.98%
手续费及佣金净收入	1,607,416,217.19	56.30%	1,936,534,852.30	50.54%	-17.00%
投资收益	-477,116,183.78	-16.71%	-69,548,128.28	-1.82%	-586.02%
其他收益	28,039,616.35	0.98%	66,702,748.87	1.74%	-57.96%
公允价值变动收益	648,690,571.90	22.72%	334,932,371.60	8.74%	93.68%
汇兑收益	-1,684,028.88	-0.06%	-874,348.60	-0.02%	-92.60%
其他业务收入	143,838,532.17	5.04%	445,956,072.36	11.64%	-67.75%
资产处置收益	414,706.71	0.02%	404,800.71	0.01%	2.45%
营业总收入合计	2,855,003,783.80	100.00%	3,831,659,317.39	100.00%	-25.49%

报告期内，公司实现营业总收入 28.55 亿元，同比减少 9.77 亿元，降幅 25.49%。主要变动情况如下：

①利息净收入 9.05 亿元，同比减少 2.12 亿元，降幅 18.98%。主要系计入其他债权投资的债券持仓规模同比减少及融

资融券规模随市场下降。

②手续费及佣金净收入 16.07 亿元，同比减少 3.29 亿元，降幅 17.00%。其中：经纪业务手续费净收入 12.41 亿元，同比减少 2.92 亿元，降幅 19.05%，主要系交易量和佣金率随市场下降影响；投资银行业务手续费净收入 1.20 亿元，同比减少 0.98 亿元，降幅 44.96%，主要系市场股权融资阶段性收紧影响；资产管理业务手续费净收入 1.51 亿元，同比增加 0.62 亿元，增幅 68.85%，主要系资管产品业绩提升及私募股权基金规模增加带动相应收入增长。

③投资收益及公允价值变动收益 1.72 亿元，同比减少 0.94 亿元，降幅 35.35%。2024 年上半年权益市场回撤，表现弱于上年同期，导致权益类投资业务收入同比减少；固定收益类投资业务紧抓市场机遇，动态调节仓位，投资收益率及业务收入进一步提升。

④其他收益 0.28 亿元，同比减少 0.39 亿元，降幅 57.96%，主要系与日常活动相关的政府补助和扣缴税款手续费减少。

⑤其他业务收入 1.44 亿元，同比减少 3.02 亿元，降幅 67.75%，主要系长江期货下属子公司风险管理业务规模减少。

## 2、营业总支出构成

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业总支出比重	金额	占营业总支出比重	
税金及附加	21,540,949.03	1.04%	30,711,087.33	1.20%	-29.86%
业务及管理费	1,932,557,409.95	92.93%	2,143,902,704.01	83.62%	-9.86%
信用减值损失	-4,567,985.50	-0.22%	-6,573,875.73	-0.25%	30.51%
其他资产减值损失	326,409.12	0.01%	755,013.37	0.03%	-56.77%
其他业务成本	129,691,010.28	6.24%	394,921,068.18	15.40%	-67.16%
营业总支出合计	2,079,547,792.88	100.00%	2,563,715,997.16	100.00%	-18.89%

报告期内，公司营业总支出 20.80 亿元，同比减少 4.84 亿元，降幅 18.89%。主要变动情况如下：

①业务及管理费 19.33 亿元，同比减少 2.11 亿元，降幅 9.86%，主要系职工薪酬费用减少。

②信用减值损失-0.05 亿元，同比增加 0.02 亿元，增幅 30.51%，主要系减值准备转回金额减少。

③其他业务成本 1.30 亿元，同比减少 2.65 亿元，降幅 67.16%，主要系长江期货下属子公司风险管理业务规模减少。

## 3、公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用  不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

## (三) 现金流情况分析

单位：元



项目	本报告期	上年同期	同比增减
经营活动现金流入小计	28,360,614,994.45	20,464,987,447.78	38.58%
经营活动现金流出小计	18,889,027,996.91	13,686,488,568.78	38.01%
经营活动产生的现金流量净额	9,471,586,997.54	6,778,498,879.00	39.73%
投资活动现金流入小计	167,705,383.99	197,170,229.92	-14.94%
投资活动现金流出小计	198,607,942.39	538,562,524.76	-63.12%
投资活动产生的现金流量净额	-30,902,558.40	-341,392,294.84	90.95%
筹资活动现金流入小计	6,823,136,724.63	14,544,838,050.00	-53.09%
筹资活动现金流出小计	16,821,143,628.66	15,412,634,429.96	9.14%
筹资活动产生的现金流量净额	-9,998,006,904.03	-867,796,379.96	-1052.11%
现金及现金等价物净增加额	-556,421,566.98	5,579,454,090.80	-109.97%

2024年1-6月，公司现金及现金等价物净减少额为5.56亿元，其中：

①经营活动产生的现金流量净额94.72亿元，其中：经营活动现金流入283.61亿元，占现金流入总量80.23%，主要系购买和处置金融工具净增加现金181.57亿元，融出资金规模净减少导致现金流入35.22亿元，收取利息、手续费及佣金增加现金32.85亿元，拆入资金净增加现金18.50亿元，客户交易结算资金净流入现金8.62亿元；经营活动现金流出188.89亿元，占现金流出总量的52.60%，主要系回购业务净减少现金154.57亿元，支付给职工及为职工支付现金19.60亿元，支付利息、手续费及佣金减少现金6.44亿元，支付各项税费2.81亿元。

2024年1-6月经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长39.73%，主要系购买和处置金融资产净流入现金增加。

报告期内，公司经营活动产生现金流量净额与本期净利润存在较大差异，主要与公司所处行业的现金流特点相关，公司的客户交易结算资金、融出资金、购买和处置金融工具、回购以及同业拆借等业务涉及较大现金流量，但与净利润关联度不高。

②投资活动产生的现金流量净额-0.31亿元，其中：投资活动现金流入1.68亿元，占现金流入总量的0.47%，主要系收回投资收到现金1.24亿元，取得投资收益收到现金0.44亿元；投资活动现金流出1.99亿元，占现金流出总量的0.55%，主要系购建固定资产、无形资产等长期资产支付现金1.28亿元，投资支付现金0.70亿元。

2024年1-6月投资活动产生的现金流量净额较上年同期增长90.95%，主要系投资支付的现金减少。

③筹资活动产生的现金流量净额-99.98亿元，其中：筹资活动现金流入68.23亿元，占现金流入总量的19.30%，主要系公司通过发行收益凭证、公司债券和次级债券等方式募集资金；筹资活动现金流出168.21亿元，占现金流出总量的46.85%，主要系兑付前述债务融资的本金和利息以及实施2023年度利润分配方案。

2024年1-6月筹资活动产生的现金流量净额较上年同期下降1052.11%，主要系融资募集资金规模减少。

#### (四) 主营业务构成情况

##### 1、主营业务分业务情况

单位：万元

业务类别	营业总收入	营业总支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业总支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
经纪及证券金融业务	237,115.55	136,433.56	42.46%	-21.50%	-27.17%	增加 4.47 个百分点
证券自营业务	15,872.04	8,461.81	46.69%	-36.29%	9.93%	减少 22.41 个百分点
投资银行业务	12,872.64	19,810.90	-53.90%	-45.82%	-3.77%	减少 67.25 个百分点
资产管理业务	12,215.07	6,704.63	45.11%	3.80%	14.37%	减少 5.07 个百分点
另类投资及私募股权投资管理业务	3,055.93	1,543.50	49.49%	-80.53%	-9.14%	减少 39.69 个百分点
海外业务	1,455.69	2,630.20	-80.68%	-12.58%	-10.23%	减少 4.74 个百分点

报告期内，一级市场股权融资规模较去年同期减少，二级市场交易投资情绪处于低位。受市场因素影响，除经纪及证券金融业务分部营业利润率较上年同期增加外，公司其他分部营业利润率较上年同期均有所减少。

公司坚持以战略为指引，聚焦主责主业，目前业务及经营状况保持稳定，各项业务开展情况详见本报告“第三节管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司从事的主要业务”。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

##### 2、主营业务分地区情况

###### (1) 营业收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业总收入比上年同期增减
	分支机构数量	营业总收入	分支机构数量	营业总收入	
湖北省	77	331,645,641.53	80	355,358,374.30	-6.67%
上海市	25	262,992,809.40	25	343,374,246.50	-23.41%
广东省	23	93,802,678.76	24	108,451,947.29	-13.51%
北京市	12	59,235,060.46	12	79,637,590.53	-25.62%
四川省	8	31,771,066.72	8	33,869,043.52	-6.19%
浙江省	12	30,818,923.24	12	33,274,697.87	-7.38%
山东省	17	25,784,479.79	17	28,822,361.76	-10.54%
福建省	12	24,770,782.14	12	28,783,088.26	-13.94%
河南省	9	21,348,628.45	9	23,243,416.42	-8.15%

地区	本报告期		上年同期		营业总收入比上年同期增减
	分支机构数量	营业总收入	分支机构数量	营业总收入	
黑龙江省	4	20,866,562.22	4	22,791,057.97	-8.44%
江苏省	12	17,713,681.36	12	18,163,142.35	-2.47%
辽宁省	10	16,412,085.04	10	18,334,218.06	-10.48%
湖南省	10	15,959,011.76	9	19,179,830.42	-16.79%
江西省	12	14,702,364.54	12	14,619,576.79	0.57%
重庆市	5	13,830,337.04	5	14,996,454.73	-7.78%
河北省	8	13,079,053.14	8	13,968,216.30	-6.37%
陕西省	5	12,620,457.73	5	14,425,719.48	-12.51%
新疆维吾尔自治区	6	11,614,337.33	6	13,094,340.29	-11.30%
安徽省	6	11,485,456.56	6	14,803,004.84	-22.41%
天津市	5	10,977,383.12	5	13,751,133.45	-20.17%
广西壮族自治区	3	3,297,450.02	3	3,291,516.39	0.18%
宁夏回族自治区	3	3,036,467.70	3	3,438,032.93	-11.68%
云南省	2	2,362,260.22	2	2,546,956.80	-7.25%
山西省	3	1,612,225.78	3	1,031,172.88	56.35%
海南省	1	1,462,064.46	1	2,050,710.75	-28.70%
甘肃省	1	1,455,137.89	1	1,311,328.22	10.97%
贵州省	1	885,198.42	1	1,750,106.21	-49.42%
青海省	1	811,164.02	1	948,258.84	-14.46%
内蒙古自治区	1	789,793.39	1	740,768.16	6.62%
吉林省	2	760,955.24	2	1,613,202.10	-52.83%
西藏自治区	1	121,163.10	1	152,526.95	-20.56%
分支机构小计	297	1,058,024,680.57	300	1,231,816,041.36	-14.11%
公司总部及境内子公司总部	-	1,782,422,226.21	-	2,583,191,205.22	-31.00%
境内合计	-	2,840,446,906.78	-	3,815,007,246.58	-25.55%
境外	-	14,556,877.02	-	16,652,070.81	-12.58%
合计	-	2,855,003,783.80	-	3,831,659,317.39	-25.49%

注：上表中分支机构数量包含公司下属证券分支机构及期货分支机构，下同。

## (2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减
	分支机构数量	营业利润	分支机构数量	营业利润	
湖北省	77	152,935,451.36	80	158,825,521.16	-3.71%
上海市	25	173,350,064.59	25	243,016,039.72	-28.67%
广东省	23	31,888,411.58	24	35,476,861.75	-10.11%
北京市	12	22,174,343.97	12	40,431,236.26	-45.16%
四川省	8	9,154,920.87	8	10,672,568.02	-14.22%
浙江省	12	3,491,098.58	12	5,403,361.46	-35.39%
山东省	17	1,623,084.60	17	-64,483.17	2617.07%
福建省	12	4,468,788.38	12	4,675,523.41	-4.42%
河南省	9	4,244,236.97	9	3,197,251.87	32.75%
黑龙江省	4	8,422,999.47	4	8,656,877.33	-2.70%
江苏省	12	1,608,205.98	12	-1,404,311.11	214.52%
辽宁省	10	-1,646,908.14	10	-2,286,899.93	27.99%
湖南省	10	167,860.94	9	1,907,595.34	-91.20%
江西省	12	402,225.74	12	-4,233,416.09	109.50%
重庆市	5	3,149,445.04	5	2,099,239.45	50.03%
河北省	8	80,014.69	8	-250,176.86	131.98%
陕西省	5	3,410,515.80	5	3,863,085.26	-11.72%
新疆维吾尔自治区	6	-1,320,710.83	6	-1,211,886.62	-8.98%
安徽省	6	1,344,198.86	6	3,081,357.56	-56.38%
天津市	5	670,626.85	5	2,846,374.49	-76.44%
广西壮族自治区	3	-1,978,655.49	3	-2,997,209.42	33.98%
宁夏回族自治区	3	-1,310,040.27	3	-1,405,921.68	6.82%
云南省	2	112,964.75	2	144,340.24	-21.74%
山西省	3	-1,462,796.17	3	-2,028,162.09	27.88%
海南省	1	-758,980.94	1	-648,792.66	-16.98%
甘肃省	1	377,721.95	1	-57,611.23	755.64%
贵州省	1	-847,075.89	1	105,302.58	-904.42%
青海省	1	-179,679.00	1	-126,915.81	-41.57%
内蒙古自治区	1	-59,511.63	1	-204,702.53	70.93%
吉林省	2	-1,145,527.77	2	-605,739.34	-89.11%
西藏自治区	1	-721,940.37	1	-675,525.13	-6.87%
分支机构小计	297	411,645,354.47	300	506,200,782.23	-18.68%

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减
	分支机构数量	营业利润	分支机构数量	营业利润	
公司总部及境内子公司总部	-	375,555,781.46	-	774,388,815.49	-51.50%
境内合计	-	787,201,135.93	-	1,280,589,597.72	-38.53%
境外	-	-11,745,145.01	-	-12,646,277.49	7.13%
合计	-	775,455,990.92	-	1,267,943,320.23	-38.84%

#### 四、非主营业务分析

适用  不适用

#### 五、资产及负债状况分析

##### 1、资产及负债构成重大变动情况

单位：元

项目	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	41,959,335,867.34	28.38%	42,349,522,071.26	24.81%	3.57%	
结算备付金	5,820,831,697.20	3.94%	6,016,105,291.89	3.52%	0.42%	
融出资金	25,516,568,303.80	17.26%	29,091,136,744.22	17.04%	0.22%	
衍生金融资产	1,330,319,658.61	0.90%	623,586,962.60	0.37%	0.53%	场外期权规模增加
存出保证金	2,847,812,910.54	1.93%	3,119,195,198.55	1.83%	0.10%	
应收款项	1,652,358,091.80	1.12%	1,485,256,683.17	0.87%	0.25%	
买入返售金融资产	363,062,184.63	0.25%	1,375,196,531.20	0.81%	-0.56%	质押式回购规模减少
交易性金融资产	28,838,608,011.83	19.51%	32,945,269,949.68	19.30%	0.21%	
其他债权投资	35,055,976,545.43	23.71%	49,039,504,104.25	28.72%	-5.01%	
其他权益工具投资	61,516,773.31	0.04%	61,516,773.31	0.04%	0.00%	
长期股权投资	1,770,582,555.02	1.20%	1,839,090,631.06	1.08%	0.12%	
投资性房地产	98,668.47	0.00%	104,815.05	0.00%	0.00%	
固定资产	1,123,863,541.81	0.76%	1,166,056,935.82	0.68%	0.08%	
在建工程	24,981,801.56	0.02%	7,960,498.61	0.00%	0.02%	办公场所装修改造工程增加
使用权资产	390,634,783.22	0.26%	337,732,577.62	0.20%	0.06%	
无形资产	81,415,807.68	0.06%	99,812,714.20	0.06%	0.00%	
商誉	52,921,408.60	0.04%	52,921,408.60	0.03%	0.01%	



项目	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
递延所得税资产	842,014,533.99	0.57%	1,020,601,841.94	0.60%	-0.03%	
其他资产	107,962,411.86	0.07%	98,866,192.45	0.06%	0.01%	
应付短期融资款	2,843,246,960.76	1.92%	3,094,164,973.13	1.81%	0.11%	
拆入资金	8,852,389,622.22	5.99%	7,002,672,763.93	4.10%	1.89%	
交易性金融负债	502,869,265.95	0.34%	1,042,455,749.19	0.61%	-0.27%	合并结构化主体中其他参与人享有的权益减少及股票融券规模减少
衍生金融负债	308,654,536.38	0.21%	206,191,816.35	0.12%	0.09%	场外期权、收益互换、浮动收益凭证规模增加
卖出回购金融资产款	18,158,700,750.39	12.28%	34,665,297,970.48	20.30%	-8.02%	质押式回购规模减少
代理买卖证券款	41,765,967,286.87	28.25%	40,903,166,228.61	23.96%	4.29%	
代理承销证券款	5,000,000.00	0.00%	-	0.00%	0.00%	代理承销股票款增加
应付职工薪酬	2,319,495,944.03	1.57%	2,933,994,496.35	1.72%	-0.15%	
应交税费	114,761,176.44	0.08%	205,999,951.37	0.12%	-0.04%	应交企业所得税、限售股个人所得税减少
应付款项	3,999,277,341.87	2.71%	4,133,469,533.74	2.42%	0.29%	
合同负债	58,962,861.16	0.04%	56,742,690.07	0.03%	0.01%	
预计负债	147,619.05	0.00%	147,619.05	0.00%	0.00%	
应付债券	30,134,997,246.67	20.38%	40,415,676,407.11	23.67%	-3.29%	
租赁负债	392,042,672.67	0.27%	335,196,120.61	0.20%	0.07%	
递延所得税负债	253,025,935.77	0.17%	252,415,191.14	0.15%	0.02%	
其他负债	678,017,599.99	0.46%	711,018,971.74	0.42%	0.04%	

**情况说明：**2024年6月末，公司资产总额为1,478.41亿元，较年初减少228.89亿元，降幅为13.41%，扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后的资产总额为1,060.70亿元，较年初减少237.56亿元，降幅为18.30%。从资产结构看，公司金融投资为639.56亿元，占总资产比例为43.26%，且信用等级较高、风险较低的债券等投资占有较大比例；货币资金、结算备付金及存出保证金合计为506.28亿元，占总资产比例为34.24%；融出资金及买入返售金融资产合计为258.80亿元，占总资产比例为17.51%；长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉、长期待摊费用等长期资产合计为35.04亿元，占总资产比例为2.37%；公司短期和中长期资产配置均衡，主要资产变现能力较强，资产流动性较高，资产结构和资产质量良好。

2024年6月末，公司负债总额为1,103.88亿元，较年初减少255.71亿元，降幅为18.81%。扣除代理买卖证券款和代

理承销证券款后负债总额为 686.17 亿元，较年初减少 264.39 亿元，降幅为 27.81%。2024 年 6 月末公司债务融资总额为 599.89 亿元，其中，融资剩余期限在一年以内的为 423.74 亿元，融资剩余期限在一年以上的为 176.15 亿元，占债务融资总额比例分别为 70.64%和 29.36%，公司融资期限搭配合理，与资产结构匹配情况良好。公司扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后的资产负债率为 64.69%，较年初减少 8.53 个百分点。在风险可控的前提下，公司负债规模及期限结构满足各项业务发展的需求。目前公司无到期未偿还的债务，经营情况良好，整体偿债能力强，流动性风险可控，未来面临的财务风险较低。公司的融资渠道包括股权融资和债务融资，其中债务融资渠道包括：银行间市场信用拆借、银行间和交易所市场债券回购、公司债券、次级债券、可转换债券、收益凭证、转融通、债权收益权转让与回购、银行借款等。报告期内，公司根据业务资金需要综合运用上述渠道进行短期资金周转以及募集长期运营资金，支持业务发展。

## 2、境外资产占比较高

适用  不适用

## 3、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

单位：元

项目	期初数	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	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	32,945,269,949.68	170,195,707.05	-	-	41,080,204,043.08	44,379,154,452.10	28,838,608,011.83
2.衍生金融资产	623,586,962.60	705,686,519.41	-	-	-	-	1,330,319,658.61
3.其他债权投资	49,039,504,104.25	-	2,121,311,746.08	-2,810,571.51	1,720,206,481.24	16,839,237,453.63	35,055,976,545.43
4.其他权益工具投资	61,516,773.31	-	-	-	-	-	61,516,773.31
5.其他非流动金融资产	-	-	-	-	-	-	-
金融资产小计	82,669,877,789.84	875,882,226.46	2,121,311,746.08	-2,810,571.51	42,800,410,524.32	61,218,391,905.73	65,286,420,989.18
投资性房地产	-	-	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
上述合计	82,669,877,789.84	875,882,226.46	2,121,311,746.08	-2,810,571.51	42,800,410,524.32	61,218,391,905.73	65,286,420,989.18
1.交易性金融负债（不含衍生金融负债）	1,042,455,749.19	-46,188,726.74	-	-	-	-	502,869,265.95
2.衍生金融负债	206,191,816.35	-181,002,927.82	-	-	-	-	308,654,536.38

注：①上表不存在必然的勾稽关系。

②上表金融资产（衍生金融资产除外）填列购买、出售金额。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

#### 4、截至报告期末的资产权利受限情况

详见“《公司2024年半年度财务报表附注》八、22、所有权或使用权受到限制的资产”。

## 六、投资状况分析

### 1、对外股权投资总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
70,314,000.00	662,700,000.00	-89.39%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、金融资产投资

#### （1）证券投资情况

适用  不适用



证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	年初账面价值	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
债券	2305392	23 浙江债 19	1,085,371,718.44	公允价值计量	996,398,156.92	26,004,700.00	15,277,511.56	103,152,643.48	-	40,998,934.40	1,138,333,406.08	其他债权投资、交易性金融资产	自有资金
债券	2105379	21 安徽债 24	963,582,687.19	公允价值计量	1,031,891,445.65	-	103,044,062.81	-	-	16,403,171.79	1,081,213,947.80	其他债权投资	自有资金
债券	2005516	20 浙江债 23	850,709,811.86	公允价值计量	991,485,741.15	-	77,646,578.14	-	-	13,984,035.99	930,726,635.90	其他债权投资	自有资金
债券	2305373	23 山东债 28	885,381,278.25	公允价值计量	912,521,681.58	11,440,881.00	18,706,139.75	-	-	24,215,928.04	923,544,711.00	其他债权投资、交易性金融资产	自有资金
债券	160697	20 江苏 10	819,785,167.85	公允价值计量	869,107,781.54	-	79,707,712.15	-	-	13,763,772.05	903,172,407.18	其他债权投资	自有资金
债券	2105930	21 福建债 33	755,968,231.87	公允价值计量	1,017,971,497.80	-	79,657,018.13	-	-	12,827,799.24	843,121,581.52	其他债权投资	自有资金
债券	2105698	21 广东债 71	670,953,156.60	公允价值计量	695,704,775.76	-	38,129,283.40	-	-	10,393,917.41	716,744,920.77	其他债权投资	自有资金
债券	2105699	21 广东债 72	622,837,539.13	公允价值计量	664,815,156.74	-	64,166,480.87	-	-	10,441,664.33	694,728,981.54	其他债权投资	自有资金
债券	2271332	22 浙江债 34	637,420,064.22	公允价值计量	657,091,200.00	-	33,011,935.78	-	-	9,452,474.62	679,776,000.00	其他债权投资	自有资金
债券	2205319	22 山东债 15	608,465,829.74	公允价值计量	637,902,189.13	-	55,026,170.26	-	-	9,805,760.25	670,546,780.22	其他债权投资	自有资金
期末持有的其他证券投资			53,230,922,263.05	—	73,571,401,200.97	132,750,126.05	1,556,938,853.23	42,697,257,880.84	61,218,391,905.73	519,391,863.64	55,374,191,958.56	—	—
合计			61,131,397,748.20	—	82,046,290,827.24	170,195,707.05	2,121,311,746.08	42,800,410,524.32	61,218,391,905.73	681,679,321.76	63,956,101,330.57	—	—

注：①本表填列公司报告期内持有的以公允价值计量的境内外股票、基金、债券、信托产品等金融资产的初始投资成本、资金来源、报告期内购入或售出及报告期损益情况等。

②对于非以公允价值计量的金融资产投资，公允价值相关项目填不适用。

③本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况。

④其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资。

⑤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、利息收入及公允价值变动损益。

## (2) 衍生品投资情况

适用  不适用

## 5、募集资金使用情况

适用  不适用

公司报告期末通过发行股票及其衍生品种募集资金，公司发行的各期债券募集资金使用情况详见本报告“第八节 债券相关情况”中相关内容。

## 七、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 八、主要控股参股公司分析

### 1、主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
长江证券承销保荐有限公司	子公司	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	RMB30,000 万元	815,842,794.74	531,248,638.23	68,981,467.32	-72,547,251.67	-55,044,469.02
长江证券（上海）资产管理有限	子公司	证券资产管理，公开募集证券投资基金管理业务	RMB230,000 万元	3,588,250,749.82	3,007,418,422.92	130,899,269.96	44,815,565.61	34,260,435.81



公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
公司								
长江证券国际金融集团有限公司	子公司	金融控股公司，主要通过下设专业子公司从事证券经纪、资产管理、投资银行等业务	实收资本 HK\$147,041.36 万元	616,491,890.99	417,380,503.02	14,556,877.02	-11,745,145.01	-11,753,439.99
长江期货股份有限公司	子公司	期货业务、公募证券投资基金销售、债券市场业务、期货公司资产管理业务	RMB58,784 万元	6,643,119,401.71	1,032,480,902.85	251,349,541.34	40,503,504.83	31,047,277.63
长江成长资本投资有限公司	子公司	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务	RMB280,000 万元	1,689,433,990.55	1,653,258,878.57	-209,105,411.49	-218,944,031.35	-171,201,739.11
长江证券创新投资（湖北）有限公司	子公司	股权投资、项目投资	RMB500,000 万元	3,400,264,263.58	3,139,823,641.91	241,902,790.67	235,405,991.24	176,813,901.32
长信基金管理有限责任公司	参股公司	基金管理业务、发起设立基金	RMB16,500 万元	1,561,805,414.71	1,326,155,094.20	342,365,180.15	71,417,252.35	52,204,152.27

注：上表子公司数据为其合并报表数据。

## 2、报告期内取得和处置子公司的情况

详见“《公司 2024 年半年度财务报表附注》九、合并范围的变更”。

## 3、主要控股公司、参股公司经营情况及业绩分析

详见本报告“第三节管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司从事的主要业务”。

## 九、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本公司持有或作为管理人并以自有资金投资的结构化主体。本公司在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分结构化主体拥有控制权，并将其纳入合并财务报表范围。截至 2024 年 6 月末，公司纳入合并财务报表范围的结构化主体共有 80 个，主要包括资产管理计划和基金，上述结构化主体的总资产为人民币 62.49 亿元，公司在上述结构化主体中的权益为人民币 52.06 亿元。

## 十、公司面临的风险和应对措施

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制是公司平稳经营的核心要素。公司实施全面风险管理，做到对各类风险、各组织层级、各类业务以及全体员工的全覆盖，确保整体风险可测、可控、可承受。在日常经营活动中，公司可能面临的主要风险有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、声誉风险等。同时，针对新业务开展过程中面临的上述各种风险，公司建立了新业务风险管理机制，加强对新业务风险的事前识别、事中评估和事后检查力度，能够有效地管控新业务的各类风险。

### 1、市场风险

公司面临的市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、衍生品价格、商品价格等）波动而导致公司资产、自营投资组合损失的风险，主要集中于权益价格风险和利率风险领域。

#### （1）权益价格风险

权益价格风险是指因权益类证券市场发生变动而导致损失的风险，主要来源于自营股票投资、新三板做市、股指期货等衍生品投资、资管计划投资权益类证券等。股票价格具有较大的不确定性，是公司面临的主要市场风险类型。2024年上半年，A股先跌后涨再跌，整体呈震荡行情，各板块指数有所分化，上证指数下跌0.25%，沪深300上涨0.89%，创业板指下跌10.99%。

#### （2）利率风险

利率风险是指因市场利率变动而导致损失的风险，主要来源于自营固定收益类证券投资、债务融资等。2024年上半年，中债-新综合财富（总值）指数上涨，累计涨幅3.76%。

报告期内，公司总体上对市场风险持积极进取的态度，采取了多项措施进行管理：①基于市场变化和业务发展趋势，分级授权投资品种范围、投资规模和损失等限额，严格落实风险限额管控机制；②执行多元化投资策略，灵活选择投资品种及结构，积极开展策略研究，适当运用股指期货、国债期货等金融衍生工具对冲市场风险；③规范、科学使用金融估值工具、内部风险计量模型，动态监控相关风险控制指标和业务状况，综合运用风险净敞口、VaR（在险价值）、希腊字母、久期、基点价值、风险调整收益、敏感性分析及压力测试等计量手段，定期量化分析、评估市场风险，有效反映内在风险状况。

报告期内，公司自营投资等各项业务风控指标保持平稳，未出现重大市场风险事件。

### 2、信用风险

公司面临的信用风险主要是指发行人或交易对手未能履行合同规定的义务，或由于信用评级变动、履约能力变化等导致债务的市场价值变动，从而造成损失的风险。信用风险主要来源于以下业务类别：一是融资融券、股票质押式回购、约定购回式证券交易、股权激励行权融资等融资类业务；二是债券投资交易、其他信用类产品等投资类业务；三是利率互换、

场外期权、远期等场外衍生品业务；四是承担信用风险管理职责的其他业务。2024年上半年，宏观货币政策整体稳健，流动性维持稳健偏宽松基调，信用风险释放趋缓，债券市场新增违约债券数量和违约主体个数同比减少。

报告期内，公司总体上对信用风险采取稳健进取的态度，采取了多项措施进行管理：（1）完善信用风险管理制度，健全尽职调查、信用评级、准入管理、资产分类、风险监测、风险处置、风险报告等全流程管控机制；（2）持续完善客户信用评级体系，通过统一的信用评级模型识别和评估客户信用风险，持续完善准入标准和管理流程；（3）持续健全风险限额授权体系，对相关业务进行风险限额分级授权，严控风险敞口集中度、资产质量等风控指标；（4）持续优化信用风险计量体系，对客户违约率、违约损失率、违约风险暴露、预期信用损失等风控指标进行计量，设定合理的信用风险压力情景，开展定期和专项压力测试并对测试结果作出应对；（5）持续健全资产质量管理体系，定期开展资产风险排查和资产分类，并通过各类风险缓释措施和各种风险处置手段，有效化解风险资产；（6）持续加强信用风险信息系统建设，不断提升风险评估、计量、监控、预警、报告等管理流程的自动化水平和管理效率。

报告期内，公司融资类业务资产质量稳定向好，自营投资债券未发生违约事件，整体信用风险可控。

### 3、流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理的成本及时获取充足资金，以偿付到期负债、履行其他支付义务、满足公司正常业务开展所需资金需求的风险。2024年上半年，市场流动性环境相对宽松，公司保持了对流动性风险的密切关注及日常管理，融资渠道稳定，各项业务平稳发展。

报告期内，公司实施稳健的流动性风险管理策略，通过多项措施进行管理：（1）坚持资金统一管理运作，强化资金头寸和现金流量管理，逐日计算未来一定期限内资金缺口，评估公司资金支付能力；（2）根据风险偏好建立规模适当的优质流动性资产储备并逐日监测，保持充足的高流动性资产；（3）根据监管要求和公司整体情况设定流动性风险限额并分解至主要业务部门，每日计算、监控相关限额指标；（4）定期和不定期开展流动性风险压力测试，评估公司流动性风险承受能力，并对压力测试结果进行分析，不断改进提升公司流动性风险应对能力；（5）定期开展流动性风险应急演练，不断完善流动性风险应急机制，提高应急处置能力；（6）持续完善流动性风险报告体系，及时、准确报告公司流动性风险水平及管理状况。

报告期内，公司流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）持续满足监管要求，流动性储备充足，整体流动性风险可测可控。

### 4、操作风险

操作风险是指内部流程不完善、人为操作失误、信息系统故障或外部事件给公司造成损失的风险。操作风险贯穿于公司各部门、各子公司、各分支机构各个岗位、各项工作流程，具有覆盖面广、种类繁多且贯穿始终的特点。随着公司业务种类的日趋复杂、集团化经营的持续推进，如未能及时识别各条线和日常经营的关键操作风险点并采取有效的缓释措施，可能导致公司因操作风险管理不善而造成重大损失。

报告期内，公司对操作风险采取厌恶的态度，通过多项措施进行管理：（1）在制定各项制度、工作流程，开发新业务、新产品和建设信息系统时，充分考虑操作风险管理要求，健全业务管理机制；（2）通过信息技术系统开展监控、分析工作，高效排查操作风险隐患；（3）对操作风险事件进行深入分析，及时制定整改方案，严格落实整改措施；（4）持续加强操作风险考核问责，进一步强化员工风险意识。

报告期内，公司未出现重大操作风险事件。

## 5、合规风险

合规风险是指因证券投资基金经营机构或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使证券投资基金经营机构被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

2024 上半年，公司坚持稳中求进、合规前置，以“看不清管不住则不展业”为原则，以“健全制度保障，完善长效机制，加强文化培育”为重点，促进合规风险管控走深走实：（1）深化制度建设，强化支持保障。公司主动适应法律法规、监管规章和自律规则变化，加强新法新规新案例学习解读与触达普及，组织制订规章制度及操作规程，并通过监督检查与考核问责强化制度执行力；（2）夯实防控体系，优化长效机制。公司积极完成从严打击违规炒股专项治理，统筹推进警示教育、自查自纠、全面回溯、专项检查、从严问责、监管报告等工作，构筑“不敢、不能、不想”违规炒股长效机制；优化反洗钱内控制度，完善操作规程，发布流程审核与尽调指引，强化反洗钱制度执行有效性监督机制；修订合规考核问责制度，强化问责机制；（3）推进文化润心，内化植根塑魂。多管齐下，积极培育“五要五不”中国特色金融文化；加强“循规问矩”“定向培训”宣导力度，通过多种渠道、载体、阵地发声亮相，拓展课题研究辐射广度。

报告期内，公司未受到重大行政处罚。

## 6、声誉风险

声誉风险是指由于公司经营行为或外部事件、及其工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对证券公司形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

2024 上半年，公司持续强化声誉风险管理力度，采取多项举措提升声誉风险事件防范及处置能力：（1）在持续完善声誉风险管理制度体系，优化相关管理机制的基础上，重点强化对自媒体舆情、员工自媒体行为等方面的管理；（2）持续落实各单位声誉风险事项预警报送机制，各业务条线及时收集、识别职责范围内的声誉风险点并及时上报，提升公司对声誉风险事件的预防及应对质效；（3）持续开展 24 小时舆情监测，重点关注主流媒体舆情，兼顾小红书、抖音、微信公众号、视频号、微博等自媒体平台相关舆情，及时发现、处置声誉风险隐患，降低负面影响；（4）持续落实工作人员声誉约束考核机制，进一步完善制度内容，将员工声誉风险管理情况纳入人事管理体系并作为工作考核、晋升等情形的重要判断依据，压实各单位声誉风险管理主体责任；（5）积极参与行业监管部门组织的专题培训，做好内部宣导及转培训，提升全员声誉风险防范意识，强化各单位防范、化解声誉风险事件的能力；（6）持续规范公司各单位品牌宣传行为，明确公司品

牌宣传流程规范及宣传要求，严格把关发布内容的真实性、合规性、严谨性；（7）强化与监管部门的沟通，主动报告并及时回复监管问询，针对难点、堵点积极向监管部门寻求指导意见，妥善处理；（8）强化主流媒体沟通，与行业主流财经媒体保持友好畅通的沟通协调关系，及时回应媒体关切，为公司舆情防控创造健康友好的媒体环境。

报告期内，公司未出现重大声誉风险事件，总体舆情良好稳定。

## 7、新业务风险

新业务风险种类新颖复杂，风险点隐蔽多样，公司建立并持续完善新业务风险管理制度和流程，持续优化相应的风险计量模型和风险管控机制，保障各项新业务平稳有序运行。

公司采取多项措施管理新业务风险：（1）制定并完善新业务的风险管理制度与流程，新业务上线前进行充分风险识别、评估，建立相应风险管控措施、系统功能和流程机制；（2）新业务上线后，持续开展风险监控，定期评估各项风险控制措施的执行情况；（3）定期核查业务运作中的问题，总结业务的风险特性，持续健全新业务制度、流程和风险管控机制。

报告期内，公司新业务运行情况良好，新业务风险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。

## 十一、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案

是  否

为切实维护广大投资者的利益，基于对公司未来发展前景的信心及价值的认可，结合公司使命愿景、战略目标和经营情况，公司制定了“质量回报双提升”行动方案。根据该行动方案，公司将以投资者为本，聚焦主责主业，坚持服务实体经济，规范公司治理、信息披露与投资者关系管理，加强公司文化建设，强化公司核心竞争力，推动公司高质量发展。

详情请见公司于2024年4月27日在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的《公司关于“质量回报双提升”行动方案》的公告。







**04**

---

**公司治理**

## 第四节 公司治理

### 一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2024年第一次临时股东大会	临时股东大会	53.6634%	2024年1月12日	2024年1月13日	详见2024年1月13日于巨潮资讯网披露的《公司2024年第一次临时股东大会决议公告》
2023年年度股东大会	年度股东大会	42.2712%	2024年5月31日	2024年6月1日	详见2024年6月1日于巨潮资讯网披露的《公司2023年年度股东大会决议公告》

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用  不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
赵林	董事	离任	2024-01-17	因其工作安排
关红刚	董事	选任	2024-05-31	股东大会选任

### 三、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。





05

---

环境和社会责任

## 第五节 环境和社会责任

### 一、重大环保问题情况

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

公司积极践行环保和可持续发展理念，倡导绿色低碳运营，以实际行动助力高质量发展。一是大力提倡绿色办公，一方面持续推广电子化办公，在交流沟通、文档存储、会议管理等方面充分运用智能化、科技化手段，提升办公效率、减少纸张浪费；另一方面，严格执行节能环保产品采购制度，优先采购节能、节水、环保、再生等绿色产品，并加强用水用电设备的日常维护管理，全面推行节能减排。二是积极鼓励绿色出行，提倡步行、骑行、乘坐公共交通工具等绿色出行方式；减少公务用车出行频次，合理安排公务用车行程。三是多维加强绿色宣传，通过内部培训、宣传栏、电子屏等方式倡导简约适度、绿色低碳的生产生活方式，不断加强员工节能知识培训，提升员工的节能意识和技能，共同营造绿色办公环境。

### 二、社会责任情况

#### （一）乡村振兴规划

1、乡村振兴总体目标：公司认真贯彻落实党中央、国务院关于全面推进乡村振兴的决策部署，秉持以人民为中心的发展思想，坚持党的全面领导，强化金融功能性定位，持续完善以“合规、诚信、专业、稳健”为核心的文化体系建设，充分发挥金融服务实体经济作用，围绕金融帮扶、产业帮扶、智力帮扶、公益帮扶等综合帮扶模式，积极履行社会责任，热心公益事业，助力乡村振兴，促进共同富裕。

2、公司乡村振兴任务和保障措施：坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大精神，紧密围绕以人民为中心的发展思想，充分发挥党支部“战斗堡垒”作用，为帮扶工作提供坚强保证。在公司乡村振兴工作领导小组的统筹部署下，公司充分利用专业与人才优势，强化市场功能发挥，持续推进县域经济高质量发展。一方面以“服务实体经济发展、服务客户财富增长”为出发点，围绕乡村产业发展，把科创板、创业板、新三板、私募股权投资基金作为科技创新、绿色创新的战略平台和孵化器，促进资本与乡村振兴的深度融合，支持区域经济发展和产业结构升级。另一方面，公司以自主设立的公益慈善基金会为平台，围绕新发展理念，聚焦“两不愁三保障”，积极巩固脱贫攻坚成果、建立乡村振兴的长效机制，充分发挥第三次分配的积极作用，助力乡村振兴，促进共同富裕。

#### （二）半年度乡村振兴概要

2024年上半年，公司乡村振兴工作计划稳步推进，取得了一系列成果，具体如下：

在产业帮扶方面，公司积极配合地方政府开展后备资源摸排，挖掘欠发达地区优势产业中的优质企业，为企业与资本市场的对接提供力所能及的服务。报告期内，公司服务四川省巴中市巴州区企业巴中发展控股集团有限公司先后发行两期中期票据，累计融资3.05亿元。长江期货在荆州、宜昌、荆门、黄石、重庆、石家庄等地开展“保险+期货”产业帮扶项



目，涉及品种包括生猪、豆粕、鸡蛋、油菜等，项目保费规模超 2,000 万元，其中在湖北省荆门市沙洋县开展的油菜“保险+期货”项目是郑州商品交易所首批开展的油菜县域价格险项目之一，项目保障总面积 8.27 万亩，涉及现货约 0.5 万吨，总保费 223.2 万元，覆盖近 5,600 农户。在行情先跌后涨的情况下，项目的期货对冲工作胜利高效完成，成功通过期权结构覆盖了农户潜在价格风险并实现套保收益，实现了较好的赔付效果。

在公益帮扶方面，公司立足帮扶地区实际需求，积极投入资源，围绕乡村发展、爱心助学及扶危济困等方面开展帮扶。报告期内，公司累计开展 9 项公益捐赠，合计近 120 万元。在支持乡村发展方面，向湖北省五峰土家族自治县捐赠 75 万元建设柴埠溪村移民美丽家园项目以及渔洋关镇桥河社区堂上美丽家园项目，向内蒙古自治区兴和县捐赠 20 万元牛饲料助力特色产业发展；在爱心助学方面，公司连续两年参与湖北省红十字会组织的“博爱书屋”助学项目，长江保荐向湖北省罗田县汤河小学捐赠近 10 万元改善教育教学环境；在扶危济困方面，向湖北省武汉市江汉区慈善会捐赠 10 万元开展慈善项目。在湖北省襄阳市保康县凤凰山村，公司驻村工作队积极协调医疗资源，组织义诊活动，邀请城关镇卫生院医务人员为凤凰山村六十岁以上老人提供健康体检和诊疗服务。在春节、端午等节假日期间，公司持续组织志愿者在襄阳市保康县、武汉市横堤社区开展爱心慰问活动。

在智力帮扶方面，公司坚持“志智双扶”理念，立足“党建引领、金融赋能”，通过多种形式和途径，为帮扶地区乡村振兴提供强有力的人才支持。一方面，公司以党支部为单位，积极与帮扶地区开展联学联建，上半年，先后与湖北省红安县熊河联合党支部以及安徽省萧县酒店镇赵圈村党支部开展共建活动，深入学习中央金融工作会议精神，讨论如何促进高质量发展和高水平安全良性互动，不断满足经济社会发展和人民群众日益增长的金融需求。另一方面，公司践行金融普惠理念，探索建立多层次、全覆盖的投保工作体系。报告期内，在湖北省红安县，公司开展“金融春行动”活动，组织当地具有一定发展前景的企业家 25 人开展企业挂牌上市培训活动；在湖北省恩施土家族苗族自治州，协助利川市政府、恩施市等进行三资清理、债务化解、国企改革等事宜，并积极在恩施州、巴东县等地开展资本市场宣传教育工作。4 月，公司投资者教育基地组织志愿者赴湖北省红安县熊河小学开展“踔厉奋发新征程，投教服务再出发”主题投教活动，为该校四年级学生讲授财商课程，引导乡村留守儿童树立正确的金钱观，增强财商意识，提高金融素养。

### （三）后续乡村振兴计划

2024 年是“十四五”规划目标任务的关键一年，也是乡村振兴持续深化发展的重要一年。公司将深入学习贯彻习近平总书记关于“三农”工作和乡村振兴的重要论述，充分发挥专业与人才优势，主动服务国家战略、服务实体经济，完善优化金融服务举措，推动“科技—产业—金融”良性循环，做好五篇大文章，全面服务乡村振兴。

1、坚持党建引领，切实发挥公司党委及乡村振兴工作领导小组的核心引领作用。一方面，持续推进农村基层党组织建设，以联学联建活动为抓手，在项目对接、资源共享、信息交流等方面积极开展联合行动；并协调政府资源，融合生产要素，参与规范管理，促进合作社经济健康发展。另一方面，不断提升党员队伍建设。加大对青年力量的培养，鼓励农村优秀青年积极加入党组织，提供更多培训机会和发展空间，着力打造一支政治过硬、本领过硬、作风过硬的一线干部队伍。



2、创新金融产品和服务，引导社会资本投入乡村振兴领域。把握产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕的总要求，充分利用全牌照、全业务链优势，持续丰富“三农”绿色金融产品和服务体系，通过 IPO、新三板、发行债券等多种方式拓展多元化融资渠道，持续加强对农业农村特色产业发展、基础设施建设等方面的金融支持。

3、打造宜居宜业美丽乡村，实现人与自然和谐共生。以湖北省长江证券公益慈善基金会为平台，聚焦乡村发展难点痛点，积极创新公益帮扶模式。一方面持续加强乡村教育投入，提升乡村教育水平；吸引和鼓励各类人才回流乡村，为乡村振兴提供人才支撑。另一方面围绕生态文明建设，加强乡村基础设施建设，挖掘和传承乡村文化，培育乡村特色品牌，促进乡村文化建设。





**06**

---

**重要事项**

## 第六节 重要事项

### 一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

### 二、控股股东及其他关联方对公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司无控股股东和实际控制人。报告期内，不存在第一大股东及其关联方非经营性占用公司资金的情况。

公司于2024年8月28日在巨潮资讯网披露了《长江证券股份有限公司2024年半年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》，敬请查阅。

### 三、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是  否

公司半年度报告未经审计。

### 五、董事会、监事会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

### 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

### 七、破产重整相关事项

适用  不适用

## 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

报告期内，公司不存在涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上，且绝对金额超过 1,000 万元的重大诉讼、仲裁事项。公司不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿的情况。公司及子公司涉及自有资金的未决诉讼、仲裁案件合计 90,485.45 万元。

## 九、处罚及整改情况

适用  不适用

报告期内，公司及现任董事、监事、高级管理人员、第一大股东不存在涉嫌犯罪被司法机关或有权机关立案调查、采取强制措施、受到刑事处罚或行政处罚，被中国证监会采取行政监管措施和被证券交易所采取纪律处分的情况。

## 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

公司无控股股东、实际控制人。报告期内，公司、第一大股东及其实际控制人不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十一、重大关联交易

报告期内，公司不存在日常关联交易预计范围之外的重大关联交易。公司发生的关联交易情况具体可参见“《公司 2024 年半年度财务报表附注》十四、关联方关系及其交易”。

### 1、与日常经营相关的关联交易

公司第十届董事会第十二次会议和 2023 年年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2024 年度日常关联交易的议案》，并发布了《关于预计公司 2024 年度日常关联交易的公告》，公司在分析日常关联交易基础上，结合日常经营和业务开展的需要，对 2024 年度可能发生的日常关联交易进行了预计。公司报告期内发生的日常关联交易详见“《公司 2024 年半年度财务报表附注》十四、关联方关系及其交易”，未发生预计范围外的与日常经营相关的重大关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的重大关联交易

适用  不适用

### 3、共同对外投资的重大关联交易

适用  不适用

**4、关联债权债务往来**
 适用  不适用

**5、与关联关系的财务公司、公司控股的财务公司往来**
 适用  不适用

**6、其他重大关联交易**
 适用  不适用

**十二、重大合同及其履行情况**
**1、托管、承包、租赁事项情况**
**(1) 托管情况**
 适用  不适用

**(2) 承包情况**
 适用  不适用

**(3) 租赁情况**
 适用  不适用

**2、重大担保**
 适用  不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
无	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			-	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						-
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			-	报告期末实际对外担保余额合计（A4）						-
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
长江证券	2023-10-	6亿元净资产	2024-	110,000	连带责任	-	-	至2025	否	否



承销保荐有限公司	31	担保承诺和5亿元流动性担保承诺, 共计11亿元。	1-30		任保证			年底		
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)						110,000
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)			110,000	报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)						110,000
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
长江证券经纪(香港)有限公司	2021-09-01	长证国际为被担保人申请的不超过32,500万港元银行贷款授信提供连带责任担保。	2022-10-12	10,874.58	连带责任保证	-	-	根据协议约定	否	否
长江财务(香港)有限公司	2022-04-30	长证国际为被担保人提供不超过总额15亿港元担保, 用于其为开展债券自营业务而发生的向授信银行(或其他金融机构)的授信额度申请、业务办理等相关事宜。	-	-	-	-	-	-	否	否
长江财务(香港)有限公司、长江证券经纪(香港)有限公司	2024-04-27	长证国际为被担保人提供合计不超过总额18.25亿港元担保, 适用于被担保人进行债务融资(包括银行授信、债券再回购、票据、发行债务融资工具等)时提供担保增信。	-	-	-	-	-	至2029年底	否	否

报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)	158,768.90	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)	10,874.58
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	158,768.90	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	10,874.58
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	158,768.90	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	120,874.58
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	268,768.90	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	120,874.58
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			3.24%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			-
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			-
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			-
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			-
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)			不适用
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)			不适用

注: 1、港币担保金额按照报告期末的即期汇率换算。

2、长证国际为其子公司长江证券经纪 (香港) 有限公司提供的不超过 32,500 万港元银行贷款授信提供连带责任担保额度及为其子公司长江财务 (香港) 有限公司提供的不超过总额 15 亿港元担保额度已于 2024 年 8 月 6 日履行完毕, 该两项担保由长证国际为上述两家子公司提供的合计不超过总额 18.25 亿港元担保额度替代。

3、长证国际为长江证券经纪 (香港) 有限公司提供的合计 10,874.58 万元担保已于 7 月 12 日履行完毕。

### 3、委托理财

适用  不适用

### 4、其他重大合同

适用  不适用

## 十三、各单项业务资格的变化情况

适用  不适用

## 十四、其他重大事项的说明

适用  不适用

1、2023年10月16日，中国证监会出具了《关于同意长江证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕2330号）。公司已分别于2024年2月1日和2024年7月15日完成“长江证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”和“长江证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）”的发行工作，发行规模分别为人民币20亿元和10亿元，期限均为3年，票面利率分别为2.72%和2.14%。

2、2023年3月8日，中国证监会出具了《关于同意长江证券股份有限公司向专业投资者公开发行永续次级公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕502号）。公司已于2024年3月21日完成“长江证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）”的发行工作，发行规模为人民币20亿元，票面利率为3.10%，在债券存续的前5个计息年度内保持不变，自第6个计息年度起，每5年重置一次票面利率，本期债券于公司依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在公司依据发行条款的约定赎回时到期。

3、2024年3月29日，公司股东长江产业集团与湖北能源、三峡资本签署《股份转让协议》，长江产业集团拟通过协议转让方式以8.20元/股的价格分别受让湖北能源、三峡资本持有的公司529,609,894股和332,925,399股股份，占公司股份总数的比例分别为9.58%和6.02%（以下简称本次股份转让）；同日，长江产业集团与公司股东武汉城市建设集团有限公司、湖北宏泰集团有限公司、湖北省鄂旅投创业投资有限责任公司、湖北省中小企业金融服务中心有限公司、湖北日报传媒集团分别签署《一致行动协议》，约定该等股东在参与公司法人治理时与长江产业集团保持一致行动。

本次权益变动后，长江产业集团将直接持有公司962,535,293股股份，占公司股份总数的17.41%；长江产业集团的一致行动人合计持有公司598,086,803股股份，占公司股份总数的10.82%；长江产业集团及其一致行动人合计支配公司1,560,622,096股股份表决权，占公司股份总数的28.22%。本次权益变动完成后，长江产业集团将成为公司的第一大股东。

关于公司本次股份转让，国务院国有资产监督管理委员会出具了《关于长江证券股份有限公司国有股东非公开协议转让所持股份有关事项的批复》，同意湖北能源、三峡资本以非公开协议方式将所持长江证券529,609,894股和332,925,399股股份转让给长江产业集团持有；股份转让完成后，长江证券总股本不变，其中湖北能源、三峡资本不再持有长江证券股份。长江产业集团作为公司主要股东的资格尚需获得中国证券监督管理委员会核准。详情请参见公司2024年5月15日刊登在巨潮资讯网的《长江证券股份有限公司关于股东权益变动进展情况的公告》。

4、公司于2018年3月12日公开发行的可转换债券“长证转债”已于2024年3月12日停止转股，转股后公司总股本增加至5,530,072,948股。2024年4月26日，公司第十届董事会第十二次会议审议通过了《关于变更公司注册资本暨修订〈公司章程〉的议案》，将公司注册资本由5,529,957,479元变更为5,530,072,948元，并对《公司章程》中相应条款进行修订。详情请参见公司2024年6月27日刊登在巨潮资讯网的《长江证券股份有限公司关于变更注册资本的公告》。

## 十五、公司子公司重大事项

适用  不适用





**07**

---

**股份变动及股东情况**



## 第七节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	0	0.00				0	0	0	0.00
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	5,529,961,478	100.00				+111,470	+111,470	5,530,072,948	100.00
1、人民币普通股	5,529,961,478	100.00				+111,470	+111,470	5,530,072,948	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	5,529,961,478	100.00				+111,470	+111,470	5,530,072,948	100.00

#### （1）股份变动的的原因

适用  不适用

公司发行的“长证转债”自 2018 年 9 月 17 日起开始进入转股期，并于 2024 年 3 月 12 日到期兑付。报告期内，“长证转债”转股数量为 111,470 股，公司总股本由 5,529,961,478 股增至 5,530,072,948 股。

#### （2）股份变动的批准情况

适用  不适用

#### （3）股份变动的过户情况

适用  不适用

**(4) 股份回购的实施进展情况**
 适用  不适用

**(5) 采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况**
 适用  不适用

**(6) 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**

 适用  不适用

报告期内公司可转债转股数量较小，对公司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无重大影响。

**(7) 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容**
 适用  不适用

**2、限售股份变动情况**
 适用  不适用

**二、证券发行与上市情况**
 适用  不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
长江证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	2024年2月1日	2.72%	20亿元	2024年2月7日	20亿元	2027年2月1日	详见巨潮资讯网的《2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)在深圳证券交易所上市的公告》。	2024年2月6日
长江证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	2024年3月21日	3.10%	20亿元	2024年3月27日	20亿元	2029年3月21日(发行人可行使或不行使赎回权)	详见巨潮资讯网的《2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)在深圳证券交易所上市的公告》。	2024年3月26日

注：2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)的票面利率在债券存续的前5个计息年度内保持不变，自第6个计息年度起，每5年重置一次票面利率。

### 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数 (户)		173,626		报告期末表决权恢复的优先股 股东总数 (如有)		0			
前 10 名普通股股东持股情况(不含通过转融通出借股份)									
序号	股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持 股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限 售条件的 股份数量	持有无限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况	
								股份状态	数量
1	新理益集团有 限公司	境内非国 有法人	14.89%	823,332,320	0	0	823,332,320	质押	0
								标记	0
								冻结	0
2	湖北能源集团 股份有限公司	国有法人	9.58%	529,609,894	0	0	529,609,894	质押	0
								标记	0
								冻结	0
3	三峡资本控股 有限责任公司	国有法人	6.02%	332,925,399	0	0	332,925,399	质押	0
								标记	0
								冻结	0
4	国华人寿保险 股份有限公司 一分红三号	其他	4.38%	242,173,322	0	0	242,173,322	质押	0
								标记	0
								冻结	0
5	上海海欣集团 股份有限公司	境内非国 有法人	4.10%	227,008,600	-17,628,100	0	227,008,600	质押	0
								标记	0
								冻结	0
6	武汉城市建设 集团有限公司	国有法人	3.62%	200,000,000	0	0	200,000,000	质押	0
								标记	0
								冻结	0
7	湖北宏泰集团 有限公司	国有法人	3.22%	178,000,000	0	0	178,000,000	质押	0
								标记	0
								冻结	0
8	长江产业投资 集团有限公司	国有法人	1.81%	100,000,000	0	0	100,000,000	质押	0
								标记	0
								冻结	0
9	湖北省鄂旅投 创业投资有限 责任公司	国有法人	1.81%	100,000,000	0	0	100,000,000	质押	50,000,000
								标记	0
								冻结	0
10	湖北省中小企 业金融服务中 心有限公司	国有法人	1.60%	88,250,000	0	0	88,250,000	质押	0
								标记	0
								冻结	0
战略投资者或一般法人因配售新 股成为前 10 名普通股股东的情况 (如有)			无						

上述股东关联关系或一致行动的说明	1、新理益集团有限公司和国华人寿保险股份有限公司实际控制人均为刘益谦先生，为一致行动人； 2、湖北能源集团股份有限公司和三峡资本控股有限责任公司控股股东均为中国长江三峡集团有限公司，为一致行动人； 3、湖北省中小企业金融服务中心有限公司为湖北宏泰集团有限公司全资子公司； 4、长江产业投资集团有限公司与武汉城市建设集团有限公司、湖北宏泰集团有限公司、湖北省鄂旅投创业投资有限责任公司、湖北省中小企业金融服务中心有限公司、湖北日报传媒集团分别签署了《一致行动协议》，协议内容、生效条件等详见公司于2024年4月3日披露的《详式权益变动报告书》； 5、湖北宏泰集团有限公司及其控股子公司持有湖北能源集团股份有限公司27.39%股份，湖北宏泰集团有限公司持有国华人寿保险股份有限公司9.215%股份。			
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无			
前10名股东中存在回购专户的特别说明	无			
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）				
序号	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
1	新理益集团有限公司	823,332,320	人民币普通股	823,332,320
2	湖北能源集团股份有限公司	529,609,894	人民币普通股	529,609,894
3	三峡资本控股有限责任公司	332,925,399	人民币普通股	332,925,399
4	国华人寿保险股份有限公司一分红三号	242,173,322	人民币普通股	242,173,322
5	上海海欣集团股份有限公司	227,008,600	人民币普通股	227,008,600
6	武汉城市建设集团有限公司	200,000,000	人民币普通股	200,000,000
7	湖北宏泰集团有限公司	178,000,000	人民币普通股	178,000,000
8	长江产业投资集团有限公司	100,000,000	人民币普通股	100,000,000
9	湖北省鄂旅投创业投资有限责任公司	100,000,000	人民币普通股	100,000,000
10	湖北省中小企业金融服务中心有限公司	88,250,000	人民币普通股	88,250,000
前10名无限售流通股股东之间，以及前10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	1、新理益集团有限公司和国华人寿保险股份有限公司实际控制人均为刘益谦先生，为一致行动人； 2、湖北能源集团股份有限公司和三峡资本控股有限责任公司控股股东均为中国长江三峡集团有限公司，为一致行动人； 3、湖北省中小企业金融服务中心有限公司为湖北宏泰集团有限公司全资子公司； 4、长江产业投资集团有限公司与武汉城市建设集团有限公司、湖北宏泰集团有限公司、湖北省鄂旅投创业投资有限责任公司、湖北省中小企业金融服务中心有限公司、湖北日报传媒集团分别签署了《一致行动协议》，协议内容、生效条件等详见公司于2024年4月3日披露的《详式权益变动报告书》； 5、湖北宏泰集团有限公司及其控股子公司持有湖北能源集团股份有限公司27.39%股份，湖北宏泰集团有限公司持有国华人寿保险股份有限公司9.215%股份。			
前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明	截至报告期末，新理益集团通过普通账户持有810,332,320股，通过信用账户持有13,000,000股，实际合计持有823,332,320股。宏泰集团通过普通账户持有78,000,000股，通过信用账户持有100,000,000股，实际合计持有178,000,000股。			

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用  不适用

单位：股

前十名股东参与转融通出借股份情况								
股东名称	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
上海海欣集团股份有限公司	244,636,700	4.42%	3,563,300	0.06%	227,008,600	4.10%	21,191,400	0.38%

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

 适用  不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

 是  否

#### 四、董事、监事和高级管理人员持股变动

 适用  不适用

#### 五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

 适用  不适用

实际控制人报告期内变更

 适用  不适用

公司无控股股东，也不存在实际控制人。







**08**

---

**债券相关情况**

## 第八节 债券相关情况

### 一、企业债券

适用  不适用

报告期公司不存在企业债券。

### 二、公司债券

适用  不适用

#### 1、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式	交易场所
长江证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	21 长江 03	149607	2021年8月18日	2021年8月18日	2026年8月18日	100,000.00	3.58%	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	21 长江 05	149657	2021年10月14日	2021年10月14日	2024年10月14日	250,000.00	3.35%	按年付息、到期一次还本,利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	22 长江 01	149781	2022年1月17日	2022年1月17日	2025年1月17日	400,000.00	2.98%	按年付息、到期一次还本,利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	22 长江 C1	149919	2022年5月25日	2022年5月25日	2025年5月25日	140,000.00	3.03%	按年付息、到期一次还本,利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	22 长江 02	149977	2022年7月11日	2022年7月11日	2025年7月11日	300,000.00	2.97%	按年付息、到期一次还本,利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	22 长江 03	148031	2022年8月17日	2022年8月17日	2025年8月17日	200,000.00	2.65%	按年付息、到期一次还本,利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式	交易场所
种一)									
长江证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	22长江04	148032	2022年8月17日	2022年8月17日	2027年8月17日	100,000.00	3.03%	按年付息、到期一次还本,利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	23长江C1	148171	2023年1月16日	2023年1月16日	2028年1月16日	50,000.00	4.70%	按年付息、到期一次还本,利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	23长江02	148184	2023年2月16日	2023年2月16日	2026年2月16日	200,000.00	3.22%	按年付息、到期一次还本,利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	23长江Y1	148221	2023年3月24日	2023年3月24日	2028年3月24日 (发行人可行使或不行使赎回权)	250,000.00	4.59%	在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。本期债券于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续,并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	23长江03	148326	2023年6月15日	2023年6月15日	2026年6月15日	200,000.00	2.90%	按年付息、到期一次还本,利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	23长江04	148489	2023年10月31日	2023年10月31日	2026年10月31日	250,000.00	3.00%	按年付息、到期一次还本,利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	23长江05	148522	2023年11月27日	2023年11月27日	2025年11月27日	50,000.00	2.88%	按年付息、到期一次还本,利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券	23长江06	148523	2023年11月27日	2023年11月27日	2026年11月27日	100,000.00	2.98%	按年付息、到期一次还本,利息每年支付一次,最后一期利息随本	深圳证券交易所

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式	交易场所
债券（第四期）（品种二）								金一起支付。	
长江证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）	23 长江 D3	148554	2023年12月19日	2023年12月19日	2024年12月19日	100,000.00	2.75%	到期时一次性还本付息。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	24 长江 01	148597	2024年2月1日	2024年2月1日	2027年2月1日	200,000.00	2.72%	按年付息、到期一次还本，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	24 长江 Y1	148659	2024年3月21日	2024年3月21日	2029年3月21日 (发行人可行使或不行使赎回权)	200,000.00	3.10%	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	24 长江 02	148813	2024年7月15日	2024年7月15日	2027年7月15日	100,000.00	2.14%	按年付息、到期一次还本，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
投资者适当性安排（如有）	本公司公开发行的债券，投资者为在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户（法律、法规禁止购买者除外），并且符合《公司债券发行与交易管理办法》等办法及深交所有关规定条件的可以参与公开发行公司债券认购和转让的专业投资者。								
适用的交易机制	在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不存在终止上市交易的风险								

注1：上表统计在半年度报告批准报出日存续的债券情况。公司已于2024年6月8日、2024年7月12日、2024年8月18日、2024年8月18日按照募集说明书相关约定完成长江证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）、长江证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）、长江证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）、长江证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）的付息兑付工作，因此债券相关信息未在上表中列示。

注2：23 长江 Y1、24 长江 Y1 的票面利率在债券存续的前 5 个计息年度内保持不变，自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率。

逾期未偿还债券

适用  不适用

## 2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

公司发行的 23 长江 Y1、24 长江 Y1 设发行人续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权，报告期内，未触发上述选择权，发行人未行权。

截至本报告披露日，公司按照公司债券募集说明书的约定，严格执行投资者保护条款、偿债保障措施的相关约定，未发生触发投资者保护条款的情形。

## 3、报告期内信用评级结果调整情况

适用  不适用

## 4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

公司发行的公司债券报告期内不存在担保情况。

公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常的盈利积累及经营活动所产生的现金流。报告期内，公司主营业务经营良好，稳定的现金流入对公司债券的本息偿付提供了有力的保障。

报告期内，公司债券担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，与募集说明书的相关承诺一致。为充分、有效地维护债券持有人的利益，公司已为债券的按时、足额偿付作出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、指定专职部门、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成了一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。报告期内，公司按期完成了债券的付息兑付工作。

## 三、非金融企业债务融资工具

适用  不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

## 四、可转换公司债券

适用  不适用

### 1、转股价格历次调整情况



转股价格调整实施日期	调整后转股价格	转股价格调整说明	披露索引
2018年7月17日	7.45元/股	公司实施2017年年度权益分派方案，向全体股东每10股派1.50元人民币现金（含税），根据《公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相关条款及有关规定调整转股价格。	详情请见公司于2018年7月10日发布在巨潮资讯网的《关于根据2017年度权益分派方案调整长证转债转股价格的公告》。
2019年7月15日	7.43元/股	公司实施2018年年度权益分派方案，向全体股东每10股派0.20元人民币现金（含税），根据《公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相关条款及有关规定调整转股价格。	详情请见公司于2019年7月6日发布在巨潮资讯网的《关于根据2018年度权益分派方案调整长证转债转股价格的公告》。
2020年6月2日	7.28元/股	公司实施2019年年度权益分派方案，向全体股东每10股派1.50元人民币现金（含税），根据《公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相关条款及有关规定调整转股价格。	详情请见公司于2020年5月27日发布在巨潮资讯网的《关于根据2019年度权益分派方案调整长证转债转股价格的公告》。
2021年7月20日	7.13元/股	公司实施2020年年度权益分派方案，向全体股东每10股派发现金红利1.50元（含税），根据《公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相关条款及有关规定调整转股价格。	详情请见公司于2021年7月13日发布在巨潮资讯网的《关于根据2020年度权益分派方案调整长证转债转股价格的公告》。
2022年7月7日	6.83元/股	公司实施2021年年度权益分派方案，向全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税），根据《公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相关条款及有关规定调整转股价格。	详情请见公司于2022年6月30日发布在巨潮资讯网的《关于根据2021年度权益分派方案调整长证转债转股价格的公告》。
2023年7月13日	6.71元/股	公司实施2022年年度权益分派方案，向全体股东每10股派发现金红利1.20元（含税），根据《公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相关条款及有关规定调整转股价格。	详情请见公司于2023年7月6日发布在巨潮资讯网的《关于根据2022年度权益分派方案调整长证转债转股价格的公告》。
经调整后的最新转股价格	6.71元/股		

## 2、累计转股情况

转债简称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（元）	累计转股金额（元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额（元）	未转股金额占发行总金额的比例
长证转债	2018-9-17至2024-3-11	5,000万	5,000,000,000	4,356,600	605,270	0.0109%	0.00	0.0000%

注：截至2024年3月11日（长证转债到期日），累计共有人民币4,356,600元长证转债已转为公司

A股普通股，累计转股股数为605,270股，转股后公司总股本增加至5,530,072,948股，2024年3月12日，

长证转债在深交所摘牌。

### 3、前十名可转债持有人情况

公司可转债已于 2024 年 3 月 12 日兑付并在深圳证券交易所摘牌。

### 4、担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

适用  不适用

### 5、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

公司已于 2024 年 3 月 12 日按照募集说明书相关约定完成长江证券股份有限公司 2018 年可转换公司债券的付息兑付工作。详见公司于 2024 年 3 月 13 日在巨潮资讯网公布的《长江证券股份有限公司关于“长证转债”到期兑付结果暨股份变动的公告》。

### 五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用  不适用

### 六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	272.12%	233.62%	增加 38.50 个百分点
资产负债率	64.69%	73.22%	减少 8.53 个百分点
速动比率	240.12%	213.54%	增加 26.58 个百分点
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	76,618.99	105,496.11	-27.37%
EBITDA 全部债务比	3.15%	3.24%	减少 0.09 个百分点
利息保障倍数	1.83	2.01	-8.96%
现金利息保障倍数	5.81	6.54	-11.16%
EBITDA 利息保障倍数	2.04	2.15	-5.12%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%



09

---

财务报告

## 第九节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是  否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元



## 合并及母公司资产负债表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司		2024年6月30日		单位：人民币元		
项目	附注		期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>资产：</b>						
货币资金	八、1		41,959,335,867.34	36,631,564,268.13	42,349,522,071.26	36,448,046,608.10
其中：客户资金存款	八、1		34,823,496,103.06	32,470,190,102.90	33,764,562,263.64	31,070,606,443.38
结算备付金	八、2		5,820,831,697.20	5,411,391,562.40	6,016,105,291.89	6,147,951,213.36
其中：客户备付金	八、2		5,077,188,207.80	4,531,895,310.80	5,272,310,878.78	5,076,263,961.08
拆出资金						
融出资金	八、3		25,516,568,303.80	25,499,286,638.02	29,091,136,744.22	29,072,876,394.18
衍生金融资产	八、4		1,330,319,658.61	1,258,331,276.63	623,586,962.60	585,728,174.16
存出保证金	八、5		2,847,812,910.54	676,701,976.52	3,119,195,198.55	1,013,902,207.58
应收款项	八、6		1,652,358,091.80	1,435,613,116.57	1,485,256,683.17	1,376,239,769.98
合同资产						
买入返售金融资产	八、7		363,062,184.63	291,753,372.76	1,375,196,531.20	1,267,164,995.16
持有待售资产						
<b>金融资产：</b>						
交易性金融资产	八、8		28,838,608,011.83	22,304,988,459.70	32,945,269,949.68	25,426,922,588.22
债权投资	八、9					
其他债权投资	八、10		35,055,976,545.43	34,870,487,959.23	49,039,504,104.25	48,870,951,634.26
其他权益工具投资	八、11		61,516,773.31	40,000,000.00	61,516,773.31	40,000,000.00
长期股权投资	八、12	十八、1	1,770,582,555.02	8,053,663,116.50	1,839,090,631.06	8,029,099,253.76
投资性房地产			98,668.47	98,668.47	104,815.05	104,815.05
固定资产	八、13		1,123,863,541.81	1,102,558,430.83	1,166,056,935.82	1,140,779,739.34
在建工程	八、14		24,981,801.56	24,981,801.56	7,960,498.61	7,960,498.61
使用权资产	八、15		390,634,783.22	345,007,337.29	337,732,577.62	286,236,456.37
无形资产	八、16		81,415,807.68	66,526,630.00	99,812,714.20	81,902,171.64
其中：数据资源						
商誉	八、17		52,921,408.60		52,921,408.60	
递延所得税资产	八、18		842,014,533.99	722,590,853.60	1,020,601,841.94	919,765,554.12
其他资产	八、19		107,962,411.86	77,764,178.60	98,866,192.45	64,234,346.22
资产总计			147,840,865,556.70	138,813,309,646.81	170,729,437,925.48	160,779,856,410.11
<b>负债：</b>						
<b>短期借款</b>						
应付短期融资款	八、23		2,843,246,960.76	2,843,246,960.76	3,094,164,973.13	3,094,164,973.13
拆入资金	八、24		8,852,389,622.22	8,852,389,622.22	7,002,672,763.93	7,002,672,763.93
交易性金融负债	八、25		502,869,265.95		1,042,455,749.19	
衍生金融负债	八、4		308,654,536.38	256,715,294.23	206,191,816.35	187,522,601.83
卖出回购金融资产款	八、26		18,158,700,750.39	18,132,035,734.25	34,665,297,970.48	34,556,103,093.61
代理买卖证券款	八、27		41,765,967,286.87	37,052,889,892.41	40,903,166,228.61	36,229,914,083.62
代理承销证券款	八、28		5,000,000.00			
应付职工薪酬	八、29	十八、2	2,319,495,944.03	2,003,094,177.74	2,933,994,496.35	2,408,063,624.90
应交税费	八、30		114,761,176.44	77,126,392.36	205,999,951.37	173,869,896.39
应付款项	八、31		3,999,277,341.87	3,863,445,342.63	4,133,469,533.74	3,910,837,047.37
合同负债	八、32		58,962,861.16	25,315,859.74	56,742,690.07	34,861,474.06
持有待售负债						
预计负债			147,619.05	147,619.05	147,619.05	147,619.05
<b>长期借款</b>						
应付债券	八、33		30,134,997,246.67	30,134,840,003.67	40,415,676,407.11	40,415,494,926.03
其中：优先股						
永续债						
租赁负债	八、34		392,042,672.67	344,825,781.38	335,196,120.61	281,034,240.51
递延所得税负债	八、18		253,025,935.77		252,415,191.14	
其他负债	八、35		678,017,599.99	67,658,021.08	711,018,971.74	109,617,173.38
负债合计			110,387,556,820.22	103,653,730,701.52	135,958,610,482.87	128,404,303,517.81
<b>股东权益：</b>						
股本	八、36		5,530,072,948.00	5,530,072,948.00	5,529,961,478.00	5,529,961,478.00
其他权益工具	八、37		4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	3,429,160,700.99	3,425,989,714.52
其中：优先股						
永续债			4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
资本公积	八、38		11,289,159,557.43	11,345,512,802.54	10,360,391,318.23	10,419,915,560.07
减：库存股						
其他综合收益	八、39		1,586,528,425.78	1,593,562,970.46	943,657,487.24	954,204,021.11
盈余公积	八、40		2,414,554,923.33	2,414,554,923.33	2,414,554,923.33	2,414,554,923.33
一般风险准备	八、41		5,579,196,823.62	4,787,246,325.49	5,573,752,870.85	4,787,244,196.43
未分配利润	八、42		6,454,101,900.26	4,988,628,975.47	6,410,601,882.23	4,843,683,008.84
归属于母公司股东权益合计			37,353,614,578.42		34,662,080,660.87	
少数股东权益			99,694,158.06		108,746,781.74	
股东权益合计			37,453,308,736.48	35,159,578,945.29	34,770,827,442.61	32,375,562,892.30
负债和股东权益总计			147,840,865,556.70	138,813,309,646.81	170,729,437,925.48	160,779,856,410.11

法定代表人：金才玖

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

## 合并及母公司利润表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年1-6月

单位：人民币元

项目	附注		本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入			2,855,003,783.80	2,480,994,198.30	3,831,659,317.39	3,008,106,039.02
利息净收入	八、43	十八、3	905,404,352.14	852,214,896.13	1,117,550,948.43	1,009,106,488.00
利息收入	八、43	十八、3	1,887,443,325.57	1,824,033,156.31	2,437,845,075.00	2,297,847,171.80
利息支出	八、43	十八、3	982,038,973.43	971,818,260.18	1,320,294,126.57	1,288,740,683.80
手续费及佣金净收入	八、44	十八、4	1,607,416,217.19	1,346,937,091.64	1,936,534,852.30	1,613,011,469.10
其中：经纪业务手续费净收入	八、44	十八、4	1,240,744,514.82	1,192,012,231.46	1,532,746,829.16	1,466,063,968.42
投资银行业务手续费净收入	八、44	十八、4	119,711,161.93	59,654,171.44	217,518,023.83	50,950,243.54
资产管理业务手续费净收入	八、44	十八、4	151,294,469.16		89,600,716.96	
投资收益（损失以“-”号填列）	八、45	十八、5	-477,116,183.78	-354,104,856.44	-69,548,128.28	69,970,193.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	八、45	十八、5	-20,886,429.36	24,563,862.74	20,201,151.03	32,933,825.59
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益						
其他收益	八、46		28,039,616.35	26,153,311.91	66,702,748.87	39,337,230.56
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、47	十八、6	648,690,571.90	599,619,085.59	334,932,371.60	265,637,170.74
汇兑收益（损失以“-”号填列）			-1,684,028.88	196,911.47	-874,348.60	1,320,849.84
其他业务收入	八、48		143,838,532.17	9,229,681.07	445,956,072.36	9,470,763.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）			414,706.71	748,076.93	404,800.71	251,873.83
二、营业总支出			2,079,547,792.88	1,613,542,262.81	2,563,715,997.16	1,808,061,275.60
税金及附加	八、49		21,540,949.03	19,171,151.53	30,711,087.33	27,141,059.53
业务及管理费	八、50	十八、7	1,932,557,409.95	1,596,412,326.82	2,143,902,704.01	1,786,971,707.04
信用减值损失	八、51		-4,567,985.50	-4,485,948.97	-6,573,875.73	-9,803,162.56
其他资产减值损失	八、52		325,409.12		755,013.37	
其他业务成本	八、48		129,691,010.28	2,444,733.43	394,921,068.18	3,751,671.59
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			775,455,990.92	867,451,935.49	1,267,943,320.23	1,200,044,763.42
加：营业外收入	八、53		518,729.43	174,953.52	4,132,560.77	3,477,496.32
减：营业外支出	八、54		1,489,305.92	1,214,908.47	2,892,263.54	1,508,853.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			774,485,414.43	866,411,980.54	1,269,183,617.46	1,202,013,406.63
减：所得税费用	八、56		-5,720,507.65	-16,374,320.97	161,253,710.93	86,597,190.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）			780,205,922.08	882,786,301.51	1,107,929,906.53	1,115,416,215.95
（一）按经营持续性分类：						
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			780,205,922.08	882,786,301.51	1,107,929,906.53	1,115,416,215.95
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）						
（二）按所有权归属分类：						
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）			786,782,176.62		1,106,074,769.62	
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			-6,576,254.54		1,855,136.91	
六、其他综合收益的税后净额	八、56		643,043,369.40	639,358,949.35	495,426,699.74	477,457,784.72
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额			642,870,938.54		494,585,754.52	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益						
1.权益法下不能转损益的其他综合收益						
2.其他权益工具投资公允价值变动						
（二）将重分类进损益的其他综合收益			642,870,938.54	639,358,949.35	494,585,754.52	477,457,784.72
1.权益法下可转损益的其他综合收益						
2.其他债权投资公允价值变动			643,354,146.60	642,713,997.23	490,392,671.63	487,377,288.47
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额						
4.其他债权投资信用损失准备			-3,353,338.28	-3,355,047.88	-9,939,735.29	-9,919,503.75
5.外币财务报表折算差额			2,870,130.22		14,132,818.18	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			172,430.86		840,945.22	
七、综合收益总额			1,423,249,291.48	1,522,145,250.86	1,603,356,606.27	1,592,874,000.67
其中：归属于母公司股东的综合收益总额			1,429,653,115.16		1,600,660,524.14	
归属于少数股东的综合收益总额			-6,403,823.68		2,696,082.13	
八、每股收益：						
（一）基本每股收益	八、57		0.13		0.19	
（二）稀释每股收益	八、57		0.13		0.19	

法定代表人：金才坎

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英



## 合并及母公司现金流量表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年1-6月

单位：人民币元

项目	附注		本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>						
为交易目的而持有的金融工具净减少额			18,156,652,858.48	17,851,622,155.53		
收取利息、手续费及佣金的现金			3,285,010,659.98	2,943,276,638.92	4,006,888,071.27	3,536,367,759.75
拆入资金净增加额			1,850,000,000.00	1,850,000,000.00		
回购业务资金净增加额					11,432,967,995.84	10,745,237,381.41
融出资金净减少额			3,522,201,905.60	3,521,097,847.87		
代理买卖证券收到的现金净额			862,238,934.87	823,208,156.58	4,019,267,213.46	3,826,644,003.71
收到其他与经营活动有关的现金	八、58		684,510,635.52	560,937,731.45	1,005,864,167.21	268,319,523.62
经营活动现金流入小计			28,360,614,994.45	27,550,142,530.35	20,464,987,447.78	18,376,568,668.49
为交易目的而持有的金融工具净增加额					5,966,123,988.55	5,901,910,028.37
拆入资金净减少额					2,159,000,000.00	2,159,000,000.00
回购业务资金净减少额			15,456,579,374.15	15,410,641,952.90		
融出资金净增加额					701,154,814.68	703,033,165.47
支付利息、手续费及佣金的现金			643,828,122.41	629,286,548.09	854,644,909.99	816,972,075.31
支付给职工及为职工支付的现金			1,960,011,728.74	1,530,213,713.80	2,058,233,339.20	1,622,315,614.35
支付的各项税费			281,467,077.68	210,071,844.39	413,910,133.94	233,933,697.26
支付其他与经营活动有关的现金	八、58		547,141,693.93	317,169,853.61	1,533,421,382.42	445,084,240.98
经营活动现金流出小计			18,889,027,996.91	18,097,383,912.79	13,686,488,568.78	11,882,248,821.74
经营活动产生的现金流量净额			9,471,586,997.54	9,452,758,617.56	6,778,498,879.00	6,494,319,846.75
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>						
收回投资收到的现金			124,088,825.43		155,418,739.87	141,000,000.00
取得投资收益收到的现金			43,502,738.72	118,979,946.13	41,504,401.60	251,558,777.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			113,819.84	86,555.98	247,088.45	361,736.56
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						470,555.56
投资活动现金流入小计			167,705,383.99	119,066,502.11	197,170,229.92	393,391,069.76
投资支付的现金			70,314,000.00		417,700,000.00	300,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			128,293,942.39	120,391,316.31	120,862,524.76	108,843,670.40
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额						
支付其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流出小计			198,607,942.39	120,391,316.31	538,562,524.76	408,843,670.40
投资活动产生的现金流量净额			-30,902,558.40	-1,324,814.20	-341,392,294.84	-15,452,600.64
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>						
吸收投资收到的现金			1,999,000,000.00	1,999,000,000.00	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金						
发行永续债收到的现金			1,999,000,000.00	1,999,000,000.00	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
取得借款收到的现金						
发行债券收到的现金			4,824,136,724.63	4,824,086,000.00	12,044,838,050.00	12,044,838,050.00
收到其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流入小计			6,823,136,724.63	6,823,086,000.00	14,544,838,050.00	14,544,838,050.00
偿还债务支付的现金			15,107,911,600.00	15,107,911,600.00	14,526,178,050.00	14,526,178,050.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			1,622,476,177.89	1,619,827,377.89	793,707,324.16	793,375,457.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			2,648,800.00		331,866.29	
支付其他与筹资活动有关的现金	八、58		90,755,850.77	74,394,721.42	92,749,055.80	71,720,362.00
筹资活动现金流出小计			16,821,143,628.66	16,802,133,699.31	15,412,634,429.96	15,391,273,869.87
筹资活动产生的现金流量净额			-9,998,006,904.03	-9,979,047,699.31	-867,796,379.96	-846,435,819.87
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>						
			900,897.91	196,911.47	10,143,886.60	1,320,849.84
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>						
加：期初现金及现金等价物余额	八、59	十八、8	48,296,158,955.69	42,548,637,475.13	46,614,715,419.71	39,824,047,405.38
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>						
	八、59	十八、8	47,739,737,388.71	42,021,220,490.65	52,194,169,510.51	45,457,799,681.46

法定代表人：金才玖

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

## 合并股东权益变动表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年1-6月

单位：人民币元

项 目	本期金额										股东权益合计	
	归属于母公司股东权益									少数股东权益		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	5,529,961,478.00		2,500,000,000.00	929,160,700.99	10,360,391,318.23		943,657,487.24	2,414,554,923.33	5,573,752,870.85	6,410,601,882.23	108,746,781.74	34,770,827,442.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	5,529,961,478.00		2,500,000,000.00	929,160,700.99	10,360,391,318.23		943,657,487.24	2,414,554,923.33	5,573,752,870.85	6,410,601,882.23	108,746,781.74	34,770,827,442.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	111,470.00		2,000,000,000.00	-929,160,700.99	928,768,239.20		642,870,938.54		5,443,952.77	43,500,018.03	-9,052,623.68	2,682,481,293.87
（一）综合收益总额							642,870,938.54			786,782,176.62	-6,403,823.68	1,423,249,291.48
（二）股东投入和减少资本	111,470.00		2,000,000,000.00	-929,160,700.99	928,768,239.20							1,999,719,008.21
1.可转换公司债券转增股本及资本公积	111,470.00			-929,160,700.99	929,834,276.93							785,045.94
2.发行永续债			2,000,000,000.00		-1,066,037.73							1,998,933,962.27
（三）利润分配									5,443,952.77	-743,282,158.59	-2,648,800.00	-740,487,005.82
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备									5,443,952.77	-5,443,952.77		
3.对股东的分配										-663,608,753.76	-2,648,800.00	-666,257,553.76
4.对其他权益工具持有者的分配										-74,229,452.06		-74,229,452.06
（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.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
四、本期末余额	5,530,072,948.00		4,500,000,000.00		11,289,159,557.43		1,586,528,425.78	2,414,554,923.33	5,579,196,823.62	6,454,101,900.26	99,694,158.06	37,453,308,736.48

法定代表人：金才玖

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

### 合并股东权益变动表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年1-6月

单位：人民币元

项 目	上期金额											股东权益合计
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	5,529,957,610.00			929,165,536.11	10,362,782,272.35		307,091,809.10	2,302,364,622.10	5,312,202,277.68	5,992,811,977.48	124,214,123.20	30,860,590,228.02
加：会计政策变更								-360,270.27	-802,624.74	-2,972,251.51	-17,663.85	-4,152,810.37
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	5,529,957,610.00			929,165,536.11	10,362,782,272.35		307,091,809.10	2,302,004,351.83	5,311,399,652.94	5,989,839,725.97	124,196,459.35	30,856,437,417.65
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,500,000,000.00		-1,688,679.23		494,585,754.52		5,258,450.65	437,221,405.77	2,364,215.84	3,437,741,147.55
（一）综合收益总额							494,585,754.52			1,106,074,769.62	2,696,082.13	1,603,356,606.27
（二）股东投入和减少资本			2,500,000,000.00		-1,688,679.23							2,498,311,320.77
1.可转换公司债券转增股本及资本公积												
2.发行永续债			2,500,000,000.00		-1,688,679.23							2,498,311,320.77
（三）利润分配									5,258,450.65	-668,853,363.85	-331,866.29	-663,926,779.49
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备									5,258,450.65	-5,258,450.65		
3.对股东的分配										-663,594,913.20	-331,866.29	-663,926,779.49
4.对其他权益工具持有者的分配												
（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.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
四、本期末余额	5,529,957,610.00		2,500,000,000.00	929,165,536.11	10,361,093,593.12		801,677,563.62	2,302,004,351.83	5,316,658,103.59	6,427,061,131.74	126,560,675.19	34,294,178,565.20

法定代表人：金才玖

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

## 母公司股东权益变动表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年1-6月

单位：人民币元

项 目	本期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	5,529,961,478.00		2,500,000,000.00	925,989,714.52	10,419,915,550.07		954,204,021.11	2,414,554,923.33	4,787,244,196.43	4,843,683,008.84	32,375,552,892.30
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	5,529,961,478.00		2,500,000,000.00	925,989,714.52	10,419,915,550.07		954,204,021.11	2,414,554,923.33	4,787,244,196.43	4,843,683,008.84	32,375,552,892.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	111,470.00		2,000,000,000.00	-925,989,714.52	925,597,252.47		639,358,949.35		2,129.06	144,945,966.63	2,784,026,052.99
（一）综合收益总额							639,358,949.35			882,786,301.51	1,522,145,250.86
（二）股东投入和减少资本	111,470.00		2,000,000,000.00	-925,989,714.52	925,597,252.47						1,999,719,007.95
1.可转换公司债券转增股本及资本公积	111,470.00			-925,989,714.52	926,663,290.20						785,045.68
2.发行永续债			2,000,000,000.00		-1,066,037.73						1,998,933,962.27
（三）利润分配									2,129.06	-737,840,334.88	-737,838,205.82
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备									2,129.06	-2,129.06	
3.对股东的分配										-663,608,753.76	-663,608,753.76
4.对其他权益工具持有者的分配										-74,229,452.06	-74,229,452.06
（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.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
四、本期末余额	5,530,072,948.00		4,500,000,000.00		11,345,512,802.54		1,593,562,970.46	2,414,554,923.33	4,787,246,325.49	4,988,628,975.47	35,159,578,945.29

法定代表人：金才玖

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

## 母公司股东权益变动表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年1-6月

单位：人民币元

项 目	上期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	5,529,957,610.00			925,994,533.14	10,421,576,661.95		328,918,216.46	2,302,364,622.10	4,562,859,721.36	4,810,920,268.97	28,882,591,633.98
加：会计政策变更								-360,270.27	-720,540.54	-2,521,891.84	-3,602,702.65
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	5,529,957,610.00			925,994,533.14	10,421,576,661.95		328,918,216.46	2,302,004,351.83	4,562,139,180.82	4,808,398,377.13	28,878,988,931.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,500,000,000.00		-1,688,679.23		477,457,784.72		1,316.60	451,819,986.15	3,427,590,408.24
（一）综合收益总额							477,457,784.72			1,115,416,215.95	1,592,874,000.67
（二）股东投入和减少资本			2,500,000,000.00		-1,688,679.23						2,498,311,320.77
1.可转换公司债券转增股本及资本公积											
2.发行永续债			2,500,000,000.00		-1,688,679.23						2,498,311,320.77
（三）利润分配									1,316.60	-663,596,229.80	-663,594,913.20
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备									1,316.60	-1,316.60	
3.对股东的分配										-663,594,913.20	-663,594,913.20
4.对其他权益工具持有者的分配											
（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.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
四、本期末余额	5,529,957,610.00		2,500,000,000.00	925,994,533.14	10,419,887,982.72		806,376,001.18	2,302,004,351.83	4,562,140,497.42	5,260,218,363.28	32,306,579,339.57

法定代表人：金才斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

## 财务报表附注

(2024年6月30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日经中国证监会批复，由石家庄炼油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”。

1991年3月18日，公司前身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成立。成立时公司实收资本金1,700万元人民币，后增资扩股至10.29亿元。

2000年2月24日，经中国证监会“证监机构字（2000）31号”文核准，公司更名为“长江证券有限责任公司”，后增资扩股至20亿元。

2004年12月29日，经中国证监会《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。

2007年12月27日，根据中国证监会《关于核准石家庄炼油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），公司完成重组后正式在深交所复牌，股票简称“长江证券”，代码“000783”。公司注册资本后增加至5,529,467,678.00元。

2018年3月12日，经中国证监会“证监许可（2017）1832号”文核准，公司公开发行5,000万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额50亿元。2024年3月12日“长证转债”到期兑付，累计转股605,270股，转股后公司总股本增加至5,530,072,948股。

截至本报告期末，公司累计发行股本总额为人民币5,530,072,948.00元，注册资本为人民币5,530,072,948.00元。

公司注册地及总部地址为湖北省武汉市江汉区淮海路88号。

公司及下属子公司主要经营范围为：证券与期货经纪；证券自营；证券承销与保荐；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券与期货资产管理；公开募集证券投资基金管理业务；证券与期货投资咨询；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品；股票期权做市业务；证券投资基金托管；私募股权投资基金管理；股权投资、创新投资；多种期现货商品的贸易、贸易经纪及代理。

截至本报告期末，公司共有正式员工6,800人，其中高级管理人员8人；正式运营的证券营业部244家、



证券分公司32家、期货营业部16家、期货分公司5家，营业网点遍布全国。

本财务报告于2024年8月27日经公司第十届董事会第十四次会议批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布和修订的具体会计准则、应用指南、解释及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除部分金融工具以公允价值计量外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2、持续经营

本公司对自2024年6月30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。故本财务报表以持续经营为基础列报。

## 三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2024年6月30日的财务状况及2024年1-6月的经营成果和现金流量等有关信息。

## 四、重要会计政策及会计估计

本公司根据实际业务经营特点，依据相关企业会计准则的规定，制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在控制的判断标准和合并财务报表的编制方法、金融工具、附回购条件的资产转让、收入、资产管理业务、融资融券业务、转融通业务等，详见相关附注。

### 1、会计期间

本公司的会计年度为公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 2、营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

### 3、记账本位币

本公司及境内子公司以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。

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

### 4、重要性标准确定方法和选择依据

本公司根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动，是否显著影响本公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本公司主要考虑该项目金额占资产总额、负债总额、股东权益总额、营业收入总额、营业成本总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表明列项目金额的比重。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

#### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为

被购买方。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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，首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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益。除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益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。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当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。

## 6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### (1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司是指被本公司控制的主体，含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### (2) 合并财务报表的编制方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本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。

合并范围内所有重大往来余额、交易及未实现利润在编制合并财务报表时予以抵销。

子公司的股东权益（所有者权益）及当期净利润中不属于本公司所拥有的部分，分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中的股东权益及净利润项下单独列示。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股东权益（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。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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，通常表明应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。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。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、13“长期股权投资”（3）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、13“长期股权投资”（3）②中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共

同经营发生的费用。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短、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。

## 9、外币业务和外币报表折算

### (1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率近似的汇率折算为记账本位币金额。即期汇率为中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价。

### (2) 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。

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，根据非货币性项目的性质计入当期损益或确认为其他综合收益。

### (3) 外币报表折算的会计处理方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益（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，采用当期加权平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产项目与负债项目、股东权益（所有者权益）项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益（所有者权益）项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期的加权平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。



## 10、金融工具

在本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) 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

金融资产按不同分类进行后续计量：

#### ①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销、减值或终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包括货币资金、结算备付金、拆出资金、融出资金、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产和债权投资等。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产列报为其他债权投资。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益工具投资。

#### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产。

## （2）金融负债的分类、确认和计量

本公司将金融负债于初始确认时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和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。本公司对所有金融负债均不进行重分类。

### 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（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时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。

交易性金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

对于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，按照公允价值进行后续计量，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益，其他公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## （3）金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司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；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转

移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

#### （6）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

#### （7）金融资产修改

本公司与交易对手修改或重新议定合同，未导致金融资产终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本公司根据重新议定或修改的合同现金流按金融资产的原实际利率（或经信用调整的实际利率）折现值重新计算该金融资产的账面余额，相关利得或损失计入当期损益，金融资产修改的成本或费用调整修改后的金融资产账面价值，并在修改后金融资产的剩余期限内摊销。

#### （8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （9）金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产、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贷款承诺和满足一定条件的财务担保合同进行减值会计处理并确认损失准备。

##### ①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于符合条件的应收款项、合同资产和租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。本公司对金额重大的或已发生信用风险的上述金融资产单独进行减值测试；对具有类似信用风险特征的上述金融资产组合基于历史信用损失经验计算预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

除符合条件的应收款项、合同资产和租赁应收款以及购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况，并按照下列情形分别计量其损失准备，确认预期信用损失及其变动：

第一阶段：信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司认为其信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加的判断标准如下：

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

已发生信用减值的判断标准如下：

本公司在资产负债表日评估前述金融资产是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

## ②减值准备的会计处理和列报

资产负债表日信用损失准备的增加或转回，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计



入其他综合收益的债务工具投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

如果在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本公司催收到期款项相关执行活动的影响。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### （10）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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）。本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，本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。

金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。本公司使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，本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，才使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，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。

## 11、存货的分类和计量

本公司存货主要包括大宗商品等。

存货取得时以成本进行初始计量，发出时按个别计价法核算成本。存货成本包括采购成本和其他成本。

资产负债表日，存货按照单个存货项目成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计



入当期损益。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

## 12、持有待售和终止经营

### (1) 持有待售

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。非流动资产或处置组划分为持有待售类别，应同时满足以下条件：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在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，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，同时根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

(2) 可收回金额。

(2) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本公司将终止经营的减值损失、转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益，在利润表中单独列报。

### 13、长期股权投资

长期股权投资包括公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算；其中属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，会计政策详见本附注四、10“金融工具”。

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司对被投资单位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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(2) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。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。

通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，区分是否属于“一揽子交易”进行处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益；合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，区分是否属于“一揽子交易”进行处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

本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。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确认金额。

## ②其他方式取得的长期股权投资

其他方式取得的长期股权投资按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (3) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

## ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照公司应享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，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。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照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损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在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。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调

整留存收益。

#### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算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进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以



外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

#### （4）长期股权投资减值

长期股权投资的减值测试方法及会计处理方法详见本附注四、19“长期资产减值”。

### 14、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。部分用于赚取租金或资本增值、部分用于提供劳务或经营管理的房地产，能够单独计量和出售的、用于赚取租金或资本增值的部分，确认为投资性房地产；不能够单独计量和出售的、用于赚取租金或资本增值的部分，不确认为投资性房地产。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本；其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。自用房地产转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

投资性房地产的减值测试方法及会计处理方法详见本附注四、19“长期资产减值”。

### 15、固定资产

#### （1）确认条件



固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。本公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、办公设备、电子设备、安全防卫设备、运输设备等。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

#### (2) 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-40	0-5	2.38-10
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

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

#### (3) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

#### (4) 固定资产减值

固定资产的减值测试方法及会计处理方法详见本附注四、19“长期资产减值”。

## 16、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产或长期待摊费用，并自次月起开始计提折旧或当月起开始摊销。

在建工程的减值测试方法及会计处理方法详见本附注四、19“长期资产减值”。

## 17、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生时计入当期损益。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的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。

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。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 18、无形资产

### (1) 无形资产的计价方法、使用寿命及摊销方法

无形资产是指本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。本公司的无形资产主要包括软件、交易席位费等。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，计入无形资产成本；除此以外的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命如下：

项目	预计使用寿命
交易席位费（交易单元开设初费）	10年
软件	3年

本公司无形资产的预计净残值率为0%。

本公司至少于年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。同时还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）无形资产减值

无形资产的减值测试方法及会计处理方法详见本附注四、19“长期资产减值”。

## 19、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值；按照前述方法仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。处置费用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。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确

定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 20、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括使用权资产改良等。

长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。使用权资产改良，按租赁期限与5年孰短年限平均摊销。

## 21、商誉

非同一控制下的企业合并，合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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。

商誉的减值测试方法及会计处理方法详见本附注四、19“长期资产减值”。

## 22、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。

### （3）债券借贷

根据债券借贷协议，公司以自持的债券作为质押债券，从其他金融机构借入其他债券，同时约定在未来某一时期归还所借入的标的债券，且向债券融出方支付借贷费用，并由债券融出方返还相应质押债券。持有期间债券利息归债券融出方所有，借入的债券不在公司资产负债表内确认。如果该类债券出售给第三方，则将偿还标的债券的义务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。

## 23、合同资产和合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以抵销后的净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备，预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四、10“金融工具”。

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。

## 24、职工薪酬

职工薪酬是本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，主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。

### （1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、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，非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中非货币性福利按公允价值计量。

### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划分类为设定提存计划和设

定受益计划。设定提存计划是本公司向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。

本公司在职工为本公司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。本公司目前没有设定受益计划。

### （3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是在职工劳动合同到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。本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：本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；本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。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

### （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除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。本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进行会计处理；除此以外按照设定受益计划进行会计处理。

## 25、预计负债

### （1）确认标准

当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该义务是本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；③该义务的金额能够可靠地计量。

### （2）计量方法

在资产负债表日，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计量。

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

本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。



## 26、永续债、可转换债券等其他金融工具

### (1) 永续债

本公司发行的永续债没有到期日，对于永续债票面利息，本公司有权递延支付，本公司并无合同义务支付现金或其他金融资产，分类为权益工具。

本公司对于发行的归类为权益工具的永续债，按照实际收到的金额计入权益，相关交易费用冲减资本公积。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回永续债的，按赎回价格冲减权益。

### (2) 可转换债券

本公司发行的可转换为权益股份且转换时所发行的股份数量和对价的金额固定的可转换工具，本公司将其作为包含负债和权益成分的复合金融工具。

在初始确认时，本公司将相关负债和权益成分进行分拆，先确定负债成分的公允价值，再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益成分的价值，计入权益。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

初始确认后，对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债成分，采用实际利率法按摊余成本计量。权益成分在初始计量后不再重新计量。

当可转换工具进行转换时，本公司将负债成分和权益成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成分。分配价款和交易费用的方法与该工具发行时采用的分配方法一致。价款和交易费用分配后，其与权益和负债成分账面价值的差异中，与权益成分相关的计入权益，与负债成分相关的计入损益。

## 27、收入

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指客户能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

本公司于合同开始日，对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- (1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- (2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- (3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- (1) 本公司就该商品或服务享有现时收款权利；
- (2) 本公司已将该商品的实物转移给客户；
- (3) 本公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- (4) 客户已接受该商品或服务。

本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。单独售价是本公司向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本公司综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者既定的佣金金额或比例等确定。

与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

- (1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本公司在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公

允价值确定。本公司履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

①经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认收入。

②投资银行业务收入

承销业务手续费收入于本公司完成承销合同中的履约义务时确认收入。

根据合约条款，保荐业务收入、财务顾问业务收入在本公司履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

③资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在本公司履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

④咨询服务业务收入

根据咨询服务的性质及合约条款，咨询服务业务收入在本公司履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认收入。

(2) 其他业务收入

其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

## 28、政府补助

(1) 政府补助的类型

政府补助是本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。本公司将取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助的会计处理方法

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。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，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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；属于其他情况的，计入当期损益。

## 29、递延所得税资产和递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额（暂时性差异），以及未作为资产和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确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，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，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，则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，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 30、租赁

租赁是本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

#### ①初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用，以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

### ②后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、15“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余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，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

使用权资产的减值测试方法及会计处理方法详见本附注四、19“长期资产减值”。

对于租赁负债，本公司按照前述折现率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、租赁期变化、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

### ③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁），本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

#### （2）作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将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租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

#### ①经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。对于发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期



计入当期损益。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

## ②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量。于租赁期内，本公司按照前述折现率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 31、利润分配

本公司根据相关法律法规和公司章程规定，当年实现的税后利润在弥补以前年度亏损后，按一定比例提取公积金、一般风险准备金和交易风险准备金。利润分配方案中拟分配的股利在股东大会批准前，不能从权益中扣除，在附注中单独披露；在股东大会批准后从权益中扣除，确认为负债。

## 32、资产管理业务

资产管理业务是指本公司接受委托负责经营管理客户资产的业务，包括基金管理业务、单一资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

本公司受托经营资产管理业务，比照证券投资基金核算，独立建账，独立核算，并定期与托管人核对账务。

## 33、融资融券业务

融资融券业务，是指本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。本公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本公司对融资融券业务融出的资金确认为应收债权，作为“融出资金”列示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。

资产负债表日，本公司以预期信用损失为基础，对融资融券业务形成的资产计提减值准备，详见本附注四、10“金融工具”（9）。

本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。

### 34、转融通业务

转融通业务，是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本公司，供本公司办理融资融券业务的经营活动。转融通业务包括转融资本业务和转融券业务。本公司对于融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对出借方的负债，并确认相应利息支出。本公司对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本公司享有或承担，不计入资产负债表，仅确认相应利息支出。

### 35、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。

此外，本公司根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》确定本公司的关联方。

### 36、分部报告

本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。本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。本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。本公司以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本公司在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本公司财务报表所采用的会计政策一致。

## 五、重大会计判断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四所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要在编制财务报表时运用会计判断、估计和假设。这些会计判断、估计和假设是本公司管理层参考过去的历史经验及其他相关因素作出的，实际的结果可能与本公司的估计存在差异。这种差异可能会造成对未来受影响的资产或负债的账面金额的调整。

### 1、会计判断

**业务模式：**本公司管理金融资产的业务模式是决定金融资产分类的因素之一，在判断业务模式时，本公司考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本公司需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

**合同现金流量特征：**金融资产的合同现金流量特征是决定金融资产分类的因素之一，在判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值修正的评估需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

**结构化主体的合并：**管理层需要对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。本公司在评估控制时，需要考虑：（1）投资方对被投资方的权力；（2）因参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；（3）有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。本公司通常考虑下列四方面：（1）在设立被投资方时的决策及本公司的参与度；（2）相关合同安排；（3）仅在特定情况或事项发生时开展的相关活动；（4）本公司对被投资方做出的承诺等来评估对结构化主体拥有的权力。本公司通过考虑本公司之决策行为是以主要责任人的身份还是以代理人的身份来进行判断是否控制结构化主体，具体考虑因素通常包括对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司的薪酬水平以及本公司因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

## 2、会计估计的不确定性

**运用估值技术确定金融工具的公允价值：**对于无法获得活跃市场报价的金融工具，本公司使用了现金流贴现分析模型等估值模型计算其公允价值。在实际操作中，现金流贴现模型尽可能地只使用可观测数据，但是管理层仍需要对如交易双方信用风险、市场利率波动性及相关性等因素进行估计。若上述因素的假设发生变化，金融工具公允价值的评估将受到影响。

**递延所得税资产及负债：**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。在很可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额以及适用的税率，结合税务筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产和负债的金额。

**金融工具减值：**本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史还款数据和结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

商誉减值：本公司至少每年测试商誉是否发生减值，这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合未来产生的现金流量进行预计，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

## 六、重要会计政策和会计估计变更

### 1、会计政策变更

本报告期内，公司无会计政策变更事项发生。

### 2、会计估计变更

本报告期内，公司无会计估计变更事项发生。

## 七、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以应税销售额为基础计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额部分计缴	1%、3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	按实缴增值税额计缴	7%、5%
教育费附加	按实缴增值税额计缴	3%
地方教育附加	按实缴增值税额计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、16.5%

(1) 根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）、《财政部 国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》（财税〔2016〕46号）以及《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税〔2016〕70号）等规定，自2016年5月1日起，本公司及本公司境内子公司一般纳税人的主营业务收入适用增值税税率为6%，本公司小规模纳税人的主营业务收入适用增值税税率为3%。

(2) 根据财政部、国家税务总局《关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第1号）和《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第19号）相关规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，对月销售额10万元以

下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税，适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。

（3）本公司及本公司境内子公司适用企业所得税率为 25%，长江证券国际金融集团有限公司及其所属香港地区子公司执行香港特别行政区综合利得税率 16.5%。

## 2、其他

根据财政部、国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税〔2016〕140 号）、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》（财税〔2017〕2 号文）及《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56 号），2018 年 1 月 1 日（含）以后，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

## 八、合并财务报表主要项目注释

（以下附注未经特别注明，期末指 2024 年 6 月 30 日，年初指 2023 年 12 月 31 日，本期指 2024 年 1-6 月，上期指 2023 年 1-6 月，金额单位为人民币元）

### 1、货币资金

（1）按类别列示

项目	期末账面价值	年初账面价值
现金	2,156.57	2,141.31
银行存款	41,889,421,794.00	42,253,949,335.42
其中：自有资金	7,067,490,816.82	8,496,071,606.21
客户资金	34,821,930,977.18	33,757,877,729.21
其他货币资金	69,911,916.77	95,570,594.53
其中：自有资金	68,346,790.89	88,886,060.10
客户资金	1,565,125.88	6,684,534.43
合计	41,959,335,867.34	42,349,522,071.26

## (2) 按币种列示

项目	期末账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
现金			
其中：港币	2,362.90	0.91268	2,156.57
现金合计			2,156.57
银行存款			
其中：自有资金			
其中：人民币			6,874,820,239.99
美元	11,423,460.95	7.12680	81,412,721.50
港币	121,769,846.41	0.91268	111,136,903.42
其他			120,951.91
小计			7,067,490,816.82
客户资金			
其中：人民币			34,548,346,225.35
美元	16,634,898.85	7.12680	118,553,597.12
港币	169,863,648.50	0.91268	155,031,154.71
小计			34,821,930,977.18
银行存款合计			41,889,421,794.00
其他货币资金			
其中：自有资金			
其中：人民币			68,346,790.89
小计			68,346,790.89
客户资金			
其中：美元	219,611.31	7.12680	1,565,125.88



项目	期末账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
小计			1,565,125.88
其他货币资金合计			69,911,916.77
货币资金合计			41,959,335,867.34

项目	年初账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
现金			
其中：港币	2,362.90	0.90622	2,141.31
现金合计			2,141.31
银行存款			
其中：自有资金			
其中：人民币			8,291,640,006.08
美元	11,010,047.19	7.08270	77,980,861.23
港币	139,509,470.21	0.90622	126,426,272.09
其他			24,466.81
小计			8,496,071,606.21
客户资金			
其中：人民币			33,545,174,422.31
美元	12,376,224.87	7.08270	87,657,087.89
港币	137,981,178.09	0.90622	125,041,303.21
其他			4,915.80
小计			33,757,877,729.21
银行存款合计			42,253,949,335.42

项目	年初账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
其他货币资金			
其中：自有资金			
其中：人民币			88,886,060.10
小计			88,886,060.10
客户资金			
其中：美元	943,783.36	7.08270	6,684,534.43
小计			6,684,534.43
其他货币资金合计			95,570,594.53
货币资金合计			42,349,522,071.26

**(3) 融资融券业务信用资金明细**

项目	期末账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
自有信用资金			
其中：人民币			327,705,200.36
自有信用资金合计			327,705,200.36
客户信用资金			
其中：人民币			3,664,369,682.83
美元	85,112.12	7.12680	606,577.06
港币	53,820,405.28	0.91268	49,120,807.49
客户信用资金合计			3,714,097,067.38
融资融券业务资金合计			4,041,802,267.74

项目	年初账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
自有信用资金			
其中：人民币			457,492,937.23
自有信用资金合计			457,492,937.23
客户信用资金			
其中：人民币			3,336,840,781.74
美元	1,640,892.39	7.08270	11,621,948.53
港币	47,388,085.68	0.90622	42,944,031.00
客户信用资金合计			3,391,406,761.27
融资融券业务资金合计			3,848,899,698.50

注1：因公司开展公募基金托管、公募基金管理和期货经纪等业务，期末专户存放的风险准备金余额为人民币309,253,878.11元。上述款项仅在特定情况下使用。

注2：期末本公司使用权受到限制的货币资金详见本附注八、22项。

注3：截至2023年12月31日和2024年6月30日，公司货币资金减值准备分别为人民币4,921.32元和2,371.53元。

## 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	5,077,188,207.80	5,272,310,878.78
公司备付金	743,643,489.40	743,794,413.11
合计	5,820,831,697.20	6,016,105,291.89

### (2) 按币种列示

项目	期末余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金			
其中：人民币			4,535,076,068.80
美元	10,962,777.49	7.12680	78,129,522.62
港币	68,632,630.34	0.91268	62,639,629.06
小计			4,675,845,220.48
客户信用备付金			
其中：人民币			401,342,987.32
小计			401,342,987.32
客户备付金合计			5,077,188,207.80
公司自有备付金			
其中：人民币			728,414,571.66
美元	1,157,457.63	7.12680	8,248,969.04
港币	7,647,750.25	0.91268	6,979,948.70
小计			743,643,489.40
公司备付金合计			743,643,489.40
合计			5,820,831,697.20

项目	年初余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金			
其中：人民币			4,631,022,658.16
美元	15,725,222.18	7.08270	111,377,031.13
港币	69,552,696.88	0.90622	63,030,044.97

项目	年初余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
小计			4,805,429,734.26
客户信用备付金			
其中：人民币			466,881,144.52
小计			466,881,144.52
客户备付金合计			5,272,310,878.78
公司自有备付金			
其中：人民币			729,151,751.44
美元	1,105,223.38	7.08270	7,827,965.63
港币	7,519,913.53	0.90622	6,814,696.04
小计			743,794,413.11
公司备付金合计			743,794,413.11
合计			6,016,105,291.89

### 3、融出资金

(1) 按客户类别列示

项目	期末余额	年初余额
境内：		
其中：个人	23,915,147,980.95	27,237,092,924.98
机构	1,648,205,889.09	1,902,680,960.89
小计	25,563,353,870.04	29,139,773,885.87
减：减值准备	64,067,232.02	66,897,491.69
账面价值小计	25,499,286,638.02	29,072,876,394.18
境外：		

项目	期末余额	年初余额
其中：个人	18,823,460.63	19,788,135.98
机构	90,761,283.90	90,121,969.83
小计	109,584,744.53	109,910,105.81
减：减值准备	92,303,078.75	91,649,755.77
账面价值小计	17,281,665.78	18,260,350.04
账面价值合计	25,516,568,303.80	29,091,136,744.22

(2) 客户因融资融券类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	4,142,190,044.97	3,889,599,855.39
股票	66,088,077,061.20	79,415,985,860.51
债券	78,573,293.02	127,276,606.72
基金	2,441,813,838.15	2,797,966,795.27
合计	72,750,654,237.34	86,230,829,117.89

(3) 按一般模式计提的预期信用损失准备变动表

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
年初余额	13,490,120.90	2,531,613.15	142,525,513.41	158,547,247.46
年初余额在本年：				
——转入第二阶段	-1,073,167.80	1,073,167.80		
——转入第三阶段	-558.86	-183.63	742.49	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段	1,134,389.75	-1,134,389.75		



项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
本年计提/转回	-2,058,726.73	152,689.85	-924,226.17	-2,830,263.05
本年转销/核销				
本年其他变动	0.02		653,326.34	653,326.36
期末余额	11,492,057.28	2,622,897.42	142,255,356.07	156,370,310.77

#### 4、衍生金融工具

类别	期末余额					
	套期工具			非套期工具		
	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. 权益衍生工具						
股指期货			3,678,173,787.36	32,194,500.22	148,684,229.54	
抵销：股指期货暂收暂付款				-32,194,500.22	-148,684,229.54	
场内股票期权			867,212,837.20	16,188,329.04	4,299,516.07	
场内股指期权			880,094,000.00	9,240,100.00	14,711,208.00	
场外股指期权			5,516,672,071.94	1,212,148,688.66	131,755,804.61	
场外 ETF 期权			84,165,500.00	1,389,841.08	4,318,841.77	
权益类收益互换			1,209,246,854.14	21,068,663.20	42,601,559.82	
2. 其他衍生工具						

类别	期末余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
国债期货				879,037,601.07	613,816.07	497,182.86
抵销：国债期货暂收暂付款					-613,816.07	-497,182.86
商品期货				3,998,915,135.71	24,206,175.66	32,628,456.03
抵销：商品期货暂收暂付款					-24,206,175.66	-32,628,456.03
商品期权				2,174,504,355.56	15,804,105.97	33,189,170.34
其他				3,623,425,301.68	54,479,930.66	77,778,435.77
合计					1,330,319,658.61	308,654,536.38

类别	年初余额					
	套期工具			非套期工具		
	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. 权益衍生工具						
股指期货				4,734,836,895.11	9,092,870.48	69,064,476.75
抵销：股指期货暂收暂付款					-9,092,870.48	-69,064,476.75
场内股票期权				1,471,034,096.39	14,557,222.75	38,763,644.07
场内股指期货				363,585,000.00	152,640.00	10,869,180.00
场外个股期权				41,264,684.90	2,332,583.99	2,291,319.30

类别	年初余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
场外股指期权				5,420,662,177.93	577,537,801.82	96,038,653.16
场外 ETF 期权				84,165,500.00	2,107,939.52	2,237,073.57
权益类收益互换				1,013,621,944.70	10,791,930.30	12,861,618.19
2. 其他衍生工具						
国债期货				737,967,678.90	465,785.95	1,040,785.15
抵销：国债期货暂收暂付款					-465,785.95	-1,040,785.15
商品期货				3,952,859,654.26	31,365,426.07	32,983,535.69
抵销：商品期货暂收暂付款					-31,365,426.07	-32,983,535.69
商品期权				1,097,556,525.21	3,871,558.51	12,889,114.23
其他				2,500,456,162.82	12,235,285.71	30,241,213.83
合计					623,586,962.60	206,191,816.35

注：在当日无负债结算制度下，公司报告期末的结算备付金已包括期货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以与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）抵销后的净额列示，为人民币0.00元。

## 5、存出保证金

(1) 按类别列示

类别	期末账面价值	年初账面价值
交易保证金	2,753,408,656.86	2,966,113,752.14

类别	期末账面价值	年初账面价值
信用保证金	29,216,522.75	34,148,556.76
结算担保金	34,584,031.13	38,843,554.46
转融通业务担保金	30,603,699.80	80,089,335.19
合计	2,847,812,910.54	3,119,195,198.55

## (2) 按币种列示

类别	期末账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
交易保证金			
其中：人民币			2,749,043,459.99
美元	270,000.00	7.12680	1,924,236.00
港币	2,674,498.04	0.91268	2,440,960.87
小计			2,753,408,656.86
信用保证金			
其中：人民币			29,216,522.75
小计			29,216,522.75
结算担保金			
其中：人民币			34,584,031.13
小计			34,584,031.13
转融通业务担保金			
其中：人民币			30,603,699.80
小计			30,603,699.80
合计			2,847,812,910.54

类别	年初账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
交易保证金			
其中：人民币			2,962,009,564.30
美元	270,000.00	7.08270	1,912,329.00
港币	2,418,682.93	0.90622	2,191,858.84
小计			2,966,113,752.14
信用保证金			
其中：人民币			34,148,556.76
小计			34,148,556.76
结算担保金			
其中：人民币			38,843,554.46
小计			38,843,554.46
转融通业务担保金			
其中：人民币			80,089,335.19
小计			80,089,335.19
合计			3,119,195,198.55

## 6、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
应收衍生品业务交易款	1,237,596,943.09	71.81%	937,010,502.57	60.32%
应收手续费及佣金	290,987,147.04	16.89%	210,864,173.26	13.58%
应收资产管理费	23,978,880.25	1.39%	23,256,305.93	1.50%

类别	期末余额		年初余额	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
应收证券清算款	15,944,201.15	0.93%	215,184,366.39	13.85%
其他应收款项	154,694,296.40	8.98%	166,928,790.29	10.75%
合计	1,723,201,467.93	100.00%	1,553,244,138.44	100.00%
减：坏账准备（按简化模型计提）	70,843,376.13	4.11%	67,987,455.27	4.38%
应收款项账面价值	1,652,358,091.80	95.89%	1,485,256,683.17	95.62%

注：其他应收款项主要为预付款、暂垫款及押金等。

(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）	1,452,120,662.61	84.27%	9,674,974.43	0.67%
1年至2年（含2年）	168,818,508.51	9.80%	5,879,807.84	3.48%
2年至3年（含3年）	39,090,489.01	2.26%	6,053,150.20	15.48%
3年以上	63,171,807.80	3.67%	49,235,443.66	77.94%
合计	1,723,201,467.93	100.00%	70,843,376.13	4.11%

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）	1,438,805,946.17	92.63%	8,836,976.45	0.61%
1年至2年（含2年）	43,291,421.25	2.79%	5,759,660.63	13.30%
2年至3年（含3年）	11,090,649.39	0.71%	7,244,454.38	65.32%



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
3年以上	60,056,121.63	3.87%	46,146,363.81	76.84%
合计	1,553,244,138.44	100.00%	67,987,455.27	4.38%

(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
单项计提坏账准备	1,135,618,064.77	65.90%	30,654,207.66	2.70%
组合计提坏账准备	587,583,403.16	34.10%	40,189,168.47	6.84%
合计	1,723,201,467.93	100.00%	70,843,376.13	4.11%

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
单项计提坏账准备	954,917,366.82	61.48%	29,206,484.32	3.06%
组合计提坏账准备	598,326,771.62	38.52%	38,780,970.95	6.48%
合计	1,553,244,138.44	100.00%	67,987,455.27	4.38%

(4) 应收款项的其他说明事项

①应收款项期末余额中，应收关联方的款项情况详见本附注十四、8项。

②应收款项前五名单位情况

单位名称	欠款金额	占应收款项总额的比例	年限	款项性质
交易对手方 A	642,209,470.00	37.27%	1 年以内	应收衍生品业务交易款
交易对手方 B	116,154,000.00	6.74%	2 年以内	应收衍生品业务交易款

单位名称	欠款金额	占应收款项总额的比例	年限	款项性质
交易对手方 C	82,512,700.00	4.79%	1 年以内	应收衍生品业务交易款
交易对手方 D	59,400,000.00	3.45%	1-2 年	应收衍生品业务交易款
交易对手方 E	44,100,000.00	2.56%	1 年以内	应收衍生品业务交易款
合计	944,376,170.00	54.81%		

## 7、买入返售金融资产

### (1) 按业务类别列示

项目	期末余额	年初余额
约定购回式证券	78,670,684.92	76,501,643.84
股票质押式回购	467,974,125.40	847,912,738.43
债券质押式回购	71,308,811.87	708,262,493.57
小计	617,953,622.19	1,632,676,875.84
减：减值准备	254,891,437.56	257,480,344.64
合计	363,062,184.63	1,375,196,531.20

### (2) 按金融资产种类列示

标的物类别	期末余额	年初余额
股票	546,644,810.32	924,414,382.27
债券	71,308,811.87	708,262,493.57
小计	617,953,622.19	1,632,676,875.84
减：减值准备	254,891,437.56	257,480,344.64
合计	363,062,184.63	1,375,196,531.20

### (3) 担保物金额

项目	期末公允价值	年初公允价值
担保物	768,770,745.28	2,034,430,508.61

其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

注：对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足额，无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。截至2023年12月31日和2024年6月30日，上述交易所国债逆回购的金额分别为人民币708,262,493.57元和人民币71,308,811.87元。

(4) 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
1-3 个月内	78,670,684.92	
3 个月-1 年内		76,501,643.84
合计	78,670,684.92	76,501,643.84

(5) 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	306,947,952.78	295,091,561.83
1-3 个月内	75,011,780.83	122,701,485.93
3 个月-1 年内	86,014,391.79	430,119,690.67
合计	467,974,125.40	847,912,738.43

(6) 按一般模式计提的预期信用损失准备变动表

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
年初余额	328,391.21	2,035.43	257,149,918.00	257,480,344.64
年初余额在本年：				
——转入第二阶段	-29,282.79	29,282.79		
——转入第三阶段				

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失（未发生信 用减值）	整个存续期预期信 用损失（已发生信 用减值）	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提/转回	-172,773.62	-15,049.06	-2,401,084.40	-2,588,907.08
本年转销/核销				
本年其他变动				
期末余额	126,334.80	16,269.16	254,748,833.60	254,891,437.56

#### 8、交易性金融资产

项目	期末余额					
	公允价值			初始成本		
	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	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	公允价值合计	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	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	初始成本合计
债券	10,175,086,703.98		10,175,086,703.98	10,095,570,043.91		10,095,570,043.91
公募基金	8,658,092,430.24		8,658,092,430.24	8,668,815,626.39		8,668,815,626.39
股票/股权	5,872,515,309.79		5,872,515,309.79	5,160,394,661.49		5,160,394,661.49
券商资管产品	2,679,603,113.76		2,679,603,113.76	2,965,502,407.81		2,965,502,407.81
银行理财产品	256,344,450.00		256,344,450.00	255,000,000.00		255,000,000.00
信托计划	15,707,024.61		15,707,024.61	16,046,082.75		16,046,082.75
其他	1,181,258,979.45		1,181,258,979.45	1,201,001,550.12		1,201,001,550.12
合计	28,838,608,011.83		28,838,608,011.83	28,362,330,372.47		28,362,330,372.47
其中：融出证券	70,042,224.24		70,042,224.24	68,314,433.94		68,314,433.94

项目	年初余额					
	公允价值			初始成本		
	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	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	公允价值合计	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	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	
					初始成本合计	
债券	12,646,359,155.16		12,646,359,155.16	12,687,364,191.04		12,687,364,191.04
公募基金	8,800,314,553.19		8,800,314,553.19	8,824,059,230.33		8,824,059,230.33
股票/股权	7,058,172,033.59		7,058,172,033.59	6,325,624,243.57		6,325,624,243.57
券商资管产品	2,918,821,121.03		2,918,821,121.03	3,230,420,918.33		3,230,420,918.33
银行理财产品	419,183,690.00		419,183,690.00	417,900,000.00		417,900,000.00
信托计划	123,257,297.64		123,257,297.64	121,721,482.75		121,721,482.75
其他	979,162,099.07		979,162,099.07	977,666,428.87		977,666,428.87
合计	32,945,269,949.68		32,945,269,949.68	32,584,756,494.89		32,584,756,494.89
其中：融出证券	220,443,294.53		220,443,294.53	201,126,395.67		201,126,395.67

注：本公司期末交易性金融资产余额中，为卖出回购证券业务、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八、22项。

### 9、债权投资

项目	期末余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
应收款项类投资	58,920,000.00		58,920,000.00	
合计	58,920,000.00		58,920,000.00	

项目	年初余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
应收款项类投资	58,920,000.00		58,920,000.00	
合计	58,920,000.00		58,920,000.00	

注：报告期内债权投资减值准备未发生阶段转移及核销的情况。

## 10、其他债权投资

### (1) 其他债权投资的情况

项目	期末余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
地方政府债	32,330,852,846.44	281,950,080.32	2,120,812,183.56	34,733,615,110.32	
金融债	54,048,238.27	491,461.69	-546,428.45	53,993,271.51	11,846.99
企业债	263,729,517.71	3,692,419.49	946,226.40	268,368,163.60	87,917.58
合计	32,648,630,602.42	286,133,961.50	2,121,211,981.51	35,055,976,545.43	99,764.57

项目	年初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
地方政府债	38,297,810,604.73	403,587,678.07	1,068,443,295.27	39,769,841,578.07	
金融债	122,934,798.62	1,217,786.86	-532,240.29	123,620,345.19	18,548.93
企业债	8,736,947,426.97	213,417,403.07	195,677,350.95	9,146,042,180.99	4,552,819.28
合计	47,157,692,830.32	618,222,868.00	1,263,588,405.93	49,039,504,104.25	4,571,368.21

注：本公司期末其他债权投资余额中，为卖出回购证券业务、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八、22项。

### (2) 按一般模式计提的预期信用损失准备变动表

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
年初余额	2,909,929.74	1,661,438.47		4,571,368.21
年初余额在本年：				



项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
— 转入第二阶段				
— 转入第三阶段				
— 转回第二阶段				
— 转回第一阶段				
本年计提/转回	-2,810,571.51			-2,810,571.51
本年转销/核销		1,661,438.47		1,661,438.47
本年其他变动	406.34			406.34
期末余额	99,764.57			99,764.57

## 11、其他权益工具投资

(1) 按项目列示

项目	期末余额		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
非交易性权益工具	61,516,773.31	61,516,773.31	
合计	61,516,773.31	61,516,773.31	

项目	年初余额		
	初始成本	公允价值	上年同期确认的股利收入
非交易性权益工具	61,516,773.31	61,516,773.31	
合计	61,516,773.31	61,516,773.31	

注：本公司将部分战略性投资和拟长期持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(2) 本期终止确认的其他权益工具投资

报告期内不存在终止确认的其他权益工具投资。

## 12、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	930,373,461.40	948,544,101.95
合营企业	840,209,093.62	890,546,529.11
小计	1,770,582,555.02	1,839,090,631.06
减：减值准备		
合计	1,770,582,555.02	1,839,090,631.06

## (2) 明细情况

被投资单位	年初账面价值	减值准备年初余额	本年增减变动								期末账面价值	减值准备期末余额
			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	计提减值准备	其他		
一、联营企业												
长信基金管理有限责任公司	534,720,468.68				24,563,862.74						559,284,331.42	
武汉城发投资基金管理有限公司	748,635.73				-90,109.68						658,526.05	
宁波长江奇湾股权投资基金合伙企业（有限合伙）	223,154,266.19				-11,822,186.44						211,332,079.75	
宁波长江奇湾股权投资基金管理有限公司	3,364,325.36				-2,013,792.91						1,350,532.45	
湖北新能源创业投资基金有限公司	58,099,455.11			2,137,139.79	-26,881,377.81						29,080,937.51	
安徽省新能源和节能环保产业基金合伙企业（有限合伙）	128,456,950.88				210,103.34						128,667,054.22	
二、合营企业												
长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）	232,134,268.78			85,484,506.89	-952,643.55						145,697,118.34	

被投资单位	年初账面价值	减值准备年初余额	本年增减变动								期末账面价值	减值准备期末余额
			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	计提减值准备	其他		
株洲长证国创星火投资企业（有限合伙）	44,636,814.17				-560,970.57						44,075,843.60	
广德长证国投星火投资企业（有限合伙）	151,408,780.15				-1,073,138.11						150,335,642.04	
长证星火壹号股权投资（武汉）合伙企业（有限合伙）	117,877,652.23				-1,152,691.11						116,724,961.12	
宜春长证星火股权投资合伙企业（有限合伙）	15,009,928.45				303,855.90						15,313,784.35	
宜昌产投长证绿色产业基金合伙企业（有限合伙）	245,560,806.77				-1,461,554.25						244,099,252.52	
襄阳长证星火股权投资合伙企业（有限合伙）	49,151,031.16				17,425.82						49,168,456.98	
武汉长证光谷星火创业投资基金合伙企业（有限合伙）	34,767,247.40		40,000,000.00		26,787.27						74,794,034.67	
合计	1,839,090,631.06		40,000,000.00	87,621,646.68	-20,886,429.36						1,770,582,555.02	

注：被投资单位向公司转移资金的能力未受到限制。

### 13、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	1,848,221,159.94	1,830,146,840.99
减：累计折旧	724,357,618.13	664,089,905.17
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	1,123,863,541.81	1,166,056,935.82

#### (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	1,153,572,697.63	49,920,242.03	60,646,419.65	547,380,301.96	2,566,402.92	16,060,776.80	1,830,146,840.99
2.本期增加	2,387,116.06		6,873,478.90	12,204,602.94	197,655.69		21,662,853.59
(1) 外购			1,889,546.63	12,204,602.94	197,655.69		14,291,805.26
(2) 在建工程转入	2,387,116.06		4,983,932.27				7,371,048.33
3.本期减少		143,877.00	693,083.05	2,864,532.97	10,495.00		3,711,988.02
(1) 处置或报废		143,877.00	693,083.05	2,864,532.97	10,495.00		3,711,988.02
4.外币报表折算差额			10,264.03	108,774.10		4,415.25	123,453.38
5.期末余额	1,155,959,813.69	49,776,365.03	66,837,079.53	556,829,146.03	2,753,563.61	16,065,192.05	1,848,221,159.94
二、累计折旧：							
1.年初余额	190,104,270.89	33,419,432.00	38,814,676.39	386,284,436.86	1,794,256.91	13,672,832.12	664,089,905.17
2.本期增加	24,708,937.67	785,951.48	3,571,570.53	33,962,887.57	146,715.22	343,382.67	63,519,445.14
(1) 计提	24,708,937.67	785,951.48	3,571,570.53	33,962,887.57	146,715.22	343,382.67	63,519,445.14
3.本期减少		136,683.15	543,215.70	2,649,321.15	10,180.15		3,339,400.15
(1) 处置或报废		136,683.15	543,215.70	2,649,321.15	10,180.15		3,339,400.15
4.外币报表折算差额			1,833.08	81,640.40		4,194.49	87,667.97

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
5.期末余额	214,813,208.56	34,068,700.33	41,844,864.30	417,679,643.68	1,930,791.98	14,020,409.28	724,357,618.13
三、减值准备:							
1.年初余额							
2.本期增加							
3.本期减少							
4.外币报表折算差额							
5.期末余额							
四、账面价值:							
1.期末账面价值	941,146,605.13	15,707,664.70	24,992,215.23	139,149,502.35	822,771.63	2,044,782.77	1,123,863,541.81
2.年初账面价值	963,468,426.74	16,500,810.03	21,831,743.26	161,095,865.10	772,146.01	2,387,944.68	1,166,056,935.82

(3) 报告期末, 公司无闲置的重大固定资产, 无用于抵押或担保的固定资产, 通过经营租赁租出的固定资产账面价值为人民币71,456,954.20元, 尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为人民币50,739,514.49元。

#### 14、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
装修改造工程	22,349,543.66		22,349,543.66	1,150,317.91		1,150,317.91
固定资产安装工程	2,632,257.90		2,632,257.90	6,810,180.70		6,810,180.70
合计	24,981,801.56		24,981,801.56	7,960,498.61		7,960,498.61

##### (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
装修改造 工程	1,150,317.91	26,059,427.74	2,102,723.64	2,757,478.35		22,349,543.66	
固定资产 安装工程	6,810,180.70	1,090,401.89	5,268,324.69			2,632,257.90	
合计	7,960,498.61	27,149,829.63	7,371,048.33	2,757,478.35		24,981,801.56	

### 15、使用权资产

项目	房屋及建筑物	其他	合计
<b>一、账面原值：</b>			
1.年初余额	711,337,237.40	3,070,297.67	714,407,535.07
2.本期增加	146,872,978.88	163,364.16	147,036,343.04
3.本期减少	68,126,779.90	455,782.68	68,582,562.58
4.外币报表折算差额	102,759.24		102,759.24
5.期末余额	790,186,195.62	2,777,879.15	792,964,074.77
<b>二、累计折旧</b>			
1.年初余额	374,809,240.41	1,865,717.04	376,674,957.45
2.本期增加	86,956,870.47	347,973.90	87,304,844.37
(1) 计提	86,956,870.47	347,973.90	87,304,844.37
3.本期减少	61,221,564.21	455,782.68	61,677,346.89
(1) 处置	61,221,564.21	455,782.68	61,677,346.89
4.外币报表折算差额	26,836.62		26,836.62
5.期末余额	400,571,383.29	1,757,908.26	402,329,291.55
<b>三、减值准备</b>			
1.年初余额			
2.本期增加			

项目	房屋及建筑物	其他	合计
(1) 计提			
3.本期减少			
(1) 处置			
4.外币报表折算差额			
5.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	389,614,812.33	1,019,970.89	390,634,783.22
2.年初账面价值	336,527,996.99	1,204,580.63	337,732,577.62

注：使用权资产期末余额中，关联方的使用权资产情况详见本附注十四、7项。

## 16、无形资产

### (1) 无形资产增减变动表

项目	软件	交易席位费及其他	合计
一、账面原值			
1.年初余额	557,972,399.70	66,344,700.31	624,317,100.01
2.本期增加	9,076,503.51		9,076,503.51
(1) 外购	9,076,503.51		9,076,503.51
3.本期减少		456,340.00	456,340.00
(1) 处置或报废		456,340.00	456,340.00
4.外币报表折算差额		19,380.00	19,380.00
5.期末余额	567,048,903.21	65,907,740.31	632,956,643.52
二、累计摊销			
1.年初余额	464,882,319.34	59,168,956.47	524,051,275.81
2.本期增加	27,350,393.34	139,166.69	27,489,560.03

项目	软件	交易席位费及其他	合计
(1) 计提	27,350,393.34	139,166.69	27,489,560.03
3.本期减少			
(1) 处置或报废			
4.外币报表折算差额			
5.期末余额	492,232,712.68	59,308,123.16	551,540,835.84
三、减值准备			
1.年初余额		453,110.00	453,110.00
2.本期增加			
3.本期减少		456,340.00	456,340.00
4.外币报表折算差额		3,230.00	3,230.00
5.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	74,816,190.53	6,599,617.15	81,415,807.68
2.年初账面价值	93,090,080.36	6,722,633.84	99,812,714.20

(2) 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	87,986,900.00					87,986,900.00
合计	87,986,900.00					87,986,900.00

## (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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。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。

上述被投资单位产生的主要现金流入独立于公司的其他子公司，公司对其经营活动单独管理。公司进行商誉减值测试时，将长江期货股份有限公司、原湘财祈年期货经纪有限公司8家营业部分别确认为单个资产组，与以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。

## (4) 可收回金额的具体确定方法

资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，其中未来现金流量基于未来五年的业绩预测确定，资产组超过五年的现金流量以第五年的预测数为基础永续计量。使用的关键假设主要基于历史水平及对行业的预判，折现率根据资本资产定价模型确定。

**18、递延所得税资产和递延所得税负债**

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	73,655,497.99	18,413,874.50
长期股权投资	46,823,667.68	11,705,916.92
资产减值准备	477,282,992.34	119,320,748.09
应付职工薪酬	1,936,477,151.42	484,119,287.88

项目	期末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	382,365,406.41	95,591,351.62
可抵扣亏损	1,194,842,317.31	298,710,579.35
其他	2,530,197,052.58	632,549,263.15
合计	6,641,644,085.73	1,660,411,021.51

项目	年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	53,407,582.93	13,351,895.74
长期股权投资	30,358,655.98	7,589,664.00
资产减值准备	482,745,111.82	120,686,277.96
应付职工薪酬	2,228,586,622.47	557,146,655.63
租赁负债	323,406,308.28	80,851,577.07
可抵扣亏损	7,048,360.28	1,762,090.06
其他	2,710,163,533.09	677,540,883.27
合计	5,835,716,174.85	1,458,929,043.73

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	1,785,260,742.52	446,315,185.63
其他债权投资、其他权益工具投资公允价值变动	2,124,750,627.28	531,187,656.82
长期股权投资	1,377,679.19	344,419.80
使用权资产	374,300,644.17	93,575,161.04

项目	期末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
合计	4,285,689,693.16	1,071,422,423.29

项目	年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	1,171,099,088.48	292,774,772.13
其他债权投资、其他权益工具投资公允价值变动	1,272,272,028.16	318,068,007.05
长期股权投资	1,377,679.19	344,419.80
使用权资产	318,220,775.78	79,555,193.95
合计	2,762,969,571.61	690,742,392.93

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产和负债

项目	期末余额		年初余额	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	818,396,487.52	842,014,533.99	438,327,201.79	1,020,601,841.94
递延所得税负债	818,396,487.52	253,025,935.77	438,327,201.79	252,415,191.14

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣亏损	1,001,068,431.47	981,505,730.43
合计	1,001,068,431.47	981,505,730.43

注：子公司长江证券国际金融集团有限公司及其相关子公司在可预见的未来能否获得持续且足够的应纳税所得额弥补亏损具有不确定性，因此未确认相应的递延所得税资产。根据所在地区现行税务规定，上述未确认递延所得税资产的可抵扣亏损无到期期限。



## 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	59,325,770.79	66,228,234.82
增值税及所得税资产	29,189,871.86	13,953,036.17
大宗商品存货	9,915,560.34	9,956,511.21
融券利息	5,612,614.26	5,755,271.19
贷款	2,973,520.57	2,303,897.61
应收股利	945,074.04	669,241.45
应收利息		
合计	107,962,411.86	98,866,192.45

### (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
装修改造工程	54,824,136.25	2,757,478.35	10,581,948.69	243,022.00	46,756,643.91	注
其他	11,404,098.57	8,399,462.94	7,234,434.63		12,569,126.88	
合计	66,228,234.82	11,156,941.29	17,816,383.32	243,022.00	59,325,770.79	

注：其他减少主要系办公场所迁址等发生的报废损失。

### (3) 大宗商品存货

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
大宗商品存货	9,986,776.97	71,216.63	9,915,560.34	10,075,968.12	119,456.91	9,956,511.21
合计	9,986,776.97	71,216.63	9,915,560.34	10,075,968.12	119,456.91	9,956,511.21

注：本公司期末大宗商品存货余额中，为质押式回购业务而设定质押的存货，其账面价值情况详见本附注八、22项。

### (4) 贷款

项目	期末余额	年初余额
贷款余额	656,027,559.54	651,384,159.84
减：减值准备	653,054,038.97	649,080,262.23
合计	2,973,520.57	2,303,897.61

注：贷款主要系子公司长江证券国际金融集团有限公司开展财务借贷业务产生。报告期内贷款减值准备未发生阶段转移及核销的情况。

#### (5) 应收利息

项目	期末余额	年初余额
应收利息余额	43,625,809.51	42,050,539.33
减：减值准备	43,625,809.51	42,050,539.33
合计		

注：报告期内应收利息减值准备未发生阶段转移及核销的情况。

## 20、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		
—交易性金融资产	70,042,224.24	220,443,294.53
—转融通融入证券	11,011,876.00	196,781,279.80
转融通融入证券总额	11,606,776.00	643,902,268.00

(2) 本期融券业务无违约情况发生。

注：相关的担保物信息见本附注八、3项。

## 21、资产减值准备

项目	年初余额	本年计提/转回	本年转销/核销	其他变动	期末余额
货币资金减值准备	4,921.32	-2,573.69		23.90	2,371.53
融出资金减值准备	158,547,247.46	-2,830,263.05		653,326.36	156,370,310.77

项目	年初余额	本年计提/转回	本年转销/核销	其他变动	期末余额
应收款项坏账准备	67,987,455.27	2,777,825.53	-7,921.57	70,173.76	70,843,376.13
买入返售金融资产减值准备	257,480,344.64	-2,588,907.08			254,891,437.56
债权投资减值准备	58,920,000.00				58,920,000.00
其他债权投资减值准备	4,571,368.21	-2,810,571.51	1,661,438.47	406.34	99,764.57
其他金融资产减值准备	691,130,801.56	886,504.30		4,662,542.62	696,679,848.48
金融工具及其他项目信用减值准备小计	1,238,642,138.46	-4,567,985.50	1,653,516.90	5,386,472.98	1,237,807,109.04
商誉减值准备	87,986,900.00				87,986,900.00
无形资产减值准备	453,110.00		456,340.00	3,230.00	
存货跌价准备	119,456.91	326,409.12	374,649.40		71,216.63
其他资产减值准备小计	88,559,466.91	326,409.12	830,989.40	3,230.00	88,058,116.63
合计	1,327,201,605.37	-4,241,576.38	2,484,506.30	5,389,702.98	1,325,865,225.67

**其中：金融工具及其他项目预期信用损失准备**

金融工具类别	期末余额			合计
	未来 12 个月	整个存续期 (未发生信用 减值)	整个存续期 (已 发生信用减值)	
货币资金减值准备	2,371.53			2,371.53
融出资金减值准备	11,492,057.28	2,622,897.42	142,255,356.07	156,370,310.77
应收款项坏账准备 (简化模型)		48,451,252.95	22,392,123.18	70,843,376.13
买入返售金融资产减值准备	126,334.80	16,269.16	254,748,833.60	254,891,437.56
债权投资减值准备			58,920,000.00	58,920,000.00
其他债权投资减值准备	99,764.57			99,764.57
其他金融资产减值准备			696,679,848.48	696,679,848.48
合计	11,720,528.18	51,090,419.53	1,174,996,161.33	1,237,807,109.04

金融工具类别	年初余额			合计
	未来 12 个月	整个存续期 (未发生信用 减值)	整个存续期 (已 发生信用减值)	
货币资金减值准备	4,921.32			4,921.32
融出资金减值准备	13,490,120.90	2,531,613.15	142,525,513.41	158,547,247.46
应收款项坏账准备 (简化模型)		45,683,708.01	22,303,747.26	67,987,455.27
买入返售金融资产减值准备	328,391.21	2,035.43	257,149,918.00	257,480,344.64
债权投资减值准备			58,920,000.00	58,920,000.00
其他债权投资减值准备	2,909,929.74	1,661,438.47		4,571,368.21
其他金融资产减值准备			691,130,801.56	691,130,801.56
合计	16,733,363.17	49,878,795.06	1,172,029,980.23	1,238,642,138.46

## 22、所有权或使用权受到限制的资产

项目及受限原因	期末账面余额	期末账面价值	年初账面余额	年初账面价值
申购证券存出的货币资金	1,400,000.00	1,400,000.00	25,198,931.12	25,198,931.12
为质押式回购业务而设定 质押的交易性金融资产	3,574,390,136.64	3,574,390,136.64	5,132,893,024.33	5,132,893,024.33
为质押式回购业务而设定 质押的其他债权投资	12,371,729,400.67	12,371,729,400.67	24,484,834,312.78	24,484,834,312.78
为质押式回购业务而设定 质押的其他资产	6,459,547.32	6,404,650.29		
为融资融券业务而转让过 户的交易性金融资产	70,042,224.24	70,042,224.24	220,443,294.53	220,443,294.53
为债券借贷业务而设定质 押的交易性金融资产	1,832,771,526.31	1,832,771,526.31	1,355,211,151.00	1,355,211,151.00
为债券借贷业务而设定质 押的其他债权投资	3,971,145,431.97	3,971,145,431.97	10,367,937,108.14	10,367,937,108.14
合计	21,827,938,267.15	21,827,883,370.12	41,586,517,821.90	41,586,517,821.90

**23、应付短期融资款**

类型	债券名称	期末面值总额	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期公司债券	23 长江 D2	1,000,000,000.00	2023 年 8 月 18 日	1 年	1,000,000,000.00	2.26%	1,008,420,821.90	11,207,123.30		1,019,627,945.20
短期公司债券	23 长江 D3	1,000,000,000.00	2023 年 12 月 19 日	1 年	1,000,000,000.00	2.75%	1,000,979,452.10	13,636,986.30		1,014,616,438.40
柜台收益凭证							1,084,764,699.13	2,748,684,925.78	3,024,447,047.75	809,002,577.16
合计		2,000,000,000.00			2,000,000,000.00		3,094,164,973.13	2,773,529,035.38	3,024,447,047.75	2,843,246,960.76

注：报告期内，公司共发行 515 期期限不超过一年的收益凭证，期末存续 99 期未到期产品，其中固定收益凭证的收益率为 5.48%至 6.88%。

**24、拆入资金**

项目	期末余额	年初余额
银行间市场拆入资金	8,852,389,622.22	7,002,672,763.93
合计	8,852,389,622.22	7,002,672,763.93

**25、交易性金融负债**

类别	期末余额		合计
	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	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	
股票	17,281,113.42		17,281,113.42
公募基金	7,531,348.50		7,531,348.50
其他参与人在合并结构化主体中享有的权益	478,056,804.03		478,056,804.03
合计	502,869,265.95		502,869,265.95

类别	年初余额		
	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	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	合计
股票	152,775,513.69		152,775,513.69
公募基金	34,461,970.60		34,461,970.60
其他参与人在合并结构化主体中享有的权益	855,218,264.90		855,218,264.90
合计	1,042,455,749.19		1,042,455,749.19

## 26、卖出回购金融资产款

### (1) 按业务类别列示

项目	期末余额	年初余额
质押式卖出回购	18,158,700,750.39	33,564,868,781.27
买断式卖出回购		1,100,429,189.21
合计	18,158,700,750.39	34,665,297,970.48

### (2) 按金融资产种类列示

标的物类别	期末余额	年初余额
债券	18,152,893,494.39	34,665,297,970.48
其他	5,807,256.00	
合计	18,158,700,750.39	34,665,297,970.48

### (3) 担保物金额信息

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
债券	21,116,083,011.31	40,478,009,020.21
其他	6,404,650.29	
合计	21,122,487,661.60	40,478,009,020.21



**27、代理买卖证券款**

项目	期末余额	年初余额
普通经纪业务		
其中：个人	26,778,523,836.82	26,263,610,752.02
机构	10,845,066,549.29	10,749,740,019.95
小计	37,623,590,386.11	37,013,350,771.97
信用业务		
其中：个人	3,091,905,174.10	2,664,271,528.55
机构	1,050,471,726.66	1,225,543,928.09
小计	4,142,376,900.76	3,889,815,456.64
合计	41,765,967,286.87	40,903,166,228.61

注：上述个人业务和机构业务含境外业务。

**28、代理承销证券款**

项目	期末余额	年初余额
股票	5,000,000.00	
合计	5,000,000.00	

**29、应付职工薪酬**

## (1) 应付职工薪酬分类

项目	期末余额	年初余额
一、短期薪酬	1,726,379,638.81	2,327,731,614.36
二、离职后福利—设定提存计划	12,369,570.33	12,414,202.60
三、辞退福利	4,448,266.54	4,448,015.04

项目	期末余额	年初余额
四、其他长期职工福利	576,298,468.35	589,400,664.35
合计	2,319,495,944.03	2,933,994,496.35

(2) 短期薪酬及其他长期职工福利列示

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	2,787,625,190.62	1,050,872,405.62	1,667,153,515.83	2,171,344,080.41
2、职工福利费		21,063,747.84	21,063,747.84	
3、社会保险费	1,041,914.93	59,222,178.54	59,208,939.07	1,055,154.40
其中：医疗保险费	671,534.94	53,400,166.76	53,182,775.21	888,926.49
工伤保险费	11,223.05	1,218,615.47	1,218,756.59	11,081.93
生育保险费	359,156.94	4,603,396.31	4,807,407.27	155,145.98
4、住房公积金	4,766,888.14	76,413,836.77	76,387,678.49	4,793,046.42
5、工会经费和职工教育经费	103,852,524.32	12,534,995.80	10,747,454.89	105,640,065.23
6、短期带薪缺勤	19,845,760.70			19,845,760.70
合计	2,917,132,278.71	1,220,107,164.57	1,834,561,336.12	2,302,678,107.16
其中：短期薪酬	2,327,731,614.36			1,726,379,638.81
其他长期职工福利	589,400,664.35			576,298,468.35

(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	4,411,668.24	106,611,852.26	106,718,898.31	4,304,622.19
2、失业保险费	193,630.97	4,140,364.40	4,141,481.14	192,514.23
3、企业年金缴费	7,808,903.39	22,016,782.54	21,953,252.02	7,872,433.91
合计	12,414,202.60	132,768,999.20	132,813,631.47	12,369,570.33

注1：本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司每月分

别按员工参保地政府机构规定的缴纳基数和比例向该等计划缴存费用，相应的支出于发生时计入当期损益。

注2：本公司为符合条件的员工缴纳企业年金，详见本附注十七、2项。

(4) 辞退福利

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利	4,448,015.04	2,467,986.64	2,467,735.14	4,448,266.54

注：公司报告期内实际发放的关键管理人员薪酬总额为3,381.95万元。

### 30、应交税费

项目	期末余额	年初余额
增值税	19,761,089.20	10,434,193.33
城市维护建设税	1,352,782.09	887,128.53
教育费附加及地方教育附加	973,386.79	641,292.80
企业所得税	18,695,647.71	114,753,599.61
个人所得税	58,737,041.35	28,944,785.13
限售股个人所得税	12,527,783.21	47,813,940.44
利息税	142,548.95	217,289.77
其他	2,570,897.14	2,307,721.76
合计	114,761,176.44	205,999,951.37

### 31、应付款项

项目	期末余额	年初余额
应付衍生品业务交易款	3,698,864,136.33	3,766,083,119.61
应付证券清算款	51,220,099.95	96,889,544.30
应付交易所设施使用费	48,298,270.66	53,012,970.29
应付原大鹏证券非正常经纪类账户交易款等	20,442,915.96	20,388,060.59
应付证券（期货）投资者保护（障）基金	12,241,572.56	11,402,583.45
并表结构化主体应付服务费	7,441,114.40	10,588,321.75
其他应付款项	160,769,232.01	175,104,933.75

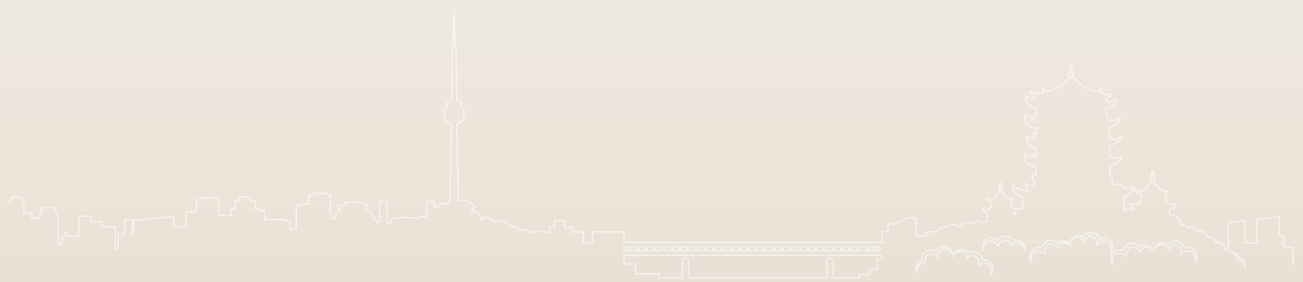
项目	期末余额	年初余额
合计	3,999,277,341.87	4,133,469,533.74

注：应付款项期末余额中，应付关联方的款项情况详见本附注十四、8项。

### 32、合同负债

项目	期末余额	年初余额
手续费及佣金预收款	58,009,124.99	56,742,690.07
其他	953,736.17	
合计	58,962,861.16	56,742,690.07

注：合同负债期末余额中，关联方的合同负债情况详见本附注十四、8项。



**33、应付债券**

债券名称	期末面值总额	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	是否违约
长证转债		2018.03.12	6年	5,000,000,000.00	累进利率	5,195,584,024.60	50,626,727.83	5,246,210,752.43		否
21 长江 01		2021.01.11	3年	4,100,000,000.00	3.74%	4,249,135,842.24	4,204,157.76	4,253,340,000.00		否
21 长江 C1		2021.06.08	3年	3,000,000,000.00	3.87%	3,065,664,912.29	50,435,087.71	3,116,100,000.00		否
21 长江 C2	2,000,000,000.00	2021.07.12	3年	2,000,000,000.00	3.83%	2,036,289,944.72	37,998,941.40		2,074,288,886.12	否
21 长江 02	2,000,000,000.00	2021.08.18	3年	2,000,000,000.00	3.20%	2,023,641,776.68	31,898,589.80		2,055,540,366.48	否
21 长江 03	1,000,000,000.00	2021.08.18	5年	1,000,000,000.00	3.58%	1,013,080,836.20	17,799,800.38		1,030,880,636.58	否
21 长江 05	2,500,000,000.00	2021.10.14	3年	2,500,000,000.00	3.35%	2,518,050,152.41	41,579,124.23		2,559,629,276.64	否
22 长江 01	4,000,000,000.00	2022.01.17	3年	4,000,000,000.00	2.98%	4,113,812,778.31	59,186,555.03	119,200,000.00	4,053,799,333.34	否
22 长江 C1	1,400,000,000.00	2022.05.25	3年	1,400,000,000.00	3.03%	1,425,609,028.87	21,062,143.59	42,420,000.00	1,404,251,172.46	否
22 长江 02	3,000,000,000.00	2022.07.11	3年	3,000,000,000.00	2.97%	3,042,298,958.07	44,240,334.27		3,086,539,292.34	否
22 长江 03	2,000,000,000.00	2022.08.17	3年	2,000,000,000.00	2.65%	2,019,768,365.21	26,319,731.48		2,046,088,096.69	否
22 长江 04	1,000,000,000.00	2022.08.17	5年	1,000,000,000.00	3.03%	1,011,289,160.08	15,036,402.74		1,026,325,562.82	否

债券名称	期末面值总额	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	是否违约
23 长江 C1	500,000,000.00	2023.01.16	5 年	500,000,000.00	4.70%	522,477,680.41	11,658,463.81	23,500,000.00	510,636,144.22	否
23 长江 02	2,000,000,000.00	2023.02.16	3 年	2,000,000,000.00	3.22%	2,056,094,018.38	31,978,460.17	64,400,000.00	2,023,672,478.55	否
23 长江 03	2,000,000,000.00	2023.06.15	3 年	2,000,000,000.00	2.90%	2,031,563,215.70	28,804,410.14	58,000,000.00	2,002,367,625.84	否
23 长江 04	2,500,000,000.00	2023.10.31	3 年	2,500,000,000.00	3.00%	2,511,784,149.04	37,353,377.66		2,549,137,526.70	否
23 长江 05	500,000,000.00	2023.11.27	2 年	500,000,000.00	2.88%	501,273,742.23	7,168,143.21		508,441,885.44	否
23 长江 06	1,000,000,000.00	2023.11.27	3 年	1,000,000,000.00	2.98%	1,002,639,771.67	14,813,392.73		1,017,453,164.40	否
24 长江 01	2,000,000,000.00	2024.02.01	3 年	2,000,000,000.00	2.72%		2,021,791,862.30		2,021,791,862.30	否
收益凭证						75,618,050.00	89,335,885.75	800,000.00	164,153,935.75	否
合计	29,400,000,000.00			41,500,000,000.00		40,415,676,407.11	2,643,291,591.99	12,923,970,752.43	30,134,997,246.67	

注 1：“长证转债”已于 2024 年 3 月 12 日到期兑付，存续期间累计转股 605,270 股，其中本期转股 111,470 股。

注 2：报告期内，公司共发行 3 期期限超过一年的浮动收益凭证，期末存续 7 期末到期产品。



**34、租赁负债**

项目	期末余额	年初余额
1年以内（含1年）	150,206,060.15	146,415,344.12
1-2年（含2年）	117,472,387.78	126,662,134.94
2-5年（含5年）	124,024,324.75	61,445,674.28
5年以上	339,899.99	672,967.27
合计	392,042,672.67	335,196,120.61

注：租赁负债期末余额中，关联方的租赁负债情况详见本附注十四、7项。

**35、其他负债**

项目	期末余额	年初余额
应付员工激励基金计划权益（注1）	477,201,494.86	471,971,280.42
期货风险准备金（注2）	130,284,224.32	127,140,650.89
应付股利（注3）	50,717,778.89	91,238,326.83
代理兑付证券款	14,691,542.33	14,691,542.33
其他（注4）	5,122,559.59	5,977,171.27
合计	678,017,599.99	711,018,971.74

注1：应付员工激励基金计划权益系合并结构化主体长江证券员工激励基金的应付第三方权益。

注2：子公司长江期货股份有限公司根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费净收入的5%计提期货风险准备金并计入当期损益。动用风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

注3：应付股利中应付的永续次级债利息为48,450,000.00元。

注4：其他期末余额包含待转销项税额、长期应付款、转融券及债券借贷业务应付利息等。

**36、股本**

项目	年初余额	本期增减变动					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,529,961,478				111,470	111,470	5,530,072,948

**37、其他权益工具**

发行在外的金融工具	年初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
可转换公司债券拆分的权益部分	929,160,700.99		929,160,700.99	
永续债	2,500,000,000.00	2,000,000,000.00		4,500,000,000.00
合计	3,429,160,700.99	2,000,000,000.00	929,160,700.99	4,500,000,000.00

注1：2023年3月8日，中国证监会出具了《关于同意长江证券股份有限公司向专业投资者公开发行永续次级公司债券注册的批复》（证监许可（2023）502号），公司已于2023年3月24日完成2023年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）的发行工作，发行规模为人民币25亿元，票面利率为4.59%；于2024年3月21日完成2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）的发行工作，发行规模为人民币20亿元，票面利率为3.10%。永续债无到期日，但发行人有权于永续债第5个和其后每个付息日按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券。

永续债票面利率在债券存续的前5个计息年度内保持不变，自第6个计息年度起，每5年重置一次。重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上300个基点确定。当期基准利率为票面利率重置日前5个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为5年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到0.01%）。

本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。强制付息事件是指付息日前12个月，本公司向普通股股东分红或减少注册资本。当发生强制付息事件时，本公司不得递延当期利息及已经递延的所有利息及其孳息。

本公司发行的永续债属于权益工具，在合并及公司资产负债表列示于股东权益中。

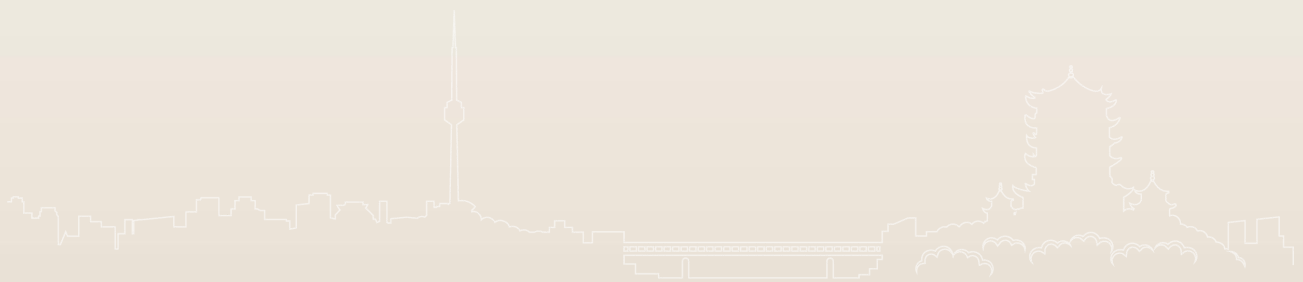
注2：可转换公司债券拆分的权益部分本期减少系可转债转股和到期兑付所致。

**38、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	10,362,766,201.83	929,834,276.93	1,066,037.73	11,291,534,441.03
其他资本公积	-2,374,883.60			-2,374,883.60
合计	10,360,391,318.23	929,834,276.93	1,066,037.73	11,289,159,557.43

注 1：股本溢价本期增加额系可转债转股和到期兑付所致。

注 2：股本溢价本期减少额系作为其他权益工具核算的永续次级债支付发行费用所致。



**39、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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	17,595,840.06							17,595,840.06
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	17,595,840.06							17,595,840.06
其他权益工具投资公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	926,061,647.18	1,234,749,706.59	378,586,687.42		213,119,649.77	642,870,938.54	172,430.86	1,568,932,585.72
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动	946,843,209.98	1,236,210,263.00	378,586,687.42		214,237,999.07	643,354,146.60	31,429.91	1,590,197,356.58
其他债权投资信用损失准备	3,441,010.60	-4,471,603.64			-1,118,349.30	-3,353,338.28	83.94	87,672.32
外币财务报表折算差额	-24,222,573.40	3,011,047.23				2,870,130.22	140,917.01	-21,352,443.18
其他综合收益合计	943,657,487.24	1,234,749,706.59	378,586,687.42		213,119,649.77	642,870,938.54	172,430.86	1,586,528,425.78

项目	年初余额	上期发生额						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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	17,595,840.06							17,595,840.06
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	17,595,840.06							17,595,840.06
其他权益工具投资公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	289,495,969.04	913,776,065.15	259,196,770.49		159,152,594.92	494,585,754.52	840,945.22	784,081,723.56
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动	226,595,845.24	912,196,586.89	259,196,770.49		162,459,096.16	490,392,671.63	148,048.61	716,988,516.87
其他债权投资信用损失准备	93,383,665.70	-13,247,229.86			-3,306,501.24	-9,939,735.29	-993.33	83,443,930.41
外币财务报表折算差额	-30,483,541.90	14,826,708.12				14,132,818.18	693,889.94	-16,350,723.72
其他综合收益合计	307,091,809.10	913,776,065.15	259,196,770.49		159,152,594.92	494,585,754.52	840,945.22	801,677,563.62

**40、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	2,414,554,923.33			2,414,554,923.33
合计	2,414,554,923.33			2,414,554,923.33

**41、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	2,933,299,221.78	5,443,952.77		2,938,743,174.55
交易风险准备	2,640,453,649.07			2,640,453,649.07
合计	5,573,752,870.85	5,443,952.77		5,579,196,823.62

注：一般风险准备包括公司及子公司计提的一般风险准备和交易风险准备。

**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
调整前上年年末余额	6,410,601,882.23	5,992,811,977.48	
加：会计政策变更		-2,972,251.51	
调整后年初余额	6,410,601,882.23	5,989,839,725.97	
加：本期归属于母公司股东的净利润	786,782,176.62	1,106,074,769.62	
减：提取法定盈余公积			注 1
提取一般风险准备	5,443,952.77	5,258,450.65	注 1
应付普通股股利	663,608,753.76	663,594,913.20	注 2
应付永续债利息	74,229,452.06		
期末余额	6,454,101,900.26	6,427,061,131.74	

注1：根据相关法律法规和《公司章程》规定，公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按10%的比例分别提取法定盈余公积金、一般风险准备和交易风险准备，并根据中国证监会《公开募集证券



《证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》的规定，每月按照公募基金托管费收入的2.5%计提一般风险准备金。子公司亦根据相关法律法规的规定，计提相应的一般风险准备和交易风险准备。

注2：2024年5月31日，公司2023年年度股东大会审议通过了《关于公司2023年度利润分配的议案》，公司2023年度权益分派方案为：以分红派息股权登记日的公司总股本为基数，向分红派息股权登记日登记在册的全体股东每10股派发现金红利1.20元（含税）。2024年6月20日，公司在巨潮资讯网刊登了《公司2023年年度权益分派实施公告》。2024年6月26日，公司2023年度利润分配工作实施完毕。

#### 43、利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,887,443,325.57	2,437,845,075.00
其中：货币资金及结算备付金利息收入	460,508,691.80	522,053,073.08
融资融券业务利息收入	822,359,846.03	932,290,311.92
买入返售金融资产利息收入	37,812,703.06	125,471,839.81
其中：约定购回利息收入	2,046,265.17	1,872,220.20
股权质押回购利息收入	25,645,186.90	94,946,730.72
其他债权投资利息收入	566,472,905.28	857,816,749.20
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	289,179.40	213,100.99
利息支出	982,038,973.43	1,320,294,126.57
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	38,003,829.90	64,280,224.22
拆入资金利息支出	66,911,199.86	97,453,529.89
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	255,563,417.39	320,519,056.63
其中：报价回购利息支出		13.98
代理买卖证券款利息支出	45,137,654.35	68,723,334.24
应付债券利息支出	555,010,159.59	714,513,314.21

项目	本期发生额	上期发生额
其中：次级债券利息支出	121,155,745.00	127,476,785.94
租赁负债利息支出	7,389,982.32	7,674,190.85
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	14,022,730.02	47,130,476.53
利息净收入	905,404,352.14	1,117,550,948.43

#### 44、手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	1,178,871,340.74	1,453,323,543.03
其中：证券经纪业务收入	1,395,075,503.26	1,749,309,759.69
其中：代理买卖证券业务	922,415,048.48	1,097,816,555.46
交易单元席位租赁	394,157,467.44	536,624,283.58
代销金融产品业务	78,502,987.34	114,868,920.65
证券经纪业务支出	216,204,162.52	295,986,216.66
其中：代理买卖证券业务	216,204,162.52	295,986,216.66
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入	61,873,174.08	79,423,286.13
其中：期货经纪业务收入	61,873,174.08	79,423,286.13
期货经纪业务支出		
投资银行业务净收入	119,711,161.93	217,518,023.83
其中：投资银行业务收入	129,076,021.01	219,391,612.18
其中：证券承销业务	89,237,164.96	193,079,038.33
证券保荐业务	6,604,716.99	7,534,905.66
财务顾问业务	33,234,139.06	18,777,668.19

项目	本期发生额	上期发生额
投资银行业务支出	9,364,859.08	1,873,588.35
其中：证券承销业务	9,335,407.54	1,867,465.12
证券保荐业务		
财务顾问业务	29,451.54	6,123.23
资产管理业务净收入	80,573,506.24	29,097,549.28
其中：资产管理业务收入	80,573,506.24	29,097,549.28
资产管理业务支出		
基金管理业务净收入	70,720,962.92	60,503,167.68
其中：基金管理业务收入	70,720,962.92	60,503,167.68
基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	90,161,095.21	90,369,512.95
其中：投资咨询业务收入	90,161,095.21	90,369,512.95
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	5,504,976.07	6,299,769.40
其中：其他手续费及佣金收入	5,504,976.07	6,299,769.40
其他手续费及佣金支出		
<b>合计</b>	<b>1,607,416,217.19</b>	<b>1,936,534,852.30</b>
其中：手续费及佣金收入合计	1,832,985,238.79	2,234,394,657.31
手续费及佣金支出合计	225,569,021.60	297,859,805.01

## 其中：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	1,943,396.23	
并购重组财务顾问业务净收入--其他	243,396.23	354,716.98
其他财务顾问业务净收入	31,017,895.06	18,416,827.98

项目	本期发生额	上期发生额
合计	33,204,687.52	18,771,544.96

#### 45、投资收益

##### (1) 投资收益情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-20,886,429.36	20,201,151.03
金融工具投资收益	-456,229,754.42	-89,775,529.31
其中：持有期间取得的收益	299,939,159.50	202,631,565.00
其中：交易性金融工具	299,939,159.50	202,631,565.00
处置金融工具取得的收益	-756,168,913.92	-292,407,094.31
其中：交易性金融工具	-844,755,839.96	-470,386,653.04
其他债权投资	580,302,572.05	333,299,195.85
衍生金融工具	-491,715,646.01	-155,319,637.12
其他		26,250.00
合计	-477,116,183.78	-69,548,128.28

注：权益法核算的长期股权投资收益详见本附注八、12项。

##### (2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
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	持有期间收益	300,373,810.22	232,833,878.24
	处置取得收益	-935,665,672.84	-463,184,399.82
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
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	持有期间收益	-434,650.72	-30,202,313.24
	处置取得收益	90,909,832.88	-7,202,253.22
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	持有期间收益		
	处置取得收益		

#### 46、其他收益

##### (1) 其他收益分类情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与日常活动相关的政府补助	7,090,920.30	31,300,815.41	7,090,920.30
扣缴税款手续费及减免税款	20,948,696.05	35,401,933.46	20,948,696.05
合计	28,039,616.35	66,702,748.87	28,039,616.35

##### (2) 与日常活动相关的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
财政扶持资金	7,090,920.30	31,300,815.41	与收益相关
合计	7,090,920.30	31,300,815.41	

#### 47、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
交易性金融资产	170,195,707.05	268,056,409.84
其中：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		
交易性金融负债	-46,188,726.74	-3,006,695.13
其中：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		
衍生金融工具	524,683,591.59	69,882,656.89
合计	648,690,571.90	334,932,371.60

#### 48、其他业务收入和其他业务成本

项目	本期发生额	
	收入	成本
基差贸易	123,864,665.00	123,490,350.28
资产出租	3,833,197.69	2,438,586.85

项目	本期发生额	
	收入	成本
其他	16,140,669.48	3,762,073.15
合计	143,838,532.17	129,691,010.28

项目	上期发生额	
	收入	成本
基差贸易	390,554,865.53	390,749,396.59
资产出租	7,106,435.16	3,745,525.01
其他	48,294,771.67	426,146.58
合计	445,956,072.36	394,921,068.18

#### 49、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	8,699,096.19	13,074,263.38
教育费附加	3,745,010.68	5,620,778.70
其他税费	9,096,842.16	12,016,045.25
合计	21,540,949.03	30,711,087.33

#### 50、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,355,700,885.46	1,608,479,178.75
使用权资产折旧费	87,304,844.37	84,457,467.98
固定资产折旧费	60,758,232.94	41,928,554.46

项目	本期发生额	上期发生额
咨询费	57,828,365.34	69,789,361.76
交易所设施使用费	49,370,468.72	622,837.34
资讯信息费	45,698,699.61	43,379,464.40
业务开发费	38,555,037.06	46,688,408.70
广告宣传费	32,281,507.59	41,654,707.96
差旅、交通及车耗费	30,374,760.30	32,628,117.47
无形资产摊销	27,489,560.03	24,946,038.95
其他	147,195,048.53	149,328,566.24
合计	1,932,557,409.95	2,143,902,704.01

#### 51、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
货币资金减值损失	-2,573.69	-2,368.85
融出资金减值损失	-2,830,263.05	118,717.20
应收款项坏账损失	2,777,825.53	2,488,914.34
买入返售金融资产减值损失	-2,588,907.08	2,804,647.16
其他债权投资减值损失	-2,810,571.51	-13,249,765.59
其他金融资产减值损失	886,504.30	1,265,980.01
合计	-4,567,985.50	-6,573,875.73

#### 52、其他资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	326,409.12	755,013.37



项目	本期发生额	上期发生额
合计	326,409.12	755,013.37

### 53、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	717.36	5,270.69	717.36
与企业日常活动无关的政府补助	50,000.00	-16,686.25	50,000.00
其他	468,012.07	4,143,976.33	468,012.07
合计	518,729.43	4,132,560.77	518,729.43

其中：与企业日常活动无关的政府补助

政府补助的种类		本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	财政奖励与财政补贴	50,000.00	-16,686.25
合计		50,000.00	-16,686.25

### 54、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	53,106.28	278,155.82	53,106.28
对外捐赠	957,734.20	1,392,000.00	957,734.20
赔偿、补偿、违约及罚款支出	444,447.79	1,203,229.56	444,447.79
其他	34,017.65	18,878.16	34,017.65
合计	1,489,305.92	2,892,263.54	1,489,305.92

### 55、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	28,201,089.54	184,074,335.78
递延所得税费用	-33,921,597.19	-22,820,624.85
合计	-5,720,507.65	161,253,710.93

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	774,485,414.43	1,269,183,617.46
按法定税率计算的所得税费用	193,621,353.61	317,295,904.37
子公司适用不同税率的影响	999,042.40	1,123,147.96
调整以前期间所得税的影响	6,279.75	-72,361.75
非应税收入的影响	-187,466,442.76	-171,852,507.47
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,802,321.73	12,404,098.17
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
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	2,062,570.46	2,564,803.33
其他	-19,745,632.84	-209,373.68
所得税费用	-5,720,507.65	161,253,710.93

56、其他综合收益的税后净额

详见本附注八、39项。

57、每股收益

项目	本期数	上期数
基本每股收益	0.13	0.19
稀释每股收益	0.13	0.19

(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<sub>0</sub>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；S为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub>为期初股份总数；S<sub>1</sub>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<sub>i</sub>为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub>为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub>为报告期缩股数；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub>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<sub>1</sub>/（S<sub>0</sub>+S<sub>1</sub>+S<sub>i</sub>×M<sub>i</sub>÷M<sub>0</sub>-S<sub>j</sub>×M<sub>j</sub>÷M<sub>0</sub>-S<sub>k</sub>+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<sub>1</sub>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

项目	本期发生额	上期发生额
利润（人民币元）：		
归属于母公司股东的净利润	786,782,176.62	1,106,074,769.62
减：其他权益工具股息影响（注）	74,229,452.06	31,123,972.60
归属于公司普通股股东的净利润	712,552,724.56	1,074,950,797.02
加：可转换公司债券利息费用的税后影响		97,375,436.16
调整后归属于公司普通股股东的净利润	712,552,724.56	1,172,326,233.18
股份（股）：		
发行在外的普通股加权平均数	5,530,020,017.00	5,529,957,610.00
加：假定可转换公司债券全部转换为普通股的加权平均数		744,622,578.00
调整后发行在外的普通股加权平均数	5,530,020,017.00	6,274,580,188.00
每股收益（元/股）：		
基本每股收益	0.13	0.19

项目	本期发生额	上期发生额
稀释每股收益	0.13	0.19

注：公司在计算每股收益时，将归属于当期的永续债股息从归属于母公司股东的净利润中予以扣除。

## 58、现金流量表项目注释

### (1) 与经营活动有关的现金

#### 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	684,510,635.52	1,005,864,167.21
其中：		
收回的存出保证金	271,362,393.46	
收到的证券清算款	161,321,500.55	175,597,058.83
贸易业务收到的现金	140,645,113.81	441,326,998.00
收到的资管产品增值税及附加	21,527,911.89	17,488,769.26
收到的政府补助及其他机构奖励款	7,140,920.30	31,300,815.41
收到的代理承销证券款	5,000,000.00	57,000,000.00
其他	77,512,795.51	283,150,525.71

#### 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	547,141,693.93	1,533,421,382.42
其中：		
贸易业务支付的现金	139,827,580.34	450,491,790.92
代扣代缴限售股个人所得税	35,286,157.23	51,413,518.92
支付的投资者保护（障）基金	12,096,572.37	15,397,442.02
支付的存出保证金		597,821,707.00

项目	本期发生额	上期发生额
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	359,931,383.99	418,296,923.56

(2) 与筹资活动有关的现金

① 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	90,755,850.77	92,749,055.80
其中：		
支付租赁负债的现金	90,585,850.77	91,179,055.80
发行债券等支付的中介费用	170,000.00	1,570,000.00

② 筹资活动产生的各项负债变动

项目	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付短期融资款	3,094,164,973.13	2,735,600,000.00	37,929,035.38	3,024,447,047.75		2,843,246,960.76
应付款项	34,812,844.52			34,812,844.52		
应付债券	40,415,676,407.11	2,088,535,740.22	554,755,851.77	12,923,185,706.49	785,045.94	30,134,997,246.67
租赁负债	335,196,120.61		149,847,319.73	84,907,680.23	8,093,087.44	392,042,672.67
应付股利	91,238,326.83		740,487,005.82	781,007,553.76		50,717,778.89
合计	43,971,088,672.20	4,824,135,740.22	1,483,019,212.70	16,848,360,832.75	8,878,133.38	33,421,004,658.99

(3) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
为交易目的而持有的金融工具净增加/减少额	证券业务中为交易目的买入和卖出证券所产生的现金流量	金融企业的有关项目：证券的买入与卖出等	本年净额列示在“为交易目的而持有的金融工具净减少额”
拆入资金净增加/减少额	证券业务中资金拆借活动所产生的现金流量	金融企业的有关项目：向其他金融企业拆借资金	本年净额列示在“拆入资金净增加额”

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
回购业务资金净增加/减少额	证券业务中回购业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	本年净额列示在“回购业务资金净减少额”
融出资金净增加/减少额	证券业务中融出资金业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	本年净额列示在“融出资金净减少额”
代理买卖证券收到/支付的现金净额	证券业务中代理客户买卖证券交易所产生的现金流量	金融企业的有关项目：代理客户买卖证券	本年净额列示在“代理买卖证券收到的现金净额”

### 59、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	780,205,922.08	1,107,929,906.53
加：资产减值准备	-4,241,576.38	-5,818,862.36
固定资产及投资性房地产折旧	63,525,591.72	45,986,139.23
使用权资产折旧	87,304,844.37	84,457,467.98
无形资产摊销	27,489,560.03	24,946,038.95
长期待摊费用摊销	17,816,383.32	17,800,418.71
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）	-414,706.71	-404,800.71
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	52,388.92	272,885.13
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-648,690,571.90	-334,932,371.60
利息支出	600,403,971.81	786,467,729.28
汇兑损失（收益以“－”号填列）	1,684,028.88	874,348.60
投资损失（收益以“－”号填列）	-41,103,009.67	-113,970,497.85
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-34,532,341.82	-41,703,167.11
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	610,744.63	18,882,542.26

补充资料	本期发生额	上期发生额
存货的减少（增加以“-”号填列）	-285,458.25	-7,930,063.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具等的减少（增加以“-”号填列）	17,908,222,344.67	-6,707,117,098.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	5,247,413,207.09	-216,488,749.39
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-14,533,874,325.25	12,119,931,112.51
其他		-684,098.94
经营活动产生的现金流量净额	9,471,586,997.54	6,778,498,879.00
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		5,246,238,375.00
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	47,739,737,388.71	52,194,169,510.51
减：现金的年初余额	48,296,158,955.69	46,614,715,419.71
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	-556,421,566.98	5,579,454,090.80

## (2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	47,739,737,388.71	48,296,158,955.69
其中：库存现金	2,156.57	2,141.31
可随时用于支付的银行存款	41,852,897,242.55	42,212,623,247.41
可随时用于支付的结算备付金	5,818,327,434.37	6,013,165,886.22
可随时用于支付的其他货币资金	68,510,555.22	70,367,680.75
二、现金等价物		



项目	期末余额	年初余额
三、期末现金及现金等价物余额	47,739,737,388.71	48,296,158,955.69
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		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	年初余额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金应计利息	36,528,284.53	41,334,991.99	应收未收的利息
申购证券存出的货币资金	1,400,000.00	25,000,000.00	使用权受到限制
可转债零股备用金		198,931.12	使用权受到限制
减：货币资金减值准备	2,371.53	4,921.32	减值准备
合计	37,925,913.00	66,529,001.79	

## 60、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	28,278,303.87	7.12680	201,533,816.03
港币	291,635,857.81	0.91268	266,170,214.70
其他币种			120,951.91
结算备付金			
其中：美元	12,120,235.12	7.12680	86,378,491.66
港币	76,280,380.59	0.91268	69,619,577.76
融出资金			
其中：美元	59.94	7.12680	427.18

报表项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
港币	120,068,717.91	0.91268	109,584,317.46
应收款项			
其中：美元	928,347.99	7.12680	6,616,150.46
港币	10,177,851.18	0.91268	9,289,121.21
存出保证金			
其中：美元	270,000.00	7.12680	1,924,236.00
港币	2,674,498.04	0.91268	2,440,960.87
其他资产			
1、应收利息			
其中：港币	5,882,344.82	0.91268	5,368,698.47
2、贷款			
其中：港币	718,792,522.61	0.91268	656,027,559.54
代理买卖证券款			
其中：美元	27,679,036.38	7.12680	197,262,956.47
港币	300,302,142.38	0.91268	274,079,759.31
应付款项			
其中：美元	237,685.03	7.12680	1,693,933.67
港币	7,872,939.60	0.91268	7,185,474.51
长期应付款			
其中：港币	1,500,000.00	0.91268	1,369,020.00

## (2) 境外实体经营说明

本公司主要境外经营实体为子公司长江证券国际金融集团有限公司及其下属公司，其经营地在香港，记账本位币为港币。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，报告期内未发生变化。

**61、金融工具项目计量基础**

(1) 金融资产计量基础分类表

金融资产项目	期末账面价值				
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益	
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	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	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
货币资金	41,959,335,867.34				
结算备付金	5,820,831,697.20				
融出资金	25,516,568,303.80				
衍生金融资产				1,330,319,658.61	
存出保证金	2,847,812,910.54				
应收款项	1,652,358,091.80				
买入返售金融资产	363,062,184.63				
交易性金融资产				28,838,608,011.83	
其他债权投资		35,055,976,545.43			
其他权益工具投资			61,516,773.31		
其他金融资产	8,586,134.83				
合计	78,168,555,190.14	35,055,976,545.43	61,516,773.31	30,168,927,670.44	

金融资产项目	年初账面价值				
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益	
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	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	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
货币资金	42,349,522,071.26				
结算备付金	6,016,105,291.89				
融出资金	29,091,136,744.22				
衍生金融资产				623,586,962.60	
存出保证金	3,119,195,198.55				
应收款项	1,485,256,683.17				
买入返售金融资产	1,375,196,531.20				
交易性金融资产				32,945,269,949.68	
其他债权投资		49,039,504,104.25			
其他权益工具投资			61,516,773.31		
其他金融资产	8,059,168.80				
合计	83,444,471,689.09	49,039,504,104.25	61,516,773.31	33,568,856,912.28	

(2) 金融负债计量基础分类表

金融负债项目	期末账面价值		
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
		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	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
应付短期融资款	2,843,246,960.76		
拆入资金	8,852,389,622.22		
交易性金融负债		502,869,265.95	

金融负债项目	期末账面价值		
	以摊余成本计量的金融 负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
		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	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
衍生金融负债		308,654,536.38	
卖出回购金融资产款	18,158,700,750.39		
代理买卖证券款	41,765,967,286.87		
代理承销证券款	5,000,000.00		
应付款项	3,999,277,341.87		
应付债券	30,134,997,246.67		
租赁负债	392,042,672.67		
其他金融负债	14,829,049.83		
合计	106,166,450,931.28	811,523,802.33	

金融负债项目	年初账面价值		
	以摊余成本计量的金融 负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
		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	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
应付短期融资款	3,094,164,973.13		
拆入资金	7,002,672,763.93		
交易性金融负债		1,042,455,749.19	
衍生金融负债		206,191,816.35	
卖出回购金融资产款	34,665,297,970.48		
代理买卖证券款	40,903,166,228.61		
代理承销证券款			

金融负债项目	年初账面价值		
	以摊余成本计量的金融 负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
		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	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
应付款项	4,133,469,533.74		
应付债券	40,415,676,407.11		
租赁负债	335,196,120.61		
其他金融负债	16,135,721.52		
合计	130,565,779,719.13	1,248,647,565.54	

## 62、租赁

### (1) 本公司作为承租方

项目	本期发生额
计入当期损益的采用简化处理的租赁费用	2,776,365.84
租赁负债利息支出	7,389,982.32
与租赁相关的总现金流出	90,980,069.86

截至本报告期末，本公司无重大未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出。

### (2) 本公司作为出租方取得的租赁收入

项目	本期发生额
租赁收入	3,833,197.69
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入	

### (3) 本公司作为出租方未来每年未折现租赁收款额

项目	本期发生额
第一年	8,705,623.91
第二年	8,338,979.42

项目	本期发生额
第三年	8,000,000.00
第四年	8,200,000.00
第五年	8,400,000.00
第六年及以后	37,800,000.00

## 九、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、反向购买

本报告期未发生反向购买。

### 4、处置子公司

本报告期不存在处置对子公司的投资而丧失控制权的情形。

### 5、其他原因的合并范围变动

本报告期，公司新增 19 个纳入合并范围的结构化主体，因清算或赎回减少 21 个纳入合并范围的结构化主体。

## 十、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



子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质
长江证券承销保荐有限公司	RMB30,000 万元	上海	上海	证券承销与保荐、财务顾问
长江证券（上海）资产管理有限公司	RMB230,000 万元	上海、武汉	上海	资产管理
长江期货股份有限公司	RMB58,784 万元	武汉	武汉	期货经纪、资产管理
长江成长资本投资有限公司	RMB280,000 万元	武汉	武汉	私募股权投资基金管理
长江证券创新投资（湖北）有限公司	RMB500,000 万元	武汉	武汉	股权投资
长江证券国际金融集团有限公司	实收资本 HK\$147,041.36 万元	香港	香港	控股、投资
长江证券经纪（香港）有限公司	实收资本 HK\$50,000 万元	香港	香港	证券经纪
长江证券期货（香港）有限公司	实收资本 HK\$6,000 万元	香港	香港	期货经纪
长江证券资产管理（香港）有限公司	实收资本 HK\$5,300 万元	香港	香港	资产管理
长江证券融资（香港）有限公司	实收资本 HK\$10,200 万元	香港	香港	投资银行
长江财务（香港）有限公司	实收资本 HK\$17,010 万元	香港	香港	投资及贷款
湖北新能源投资管理有限公司	RMB3,333 万元	武汉	武汉	私募股权投资基金管理
长江证券私募产业基金管理（湖北）有限公司	RMB10,000 万元	武汉	武汉	私募股权投资基金管理
长江产业金融服务（武汉）有限公司	RMB20,000 万元	武汉	武汉	金融服务

子公司名称	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
长江证券（上海）资产管理有限公司	100%		100%		设立
长江期货股份有限公司	93.56%		93.56%		非同一控制下企业合并
长江成长资本投资有限公司	100%		100%		设立
长江证券创新投资（湖北）有限公司	100%		100%		设立
长江证券国际金融集团有限公司	95.32%		95.32%		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
长江财务（香港）有限公司		100%		100%	设立
湖北新能源投资管理有限公司		70%		70%	非同一控制下企业合并
长江证券私募产业基金管理（湖北）有限公司		95%		95%	设立
长江产业金融服务（武汉）有限公司		100%		100%	设立

注：长江证券国际金融集团有限公司注册的股份总数为 170,949.82 万股，公司持有其中的 162,949.82 万股，持股比例为 95.32%。

#### （2）纳入合并财务报表范围的结构化主体

本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本公司持有或作为管理人并以自有资金投资的结构化主体。本公司在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对该等结构化主体拥有控制权，并将其纳入合并财务报表范围。

本公司在判断是否控制结构化主体时，需要考虑本公司之决策行为是以主要责任人身份还是以代理人身份进行。考虑因素包括：对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司的薪酬水平以及本公司因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

报告期末，本公司将 80 个结构化主体纳入合并财务报表范围，主要包括资产管理计划和基金，上述

结构化主体的总资产为人民币 6,248,657,914.90 元，公司在上述结构化主体中的权益为人民币 5,205,955,202.67 元。对于公司以外其他参与人所持上述纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益，公司确认为交易性金融负债或其他负债。

(3) 重要的非全资子公司

子公司名称	期末少数股东持股比例	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
长江期货股份有限公司	6.44%	1,998,552.30	2,648,800.00	66,462,094.04
长江证券国际金融集团有限公司	4.68%	-550,060.99		19,533,407.55

注：上表子公司数据为其合并报表数据，下同。

(4) 重要非全资子公司的主要财务信息

长江期货股份有限公司：

项目	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
资产合计	6,643,119,401.71	6,895,443,604.07
负债合计	5,610,638,498.86	5,852,861,178.85
营业总收入	251,349,541.34	541,433,292.23
净利润	31,047,277.63	52,420,976.25
综合收益总额	31,047,277.63	52,420,976.25
经营活动现金流量净额	-146,537,037.96	-243,309,551.98

长江证券国际金融集团有限公司：

项目	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
资产合计	616,491,890.99	640,226,233.12
负债合计	199,111,387.97	214,776,710.16
营业总收入	14,556,877.02	16,652,070.81
净利润	-11,753,439.99	-13,213,505.43
综合收益总额	-8,069,019.94	4,755,409.59

项目	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
经营活动现金流量净额	-5,357,287.00	-131,549,207.75

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

本报告期不存在在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易。

## 3、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或 联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联 营企业投资的会 计处理方法
				直接	间接	
合营企业						
长江证券产业基金（湖北） 合伙企业（有限合伙）	武汉	武汉	私募股权 投资		51% (注)	权益法
联营企业						
长信基金管理有限责任公司	上海	上海	基金管理	44.55%		权益法

注：本公司对长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）的持股比例为 51%，但根据合伙协议及相关安排，公司对其仅有共同控制，因此作为合营企业按照权益法核算。

### (2) 重要合营企业的主要财务信息

项目	长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
资产合计	284,933,841.79	556,081,093.96
负债合计		101,000,000.00
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	284,933,841.79	455,081,093.96
按持股比例计算的净资产份额	145,316,259.31	232,091,357.91
调整事项	380,859.03	42,910.87

项目	长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
对合营企业权益投资的账面价值	145,697,118.34	232,134,268.78
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	123,670.09	255,088.20
所得税费用		
净利润	-1,867,928.52	601,340.20
其他综合收益的税后净额		
综合收益总额	-1,867,928.52	601,340.20
本期收到的来自合营企业的股利		

注：调整事项系 2020 年、2024 年利润分配时根据合伙协议普通合伙人暂未分配的金额。

### （3）重要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	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
资产合计	1,561,805,414.71	1,542,100,725.81
负债合计	235,650,320.51	268,149,783.88
少数股东权益	70,618,840.01	73,558,053.08
归属于母公司股东权益	1,255,536,254.19	1,200,392,888.85
按持股比例计算的净资产份额	559,284,331.42	534,720,468.68
调整事项		
对联营企业权益投资的账面价值	559,284,331.42	534,720,468.68
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	342,365,180.15	340,728,935.21
净利润	52,204,152.27	71,775,266.32
其他综合收益的税后净额		

项目	长信基金管理有限责任公司	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
综合收益总额	52,204,152.27	71,775,266.32
本期收到的来自联营企业的股利		

(4) 不重要的合营企业和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/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	694,511,975.28	658,412,260.33
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-3,900,285.05	-5,061,257.93
其他综合收益的税后净额		
综合收益总额	-3,900,285.05	-5,061,257.93
联营企业：		
投资账面价值合计	371,089,129.98	413,823,633.27
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-40,597,363.50	-7,978,100.13
其他综合收益的税后净额		
综合收益总额	-40,597,363.50	-7,978,100.13

(5) 合营企业或联营企业向公司转移资金的能力未受到限制。

#### 4、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

##### (1) 本公司发起设立的结构化主体

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收入，其募资方式是向投资者发行投资产品。

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的投资、管理这

些结构化主体收取的管理费和业绩报酬。

本公司通过直接持有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享有权益，本报告期末在本公司资产负债表中相关资产项目的账面价值为 2,941,596,921.83 元，本公司所面临的风险敞口与账面价值相若；本公司作为投资管理人，本报告期从未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获取的管理费收入和业绩报酬的金额为 137,737,635.00 元。

#### (2) 第三方机构发起设立的结构化主体

本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益，本报告期末在本公司资产负债表中相关资产项目的账面价值为 9,596,782,022.34 元，本公司所面临的风险敞口与账面价值相若。

### 十一、政府补助

#### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

公司报告期末无按应收金额确认的政府补助。

#### 2、涉及政府补助的负债项目

公司报告期内无涉及政府补助的负债项目。

#### 3、计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	7,090,920.30	31,300,815.41
营业外收入	50,000.00	-16,686.25
合计	7,140,920.30	31,284,129.16

### 十二、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

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制是公司平稳经营的核心要素。公司实施全面风险管理，做到对各类风险、各组织层级、各类业务以及全体员工的全覆盖，确保整体风险可测、可控、可承受。在日常经营活动中，公司面临的与金融工具相关的主要风险包括：信用风险、市场风险、流动性风险等。



## （2）风险管理组织架构

公司构建层次明晰的风控组织架构，包括董事会决策授权、监事会监督检查、经营层直接领导、风险管理职能部门全面推动，子公司、业务部门和分支机构密切配合五个层级，各层级形成自控、互控、监控的三道防线，从审议、决策、执行和监督等方面确保公司风险管理的合理有效。

## 2、信用风险

### （1）公司面临的信用风险及其具体情况

公司面临的信用风险主要是指发行人或交易对手未能履行合同规定的义务，或由于信用评级变动或履约能力变化导致债务的市场价值变动，从而造成损失的风险。

融资类业务方面，融资融券业务的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，股票质押式回购业务、约定购回式证券交易和股权激励行权融资业务的信用风险敞口是指融资方提供担保品或买入返售证券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。截至 2024 年 6 月末，公司融资融券业务客户的平均维持担保比例为 236.74%，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 147.99%。

固定收益类金融资产包括货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项类资产和债券投资类资产等，其信用风险主要指交易对手或发行主体未能履行合同规定的风险，最大的信用风险敞口等于这些资产的账面价值。公司的货币资金、结算备付金和存出保证金均存放于信用良好的商业银行、中国证券登记结算有限责任公司、相关交易所等机构，信用风险较低。公司通过内部评级体系对债券投资类业务进行风险评估并建立相应的准入管理机制，依托信用风险管理系统对债券投资类业务信用风险进行有效的过程管控。

公司参照《证券公司风险控制指标管理办法》风险资本准备计提系数计量信用风险加权资产（RWA），截至 2024 年 6 月末，母公司信用风险加权资产（RWA）为 27.12 亿元。

### （2）对信用风险进行管理

报告期内，公司对信用风险采取的管理措施主要有：①完善信用风险管理制度，健全尽职调查、信用评级、准入管理、资产分类、风险监测、风险处置、风险报告等全流程管控机制；②持续完善客户信用评级体系，建立统一的评级模型来识别和评估客户信用风险，不断完善管理流程和管理标准；③持续健全风险限额授权体系，对各业务进行风险限额分级授权，严控风险敞口、集中度、信用评级等风控指标；④持续优化信用风险计量体系，对客户违约率、违约损失率、抵押物覆盖率、预期信用损失等风控指标进行计量，设定合理的信用风险压力情景，开展定期和专项压力测试并对测试结果作出应对；⑤建立资产质量管理体系，定期开展资产风险排查和资产分类，并通过各类风险缓释措施和各种风险处置手段，逐步化解存

量风险，降低公司承担的风险资产暴露水平；⑥持续加强信用风险信息建设，不断提升风险评估、计量、监控、预警、报告等管理流程的自动化水平和管理效率。

报告期内，公司融资类业务资产质量稳定向好；自营投资持仓债券报告期内未发生违约事件，整体信用风险可控。

### （3）预期信用损失的计量

公司采用违约概率/违约损失率方法计量融出资金、买入返售金融资产、债权投资、其他债权投资、贷款等金融资产的预期信用损失。公司基于金融工具信用风险自初始确认后是否已显著增加，将各笔业务划分为无显著增加或信用风险较低、显著增加但尚无客观减值证据、已发生信用减值三个阶段，对于阶段一金融工具按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，阶段二和阶段三金融工具按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产，这类金融资产计量整个存续期内的预期信用损失。对于阶段一和阶段二的金融资产，公司考虑了前瞻性信息，运用包含违约概率、违约损失率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于阶段三已发生信用减值的金融资产，通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计量损失准备。

公司采用损失率方法计量符合条件的应收款项等其他金融资产整个存续期内的预期信用损失。公司基于历史信用损失经验，考虑了与债务人及经济环境相关的前瞻性信息。

根据企业会计准则要求，预期信用损失计量的主要判断和假设包括：选择恰当的模型，并确定计量相关的关键参数；信用风险显著增加和已发生信用减值的判断标准；确定需要使用的前瞻性信息和权重；阶段三金融资产的未来现金流预测。

#### ①预期信用损失计量的模型和参数

公司通过历史统计数据 and 专家经验构建的内部评级模型，或参考外部评级与内部评级映射后的风险因子信息，对预期信用损失计量所需要的违约概率、违约损失率和违约风险暴露参数进行计量。

相关定义如下：

违约概率（PD）是考虑前瞻性调整后的客户及其项下资产在未来一定时期内发生违约的可能性，为时点评级违约概率。本公司计算违约概率考虑的主要因素有：融资类业务不同维持担保比例区间客户迁徙特征等；债券投资业务经评估后的内外部客户评级信息等。

违约损失率（LGD）是预计由违约导致的损失金额占风险暴露的比例，需充分评估交易对手类型、担保物等交易本身的特定风险。本公司计算违约损失率考虑的主要因素有：融资类业务担保品的市值、变现能力及处置周期，融资人的信用状况及还款能力等；债券投资业务的发行人背景、债券类型、担保措施、期限、区域和行业等。

违约风险暴露（EAD）是预期违约时发生的风险暴露总额，包括本金、利息及相关费用。

#### ②前瞻性调整

公司在评估预期信用损失时，选取对金融工具风险影响较大的宏观经济指标，对未来一定时期这些指标的表现情况进行乐观、中性、悲观三种情形预测，计算出乐观、中性、悲观三种情形的发生权重及因子大小，采用回归方法确定宏观情景因子与违约概率或违约损失率之间的影响关系，并据此对各情景下违约率进行前瞻性调整。

#### ③信用风险显著增加的判断标准

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在进行金融资产损失准备阶段划分时，充分考虑了反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加。

针对融资类业务，本公司充分考虑融资主体的信用资质、经营情况、融资合约期限、担保证券波动性及流动性、以往履约情况等综合因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线及追保平仓线，其中追保平仓线一般不低于 130%。一般而言，融资类业务客户的维持担保比低于追保平仓线时，表明担保品价值或第三方担保质量显著下降，本公司认为该类融资类业务的信用风险显著增加。

针对债券投资业务，违约概率的估算方法参考了发行人的内外部客户评级等级。若债券发行人或债券的最新内外部评级较购买日时点债券发行人或债券的评级下迁超过一定等级，且债券发行人或债券的最新内外部评级在安全级别以下，本公司认为该类债券投资业务的信用风险显著增加。

此外，对于整体金融工具来说，如果借款人或债务人在合同付款日后逾期超过 30 天未付款，则视为该金融工具已经发生信用风险显著增加。

#### ④已发生信用减值资产的定义

根据企业会计准则判断金融工具是否发生信用减值时，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，本公司将该金融资产界定为已发生信用减值包括不限于以下标准：债务人在合同付款日后逾期超过 90 天仍未付款；融资融券业务或股票质押式回购业务采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额；债券发行人或债券的最新内外部评级存在违约级别或风险分类等级为不良资产；债务人、债券发行人或交易对手发生重大财务困难；由于债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；债权人由于债务人、债券发行人或交易对手的财务困难作出让步；债务人、债券发行人或交易对手很可能破产或其他财务重组等。

金融资产发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

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价值。

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	41,959,335,867.34	42,349,522,071.26
结算备付金	5,820,831,697.20	6,016,105,291.89
融出资金	25,516,568,303.80	29,091,136,744.22
衍生金融资产	1,330,319,658.61	623,586,962.60
存出保证金	2,847,812,910.54	3,119,195,198.55
应收款项	1,652,358,091.80	1,485,256,683.17
买入返售金融资产	363,062,184.63	1,375,196,531.20
交易性金融资产	10,016,328,693.17	11,470,681,637.59
其他债权投资	35,055,976,545.43	49,039,504,104.25
其他资产	8,586,134.83	8,059,168.80
最大信用风险敞口	124,571,180,087.35	144,578,244,393.53

### 3、市场风险

公司面临的市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、衍生品价格、商品价格等）波动而导致公司资产、自营投资组合损失的风险。

公司对市场风险采取的管理措施主要有：（1）基于市场变化和业务发展趋势，分级授权投资品种范围、投资规模和损失等限额，严格落实风险限额管控机制；（2）执行多元化投资策略，灵活选择投资品种及结构，积极开展策略研究，适当运用股指期货、国债期货等金融衍生工具对冲市场风险；（3）规范、科学使用金融估值工具、内部风险计量模型，动态监控相关风险控制指标和业务状况，综合运用风险净敞口、VaR（在险价值）、希腊字母、久期、基点价值、风险调整收益、敏感性分析及压力测试等计量手段，定期量化分析、评估市场风险，有效反映内在风险状况。

风险限额是公司管理层授权的在经营活动中愿意承受的最大风险值，根据公司的风险偏好、资本状况、实际的风险承受能力、业务开展情况等综合制定。风险管理部对各类风险限额指标的执行情况进行动态监

控，当指标接近风险限额时，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，动态管理其投资组合的市场风险状况，当指标接近风险限额时，业务部门将制定后续的应对方案，降低持仓的风险暴露程度。

VaR（在险价值）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 VaR（在险价值）衡量公司投资组合的市场风险状况。

公司根据历史数据计算 VaR（在险价值）（置信水平为 95%，观察期为 1 个交易日）。

公司按风险类别分类的 VaR（在险价值）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	11,684.86	14,255.58	9,337.77	21,324.88
利率敏感型金融工具	2,512.26	3,892.46	2,251.67	7,551.95
整体组合	11,512.86	16,161.55	9,702.39	25,998.06

#### （1）利率风险

利率风险是指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。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及固定收益投资等。公司固定收益投资主要是央票、国债、地方政府债、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 VaR（在险价值）、压力测试和敏感度指标，通过每日计量监测固定收益投资组合久期、凸性和基点价值等指标来衡量固定收益投资组合的利率风险。

敏感性分析是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，利率发生一定程度的变动时，期末持有的交易性金融资产及其他债权投资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，负数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益减少。

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	-27,288.70	-140,969.55

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）
下降50个基点	28,485.65	149,066.66

### （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。本公司持有的外币资产及负债占整体资产及负债的比例不大，因此本公司认为面临的汇率风险较小。

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%	2,924,886.94	
人民币对美元升值3%	-2,924,886.94	
人民币对港元贬值3%	283,051.60	24,792,934.28
人民币对港元升值3%	-283,051.60	-24,792,934.28

### （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。本公司该项风险表现为交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值波动影响本公司的利润变动；其他债务工具投资、其他权益工具投资的公允价值波动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 VaR（在险价值）、风险敏感度指标、压力测试指标。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，负数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益减少。

项目	本期	
	对利润总额的影响（元）	对其他综合收益的影响（元）
公允价值上升10%	753,450,472.30	
公允价值下降10%	-753,450,472.30	



#### 4、流动性风险

公司面临的流动性风险是指公司无法以合理的成本及时获取充足资金，以偿付到期负债、履行其他支付义务、满足公司正常业务开展所需资金需求的风险。2024年上半年，市场流动性环境相对宽松，公司保持了对流动性风险的密切关注及日常管理，融资渠道稳定，各项业务平稳发展。

报告期内，公司实施稳健的流动性风险管理策略，通过多项措施进行管理：（1）坚持资金统一管理运作，强化资金头寸和现金流量管理，逐日计算未来一定期限内资金缺口，评估公司资金支付能力；（2）根据风险偏好建立规模适当的优质流动性资产储备并逐日监测，保持充足的高流动性资产；（3）根据监管要求和公司整体情况设定流动性风险限额并分解至主要业务部门，每日计算、监控相关限额指标；（4）定期和不定期开展流动性风险压力测试，评估公司流动性风险承受能力，并对压力测试结果进行分析，不断改进提升公司流动性风险应对能力；（5）定期开展流动性风险应急演练，不断完善流动性风险应急机制，提高应急处置能力；（6）持续完善流动性风险报告体系，及时、准确报告公司流动性风险水平及管理状况。

报告期内，公司流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）持续满足监管要求，流动性储备充足，整体流动性风险可测可控。



根据剩余合同期限，本公司期末金融负债（未折现）到期情况如下：

单位：人民币元

金融负债	期末							合计
	即期	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1-5年	5年以上	无固定期限	
应付短期融资款		262,053,472.28	1,302,903,499.14	1,296,816,757.86				2,861,773,729.28
拆入资金		8,852,475,961.09						8,852,475,961.09
交易性金融负债							502,869,265.95	502,869,265.95
衍生金融负债		11,232,310.11	69,860,671.69	178,930,549.42	48,631,005.16			308,654,536.38
卖出回购金融资产款		18,148,832,364.85		6,650,578.30			5,807,256.00	18,161,290,199.15
代理买卖证券款	41,765,967,286.87							41,765,967,286.87
代理承销证券款	5,000,000.00							5,000,000.00
应付款项	322,580,775.52	1,968,539,107.37	224,058,653.70	1,213,935,749.83	270,163,055.45			3,999,277,341.87
应付债券		2,165,700,000.00	2,213,100,000.00	8,481,987,607.94	18,447,534,050.00			31,308,321,657.94
租赁负债	5,121,651.24	13,168,142.59	30,067,846.74	123,329,191.42	264,031,544.01	358,701.31		436,077,077.31
其他负债	14,691,542.33	138,126.61					28,212.41	14,857,881.35
合计	42,113,361,255.96	31,422,139,484.90	3,839,990,671.27	11,301,650,434.77	19,030,359,654.62	358,701.31	508,704,734.36	108,216,564,937.19

## 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。

### (1) 卖出回购协议

本公司通过转让交易性金融资产、其他债权投资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。截至 2024 年 6 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 0.00 元。

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。截至 2024 年 6 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 0.00 元。

### (2) 融出证券业务

本公司与客户订立协议，融出股票及基金予客户，以客户的证券或资金为抵押，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股票或基金。截至 2024 年 6 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 70,042,224.24 元。

## 十三、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

下表列示了本公司持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

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。

下表按公允价值三个层次列示了本公司以公允价值计量的金融工具于资产负债表日的账面价值。

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	
持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	3,203,278,326.29	20,993,215,004.98	4,642,114,680.56	28,838,608,011.83
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,203,278,326.29	20,993,215,004.98	4,642,114,680.56	28,838,608,011.83
（1）债券	253,390,019.99	9,912,594,762.44	9,101,921.55	10,175,086,703.98
（2）公募基金	590,770,331.68	8,067,322,098.56		8,658,092,430.24
（3）股票/股权	2,359,117,974.62	217,085.04	3,513,180,250.13	5,872,515,309.79
（4）券商资管产品		2,674,083,956.76	5,519,157.00	2,679,603,113.76
（5）银行理财产品			256,344,450.00	256,344,450.00
（6）信托计划			15,707,024.61	15,707,024.61
（7）其他		338,997,102.18	842,261,877.27	1,181,258,979.45
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				
（二）其他债权投资		35,055,976,545.43		35,055,976,545.43
（三）其他权益工具投资			61,516,773.31	61,516,773.31
（四）衍生金融资产		28,288,929.04	1,302,030,729.57	1,330,319,658.61
持续以公允价值计量的资产总额	3,203,278,326.29	56,077,480,479.45	6,005,662,183.44	65,286,420,989.18
（五）交易性金融负债	24,812,461.92	478,056,804.03		502,869,265.95
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	24,812,461.92	478,056,804.03		502,869,265.95
（1）债券				
（2）公募基金	7,531,348.50			7,531,348.50
（3）股票	17,281,113.42			17,281,113.42
（4）其他参与人在合并结构化主体中享有的权益		478,056,804.03		478,056,804.03

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	
2.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				
(六) 衍生金融负债		31,165,909.07	277,488,627.31	308,654,536.38
持续以公允价值计量的负债总额	24,812,461.92	509,222,713.10	277,488,627.31	811,523,802.33

## 2、持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司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、持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于固定收益类证券，其公允价值是采用相关债券登记结算机构的估值系统报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、投资标的市价等估值参数。

对于衍生金融资产和负债的公允价值是根据不同的估值技术来确定。远期类和互换类利率衍生合约，其公允价值是根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率或汇率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。期权类业务的公允价值是通过期权定价模型来确定，标的物的价格、波动率等反映了对应期权的可观察输入值。

## 4、持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于限售股票、非交易所交易股票、非上市股权、特殊固定收益类证券、其他未上市证券、金融负债及衍生金融工具，本公司从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法、净资产价值和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如流动性折扣、波动率和市场乘数等。第三层次公允价值计量项目对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，年初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分

析

项目	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	衍生金融资产	衍生金融负债
年初余额	4,807,143,505.42		61,516,773.31	607,086,619.85	152,604,859.80
自第一层次转入第三层次	6,292,466.32				
自第二层次转入第三层次					
第三层次转出至第一层次	-136,111,074.15				
第三层次转出至第二层次					
本年利得和损失总额	-64,410,566.00			874,924,778.11	235,410,471.65
——计入当期损益	-64,410,566.00			874,924,778.11	235,410,471.65
——计入其他综合收益					
增加	1,439,741,996.24			19,583,433.82	65,795,885.85
减少	-1,410,541,647.27			-199,564,102.21	-176,322,589.99
期末余额	4,642,114,680.56		61,516,773.31	1,302,030,729.57	277,488,627.31
对于在报告期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失	162,324,887.03			815,419,178.61	-163,454,358.55

#### 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

对于持续的公允价值计量项目，本公司在每个报告期末通过重新评估分类（基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值），判断各层级之间是否存在转换。

本报告期内，本公司持续的公允价值计量项目在第一层次和第二层次之间无重大转换。

#### 7、本报告期内发生的估值技术变更及变更原因

本报告期内，本公司上述公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

#### 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产、债权投资、其他金融资产、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、代理承销证券款、应付款项、应付债券、租赁负债和其他金融负债等。本报告期末，除应付债券（不含收益凭证）外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

项目	期末账面价值	期末公允价值	公允价值计量层次
应付债券（不含收益凭证）	29,970,843,310.92	30,300,428,800.00	第二层次

#### 十四、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》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定确定本公司的关联方。

##### 2、持有本公司5%以上（含5%）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）
新理益集团有限公司	刘益谦	投资管理，经济信息咨询服务，投资咨询，从事电子信息科技、化工科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，房地产开发经营，百货、建筑材料、钢材、化工原料及产品、工艺品（象牙及其制品除外）、珠宝首饰的销售，医药投资。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	600,000
湖北能源集团股份有限公司	何红心	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（法律、行政法规或国务院决定需许可经营的除外）。	652,094.9388
三峡资本控股有限责任公司	赵国庆	实业投资；股权投资；资产管理；投资咨询。（1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	714,285.71429

注：湖北能源集团有限公司的法人代表和注册资本为2024年7月变更后的最新情况。

### 3、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见本附注十、1项。存在控制关系且已纳入本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。

### 4、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业情况详见本附注十、3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	与本公司的关系
长信基金管理有限责任公司	联营企业
宁波长江奇湾股权投资基金管理有限公司	联营企业
湖北新能源创业投资基金有限公司	联营企业
安徽省新能源和节能环保产业基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
兵器工业股权投资（天津）有限公司	曾为本公司的联营企业
株洲长证国创星火投资合伙企业（有限合伙）	合营企业
广德长证国投星火投资合伙企业（有限合伙）	合营企业
长证星火壹号股权投资（武汉）合伙企业（有限合伙）	合营企业
宜春长证星火股权投资合伙企业（有限合伙）	合营企业
宜昌产投长证绿色产业基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
武汉长证光谷星火创业投资基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
襄阳长证星火股权投资合伙企业（有限合伙）	合营企业

### 5、本公司的其他关联方情况

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其他关联方情况如下：

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
国华人寿保险股份有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人
华瑞保险销售有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的子公司



其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
荆门市城华置业有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人的子公司
重庆平华置业有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人的子公司
上海坤茂置业有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人的子公司
中国长江三峡集团有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人
三峡国际招标有限责任公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的子公司
中国长江电力股份有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的子公司
三峡财务（香港）有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的子公司
西安国水风电设备股份有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的子公司
江峡鑫泰（北京）私募基金管理有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的联营企业
长江产业投资集团有限公司	根据相关协议安排拟持有本公司 5%以上股份的股东
湖北省长江新动能私募基金管理有限公司	根据相关协议安排拟持有本公司 5%以上股份股东的子公司
湖北省高新产业投资集团有限公司	根据相关协议安排拟持有本公司 5%以上股份股东的子公司
湖北省投资公司	根据相关协议安排拟持有本公司 5%以上股份股东的子公司
湖北日报传媒集团（湖北日报社）	根据相关协议安排拟持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人
湖北省鄂旅投创业投资有限责任公司	根据相关协议安排拟持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人
武汉城市建设集团有限公司	根据相关协议安排拟持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人
湖北宏泰集团有限公司	根据相关协议安排拟持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人
上海长江财富资产管理有限公司	本公司联营企业的子公司
上海海欣集团股份有限公司	本公司监事担任该关联企业董事长
湖北省长江证券公益慈善基金会	本公司监事担任基金会副理事长

其他关联方还包括本公司董事、监事、高管及其密切亲属。

## 6、关联方交易

- （1）公司与关联方之间的交易参照市场价格水平及行业惯例，公平协商确定交易价格。
- （2）从关联方取得手续费及佣金等证券金融服务收入情况（不含增值税）

关联方	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	交易单元席位租赁收入	3,214,941.55	5,989,895.91
新理益集团有限公司的一致行动人	交易单元席位租赁收入		11,121.81
长信基金管理有限责任公司	代销金融产品业务收入	5,804,341.09	4,296,768.86
三峡资本控股有限责任公司	投资银行业务收入		109,719.34
三峡资本控股有限责任公司的实际控制人的子公司及联营企业	投资银行业务收入		2,752,264.09
长江产业投资集团有限公司	投资银行业务收入	173,615.09	
本公司的合营企业	基金管理业务收入	10,370,989.21	11,042,258.98
本公司的联营企业	基金管理业务收入	2,264,150.94	
三峡资本控股有限责任公司的联营企业	托管业务收入	56,603.77	
长信基金管理有限责任公司	期货经纪业务收入	11,629.20	21,058.37
三峡资本控股有限责任公司	代理买卖证券业务收入	93,862.21	72,139.77
本公司的联营企业	代理买卖证券业务收入	7,013,323.30	9,263,491.60
本公司董监高任职董事、高管的企业	代理买卖证券业务收入	14,628.87	37.74
公司董事、监事和高管	代理买卖证券业务收入	1,491.80	2,936.99
公司董事、监事和高管的密切亲属	代理买卖证券业务收入	471.85	15,758.08
合计		29,020,048.88	33,577,451.54

(3) 向关联方支付利息情况（不含增值税）

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
本公司的联营企业	客户保证金利息支出	135,471.84	422,279.98
三峡资本控股有限责任公司	客户保证金利息支出	17,321.24	13,416.14
湖北能源集团股份有限公司	客户保证金利息支出	737.40	532.75
三峡资本控股有限责任公司的实际控制人的子公司及联营企业	客户保证金利息支出	1,704.24	117.77
长江产业投资集团有限公司	客户保证金利息支出	1.97	

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
长江产业投资集团有限公司的子公司	客户保证金利息支出	42,046.74	
长江产业投资集团有限公司的一致行动人	客户保证金利息支出	10,350.80	
本公司董监高任职董事、高管的企业	客户保证金利息支出	866.66	6,099.45
公司董事、监事和高管	客户保证金利息支出	209.11	364.30
公司董事、监事和高管的密切亲属	客户保证金利息支出	714.54	845.91
合计		209,424.54	443,656.30

(4) 从关联方取得租金收入情况 (不含增值税)

关联方	本期发生额	上期发生额
长信基金管理有限责任公司	99,379.80	82,800.09

(5) 向关联方支付代销服务费等证券金融服务支出情况 (不含增值税)

关联方	本期发生额	上期发生额
华瑞保险销售有限公司	86,998.82	88,035.50
三峡资本控股有限责任公司的实际控制人的子公司及联营企业		79,238.92
合计	86,998.82	167,274.42

(6) 公司持有关联方金融产品情况

关联方	期末净值	年初净值	本期计入损益的金额 (亏损以“-”表示)
长信基金管理有限责任公司	366,888,984.25	15,771,794.53	1,117,189.72

(7) 关联方持有公司金融产品情况

关联方	期末净值	年初净值
新理益集团有限公司的一致行动人	124,570,000.00	123,030,000.00
长江产业投资集团有限公司的一致行动人	3,730,416.82	
本公司的合营企业	59,662,345.81	80,013,648.36
公司董事、监事和高管	1,937,121.27	3,078,346.07

关联方	期末净值	年初净值
公司董事、监事和高管的密切亲属	3,700,349.81	4,154,761.39
合计	193,600,233.71	210,276,755.82

(8) 向关联方捐赠情况

关联方	本期捐赠金额	上期捐赠金额
湖北省长江证券公益慈善基金会	957,734.20	1,058,000.00

(9) 与关联方共同对外投资情况

本期不存在与关联方共同对外投资的情况。

(10) 向关联方转让股权情况

本期不存在向关联方转让股权的情况。

(11) 关键管理人员薪酬

公司报告期内实际发放的关键管理人员薪酬总额为 3,381.95 万元。

## 7、作为承租方发生的关联交易

(1) 与房屋租赁相关的支付

关联方	本期支付金额	上期支付金额
新理益集团有限公司的一致行动人的子公司	987,382.32	859,284.60

(2) 租赁合同对公司的影响

① 租赁负债利息支出

关联方	本期发生金额	上期发生金额
新理益集团有限公司的一致行动人的子公司	1,277,606.69	112,517.99

② 业务及管理费-使用权资产折旧费

关联方	本期发生金额	上期发生金额
新理益集团有限公司的一致行动人的子公司	8,685,845.87	786,753.98

## ③使用权资产

关联方	期末余额	年初余额
新理益集团有限公司的一致行动人的子公司	74,985,287.68	5,314,676.30

## ④租赁负债

关联方	期末余额	年初余额
新理益集团有限公司的一致行动人的子公司	84,265,860.49	5,581,392.84

**8、关联方往来**

## (1) 应收关联方款项

关联方	款项性质	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长信基金管理有限责任公司	手续费及佣金收入	5,215,147.51	39,113.61	2,794,117.50	20,955.88
新理益集团有限公司的一致行动人及其子公司	营业用房押金、手续费及佣金收入	9,102,062.52	507,696.56	9,113,851.64	507,784.98
武汉城市建设集团有限公司	手续费及佣金收入	174,667.20	1,310.00	174,667.20	1,310.00
合计		14,491,877.23	548,120.17	12,082,636.34	530,050.86

## (2) 应付关联方款项

关联方	款项性质	期末余额	年初余额
华瑞保险销售有限公司	应付代销服务费	108,773.26	65,371.86
长信基金管理有限责任公司	预收营业用房租金	99,379.83	
合计		208,153.09	65,371.86

## (3) 合同负债

关联方	款项性质	期末余额	年初余额
本公司的合营企业	预收基金管理费	9,786,674.27	
本公司的联营企业	预收基金管理费	2,264,150.95	
合计		12,050,825.22	

## (4) 关联方在公司存放的客户保证金余额

关联方	期末余额	年初余额
本公司的联营企业	32,601,790.98	34,919,511.02
三峡资本控股有限责任公司	29,126.64	20,739.62
三峡资本控股有限责任公司的实际控制人的子公司及联营企业	987.51	549.11
湖北能源集团股份有限公司	375.66	454.29
长江产业投资集团有限公司	12,001,936.95	
长江产业投资集团有限公司的子公司	863,939.83	
长江产业投资集团有限公司的一致行动人	3,831,485.66	
本公司董监高任职董事、高管的企业	248,054.40	6,114,816.60
公司董事、监事和高管	10,707.53	209,320.28
公司董事、监事和高管的密切亲属	729,986.48	909,916.73
合计	50,318,391.64	42,175,307.65

## 9、关联方担保承诺事项

见本附注十五、1项。

## 十五、承诺及或有事项

### 1、重大担保承诺事项

2024年5月31日，公司2023年年度股东大会审议通过了《关于长江证券国际金融集团有限公司向两家下属子公司提供财务担保的议案》，同意公司控股子公司长证国际向其全资子公司长江财务（香港）有限公司（以下简称财务公司）和长江证券经纪（香港）有限公司（以下简称经纪公司）提供合计不超过总额18.25亿港元担保，适用于财务公司、经纪公司进行债务融资（包括银行授信、债券再回购、票据、发行债务融资工具等）时提供担保增信，担保有效期截至2029年底。该事项已经长证国际股东大会审议通过。

2023年10月30日，公司第十届董事会第八次会议审议通过了《关于向长江证券承销保荐有限公司提供净资产及流动性担保承诺的议案》，同意在前次担保到期后，公司继续向长江保荐提供担保承诺，具

体为6亿元的净资产担保承诺和5亿元流动性担保承诺，担保有效期截至2025年底。中国证监会已出具《关于长江证券为长江承销保荐提供净资产担保和流动性担保承诺事项的复函》（机构部函〔2023〕1768号），对公司向长江保荐提供人民币6亿元净资产担保和人民币5亿元流动性担保承诺无异议。

除上述担保承诺外，本报告期末公司不存在其他重大担保承诺事项。

## 2、诉讼、仲裁事项

报告期内，公司不存在涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上，且绝对金额超过1,000万元的重大诉讼、仲裁事项。公司不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿的情况。公司及子公司涉及自有资金的未决诉讼、仲裁案件合计90,485.45万元。

## 十六、资产负债表日后事项

2023年10月16日，中国证监会出具了《关于同意长江证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕2330号）。公司已于2024年7月15日完成“长江证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）”的发行工作，发行规模为人民币10亿元，期限为3年，票面利率为2.14%。

## 十七、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

为保障员工退休后的生活，提升员工幸福感，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



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。公司内设立企业年金管理委员会，在职代会授权的范围内负责企业年金日常工作。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：经纪及证券金融业务分部、证券自营业务分部、投资银行业务分部、资产管理业务分部、另类投资及私募股权投资管理业务分部、海外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：



2024年1-6月/截至2024年6月30日	经纪及证券金融业务分部	证券自营业务分部	投资银行业务分部	资产管理业务分部	另类投资及私募股权投资管理业务分部	海外业务分部	其他业务分部	合计
一、营业总收入								
手续费及佣金净收入	1,325,291,267.78		119,759,015.35	122,276,652.49	29,254,431.10	5,399,492.81	5,435,357.66	1,607,416,217.19
利息净收入	883,553,059.89	6,823,338.08	6,548,185.55	5,968,043.18	1,561,400.04	8,792,086.10	-7,841,760.70	905,404,352.14
投资收益和公允价值变动收益		150,186,344.94	1,461,312.59	-6,377,036.48	-362,747.97	2,192,761.98	24,473,753.06	171,574,388.12
其他	162,311,124.82	1,710,676.19	957,893.57	283,078.50	106,244.33	-1,827,463.87	7,067,272.81	170,608,826.35
营业总收入合计	2,371,155,452.49	158,720,359.21	128,726,407.06	122,150,737.69	30,559,327.50	14,556,877.02	29,134,622.83	2,855,003,783.80
二、营业总支出	1,364,335,608.56	84,618,090.36	198,109,026.41	67,046,258.89	15,435,025.51	26,302,022.03	323,701,761.12	2,079,547,792.88
三、营业利润	1,006,819,843.93	74,102,268.85	-69,382,619.35	55,104,478.80	15,124,301.99	-11,745,145.01	-294,567,138.29	775,455,990.92
四、利润总额	1,006,374,863.49	74,102,268.85	-69,139,090.48	55,104,478.80	15,124,178.99	-11,753,439.99	-295,327,845.23	774,485,414.43
五、资产总额	70,782,503,366.95	55,017,123,418.44	882,906,828.89	3,081,582,006.26	5,081,231,729.95	616,491,890.99	12,379,026,315.22	147,840,865,556.70
六、负债总额	58,734,071,355.31	43,682,561,290.02	325,612,909.34	72,951,221.28	290,502,511.38	199,006,070.63	7,082,851,462.26	110,387,556,820.22
七、补充信息								
折旧和摊销支出	91,538,403.75	1,741,917.89	7,205,645.91	11,778,383.28	1,211,942.81	4,690,451.79	77,969,634.01	196,136,379.44
资本性支出	18,980,197.00	812,859.84	833,246.15	3,382,160.73	610,885.00	482,944.13	103,191,649.54	128,293,942.39
信用减值损失	-3,580,276.36	-1,460,361.29	1,008,623.66	-243,130.81		-806,877.76	514,037.06	-4,567,985.50
其他资产减值损失	326,409.12							326,409.12

2023年1-6月/截至2023年12月31日	经纪及证券金融业务分部	证券自营业务分部	投资银行业务分部	资产管理业务分部	另类投资及私募股权投资管理业务分部	海外业务分部	其他业务分部	合计
一、营业总收入								
手续费及佣金净收入	1,616,137,092.84		217,518,023.83	69,911,396.29	20,155,686.41	6,559,879.25	6,252,773.68	1,936,534,852.30
利息净收入	935,104,258.60	174,738,860.91	6,559,359.89	6,593,838.53	3,006,622.20	10,353,022.01	-18,805,013.71	1,117,550,948.43
投资收益和公允价值变动收益		69,349,533.57	2,005,145.69	25,532,790.42	133,740,403.82	1,934,367.99	32,822,001.83	265,384,243.32
其他	469,488,085.51	5,045,786.24	11,524,695.80	15,639,308.45	86,507.46	-2,195,198.44	12,600,088.32	512,189,273.34
营业总收入合计	3,020,729,436.95	249,134,180.72	237,607,225.21	117,677,333.69	156,989,219.89	16,652,070.81	32,869,850.12	3,831,659,317.39
二、营业总支出	1,873,281,864.67	76,971,871.53	205,877,427.66	58,621,126.20	16,987,459.07	29,298,348.30	302,677,899.73	2,563,715,997.16
三、营业利润	1,147,447,572.28	172,162,309.19	31,729,797.55	59,056,207.49	140,001,760.82	-12,646,277.49	-269,808,049.61	1,267,943,320.23
四、利润总额	1,149,723,127.12	172,162,309.19	32,281,112.83	58,695,852.47	140,000,852.54	-13,213,505.43	-270,466,131.26	1,269,183,617.46
五、资产总额	75,999,074,069.00	75,281,470,164.90	1,207,195,068.13	3,072,526,900.73	5,084,210,256.53	640,226,233.12	9,444,735,233.07	170,729,437,925.48
六、负债总额	63,678,222,849.96	63,291,140,248.06	463,421,029.20	97,626,613.13	296,639,921.88	214,672,138.26	7,916,887,682.38	135,958,610,482.87
七、补充信息								
折旧和摊销支出	91,578,380.97	1,777,488.79	7,005,044.59	11,515,205.33	1,241,243.97	5,453,202.98	54,619,498.24	173,190,064.87
资本性支出	24,392,044.21	1,815,507.73	1,946,943.58	5,512,924.01	122,217.98	1,110,041.61	85,962,845.64	120,862,524.76
信用减值损失	3,474,474.13	-10,270,235.63	-111,375.95	152,565.52	3,800.00	-298,803.41	475,699.61	-6,573,875.73
其他资产减值损失	755,013.37							755,013.37

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

类别	项目	期末余额	年初余额
融资业务	融出资金	25,516,568,303.80	29,091,136,744.22
融券业务	交易性金融资产	70,042,224.24	220,443,294.53
融券业务	转融通融入证券	11,011,876.00	196,781,279.80

注：融资和融券业务详见本附注八、3项、8项和20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八、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	4,410,842,670.00	7,271,501,340.00
国债	927,380,400.00	3,609,026,600.00

#### 6、公司履行社会责任情况

2024年上半年公司在慈善捐赠等公益性方面的投入金额合计95.77万元。公司报告期内公益性投入构成明细详见下表：

2024年上半年公益性投入构成明细

项目	本期发生额
慈善捐赠	957,734.20

7、2024年3月29日，公司股东长江产业投资集团有限公司与湖北能源集团股份有限公司、三峡资本控股有限责任公司签署《股份转让协议》，长江产业集团拟通过协议转让方式以8.20元/股的价格分别

受让湖北能源、三峡资本持有的公司 529,609,894 股和 332,925,399 股股份，占公司股份总数的比例分别为 9.58% 和 6.02%（以下简称本次股份转让）；同日，长江产业集团与公司股东武汉城市建设集团有限公司、湖北宏泰集团有限公司、湖北省鄂旅投创业投资有限责任公司、湖北省中小企业金融服务中心有限公司、湖北日报传媒集团分别签署《一致行动协议》，约定该等股东在参与公司法人治理时与长江产业集团保持一致行动。

本次权益变动后，长江产业集团将直接持有公司 962,535,293 股股份，占公司股份总数的 17.41%；长江产业集团的一致行动人合计持有公司 598,086,803 股股份，占公司股份总数的 10.82%；长江产业集团及其一致行动人合计支配公司 1,560,622,096 股股份表决权，占公司股份总数的 28.22%。本次权益变动完成后，长江产业集团将成为公司的第一大股东。

关于公司本次股份转让，国有资产监督管理委员会出具了《关于长江证券股份有限公司国有股东非公开协议转让所持股份有关事项的批复》，同意湖北能源、三峡资本以非公开协议方式将所持长江证券 529,609,894 股和 332,925,399 股股份转让给长江产业集团持有；股份转让完成后，长江证券总股本不变，其中湖北能源、三峡资本不再持有长江证券股份。长江产业集团作为公司主要股东的资格尚需获得中国证券监督管理委员会核准。详情请参见公司 2024 年 5 月 15 日刊登在巨潮资讯网的《长江证券股份有限公司关于股东权益变动进展情况的公告》。

## 十八、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	8,066,749,391.21	8,066,749,391.21
联营企业	559,284,331.42	534,720,468.68
小计	8,626,033,722.63	8,601,469,859.89
减：减值准备	572,370,606.13	572,370,606.13
合计	8,053,663,116.50	8,029,099,253.76

## (2) 子公司明细情况

被投资单位	年初账面价值	减值准备年初余额	本年增减变动				期末账面价值	减值准备期末余额	宣告发放现金股利或利润
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他			
长江证券承销保荐有限公司	306,692,760.48						306,692,760.48		65,000,000.00
长江期货股份有限公司	508,522,871.75						508,522,871.75		38,500,000.00
长江成长资本投资有限公司	1,350,000,000.00						1,350,000,000.00		
长江证券国际金融集团有限公司	649,163,152.85	572,370,606.13					649,163,152.85	572,370,606.13	
长江证券（上海）资产管理有限公司	2,300,000,000.00						2,300,000,000.00		
长江证券创新投资（湖北）有限公司	2,380,000,000.00						2,380,000,000.00		
合计	7,494,378,785.08	572,370,606.13					7,494,378,785.08	572,370,606.13	103,500,000.00

## (3) 联营企业明细情况

被投资单位	年初账面价值	减值准备年初余额	本年增减变动							期末账面价值	减值准备期末余额	
			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	计提减值准备			其他
长信基金管理有限责任公司	534,720,468.68				24,563,862.74						559,284,331.42	

被投资单位	年初账面价值	减值准备 年初余额	本年增减变动							期末账面价值	减值准备 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	计提减 值准备			其 他
合计	534,720,468.68				24,563,862.74						559,284,331.42	





## 2、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬分类

项目	期末余额	年初余额
一、短期薪酬	1,653,774,691.37	2,092,760,195.38
二、离职后福利—设定提存计划	10,265,778.10	10,279,210.38
三、辞退福利	4,412,734.99	4,412,734.99
四、其他长期职工福利	334,640,973.28	300,611,484.15
合计	2,003,094,177.74	2,408,063,624.90

### (2) 短期薪酬及其他长期职工福利列示

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	2,278,655,295.57	885,221,471.37	1,294,693,954.49	1,869,182,812.45
2、职工福利费		16,952,219.90	16,952,219.90	
3、社会保险费	455,851.94	46,699,973.39	46,710,696.26	445,129.07
其中：医疗保险费	400,482.94	41,699,744.44	41,710,467.31	389,760.07
工伤保险费	3,907.87	975,315.01	975,315.01	3,907.87
生育保险费	51,461.13	4,024,913.94	4,024,913.94	51,461.13
4、住房公积金	3,920,361.46	59,832,119.61	59,821,207.33	3,931,273.74
5、工会经费和职工教育经费	90,494,409.86	9,627,883.86	5,111,605.03	95,010,688.69
6、短期带薪缺勤	19,845,760.70			19,845,760.70
合计	2,393,371,679.53	1,018,333,668.13	1,423,289,683.01	1,988,415,664.65
其中：短期薪酬	2,092,760,195.38			1,653,774,691.37
其他长期职工福利	300,611,484.15			334,640,973.28

## (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	2,852,769.90	84,903,964.53	84,965,794.92	2,790,939.51
2、失业保险费	125,588.10	3,353,497.55	3,350,723.36	128,362.29
3、企业年金缴费	7,300,852.38	16,813,803.82	16,768,179.90	7,346,476.30
合计	10,279,210.38	105,071,265.90	105,084,698.18	10,265,778.10

## (4) 辞退福利

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利	4,412,734.99	785,778.18	785,778.18	4,412,734.99

**3、利息净收入**

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,824,033,156.31	2,297,847,171.80
其中：货币资金及结算备付金利息收入	403,452,616.13	443,801,537.61
融资融券业务利息收入	821,426,062.24	930,421,367.93
买入返售金融资产利息收入	37,168,620.67	70,188,958.58
其中：约定购回利息收入	2,046,265.17	1,872,220.20
股权质押回购利息收入	25,645,186.90	40,883,616.68
其他债权投资利息收入	561,985,857.27	853,205,863.23
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		229,444.45
利息支出	971,818,260.18	1,288,740,683.80
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	38,003,829.90	64,280,224.22
拆入资金利息支出	66,911,199.86	97,453,529.89
其中：转融通利息支出		

项目	本期发生额	上期发生额
卖出回购金融资产款利息支出	254,677,495.31	318,847,595.92
其中：报价回购利息支出		13.98
代理买卖证券款利息支出	39,505,278.97	53,432,597.54
应付债券利息支出	555,082,250.83	715,168,207.13
其中：次级债券利息支出	121,155,745.00	127,476,785.94
租赁负债利息支出	6,242,138.69	6,454,117.52
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	11,396,066.62	33,104,411.58
利息净收入	852,214,896.13	1,009,106,488.00

#### 4、手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	1,192,012,231.46	1,466,063,968.42
其中：证券经纪业务收入	1,398,758,034.35	1,752,222,757.66
其中：代理买卖证券业务	909,301,186.85	1,083,135,313.82
交易单元席位租赁	394,157,467.44	536,624,283.58
代销金融产品业务	95,299,380.06	132,463,160.26
证券经纪业务支出	206,745,802.89	286,158,789.24
其中：代理买卖证券业务	206,745,802.89	286,158,789.24
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入		
其中：期货经纪业务收入		
期货经纪业务支出		
投资银行业务净收入	59,654,171.44	50,950,243.54

项目	本期发生额	上期发生额
其中：投资银行业务收入	68,981,294.67	51,238,932.81
其中：证券承销业务	64,811,164.96	45,841,641.92
证券保荐业务		
财务顾问业务	4,170,129.71	5,397,290.89
投资银行业务支出	9,327,123.23	288,689.27
其中：证券承销业务	9,297,671.69	282,566.04
证券保荐业务		
财务顾问业务	29,451.54	6,123.23
资产管理业务净收入		
其中：资产管理业务收入		
资产管理业务支出		
基金管理业务净收入		
其中：基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	89,787,477.66	89,740,817.95
其中：投资咨询业务收入	89,787,477.66	89,740,817.95
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	5,483,211.08	6,256,439.19
其中：其他手续费及佣金收入	5,483,211.08	6,256,439.19
其他手续费及佣金支出		
合计	1,346,937,091.64	1,613,011,469.10
其中：手续费及佣金收入合计	1,563,010,017.76	1,899,458,947.61
手续费及佣金支出合计	216,072,926.12	286,447,478.51

其中：财务顾问业务净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
其他财务顾问业务净收入	4,140,678.17	5,391,167.66
合计	4,140,678.17	5,391,167.66

## 5、投资收益

### (1) 投资收益情况

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	103,500,000.00	228,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	24,563,862.74	32,933,825.59
金融工具投资收益	-482,168,719.18	-190,963,631.87
其中：持有期间取得的收益	227,159,815.44	133,060,373.53
其中：交易性金融工具	227,159,815.44	133,060,373.53
处置金融工具取得的收益	-709,328,534.62	-324,024,005.40
其中：交易性金融工具	-782,554,934.19	-534,796,804.36
其他债权投资	580,302,572.05	333,299,195.85
衍生金融工具	-507,076,172.48	-122,526,396.89
合计	-354,104,856.44	69,970,193.72

注：权益法核算的长期股权投资收益详见本附注十八、1项。

### (2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
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	持有期间收益	227,594,466.16	157,059,299.07
	处置取得收益	-781,332,056.83	-530,381,022.98
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
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	持有期间收益	-434,650.72	-23,998,925.54

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
期损益的金融负债	处置取得收益	-1,222,877.36	-4,415,781.38
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	持有期间收益		
	处置取得收益		

#### 6、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
交易性金融资产	83,226,651.25	181,710,448.12
其中：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		
交易性金融负债		-2,954,481.73
其中：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		
衍生金融工具	516,392,434.34	86,881,204.35
合计	599,619,085.59	265,637,170.74

#### 7、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,124,547,447.26	1,354,708,323.99
使用权资产折旧费	73,907,828.29	66,519,302.13
咨询费	56,046,697.97	66,780,461.96
固定资产折旧费	54,871,143.51	37,308,254.18
交易所设施使用费	48,310,207.44	27,718.79
资讯信息费	41,368,665.97	37,571,085.93
业务开发费	32,667,276.18	40,459,599.73
广告宣传费	28,112,315.72	37,864,166.00
无形资产摊销	22,643,144.01	20,341,832.69

项目	本期发生额	上期发生额
公杂费	21,463,232.68	29,167,241.58
其他	92,474,367.79	96,223,720.06
合计	1,596,412,326.82	1,786,971,707.04

#### 8、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:		
净利润	882,786,301.51	1,115,416,215.95
加: 资产减值准备	-4,485,948.97	-9,803,162.56
固定资产及投资性房地产折旧	57,638,502.29	41,365,838.95
使用权资产折旧	73,907,828.29	66,519,302.13
无形资产摊销	22,643,144.01	20,341,832.69
长期待摊费用摊销	13,591,924.51	13,604,797.82
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)	-748,076.93	-251,873.83
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	46,530.65	231,523.83
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-599,619,085.59	-265,637,170.74
利息支出	599,328,219.42	785,902,548.87
汇兑损失(收益以“—”号填列)	-196,911.47	-1,320,849.84
投资损失(收益以“—”号填列)	-143,742,908.87	-284,492,603.23
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-15,954,949.25	-53,025,191.44
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具等的减少(增加以“—”号填列)	17,425,598,467.36	-6,560,049,772.82
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	5,373,034,984.62	-205,458,197.85
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-14,231,069,404.02	11,830,976,608.82



项目	本期发生额	上期发生额
其他		
经营活动产生的现金流量净额	9,452,758,617.56	6,494,319,846.75
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		5,246,238,375.00
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	42,021,220,490.65	45,457,799,681.46
减: 现金的年初余额	42,548,637,475.13	39,824,047,405.38
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	-527,416,984.48	5,633,752,276.08

## 十九、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

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》的规定，公司非经常性损益发生情况如下：

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	362,317.79	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	7,140,920.30	公司、子公司取得的地方政府补助
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	15,987.31	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-968,187.57	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	20,948,696.05	主要系扣缴税款手续费
减: 所得税影响额	6,904,996.78	

项目	金额	说明
少数股东权益影响额（税后）	2,460.90	
合计	20,592,276.20	

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。

## 2、净资产收益率及每股收益

根据《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》的要求计算公司净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	2.21%	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.14%	0.13	0.13

法定代表人：金才玖

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英



**长江证券**  
CHANGJIANG SECURITIES



全国统一客服热线

**95579 / 4008888999**

湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号