

证券代码:000783
证券简称:长江证券



2024 年度报告

长江证券股份有限公司



1

重要提示和释义

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

公司负责人刘正斌、财务总监陈水元及财务总部负责人李世英声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告经公司第十届董事会第十八次会议审议通过。公司 9 位董事亲自参会并行使了表决权，董事陈佳、陈文彬授权董事黄雪强代为行使表决权并签署相关文件。没有董事、监事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施权益分派股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元(含税)，不转增，不送红股。按照公司最新总股本 5,530,072,948 股计算，共计分配现金红利 829,510,942.20 元，剩余未分配利润 4,213,648,114.19 元结转以后年度。实际分配现金红利金额，以实施权益分派股权登记日的总股本计算为准。

本公司年度财务报告已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。本报告中，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。

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



CONTENTS

目 录

1	重要提示和释义	001
2	公司简介和主要财务指标	005
3	管理层讨论与分析	022
4	公司治理	067
5	环境和社会责任	098
6	重要事项	102
7	股份变动及股东情况	112
8	债券相关情况	119
9	财务报告	132

备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
- （三）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
- （四）《长江证券股份有限公司章程》



释义

释义项		释义内容
上市公司、公司、本公司、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
长征国际	指	长江证券国际金融集团有限公司
长江产业集团	指	长江产业投资集团有限公司
新理益集团	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
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
会计法	指	中华人民共和国会计法
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
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
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 年度
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
长征转债	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

重大风险提示

公司已在本报告中详细描述公司存在的风险因素，敬请查阅本报告第三节“十三、公司经营活动中可能面临的风险及已采取的对策和措施”部分的内容。





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、公司信息

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	刘正斌		
公司的总经理	刘元瑞		
注册地址	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号		
注册地址的邮政编码	430023		
公司注册地址历史变更情况	2007 年，公司注册地址由石家庄市高新技术开发区管委会院内（黄河大道 151 号）变更为武汉市江汉区新华路特 8 号；2022 年，公司注册地址变更为湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号。		
办公地址	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号		
办公地址的邮政编码	430023		
公司网址	www.cjsc.com		
电子信箱	inf@cjsc.com		
公司注册资本	5,530,072,948 元		
公司净资产	29,720,224,645.20 元		

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	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号
电话	027-65799866	027-65799866
传真	027-85481726	027-85481726
电子信箱	zhouchun@cjsc.com	huangyw@cjsc.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所网站（www.szse.cn）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、中国证券报（www.cs.com.cn/ssgs）、证券时报（www.stcn.com）、上海证券报（www.cnstock.com）、证券

	日报（www.zqrb.cn）
公司年度报告备置地点	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

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91420000700821272A
公司上市以来主营业务的变化情况	2007年12月5日中国证监会下发了《关于核准石家庄炼化化工股份有限公司定向回购股份、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号文），核准石家庄炼化化工股份有限公司吸收合并长江证券有限责任公司，吸收合并完成后公司名称变更为长江证券股份有限公司，并依法承继长江证券有限责任公司（含分支机构）的各项证券业务资格。公司股票于2007年12月27日在深交所恢复交易，股票简称由“S*ST石炼”变更为“长江证券”，股票代码“000783”保持不变，主营业务由石化产品的生产和销售变更为证券代理买卖、证券自营、证券承销、受托资产管理等证券类业务。 目前，公司经营范围主要包括证券与期货经纪；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、贸易经纪及代理等。
历次控股股东变更情况	公司无控股股东。

五、各单项业务资格

1、母公司单项业务资格情况

序号	业务资格	批准部门
1	证券经纪业务资格	中国证监会
2	证券投资咨询业务资格	中国证监会
3	证券（不含股票、上市公司发行的公司债券）承销资格	中国证监会
4	证券自营业务资格	中国证监会
5	融资融券业务资格	中国证监会
6	证券投资基金代销业务资格	中国证监会
7	为期货公司提供中间介绍业务资格	中国证监会
8	代销金融产品业务资格	湖北证监局
9	直接投资业务资格	中国证监会
10	股票期权做市、结算业务资格	中国证监会
11	上交所股票期权经纪、自营业务资格	上交所
12	柜台交易业务资格	中证协
13	港股通业务交易资格	上交所
14	互联网证券业务试点资格	中证协

15	股权激励行权融资业务试点资格	深交所
16	股权激励限制性股票融资业务资格	深交所
17	私募基金综合托管业务资格	中国证券投资者保护基金有限责任公司
18	权益类收益互换业务	中证协
19	主办券商经纪业务资格	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
20	主办券商做市业务资格	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
21	自营业务参与国债期货业务资格	湖北证监局
22	代办股份转让主办券商业务资格	中证协
23	网上证券委托业务资格	中国证监会
24	受托投资管理业务资格	中国证监会
25	债券质押式报价回购业务试点资格	中国证监会
26	约定购回式证券交易业务试点资格	中国证监会
27	深港通下港股通业务交易权限	深交所
28	银行间市场人民币利率互换业务资格	湖北证监局
29	转融通业务资格	中国证券金融股份有限公司
30	转融通证券出借交易权限	上交所
31	证券业务外汇经营资格	国家外汇管理局
32	进入银行间同业拆借市场和债券市场资格	中国人民银行（货币政策司）
33	从事短期融资券承销业务	中国人民银行
34	短期融资券承销业务资格	中国证监会
35	中国结算证券质押登记业务委托代理资格	中国结算
36	中国结算甲类结算参与人资格	中国结算
37	期权结算业务资格	中国结算
38	电信与信息服务业务经营许可证（ICP 证）	湖北省通信管理局
39	短信息类服务接入代码使用资格	工业和信息化部
40	深交所股票质押式回购业务交易资格	深交所
41	上交所股票质押式回购业务交易资格	上交所
42	上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商资格	上交所
43	上交所大宗交易系统合格投资者资格	上交所
44	上交所会员资格	上交所
45	深交所会员资格	深交所
46	上交所专项业务资格	上交所

47	深交所专项业务资格	深交所
48	上交所基金做市一般做市商资格	上交所
49	上证 50ETF 期权做市业务资格	上交所
50	上交所债券借贷资格	上交所
51	深交所债券借贷资格	深交所
52	Level-2 行情经营许可证	上交所信息网络有限公司、深圳证券信息有限公司
53	北京金融资产交易所综合业务平台业务	北京金融资产交易所
54	沪深 300 交易型开放式指数基金流动性服务商	上交所
55	沪深 300ETF 期权做市商资格	深交所
56	网络版增强行情经营许可证	深交所
57	证券投资基金托管资格	中国证监会
58	创业板转融通业务资格	中国证券金融股份有限公司
59	非金融企业债务融资工具主承销业务资格	中国银行间市场交易商协会
60	场外期权业务二级交易商	中证协
61	参与科创板转融券市场化约定申报资格	中国证券金融股份有限公司
62	北交所会员资格	北交所
63	北交所经纪业务资格	北交所
64	深交所质押式报价回购业务资格	深交所
65	个人养老金基金销售	中国证监会
66	深交所上市基金做市资格	深交所
67	创业板 ETF 期权一般做市商资格	深交所
68	上交所中证 500ETF 期权一般做市商资格	上交所
69	深交所中证 500ETF 期权一般做市商资格	深交所
70	深证 100ETF 期权一般做市商资格	深交所
71	北京证券交易所融资融券交易权限	北交所
72	上证 50ETF 期权主做市商资格	上交所
73	沪深 300ETF 期权主做市商资格	上交所
74	易方达科创板 50ETF 期权一般做市商资格	上交所
75	华夏科创 50ETF 期权一般做市商资格	上交所

2、子公司单项业务资格情况

序号	业务资格	批准部门
1	证券（限股票、上市公司发行的公司债券）承销与保荐	中国证监会

2	与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问	中国证监会
3	商品期货经纪	中国证监会
4	金融期货经纪	中国证监会
5	期货投资咨询	湖北证监局
6	期货资产管理	中国期货业协会
7	公开募集证券投资基金销售业务	湖北证监局
8	银行间债券市场业务	中国人民银行
9	经营证券期货业务许可证（公募）	中国证监会
10	境外证券投资管理业务（QDII）	中国证监会
11	特定客户资产管理业务（专户）	中国证监会
12	保险资金管理资格	中国银行保险监督管理委员会
13	证券资产管理	中国证监会
14	公开募集证券投资基金管理业务	中国证监会
15	受托管理保险资金业务资格	中国银行保险监督管理委员会
16	私募基金管理人资格	中国基金业协会
17	期货合约交易	香港证监会
18	就期货合约提供意见	香港证监会
19	就证券提供意见	香港证监会
20	提供资产管理	香港证监会
21	就机构融资提供意见	香港证监会
22	证券交易	香港证监会
23	放债人牌照	香港东区裁判法院
24	主办券商推荐业务资格	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

3、报告期内各单项业务资格变化情况

无。

六、公司历史沿革

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。成立时实收资本金1700万元人民币。其中，中国人民银行湖北省分行出资1000万元。

1996年8月，公司按照《关于中国人民银行各级分行与其投资入股的证券公司脱钩问题的通知》的要求与中国人民银行湖北省分行脱钩，并在此过程中同时申请增资扩股至1.6亿元。1996年12月，中国人民银行以银复（1996）429号文批

准了公司的申请。1997 年完成增资扩股至 1.6 亿元的工作，中国葛洲坝水利水电工程集团公司等 13 家企业成为新股东。

1998 年 4 月，公司股东会决定以资本公积金及 1997 年度部分未分配利润转增股本，使公司注册资本扩充至 3.02 亿元。中国证监会于 1998 年 11 月 12 日以证监机构字〔1998〕30 号文核准了该转增事项。

1999 年 4 月 6 日，公司股东会通过了《同意湖北证券有限责任公司增资扩股方案的决议》，同意注册资本增加至 10.29 亿元。中国证监会于 2000 年 2 月 24 日以证监机构字〔2000〕31 号文核准了增资扩股方案，并同意公司更名为“长江证券有限责任公司”。

2001 年 12 月 24 日，经中国证监会核准，公司注册资本由 10.29 亿元增至 20 亿元，同时核准了新增出资单位的股东资格。

经公司董事会以及 2004 年第一次临时股东会审议通过，并经中国证监会 2004 年 12 月 29 日以《关于同意长江证券有限责任公司分立方案的批复》（证监机构字〔2004〕176 号）批准，公司以存续分立方式分立为两个公司，存续公司继续保留长江证券有限责任公司的名称，原注册资本及业务范围不变，同时新设湖北长欣投资发展有限责任公司，承继剥离的非证券类资产。

2005 年 1 月 14 日，中国证监会下发《关于委托长江证券有限责任公司托管大鹏证券有限责任公司经纪业务及所属证券营业部的决定》（证监机构字〔2005〕2 号文），批准公司托管原大鹏证券有限责任公司经纪业务及所属证券营业部、服务部。2005 年 6 月，经公司第五届董事会第十八次会议审议通过，公司与大鹏证券有限责任公司清算组签订了受让合同，受让了大鹏证券有限责任公司的证券类资产。

2007 年 12 月 5 日，根据中国证监会《关于核准石家庄炼化化工股份有限公司定向回购、重大资产出售暨以新增股份吸收合并长江证券有限责任公司的通知》（证监公司字〔2007〕196 号），石家庄炼化化工股份有限公司定向回购、重大资产出售暨以新增股份吸收合并长江证券有限责任公司设立长江证券股份有限公司。2007 年 12 月 19 日，公司完成迁址、变更法定代表人等工商登记手续，正式更名为长江证券股份有限公司，并于 2007 年 12 月 27 日正式在深圳证券交易所复牌，股票简称“长江证券”，代码“000783”。

2009 年 11 月，根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2009〕1080 号），公司以截至 2008 年 12 月 31 日的总股本为基数，向全体股东每 10 股配售 3 股，共计配售 4.96 亿股，募集资金净额 32.02 亿元。配股完成后公司注册资本为 2,171,233,839 元，已于 2009 年 12 月 22 日完成工商登记变更。

2011 年 3 月，根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司增发股票的批复》（证监许可〔2011〕51 号），公司公开发行股份 2 亿股，募集资金净额 24.76 亿元。增发完成后公司注册资本为 2,371,233,839 元，已于 2011 年 5 月 24 日完成工商登记变更。

2014 年 5 月 15 日，根据公司现金分红政策，公司 2013 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2013 年度利润分配的议案》。2014 年 7 月 1 日，公司在巨潮资讯网等指定媒体刊登了《公司 2013 年度分红派息实施公告》，向全体股东每 10 股

派发现金红利人民币 2.50 元（含税），用资本公积金中的股本溢价转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股。

2014 年 7 月 9 日，公司 2013 年度分红方案实施完毕，公司总股本由 2,371,233,839 股增至 4,742,467,678 股。

2016 年 7 月，根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2016〕250 号），公司非公开发行人民币普通股 7.87 亿股，募集资金净额 82.69 亿元。非公开发行完成后公司注册资本为 5,529,467,678 元，已于 2016 年 8 月 11 日完成工商登记变更。

2018 年 3 月 12 日，根据中国证监会《关于核准长江证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2017〕1832 号），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，募集资金净额 495,635 万元。经深交所“深证上〔2018〕145 号”文同意，公司 50 亿元可转换公司债券于 2018 年 4 月 11 日起在深交所挂牌交易，债券简称“长证转债”，债券代码“127005”。2018 年 9 月 17 日，长证转债开始转股。

截至 2024 年 3 月 11 日（长证转债到期日），长证转债累计转股股数为 605,270 股，转股后公司总股本增加至 5,530,072,948 股，公司按照相关规定在湖北省市场监督管理局办理了注册资本等变更登记手续，变更后的注册资本为 5,530,072,948 元。

七、公司组织机构情况

1、公司组织机构

公司遵循《公司法》《证券法》《证券公司内部控制指引》及《公司章程》等有关规定，构建科学完善的法人治理结构，根据公司发展需要建立并不断调整组织架构和运行机制。

股东大会为公司最高权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构。公司董事会下设战略与 ESG 委员会、风险管理委员会、审计委员会和薪酬与提名委员会四个专门委员会。

截至目前，公司总部主要职能部门设置及职责分别是：

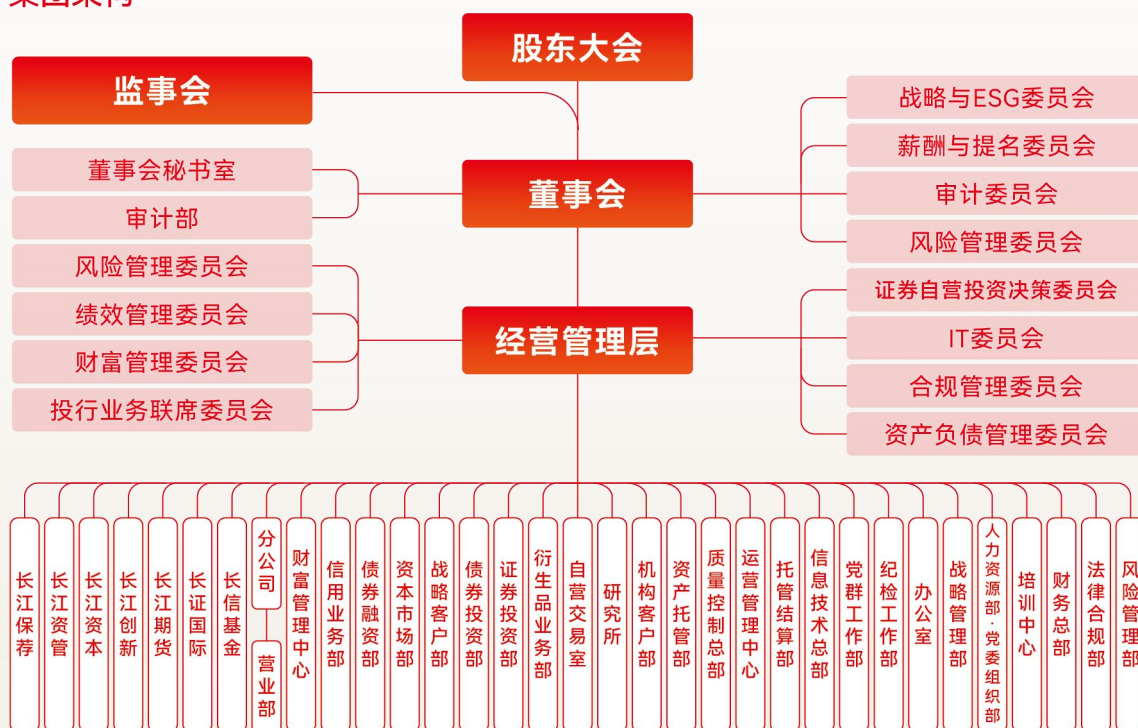
部门	主要职能
董事会秘书室	负责公司三会运作、信息披露、投资者关系管理、股权事务管理、资本运作等工作。
审计部	负责公司内部审计、内控评估以及专项核查等工作。
研究所	负责国内外证券市场宏观经济、策略分析、债券、行业及公司研究，为客户提供价值增值整套解决方案，同时为公司管理层决策及相关业务部门业务发展提供参考。
机构客户部	负责建立机构客户管理体系的制度及业务流程，构建机构客户服务渠道和服务模式，制定研究产品推介及相关服务方案，开发、服务机构客户群体，并协调内部研究支持。
财富管理中心	根据公司财富管理战略，制定公司财富管理业务的总体规划、中长期发展计划及年度经营计划；以投资者为中心，做好投资者教育和保护；依托金融科技，建设金融产品、投资咨询、营销服务三大体系，满足投资者财富管理需求；强化渠道管理并不断扩大覆盖广度、拓展业务机会；组织建立和完善分支机构绩效考核制度，组织分支机构考核目标及计划下达。
信用业务部	负责公司信用业务的战略、规划、业务运维管理和风险管理等工作，包括业务拓展、客户征信与授信管理、标的证券和担保证券的管理、业务盯市、平仓管理及客户服务等工作。

部门	主要职能
证券投资部	以创造稳定可持续收益为目标，以大类资产配置为核心，实行多策略投资组合，以主动管理为主，量化投资为辅，负责公司权益类资产的研究、投资等工作。
债券投资部	负责公司固定收益类证券及其衍生品投资业务、全国银行间债券市场做市交易业务的开展等工作。
衍生品业务部	负责公司金融衍生品业务的研究设计、投资交易管理、账户管理、客户管理，以及做市业务管理等工作。
债券融资部	负责公司债、企业债、金融债、非金融企业债务融资工具等各类固定收益类融资业务的承揽、承做及持续督导等工作。
资产托管部	负责研究制定资产托管业务、基金外包服务业务、专业交易系统及相关衍生增值服务的发展规划、服务内容、服务范围、服务标准、服务方式、业务构架、业务制度、操作流程、市场开拓方案、客户关系维护方案，依法合规地为客户提供相关服务。
资本市场部	负责公司承销证券产品的推介、询价、簿记及发行上市等工作。
战略客户部	负责公司战略客户的直接开发及维护，协同相关部门、分支机构、子公司开展客户营销及服务，探索系统性客户服务开发体系。
自营交易室	负责制定自营业务的交易管理制度及流程、执行交易指令；做好合规内控、监控交易风险；优化和完善自营业务交易系统；管理自营账户，配合自营业务部门维护、申请业务资格；以及自营交易数据的统计报送等工作。
质量控制总部	负责对公司债券业务风险实施过程管理和质量控制等工作，履行前述业务内部控制的第二道防线职责。
信息技术总部	负责公司信息技术规划、信息系统建设、信息技术质量控制、信息安全保障、运维管理等工作。
法律合规部	负责合规制度与机制建设、合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测、合规培训与宣导、风险处置、监管沟通与配合、法律事务管理、反洗钱等工作。
风险管理部	负责组织实施公司全面风险管理战略，建立风险管理机制和制度，对公司面临的金融风险进行识别、测量、分析、监控、报告、管理以及风险文化培训宣导等工作。
托管结算部	负责公司各项业务的清算和资金交收工作、客户资金及客户资金银行账户的管理工作。
人力资源部 (党委组织部)	负责公司人力资源规划、人才引进和配置、管理干部的选拔使用和监督管理、薪酬福利管理、绩效管理、员工关系管理、员工执业资格管理等工作。
培训中心	研究制定公司培训与发展制度和计划，负责公司范围的党务培训、文化培训、业务培训等项目实施，以实现人力资本增值。
财务总部	根据公司战略发展规划和年度经营计划，研究、制定并执行公司的财务战略规划，构建科学、合理的财务管理体系；制定公司各项财务管理制度及财务控制措施，负责会计核算、财务管理、资金管理等各项工作。
党群工作部	按照公司党委工作部署，开展组织党建、工会、扶贫、机要等相关工作，持续加强党的领导，推进全面从严治党向基层延伸，落实“以党建引领文化，以党建促进经营”的工作目标。
纪检工作部	围绕公司发展中心，履行党的纪律检查和行政监察职能，负责纪律监督、信访举报、员工监察、工作督查、廉洁从业等工作。

部门	主要职能
办公室	负责公司综合督办与协调、企业文化建设、品牌宣传、声誉风险管理、公益慈善工作，后勤服务与综合保障工作，数据统计分析与支持工作，公文、机要、档案、证照与保密等日常管理工作。
战略管理部	负责研究制定公司发展战略，推动战略落实并督导评估执行情况，开展战略课题研究，建立并推进落实业务合作机制等。
运营管理中心	负责建立公司级集中运营管理体系、打造公司级集中运营管理平台，为业务发展提供规范高效的运营支持。

公司组织机构图如下：

集团架构



2、重要分公司情况

截至报告期末，公司共设立 32 家分公司，其中，湖北 2 家，广东 2 家，辽宁 2 家，山东 2 家，福建 2 家，河北 2 家，北京 1 家，安徽 1 家，海南 1 家，河南 1 家，黑龙江 1 家，湖南 1 家，江苏 1 家，江西 1 家，宁夏 1 家，山西 1 家，陕西 1 家，上海 1 家，四川 1 家，西藏 1 家，新疆 1 家，天津 1 家，浙江 1 家，重庆 1 家，广西 1 家，贵州 1 家。详细信息如下表所示：

分公司名称	地址	成立时间	负责人	联系电话
深圳分公司	深圳市福田区福田街道福安社区中心四路 1-1 号嘉里建设广场第三座 T3 座 3604	2009.11.04	曾倩	0755-82750800
重庆分公司	重庆市江北区聚贤岩广场 9 号重庆国华金融中心写字楼【1】	2010.05.04	苏兰	023-67028608

	单元名义层【11】层 1101 号			
河南分公司	河南自贸试验区郑州片区（郑东）金水东路 88-1 号 2 号楼 1 单元 12 层 1201 号、1202 号、1203 号	2011.12.27	杨小圆	0371-61690118
北京分公司	北京市西城区金融大街 33 号 B 段 15 层	2012.02.27	吴 华	010-57065227
广东分公司	广州市天河区林和西路 9 号 3916 室	2012.05.04	潘庭晖	020-83986280
四川分公司	成都市武侯区人民南路 46 号附 1 号 2 栋 1501 号	2012.07.27	魏 磊	028-61980077
青岛分公司	青岛市崂山区海尔路南端凯旋商务中心 735 室	2012.08.21	庞 健	0532-66708729
上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号一座 29 层 01、02A 单元	2012.11.22	陈 伟	021-61659782
陕西分公司	陕西省西安市高新区高新六路 21 号 CROSS 万象汇 2 号楼 2 层 201 室	2015.03.17	肖 莉	029-89185501
安徽分公司	合肥市高新区拓基城市广场金座 A 商 403 室	2015.03.17	柴 燕	0551-65300017
河北分公司	河北省石家庄市长安区中山东路 313 号新闻大厦 1 层西侧	2015.03.17	赵 雷	0311-89900625
湖南分公司	长沙市芙蓉区晚报大道 89 号 2 楼	2015.03.17	陈 隽	0731-82196068
新疆分公司	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区玄武湖路 555 号 1314、1315、1316 室	2015.03.17	王燕丽	0991-2602997
江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区赣江中大道 1218 号南昌新地中心办公、酒店式公寓楼 508 室	2016.01.06	易筱凡	0791-88189713
武汉分公司	武汉市江汉区新华下路特 8 号 1 楼	2016.01.19	刘 歆	027-65650099
天津分公司	天津市和平区南市街南马路 11 号、13 号-1153-3、1154 号	2016.02.18	张 帆	022-27270086
山东分公司	山东省济南市历城区舜华路街道经十路 7000 号汉峪金融商务中心 A7-6 办公楼 1504 室	2016.03.02	顾 帅	0531-81908986
浙江分公司	浙江省杭州市上城区甘水巷 42 号	2016.03.23	陈幼斌	0571-86658258
大连分公司	辽宁省大连市沙河口区中山路 588 号-3 号 2 层 1 号	2016.03.29	于晓希	0411-84506883
厦门分公司	厦门市思明区鹭江道 52 号海滨大厦十二楼 B、C 单元	2016.03.29	叶纯龙	0592-2128559
黑龙江分公司	哈尔滨市南岗区民益街 76 号联通大厦 14 层 1408 房间	2016.05.11	朱学辉	045153629805
辽宁分公司	辽宁省沈阳市浑南区世纪路 2-4 号 906、2-1 号 108A	2016.05.11	单 红	024-23980166
江苏分公司	南京市玄武区中山东路 301 号 1001 室	2016.05.20	孙 欢	025-83286606
西藏分公司	拉萨市北京西路 8 号	2016.08.10	袁艺洁	0891-6923997
山西分公司	山西转型综合改革示范区学府产业园龙兴街 9 号万立科技大厦 6 层 08/09/10 号房间	2016.09.18	韩雪飞	0351-5262696
宁夏分公司	宁夏银川市金凤区康平路悦海新天地购物广场 16 号综合楼南侧 3-301 号	2016.11.14	贾 燕	0951-6096009

海南分公司	海南省海口市龙华区金贸街道滨海大道 117 号海南滨海国际金融中心 A 座 103、104、302 单元	2016.12.20	易 磊	0898-68526822
福建分公司	福建省福州市鼓楼区五四路 3 号三盛国际中心东塔 12 层 02 单元	2017.04.05	易金成	0591-87616005
湖北自贸区分公司	武汉东湖新技术开发区光谷大道 77 号金融后台服务中心基地建设项目 A7 栋 7 层 A 区	2017.05.09	高颖岚	027-87710819
广西分公司	南宁市青秀区双拥路 38 号广西新谊金融投资大厦 28 楼 A 区	2017.06.20	徐 薇	0771-5735533
河北雄安分公司	河北省保定市容城县奥威路 8 号	2018.03.06	张国新	0312-5678195
贵州分公司	贵州省贵阳市观山湖区林城路贵阳国际金融中心一期商务区 10 号楼 18 层 1 号	2018.04.09	李庆勇	0851-88580987

注：报告期末至年度报告批准报出日，西藏分公司负责人变更为拉巴卓玛，天津分公司负责人变更为郭正彪（代行）。

3、境内外控股子公司、参股公司情况

（1）境内主要控股子公司及参股公司情况

名称	注册地址	成立时间	注册资本 (人民币)	持股比例	法定代表人	联系电话
长江证券承销保荐有限公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层	2003 年 9 月	3 亿元	100%	王承军	021-65779433
长江证券（上海）资产管理有限公司	上海市虹口区新建路 200 号 B 栋 19 层	2014 年 9 月	23 亿元	100%	杨 忠	021-65779555
长江成长资本投资有限公司	武汉东湖新技术开发区光谷大道 77 号金融后台服务中心基地建设项目 A7 栋 1-7 层 01 室	2009 年 12 月	28 亿元	100%	邓忠心	027-65795927
长江证券创新投资（湖北）有限公司	武汉市东湖新技术开发区光谷三路 777 号 A 办公楼 4 层 401 室 02 号	2016 年 12 月	50 亿元	100%	陈志坚	027-65799549
长江期货股份有限公司	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号 13、14 层	1996 年 7 月	5.8784 亿元	93.56%	张 帆	027-65777083
长信基金管理有限责任公司	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 68 号 37 层	2003 年 5 月	1.65 亿元	44.55%	刘元瑞	021-61009999

（2）境外子公司情况

名称	注册地址	成立时间	实收资本 (港币)	持股比例	负责人	联系电话
长江证券国际金融集团有限公司	香港中环皇后大道中 183 号中远大厦 3605-3611 室	2011 年 1 月	1,470,413,583.20	95.32%	万 励	(852) 28230333

长江证券国际金融集团有限公司下设长江证券经纪（香港）有限公司、长江证券资产管理（香港）有限公司、长江证券期货（香港）有限公司、长江证券融资（香港）有限公司、长江财务（香港）有限公司共5家全资子公司。

名称	注册地址	成立时间	股本 (港币)	负责人	联系电话
长江证券经纪(香港)有限公司	香港中环皇后大道中 183 号 中远大厦 36 楼 3605-3611 室	2011 年 8 月	50,000 万元	鞠雷、付翔、江威、陈家豪、郭少平	(852) 28230333
长江证券资产管理(香港)有限公司	香港中环皇后大道中 183 号 中远大厦 36 楼 3605-3611 室	2011 年 8 月	5,600 万元	鞠雷、江威、凌曼冰、王文胜	(852) 28230333
长江证券期货(香港)有限公司	香港中环皇后大道中 183 号 中远大厦 36 楼 3605-3611 室	2011 年 8 月	6,000 万元	江威	(852) 28230333
长江证券融资(香港)有限公司	香港中环皇后大道中 183 号 中远大厦 36 楼 3605-3611 室	2011 年 8 月	10,500 万元	鞠雷、付翔、黄礎铭	(852) 28230333
长江财务(香港)有限公司	香港中环皇后大道中 183 号 中远大厦 36 楼 3605-3611 室	2012 年 10 月	17,010 万元	鞠雷、付翔、江威	(852) 28230333

注：上述“负责人”指对应公司董事。

4、证券营业部数量和分布情况

截至报告期末，公司在全国 31 个省、自治区、直辖市的 157 个城市设有 277 个分支机构，其中证券营业部 245 家。证券营业部的具体分布情况为湖北省 69 家、上海市 21 家、广东省 19 家（其中深圳市 7 家）、山东省 15 家（其中青岛市 1 家）、江苏省 11 家、江西省 11 家、浙江省 10 家（其中宁波市 1 家）、北京市 9 家、福建省 9 家（其中厦门市 3 家）、湖南省 8 家、河南省 8 家、辽宁省 7 家（其中大连市 4 家）、河北省 6 家、四川省 6 家、安徽省 5 家、新疆维吾尔自治区 5 家、天津市 4 家、重庆市 4 家、黑龙江省 3 家、陕西省 3 家、广西壮族自治区 2 家、吉林省 2 家、宁夏回族自治区 2 家、云南省 2 家、青海省 1 家、内蒙古自治区 1 家、甘肃省 1 家、山西省 1 家。

地区	营业部家数	地区	营业部家数	地区	营业部家数
湖北	69	河南	8	广西	2
上海	21	辽宁	7	吉林	2
广东	19	河北	6	宁夏	2
山东	15	四川	6	云南	2
江苏	11	安徽	5	青海	1
江西	11	新疆	5	内蒙古	1
浙江	10	天津	4	甘肃	1
北京	9	重庆	4	山西	1

福建	9	黑龙江	3	合计	245
湖南	8	陕西	3		

注：报告期末至年度报告批准报出日，公司新设 2 家证券营业部，分别为珠海五洲大厦证券营业部、嘉兴纺工路证券营业部。

5、其他分支机构数量与分布情况

截至报告期末，长江期货在湖北、上海、河南、广东设有 5 家分公司，在 8 个省及 2 个直辖市共设有期货营业部 16 家。

八、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼
签字会计师姓名	余宝玉、胡锐

九、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

追溯调整或重述原因

☒ 会计政策变更 ☐ 会计差错更正 ☐ 同一控制下企业合并 ☐ 其他原因

合并

项目	2024 年	2023 年	本年比上年 增减	2022 年	
				调整前	调整后
营业总收入（元）	6,795,252,314.95	6,896,205,555.83	-1.46%	6,371,577,006.31	6,371,577,006.31
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,834,953,886.00	1,548,231,441.85	18.52%	1,510,206,808.80	1,509,258,458.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,809,660,160.85	1,502,821,301.56	20.42%	1,441,613,772.49	1,440,665,422.51
其他综合收益的税后净额（元）	1,530,623,599.57	637,119,494.84	140.24%	23,781,344.68	23,781,344.68
经营活动产生的现金流量净额（元）	18,669,993,418.38	4,670,076,416.95	299.78%	2,321,645,031.81	2,321,645,031.81
基本每股收益（元/股）	0.30	0.26	15.38%	0.27	0.27
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.26	15.38%	0.27	0.27
加权平均净资产收益率	5.08%	4.79%	增加 0.29 个百分点	5.02%	5.02%

项目	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减	2022 年末	
				调整前	调整后
资产总额（元）	171,771,514,867.14	170,729,437,925.48	0.61%	158,985,374,640.94	158,981,221,830.57
负债总额（元）	132,463,321,536.27	135,958,610,482.87	-2.57%	128,124,784,412.92	128,124,784,412.92
归属于上市公司股东的净资产（元）	39,199,961,653.19	34,662,080,660.87	13.09%	30,736,376,104.82	30,732,240,958.30

母公司

项目	2024 年	2023 年	本年比上年增减	2022 年	
				调整前	调整后
营业总收入（元）	5,559,068,465.53	4,943,990,675.22	12.44%	4,961,267,618.06	4,961,267,618.06
净利润（元）	1,466,314,410.54	1,125,505,715.00	30.28%	1,330,476,275.09	1,329,707,412.57
扣除非经常性损益的净利润（元）	1,451,735,425.81	1,084,954,350.84	33.81%	1,317,469,545.70	1,316,700,683.18
其他综合收益的税后净额（元）	1,520,241,704.19	625,285,804.65	143.13%	-10,411,986.30	-10,411,986.30
经营活动产生的现金流量净额（元）	18,369,170,823.74	5,253,709,753.18	249.64%	1,038,760,309.02	1,038,760,309.02
基本每股收益（元/股）	0.24	0.19	26.32%	0.24	0.24
稀释每股收益（元/股）	0.24	0.19	26.32%	0.24	0.24
加权平均净资产收益率	4.29%	3.65%	增加 0.64 个百分点	4.70%	4.70%
项目	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减	2022 年末	
				调整前	调整后
资产总额（元）	161,491,273,708.34	160,779,856,410.11	0.44%	148,907,659,654.78	148,904,056,952.13
负债总额（元）	124,956,385,269.18	128,404,303,517.81	-2.69%	120,025,068,020.80	120,025,068,020.80
股东权益总额（元）	36,534,888,439.16	32,375,552,892.30	12.85%	28,882,591,633.98	28,878,988,931.33

会计政策变更的原因

财政部于 2022 年 12 月发布《企业会计准则解释第 16 号》，规定了“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”，自 2023 年 1 月 1 日起施行。公司依据前述规定对会计政策作出相应变更，详见《公司 2023 年度财务报表附注》六、1。

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

☐ 是 ☒ 否

扣除非经常性损益前后的净利润孰低者为负值

☐ 是 ☒ 否

十、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

十一、分季度主要财务指标

合并

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	1,331,701,065.57	1,523,302,718.23	1,948,917,900.41	1,991,330,630.74
归属于上市公司股东的净利润	401,849,548.44	384,932,628.18	647,126,507.37	401,045,202.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	386,341,426.44	379,848,473.98	638,774,069.55	404,696,190.88
经营活动产生的现金流量净额	6,025,839,223.34	3,445,747,774.20	14,536,662,793.06	-5,338,256,372.22

母公司

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	1,247,273,691.79	1,233,720,506.51	1,533,237,054.70	1,544,837,212.53
净利润	504,028,375.08	378,757,926.43	532,295,498.22	51,232,610.81
扣除非经常性损益的净利润	489,760,940.32	373,666,026.25	533,848,367.84	54,460,091.40
经营活动产生的现金流量净额	6,151,182,856.65	3,301,575,760.91	14,327,614,612.49	-5,411,202,406.31

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

十二、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2024 年金额	2023 年金额	2022 年金额	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）	-3,544,433.01	-424,242.10	-953,977.66	
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	38,726,269.88	42,646,998.75	62,733,085.94	公司、子公司取得的地方政府补助

项目	2024 年金额	2023 年金额	2022 年金额	说明
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)				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,961,308.31	1,629,841.95		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			36,481,597.05	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-21,098,259.15		-791,125.58	未决诉讼计提的预计负债
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,597,400.41	-13,607,608.56	-22,208,680.37	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	21,191,335.21	35,555,199.04	19,647,042.28	主要系扣缴税款手续费
减：所得税影响额	10,387,170.88	21,243,214.76	14,982,473.36	
少数股东权益影响额（税后）	-42,075.20	-853,165.97	11,332,431.99	
合计	25,293,725.15	45,410,140.29	68,593,036.31	—

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。

十三、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	20,740,006,471.24	18,185,168,682.19	14.05%
附属净资本	5,000,000,000.00	3,700,000,000.00	35.14%
净资本	25,740,006,471.24	21,885,168,682.19	17.61%
净资产	36,534,888,439.16	32,375,552,892.30	12.85%
各项风险资本准备之和	7,010,759,682.96	8,670,431,280.38	-19.14%
表内外资产总额	115,835,547,931.22	131,389,938,188.09	-11.84%
风险覆盖率	367.15%	252.41%	增加 114.74 个百分点
资本杠杆率	18.42%	14.38%	增加 4.04 个百分点
流动性覆盖率	171.00%	164.77%	增加 6.23 个百分点
净稳定资金率	179.30%	159.25%	增加 20.05 个百分点
净资本/净资产	70.45%	67.60%	增加 2.85 个百分点
净资本/负债	34.58%	23.74%	增加 10.84 个百分点
净资产/负债	49.08%	35.12%	增加 13.96 个百分点

项目	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减
自营权益类证券及其衍生品/净资本	10.39%	17.48%	减少 7.09 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	218.37%	323.76%	减少 105.39 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。





3

管理层
讨论与分析

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所处行业的情况

2024 年证券市场整体稳中有进。一是 2024 年 A 股市场主要指数全线上行，交投活跃度显著提升。上证指数上涨 12.67%，深证成指上涨 9.34%，创业板指上涨 13.23%，沪深两市实现股票基金交易额 585.73 万亿元（双边），同比上升 22.03%。债券市场保持升势，中债-新综合财富（总值）指数上涨 7.61%。二是股权融资节奏放缓，债权融资规模回升。一级市场融资方面，2024 年度股票融资规模显著减少，债券融资规模有所上涨，股票融资（不含优先股、可转债）总规模 2,724.20 亿元，同比减少 69.06%；其中 IPO 融资金额 662.80 亿元，同比下滑 81.54%；股票再融资（不含优先股、可转债）总规模 2,061.40 亿元，同比减少 60.46%；券商主承销债券（不含地方政府债）总规模 10.22 万亿元，同比上升 3.98%。三是公募基金净值规模有所增加，较年初提升 18.93%至 32.83 万亿元，其中股票型、混合型净值规模分别为 4.45、3.51 万亿元，较年初分别提升 57.11%和下降 11.23%，债券型净值规模为 6.84 万亿元，较年初上升 28.77%。

2024 年国家大力提振资本市场，多部门持续释放积极政策，资本市场改革持续深化。4 月 12 日，为全面贯彻党的二十届二中全会精神，贯彻新发展理念，打造安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场，国务院印发《关于全面加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，擘画了资本市场改革发展的蓝图。新“国九条”充分体现资本市场的政治性、人民性，强调坚持和加强党对资本市场工作的全面领导，坚持以人民为中心的价值取向，更加有效保护投资者特别是中小投资者合法权益，确保资本市场的发展方向始终与国家的战略目标和人民的利益保持一致。9 月 24 日，国新办举办新闻发布会，央行、证监会、金融监管总局相关负责人发布降准、降息、降存量房贷利率、创设支持股票市场稳定发展的各类工具等多项金融政策。9 月 26 日，中共中央政治局召开会议强调，要加大财政货币政策逆周期调节力度，并提出要努力提振资本市场，大力引导中长期资金入市，打通社保、保险、理财等资金入市堵点。经中央金融委员会同意，中央金融办、中国证监会联合印发《关于推动中长期资金入市的指导意见》。10 月 10 日，中国人民银行公告宣布正式推出支持股市新工具——“证券、基金、保险公司互换便利”，支持符合条件的证券、基金、保险公司以债券、股票 ETF、沪深 300 成份股等资产为抵押，从人民银行换入国债、央行票据等高等级流动性资产。10 月 18 日，中国人民银行联合金融监管总局、中国证监会发布《关于设立股票回购增持再贷款有关事宜的通知》，设立股票回购增持再贷款，激励引导金融机构向符合条件的上市公司和主要股东提供贷款，支持其回购和增持上市公司股票。同时，新“国九条”提出支持头部机构通过并购重组、组织创新等方式提升核心竞争力，鼓励中小机构差异化发展、特色化经营。年内多家券商积极推进收购合并计划，证券行业正经历新一轮并购重组浪潮，行业竞争格局正在发生深刻变化。

证券行业是强周期行业，证券公司经营业绩与证券行业变化趋势高度相关，同时，证券公司的经营也高度倚赖中国经济的稳健增长、居民财富的持续积累以及中国资本市场的蓬勃发展。报告期内，公司的主要业务和经营模式没有发生重大变化，符合行业发展状况。

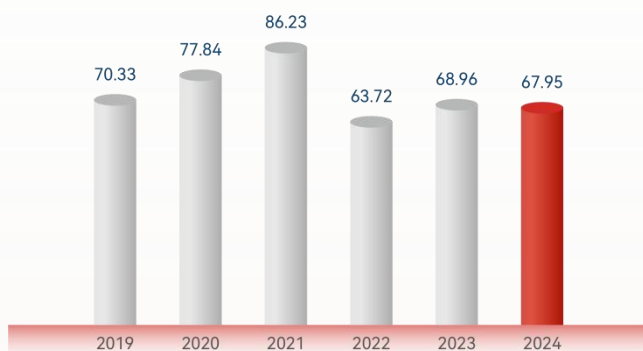
二、报告期内公司从事的主要业务

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。

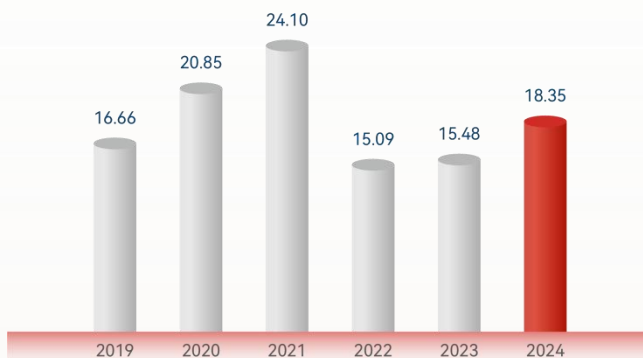
报告期内，公司深刻把握金融工作的政治性、人民性，坚定“金融报国、金融为民”使命担当，聚焦科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，坚守“服务实体经济发展、服务社会财富管理、服务湖北重大战略”功能定位，整体经营稳健规范，核心优势持续夯实，各项业务突破发展，全体员工守正创新、奋发作为，助力公司再上台阶。面对复杂多变的市场环境，公司凝聚发展合力，纵深推进“深耕湖北”战略与全国化布局协同发展。公司深刻把握稳健与进取、守正与创新等重大关系，通过战略研究深化夯实业务根基，体制机制改革激发组织效能，专业人才梯队建设提升服务实体质效。在优化合规风控体系、深化管理协同创新基础上，实现资产配置效率与经营韧性同步增强，科技赋能与文化基因融合共进，推动公司整体经营保持稳健向前。2024 年，公司主要业务再创佳绩，其中，研究业务行业领先，在新财富评选中，总分取得历史上最高分，在 30 个行业评选中获 8 个第 1 名、7 个第 2 名；债券投资盈利再创新高，收益率表现亮眼；股权投资收益率进入行业前列，全资子公司长江创新实现净利润 3.05 亿元；财富管理把握机遇厚积薄发，2024 年分支机构盈利显著增长。报告期内，公司实现营业总收入 67.95 亿元，同比下降 1.46%；归属于上市公司股东的净利润 18.35 亿元，同比增长 18.52%。截至报告期末，公司资产总额 1,717.72 亿元，较年初增长 0.61%；归属于上市公司股东的净资产 392.00 亿元，较年初增长 13.09%。



营业总收入 (亿元)



归属于上市公司股东的净利润 (亿元)



资产总额 (亿元)



归属于上市公司股东的净资产 (亿元)



1、财富管理业务

(1) 经纪业务

①市场环境

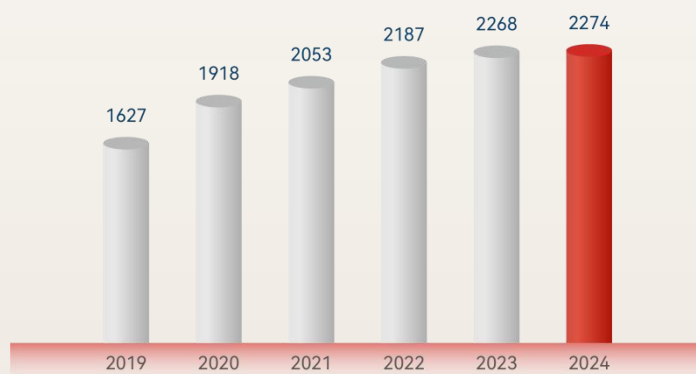
2024 年,市场在历经较长时间的调整后,于三季度末迎来大幅反转行情,全年上证指数上涨 12.67%,沪深 300 上涨 14.68%,创业板指上涨 13.23%;全市场日均股基交易额为 1.21 万亿元,较去年同期上涨 22.03%;市场新发股票+混合类公募基金 706 只,募集规模合计 3,202.12 亿元,较去年同期增加 7.96%,“提振资本市场”成效显著。尽管市场整体回暖,但在需求走弱和竞争激烈的双重压力下,经纪业务发展趋势仍待长期观察。为引导资本市场长期稳健发展,新“国九条”定基调,制度改革不断深化,市场生态趋于完善,强调以投资者为中心,更加突出了资本市场的投资与财富管理属性。随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,多重动能持续激发市场潜力,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，全方位提升客户投资体验，助力客户实现财富稳健增长。公司围绕“保持传统经纪优势，实现机构经纪突破”的经营思路开展工作，深化财富管理转型，不断提升品牌形象和市场竞争力，推动公司财富管理业务快速发展。

渠道拓展多元布局。公司积极顺应市场数字化、多元化发展趋势，持续加大对多元渠道的布局力度。深化与银行的战略合作，巩固互联网渠道合作，引领分支机构加速线上渠道开拓，扩大新媒体展业规模与产出，为财富管理业务转型发展奠定良好基础。2024 年，公司代理买卖收入市占率（不含席位）为 1.83%，客户数量持续增长。**产品多点突破发展。**公司密切关注外部政策动态与市场变化，灵活调整金融产品布局，坚定夯实公募代销业务基础，以保有收入为导向开展营销活动，切实提升客户长期投资收益；突破发展私募业务，加强对优秀管理人和产品策略的筛选力度，为高净值客户提供更具个性化的投资选择；紧跟市场发展趋势，精心打造 ETF 生态圈，丰富产品与服务模式，促进交易型客户向产品客户的转化率。**投顾服务提质增效。**公司持续推进卖方投顾向买方投顾转型，构建“人才、产品、平台”投顾体系，挖掘培养优秀的投顾生产人；深化自研产品货架建设，协同公司强大的研究优势，推出“长研精选系列投顾产品”，为客户提供便捷、高效的投资解决方案。公司注册投资顾问人数持续增长，截至报告期末共有注册投资顾问 2,274 名，行业排名第 11 位。**品牌建设持续发力。**公司积极拓展服务品牌影响力，通过财经内容打磨、线下活动开展、推进小程序开发等举措全力打造“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，为公司财富管理业务的增长注入新动力；发布投顾业务品牌“长江弘”，投顾生产人数再创历史新高，财富管理转型效果明显。

公司注册投资顾问人数（人）



③2025 年工作安排

2025 年，公司将持续深化财富管理转型，在规范展业的基础上紧跟趋势变动，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，强化资源使用效能，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、提升运营转化效率，同时深入开展总部智能运营建设；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粘性更高的专业投顾服务，优化投顾业务标准化管理，构建统一投研资源库，丰富产品体系，升级智能投顾产品，丰富工具类产品线，满足客户多样化需求；持续赋能分公司发展，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；强化品牌建设，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）信用业务

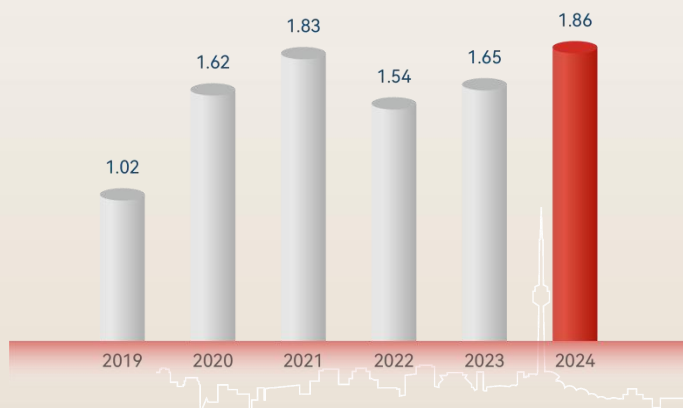
① 市场环境

2024 年，资本市场监管政策持续调整，对信用业务发展影响深远。融券业务领域，监管部门坚决实施严禁限售股融券、暂停限售股出借等举措，有力地斩断了违规减持套利的链条，极大地稳定了市场的整体预期；退市监管方面，交易所紧密围绕证监会相关意见，深度完善退市规则，推动资源向优质上市公司高效配置，显著提升了市场的整体质量与活力；减持监管层面，新出台的管理办法及配套规则全面封堵了绕道减持的通道，切实保障了中小投资者的合法权益，为市场的长期稳定健康发展营造了良好环境。受此系列政策综合影响，截至 2024 年末全市场融资融券余额 18,645.83 亿元，较上年末上升 12.94%，信用业务展现出更为稳健成熟的发展态势。

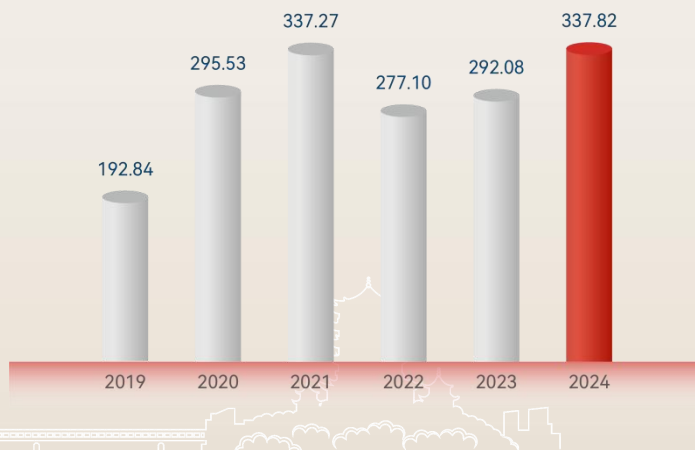
② 经营举措和业绩

2024 年，公司融资融券业务稳健发展。截至报告期末，公司境内融资融券业务规模达到 337.82 亿元。**营销拓展提效赋能。**报告期内，公司围绕提高营销效能与人员能力展开布局，全方位提升营销人员专业素养与服务能力，将大数据模型应用于客户开发，提高营销和服务效率。**系统升级精准适配。**公司聚焦客户的差异化需求，持续完善两融极速交易系统，该系统高并发、低时延，提升高端客户体验与粘性；优化交易软件功能全面性以及使用便利性，提升中小客户使用友好度。**持续完善风险防控体系。**公司不断巩固覆盖“前中后”全业务链条的风控防线，构建全流程、精细化的风控体系，保障业务安全和资产质量。

全市场融资融券余额（万亿元）



公司融资融券规模（亿元）



③2025 年工作安排

政策支持与监管呵护为信用业务带来新机遇，同时也对风险管理的要求显著提高。市场机遇方面，伴随行情回暖与交投活跃，两融业务显著增长。风险挑战主要集中在利率、股价和合规三大领域：利率竞争挤压盈利空间，股价分化加剧回调风险，监管完善两融制度和融券退市监管，对合规风控提出更高要求。公司将聚焦强化数据驱动与专业服务升级，全方位助力业务拓展。基于已有的数据技术应用成果，持续优化数据驱动的潜在客户识别流程，进一步提升业务平台效能与客户开发效率；完善营销人员知识体系，重点助力高净值客户开发；打造投资顾问品牌，甄选推广优质投资组合，以专业服务吸引客户。同时，公司着力构建全面、智能、高效的风控体系，切实保障业务稳健运行。在征信授信时强化关联核查，构建多维度客户画像，为风控筑牢数据基础；对担保证券动态管理，优化展期标准与公允价格机制，加强压力测试；打造智能风控场景，运用大数据和人工智能精进风险实时监测预警机制，实现对风险的精准把控与提前响应。

（3）资产托管业务

①市场环境

报告期内，《私募证券投资基金运作指引》正式实施，对私募证券基金管理人及基金投资运作等提出了一系列规范要求，旨在促进私募证券基金行业高质量发展。报告期内，私募行业加速出清，新增私募基金备案数量和存续私募基金数量均呈下降态势，市场进入“存量博弈”时代。随着行业进入更加规范化、透明化的高质量发展阶段，同时参与券商加速业务布局，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

报告期内，公司充分发挥牌照价值，全面整合公司内外部资源，持续推进私募综合服务体系建设。**托管外包业务规模逆势上涨**。在私募行业持续出清的背景下，公司托管外包业务规模再创新高，报告期末公司托管外包业务规模同比增幅 14%。全年新增私募托管备案数量行业第 11 位，排名连续 4 年上升。**私募品牌影响力进一步提升**。“金长江”系列活动成功塑造公司私募业务的特色品牌，公司总部发挥统筹协调作用，构建一站式综合金融服务体系，各分支机构常态化开展私募沙龙，以专业、高频的交流活动搭建沟通桥梁，总分机构紧密联动，形成强大合力，有效助推私募业务落地实施，公司私募业务规模稳健增长，从“品牌”到“业务”落地效果显著。**数字化建设取得成效**。顺应市场变化，公司加大业务数字化建设投入，金融科技应用赋能业务发展，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，运营效率和客户满意度持续提升。2024 年公司托管业务连续两年获“英华奖-优秀私募托管成长券商示范机构”“金鼎奖-创新突破托管券商”荣誉称号，得到市场广泛认可。





③2025 年工作安排

公司将积极把握行业高质量发展新机遇，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，持续打造“金长江”私募生态圈，提升品牌影响力和业务生产力；强化资金、交易、衍生品、运营等各业务条线专业能力建设，依托私募领导小组及重点区域专项营销小组机制，强化业务协同，高效响应管理人综合化、个性化服务需求；持续强化托管业务自动化运营平台建设，完善“金管家”对客平台功能，提升客户服务体验。

（4）期货业务

①市场环境

2024 年 10 月，国务院办公厅转发中国证监会等部门《关于加强监管防范风险促进期货市场高质量发展的意见》，对期货市场提出了“助力维护产业链供应链安全、经济金融安全和社会预期稳定，更好服务实体经济高质量发展，服务构建新发展格局和中国式现代化”的总体要求。建设高质量的期货市场、发展期货行业新质生产力成为行业共识。2024 年我国期货市场累计成交量 77.29 亿手，成交额 619.26 万亿元，同比分别下降 9.08% 和增长 8.93%。

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，长江期货保持战略定力，主动布局增量创收业务，实现净利润 4,143.89 万元；日均客户权益 59.9 亿元。**产业服务体系持续优化。**螺纹钢、铜、铝、生猪、鸡蛋等重点品种服务进展较好，立项服务产业客户权益峰值突破 10 亿元，2 篇产业服务案例入选中国期货业协会服务实体经济优秀案例库。**资管业务规模稳步提升。**固收产品收益稳健，CTA 产品布局取得成效，业绩表现亮眼。**场外业务创收成效良好。**风险管理子公司长江产业金融服务（武汉）有限公司落地“保险+期货”项目数量大幅增加，同比提升 83%；场外期权名义本金 109.9 亿元，同比提升 68%。**进一步强化数字化建设。**打造数字服务平台，持续建设新版 APP，赋能一线营销，提高业务支持力度。

③2025 年工作安排

2025 年，长江期货将以“坚持党建引领、做大主体规模、优化收入结构、加速两翼转型”为工作主线，保持既定战略，

壮大主体经纪业务规模，推动资产管理、风险管理“两翼”业务协同发展。坚持服务国家战略，发挥期货功能，以套期保值、场外期权等项目助力实体经济发展，推动产业升级；落地“保险+期货”项目，助力乡村全面振兴。

2、研究机构业务

（1）市场环境

报告期内，市场公募基金净值规模有所增加，较年初提升 18.93%至 32.83 万亿元，其中股票型、混合型净值规模分别为 4.45、3.51 万亿元，较年初分别提升 57.11%和下降 11.23%，债券型净值规模为 6.84 万亿元，较年初上升 28.77%。私募基金净值规模较年初下降 3.26%至 19.91 万亿元，其中证券类净值规模为 5.21 万亿元，较年初下降 8.92%。报告期末保险资金运用余额达 33.26 万亿元，较年初增长 15.08%。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。《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》已于 7 月 1 日起正式执行，短期内对佣金收入规模和结构产生一定影响，但中长期来看有望促进研究业务回归本源。

（2）经营举措和业绩

2024 年，公司积极响应国家及监管政策号召，进一步提升在国家战略重点领域的研究能力与市场影响力，提高能源转型、高端制造和科技创新相关产业链研究的专业化程度，加大研究资源投入，着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”的相关研究工作；顺应机构客户市场发展趋势，积极协助中长期资金入市，建立相应的研究框架及客户服务体系；依托研究业务行业优势，通过金融科技持续赋能，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。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。

研究机构业务优势持续巩固。在“2024 证券时报·新财富杂志最佳分析师评选”中，总分创历史新高，连续三年蝉联本土最佳研究团队第 1 名；再次包揽“卖方分析师水晶球奖”所有机构类奖项评选第 1 名，三度实现大满贯；此外，在“上证最佳分析师”“金麒麟最佳分析师”等市场主流机构主办的权威分析师评选中均获得第 1 名，市场评选成绩突出，受到市场和机构客户充分认可。**持续拓展非公募客户服务。**公司不断加强私募基金等非公募业务拓展，加强研究资源配置，在核心保险和私募基金的研究服务频次持续提升。**信息化建设取得突破性成效。**公司研究业务立足“研究驱动、科技赋能”，持续加强信息化，创新研究业务服务形式，上线长江研究旗舰店，行业内首个尝试将大模型应用于客户服务，通过有效整合 AI 技术，线上服务能力得到显著增强，不仅提供了全新客户触达渠道，还极大提升了用户的使用体验。**积极支持公司协同服务。**公司研究业务积极落实“研究驱动”战略，响应公司内部协同需要，在合规的前提下为集团各部门提供研究业务支持，涵盖产业研究、专题委托、投资价值报告、投研交流等研究支持服务，有效提升了研究价值的内部转化效率。

研究机构业务荣获奖项



公司研究机构业务团队



图片来源：证券时报

(3) 2025 年工作安排

2025 年是资本市场新“国九条”出台以及公募基金新规实施后的第一个完整年度，也是卖方研究业务加速转型回归研究本源的一年。公司作为本土研究业务的领军者之一，将积极树立良好的行业形象，传播良好的行业文化，顺应新时代背景下的机构业务发展方向，夯实自身风控体系，做好高质量发展文化建设及投资者教育工作。产品方面，公司将深耕研究、依托研究、传播研究，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，积极拓展境外客户，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，推进 AI 在投研领域的应用，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。对内协同方面，在合规前提下深度赋能公司内部包括经纪、资管、自营、投行等各个核心的业务环节，以研究赋能全产业链提升价值。

3、资产管理业务

(1) 市场环境

2024 年全球财富市场实现复苏，公募基金行业呈现出整体向好的发展趋势。监管出台了大量的政策呵护资本市场：新“国九条”影响深远，推动资本市场高质量发展；公募基金费率下调延续，降低投资者投资成本；个人养老金制度推广至全国，首批指数基金纳入个人养老金投资产品目录。2024 年，权益类基金整体规模稳中有升，全年收益更优的指数股票型基金规模占比显著抬升；固收类产品业绩亮眼，规模迅速扩容，投资者对于“固收+”的风险偏好降低，稳健型“固收+”规模占比提升。整体来看，我国公募管理总规模再创新高，截至报告期末，我国公募总规模约 32.83 万亿元，相较于 2023 年末增幅约 18.93%。资管新规实施以来，行业实现净值化、规范化转型，回归资产管理本源。券商资管需紧跟市场趋势和需求变化，做大产品规模、做厚产品收益，以“私募+公募”为抓手，持续提升竞争优势。

（2）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。长江资管持续落实产品布局、渠道拓展、投研提升等核心工作，业务发展实现多点突破与深化。**管理规模持续突破。**公募基金规模、公募非货币基金规模实现快速增长，截至报告期末，长江资管公募基金规模 265.46 亿元，同比增长 48.27%，公募非货规模 152.33 亿元，同比增长 45.97%。产品布局有序推进，新报基金数量连续三年增加。**深度拓展多元渠道。**机构客户数量规模有效提升，多渠道支撑绩优产品规模增长，外部渠道代销创公募首发新高，机构直销客户数量及规模双提升。**产品业绩稳健，市场反馈良好。**长江资管及其固定收益投资团队分获“2024 年度金牛券商集合资产管理人”和金鼎奖最佳固收资管团队奖，权益类产品长江智能制造获得金牛及君鼎两项大奖，固收类产品长江可转债基金、步步为赢 17 号集合计划获得金牛奖。**服务实体经济，践行“深耕湖北”。**长江资管以 ABS 为抓手深耕湖北，实现突破与创新，服务实体经济。新设立的湖北港口收费收益权 ABS 项目是“长江经济带”标签项目，且为华中地区首单港口收费权 ABS 项目。

长江资管基金管理规模



公司持有长信基金 44.55% 股权，长信基金主要开展基金管理业务。**持续完善产品布局。**报告期内，长信基金以大固收建设为重要战略方向，成功发行长信 180 天持有期债券型证券投资基金，进一步完善中短债序列产品布局；以核心绩优产品带动，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。**夯实投研能力。**长信基金通过建立研究报告质量管控体系、推进投研一体化平台建设等举措，助力投研能力持续提升，权益、固收、量化三大投资条线短、中、长期均有绩优产品突围。**重视持有人体验感与获得感。**长信基金以持有人利益为出发点及落脚点，不断升级迭代产品管理体系，提升营销管理精细度，完善销售策略委员会机制，定期复盘销售行为及客户体验。2024 年，长信基金总规模稳步增长，报告期内成立公募基金产品 2 只，募集总规模 6.28 亿元。截至报告期末，长信基金管理产品总数 124 只，净资产总规模 2,027.54 亿元。其中，公募基金 86 只，净资产规模 1,946.93 亿元；专户理财产品 38 只，净资产规模 80.61 亿

元。

长信基金基金管理规模



(3) 2025 年工作安排

2025 年长江资管将聚焦公募化和主动管理转型，锻造提升产品、渠道和投研等三大核心能力，以资产业务为辅深耕湖北，做大资产管理规模。一是完善产品布局，扩大管理规模。完善丰富固收产品线，持续做大货币基金规模，培育公募“固收+”品牌，常态化发行小集合；权益类聚焦指数增强型产品，发行多资产策略 FOF。二是聚焦营销重点，强化渠道拓展力度。坚持直销代销双轮驱动，挖掘互联网平台及其他电商资源，拓宽销售渠道和网络覆盖范围，提升市场影响力。三是强化投研管理，打造系统化投研体系。加强深度研究，注重实战性研究，持续提升投资业绩。四是以 ABS 业务为主，同时发掘、培育公募 REITs 业务机会。依托分支机构服务全国客户需求，重点聚焦服务湖北本土客户，挖掘有存量盘活需求的客户，强化跟踪战略客户。

长信基金坚持以投资人利益为先，聚焦核心能力建设，严控回撤，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，完善指增序列产品布局，推动绩优产品的孵化，把握机会发行新产品。投资端，提升管理精细度和勤奋度，确保业绩持续且稳定。市场端，加强重点渠道及电商平台合作，推动绩优产品转化变现。团队建设聚焦服务公司业务发展，进一步迭代考核体系，强化考核结果运用，搭建人才质量评估体系，以人才发展带动公司高质量发展。

4、二级市场投资业务

(1) 市场环境

股票市场方面，2024 年主要市场指数收涨、大盘价值风格占优，低估值高分红板块、景气向上的科技板块涨幅居前，地产链、消费板块下跌。债券市场方面，2024 年国内稳增长政策持续出台，央行适时降准降息，高质量发展扎实推进。9 月 26 日政治局会议对经济工作定调转向，政策底确定，适度宽松的货币政策引导低风险偏好资金持续配置债券资产，债券

市场全年趋势性走强，债券收益率下行，实体经济融资成本稳中趋降。衍生品方面，2024 年市场宽幅震荡，波动幅度达历史极值水平。市场的剧烈反弹推动 ETF 总规模大幅增长，期货、期权等衍生品交易在市场波动及成交量激增的同时，展现出良好的发展势头。未来市场将对参与者的机遇识别能力和风险管控能力提出更高的要求。

（2）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，丰富策略类型，重视波段行情下的仓位管理，主动投资持续完善投研团队架构体系，多元投资运行稳健，规模逐步提升。

债券投资业务坚持票息策略，在保持持仓规模的基础上，强化波段交易与中性策略交易，积极把握市场调整时的价差机会；同时进一步加强风险防控，根据市场节奏调整持仓结构，提高组合信用资质和流动性；融资策略紧密匹配市场，在安全、稳定的基础上，通过多种途径有效降低了融资成本。此外，债券投资持续提升投研能力，扩充并完善策略库，加强多元化投资策略的研究储备，投研系统建设稳步推进。

衍生品业务秉持合规、匹配、审慎和透明的原则，稳健运行。公司积极采取多项措施有效应对市场波动，包括优化交易对手结构、深化销售交易协同及积极整合市场资源等。此外，公司全面提升衍生品业务风险定价及产品设计能力，不断优化投资策略和资产配置布局。内控管理方面，公司持续完善衍生品业务制度、机制、流程，持续推进合规、诚信、专业、稳健的文化建设，为衍生品业务的发展保驾护航。

（3）2025 年工作安排

权益自营业务方面，公司将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。2025 年将重点关注基本面有深度改善的细分行业和优质公司，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，将继续加强经济基本面跟踪与研究，研判政策预期变化与落地效果，高度重视利率波动风险，丰富投资策略；在控制组合风险、获取息差收入的同时，加大策略交易，强化对市场波动的应对能力；适时把握大类资产配置机会，推进多元化投资业务的开展。

衍生品业务，严格遵循监管要求，持续丰富产品类型，优化业务结构，着力提升定价交易、风险管理等核心竞争力，积极拓展交易对手资源，致力于为客户提供更优质、更全面的金融衍生产品服务。此外，公司将通过加强文化引领、完善内控机制、加强系统支持等方式，提升团队能效，打造更加专业的衍生品业务团队，为业务的稳健发展筑牢坚实基础。

5、投资银行业务

（1）市场环境

股票承销保荐业务方面，按照上市日口径计算，2024 年 A 股共有 100 家公司完成首发上市，募资总额为 673.53 亿元，规模同比减少 81.11%；企业增发项目上市数量为 145 家，募集资金规模为 1,730.52 亿元，募集资金规模同比减少 70.11%；

可转债上市数量为 51 家，募集资金规模为 482.78 亿元，募集资金规模同比减少 65.66%；优先股上市数量为 1 家，募集资金规模为 17.90 亿元；公开增发与配股未实施。2024 年 4 月 30 日，沪深交易所正式发布了《股票发行上市审核规则》等 9 项配套业务规则，对主板、创业板拟 IPO 企业的财务指标提出了更高的要求，对科创板拟 IPO 企业的“硬科技”要求进一步提高。从中长期来看，伴随着经济向上发展以及对符合国家产业政策导向、突破关键核心技术企业的支持，会有更多优质的创新型企业登陆资本市场的舞台。同时，中国证监会发布《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》《关于修改〈上市公司重大资产重组管理办法〉的决定（征求意见稿）》等一系列政策举措，支持上市公司向新质生产力方向转型升级，鼓励上市公司加强产业整合、提升重组市场效率，预计也将带来定增市场的转暖，并购重组、配套融资、融资收购其他资产项目等也在 2024 年四季度开始增加。

2024 年国内债券市场呈现规模扩张、收益率下行、信用分化三大特征。全年以“适度宽松”为主基调，通过逆周期调节工具稳定市场流动性，强化短端利率走廊调控。地方政府专项债发行规模达 9.78 万亿元，化债政策持续推进，缓解地方财政压力，支撑城投债市场稳定。利率债与信用债呈现分化，10 年期国债收益率全年下破 1.70%，政策宽松利率债持续走强，但四季度受股市反弹及政策加码影响出现短暂回调。

（2）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。报告期内，受多方面因素影响，股权项目整体周期拉长，投行项目整体收缩。长江保荐持续做好存量客户的跟踪服务，深入挖掘客户潜力，拓展增量业务机会，部分业务排名提升明显：全年完成可转债项目 2 单，市场排名第 6 位；完成北交所 IPO 项目 1 单，市场排名第 6 位；完成新三板推荐挂牌项目 13 单，市场排名并列第 6 位；新三板定向发行次数 7 次，市场排名第 7 位；定向发行金额 4.50 亿元，市场排名第 6 位；截至 12 月底，持续督导家数 202 家，市场排名第 6 位，新三板各类业务排名位居前十。**精准布局新兴产业。**长江保荐持续聚焦“三新一高”、生物医药及节能环保等战略性新兴产业，积极布局优质科创型企业，秉持“跟早跟小”理念，精准抓取业务先机，2024 年战略性新兴产业项目完成 3 单、获批文 1 单、过会 1 单、在审 3 单，其中生物医药、高端装备制造及节能环保产业各完成 1 单。**区域深耕成效渐显。**长江保荐组建精锐区域深耕团队，在重点区域深入挖掘，收获了一系列重要成果：“深耕湖北”战略稳步推进，2024 年湖北地区合计完成项目 6 单；加速发力江浙沪等经济发达区域，2024 年共完成浙江地区项目 4 单，其中 IPO 项目以 1 单的成绩并列浙江市场第 4 位，可转债项目以 2 单的成绩并列浙江市场第 2 位，另有江苏地区完成 2 单项目，上海地区完成 1 单项目；立足各业务团队资源禀赋、专业能力及过往业绩等，加强西南区域人员配置，力争取得新突破，2024 年在西南地区完成项目 1 单。





公司债券承销规模排名稳步提升。2024 年全年承销债券 126 只，规模 337 亿元，行业排名同比上升 2 位，保持排名连续 3 年上升趋势。**积极探索和开拓债券创新品种。**公司积极储备科技创新公司债、新型城镇化建设专项债、乡村振兴专项债、绿色债、碳中和债、可续期债及优质企业债等创新品种。**优质项目占比增长。**2024 年承销债券中主体评级 AA+及以上占比近 70%，公司连续两年证券公司债券业务执业质量评价结果为 A。“**深耕湖北**”**战略走深走实。**公司协同加强力量投入和服务供给，助力盘活国有“三资”，全面服务地方融资平台产业化转型并取得成效，获批发行湖北地市产业化转型项目、湖北首单区县产业化转型科创债，持续提升综合金融服务能力。

（3）2025 年工作安排

长江保荐将持续聚焦战略性新兴产业，聚焦重点区域，聚焦重点客户，做精做深，积极践行为实体经济服务的宗旨与责任，紧扣国家产业政策支持方向，支持企业做专做优。一是坚持深耕战略，服务区域经济。深入推进区域深耕战略，加大对重点区域重点企业的挖掘力度。通过强化与地方政府及企业的合作，进一步提升深耕区域的业务覆盖率。二是拓展并购重组业务，助力产业升级。加大并购重组业务的开拓力度，加强并购标的资源储备，重点关注科技创新和战略性新兴产业领域的并购机会。通过延伸服务链条、提升价值挖掘能力，加强内部协同，推动地方融资平台产业化转型，并积极与市场活跃机构沟通合作，进一步增强财务顾问能力及项目匹配技能。三是强化团队管理，提升专业能力。针对重点区域和深耕行业，制定差异化的人员配置策略，有机整合投行专业人才，组建具备丰富行业经验的项目团队。注重团队管理的动态调整，根据项目进展和市场变化灵活调配资源，平衡资源投入与产出效益，构建稳定高效的专业人才队伍。

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，继续加强对优质企业客户的综合金融服务，继续落实“深耕湖北”战略，为客户提供多类型债券产品，聚焦重点客户，深挖客户需求，树立公司业务口碑；响应监管号召，落实创新驱动发展战略，深化服务地方融资平台的产业化转型，助力化解地方债务、盘活国有“三资”；重点关注“科技创新债券”“绿色债券”“乡村振兴债券”等特色产品，充分挖掘客户需求，坚持多元化客户覆盖、标准化客户服务、系统化过程管控，增强客户粘性，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

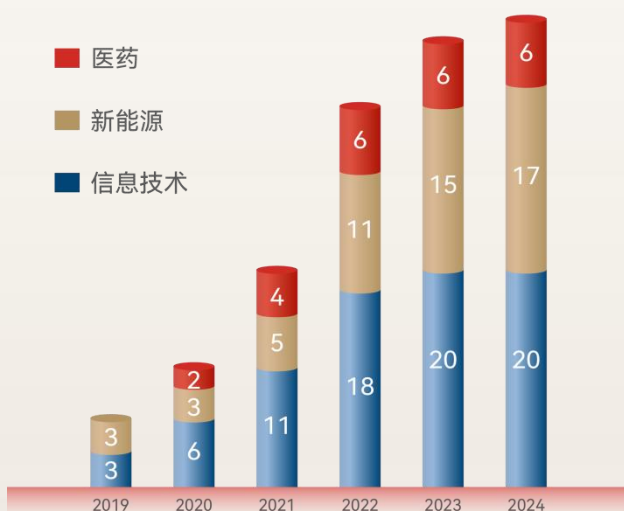
近年来，中央定调鼓励创业投资，多措并举激发创投活力。2024 年中央经济工作会议提出“健全多层次金融服务体系，壮大耐心资本，更大力度吸引社会资本参与创业投资，梯度培育创新型企业”，确立了创业投资、股权投资在我国经济进入高质量发展新阶段的重要定位，对推动科技创新发展和促进创业投资行业持续健康发展都具有重大意义。

另一方面，当前股权投资领域的募资、投资与退出规模同比均有所收缩，募资渠道变窄、退出周期拉长等问题成为行业内较为普遍的挑战，行业整体面临着一定的阶段性压力。在此背景之下，投资机构应聚焦前沿方向，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。

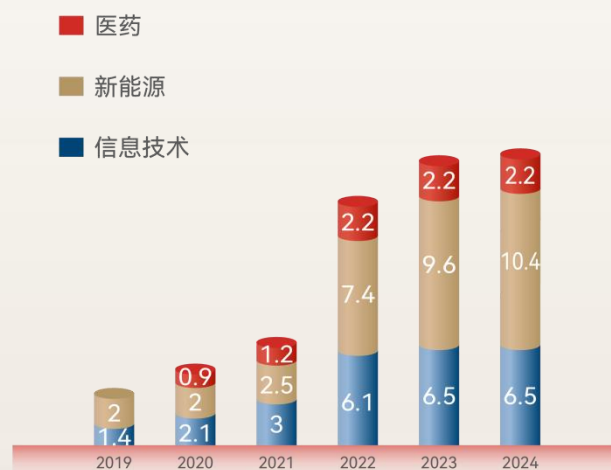
（2）经营举措和业绩

长江创新以股权投资业务为核心业务，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。项目主要聚焦信息技术、新能源、生物医药极具发展前景的细分领域，并对所投项目进行紧密、持续地跟踪和投后管理，项目情况良好。长江创新投资项目数量和规模稳步增长，截至报告期末累计已完成 50 余个股权投资项目及科创板跟投项目。同时，长江创新存量项目收益显著，退出工作有序推进。报告期内，长江创新实现净利润 3.05 亿元，业绩贡献进一步提升。

长江创新股权投资累计项目数量 (个)

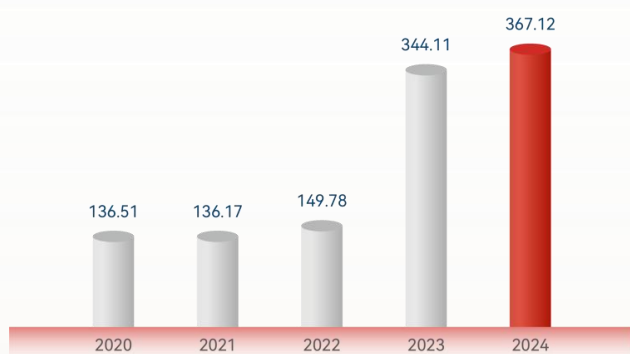


长江创新股权投资累计投资金额 (亿元)



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，专注新材料、碳中和、军工装备、数字智能、生命健康等领域开展股权投资业务，陪伴企业成长，助力产业发展。报告期内，长江资本新增实缴规模超 12 亿元，基金管理规模稳步提升，成功设立湖北军融发展创业投资基金；管理费收入再创新高，同比增长 18%；投研能力持续提升，对细分领域进行深入研究，进一步精准投资方向，贯彻落实“投早投小，投硬科技”的投资理念，以全链条全生命周期、多元化接力式的金融服务支撑创新驱动发展，促进新质生产力和现代化产业体系建设。

长江资本基金管理规模（认缴口径，单位：亿元）



湖北军融发展基金

甄选陆号基金

报告期内长江资本新设基金

十堰茅箭基金

安陆产业基金

（3）2025 年工作安排

2025 年，长江创新将继续聚焦新能源、信息技术、生物医药等行业，以深化行业研究为基石，深度挖掘优质投资标的，抢抓产业机遇，拓展细分行业的覆盖范围，加快对优质项目的投资布局。同时采取更加灵活主动的退出策略，进一步提升项目收益，有效提升投后管理质量。

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，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，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，在全球经济增速放缓与地缘政治局势持续紧张的双重影响之下，亚洲市场在风险与机遇中寻求平衡。报告期内，香港经济录得温和增长，实质本地生产总值（GDP）增长 2.5%。截至报告期末，恒生指数累计上涨约 18%，成交额显著提升。

（2）经营举措和业绩

公司通过控股子公司长征国际开展海外业务。2024 年，长征国际紧扣集团海外发展战略，围绕“聚焦主业、稳健发展”的总体思路，深入推进各项核心业务布局，在研究业务和债券业务领域取得显著进展，同时积极推动经纪业务、资管业务和投行业务的稳定发展，业务体系逐步完善，服务能力不断提升。同时，长征国际持续优化运营机制，有效推动经营质量的稳步提升。合规与风控方面，长征国际始终坚持严格落实两地监管要求，深化集团垂直管理模式，不断加强内部治理与风险控制能力，确保稳健运营。同时，长征国际持续优化团队结构，通过吸引专业人才，进一步增强团队整体实力。围绕资源优化配置，提升运营效率，各项管理水平实现稳中有进。

（3）2025 年工作安排

2025 年，长证国际将继续加快研究业务、债券业务等重点业务发展，在现有基础上不断提高海外研究业务的服务能力，持续提升海内外机构客户的覆盖，增强长江研究的海外影响力，不断提升投研能力，稳健开展债券业务，获取绝对收益；同时继续夯实合规风控体系，提升运营服务能力，把握市场发展机遇，保障公司稳健经营。

（本节“二、报告期内公司从事的主要业务”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）

三、核心竞争力分析

1、公司治理科学稳健，战略落地稳步推进

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引领作用，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、服务社会财富管理、服务湖北重大战略”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，致力于成为特色领先的综合化投资银行。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、研究业务巩固领先优势，财富管理转型成效显现

公司高度重视研究业务，坚定不移提升投研能力，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，综合实力稳居行业前列，保持较强市场影响力，同时组建海外客户服务团队，推进研究业务国际化。2024 年公募基金市占率继续保持高位水平，私募基金业务深化转型发展，连续三年蝉联新财富本土最佳研究团队第一名，总分和入围数量均创自身历史新高，同时取得新财富历史最高分，领先优势持续扩大，在“第十八届卖方分析师水晶球奖”“2024 上证报最佳分析师”“第六届新浪财经金麒麟分析师”“第十五届证券业分析师金牛奖”等奖项评选中均拔得头筹。公司加快财富管理转型，依托全国网点，以资产配置为核心为客户提供全生命周期财富管理服务，助力客户财富实现保值增值。2024 年财富管理业务继续发挥业绩压舱石作用，线上线下渠道共拓，深化拓展银行渠道，建立互联网营业部；投顾业务持续发力，发布投顾业务品牌“长江弘”，生产型投顾人数再创历史新高，财富管理转型效果明显。

3、严守合规风控底线，有效平衡安全与发展

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，积极倡导“每个人都是合规展业第一责任人”，建立全面风险管理体系，有效覆盖公司各部门、子公司和分支机构，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，公司深化合规长效建设，多措并举严防风险，

提升公司内在发展稳定性和韧性；主动合规前置，重大风险隐患有效防范，全年开展多次内部合规检查，未发生重大监管处罚；公司舆情平稳，未发生重大声誉风险事件；全面风险管理，主要风控指标均持续符合监管标准，资产质量持续提升；夯实运维基础，保障全年运营安全平稳；抓实党的纪律建设和行业廉洁从业“两个结合”，廉洁文化品牌成为行业范例，“清廉长江”建设连续第二年入选中证协年度实践案例。

4、金融科技深化赋能，助力公司数字化转型

公司锚定创新导向，深度发力数字化平台建设，持续加大金融科技研发投入，不断加强在运维管理、自主研发、数据挖掘及人工智能等领域的科技运用，为各类业务开展和管理模式创新提供技术支撑，推动公司业务数字化，实现高质量发展。报告期内，公司遵循“守底线、强中线、拓上线”的总体方针，在保障信息系统稳定的基础上，以平台化的思路完善科技底座，推动金融科技与各项业务深度融合、创新发展。通过筑牢安全基石，夯实系统技术架构及运维流程，公司成为行业首批获“软件开发运维一体化能力成熟度”国标最高等级认证企业，各信息系统全年平稳安全运行，为业务稳定发展提供保障。公司重点投入大数据和 AI 领域，通过自研的敏捷大数据平台，构建全面数字化业务能力；为适应大模型时代新的 AI 应用赋能模式，公司自主研发了“长江灵曦”智能底座，该平台以公有云和私有云混合管理算力池为基础，本地部署了满血版 DeepSeek R1/V3 等多款国内商用和开源大模型，通过模型评估画像、智能场景匹配以及智能体开发打造 AI 中台能力，支撑了投研、投资、投行、营销、办公、研发等一批业务场景落地。公司 AI 场景化实践项目在 2024 年获得中国人民银行和证监会评选的“金融科技发展奖”。在业务技术融合知识产权保护方面，截至目前公司已获 10 项发明专利授权，27 个项目发明专利正在孵化中。

5、服务实体经济发展，践行社会责任担当

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，感恩回馈社会。公司以服务国家战略、服务实体经济发展、服务客户财富增长为目标，积极发挥资本市场在推动实体经济高水平循环的枢纽作用。一方面在拓宽融资渠道、降低融资成本、助力产业转型、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，助力乡村振兴，近年金融帮扶融资规模近 150 亿元，持续推动乡村特色产业发展，规模稳居行业前列。利用“保险+期货”为乡村企业和农户提供全面风险管理服务，助力稳收增收。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的满分评价，2024 年，公司获评“中国网 2024 年度 ESG 品牌影响力企业”、《投资时报》“2024 优秀乡村振兴企业”、《华夏时报》“2024 年度 ESG 投资实践优秀机构”、投资者网“2024 年度杰出社会责任企业”等称号。

6、强化企业文化建设，筑牢人才发展体系

公司积极贯彻中央精神、落实监管要求，以“坚持党的全面领导、坚持忠诚文化、坚持把提升功能性建设放在重要位置”为总体思路，确立“德才兼备、以德为先、内生培养、长效激励”的人力资源理念，积极锻造忠诚干净担当的高素质专业化

金融干部人才队伍；并坚定践行“五要五不”原则，将文化建设与公司治理、发展战略、人才培养、行为规范等深度融合，把廉洁从业文化、合规文化贯穿到公司经营的各个方面，在文化内涵、文化诠释上不断丰富长江特色文化的政治性、人民性、功能性，促进形成健康的价值观、发展观、风险观，以高水平文化建设赋能业务高质量发展。公司不断丰富人才发展体系建设实践，逐步构建起党委统一领导、组织人事部门统筹、各部门协同支持的人才队伍建设工作架构，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。公司持续深化岗位职级制度改革，建立了以能力、价值贡献为导向的职级评价体系。

四、主营业务分析

1、概述

请见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司从事的主要业务”。

2、收入与成本

（1）营业总收入构成

单位：元

项目	2024 年		2023 年		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	2,024,362,019.67	29.79%	2,139,498,873.34	31.02%	-5.38%
手续费及佣金净收入	3,753,092,884.99	55.23%	3,866,823,442.67	56.07%	-2.94%
投资收益	561,548,605.49	8.26%	-960,704,274.75	-13.93%	158.45%
其他收益	51,864,523.25	0.76%	78,218,884.04	1.13%	-33.69%
公允价值变动收益	165,707,114.12	2.44%	1,077,099,424.79	15.62%	-84.62%
汇兑收益	-2,912,141.67	-0.04%	-994,026.96	-0.01%	-192.96%
其他业务收入	240,270,915.04	3.54%	695,655,907.58	10.09%	-65.46%
资产处置收益	1,318,394.06	0.02%	607,325.12	0.01%	117.08%
营业总收入合计	6,795,252,314.95	100.00%	6,896,205,555.83	100.00%	-1.46%

报告期内，公司实现营业总收入 67.95 亿元，同比减少 1.01 亿元，降幅 1.46%，主要系长江期货下属子公司风险管理业务规模减少，其成本对应减少。主要变动情况如下：

①利息净收入 20.24 亿元，同比减少 1.15 亿元，降幅 5.38%。主要系计入其他债权投资的债券持仓规模同比减少。

②手续费及佣金净收入 37.53 亿元，同比减少 1.14 亿元，降幅 2.94%。其中：经纪业务手续费净收入 28.81 亿元，同比增加 0.87 亿元，增幅 3.13%，主要系交易量增长带动收入增加；投资银行业务手续费净收入 3.49 亿元，同比减少 2.91 亿元，降幅 45.43%，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 2.87 亿元，同比增加 0.83 亿元，增幅 40.78%，主要系资管产品业绩提升及产品管理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 7.27 亿元，同比增加 6.11 亿元，增幅 524.82%，主要系固定收益类投资业务抓住债券收益率下行的趋势性机会，通过久期管理与个券挖掘增厚收益。

④其他收益 0.52 亿元，同比减少 0.26 亿元，降幅 33.69%，主要系扣缴税款手续费和与日常活动相关的政府补助减少。

⑤其他业务收入 2.40 亿元，同比减少 4.55 亿元，降幅 65.46%，主要系长江期货下属子公司风险管理业务规模减少。

（2）公司已签订的重大销售合同、重大采购合同情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）营业总支出构成

单位：元

项目	2024 年		2023 年		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	53,729,171.85	1.12%	51,056,072.38	0.97%	5.24%
业务及管理费	4,517,671,746.94	93.76%	4,607,845,035.05	87.49%	-1.96%
信用减值损失	12,156,145.56	0.25%	-19,743,606.26	-0.37%	161.57%
其他资产减值损失	20,840,772.45	0.43%	7,644,521.06	0.14%	172.62%
其他业务成本	213,766,984.67	4.44%	619,722,350.51	11.77%	-65.51%
营业总支出合计	4,818,164,821.47	100.00%	5,266,524,372.74	100.00%	-8.51%

报告期内，公司营业总支出 48.18 亿元，同比减少 4.48 亿元，降幅 8.51%。主要变动情况如下：

①业务及管理费 45.18 亿元，同比减少 0.90 亿元，降幅 1.96%，主要系展业成本减少。

②信用减值损失 0.12 亿元，同比增加 0.32 亿元，增幅 161.57%，主要系计提其他债权投资和应收款项减值准备增加。

③其他资产减值损失 0.21 亿元，同比增加 0.13 亿元，增幅 172.62%，主要系计提商誉减值准备增加。

④其他业务成本 2.14 亿元，同比减少 4.06 亿元，降幅 65.51%，主要系长江期货下属子公司风险管理业务规模减少。

（4）报告期内合并范围是否发生变动

☒ 是 ☐ 否

详见“《公司 2024 年度财务报表附注》九、合并范围的变更”。

（5）公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、费用

单位：元



项目	2024 年	2023 年	同比增减	重大变动说明
业务及管理费	4,517,671,746.94	4,607,845,035.05	-1.96%	-

4、现金流

单位：元

项目	2024 年	2023 年	同比增减
经营活动现金流入小计	42,366,859,216.66	24,283,720,680.85	74.47%
经营活动现金流出小计	23,696,865,798.28	19,613,644,263.90	20.82%
经营活动产生的现金流量净额	18,669,993,418.38	4,670,076,416.95	299.78%
投资活动现金流入小计	369,270,565.37	414,662,292.20	-10.95%
投资活动现金流出小计	587,255,598.91	854,390,102.64	-31.27%
投资活动产生的现金流量净额	-217,985,033.54	-439,727,810.44	50.43%
筹资活动现金流入小计	23,446,601,307.05	25,231,708,397.66	-7.07%
筹资活动现金流出小计	28,632,841,340.98	27,786,201,238.98	3.05%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,186,240,033.93	-2,554,492,841.32	-103.02%
现金及现金等价物净增加额	13,270,916,614.48	1,681,443,535.98	689.26%

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额为 132.71 亿元，其中：

①经营活动产生的现金流量净额 186.70 亿元，其中：经营活动现金流入 423.67 亿元，占现金流入总量 64.01%，主要系购买和处置金融资产净增加现金 189.17 亿元，客户交易结算资金净流入现金 151.80 亿元，收取利息、手续费及佣金增加现金 73.86 亿元；经营活动现金流出 236.97 亿元，占现金流出总量的 44.78%，主要系回购业务净减少现金 121.67 亿元，融出资金规模净增加导致现金流出 49.64 亿元，支付给职工及为职工支付现金 31.14 亿元，支付利息、手续费及佣金减少现金 13.53 亿元，支付各项税费 5.41 亿元。

报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 299.78%，主要系购买和处置金融资产、客户交易结算资金净流入现金增加。

报告期内，公司经营活动产生现金流量净额与本年度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、购买和处置金融资产、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-2.18 亿元，其中：投资活动现金流入 3.69 亿元，占现金流入总量的 0.56%，主要系收回投资收到现金 2.55 亿元，取得投资收益收到现金 1.14 亿元；投资活动现金流出 5.87 亿元，占现金流出总量的 1.11%，主要系投资支付现金 3.41 亿元，购建固定资产、无形资产等长期资产支付现金 2.46 亿元。

报告期内投资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 50.43%，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-51.86 亿元，其中：筹资活动现金流入 234.47 亿元，占现金流入总量的 35.43%，主要系公司通过发行公司债券、收益凭证和次级债券等方式募集资金；筹资活动现金流出 286.33 亿元，占现金流出总量的 54.11%，主要系兑付债务融资的本金和利息以及实施 2023 年度利润分配方案。

报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年同期下降 103.02%，主要系融资净募集资金规模减少。

五、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	527,920.76	295,647.31	44.00%	-5.10%	-19.51%	增加 10.03 个百分点
证券自营业务	34,907.12	27,773.11	20.44%	648.46%	251.85%	不适用
投资银行业务	38,000.38	45,760.78	-20.42%	-44.29%	-10.26%	减少 45.67 个百分点
资产管理业务	28,400.12	17,440.07	38.59%	86.63%	12.29%	增加 40.65 个百分点
另类投资及私募股权投资管理业务	38,712.08	6,975.26	81.98%	-17.68%	15.20%	减少 5.15 个百分点
海外业务	2,774.84	5,454.49	-96.57%	8.90%	-13.05%	增加 49.64 个百分点

报告期内，一级市场股权融资阶段性收紧，二级市场震荡调整下结构性机会凸显。公司坚持稳中求进、守正创新，抓住市场机会、提升综合实力，整体经营保持稳健向前，实现经纪及证券金融业务、证券自营业务、资产管理业务和海外业务分部盈利能力同比提升，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“二、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) 营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	2024 年		2023 年		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	837,607,556.45	80	678,408,359.02	23.47%
上海市	25	617,622,779.22	25	629,462,679.05	-1.88%
广东省	23	237,302,208.00	24	205,495,447.36	15.48%

地区	2024 年		2023 年		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	
北京市	12	141,521,641.34	12	143,114,756.07	-1.11%
四川省	8	79,762,865.64	8	65,426,245.69	21.91%
浙江省	12	78,809,171.71	12	64,151,530.25	22.85%
山东省	17	67,687,645.03	17	54,457,842.56	24.29%
福建省	12	63,115,362.26	12	53,291,140.12	18.44%
河南省	10	55,008,613.46	9	44,909,348.03	22.49%
黑龙江省	4	54,488,818.42	4	43,523,664.48	25.19%
江苏省	12	46,510,349.62	12	35,022,616.97	32.80%
湖南省	10	43,152,443.67	9	35,412,154.54	21.86%
辽宁省	10	41,724,600.56	10	34,388,660.83	21.33%
江西省	12	38,590,132.41	12	29,515,085.59	30.75%
重庆市	5	34,934,681.26	5	28,470,031.73	22.71%
河北省	8	32,969,046.72	8	26,742,696.36	23.28%
陕西省	5	32,783,813.14	5	27,166,186.63	20.68%
新疆维吾尔自治区	6	30,585,106.92	6	24,665,571.99	24.00%
安徽省	6	29,950,809.90	6	27,019,695.03	10.85%
天津市	5	26,178,232.19	5	24,099,179.89	8.63%
宁夏回族自治区	3	8,240,215.44	3	6,530,792.71	26.17%
广西壮族自治区	3	7,808,349.08	3	6,356,714.46	22.84%
云南省	2	6,367,542.28	2	4,876,454.89	30.58%
山西省	3	3,939,595.34	3	3,277,608.15	20.20%
甘肃省	1	3,844,733.91	1	2,696,592.96	42.58%
海南省	1	3,450,253.44	1	4,494,357.55	-23.23%
青海省	1	2,268,922.85	1	1,714,372.30	32.35%
贵州省	1	2,242,843.38	1	2,527,444.29	-11.26%
内蒙古自治区	1	2,010,702.06	1	1,479,734.21	35.88%
吉林省	2	1,929,043.44	2	2,425,210.44	-20.46%
西藏自治区	1	394,055.32	1	261,031.01	50.96%
分支机构小计	298	2,632,802,134.46	300	2,311,383,205.16	13.91%
公司总部及境内子公司总部	-	4,134,701,801.05	-	4,559,342,610.02	-9.31%
境内合计	-	6,767,503,935.51	-	6,870,725,815.18	-1.50%
境外	-	27,748,379.44	-	25,479,740.65	8.90%

地区	2024 年		2023 年		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	
合计	-	6,795,252,314.95	-	6,896,205,555.83	-1.46%

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	2024 年		2023 年		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	464,204,567.47	80	284,050,955.17	63.42%
上海市	25	435,349,165.62	25	430,869,187.34	1.04%
广东省	23	110,809,932.24	24	61,590,633.44	79.91%
北京市	12	70,504,720.56	12	60,019,017.37	17.47%
四川省	8	32,290,044.69	8	14,903,876.66	116.66%
浙江省	12	23,555,279.95	12	7,566,370.49	211.32%
山东省	17	17,495,996.35	17	-2,113,461.49	927.84%
福建省	12	20,535,805.65	12	6,358,806.54	222.95%
河南省	10	18,825,112.49	9	4,843,354.98	288.68%
黑龙江省	4	28,178,763.42	4	15,942,600.05	76.75%
江苏省	12	13,996,929.64	12	-2,430,201.77	675.96%
湖南省	10	10,880,715.82	9	944,483.20	1052.03%
辽宁省	10	4,321,746.69	10	-6,741,759.31	164.10%
江西省	12	7,993,866.96	12	-7,684,329.71	204.03%
重庆市	5	12,120,796.15	5	2,637,523.23	359.55%
河北省	8	6,372,967.81	8	-817,448.34	879.62%
陕西省	5	12,935,333.40	5	6,489,500.36	99.33%
新疆维吾尔自治区	6	6,239,150.16	6	-1,233,054.36	605.99%
安徽省	6	9,384,641.01	6	4,687,443.92	100.21%
天津市	5	5,472,013.81	5	1,781,598.00	207.14%
宁夏回族自治区	3	-885,164.18	3	-3,287,071.48	73.07%
广西壮族自治区	3	-2,385,684.36	3	-6,278,448.26	62.00%
云南省	2	1,895,252.98	2	-172,229.01	1200.43%
山西省	3	-2,341,140.40	3	-3,398,286.47	31.11%
甘肃省	1	1,670,756.50	1	98,764.41	1591.66%

地区	2024 年		2023 年		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	
海南省	1	-1,234,527.52	1	-778,737.83	-58.53%
青海省	1	186,332.19	1	-456,449.67	140.82%
贵州省	1	-1,146,821.35	1	-1,096,740.98	-4.57%
内蒙古自治区	1	352,143.78	1	-579,787.23	160.74%
吉林省	2	-1,691,675.52	2	-2,151,818.38	21.38%
西藏自治区	1	-1,180,961.53	1	-1,512,699.03	21.93%
分支机构小计	298	1,304,706,060.48	300	862,051,591.84	51.35%
公司总部及境内子公司总部	-	699,177,981.69	-	804,883,334.53	-13.13%
境内合计	-	2,003,884,042.17	-	1,666,934,926.37	20.21%
境外	-	-26,796,548.69	-	-37,253,743.28	28.07%
合计	-	1,977,087,493.48	-	1,629,681,183.09	21.32%

六、非主要经营业务情况

□ 适用 √ 不适用

七、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

2024 年末，公司资产总额为 1,717.72 亿元，较年初增加 10.42 亿元，增幅为 0.61%，扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后的资产总额为 1,156.79 亿元，较年初减少 141.47 亿元，降幅为 10.90%。从资产结构看，公司金融投资为 656.26 亿元，占总资产比例为 38.21%，且信用等级较高、风险较低的债券投资占有较大比例；货币资金、结算备付金及存出保证金合计为 650.47 亿元，占总资产比例为 37.87%；融出资金及买入返售金融资产合计为 351.75 亿元，占总资产比例为 20.48%；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 36.67 亿元，占总资产比例为 2.13%；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。

公司资产结构见下表：

单位：元

资产项目	2024 年末		2024 年初		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	52,599,140,486.75	30.62%	42,349,522,071.26	24.81%	5.81%	
结算备付金	9,024,740,606.16	5.25%	6,016,105,291.89	3.52%	1.73%	客户结算备付金增加

资产项目	2024 年末		2024 年初		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		
融出资金	33,965,149,503.47	19.77%	29,091,136,744.22	17.04%	2.73%	
衍生金融资产	403,333,949.70	0.23%	623,586,962.60	0.37%	-0.14%	场外期权规模减少
存出保证金	3,423,415,249.40	1.99%	3,119,195,198.55	1.83%	0.16%	
应收款项	1,066,747,160.22	0.62%	1,485,256,683.17	0.87%	-0.25%	
买入返售金融资产	1,210,322,280.04	0.70%	1,375,196,531.20	0.81%	-0.11%	
交易性金融资产	23,254,140,430.26	13.54%	32,945,269,949.68	19.30%	-5.76%	
其他债权投资	42,308,235,395.86	24.63%	49,039,504,104.25	28.72%	-4.09%	
其他权益工具投资	63,154,237.38	0.04%	61,516,773.31	0.04%	0.00%	
长期股权投资	2,003,536,968.74	1.17%	1,839,090,631.06	1.08%	0.09%	
投资性房地产	92,521.93	0.00%	104,815.05	0.00%	0.00%	
固定资产	1,112,901,289.18	0.65%	1,166,056,935.82	0.68%	-0.03%	
在建工程	6,662,509.25	0.00%	7,960,498.61	0.00%	0.00%	
使用权资产	327,796,439.99	0.19%	337,732,577.62	0.20%	-0.01%	
无形资产	87,232,412.64	0.05%	99,812,714.20	0.06%	-0.01%	
商誉	32,882,308.60	0.02%	52,921,408.60	0.03%	-0.01%	计提商誉减值准备
递延所得税资产	768,518,016.29	0.45%	1,020,601,841.94	0.60%	-0.15%	
其他资产	113,513,101.28	0.07%	98,866,192.45	0.06%	0.01%	

境外资产占比较高

☐ 适用 ☒ 不适用

2、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	476,554,422.45	-	-	136,408,695,409.57	145,592,494,134.92	23,254,140,430.26
2.衍生金融资产	623,586,962.60	-212,948,732.31	-	-	-	-	403,333,949.70
3.其他债权投资	49,039,504,104.25	-	3,292,564,364.94	9,802,636.31	12,887,676,161.95	22,237,548,300.54	42,308,235,395.86
4.其他权益工具投资	61,516,773.31	-	3,688,758.70	-	-	2,008,163.63	63,154,237.38
5.其他非流动金融资产	-	-	-	-	-	-	-
金融资产小计	82,669,877,789.84	263,605,690.14	3,296,253,123.64	9,802,636.31	149,296,371,571.52	167,832,050,599.09	66,028,864,013.20

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
投资性房地产	-	-	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
上述合计	82,669,877,789.84	263,605,690.14	3,296,253,123.64	9,802,636.31	149,296,371,571.52	167,832,050,599.09	66,028,864,013.20
1.交易性金融负债（不含 衍生金融负债）	1,042,455,749.19	-66,377,019.73	-	-	-	-	237,560,977.09
2.衍生金融负债	206,191,816.35	-31,521,556.29	-	-	-	-	181,886,871.64

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

3、截至报告期末的资产权利受限情况

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

4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	2024 年末	2023 年末	增减幅度	主要变动原因
结算备付金	9,024,740,606.16	6,016,105,291.89	50.01%	客户结算备付金增加
衍生金融资产	403,333,949.70	623,586,962.60	-35.32%	场外期权规模减少
商誉	32,882,308.60	52,921,408.60	-37.87%	计提商誉减值准备
应付短期融资款	4,846,526,781.12	3,094,164,973.13	56.63%	收益凭证规模增加
交易性金融负债	237,560,977.09	1,042,455,749.19	-77.21%	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
卖出回购金融资产款	22,306,217,267.57	34,665,297,970.48	-35.65%	质押式回购规模减少
代理买卖证券款	56,086,799,968.23	40,903,166,228.61	37.12%	客户交易结算资金增加
代理承销证券款	5,610,000.00	-	-	代理承销股票款增加
应交税费	448,261,951.48	205,999,951.37	117.60%	应交企业所得税、增值税及其附加税费和限售股个人所得税增加
合同负债	32,765,611.37	56,742,690.07	-42.26%	业务预收款减少
预计负债	21,198,259.15	147,619.05	14260.11%	未决诉讼计提预计负债增加
其他权益工具	4,500,000,000.00	3,429,160,700.99	31.23%	永续次级债券规模增加
其他综合收益	2,473,837,509.42	943,657,487.24	162.15%	其他债权投资公允价值变动增加

项目	2024 年	2023 年	增减幅度	主要变动原因
投资收益	561,548,605.49	-960,704,274.75	158.45%	金融工具投资收益增加
其他收益	51,864,523.25	78,218,884.04	-33.69%	扣缴税款手续费和与日常活动相关的政府补助减少
公允价值变动收益	165,707,114.12	1,077,099,424.79	-84.62%	金融工具公允价值变动收益减少
汇兑收益	-2,912,141.67	-994,026.96	-192.96%	人民币对美元和港币汇率变动
其他业务收入	240,270,915.04	695,655,907.58	-65.46%	长江期货下属子公司风险管理业务规模减少
资产处置收益	1,318,394.06	607,325.12	117.08%	使用权资产处置收益增加
信用减值损失	12,156,145.56	-19,743,606.26	161.57%	计提其他债权投资和应收款项减值准备增加
其他资产减值损失	20,840,772.45	7,644,521.06	172.62%	计提商誉减值准备增加
其他业务成本	213,766,984.67	619,722,350.51	-65.51%	长江期货下属子公司风险管理业务规模减少
所得税费用	116,970,432.39	74,135,366.49	57.78%	利润总额增加
少数股东损益	1,657,770.30	-7,341,487.28	122.58%	部分控股子公司净利润增加
其他综合收益的税后净额	1,530,623,599.57	637,119,494.84	140.24%	其他债权投资公允价值变动收益增加
经营活动产生的现金流量净额	18,669,993,418.38	4,670,076,416.95	299.78%	购买和处置金融资产、客户交易结算资金净流入现金增加
投资活动产生的现金流量净额	-217,985,033.54	-439,727,810.44	50.43%	投资支付的现金减少
筹资活动产生的现金流量净额	-5,186,240,033.93	-2,554,492,841.32	-103.02%	融资净募集资金规模减少

5、融资渠道、长短期负债结构分析

（1）负债结构

2024 年末，公司负债总额为 1,324.63 亿元，较年初减少 34.95 亿元，降幅为 2.57%。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后的负债总额为 763.71 亿元，较年初减少 186.85 亿元，降幅为 19.66%。2024 年末公司债务融资总额为 678.19 亿元，其中，融资剩余期限在一年以内的为 506.55 亿元，融资剩余期限在一年以上的为 171.64 亿元，占债务融资总额比例分别为 74.69%和 25.31%，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 66.02%，较年初减少 7.20 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。

公司负债结构见下表：

单位：元

负债项目	2024 年末		2024 年初		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		
应付短期融资款	4,846,526,781.12	2.82%	3,094,164,973.13	1.81%	1.01%	收益凭证规模增加
拆入资金	7,126,703,929.18	4.15%	7,002,672,763.93	4.10%	0.05%	
交易性金融负债	237,560,977.09	0.14%	1,042,455,749.19	0.61%	-0.47%	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	181,886,871.64	0.11%	206,191,816.35	0.12%	-0.01%	
卖出回购金融资产款	22,306,217,267.57	12.99%	34,665,297,970.48	20.30%	-7.31%	质押式回购规模减少
代理买卖证券款	56,086,799,968.23	32.65%	40,903,166,228.61	23.96%	8.69%	客户交易结算资金增加
代理承销证券款	5,610,000.00	0.0033%	-	0.00%	0.0033%	代理承销股票款增加
应付职工薪酬	2,979,762,296.55	1.73%	2,933,994,496.35	1.72%	0.01%	
应交税费	448,261,951.48	0.26%	205,999,951.37	0.12%	0.14%	应交企业所得税、增值税及其附加税费和限售股个人所得税增加
应付款项	3,223,530,529.99	1.88%	4,133,469,533.74	2.42%	-0.54%	
合同负债	32,765,611.37	0.02%	56,742,690.07	0.03%	-0.01%	业务预收款减少
预计负债	21,198,259.15	0.01%	147,619.05	0.00%	0.01%	未决诉讼计提预计负债增加
应付债券	33,540,023,350.76	19.53%	40,415,676,407.11	23.67%	-4.14%	
租赁负债	337,574,505.62	0.20%	335,196,120.61	0.20%	0.00%	
递延所得税负债	313,013,075.31	0.18%	252,415,191.14	0.15%	0.03%	
其他负债	775,886,161.21	0.45%	711,018,971.74	0.42%	0.03%	

（2）融资渠道

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、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求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。

（3）公司维持流动性水平所采取的措施和相关管理政策

科学合理的流动性管理体系是保证公司健康稳健经营的重要条件。公司高度重视流动性管理，强调安全性、流动性和收益性的有机结合，通过合理的资产配置，多元化的融资工具运用，动态的资产负债表管理，实现资金来源与资金运用在期限、结构等方面的合理匹配，将流动性保持在合理水平，保证到期负债的偿还和业务发展的需要。

在实际工作中，公司实施流动性风险限额管理，对各业务条线设置规模和风险限额，动态监控流动性风险指标，强化了对流动性监管指标的前瞻性预测和评估，采取提前应对措施；不断完善流动性储备管理体系，持有充足的高流动性资产满足

公司流动性要求；同时建立和完善流动性监控系统及压力测试机制，开展流动性风险应急演练，以确保公司流动性的安全。

（4）公司融资能力分析

公司规范经营，信誉良好，资产质量优良，具备较好的盈利能力和较强的偿债能力。近年来融资渠道和交易对手不断扩充，与各大商业银行均保持良好的合作关系，授信额度充足，融资渠道畅通，具有较强的融资能力。作为上市券商，公司也可以通过股权融资等方式，解决长期发展的资金需求。

八、投资状况

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
341,307,181.81	850,114,504.00	-59.85%

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



单位：元

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	2005516	20 浙江债 23	954,643,629.11	公允价值计量	991,485,741.15	-	132,755,027.35	-	-	28,427,027.84	1,089,919,180.00	其他债权投资	自有资金
债券	2405622	24 浙江债 28	1,021,419,246.81	公允价值计量	-	-	41,808,384.56	1,021,419,246.81	-	6,711,391.79	1,072,868,240.87	其他债权投资	自有资金
债券	2105930	21 福建债 33	906,884,038.84	公允价值计量	1,017,971,497.80	-	139,808,268.01	-	56,209,158.48	32,281,512.94	1,055,602,596.13	其他债权投资	自有资金
债券	198517	24 河南债 21	926,575,307.53	公允价值计量	-	-	34,695,434.61	1,017,387,235.00	91,545,871.41	4,168,089.54	961,330,818.02	其他债权投资	自有资金
债券	2105698	21 广东债 71	670,944,205.25	公允价值计量	695,704,775.76	-	58,612,187.39	-	-	20,901,151.05	737,076,605.76	其他债权投资	自有资金
债券	2105699	21 广东债 72	622,790,390.53	公允价值计量	664,815,156.74	-	93,986,998.51	-	-	20,996,450.93	724,372,356.74	其他债权投资	自有资金
债券	160697	20 江苏 10	619,911,720.13	公允价值计量	869,107,781.54	-	89,291,020.56	-	219,360,897.29	39,748,478.84	711,870,733.37	其他债权投资	自有资金
债券	2271332	22 浙江债 34	637,636,394.98	公允价值计量	657,091,200.00	-	56,479,108.57	-	-	19,012,805.38	703,295,360.00	其他债权投资	自有资金
基金	001821	兴全天添益货币 B 基金	688,127,874.19	公允价值计量	155,035,037.90	-	-	1,311,346,080.09	778,253,243.80	11,522,528.73	688,127,874.19	交易性金融资产	自有资金
债券	2405335	24 广东债 39	659,339,308.56	公允价值计量	-	-	25,470,335.05	659,339,308.56	-	1,982,474.28	686,031,597.24	其他债权投资	自有资金
期末持有的其他证券投资			53,598,415,251.92	—	76,995,079,636.35	476,554,422.45	2,623,346,359.03	145,286,879,701.06	166,686,681,428.11	1,936,306,128.45	57,195,034,701.18	—	—
合计			61,306,687,367.85	—	82,046,290,827.24	476,554,422.45	3,296,253,123.64	149,296,371,571.52	167,832,050,599.09	2,122,058,039.77	65,625,530,063.50	—	—

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。

九、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

十、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	808,243,226.94	505,540,781.78	186,493,809.77	-107,322,386.69	-80,752,325.47

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（上海）资产管理有限公司	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	3,445,007,565.32	3,039,858,418.23	302,874,847.57	86,783,760.43	66,700,431.12
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	675,716,427.77	409,963,636.93	27,748,379.44	-26,796,548.69	-26,816,060.63
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	7,966,372,840.82	1,042,028,563.48	472,053,115.75	60,156,962.25	41,438,894.51
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	1,802,726,296.45	1,752,547,661.09	-57,251,704.27	-98,343,674.19	-71,808,633.62
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	3,791,974,470.32	3,467,893,652.24	444,228,719.71	405,714,839.08	304,883,911.65
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	1,642,475,087.16	1,326,867,893.70	737,045,549.91	150,585,174.18	110,666,951.77

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“二、报告期内公司从事的主要业务”。

十一、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 年末，公司纳入合并财务报表范围的结构化主体共有 71 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 55.36 亿元，公司在上述结构化主体中的权益为人民币 46.31 亿元。

十二、公司未来发展的展望

1、对中国证券市场的展望

展望 2025 年，全力稳增长将成为经济工作的主要方向，中央经济工作会议提出“稳中求进、以进促稳，守正创新、先立后破，系统集成、协同配合”的要求，为做好今年经济工作明确主基调。多层次资本市场建设将在服务实体经济上为宏观稳定和产业腾飞创造更好条件。顶层设计定调提振资本市场，资本市场迎来国家战略层面改革，市场运行逻辑重塑。证券公司经营环境将持续回暖，预计证券行业新一轮经营上行周期启动。

监管政策持续优化证券行业发展环境，一系列政策组合支持长期资金入市，大力鼓励并购重组，放宽优质券商的资本约束。在新的行业定位和发展目标下，以往的业态正逐步被打破，未来行业格局将在券商并购重组主线下重塑，行业集中度将进一步提升。头部券商优势凸显，需强化功能性建设，借助并购进一步补齐短板、巩固优势；中小券商寻求差异化，外延并购、跨界合作创新，有望弯道超车，实现规模效应和业务互补。

2、公司优势及经营中存在的问题

2024 年，公司坚持以“服务实体经济发展、服务社会财富管理、服务湖北重大战略”为出发点，锚定年度目标任务，聚焦核心能力建设，合规风控不断深入，内控管理常抓不懈，总体经营稳健规范，核心优势持续夯实，经营发展再上台阶。报告期内，研究机构业务成绩创历史新高，承销保荐业务实力进一步提升，财富管理业务加快转型，资产托管规模逆市增长，资产管理业务突破发展，公司整体经营保持稳健。

金融强国建设和国家超常规逆周期政策持续推进，资本市场高质量发展有望进入新的战略机遇期，对金融机构的能力提出了更高要求。公司经纪业务需进一步加快财富管理转型，资管业务需实现规模突破、优化产品布局，承销保荐业务需加强服务实体经济的能力，证券投资业务还有较大的提升空间。

3、公司战略规划及经营计划

2025 年，公司将围绕“加快建设金融强国”和湖北“建设现代化金融强省”目标，坚持金融工作政治性和人民性，坚守主责主业主阵地，稳中求进、守正创新，在进一步夯实稳健经营底色、稳定分类评价的基础上，聚焦服务实体经济发展、服务社会财富管理、服务湖北重大战略，平衡“功能性”和“盈利性”，统筹“锻长板”和“补短板”，全面增强功能发挥和价值创造能力，锚定年度目标任务，继续保持增长态势，打造特色领先综合化投资银行。

2025 年，公司将努力实现经营目标，大力推动业务创新转型，强化赋能业务发展，筑牢合规风控防线，进一步提升综合实力。一是以客户为中心，以能力为核心，深化财富管理转型。二是夯实研究业务优势，拓展客户群体，创造多元化收入，强化研究内部赋能。三是强化公募业务布局，聚焦资管公募化和主动管

理转型，做大资产管理规模。四是提升投研能力，优化大类资产配置。五是坚持投早投小投硬科技，前瞻性布局战略新兴产业。六是聚焦新质生产力，打造投行业务口碑效应，落细落实“深耕湖北”战略，提升湖北地区品牌影响力。七是持续强化科技应用，深化赋能业务发展。八是严守合规风控底线，确保分类评价稳定。九是建设规范高效管理体系，助力公司高质量发展。

4、业务创新情况

报告期内，公司立足服务国家战略，紧跟创新业务发展态势，在债券市场创新、债券新品种储备取得一定进展。

积极参与债券市场创新。2024 年，公司债券借贷匿名点击成交额超过 4600 亿元，每月均上榜 X-Lending 活跃机构名单。

积极探索和开拓债券创新品种。储备科技创新公司债、新型城镇化建设专项债、乡村振兴专项债、绿色债、碳中和债、永续期债及优质企业债等创新品种承销项目。

5、公司资金需求说明

2024 年，公司各项业务有序开展，公司综合运用各类融资工具筹措资金满足业务需求，包括但不限于公司债券、次级债券、收益凭证、同业拆借以及债券回购等。2025 年，公司将进一步加强流动性管理，根据市场变化及业务实际需求，合理进行资金配置、综合运用各类融资工具，支持业务发展，保障公司经营规划的顺利完成。

十三、公司经营活动中可能面临的风险及已采取的对策和措施

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制是公司实现平稳经营的核心要素。公司持续建立健全全面风险管理体系，完善风险管理制度，优化风险管理组织架构，完善风险计量模型和方法，建设风险管理信息系统，提升风险管理水平，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，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，保障新业务平稳开展。

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）的不利变动而导致公司资产、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

权益价格风险是指投资的权益类证券因市场价格发生变化导致损失的风险，主要来源于权益类证券自营投资业务、做市业务和场外衍生品业务等。权益价格具有较大的不确定性，是公司面对的主要市场风险

类型。报告期内，A 股整体先跌后涨，指数两次探底，全年呈现“W 型”走势。主要宽基指数均录得上涨，其中上证 50、沪深 300、创业板指、上证指数涨幅相对靠前，涨幅分别为 15.42%、14.68%、13.23%、12.67%；中证 500、中证 1000 涨幅相对靠后，涨幅分别为 5.46%、1.20%。

（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、融资类业务等。2024 年，中债新综合财富总值指数上涨，累计涨幅 7.61%。

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控：①基于市场变化和业务趋势，分层级设置投资范围、投资规模、损失等风险指标，严格落实风险限额管控及股票池管理机制；②执行多元化投资策略，灵活选择投资品种及比重，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品对冲市场风险；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 值（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，市场风险整体可控，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。信用风险主要来源于以下业务类别：一是融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、限制性股票融资等融资类业务；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，宏观货币政策延续宽松，年内央行实施多次降准和降息，流动性保持合理宽裕，持续实施积极的财政政策，提质增效。随着房地产等重点领域风险逐渐出清，信用风险暴露趋缓，全年我国债券市场信用债违约及展期规模同比显著下降。

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，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，存量风险逐步压缩化解；自营投资持仓债券年内未发生违约事件，信用风险整体可控。

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，市场资金面相对宽松，公司融资渠道稳定，整体流动性状况良好，能够支持各项业务平稳发展。

报告期内，公司实施稳健的流动性风险管理策略，通过多项措施进行积极防范：（1）坚持资金统一管理运作，强化资金头寸和现金流量管理，每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；（3）基于监管要求及内部流动性风险管理需要，对流动性指标实行限额管理，并逐级分解授权，加强流动性风险系统建设，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，评估公司风险承受能力，并针对改进提升公司流动性风险承压能力；（5）定期开展流动性风险应急演练，不断完善流动性风险管理应急机制，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，内部流动性指标处于正常水平，整体流动性风险可测可控。

4、操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。操作风险贯穿于公司各部门、各子公司的各个岗位、各项工作流程，具有覆盖面广、种类繁多且贯穿始终的特点。随着公司业务规模的扩大、业务种类的日趋复杂、综合化经营等进程的推进，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管控措施，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，通过多项措施持续强化操作风险管理：（1）根据监管规定，完善公司操作风险管理体系，健全操作风险管理制度和工作机制，优化系统功能，并持续自查自纠、防微杜渐；（2）持续开展重点领域、重点业务的流程梳理工作，识别和评估业务风险点，不断完善、优化业务管控措施；（3）重点加强制度、流程、系统的操作风险评估，排查风险隐患、夯实业务管控基础；（4）持续做好新业务、新产品的评估工作，重点关注制度、流程、系统、人员的准备情况，全面完善业务管控措施，防范操作风险事件发生。

报告期内，公司未出现重大操作风险事件。

5、合规风险

根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》的规定，合规风险是指因证券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。

报告期内，公司以“加强风险感知管控，促进机制体制优化”为重点，持续建立健全全方位、多层次、穿透式的合规管理组织体系。（1）强化党建引领，落实责任担当。全面贯彻党的二十大、二十届二中全会、二十届三中全会精神，通过融合党建及理论联学、组织联建、难题联解、工作联动，促进全体干部员工提升思想认识与政治站位，将党建引领转化为防合规风险、促稳健发展的强大动能与强力保障。（2）深化制度建设，加强管理规范。主动适应监管要求及行业发展变化，适时制订修订合规管理制度、业务指引与操作规范，全面夯实重法崇德、遵规守纪的制度根基与重要保障。（3）优化融合发展，健全长效机制。聚焦重点业务，加强合规前置，构建穿透覆盖的嵌入式合规管控机制；加强合规风险识别，构建合规风险报告“直通车”机制；实施分支机构负责人岗前合规谈话机制及合规人员“特训营”项目，推进以战带训、以查促改，持续完善内控监督机制；深入开展从业人员违规炒股专项治理行动，构筑“不敢、不能、不想”长效机制。（4）内化文化培育，推进植根塑魂。组织开展“五要五不”中国特色金融文化理念宣导、课程培训、课题研究、实践探索与成果转化，推动“五要五不”深刻内涵内化于心、外化于行。

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，从而损害公司品牌价值，不利公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

2024 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，及时回应媒体关切事项，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

公司已建立新业务风险管理制度和流程，并持续优化新业务的风险计量模型和风险管理机制。

公司采取多项措施控制新业务风险：（1）新业务开展前充分进行风险识别、评估，制定新业务的风险管理制度与流程，明确相应的风险管控措施，并及时上线与业务活动复杂程度和风险状况相适应的风险管理系统或相关功能；（2）新业务开展后，加强监控力度，提高专项评估频率；（3）持续核查新业务运作中的问题，针对性健全完善新业务制度、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。

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈及的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2024-05-16	无	投资者网上集体接待活动	个人	公众投资者	在避免选择性披露的前提下，就公司经营情况、战略规划、ESG 建设等方面进行交流沟通。	互动易平台 http://irm.cninfo.com.cn
2024-05-30	无	2023 年网上业绩说明会	个人	公众投资者	在避免选择性披露的前提下，就公司业绩情况、竞争优势、利润分配等方面进行交流沟通。	互动易平台 http://irm.cninfo.com.cn
2024-09-12	无	2024 年半年度业绩说明会	个人	公众投资者	在避免选择性披露的前提下，就公司业绩情况、公司治理、利润分配等方面进行交流沟通。	互动易平台 http://irm.cninfo.com.cn

十五、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐ 是 ☒ 否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十六、“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）披露的《公司关于“质量回报双提升”行动方案》的公告。

十七、已披露重要信息索引

序号	公告名称	公告日期
1	长江证券股份有限公司 2023 年第四季度可转债转股情况公告	2024-01-03
2	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（第一期）2024 年本息兑付及摘牌公告	2024-01-09
3	长江证券股份有限公司关于预计触发可转债转股价格向下修正条件的提示性公告	2024-01-10
4	长江证券股份有限公司关于召开 2024 年第一次临时股东大会的提示性公告	2024-01-10
5	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）2024 年付息公告	2024-01-12
6	长江证券股份有限公司章程（2024 年 1 月）	2024-01-13
7	长江证券股份有限公司董事会议事规则（2024 年 1 月）	2024-01-13
8	长江证券股份有限公司股东大会议事规则（2024 年 1 月）	2024-01-13
9	长江证券股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会法律意见书	2024-01-13
10	长江证券股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会决议公告	2024-01-13
11	长江证券股份有限公司独立董事制度（2024 年 1 月）	2024-01-13
12	长江证券股份有限公司监事会议事规则（2024 年 1 月）	2024-01-13
13	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）2024 年付息公告	2024-01-15
14	长江证券股份有限公司第十届董事会第十次会议决议公告	2024-01-17
15	长江证券股份有限公司关于不向下修正可转债转股价格的公告	2024-01-17
16	长江证券股份有限公司关于公司董事辞职的公告	2024-01-18
17	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更名公告	2024-01-29

18	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）发行公告	2024-01-29
19	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）募集说明书	2024-01-29
20	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）信用评级报告	2024-01-29
21	长江证券股份有限公司关于“长证转债”到期兑付暨摘牌的第一次提示性公告	2024-01-30
22	关于延长“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）”簿记建档时间的公告	2024-01-30
23	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）票面利率公告	2024-01-30
24	长江证券股份有限公司关于“长证转债”到期兑付暨摘牌的第二次提示性公告	2024-01-31
25	长江证券股份有限公司关于长证转债到期兑付暨摘牌的第三次提示性公告	2024-02-01
26	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）发行结果公告	2024-02-01
27	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）在深圳证券交易所上市的公告	2024-02-06
28	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）2024 年付息公告	2024-02-07
29	长江证券股份有限公司 2023 年度业绩快报	2024-02-28
30	长江证券股份有限公司关于长证转债到期兑付暨摘牌的公告	2024-03-06
31	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	2024-03-13
32	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）2024 年付息公告	2024-03-15
33	长江证券股份有限公司第十届董事会第十一次会议决议公告	2024-03-16
34	长江证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券更名公告	2024-03-18
35	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）发行公告	2024-03-18
36	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）信用评级报告	2024-03-18
37	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）募集说明书	2024-03-18
38	关于延长“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）”簿记建档时间的公告	2024-03-19
39	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）票面利率公告	2024-03-19
40	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）发行结果公告	2024-03-21
41	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）在深圳证券交易所上市的公告	2024-03-26
42	长江证券股份有限公司关于公司股东签署股份转让协议、一致行动协议暨第一大股东变更的提示性公告	2024-03-30
43	长江证券股份有限公司简式权益变动报告书（三峡资本）	2024-04-03
44	长江证券股份有限公司简式权益变动报告书（湖北能源）	2024-04-03
45	长江证券股份有限公司详式权益变动报告书	2024-04-03

46	中信证券股份有限公司关于长江证券股份有限公司详式权益变动报告书之财务顾问核查意见	2024-04-03
47	联合资信评估股份有限公司关于长江证券股份有限公司第一大股东变更事宜的关注公告	2024-04-09
48	华泰联合证券有限责任公司关于长江证券股份有限公司股东签署股份转让协议、一致行动协议暨第一大股东变更事项的临时受托管理报告	2024-04-09
49	中信建投证券股份有限公司关于长江证券股份有限公司之公司股东签署股份转让协议、一致行动协议暨第一大股东变更的临时受托管理事务报告	2024-04-09
50	公司 2023 年度独立董事述职报告(史占中)	2024-04-27
51	年度股东大会通知	2024-04-27
52	关于拟续聘会计师事务所的公告	2024-04-27
53	年度关联方资金占用专项审计报告	2024-04-27
54	内部控制审计报告	2024-04-27
55	关于控股子公司为其全资子公司提供担保的公告	2024-04-27
56	2023 年度风险控制指标报告	2024-04-27
57	关于公司监事 2023 年度薪酬与考核情况的专项说明	2024-04-27
58	关于公司管理层 2023 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明	2024-04-27
59	内部控制自我评价报告	2024-04-27
60	关于预计公司 2024 年度日常关联交易的公告	2024-04-27
61	关于 2023 年度会计师事务所的履职情况评估报告及审计委员会履行监督职责情况报告	2024-04-27
62	2023 年年度报告	2024-04-27
63	长江证券 2023 年年度股东大会文件	2024-04-27
64	监事会决议公告	2024-04-27
65	公司 2023 年度独立董事述职报告(余振)	2024-04-27
66	公司 2023 年度独立董事述职报告(潘红波)	2024-04-27
67	公司 2023 年度独立董事述职报告(张跃文)	2024-04-27
68	董事会决议公告	2024-04-27
69	2023 年社会责任报告	2024-04-27
70	2023 年度监事会工作报告	2024-04-27
71	关于质量回报双提升行动方案的公告	2024-04-27
72	关于公司董事 2023 年度薪酬与考核情况的专项说明	2024-04-27
73	2023 年度报告(可视版)	2024-04-27
74	2023 年年度报告摘要	2024-04-27
75	2023 年年度审计报告	2024-04-27
76	董事会对独立董事独立性评估的专项意见	2024-04-27

77	2024 年一季度报告	2024-04-30
78	关于股东权益变动进展情况的公告	2024-05-15
79	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）2024 年付息公告	2024-05-23
80	长江证券股份有限公司关于召开 2023 年度网上业绩说明会的公告	2024-05-29
81	长江证券股份有限公司关于召开 2023 年年度股东大会的提示性公告	2024-05-29
82	长江证券 2023 年年度股东大会法律意见书	2024-06-01
83	公司 2023 年年度股东大会决议公告	2024-06-01
84	公司会计师事务所选聘制度	2024-06-01
85	长江证券股份有限公司关于永续次级债券发生强制付息事件的公告	2024-06-03
86	长江证券股份有限公司公司债券 2023 年度受托管理事务报告	2024-06-06
87	长江证券股份有限公司公开发行公司债券受托管理事务报告（2023 年度）	2024-06-06
88	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）2024 年本息兑付及摘牌公告	2024-06-06
89	中信建投证券股份有限公司关于长江证券股份有限公司永续次级债券发生强制付息事件的临时受托管理事务报告	2024-06-11
90	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）2024 年付息公告	2024-06-13
91	长江证券股份有限公司 2024 年跟踪评级报告	2024-06-19
92	2023 年年度权益分派实施公告	2024-06-20
93	公司章程（2024 年 6 月）	2024-06-27
94	长江证券股份有限公司关于变更注册资本的公告	2024-06-27
95	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）2024 年付息公告	2024-07-09
96	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）信用评级报告	2024-07-10
97	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）募集说明书	2024-07-10
98	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更名公告	2024-07-10
99	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）发行公告	2024-07-10
100	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）2024 年本息兑付及摘牌公告	2024-07-10
101	关于延长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）簿记建档时间的公告	2024-07-11
102	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）票面利率公告	2024-07-11
103	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）发行结果公告	2024-07-15
104	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）在深圳证券交易所上市的公告	2024-07-17
105	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）2024 年付	2024-08-15

	息公告	
106	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）2024 年付息公告	2024-08-15
107	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）（品种一）2024 年付息公告	2024-08-15
108	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）2024 年本息兑付及摘牌公告	2024-08-15
109	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）2024 年本息兑付及摘牌公告	2024-08-15
110	半年报监事会决议公告	2024-08-28
111	半年报董事会决议公告	2024-08-28
112	2024 年半年度风险控制指标报告	2024-08-28
113	关于召开 2024 年第二次临时股东大会通知	2024-08-28
114	2024 年半年度报告摘要	2024-08-28
115	2024 年第二次临时股东大会文件	2024-08-28
116	2024 年半年度报告	2024-08-28
117	2024 年半年度财务报告	2024-08-28
118	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	2024-08-28
119	公司关于召开 2024 年半年度网上业绩说明会的公告	2024-09-07
120	关于召开 2024 年第二次临时股东大会的提示性公告	2024-09-10
121	长江证券 2024 年第二次临时股东大会法律意见书	2024-09-14
122	长江证券股份有限公司股东大会议事规则（2024 年 9 月）	2024-09-14
123	长江证券股份有限公司监事会议事规则（2024 年 9 月）	2024-09-14
124	长江证券股份有限公司董事会议事规则（2024 年 9 月）	2024-09-14
125	长江证券股份有限公司章程（2024 年 9 月）	2024-09-14
126	长江证券股份有限公司 2024 年第二次临时股东大会决议公告	2024-09-14
127	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更名公告	2024-09-23
128	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（第三期）募集说明书	2024-09-23
129	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（第三期）发行公告	2024-09-23
130	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（第三期）信用评级报告	2024-09-23
131	关于延长“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（第三期）”簿记建档时间的公告	2024-09-24
132	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（第三期）票面利率公告	2024-09-24
133	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（第三期）发行结果公告	2024-09-26

134	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）2024 年本息兑付及摘牌公告	2024-10-10
135	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(第三期)在深圳证券交易所上市的公告	2024-10-10
136	长江证券股份有限公司 2024 年跟踪评级报告	2024-10-16
137	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（第四期）募集说明书	2024-10-16
138	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（第四期）发行公告	2024-10-16
139	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更名公告	2024-10-16
140	关于延长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（第四期）簿记建档时间的公告	2024-10-17
141	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（第四期）票面利率公告	2024-10-17
142	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（第四期）发行结果公告	2024-10-21
143	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)2024 年付息公告	2024-10-29
144	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（第四期）在深圳证券交易所上市的公告	2024-10-29
145	2024 年三季度报告	2024-10-31
146	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（第五期）发行公告	2024-11-05
147	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更名公告	2024-11-05
148	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（第五期）募集说明书	2024-11-05
149	关于延长“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（第五期）”簿记建档时间的公告	2024-11-06
150	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（第五期）票面利率公告	2024-11-06
151	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（第五期）发行结果公告	2024-11-08
152	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(第五期)在深圳证券交易所上市的公告	2024-11-15
153	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)(品种二)2024 年付息公告	2024-11-25
154	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)2024 年付息公告	2024-11-25
155	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）2024 年本息兑付及摘牌公告	2024-12-17





公司治理

第四节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司推进党建与公司治理深度融合，将党的领导融入公司治理各个环节，严格按照《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《上市公司治理准则》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、监管规章及自律要求，不断完善法人治理结构和内控监督管理体系，持续促进业务规范运作、稳健发展。公司以党建为引领，形成股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，促进各层级在其职责与权限范围内各司其职、各负其责，保障公司治理科学、规范、透明、有效。公司信息披露及时、准确、完整，报告期内，公司连续十四年在深交所年度信息披露考核中获得“A”类评价，荣获中国上市公司协会“2024 上市公司董事会最佳实践案例”“2024 上市公司董办最佳实践案例”殊荣。

报告期内，公司根据政策与法律法规变化，修订完善《公司章程》《公司股东大会议事规则》《公司董事会议事规则》《公司监事会议事规则》《公司独立董事制度》《公司内部审计管理办法》《公司声誉风险管理办法》等管理制度，不断提升公司治理效能。

公司严格贯彻落实《内幕信息及知情人登记管理制度》，保障公司内幕信息管理合法合规。报告期内，公司做好内幕信息管理及知情人登记工作，在公开前的报告、传递、编制、审核、披露等环节中真实、准确、完整地记录所有内幕信息知情人名单，以及内幕信息内容和知悉时间等信息。

截至目前，公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司不存在控股股东。公司与第一大股东新理益集团在业务、人员、资产、机构以及财务等方面完全保持独立。公司经营活动不受股东单位及其关联方的控制和影响，业务体系完整独立，能够保持充分的自主经营能力。

公司设立了人力资源部，建立了独立的人员选聘、工资薪酬等体系和制度，根据业务需要自主招聘人员、确定岗位和签订劳动合同，公司的劳动人事管理与股东单位完全分离。

公司具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，公司对资产拥有独立清晰的所有权和使用权，与股东单位产权关系明确，资产界定清晰，公司依法独立经营管理公司资产，拥有业务经营所需的特许经营权、房产、经营设备及商标。公司未对股东单位提供担保，不存在股东单位及关联方非经营性占用公司资产、资金以及损害公司、公司其他股东、公司客户合法权益的情况。

公司建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与第一大股东及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

公司按照《企业会计准则》《企业会计准则-应用指南》《金融企业财务规则》等规定，建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度。公司独立进行财务决策，不存在股东单位及关联方干预公司资金使用的情况。公司设立了独立的财务部门，由公司董事会任命财务总监，并配备了独立的专职财务会计人员，不存在财务会计人员在股东单位兼职的现象。公司开设了独立的银行账户，不存在与股东单位及关联方共用账户的情况。公司作为独立纳税人，办理了独立的税务登记，依法按财税制度规定缴纳各类税款，与股东单位无混合纳税现象。

三、同业竞争情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、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	53.66%	2024-01-12	2024-01-13	审议通过《关于修订<公司章程>的议案》《关于修订<公司股东大会议事规则>的议案》《关于修订<公司董事会议事规则>的议案》《关于修订<公司监事会议事规则>的议案》《关于修订<公司独立董事制度>的议案》《公司 2023 年半年度风险控制指标报告》等议案
2023 年年度股东大会	年度股东大会	42.27%	2024-05-31	2024-06-01	审议通过《公司 2023 年度董事会工作报告》《公司 2023 年度监事会工作报告》《公司 2023 年度独立董事述职报告》《公司 2023 年年度报告及其摘要》《公司 2023 年度财务决算报告》《关于公司 2023 年度利润分配的议案》《关于公司聘用 2024 年度审计机构的议案》《关于预计公司 2024 年度日常关联交易的议案》《公司选聘会计师事务所制度》《关于公司董事 2023 年度薪酬与考核情况的专项说明》《关于公司监事 2023 年度薪酬与考核情况的专项说明》《关于公司管理层 2023 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明》《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》《关于选举公司第十届董事会董事的议案》《公司 2023 年度风险控制指标报告》《关于公司 2024 年度风险偏好授权的议案》等议案

2024 年第二次 临时股东大会	临时股东 大会	51.73%	2024-09-13	2024-09-14	审议通过《关于修订<公司章程>的议案》《关于修订<公司股东大会议事规则>的议案》《关于修订<公司董事会议事规则>的议案》《关于修订<公司监事会议事规则>的议案》《公司 2024 年半年度风险控制指标报告》《关于变更公司董事的议案》等议案

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

五、董事、监事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职 状态	任期 起始 日期	任期终 止 日期	期初 持股 数 (股)	本期 增持 股份 数量 (股)	本期 减持 股份 数量 (股)	其他 增减 变动 (股)	期末 持股 数 (股)	股份 增减 变动 的原 因	报告期内 从公司获 得的税前 报酬 (万元)	是否在公司关 联方获取报酬
刘正斌	男	52	董事长	现任	2025-04-03	至第十 届届满	0	0	0	0	0	-	8.9	否
			董事		2024-09-13	至第十 届届满								
陈 佳	男	42	副董事长	现任	2016-12-12	至第十 届届满	0	0	0	0	0	-	0	否
刘元瑞	男	42	董事	现任	2018-12-10	至第十 届届满	0	0	0	0	0	-	180.5	否
			总裁		2017-12-29	至第十 届届满								
黄雪强	男	57	董事	现任	2019-11-01	至第十 届届满	0	0	0	0	0	-	20	是
陈文彬	男	38	董事	现任	2019-11-01	至第十 届届满	0	0	0	0	0	-	20	是
郝 伟	男	51	董事	现任	2021-05-21	至第十 届届满	0	0	0	0	0	-	0	是
关红刚	男	44	董事	现任	2024-05-31	至第十 届届满	0	0	0	0	0	-	0	是
史占中	男	56	独立董事	现任	2019-11-01	至第十 届届满	0	0	0	0	0	-	20	否

余 振	男	44	独立董事	现任	2019-11-01	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	20	否
潘红波	男	44	独立董事	现任	2019-11-01	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	20	否
张跃文	男	51	独立董事	现任	2022-05-27	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	20	否
李 佳	女	53	监事长、 职工代表 监事	现任	2022-12-16	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	105.3	否
邓 涛	男	58	监事	现任	2016-12-12	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	0	是
杜 琦	男	42	职工代表 监事	现任	2022-12-16	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	65.6	否
陈 丹	女	36	职工代表 监事	现任	2022-12-16	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	43.7	否
蔡廷华	女	39	职工代表 监事	现任	2021-04-16	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	47.4	否
陈水元	男	55	副总裁	现任	2019-11-01	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	109.3	否
			财务总监	现任	2019-01-22	至第十届届满								
周 纯	男	48	副总裁	现任	2019-11-01	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	109.5	否
			董事会秘书	现任	2023-03-03	至第十届届满								
胡 勇	女	54	副总裁	现任	2019-11-01	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	109.2	否
			合规总监	现任	2019-06-28	至第十届届满								
			首席风险官	现任	2021-04-29	至第十届届满								
肖 剑	男	51	副总裁	现任	2022-02-11	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	110.2	否
陈 进	男	46	副总裁	现任	2022-12-16	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	105.4	否
王承军	男	52	副总裁	现任	2022-12-16	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	105.8	否
潘 进	男	46	首席信息官	现任	2022-12-16	至第十届届满	0	0	0	0	0	-	104.9	否

金才玖	男	59	董事长	离任	2022-02-25	2025-03-02	0	0	0	0	0	-	180.6	否
李新华	男	61	董事	离任	2018-12-10	2024-09-13	0	0	0	0	0	-	119.3	否
赵 林	男	58	董事	离任	2020-05-20	2024-01-17	0	0	0	0	0	-	0	是
费敏华	男	56	监事	离任	2022-12-16	2025-02-07	0	0	0	0	0	-	0	是
合计	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	-	1625.6	-

注：1、公司董事、监事和高级管理人员报告期内薪酬统计口径为其担任职务期间领取的薪酬。

2、在本公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员归属 2024 年度最终报酬仍在确认过程中，其余部分待确认发放之后再另行披露。

报告期是否存在任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况

√ 是 □ 否

具体情况详见下表。

2、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
刘正斌	董事	选任	2024-09-13	股东大会选任
	董事长	选任	2025-04-03	董事会选任
关红刚	董事	选任	2024-05-31	股东大会选任
金才玖	董事长	离任	2025-03-02	因其工作调整
赵 林	董事	离任	2024-01-17	因其工作安排
李新华	董事	离任	2024-09-13	因其工作安排
费敏华	监事	离任	2025-02-07	因其工作调整

3、任职情况

(1) 公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

董事

刘正斌，男，1972 年出生，中共党员，法学学士。现任公司党委书记、董事长、董事会战略与 ESG 委

委员会主任委员和薪酬与提名委员会委员。曾任湖北省促进中部地区崛起工作办公室副主任（正处级），湖北省发改委国民经济综合处处长、资源节约和环境保护处处长、综合交通处处长，湖北省铁路建设领导小组办公室副主任（副厅长级），湖北省发改委党组成员、副主任。

陈佳，男，1982 年出生，高级管理人员工商管理硕士。现任公司副董事长、董事会战略与 ESG 委员会委员和薪酬与提名委员会委员。曾任上海硕鼎企业管理咨询有限公司顾问，上海康健广告传媒有限公司总经理助理，国华人寿保险股份有限公司人事行政部总经理，新理益地产投资股份有限公司总经理，国华人寿保险股份有限公司监事长，湖北匡时文化艺术股份有限公司法人代表、董事长，中手游移动科技有限公司董事，国华人寿保险股份有限公司投资总监兼资产管理中心不动产投资事业部总经理。

刘元瑞，男，1982 年出生，中共党员，管理学硕士。现任公司党委副书记、总裁、董事、董事会战略与 ESG 委员会委员和风险管理委员会委员；长江证券承销保荐有限公司监事会主席，长江证券国际金融集团有限公司董事会主席，长信基金管理有限责任公司董事长，中国证券业协会第七届理事会理事，中国证券业协会证券分析师与投资顾问专业委员会主任委员，上海证券交易所政策咨询委员会委员、战略发展委员会委员。曾任长江证券股份有限公司研究所分析师、副总经理、总经理，长江证券股份有限公司副总裁，长江证券承销保荐有限公司、长江证券（上海）资产管理有限公司、长江成长资本投资有限公司、长江证券创新投资（湖北）有限公司董事。

黄雪强，男，1967 年出生，中共党员，工学硕士，经济师，中国注册会计师（非执业）。现任公司董事、董事会风险管理委员会主任委员；新理益集团有限公司财务总监，湖北亨迪药业股份有限公司、新理益地产投资股份有限公司、国华兴益保险资产管理有限公司董事，庐山旅游观光车股份有限公司监事。曾任南昌飞机制造公司十车间技术组工艺员，上海住总（集团）总公司投资部负责人兼财务部副经理，中华网络游戏集团财务总监，国华人寿保险股份有限公司财务部总经理助理、资产管理中心副总经理、财务总监兼财务部总经理。

陈文彬，男，1986 年出生，高级管理人员工商管理硕士。现任公司董事、董事会审计委员会委员；国华人寿保险股份有限公司临时首席投资官兼资产管理中心总经理。曾任国华人寿保险股份有限公司权益投资部总经理助理，安盛天平财产保险股份有限公司高级投资经理，国华人寿保险股份有限公司权益投资部总经理，上海百济投资管理有限公司总经理。

郝伟，男，1973 年出生，中共党员，工程硕士，高级工程师。现任公司董事、董事会战略与 ESG 委员会委员；中国电力发展促进会副会长；中国长江三峡集团有限公司计划发展部主任、投资并购中心主任。曾任葛洲坝电厂大江分厂保护班班员，三峡电厂保护分部副主任，中国长江三峡集团有限公司资本运营部、战略规划部处长，三峡资本控股有限责任公司党委副书记、董事、总经理。

关红刚，男，1980 年出生，中共党员，管理学硕士。现任公司董事、董事会风险管理委员会委员；湖北宏泰集团有限公司资本运营部副总经理，湖北省中小企业金融服务中心有限公司、湖北金控融资租赁有限公司董事。曾任国家开发银行规划局行业规划处副处长，国开证券股份有限公司资产管理部副总经理兼北京工作组组长，互联智道投资管理（深圳）有限公司投研总监。

史占中，男，1968 年出生，中共党员，经济学博士，高级经济师。现任公司独立董事、董事会审计委员会委员和薪酬与提名委员会委员；上海交通大学安泰经济与管理学院教授、博士生导师，上海交通大学产业经济研究中心主任，湖北均瑶大健康饮品股份有限公司、上海申达股份有限公司、金华银行股份有限公司独立董事，中国软科学研究会理事、中国科学与科技政策研究会常务理事、上海市科学技术预见专家、《中国科技论坛》杂志编委。曾任上海住总（集团）总公司投资部高级经理，上海中复科技有限公司董事、总经理，东方日升新能源股份有限公司独立董事，上海市科学学研究会副理事长，常州瑞华化工工程技术股份有限公司独立董事。

余振，男，1980 年出生，中共党员，经济学博士，南开大学理论经济学博士后。现任公司独立董事、董事会薪酬与提名委员会主任委员；武汉大学弘毅学堂院长、教授、博士生导师，国网信息通信股份有限公司、航天科工金融租赁有限公司独立董事。曾任武汉大学经济与管理学院副院长、世界经济系党支部书记、副主任，南国置业股份有限公司独立董事。

潘红波，男，1980 年出生，中共党员，管理学博士，全国会计领军人才、武汉大学珞珈青年学者、中国注册会计师非执业会员。现任公司独立董事、董事会审计委员会主任委员和薪酬与提名委员会委员；武汉大学经济与管理学院会计系主任、会计学教授、博士生导师，天壕能源股份有限公司、武汉逸飞激光股份有限公司独立董事，中国会计学会会计教育分会常务理事、湖北省会计学会财务管理专业委员会主任、湖北省会计学会常务理事、武汉市会计学会常务理事、湖北省审计专业高级职称评审委员会委员、武汉市会计专业高级职务评审委员会委员、国家自然科学基金和国家社会科学基金同行评议专家。曾任武汉大学经济与管理学院讲师、副教授、会计系副主任，株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司、兴民智通（集团）股份有限公司、株洲华锐精密工具股份有限公司、株洲科能新材料股份有限公司独立董事。

张跃文，男，1973 年出生，中共党员，经济学博士。现任公司独立董事、董事会战略与 ESG 委员会委员；中国社会科学院金融研究所资本市场研究室主任、研究员、博士生导师；国家金融与发展实验室资本市场与公司金融研究中心主任，中国企业评价协会常务理事、学术委员会委员，中国上市公司协会第三届独立董事专业委员会委员，吉林大学经济学院兼职教授。曾任新华社吉林分社记者，中国社会科学院金融研究所博士后科研流动站博士后，中国社会科学院金融研究所助理研究员、副研究员、公司金融研究室副主任、公司金融研究室主任。

监事

李佳，女，1971 年出生，中共党员，高级管理人员工商管理硕士。现任公司监事长、职工代表监事；长江期货股份有限公司监事会主席，长江证券创新投资（湖北）有限公司监事，长江证券公益慈善基金会理事长，中国证券业协会国际合作专业委员会委员。曾任湖北证券有限责任公司综合人事部员工、业务主管，湖北证券有限责任公司投资银行总部业务主管、北京分部副经理，长江证券有限责任公司董事会秘书处副经理、经理，长江证券股份有限公司董事会秘书室副总经理（主持工作）、总经理，长江证券股份有限公司董事会秘书、副总裁兼董事会秘书。

邓涛，男，1966 年出生，中共党员，经济学学士，正高级会计师。现任公司监事；武汉城市建设集团有限公司总会计师，武汉地产集团有限责任公司党委委员、董事，武汉城发投资基金管理有限公司董事长。曾任武汉市住宅建设总公司出纳，武汉市住宅统建办公室科员、副主任科员、主任科员、副处长、处长，武汉地产开发投资集团有限公司财务资产部经理、总会计师。

杜琦，男，1982 年出生，中共党员，法学学士。现任公司职工代表监事、法律合规部总经理；长江证券承销保荐有限公司、长江成长资本投资有限公司、长江证券创新投资（湖北）有限公司、长江期货股份有限公司、长江证券国际金融集团有限公司董事，长江证券（上海）资产管理有限公司监事。曾任长江证券有限责任公司资产保全部债权债务清收岗、长江证券股份有限公司法律合规部合规管理岗、副总经理、副总经理（主持工作）、长江证券承销保荐有限公司监事。

陈丹，女，1988 年出生，中共党员，数学硕士，注册金融分析师。现任公司职工代表监事、衍生品业务部副总经理。曾任加拿大蒙特利尔银行模型风险管理岗，加拿大丰业银行业务分析岗，加拿大安大略省医疗业养老金基金公司业务分析岗，长江证券股份有限公司衍生品风险管理岗、内部模型验证岗、风险管理部副总经理，长江证券承销保荐有限公司、长江证券（上海）资产管理有限公司、长江证券创新投资（湖北）有限公司、长江证券国际金融集团有限公司董事，长江成长资本投资有限公司监事。

蔡廷华，女，1985 年出生，中共党员，管理学硕士。现任公司职工代表监事、长江证券国际金融集团有限公司行政总裁助理。曾任长江证券股份有限公司办公室企划宣传岗、品牌与文化管理岗、企业文化建设岗，人力资源部招聘管理岗。

高级管理人员

刘元瑞任职情况见董事部分。

陈水元，男，1969 年出生，高级管理人员工商管理硕士，会计师，经济师。现任公司副总裁兼财务总监；武汉股权托管交易中心监事会主席，中国证券业协会财务会计专业委员会委员。曾任湖北证券有限责任公司营业部财务主管、经纪事业部财务经理，长江证券有限责任公司经纪事业部总经理助理、经纪业务

总部总经理助理、营业部总经理，长江证券股份有限公司营业部总经理、总裁特别助理、执行副总裁、财务负责人、首席风险官、合规负责人，长江证券承销保荐有限公司董事，长信基金管理有限责任公司监事。

周纯，男，1976 年出生，中共党员，法学硕士。现任公司副总裁兼董事会秘书、董事会秘书室总经理；中国证券业协会资产管理业务专业委员会委员。曾任长江证券有限责任公司法律合规部合规管理岗，长江证券股份有限公司法律合规部副总经理、质量控制总部总经理、总裁助理，长江证券创新投资（湖北）有限公司监事，长江证券（上海）资产管理有限公司董事长，长江成长资本投资有限公司董事长。

胡勇，女，1970 年出生，中共党员，经济学硕士。现任公司副总裁兼合规总监、首席风险官；中国证券业协会合规管理与廉洁从业专业委员会委员。曾任武汉证券公司财务部职员，中科信武汉营业部副总经理，中国证监会武汉证管办机构监管处干部、副主任科员、主任科员，中国证监会湖北监管局机构监管处主任科员、期货监管处副处长、新业务监管处副处长、新业务监管处副处长（主持工作）、机构监管处处长，长江证券股份有限公司法律合规部总经理、审计部总经理。

肖剑，男，1973 年出生，中共党员，工商管理硕士。现任公司副总裁；长江期货股份有限公司董事长，中国证券业协会证券经纪与财富管理专业委员会委员、中国期货业协会社会责任专业委员会委员、宁夏证券期货基金业协会副会长、上海市证券同业公会副会长。曾任武汉市安泰焊管有限责任公司会计主管，中国建设银行湖北省分行上海证券业务部出市代表，大鹏证券上海金陵东路证券营业部总经理助理，华夏证券上海五莲路证券营业部副总经理，金元证券上海徐虹北路证券营业部副总经理，长江证券上海后长街证券营业部总经理、上海分公司总经理、财富管理中心总经理。

陈进，男，1978 年出生，中共党员，经济学硕士。现任公司副总裁、衍生品业务部总经理；长江证券创新投资（湖北）有限公司董事长，中国证券业协会固定收益专业委员会委员。曾任长江证券股份有限公司研究所行业研究员，固定收益总部交易员、投资经理、总经理助理、副总经理，债券投资部总经理。

王承军，男，1972 年出生，中共党员，经济学硕士。现任公司副总裁；长江证券承销保荐有限公司董事长、总裁、董事会秘书，武汉股权托管交易中心董事，中国证券业协会投资银行专业委员会委员，上海证券交易所战略发展委员会委员。曾任国泰证券股票承销与发行项目经理，华夏证券股票承销与发行高级业务董事，江南证券股票承销与发行部门经理，中国建投投资证券股票承销与发行执行总经理，齐鲁证券股票承销与发行董事总经理，长江证券承销保荐有限公司董事、总裁。

潘进，男，1978 年出生，九三学社社员，工商管理硕士。现任公司首席信息官、信息技术总部总经理；长江证券（上海）资产管理有限公司首席信息官，长江证券承销保荐有限公司首席信息官，中国证券业协会证券科技专业委员会委员，上海证券交易所科技发展委员会委员，证券期货业金融科技研究中心专家顾问，证标委 WG41、WG42 工作组专家委员。曾任长江证券股份有限公司信息技术总部技术支持岗、规划

研发岗。

(2) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期期间	在股东单位是否领取报酬津贴
黄雪强	新理益集团有限公司	财务总监	2017 年 7 月至今	是
陈文彬	国华人寿保险股份有限公司	资产管理中心总经理	2023 年 3 月至今	是
		临时首席投资官	2023 年 3 月至今	
关红刚	湖北宏泰集团有限公司	资本运营部副总经理	2024 年 2 月至今	是
邓 涛	武汉城市建设集团有限公司	总会计师	2010 年 1 月至今	是

注：任多个职务的董事、监事，只列举其主要职务，详细情况见本节“（1）公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责”，下同。

(3) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期期间	在其他单位是否领取报酬津贴
刘元瑞	长信基金管理有限责任公司	董事长	2021 年 4 月至今	否
黄雪强	湖北亨迪药业股份有限公司	董事	2020 年 6 月至今	否
	新理益地产投资股份有限公司	董事	2021 年 2 月至今	
	庐山旅游观光车股份有限公司	监事	2023 年 3 月至今	
	国华兴益保险资产管理有限公司	董事	2021 年 12 月至今	是
郝 伟	中国长江三峡集团有限公司	计划发展部主任、投资并购中心主任	2022 年 9 月至今	是
关红刚	湖北省中小企业金融服务中心有限公司	董事	2024 年 4 月至今	否
	湖北金控融资租赁有限公司	董事		
史占中	上海交通大学安泰经济与管理学院	教授、博士生导师、产业经济研究中心主任	2000 年 8 月至今	是
	上海申达股份有限公司	独立董事	2019 年 6 月至今	
	湖北均瑶大健康饮品股份有限公司	独立董事	2019 年 12 月至今	
	金华银行股份有限公司	独立董事	2021 年 9 月至今	
余 振	武汉大学弘毅学堂	院长	2023 年 7 月至今	是
	武汉大学经济与管理学院	教授	2016 年 11 月至今	
		博士生导师	2017 年 5 月至今	
	南国置业股份有限公司	独立董事	2022 年 10 月至 2024 年 10 月	
	国网信息通信股份有限公司	独立董事	2023 年 12 月至今	
	航天科工金融租赁有限公司	独立董事	2024 年 5 月至今	
潘红波	武汉大学经济与管理学院	会计系主任	2018 年 3 月至今	是
		博士生导师	2015 年 5 月至今	

		教授	2014 年 11 月至今	
	天壕能源股份有限公司	独立董事	2020 年 4 月至今	
	株洲华锐精密工具股份有限公司	独立董事	2018 年 6 月至 2024 年 2 月	
	株洲科能新材料股份有限公司	独立董事	2021 年 7 月至 2024 年 6 月	
	武汉逸飞激光股份有限公司	独立董事	2021 年 12 月至今	
张跃文	中国社会科学院金融研究所	资本市场研究室主任	2020 年 6 月至今	是
		研究员	2014 年 6 月至今	
		博士生导师	2020 年 6 月至今	
	国家金融与发展实验室	资本市场与公司金融研究中心主任	2015 年 12 月至今	否
	中国企业评价协会	常务理事、学术委员会委员	2020 年 12 月至今	
	吉林大学经济学院	兼职教授	2020 年 12 月至今	
	中国上市公司协会	第三届独立董事专业委员会委员	2023 年 5 月至今	
邓 涛	武汉城发投资基金管理有限公司	董事长	2016 年 11 月至今	否
	武汉地产集团有限责任公司	党委委员、董事	2020 年 1 月至今	
陈水元	武汉股权托管交易中心	监事会主席	2017 年 12 月至今	否
王承军	武汉股权托管交易中心	董事	2023 年 2 月至今	否

(4) 公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

无。

(5) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

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

公司外部董事、监事薪酬水平依据公司经营规模、薪酬制度、行业薪酬水平确定；公司内部董事、监事、高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定；公司根据《公司高级管理人员薪酬管理制度》和《公司高级管理人员绩效管理制度》对高级管理人员薪酬进行了规范，其基本工资依据岗位和市场水平由董事会确定，年度绩效奖金根据当年绩效考核结果确定。根据《证券公司治理准则》的规定，高级管理人员绩效奖金部分延期支付。

在本公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员归属 2024 年度五险一金、企业年金、补充商保、补贴津贴礼金等福利成本合计 276.4 万元。根据公司 2016 年第四次临时股东大会的授权，公司为董事、监事、高级管理人员及其他相关人员投保责任保险，合理规避上述人员在履职过程中的管理风险和法律风险，促进其充分履职尽责。

其他情况说明

□适用 √不适用

六、报告期内召开的董事会会议的有关情况

1、本报告期董事会情况

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第十届董事会第十次会议	2024-01-16	2024-01-17	审议通过《关于不向下修正公司可转债转股价格的议案》
第十届董事会第十一次会议	2024-03-15	2024-03-16	审议通过《关于增补公司第十届董事会风险管理委员会委员的议案》
第十届董事会第十二次会议	2024-04-26	2024-04-27	审议通过《公司 2023 年度董事会工作报告》《公司 2023 年度经营工作报告》《关于公司 2023 年度利润分配的预案》《公司 2023 年年度报告及其摘要》《公司 2023 年度财务决算报告》《关于预计公司 2024 年度日常关联交易的议案》《关于公司聘用 2024 年度审计机构的议案》《公司 2023 年度内部审计工作报告》《公司 2022-2023 年反洗钱工作专项审计报告》《公司选聘会计师事务所制度》《公司关于 2023 年度会计师事务所的履职情况评估报告及审计委员会履行监督职责情况报告》《公司 2023 年度内部控制评价报告》《公司 2023 年度全面风险管理有效性评估报告》《关于公司 2024 年度风险偏好授权的议案》《公司 2023 年度风险控制指标报告》《公司 2023 年度反洗钱工作报告》《公司 2023 年度合规工作报告》《关于公司董事 2023 年度薪酬与考核情况的专项说明》《关于公司管理层 2023 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明》《关于推选公司第十届董事会董事候选人的议案》《公司 2023 年度独立董事述职报告》《公司 2023 年度信息技术管理专项报告》《公司 2023 年度廉洁从业管理工作报告》《公司 2023 年度文化建设报告》《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》《关于变更公司注册资本暨修订<公司章程>的议案》《公司 2023 年度环境、社会和公司治理报告》《关于召开 2023 年年度股东大会的议案》
第十届董事会第十三次会议	2024-04-27	会议决议 免于公告	审议通过《公司 2024 年第一季度报告》
第十届董事会第十四次会议	2024-08-27	2024-08-28	审议通过《公司 2024 年半年度经营工作报告》《公司 2024 年半年度报告及其摘要》《关于修订<公司会计制度>的议案》《公司 2024 年半年度风险控制指标报告》《关于变更公司董事的议案》《关于增补公司第十届董事会风险管理委员会委员的议案》《关于修订<公司章程>的议案》《关于修订<公司股东大会议事规则>的议案》《关于修订<公司董事会议事规则>的议案》《关于召开 2024 年第二次临时股东大会的议案》
第十届董事会第十五次会议	2024-10-30	会议决议 免于公告	审议通过《公司 2024 年第三季度报告》

2、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
刘正斌	1	0	1	0	0	否	1/1
陈佳	6	3	3	0	0	否	3/3
刘元瑞	6	3	3	0	0	否	3/3
黄雪强	6	3	3	0	0	否	3/3
陈文彬	6	2	4	0	0	否	3/3
郝伟	6	0	6	0	0	否	3/3
关红刚	2	0	2	0	0	否	2/2
史占中	6	3	3	0	0	否	3/3
余振	6	0	6	0	0	否	3/3
潘红波	6	3	3	0	0	否	3/3
张跃文	6	3	3	0	0	否	3/3
金才玖	6	3	3	0	0	否	3/3
李新华	5	3	2	0	0	否	3/3
赵林	1	0	0	0	1	否	0/0

3、董事对公司有关事项提出异议的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

☒ 是 ☐ 否

报告期内，公司各位董事勤勉尽责、忠于职守，充分运用自身专业优势和实践经验，对提交董事会审议的事项进行深入研究、全面分析、审慎判断，保证董事会决策的科学性与严谨性；通过多种渠道和形式全面、深入了解行业发展状况和公司运营情况，与公司经营管理层保持密切沟通，并提出诸多宝贵建议；持续跟踪股东大会、董事会决议的执行情况，促进公司经营管理的合理布局和稳步开展，为公司长远发展夯实了基础。其中，各专门委员会委员还在委员会中发挥专业特长，在公司治理、战略发展、合规风控、审计稽核、薪酬考核等领域建言献策，所发表建议均被采纳。

七、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

报告期内，公司共组织召开 11 次董事会专门委员会会议，其中战略与 ESG 委员会召开会议 1 次、风险管理委员会召开会议 2 次、审计委员会召开会议 6 次、薪酬与提名委员会召开会议 2 次，充分发挥了董事会专门委员会作用，提高了董事会议事效率和决策质量。

1、董事会战略与 ESG 委员会

（1）人员构成

主任委员：刘正斌

委员：陈佳、刘元瑞、郝伟、张跃文

（2）履职情况

2024 年 4 月 25 日，公司第十届董事会战略与 ESG 委员会第三次会议审议了《公司 2023 年度环境、社会和公司治理报告》，并就公司后续可持续发展工作等重要事项发表了专门意见。会议还听取了《公司董事会战略与 ESG 委员会 2023 年度工作总结和 2024 年度工作计划》。

2、董事会风险管理委员会

（1）人员构成

主任委员：黄雪强

委员：刘元瑞、关红刚

（2）履职情况

2024 年 4 月 25 日、2024 年 8 月 26 日，长江证券股份有限公司第十届董事会风险管理委员会第四、五次会议审议了《公司 2023 年度反洗钱工作报告》《公司 2023 年度合规工作报告》《公司 2023 年度全面风险管理有效性评估报告》《关于公司 2024 年度风险偏好授权的议案》《公司 2023 年度风险控制指标报告》《公司 2024 年半年度风险控制指标报告》等议案，并就公司合规风控运行情况、合规风控管理目标以及合规风控有效性等重要事项发表了专门意见。会议还听取了《董事会风险管理委员会 2023 年度工作总结和 2024 年度工作计划》。

3、董事会审计委员会

（1）人员构成

主任委员：潘红波

委员：陈文彬、史占中

（2）履职情况

2024 年 3 月 22 日，公司第十届董事会审计委员会第七次会议听取了《关于长江证券股份有限公司 2023

年度审计期中事项的沟通》，并就年报审计工作情况进行了充分沟通。

2024 年 4 月 25 日，公司第十届董事会审计委员会第八次会议审议了《公司 2023 年年度报告及其摘要》《公司 2023 年度财务决算报告》《公司 2024 年度财务预算报告》《关于预计公司 2024 年度日常关联交易的议案》《关于公司聘用 2024 年度审计机构的议案》《公司 2023 年度内部审计工作报告》《公司 2022-2023 年反洗钱工作专项审计报告》《公司 2023 年度内部控制评价报告》《公司选聘会计师事务所制度》《公司关于 2023 年会计师事务所履职情况评估报告及审计委员会履行监督职责的报告》，并就公司财务审计结果、内部控制制度体系、选聘会所制度等重要事项发表了专门意见。会议还听取了《中审众环会计师事务所关于公司 2023 年年审工作总结》《公司 2023 年度募集资金存放与使用情况检查报告》和《公司董事会审计委员会 2023 年度工作总结和 2024 年度工作计划》。

2024 年 4 月 27 日，公司第十届董事会审计委员会第九次会议审议了《公司 2024 年第一季度报告》，并就报告编制有效性等重要事项发表了专门意见。会议还听取了《公司 2024 年第一季度内部审计工作报告》和《公司 2024 年第一季度募集资金存放与使用情况的检查报告》。

2024 年 8 月 26 日，公司第十届董事会审计委员会第十次会议审议了《公司 2024 年半年度报告及其摘要》《关于修订<公司会计制度>的议案》，并就报告编制有效性和会计制度修订等重要事项发表了专门意见。会议还听取了《公司 2024 年上半年内部审计工作报告》和《公司 2024 年第二季度募集资金存放与使用情况的检查报告》。

2024 年 10 月 30 日，公司第十届董事会审计委员会第十一次会议审议了《公司 2024 年第三季度报告》，并就报告编制有效性等重要事项发表了专门意见。会议还听取了《公司 2024 年第三季度内部审计工作报告》和《公司 2024 年第三季度募集资金存放与使用情况的检查报告》。

2024 年 12 月 23 日，公司第十届董事会审计委员会第十二次会议听取了《公司内部控制审计与财务报表审计整合审计计划（2024 年度）》，审计委员会委员及全体独立董事就公司 2024 年度审计计划和方案进行了沟通。

4、董事会薪酬与提名委员会

（1）人员构成

主任委员：余 振

委 员：刘正斌、陈 佳、潘红波、史占中

（2）履职情况

2024 年 4 月 25 日、2024 年 8 月 26 日，公司第十届董事会薪酬与提名委员会第五、六次会议审议了《关

于公司管理层 2023 年度绩效考核及薪酬情况的专项说明》《关于公司董事 2023 年度薪酬与考核情况的专项说明》《关于提名公司第十届董事会董事候选人的议案》《关于提名公司董事的议案》，并就公司高级管理人员 2023 年度工作考核评分、董事候选人提名等重要事项发表了专门意见。会议还听取了《关于确定 2024 年公司层面战略性指标和高级管理人员绩效合同的报告》和《公司董事会薪酬与提名委员会 2023 年度工作总结和 2024 年度工作计划》。

八、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

会议届次	召开日期	参会监事	会议议案名称	决议情况	会议决议披露的查询索引
第十届监事会第七次会议	2024-04-26	全体监事亲自出席	《公司 2023 年度监事会工作报告》 《公司 2023 年年度报告及其摘要》 《公司 2023 年度廉洁从业管理工作报告》 《公司 2023 年度文化建设报告》 《公司 2023 年度合规工作报告》 《公司 2023 年度反洗钱工作报告》 《公司 2023 年度风险控制指标报告》 《公司 2023 年度全面风险管理有效性评估报告》 《公司 2023 年度内部审计工作报告》 《公司 2023 年度内部控制评价报告》 《关于公司监事 2023 年度薪酬与考核情况的专项说明》	全部议案表决通过	详见 2024 年 4 月 27 日巨潮资讯网
第十届监事会第八次会议	2024-04-27	全体监事亲自出席	《公司 2024 年第一季度报告》	议案表决通过	会议决议免于公告
第十届监事会第九次会议	2024-08-27	全体监事亲自出席	《公司 2024 年半年度报告及其摘要》 《公司 2024 年半年度风险控制指标报告》 《关于修订<公司监事会议事规则>的议案》	全部议案表决通过	详见 2024 年 8 月 28 日巨潮资讯网
第十届监事会第十次会议	2024-10-30	全体监事亲自出席	《公司 2024 年第三季度报告》	议案表决通过	会议决议免于公告



九、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职工的数量（人）		6720	
主要子公司在职工的数量（人）		1052	
在职工的数量合计（人）		7772	
当期领取薪酬员工总人数（人）		7721	
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）		231	
项目		人数	比例
专业结构	研究与机构销售人员	301	3.87%
	经纪业务人员	5151	66.28%
	投资管理人员	180	2.32%
	资产管理人員	148	1.90%
	财务人员	132	1.70%
	信息技术人员	340	4.37%
	行政人员	396	5.10%
	其他岗位人员	1124	14.46%
	合计	7772	100.00%
学历	博士	42	0.54%
	硕士	2328	29.95%
	本科	4584	58.98%
	大专及以下	818	10.52%
	合计	7772	100.00%
年龄	25 岁以下	348	4.48%
	25-35 岁	3289	42.32%
	35-45 岁	2907	37.40%
	45 岁以上	1228	15.80%
	合计	7772	100.00%

2、薪酬政策

公司员工薪酬采用稳健的薪酬管理模式，员工薪酬与公司上一年度整体经营情况相关，确保整体薪酬投入符合董事会对公司发展的要求，与整体经营效率、业务发展情况、行业文化导向相匹配。公司实行“按

能定级、以级定薪、按绩取酬”的薪酬制度，固定薪酬以职级标准、岗位价值和同业水平为依据。浮动薪酬根据业务的性质与特点，采用差异化的激励模式，以业务稳健发展为基础，以行业文化建设要求为指导，为员工提供具有市场竞争力的激励模式。

公司注重员工的配套福利政策，严格按照国家法律法规要求，为员工提供五险一金、带薪年假等法定福利；同时，公司还建立了企业年金计划，并为员工及其子女提供重大疾病等补充医疗保险；公司组织员工年度体检，高度重视员工健康，为员工生活增添保障，减轻社会压力。

3、培训计划

2024 年，围绕人才队伍发展、核心业务增长和学习型组织赋能，公司基本形成了以“全职涯人才培养体系和全业务链赋能体系”为纵向核心脉络，“普惠赋能学习型组织”为横向基础支撑的培训工作体系架构，同时充分发挥党建文化引领作用，筑牢合规廉洁从业防线，将相关内容贯穿公司培训体系。

2025 年，公司将持续优化培训体系架构，提升组织效能和个体效能。一是聚焦痛点需求，迭代培训项目。公司已经建立了人才培养体系和业务赋能体系，未来将通过多维度分析、多样化手段，提供更具针对性的培训内容，促进人才职业发展；将深入业务核心，抓住痛点，锚定需求，促进专业能力提升。二是增强党建文化引领，强化思想道德建设。坚持将党性教育、职业道德、廉洁从业、合规管理等要求融入各类各级的培养项目，凝聚长江精神，弘扬长江文化。三是推动数字化转型，营造学习型组织生态。依托学习平台，持续打造公司知识库，在内部沉淀萃取组织智慧，从外部引入优质师课资源，为干部员工提供多元化学习资料，推动知识互惠互享。

4、劳务外包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

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

公司统一建立了证券经纪人后台技术支持和业务保障系统，保障经纪业务服务水准和合规经营，有效防范证券经纪人执业行为导致的风险，保护投资者合法权益。具体包括：经纪人管理系统、风控系统及经纪人展业的支持系统。经过运行和优化，系统状况良好，能够满足经纪人业务开展的需要。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司证券经纪人人数为 866 人。2024 年，公司经纪人业务稳步发展，没有

历史遗留问题，没有出现经纪人重大投诉事件、重大违法违规行及重大不稳定事件。

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

1、报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司可持续发展，实行持续、稳定的分配政策，在《公司章程》中纳入利润分配方案尤其是现金分红方案的决策程序和机制，明确现金分红在利润分配中的优先顺序，并规定“公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”。

2024 年 5 月 31 日，公司 2023 年年度股东大会审议通过了公司 2023 年度利润分配方案：以本次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），不转增，不送红股。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。

根据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等规定，经公司第十届董事会第四次会议审议通过，公司编制了《长江证券股份有限公司未来三年股东回报规划（2023-2025）》。详情请参见公司于 2023 年 4 月 29 日在巨潮资讯网发布的《公司第十届董事会第四次会议决议公告》及《未来三年股东回报规划（2023-2025）》。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

2、公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

3、董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

每 10 股送红股数（股）	0.00
每 10 股派息数（元）（含税）	1.50

每 10 股转增数（股）	0.00
分配预案的股本基数（股）	5,530,072,948
现金分红金额（元）（含税）	829,510,942.20
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	829,510,942.20
可分配利润（元）	5,646,388,665.62
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
以实施权益分派股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），不转增，不送红股。按照公司最新总股本 5,530,072,948 股计算，分配现金红利 829,510,942.20 元，剩余未分配利润 4,213,648,114.19 元结转以后年度。实际分配现金红利金额，以实施权益分派股权登记日的总股本计算为准。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2024 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润为 1,834,953,886.00 元，母公司 2024 年度净利润为 1,466,314,410.54 元。 母公司 2024 年初未分配利润为 4,843,683,008.84 元，减去 2024 年度分配的 2023 年度现金红利 663,608,753.76 元，加上 2024 年度实现的净利润 1,466,314,410.54 元，2024 年末可供分配利润为 5,646,388,665.62 元。根据相关法律法规和公司章程规定，提取法定盈余公积金、一般风险准备金、交易风险准备金合计 439,898,787.17 元，计提永续次级债券利息 163,330,822.06 元，母公司 2024 年末剩余可供分配利润为 5,043,159,056.39 元。 从公司长远发展和股东利益等综合因素考虑，公司 2024 年度利润分配预案如下：以实施权益分派股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），不转增，不送红股。按照公司最新总股本 5,530,072,948 股计算，分配现金红利 829,510,942.20 元，剩余未分配利润 4,213,648,114.19 元结转以后年度。实际分配现金红利金额，以实施权益分派股权登记日的总股本计算为准。	

十二、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

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司围绕监管规定和公司发展战略、经营目标，持续健全并切实保障内部控制制度全面有效实施。通过开展内部控制制度的梳理、更新工作，确保公司内部控制制度的全面覆盖和有效适用；通过对重点业务和关键领域的风险梳理和管控、系统全面实施内部控制及合规管理、风险管理等评价评估工作并落实整改，保障公司内部控制体系有效运行。

公司对 2024 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行了自我评价，并聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2024 年 12 月 31 日财务报告内部控制有效性进行独立审计并出具了内部控制审计报告，具体内容详见《长江证券股份有限公司 2024 年度内部控制评价报告》和《长江证券股份有限公司 2024 年度

内部控制审计报告》。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☐ 是 ☒ 否

报告期内未发现内部控制重大缺陷。

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司对子公司的管控以“四个并重、五个穿透”，即“整固和扩张并重，激励和约束并重，放权与监督并重，结果与过程并重；人力资源穿透、财务穿透、合规穿透、风控穿透、行政办公穿透”为核心，按照“统一管理与充分授权相结合”的原则，在保障子公司独立性的基础上，建立了统一的人力资源、财务、合规、风控与行政办公管理穿透式体系，切实提升子公司经营管理能力和风险防范能力。

人力资源管理方面，公司坚持党建引领，在保障子公司独立性的基础上建立统一的子公司人力资源管理体系，依托委派的董事、监事切实履行管理和监督责任，落实法人治理。系统性地制定覆盖子公司人力资源全环节管理的管控准则，基于分层级、分权限的授权体系，扎实推进精细化管理举措的落地实施。深度赋能子公司优化人力资源管理数字化建设，借助信息技术手段，搭建一体化人力资源信息管理平台，实现流程自动化、数据标准化，有效提升管理效能。引导践行行业文化建设精神和公司核心价值观，贯彻集团选人用人理念，推动子公司人才结构的战略性转型与优化升级，将企业文化建设深度嵌入子公司人力资源管理的战略规划、组织设计、人才配置、绩效管理、薪酬福利、员工发展等各个关键环节，形成文化引领与人才管理协同共进的良好局面，赋能子公司人力资源管理的高质量发展。

财务管理方面，公司构建以委派管理、资金管控、核算标准化、制度体系优化、报告机制完善和系统平台建设为核心的“六位一体”财务垂直管控体系，通过统一管理标准与集约化运营，全面提升子公司财务安全性与协同效能。

合规管理方面，公司按照“实质重于形式”的原则，将各层级子公司统一纳入公司合规管理体系中，对各子公司实施合规垂直穿透管理。报告期内，公司通过向各子公司委派或推荐合规负责人，对各子公司合规制度机制进行审查，定期或不定期对各子公司合规工作及经营管理行为合规性进行监督、检查、考核和整改督导，组织各子公司提交合规报告等举措，促进各子公司持续提升合规经营水平。

风险管理方面，公司从组织架构、风险制度、风控人员、风控指标、报告机制、风险考核、信息系统等方面进行了统一要求和规范，持续深化子公司垂直管理，完善全面风险管理体系。在日常风险管理工作中，结合子公司业务发展情况，实施差异化管理。2024 年，公司针对 6 家控股子公司有针对性地开展全面风险管理评估和专项风险排查，并督导子公司持续优化风险管理制度和管控机制，完善内控体系建设，督导子公司平稳展业，进一步提升集团一体化风险管控能力。

行政办公管理方面，将子公司战略执行、综合督办、文化宣传、声誉风险、行政后勤等纳入公司管理框架，提升员工队伍凝聚力和执行力。指导各子公司在公司战略规划下制定各自发展规划，强化战略执行和督导，凝聚发展合力；统一管理规范，组织各子公司参照公司公文、印章、会议、用车等相关管理办法完善自身管理体系；加强业务协同，深化母子公司学习交流和业务合作，创造协同价值；全面贯彻落实“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化和“忠于职守、追求卓越”的公司核心价值观，归口管理对外宣传和声誉风险，提升公司整体性认知、员工整体性认同。

十五、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2025 年 4 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司于 2025 年 4 月 29 日在巨潮资讯网披露的《公司 2024 年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷：财务报告存在错误信息，导致信息使用者做出重大错误决策；被外部审计出具保留意见或无法出具意见的审计报告。 重要缺陷：财务报告存在错误信息，导致信息使用者做出重要错误决策；外部审计出具的管理建议书包含了与损益、财务状况相关的重大事项。 一般缺陷：财务报告存在错误信息，导致信息使用者做出一般错误决策；外部审计中非重要、不影响审计结论的发现。	重大缺陷：公司被证监会及其派出机构采取撤销部分业务许可行政处罚措施或被司法机关采取刑事处罚措施；重要信息技术系统在交易时间内或清算交收阶段发生重大故障，或发生大面积客户数据泄露、损毁或者错误等影响系统数据完整性和安全性的重大异常情况，并对公司当日或后续交易日业务运营造成重大影响，公司业务大规模停滞；披露的信息出现重大错误，导致信息使用者做出重大错误决策；发生重大诉讼，并引发全国关注的负面消息，对公司声誉造成重大损害。 重要缺陷：公司被证监会及其派出机构采取暂停业务许可、没收违法所得等重大行政处罚措施；重要信息技术系统在交易时间内系统性能明显下降，或发生部分客户数据泄露、损毁

		或者错误等影响系统数据完整性和安全性的异常情况，并对公司业务运营造成重要影响；披露的信息出现重要错误，导致信息使用者做出错误决策；发生重要诉讼，并引发在某区域流传的负面消息，对公司声誉造成重要损害。 一般缺陷：公司被证监会及其派出机构采取公开谴责、限制业务活动等监管措施；重要信息技术系统在交易时间内系统性能轻微下降，并对公司业务运营造成一般影响；披露的信息出现一般错误，对信息使用者不会产生影响，或对信息准确性有轻微影响，但不会影响信息使用者判断；发生一般诉讼，并引发在局部小范围内流传的负面消息，对公司声誉造成一般损害。
定量标准	1.净利润潜在错报： 重大缺陷：错报$\geq$净利润的 3% 重要缺陷：净利润的 $1\% \leq$ 错报 $<$ 净利润的 3% 一般缺陷：错报 $<$ 净利润的 1% 2.净资产潜在错报： 重大缺陷：错报$\geq$净资产的 3‰ 重要缺陷：净资产的 $1\% \leq$ 错报 $<$ 净资产的 3‰ 一般缺陷：错报 $<$ 净资产的 1‰	直接财产损失： 重大缺陷：损失$\geq$净资产的 3‰ 重要缺陷：净资产的 $1\% \leq$ 损失 $<$ 净资产的 3‰ 一般缺陷：损失 $<$ 净资产的 1‰
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

2、内部控制审计报告

√ 适用 □ 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
长江证券按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	全文披露
内部控制审计报告全文披露日期	2025 年 4 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见公司于巨潮资讯网披露的《内部控制审计报告》

内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

☐ 是 ☒ 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

☒ 是 ☐ 否

十六、监事会对公司内部控制评价报告的意见

监事会认为,《公司 2024 年度内部控制评价报告》的编制符合相关法律法规和规范性文件的要求,真实、准确地反映了公司内部控制现状,将公司各主要单位、业务和事项及重点关注的高风险领域纳入评价范围,覆盖公司经营管理的主要方面,不存在重大遗漏;内部控制缺陷认定标准科学、清晰、有效,且符合公司经营情况和风险管理的要求。报告期内,公司不存在内部控制的重大及重要缺陷。

十七、关于与第一大股东及其关联方关联交易的审计报告

1、2024 年度与第一大股东及其关联方日常关联交易预计及披露情况

根据《深圳证券交易所股票上市规则》和公司《关联交易管理制度》等相关规定,公司在分析 2023 年度日常关联交易基础上,结合日常经营和业务开展的需要,对 2024 年度日常关联交易进行了预计,其中,与第一大股东一致行动人国华人寿保险股份有限公司及其关联方预计发生的关联交易详见下表:

关联交易类别	关联交易内容	预计交易金额	定价原则
证券和金融服务	向关联人提供证券或期货经纪、投资银行、投资咨询、资产管理、出租交易单元、代销、资金存放等证券和金融服务收入	-	参照市场水平定价
	接受关联人提供证券或期货经纪、投资银行、投资咨询、资产管理、出租交易单元、代销、资金存放等证券和金融服务支出	17.92 万元	参照市场水平定价
证券和金融产品交易	与关联人进行回购、同业拆借等交易产生的利息收入	因业务的发生及规模的不确定性,以实际发生数计算	参照市场水平定价
	与关联人进行回购、同业拆借等交易产生的利息支出		
	与关联人进行债券、衍生品等交易或交易关联人发行的债券		
	关联人持有公司发行或管理的金融产品		
	关联人持有公司非公开发行的债务工具		
	公司持有关联人发行或管理的金融产品		
	公司持有关联人非公开发行的债务工具		

	共同投资于企业、特殊目的主体等		
房屋租赁相关服务	公司租赁关联人房产发生的相关支出	1,992.46 万元	参照市场水平定价

（1）独立董事专门会议审议及发表独立意见

2024 年 4 月 25 日，公司第十届独立董事第一次专门会议审议通过《关于预计公司 2024 年度日常关联交易的议案》，并发表独立意见，同意将《关于预计公司 2024 年度日常关联交易的议案》提交至公司第十届董事会第十二次会议审议。

（2）董事会审议

2024 年 4 月 26 日，公司第十届董事会第十二次会议审议通过《关于预计公司 2024 年度日常关联交易的议案》，该议案采取分项表决方式，其中，对子议案《与国华人寿保险股份有限公司及其相关企业预计发生的日常关联交易》，关联董事陈佳、黄雪强、陈文彬回避表决，且未代理其他董事行使表决权。

（3）股东大会审议

2024 年 5 月 31 日，公司 2023 年年度股东大会审议通过《关于预计公司 2024 年度日常关联交易的议案》，该议案为逐项表决议案，其中，对子议案《与国华人寿保险股份有限公司及其相关企业预计发生的日常关联交易》，关联股东新理益集团有限公司、国华人寿保险股份有限公司-分红三号回避表决，且未接受其他股东委托进行投票，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

公司对 2024 年度日常关联交易预计，以及与日常关联交易预计议案有关的独立董事专门会议意见、董事会和股东大会决议均进行了公开披露。同时，根据有关监管规定，公司 2024 年半年度报告、年度报告中均对报告期内发生的关联交易事项进行了披露。

经审计，公司与 2024 年度日常关联交易预计相关的程序及流程符合有关监管规定及公司制度规定。

2、与第一大股东及其关联方发生关联交易的审计情况

2024 年，公司与国华人寿及其关联方未发生重大关联交易，预计的年度日常关联交易实际发生情况如下：

（1）证券和金融服务

①向关联人出租交易单元的服务收入

公司与关联方国华人寿先后于 2013 年、2016 年及 2018 年签署了三份《证券交易单元租用协议》，国华人寿以支付交易佣金方式向公司租用交易单元 6 个。2024 年，国华人寿租用的交易单元未发生交易。经双方协商，国华人寿将结合其交易需求推进交易单元的退租事宜，并已于 2024 年 12 月完成了 2 个交易单元的退租手续。

审计人员调阅了交易单元租用协议、退租协议及关联交易合规审查等流程，查看了退租交易单元现状。

经审计，相关协议对双方的责任与权利界定明确、清晰，并按规定履行了关联交易合规审查程序；公司与国华人寿相关退租协议签署以及公司向交易所申请取消国华人寿使用 2 个交易单元的手续已办理完毕。

②接受关联人提供代销的服务支出

公司子公司长江证券（上海）资产管理有限公司于 2016 年、2017 年及 2020 年与关联方华瑞保险销售有限公司（以下简称华瑞保险）签署了产品销售服务协议及补充协议，明确了双方在产品代销中的权利与义务，并根据监管规定、参照市场水平确定了代销服务费率。2024 年，依据协议约定，长江资管共需向华瑞保险支付产品代销服务费 16.42 万元。

审计人员调阅了相关销售服务协议、代销服务费确认函、资金划付审批流程与单据以及财务核算明细账簿，查看了代销服务费率设置情况。经审计，代销服务费率参照市场水平确定且符合监管规定，相关费用计算、确认、划付程序符合协议约定。

（2）证券和金融产品交易

预计的 2024 年度与国华人寿及其关联方关于证券和金融产品交易类的日常关联交易共 8 项，实际发生 1 项，即关联人持有公司发行的金融产品。2024 年，国华人寿及其关联方减持长江资管发行的金融产品 1 只、9000 万份额，增持长江资管发行的金融产品 1 只、1745.57 万份额。截至 2024 年 12 月末，国华人寿持有长江资管发行的金融产品 2 只共计 2745.57 万份额，市值 3311.65 万元。上述金融产品均为公募基金，其认购、赎回均以产品净值作为交易价格，交易费用遵循产品统一的收费政策，符合关联交易定价原则。

（3）房屋租赁相关服务

公司荆门天山路证券营业部、重庆分公司及重庆聚贤岩证券营业部先后于 2017 年、2021 年分别与关联方荆门市城华置业有限公司、重庆平华置业有限公司（以下简称重庆平华）签署房屋租赁合同，租赁其房产作为经营场所；2023 年 12 月 31 日，公司与关联方上海坤茂置业有限公司签署房屋租赁合同，自 2024 年 1 月 1 日起租赁其房产作为经营场所。2024 年，重庆分公司、重庆聚贤岩证券营业部因租金部分减免与重庆平华签署补充协议。2024 年，公司根据租赁会计准则、按照租赁合同累计列支关联方房屋租赁成本 1985.22 万元。

审计人员审阅了相关房屋租赁合同、关联交易合规审查流程及合同审批流程，调阅了财务记账凭证、租金发票。经审计，公司已按合同约定支付相关租金，并按会计准则执行财务核算。

3、审计结论

经审计，公司 2024 年度日常关联交易预计事项经公司独立董事专门会议审议并发表独立意见，履行了公司董事会、股东大会审议等必要的决策程序；审议及表决结果均按要求予以公开披露，并在公司半年度、年度报告中进行了披露，符合有关法律法规和规范性文件的规定。公司与第一大股东及其关联方发生的关联交易均符合公司经营需要，有助于业务拓展，交易过程透明且履行了必要的合规审查和内部审批程序，

不存在影响公司独立性的情形；交易定价原则公允，参照市场水平及行业惯例确定，符合公司及股东整体利益，不存在损害公司及股东、特别是中小股东利益的情形。

十八、公司资本充足相关信息

1、满足资本充足标准情况

公司严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司流动性风险管理办法》等监管要求，确立了动态风险控制指标监控机制，确保净资本等风险控制指标持续满足监管要求。报告期内，公司及证券牌照子公司各项主要风险控制指标持续高于监管标准。

2、内部资本充足评估程序

公司在对表内表外主要风险资本计量结果汇总的基础上，通过对比资本需求和资本供给，结合资本缓冲方案，对公司内部资本充足水平进行评估，建立适合自身风险特征和管理需要的资本充足评估程序，包括明确资本充足目标、内部核心资本定义及测算、评估频率、相关主体责任以及压力测试等内容，根据评估的结果确定能够全面覆盖各类风险的内部资本要求，确保公司经营安全。

3、影响资本充足的内外部主要风险因素

①外部市场流动性状况。外部资金市场流动性紧张会导致融资渠道收窄，融资成本升高，融资规模缩小，公司的资金来源受限。

②证券市场异常波动。证券市场出现极端行情会导致公司金融资产价值及规模发生较大变动，资本充足水平将受到影响。

③公司整体盈利能力和分红政策。盈利能力影响公司内生资本的补充，分红政策影响净资本水平的稳定。当盈利能力与资本扩张不匹配，或将导致公司面临营运资本不足的风险。

④公司业务结构和规模的配置。重资本业务对公司资本规模、自身盈利能力和外部融资能力提出了更高的要求，因而业务结构和规模配置也是影响资本充足的重要风险因素。

⑤融资渠道和融资工具的拓展及维护。单一的融资途径和有限的交易对手方将限制公司的融资规模，多元化的融资渠道和融资工具以及增加交易对手方数量能增强融资的选择性和成功率。

4、实收资本或普通股及其它资本工具的变化情况

公司实收资本或普通股及其它资本工具的变化情况详见本报告第七节“股份变动及股东情况”和第八节中“可转换公司债券”相关情况。

十九、动态风险控制指标监控和净资本补足机制建立情况

1、风险控制指标动态监控情况

公司严格执行监管要求，持续完善以净资本和流动性为核心的风险控制指标监控机制，建立了动态监控系统，在中国证监会规定的风险控制指标监管标准和预警标准的基础上，设置了更为严格的内部预警标准对风险控制指标实施动态监控。风险管理部、财务总部及相关业务部门设立专人专岗，相互配合，动态监控风险控制指标的变动情况，并按照监管规定，当指标出现异常情形时，及时向监管机构报告，说明基本情况、问题成因以及解决问题的具体措施和期限。总体而言，公司建立的风险控制指标动态监控机制，能够全面监控各项风险控制指标的变动情况，及时预警并采取有效措施，确保各项风险控制指标持续满足监管要求。

2024 年 9 月，中国证监会修订发布《证券公司风险控制指标计算标准规定》，公司迅速研究分析计算规则的调整变动，制定了风险控制指标动态监控系统的升级方案，按时完成了监控系统的升级上线。自 2025 年 1 月 1 日起，公司按照新规要求，实施风险控制指标动态监测。

2、净资本补足机制情况

公司建立了动态净资本补足机制，持续拓展资本补充渠道，确保公司净资本与业务发展需要相匹配：

（1）优化资产结构，适时调节风险较高的资产品种和规模；（2）综合评估补充资本的必要性、可行性，制定外部资本补充方案，包括资本补充工具的类型、发行规模、发行市场、投资者群体、定价机制等；（3）提高公司自身盈利能力，同时调整资本补充期间分红政策。

2024 年，公司发行 20 亿元永续次级债，有效补充了净资本，进一步增强了公司主要风险控制指标的承压能力。

二十、风险管理情况

1、公司全面风险管理落实情况

公司以《证券公司全面风险管理规范》为指引，构建了全面风险管理体系基本架构，持续打造和夯实能够实现风险全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对的全面风险管理体系，不断加深风险管理在业务中的渗透能力和管控能力，深化对各类业务及子公司的风险全流程管理，确保公司各类风险可测、可控、可承受。

（1）管理理念。公司推行专业、稳健、主动、全员的风险管理文化，树立经营风险的管理理念，倡导“风险管理人人有责”“主动管理风险”“风险管理创造价值”的核心风险观。

（2）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，形成自控、互控、监控三道防线，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。

(3) 管理制度。公司风险管理制度按审批层级划分为四级制度体系，即由董事会审批的一级制度—纲领性风险管理制度；由经营层办公会审批的二级制度—按专业风险类别（流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险等）和特定风险管理领域（子公司垂直管理、风控指标、风险计量、信息技术等）制定的风险管理办法；由经营层风险管理委员会审批的三级制度—按特定风险管理领域制定的风险管理实施细则或管理规范（压力测试、新业务、动态监控系统等）；由分管领导审批的四级制度—按业务条线制定的部门层面的风险管理细则（自营、信用、投行等）和专项风险管理细则（客户行为管理、应急预案等）。同时，公司通过评价、检查、审计等措施对各子公司、业务部门和分支机构的制度执行情况进行核查，保障风险管理制度有效执行。

(4) 计量体系。公司采用定性和定量相结合的方法，按照风险的影响程度和发生的概率对识别的风险进行分析计量，并进行等级评价或量化排序，确定关注重点和优先控制的风险，并在考虑风险关联性的基础上，汇总公司层面的风险总量，审慎评估公司面临的总体风险水平。风险计量体系主要应用于量化评估和限额管理，结合目前管理状况来看，运行机制已比较成熟，各类已使用的风险指标、模型等持续合理有效。

(5) 信息系统。公司已建立适应管理及业务发展需要的全面风险管理平台、净资本并表管理系统和各专业风险管理系统，覆盖公司主要风险类型、业务条线、各部门、子公司及分支机构，支持风险信息采集、数据分析、风险指标监控预警以及压力测试等应用功能。

(6) 应对机制。公司根据风险评估和预警结果，选择与公司风险偏好相适应的风险回避、降低、转移和承受等应对策略，建立覆盖各项业务、各类风险的风险应对机制，包括合理、有效的资产减值、风险对冲、资本补充、规模调整、资产负债管理等方式，并根据公司实际情况的变化，及时调整相应的风险应对策略。公司针对流动性危机、交易系统事故等重大风险和突发事件建立风险应急机制，明确应急触发条件、风险处置的组织体系、措施、方法和程序，并通过压力测试、应急演练等机制进行持续跟踪和改进。

2、公司合规风控及信息技术投入情况

公司积极培育“五要五不”中国特色金融文化，走深走实“合规、诚信、专业、稳健”行业文化，不断加强合规制度建设、体系建设、机制建设、系统建设、队伍建设、文化建设，持续保障合规资金、技术、人员等投入，强化合规风控人员配置与综合能力提升，不断增强合规风控管理水平。根据证券公司并表监管试点统计口径，合规风控投入主要包括系统建设开发费用、人员薪酬投入、日常运营费用等。2024 年公司合规风控投入总额为 10,878.70 万元。

公司信息技术投入主要包括（按照证券公司信息系统建设投入指标统计口径）：IT 投入固定资产和无形资产的折旧摊销费用、IT 日常运营费用、机房租赁费用、IT 线路租赁、IT 自主研发费用以及 IT 人员投

入等。2024 年，公司信息技术投入总额为 55,421.28 万元。

二十一、合规管理体系建设情况和内审部门稽核情况

1、合规管理体系建设情况

公司构建了从董事会、监事会到经营管理层，再到法律合规部、风险管理部和相关内控职能部门，以及各业务部室、子公司、分支机构及全体员工，层级分明、架构完善、授权清晰的合规管理体系。公司通过加强党建合规双融双促，深化合规制度建设、体系建设、机制建设、队伍建设、系统建设、文化建设，细化合规风险识别、监测、防范、应对及报告，促进各项业务规范发展。

报告期内，公司聚焦重点领域、重点业务、重点单位开展合规检查，以查促改，以改促进，对企业债簿记建档、金融产品代销及新媒体展业等业务，长江资管、长证国际等子公司，及湖北、湖南、北京等分支机构进行合规检查。

2、公司内审部门稽核情况

报告期内，公司审计部以“防风险、强内控、促合规、创价值”为主线，合理配置审计资源，全面完成年度审计计划和审计任务，并通过主动识别问题、化解风险、发现亮点，服务公司业务发展与内控水平提升。2024 年，公司审计部完成各类审计项目共计 237 个，具体包括：

公司总部与业务条线审计项目，包括：内部控制评价、全面风险管理评估、合规管理评估、投行内控评估；债券投资交易业务、基金销售业务、基金托管业务、私募基金服务业务、证券经纪业务等业务专项审计；关联交易、呆账核销、反洗钱、信息技术管理等事项专项审计；募集资金存放与使用情况检查；投资经理离任审查等。

分支机构审计项目，包括：分支机构负责人离任审计；分支机构现场常规审计。

子公司审计项目，包括：长江期货大股东履职评估；长江创新管理规范评估；长江资本管理规范评估。

委托具备相关资质的中介机构外包审计项目，包括：分支机构常规稽核审计；公司及分支机构装修装饰工程结算审计。

此外，公司审计部还根据相关规定，对公司发生的提供担保、提供财务资助、对外投资、大额资金往来、与董监高和控股股东及其关联人资金往来以及与境外子公司之间交易的管理等事项进行检查，出具检查报告并提交审计委员会。

公司内部审计立足监督、评价和建议职能，通过对公司内部控制制度健全性和执行有效性进行检查评价，揭示经营管理中存在的主要问题和风险；完善审计整改体系，建立监督会商机制，协同联动督导整改落实到位；探索加强事前、事中监督，针对经营管理重点领域和关键环节提出合理化建议，为进一步提高公司风险防控能力、健全公司内控体系发挥了积极的作用。

二十二、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。董事会审计委员会根据董事会授权，独立地审核并监督评估公司财务信息、内部控制以及内外部审计工作。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

董事会认为，报告期内及截至本报告披露日，公司已建立与业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制，公司已按照企业内部控制规范体系的规定保持了有效的内部控制。

二十三、建立财务报告内部控制的依据

公司建立财务报告内部控制的依据是《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《证券公司内部控制指引》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律、法规和规则。同时，公司结合实际情况，不断完善各项内部控制制度，进一步建立、健全与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制体系。

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

自上市以来，公司年度财务报告的审计意见均为标准无保留意见。

二十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

根据中国证监会和湖北证监局的部署，2021年公司积极组织开展上市公司治理专项行动自查工作，并按要求完成了相关落实完善工作。

报告期内，公司始终严格按照《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》《上市公司治理准则》等法律法规及规范性文件的要求，持续加强治理和内部控制工作的管理，不断提高公司发展质量。





5

环境和
社会责任

第五节 环境和社会责任

一、重大环保问题

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

在环保意识日益增强的当下，公司积极投身环保事业，从绿色金融项目拓展与日常运营优化两方面，全面落实环保举措，展现企业担当。

在绿色金融领域，公司充分发挥金融优势，大力支持绿色企业发展。为新能源企业量身定制融资方案，助力其扩大生产规模，加速新能源的开发与利用，推动能源结构向绿色低碳转型。同时，积极参与绿色债券的承销工作，为污水处理、生态修复等环保项目筹集资金，推动环保产业的蓬勃发展。在日常运营中，公司全力营造绿色低碳、勤俭节约的办公环境。公司积极推广无纸化办公，利用先进的电子办公系统，实现文件的在线传输、审批与存储，减少纸张消耗。在照明方面，采用节能灯具，并合理规划照明布局，充分利用自然光，降低能源消耗。对于办公设备，制定严格的节能管理制度，鼓励员工在不使用时及时关闭设备，减少待机能耗。

此外，公司还注重办公区域的垃圾分类与资源回收利用。设置分类垃圾桶，引导员工将可回收物、有害垃圾和其他垃圾进行分类投放，并定期组织回收工作，实现资源的循环利用。通过开展环保知识培训与宣传活动，提高员工的环保意识，使环保理念深入人心，形成全员参与环保的良好氛围。

二、社会责任情况

公司于 2025 年 4 月 29 日在巨潮资讯网发布了《公司 2024 年度环境、社会和公司治理报告》，敬请查阅。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

1、乡村振兴总体目标

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为根本遵循，深入学习贯彻党的二十大和二十届三中全会精神，立足“以人民为中心”发展理念，践行金融为民使命，充分发挥专业与资源优势，深度投身乡村振兴事业。在产业维度，积极引入多元资本，全力推动乡村特色产业向规模化、现代化迈进；在生态领域，积极扶持乡村绿色产业项目，促使乡村实现生态产业化转型，推动乡村生态环境迈向持续优化的良性发展轨道；在文化层面，深度挖掘乡村特色文化，广泛传播乡村文化品牌，全面提升乡村文化的影响力与吸引力。

2、2024 年度乡村振兴重点工作

2024 年，公司在乡村振兴工作领导小组的统筹部署下，充分发挥专业优势，提供综合金融服务，取得了丰硕成果。一方面，积极为乡村企业拓宽融资渠道，助力企业扩大生产规模、升级技术设备，并精准识别乡村优质项目，引导资金流向乡村特色产业。截至目前，公司帮助帮扶地区融资规模累计近 150 亿元，持续推动乡村特色产业发展。同时，公司利用“保险+期货”为乡村企业和农户提供全面的风险管理服务，帮助其规避市场风险，稳定经营收益。另一方面，公司不断创新公益帮扶模式，深入乡村举办金融知识讲座，提高村民金融素养和风险防范意识；持续开展“衣心衣意”“十年十人”公益活动，改善乡村学校教学条件，资助帮扶地区学生完成学业，为乡村人才培养奠定基础。公司早在 2008 年就成立了行业内首家公益慈善基金会，连续十六年来积极践行企业责任，聚焦公益助学、扶危济困以及产业发展等重点帮扶领域，全面推进乡村振兴。

公司通过积极开展服务国家战略的公益项目，在市场、行业中树立了良好的品牌形象。2024 年，公司获评“中国网 2024 年度 ESG 品牌影响力企业”、投资时报“2024 优秀乡村振兴企业”、华夏时报“2024 年度 ESG 投资实践优秀机构”、投资者网“2024 年度杰出社会责任企业”等称号；公司社会责任实践案例也获得社会广泛认可，其中，帮扶案例《坚守“金融为民”使命 践行社会责任担当》在“中国金融思想政治工作研究会”学习强国号《金融业社会责任系列报告（2023）》专栏刊载；《党建引领入心入魂 踔厉奋发见树见林——长江证券党建引领高质量发展实践调查研究》案例在《湖北资本市场》上刊载。

（1）产业帮扶。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。其中，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累计发行四期中期票据，累计融资 12.48 亿元；在湖北省竹山县落地多个私募股权投资项目，合计规模 7800 万元；服务青岛城投新能源投资有限公司发行绿色乡村振兴公司债券，规模 4 亿元。长江期货在湖北、重庆、陕西、广西、黑龙江等地落地多笔“保险+期货”项目，涉及品种包括玉米、豆粕、生猪、鸡蛋、棉花、苹果、花生、油菜、白糖、天然橡胶、大豆等多个品种，总保费规模超 1 亿元，其中湖北沙洋油菜期货价格保险项目和红安花生期货价格保险项目是省内落地的首批油菜和花生县域“保险+期货”项目，红安花生项目保障面积近 15 万亩，保障花生产量 35395.2 吨，总保费 1100 万元，保障现货货值 2.8 亿元，覆盖农户和合作社近 300 户。

（2）公益帮扶。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，2024 年累计开展 19 项公益捐赠，合计超 230 万元。其中，向湖北省武汉市江汉区慈善会捐赠 10 万元开展慈善项目；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；向湖北省保康县凤凰山村捐赠 20 万元用于开展特色产业发展；第十

年开展“衣心衣意”公益助学项目，为农村小学捐资捐物，改善乡村教育教学环境，项目覆盖湖北保康、江西乐安、云南昭通等帮扶地区 8 所学校；连续两年参与湖北省红十字会助学项目，先后在十堰郧县及恩施利川县中小学校设立“博爱书屋”；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。

（3）智力帮扶。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，在湖北省红安县、保康县、郧县等多个帮扶地区与当地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。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 25 名企业家开展企业挂牌上市培训活动；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。

3、2025 年乡村振兴计划

党的二十届三中全会提出，要“坚持农业农村优先发展，完善乡村振兴投入机制”。乡村全面振兴强调乡村产业、人才、生态、文化和组织的全面振兴，以农业强、农村美、农民富为目标，最终实现农业农村现代化。公司将全面整合资源，从加强党建、金融赋能、生态保护、公益帮扶等多个维度深入推进乡村振兴工作。通过党建引领筑牢发展根基，以金融服务为产业发展注入活力，为生态保护提供有力支持，以公益帮扶增进民生福祉，全方位助力乡村实现经济繁荣、生态宜居、社会文明的美好愿景，为乡村振兴战略的全面实施贡献坚实力量。

（1）党建引领，筑牢乡村振兴战斗堡垒。积极与帮扶地区的基层党组织构建紧密合作关系，定期开展联合党建活动，如联合党课、主题党日等，通过交流学习，提升党员干部的思想觉悟与政治素养，强化基层党组织的战斗堡垒作用。精心组建党员乡村振兴先锋队，鼓励党员深入乡村一线，在产业规划、金融服

务普及、乡村建设等关键工作中冲锋在前，发挥模范带头作用，带动广大村民踊跃投身乡村振兴事业。

（2）金融赋能，激活乡村产业发展引擎。充分发挥金融专业优势，积极为乡村企业提供全方位的融资解决方案，通过债券承销、股权融资等多种方式，助力乡村企业获取充足发展资金，推动乡村产业的规模化、现代化发展。广泛开展金融知识普及活动，通过举办讲座、发放宣传资料、现场答疑等形式，向乡村

干部、企业经营者和农户普及金融知识，提升其金融素养与风险防范意识。

（3）守护生态，绘就乡村绿色发展画卷。加大对乡村绿色产业的支持力度，积极为光伏、风电、生物质能等新能源项目提供金融服务与资源对接，推动乡村能源结构优化升级，助力实现碳减排目标。联合公益机构与企业，鼓励和引导农户采用绿色、可持续的农业生产方式，发展有机农业、循环农业等生态农业模式，促进农业生态化转型。

（4）公益助力，传递乡村温暖人文关怀。持续推进教育帮扶工作，不断扩大教育公益项目的覆盖范围与影响力。通过捐赠教学设备、图书资料等方式，切实改善乡村学校的教学条件，为乡村学生营造更加优质的学习环境。积极投入资源，致力于保护和传承乡村优秀传统文化。大力支持举办各类乡村文化活动，丰富村民的精神文化生活，增强乡村文化自信，让乡村文化焕发出新的活力。





重要事項

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、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尚未履行完毕的承诺事项

☐ 适用 ☒ 不适用

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

☐ 适用 ☒ 不适用

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 2025 年 4 月 29 日在巨潮资讯网披露了《关于长江证券股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审核报告》（众环专字（2025）0100505 号），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、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）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、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用



七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

详见“《公司 2024 年度财务报表附注》九、合并范围的变更”。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

经公司 2023 年年度股东大会审议批准，公司继续聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2024 年度审计机构。

境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	人民币 95 万元
境内会计师事务所审计服务的连续年限	26 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	余宝玉、胡锐
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	余宝玉：4 年，胡锐：1 年

注：年限从审计机构与公司首次签订审计业务约定书之日起开始计算。

当期是否改聘会计师事务所

☐ 是 ☒ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☒ 适用 ☐ 不适用

经公司 2023 年年度股东大会审议批准，公司继续聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2024 年度内部控制审计机构，内部控制审计费用为人民币 45 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

1、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

2、公司兼并购或分立情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、子公司、分公司、营业部新设和处置情况

报告期内子公司新设和处置情况详见“《公司 2024 年度财务报表附注》九、合并范围的变更”。

报告期内，公司共新设 2 家证券营业部，分别为常德紫菱路证券营业部和洛阳牡丹大道证券营业部；共撤销 4 家证券营业部，分别为沙洋汉津大道证券营业部、东莞西平证券营业部、通山九宫大道证券营业部和南漳水镜大道证券营业部。

报告期末至年度报告批准报出日，公司共新设 2 家证券营业部，分别为珠海五洲大道证券营业部和嘉兴纺工路证券营业部。

4、重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5、重组其他公司情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、重大诉讼、仲裁事项

2024 年度，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 93,018.61 万元。

十二、处罚及整改情况

报告期内，公司及现任董事、监事、高级管理人员、第一大股东不存在被有权机关调查，被司法机关或纪检部门采取强制措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被市场禁入、被认定为不适当人选，被其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。公司及现任董事、监事、高级管理人员、第一大股东被采取行政监管措施的情形如下：

1、2024 年 9 月 13 日，中国证监会北京监管局因公司北京万柳东路营业部存在委托无资质第三方进行客户招揽等问题，决定对该营业部采取责令增加合规检查次数的行政监管措施。对此，公司高度重视，责令万柳东路营业部采取整改自纠措施，并于 2024 年 12 月组织对该营业部进行内部合规检查。

2、2024 年 11 月 1 日，中国证监会湖北监管局因公司存在对部分从业人员注销登记不及时等问题，决定对公司采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。对此，公司高度重视，已采取措施积极整改，并于 2024 年 12 月向中国证监会湖北监管局提交书面整改报告。

3、2024 年 11 月 7 日，中国证监会吉林监管局因公司长春临河街营业部存在未有效履行账户使用实名制职责的问题，决定对该营业部采取出具警示函的行政监管措施。对此，公司高度重视，组织该营业部采取措施积极整改。2024 年 12 月，长春临河街营业部向中国证监会吉林监管局提交书面整改报告。

十三、公司及第一大股东的诚信状况

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判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十四、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详见“《公司 2024 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、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7、其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用



十五、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

报告期内，公司未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大托管事项情况。

(2) 承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期内，公司未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大承包事项情况。

(3) 租赁情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期内，公司未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大租赁事项情况。

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
长江证券承销保荐有限公司	2023-10-31	6 亿元净资本担保承诺和 5 亿元流动性担保承诺，共计	2024-1-30	110,000	连带责任保证	-	-	至 2025 年底	否	否

		11 亿元。								
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)							110,000.00
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		110,000.00	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)							110,000.00
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	11,033.77	连带责任保证	-	-	根据协议约定	是	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。	-	-	-	-	-	-	是	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	-	-	-	-	-	至 2029 年底	否	否

		等) 时提供担保增信。								
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)	161,092.99	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)	11,033.77							
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	161,092.99	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	0							
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)	161,092.99	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	121,033.77							
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	271,092.99	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	110,000.00							
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			2.81%							
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: 港币担保金额按照 2024 年 12 月 31 日的即期汇率换算。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

十六、报告期内公司行政许可情况

1、母公司行政许可情况

报告期内，母公司无行政许可事项。

2、子公司行政许可情况

报告期内，子公司无行政许可事项。

十七、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、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%；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。

2024 年 5 月，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。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》。

2025 年 3 月，中国证监会出具了《中国证监会行政许可申请受理单》，就公司变更主要股东行政许可申请依法予以受理。详情请参见公司于 2025 年 3 月 15 日刊登在巨潮资讯网的《关于变更主要股东行政许可申请获得中国证监会受理的公告》。

2、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》。

3、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、2024年7月15日和2024年9月26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）”、“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）”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（第三期）”的发行工作，已于2024年10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公司债券（第四期）（品种一）”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（第四期）（品种二）”的发行工作，已于2024年11月8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（第五期）（品种一）”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（第五期）（品种二）”的发行工作，已于2025年4月7日完成“长江证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）”的发行工作，发行规模分别为人民币20亿元、10亿元、10亿元、25亿元、5亿元、25亿元、25亿元和20亿元，期限分别为3年、3年、3年、370天、2年、390天、3年和2年，票面利率分别为2.72%、2.14%、2.10%、2.02%、2.13%、1.98%、2.25%和1.97%。

4、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）。公司已分别于2024年3月21日和2025年1月10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）”和“长江证券股份有限公司2025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，发行规模分别为人民币20亿元和15亿元，票面利率分别为3.10%和2.25%，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，两期债券均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。

十八、公司子公司重大事项

☐ 适用 ☒ 不适用

十九、公司账户规范工作的专项说明

截至2024年12月31日，公司存量不合格资金账户908户、休眠资金账户（含小额休眠账户）1,652,097户、司法冻结证券账户1,099户、纯资金休眠及风险处置账户103,170户。

除不合格账户、小额休眠账户、司法冻结账户、风险处置账户等被限制使用外，正常交易的账户均按照规范标准定期比对、及时更新信息。公司通过资金账户与证券账户信息，核查客户关键信息的一致性，通过对存量账户的公安信息联网核查，排查证件失效情形，有效防范账户风险，保护投资者合法权益。因

存管银行与登记公司信息规则差异等特殊原因导致账户关键信息不一致的，已逐一说明。

公司开展账户规范长效管理工作。严格落实客户身份识别、账户实名制管理、反洗钱尽职调查、税收居民身份识别等工作要求。公司大力推进数字化账户系统建设，提升账户管理智能化、精细化水平。公司申报的《金融科技在证券公司客户账户持续管理中的应用研究》被中国证券业协会纳入 2024 年度重点研究课题。



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

(一) 股份变动情况

1、股份变动情况表

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	0.0000						0	0.0000
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

2、股份变动的原因

√ 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。

3、股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

4、股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

5、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。

6、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

(二) 限售股份变动情况

□ 适用 √ 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）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
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）	2024 年 7 月 15 日	2.14%	10 亿元	2024 年 7 月 18 日	10 亿元	2027 年 7 月 15 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（第二期）在深圳证券交易所上市的公告》	2024 年 7 月 17 日

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
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(第三期)	2024 年 9 月 26 日	2.10%	10 亿元	2024 年 10 月 11 日	10 亿元	2027 年 9 月 26 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(第三期)在深圳证券交易所上市的公告》	2024 年 10 月 10 日
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(第四期)(品种一)	2024 年 10 月 21 日	2.02%	25 亿元	2024 年 10 月 30 日	25 亿元	2025 年 10 月 26 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(第四期)在深圳证券交易所上市的公告》	2024 年 10 月 29 日
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(第四期)(品种二)	2024 年 10 月 21 日	2.13%	5 亿元	2024 年 10 月 30 日	5 亿元	2026 年 10 月 21 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(第四期)在深圳证券交易所上市的公告》	2024 年 10 月 29 日
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(第五期)(品种一)	2024 年 11 月 8 日	1.98%	25 亿元	2024 年 11 月 18 日	25 亿元	2025 年 12 月 3 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(第五期)在深圳证券交易所上市的公告》	2024 年 11 月 15 日
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(第五期)(品种二)	2024 年 11 月 8 日	2.25%	25 亿元	2024 年 11 月 18 日	25 亿元	2027 年 11 月 8 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(第五期)在深圳证券交易所上市的公告》	2024 年 11 月 15 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。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司通过发行债券等方式，维持了适当的杠杆经营水平，确保公司负债的规模及期限结构满足各项业务发展的需求。“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”合计转股 111,470 股，公司总股本由 5,529,961,478 股增至 5,530,072,948 股。公司资产和负债结构的变动情况详见本报告第三节第七项。

除上述情况外，报告期内公司无送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、减资、内部职工股上市或其他原因引起公司股份总数及股东结构变动、公司

资产和负债结构变动的情况。

3、现存的内部职工股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、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）			185,647		年度报告披露日前上一月末普通股股东总数（户）			176,098	
前 10 名股东持股情况（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、标记或冻结情况	
								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	上海海欣集团股份有限公司	境内非国有法人	4.49%	248,200,000	+3,563,300	0	248,200,000	质押	0
								标记	0
								冻结	0
5	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
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	香港中央结算有限公司	境外法人	1.93%	106,755,816	+9,622,445	0	106,755,816	质押	0
								标记	0
								冻结	0
9	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

10	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
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）			无						
上述股东关联关系或一致行动的说明			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、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》； 4、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 27.48%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（如有）			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、高管锁定股）									
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	上海海欣集团股份有限公司		248,200,000		人民币普通股		248,200,000		
5	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		
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	香港中央结算有限公司		106,755,816		人民币普通股		106,755,816		
9	长江产业投资集团有限公司		100,000,000		人民币普通股		100,000,000		
10	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		
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、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》； 4、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 27.48%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（如			截至报告期末，新理益集团有限公司通过普通账户持有 671,832,320 股，通过信用账户持有 151,500,000 股，实际合计持有 823,332,320 股。湖北						

有)	宏泰集团有限公司通过普通账户持有 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。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 股

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股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	占总股本比例	数量合计	占总股本比例	数量合计	占总股本比例	数量合计	占总股本比例
上海海欣集团股份有限公司	244,636,700	4.42%	3,563,300	0.06%	248,200,000	4.49%	0	0.00%

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

2、持股 10%（含 10%）以上的前 5 名股东情况

股东名称	法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本	主营业务
新理益集团有限公司	刘益谦	刘益谦 (执行董事)	2000年 1月25日	913100006316 85608Q	600,000 万元	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】

3、公司控股股东、实际控制人情况

截至报告期末,公司任何单一股东及其实际控制人均未持有或控制超过公司 50%以上的股权,且无法支配超过公司 30%以上的表决权,无法决定超过公司董事会半数以上的成员选任,无法对公司股东大会的决议产生重大影响。根据《公司法》和《上市公司收购管理办法》的规定,公司主要股东均未拥有对公司的控制权,公司无控股股东及实际控制人。

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

☐ 适用 ☒ 不适用



5、其他持股在 10%以上的法人股东

☐ 适用 ☒ 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

☐ 适用 ☒ 不适用





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 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）（品种一）	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
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	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	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（第一期）								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	于本期债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券。	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（第四期）（品种二）	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

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 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	于本期债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券。	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
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（第三期）	24 长江 03	148919	2024 年 9 月 26 日	2024 年 9 月 26 日	2027 年 9 月 26 日	100,000.00	2.10%	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公司债券（第四期）（品种一）	24 长江 04	148948	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 21 日	2025 年 10 月 26 日	250,000.00	2.02%	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（第四期）（品种二）	24 长江 05	148949	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 21 日	2026 年 10 月 21 日	50,000.00	2.13%	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公司债券（第五期）（品种一）	24 长江 06	148996	2024 年 11 月 8 日	2024 年 11 月 8 日	2025 年 12 月 3 日	250,000.00	1.98%	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（第五期）（品种二）	24 长江 07	148997	2024 年 11 月 8 日	2024 年 11 月 8 日	2027 年 11 月 8 日	250,000.00	2.25%	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
长江证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	25 长江 Y1	524103	2025 年 1 月 10 日	2025 年 1 月 10 日	于本期债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券。	150,000.00	2.25%	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 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	25 长江 01	524206	2025 年 4 月 7 日	2025 年 4 月 7 日	2027 年 4 月 7 日	200,000.00	1.97%	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
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、上表统计在年度报告批准报出日存续的债券情况，包括 2025 年发行的债券。公司已于 2025 年 1 月 17 日按照募集说明书相关约定完成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）的付息兑付工作，因此债券相关信息未在上表中列示。

2、23 长江 Y1、24 长江 Y1、25 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

☒ 适用 ☐ 不适用

公司发行的 23 长江 Y1、24 长江 Y1、25 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、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
21 长江 03 23 长江 03	中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号 中信证券大厦	-	宋颐岚、寇志博、王洲、容畅、刘晓	010-60837524
	华泰联合证券有限责任公司	北京市西城区丰盛胡同 22 号 丰铭国际大厦 A 座 6 层	-	袁志鹏、江启泓	010-57617038
	中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼，泰康集团大厦 9 层	-	王雯雯、冯伟、王煜民、明洋、唐玄	010-56052036
	国浩律师（上海）事务所	上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层	-	张伟、于北溟	021-52341668
	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼	刘钧、罗明国、余宝玉、喻友志	刘钧、罗明国、余宝玉、喻友志	027-86771215
	联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 picc 大厦 10 层	-	杨晓丽、潘岳辰	010-85172818
22 长江 C1 22 长江 02 22 长江 03 22 长江 04 23 长江 C1 23 长江 02	中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号 中信证券大厦	-	宋颐岚、寇志博、王洲、容畅、刘晓	010-60837524
	华泰联合证券有限责任公司	北京市西城区丰盛胡同 22 号 丰铭国际大厦 A 座 6 层	-	袁志鹏、江启泓	010-57617038
	中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼，泰康集团大厦 9 层	-	王雯雯、冯伟、王煜民、明洋、唐玄	010-56052036
	国浩律师（上海）事务所	上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层	-	张伟、于北溟	021-52341668
	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼	刘钧、罗明国、余宝玉、喻友志、郭和珍	刘钧、罗明国、余宝玉、喻友志、郭和珍	027-86771215
	联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 picc 大厦 10 层	-	杨晓丽、潘岳辰	010-85172818
23 长江 Y1 24 长江 Y1	中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号 中信证券大厦	-	宋颐岚、寇志博、王洲、容畅、刘晓	010-60837524
	中国国际金融股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 33 层	-	杨凌霄	010-65061166

	中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼, 泰康集团大厦 9 层	-	王雯雯、冯伟、王煜民、明洋、唐玄	010-56052036
	国浩律师（上海）事务所	上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层	-	张伟、于北溟	021-52341668
	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼	刘钧、罗明国、余宝玉、喻友志、郭和珍	刘钧、罗明国、余宝玉、喻友志、郭和珍	027-86771215
	联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 picc 大厦 10 层	-	杨晓丽、潘岳辰	010-85172818
23 长江 04 23 长江 05 23 长江 06 24 长江 01	中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号 中信证券大厦	-	宋颐岚、寇志博、王洲、容畅、刘晓	010-60837524
	中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼, 泰康集团大厦 9 层	-	王雯雯、冯伟、王煜民、明洋、唐玄	010-56052036
	华泰联合证券有限责任公司	北京市西城区丰盛胡同 22 号 丰铭国际大厦 A 座 6 层	-	袁志鹏、江启泓	010-57617038
	长江证券承销保荐有限公司	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号长江证券大厦 30 层	-	赵颖歆、吴晶晶、曹霞、范道洁	027-65795745
	国浩律师（上海）事务所	上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层	-	张伟、于北溟	021-52341668
	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼	余宝玉、喻友志、郭和珍、罗明国	余宝玉、喻友志、郭和珍、罗明国	027-86771215
	联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 picc 大厦 10 层	-	杨晓丽、潘岳辰	010-85172818
24 长江 02 24 长江 03 24 长江 04 24 长江 05 24 长江 06 24 长江 07 25 长江 01	中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号 中信证券大厦	-	宋颐岚、寇志博、王洲、容畅、刘晓	010-60837524
	中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼, 泰康集团大厦 9 层	-	王雯雯、冯伟、王煜民、明洋、唐玄	010-56052036
	华泰联合证券有限责任公司	北京市西城区丰盛胡同 22 号 丰铭国际大厦 A 座 6 层	-	袁志鹏、江启泓	010-57617038
	长江证券承销保荐有限公司	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号长江证券大厦 30 层	-	赵颖歆、吴晶晶、曹霞、范道洁	027-65795745
	国浩律师（上海）事务所	上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层	-	张伟、于北溟	021-52341668

	中审众环会计师事务所 (特殊普通合伙)	湖北省武汉市武昌区水果湖街 道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼	余宝玉、郭和 珍	余宝玉、郭和 珍	027-86771215
	联合资信评估股份有限 公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 picc 大厦 10 层	-	杨晓丽、潘岳 辰	010-85172818
25 长江 Y1	中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号 中信证券大厦	-	宋颐岚、寇志 博、王洲、容 畅、刘晓	010-60837524
	中信建投证券股份有限 公司	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼, 泰康集团大厦 9 层	-	王雯雯、冯伟、 王煜民、明洋、 唐玄	010-56052036
	国浩律师(上海)事务 所	上海市北京西路 968 号嘉地中 心 23-25 层	-	张伟、于北溟	021-52341668
	中审众环会计师事务所 (特殊普通合伙)	湖北省武汉市武昌区水果湖街 道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼	余宝玉、郭和 珍	余宝玉、郭和 珍	027-86771215
	联合资信评估股份有限 公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 picc 大厦 10 层	-	杨晓丽、潘岳 辰	010-85172818

报告期内上述机构是否发生变化

☐ 是 ☒ 否

4、募集资金使用情况

单位：万元

债券 代码	债券 简称	募集资 金总金 额	募集资金 约定用途	已使用 金额	募集资金的 实际使用情 况(按用途 分类, 不含 临时补流)	每类实 际使用 资金情 况	未使 用金 额	募集资金 专项账户 运作情况 (如有)	募集资 金违规 使用的 整改情 况(如 有)	是否与募 集说明书 承诺的用 途、使用计 划及其他 约定一致
149345	21 长 江 01	410,000	用于补充 营运资金	410,000	用于补充营 运资金	410,000	0	按照相关 规定正常 运作	无	是
149502	21 长 江 C1	300,000	用于补充 公司营运 资金	300,000	用于补充公 司营运资金	300,000	0	按照相关 规定正常 运作	无	是
149546	21 长 江 C2	200,000	用于偿还 公司到期 债务	200,000	用于偿还公 司到期债务	200,000	0	按照相关 规定正常 运作	无	是
149606	21 长 江 02	200,000	用于补充 公司营运 资金	200,000	用于补充公 司营运资金	200,000	0	按照相关 规定正常 运作	无	是
149607	21 长 江 03	100,000	用于补充 公司营运	100,000	用于补充公 司营运资金	100,000	0	按照相关 规定正常	无	是

债券代码	债券简称	募集资金总额	募集资金约定用途	已使用金额	募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	每类实际使用资金情况	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
			资金					运作		
149657	21 长江 05	250,000	用于偿还有息债务及补充公司营运资金	250,000	用于偿还有息债务	125,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
					用于补充公司营运资金	125,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
149781	22 长江 01	400,000	用于偿还有息债务	400,000	用于偿还有息债务	400,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
149919	22 长江 C1	140,000	用于偿还有息债务及补充营运资金	140,000	用于偿还有息债务	60,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
					用于补充营运资金	80,000				
149977	22 长江 02	300,000	用于偿还存量公司债券	300,000	用于偿还存量公司债券	300,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148031	22 长江 03	200,000	用于偿还存量公司债券	200,000	用于偿还存量公司债券	200,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148032	22 长江 04	100,000	用于偿还存量公司债券	100,000	用于偿还存量公司债券	100,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148171	23 长江 C1	50,000	用于偿还有息债务	50,000	用于偿还有息债务	50,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148184	23 长江 02	200,000	用于偿还存量公司债券	200,000	用于偿还存量公司债券	200,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148221	23 长江 Y1	250,000	用于偿还公司存续债券，优化公司负债结构	250,000	用于偿还公司存续债券，优化公司负债结构	250,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148326	23 长江 03	200,000	用于偿还存量公司债券	200,000	用于偿还存量公司债券	200,000	0	按照相关规定正常运作	无	是

债券代码	债券简称	募集资金总额	募集资金约定用途	已使用金额	募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	每类实际使用资金情况	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
148433	23 长江 D2	100,000	用于补充营运资金	100,000	用于补充营运资金	100,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148489	23 长江 04	250,000	用于偿还公司债券	250,000	用于偿还公司债券	250,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148522	23 长江 05	50,000	用于偿还公司债券	50,000	用于偿还公司债券	50,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148523	23 长江 06	100,000	用于偿还公司债券	100,000	用于偿还公司债券	100,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148554	23 长江 D3	100,000	用于补充营运资金	100,000	用于补充营运资金	100,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148597	24 长江 01	200,000	用于偿还公司债券	200,000	用于偿还公司债券	200,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148659	24 长江 Y1	200,000	用于偿还公司债券，优化公司负债结构	200,000	用于偿还公司债券，优化公司负债结构	200,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148813	24 长江 02	100,000	用于偿还公司债券	100,000	用于偿还公司债券	100,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148919	24 长江 03	100,000	用于偿还公司债券	100,000	用于偿还公司债券	100,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148948	24 长江 04	250,000	用于偿还公司债券	250,000	用于偿还公司债券	250,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148949	24 长江 05	50,000	用于偿还公司债券	50,000	用于偿还公司债券	50,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148996	24 长江 06	250,000	用于偿还利息债务和补充流	250,000	用于偿还利息债务	225,000	0	按照相关规定正常运作	无	是

债券代码	债券简称	募集资金总额	募集资金约定用途	已使用金额	募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	每类实际使用资金情况	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
			动资金		用于补充流动资金	25,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
148997	24 长江 07	250,000	用于偿还有息债务和补充流动资金	250,000	用于偿还有息债务	225,000	0	按照相关规定正常运作	无	是
					用于补充流动资金	25,000	0	按照相关规定正常运作	无	是

注：1、上表统计各债券项目截至报告期末的募集资金使用情况，包括报告期内到期兑付的债券项目。

2、募集资金金额未扣除相关发行费用，已使用金额和未使用金额不含账户结息。

募集资金用于建设项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

☐ 适用 ☒ 不适用

5、报告期内信用评级结果调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6、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

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	50,000,000	5,000,000,000.00	4,356,600.00	605,270	0.0109%	0.00	0.0000%

注：2024 年 3 月 12 日，长证转债已在深交所摘牌。

3、前十名可转债持有人情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2024 年 3 月 12 日，长证转债到期摘牌。

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

截至 2024 年末，公司扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后的负债总额为 763.71 亿元，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 66.02%。

2024 年 6 月 19 日，联合资信评估股份有限公司出具了长江证券股份有限公司 2024 年跟踪评级报告，维持公司的主体长期信用等级为 AAA，评级展望维持为“稳定”。详情请见公司于 2024 年 6 月 19 日在巨潮资讯网公布的《长江证券股份有限公司 2024 年跟踪评级报告》（联合〔2024〕3615 号）。

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、报告期内收益凭证开展情况

截至 2024 年末，公司收益凭证存续规模为 50.17 亿元。报告期内，公司发行的收益凭证均按照合同约定进行兑付，未出现违约情形。公司流动资金充足，满足日常运营及偿付到期债务的需求。报告期内，收益凭证流动性风险、信用风险等相关风险变动情况详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十三、公司经营活动中可能面临的风险及已采取的对策和措施”。

六、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

七、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

☐ 适用 ☒ 不适用

八、报告期内是否有违反规章制度的情况

☐ 是 ☒ 否

九、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	266.77%	233.62%	增加 33.15 个百分点
资产负债率	66.02%	73.22%	减少 7.20 个百分点
速动比率	242.43%	213.54%	增加 28.89 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	180,966.02	150,282.13	20.42%
EBITDA 全部债务比	5.98%	5.16%	增加 0.82 个百分点
利息保障倍数	2.14	1.65	29.70%
现金利息保障倍数	9.83	2.67	268.16%
EBITDA 利息保障倍数	2.37	1.79	32.40%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%





财务报告

第九节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告签署日期	2025 年 4 月 28 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字（2025）0100860 号
注册会计师姓名	余宝玉、胡锐





中审众环
ZHONGSHENZHONGHUAN

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
武汉市中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼
邮政编码：430077

Zhongshen Zhonghuan Certified Public Accountants LLP
17-18/F, Yangtze River Industry Building,
No. 166 Zhongbei Road, Wuhan, 430077

电话 Tel: 027-86791215
传真 Fax: 027-85424329

审计报告

众环审字（2025）0100860 号

长江证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了长江证券股份有限公司（以下简称“长江证券”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2024 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了长江证券 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于长江证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

（一）金融工具的公允价值认定

关键审计事项	审计应对
如财务报表附注十三所列，截至 2024 年 12 月 31 日，长江证券以公允价值计量的金融资产和金融负债分别为人民币 660.29 亿元和人民币 4.19 亿元。其中公允价值分类为第二层次的金融资产和金融负债分别为人民币 564.11 亿元和人民币 2.56 亿元；公允价值分类为第三层次的金融资产和金融负债分别为人民币 56.35 亿元和人民币 1.63 亿元。	1. 测试并评价长江证券管理层对估值相关内控设计和运行的有效性。 2. 将长江证券管理层采用的公允价值与公开可获取的市场数据相比较，评价第一层次公允价值计量的金融工具的估值。

关键审计事项	审计应对
长江证券上述各层次的金融工具估值是以市场数据和估值模型相结合为基础，其中估值模型、估值方法选择涉及主观判断；估值模型的运用中通常需要大量可观察的或不可观察的输入值。这些输入值的确定有赖于长江证券作出的估计。 由于部分金融工具公允价值的评估较为复杂，且在确定估值模型、估值方法和使用输入值时涉及长江证券管理层的重大判断和估计，故我们将金融工具公允价值的评估认定为关键审计事项。	3. 对于公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具，采取抽样方式检查合同，了解合同条款并识别与金融工具估值相关的条款。 4. 评价长江证券管理层用于评估第二层次和第三层次公允价值计量的金融工具估值模型，并检查和复核估值结果的正确性。 5. 复核并评价财务报表中针对金融工具公允价值的相关披露是否满足企业会计准则的要求。

(二) 融出资金、买入返售金融资产以及贷款的减值准备计提

关键审计事项	审计应对
如财务报表附注八、3、7、19 项所列，截至 2024 年 12 月 31 日，长江证券融出资金、买入返售金融资产、贷款和对应逾期利息的账面价值合计为人民币 351.79 亿元，其中已计提信用减值准备为人民币 11.21 亿元。 长江证券运用三阶段减值模型计量上述金融资产的预期信用损失。对于阶段一和阶段二的融资类业务，长江证券管理层运用信用风险敞口、违约概率、违约损失率并考虑前瞻性信息的风参数模型法评估信用减值损失。对于阶段三的融资类业务，长江证券管理层通过预估未来与该笔融资类业务相关的现金流并进行前瞻性考虑评估信用减值损失。 长江证券于每个资产负债表日对融资类业务进行减值测试，预期信用损失计量模型中涉及长江证券管理层的重大判断和假设主要包括：（1）三阶段划分的标准，包括信用风险显著增加的判断标准以及违约和已发生信用减值的定义；（2）选择恰当的预期信用损失计量模型并确定相关关键参数；（3）采用的前瞻性信息。 由于融资类业务金额重大，其减值评估需要长江证券管理层作出重大判断和估计，故我们将融出资金、买入返售金融资产以及贷款的信用减值准备计提认定为关键审计事项。	1. 测试并评价长江证券管理层与融资类业务相关的预期信用损失计量相关内部控制设计和运行的有效性。 2. 评估长江证券管理层对融资类业务减值三阶段划分的标准合理性，以及用于确定各个阶段减值损失所采用的预期信用损失模型的合理性。 3. 取得长江证券管理层测试记录，选取样本执行以下审计程序：（1）对样本的减值阶段划分结果与预期信用损失模型的标准进行对比；（2）对管理层计算减值损失时采用的风险敞口、违约概率、违约损失率、折现率、前瞻性信息等关键参数的合理性进行评估；（3）结合历史损失经验和市场惯例，评估管理层减值模型计算结果的合理性。 4. 复核并评价财务报表中针对融出资金、买入返售金融资产及贷款信用减值评估的相关披露是否满足企业会计准则的要求。

(三) 结构化主体的合并

关键审计事项	审计应对
纳入或不纳入合并财务报表范围的结构化主体的情况详见财务报表附注九和附注十。 截至 2024 年 12 月 31 日，长江证券纳入合并财务报表范围结构化主体的资产总额为人民币 55.36 亿元。 当判断是否应该将结构化主体纳入合并财务报表范围时，长江证券管理层考虑其对结构化主体相关活动拥有的权力，享有的可变回报，以及通过运用该权力而影响其可变回报的能力。 由于在确定是否合并结构化主体时，相关定性或定量分析需要长江证券管理层作出重大判断和估计，故我们将结构	1. 检查并评价长江证券管理层在确定结构化主体是否纳入合并财务报表范围的相关内控设计和运行的有效性。 2. 抽样检查结构化主体的合同、其他法律文件或相关内部文件记录，了解和评估结构化主体的设立或存在的目的。 3. 检查长江证券管理层对结构化主体的参与程度和结构化主体对风险和报酬的结构设计，检查管理层对结构化主体是否控制进行的定性分析或定量分析记录，了解和评估长江证券享有可变回报以及影响可变回报金额的能力。

化主体是否纳入合并财务报表范围认定为关键审计事项。	4. 从长江证券对结构化主体拥有的权力、享有可变回报以及运用权力影响可变回报金额的能力等综合评价长江证券管理层对是否合并结构化主体所作的判断。 5. 复核并评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的要求。

四、其他信息

长江证券管理层对其他信息负责。其他信息包括长江证券 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

长江证券管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估长江证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督长江证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风

险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对长江证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致长江证券不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就长江证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

（项目合伙人）：

余宝玉

中国注册会计师：

胡锐

中国·武汉

2025 年 4 月 28 日

合并资产负债表(资产)

会证合01表

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年12月31日

单位：人民币元

资产	附注	期末余额	年初余额
资产：			
货币资金	八、1	52,599,140,486.75	42,349,522,071.26
其中：客户资金存款		45,778,089,181.57	33,764,562,263.64
结算备付金	八、2	9,024,740,606.16	6,016,105,291.89
其中：客户备付金		8,107,310,356.04	5,272,310,878.78
拆出资金			
融出资金	八、3	33,965,149,503.47	29,091,136,744.22
衍生金融资产	八、4	403,333,949.70	623,586,962.60
存出保证金	八、5	3,423,415,249.40	3,119,195,198.55
应收款项	八、6	1,066,747,160.22	1,485,256,683.17
合同资产			
买入返售金融资产	八、7	1,210,322,280.04	1,375,196,531.20
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	八、8	23,254,140,430.26	32,945,269,949.68
债权投资	八、9		
其他债权投资	八、10	42,308,235,395.86	49,039,504,104.25
其他权益工具投资	八、11	63,154,237.38	61,516,773.31
长期股权投资	八、12	2,003,536,968.74	1,839,090,631.06
投资性房地产		92,521.93	104,815.05
固定资产	八、13	1,112,901,289.18	1,166,056,935.82
在建工程	八、14	6,662,509.25	7,960,498.61
使用权资产	八、15	327,796,439.99	337,732,577.62
无形资产	八、16	87,232,412.64	99,812,714.20
其中：数据资源		872,502.77	
商誉	八、17	32,882,308.60	52,921,408.60
递延所得税资产	八、18	768,518,016.29	1,020,601,841.94
其他资产	八、19	113,513,101.28	98,866,192.45
资产总计		171,771,514,867.14	170,729,437,925.48

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈永元

会计机构负责人：李世英

合并资产负债表(负债及股东权益)

会证合01表

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年12月31日

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	期末余额	年初余额
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	八、23	4,846,526,781.12	3,094,164,973.13
拆入资金	八、24	7,126,703,929.18	7,002,672,763.93
交易性金融负债	八、25	237,560,977.09	1,042,455,749.19
衍生金融负债	八、4	181,886,871.64	206,191,816.35
卖出回购金融资产款	八、26	22,306,217,267.57	34,665,297,970.48
代理买卖证券款	八、27	56,086,799,968.23	40,903,166,228.61
代理承销证券款	八、28	5,610,000.00	
应付职工薪酬	八、29	2,979,762,296.55	2,933,994,496.35
应交税费	八、30	448,261,951.48	205,999,951.37
应付款项	八、31	3,223,530,529.99	4,133,469,533.74
合同负债	八、32	32,765,611.37	56,742,690.07
持有待售负债			
预计负债	八、33	21,198,259.15	147,619.05
长期借款			
应付债券	八、34	33,540,023,350.76	40,415,676,407.11
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	八、35	337,574,505.62	335,196,120.61
递延所得税负债	八、18	313,013,075.31	252,415,191.14
其他负债	八、36	775,886,161.21	711,018,971.74
负债合计		132,463,321,536.27	135,958,610,482.87
股东权益：			
股本	八、37	5,530,072,948.00	5,529,961,478.00
其他权益工具	八、38	4,500,000,000.00	3,429,160,700.99
其中：优先股			
永续债		4,500,000,000.00	2,500,000,000.00
资本公积	八、39	11,289,159,557.43	10,360,391,318.23
减：库存股			
其他综合收益	八、40	2,473,837,509.42	943,657,487.24
盈余公积	八、41	2,561,186,364.39	2,414,554,923.33
一般风险准备	八、42	5,893,836,172.32	5,573,752,870.85
未分配利润	八、43	6,951,869,101.63	6,410,601,882.23
归属于母公司股东权益合计		39,199,961,653.19	34,662,080,660.87
少数股东权益		108,231,677.68	108,746,781.74
股东权益合计		39,308,193,330.87	34,770,827,442.61
负债和股东权益总计		171,771,514,867.14	170,729,437,925.48

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

合并利润表

会证合02表

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年度

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		6,795,252,314.95	6,896,205,555.83
利息净收入	八、44	2,024,362,019.67	2,139,498,873.34
利息收入		3,836,741,744.55	4,740,596,186.84
利息支出		1,812,379,724.88	2,601,097,313.50
手续费及佣金净收入	八、45	3,753,092,884.99	3,866,823,442.67
其中：经纪业务手续费净收入		2,880,792,687.65	2,793,418,425.36
投资银行业务手续费净收入		349,093,761.87	639,756,309.88
资产管理业务手续费净收入		287,491,916.53	204,215,173.95
投资收益（损失以“-”号填列）	八、46	561,548,605.49	-960,704,274.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		18,895,769.36	31,857,822.68
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、47	51,864,523.25	78,218,884.04
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、48	165,707,114.12	1,077,099,424.79
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-2,912,141.67	-994,026.96
其他业务收入	八、49	240,270,915.04	695,655,907.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,318,394.06	607,325.12
二、营业总支出		4,818,164,821.47	5,266,524,372.74
税金及附加	八、50	53,729,171.85	51,056,072.38
业务及管理费	八、51	4,517,671,746.94	4,607,845,035.05
信用减值损失	八、52	12,156,145.56	-19,743,606.26
其他资产减值损失	八、53	20,840,772.45	7,644,521.06
其他业务成本	八、49	213,766,984.67	619,722,350.51
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,977,087,493.48	1,629,681,183.09
加：营业外收入	八、54	8,635,308.22	11,256,332.35
减：营业外支出	八、55	32,140,713.01	25,912,194.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,953,582,088.69	1,615,025,321.06
减：所得税费用	八、56	116,970,432.39	74,135,366.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,836,611,656.30	1,540,889,954.57
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润		1,836,611,656.30	1,540,889,954.57
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		1,834,953,886.00	1,548,231,441.85
2. 少数股东损益		1,657,770.30	-7,341,487.28
六、其他综合收益的税后净额	八、57	1,530,623,599.57	637,119,494.84
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		1,530,147,673.93	636,565,678.14
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		2,788,547.31	
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		2,788,547.31	
（二）将重分类进损益的其他综合收益		1,527,359,126.62	636,565,678.14
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		1,514,746,265.69	720,247,364.74
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		4,029,749.88	-89,942,655.10
5. 外币财务报表折算差额		8,583,111.05	6,260,968.50
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		475,925.64	553,816.70
七、综合收益总额		3,367,235,255.87	2,178,009,449.41
其中：归属于母公司股东的综合收益总额		3,365,101,559.93	2,184,797,119.99
归属于少数股东的综合收益总额		2,133,695.94	-6,787,670.58
八、每股收益	八、58		
（一）基本每股收益		0.30	0.26
（二）稀释每股收益		0.30	0.26

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

合并现金流量表

会证合03表

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年度

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融工具净减少额		18,917,054,294.30	
收取利息、手续费及佣金的现金		7,386,443,336.12	7,919,362,627.01
拆入资金净增加额		125,000,000.00	
回购业务资金净增加额			15,381,841,812.12
代理买卖证券收到的现金净额		15,179,735,048.37	
收到其他与经营活动有关的现金	八、59	758,626,537.87	982,516,241.72
经营活动现金流入小计		42,366,859,216.66	24,283,720,680.85
为交易目的而持有的金融工具净增加额			7,004,514,432.65
拆入资金净减少额			3,379,000,000.00
回购业务资金净减少额		12,166,912,786.05	
融出资金净增加额		4,964,257,150.26	1,353,744,748.57
代理买卖证券支付的现金净额			45,476,361.39
支付利息、手续费及佣金的现金		1,353,122,954.32	1,602,031,320.24
支付给职工及为职工支付的现金		3,114,397,577.42	3,284,436,143.03
支付的各项税费		541,040,143.73	710,732,008.23
支付其他与经营活动有关的现金	八、59	1,557,135,186.50	2,233,709,249.79
经营活动现金流出小计		23,696,865,798.28	19,613,644,263.90
经营活动产生的现金流量净额		18,669,993,418.38	4,670,076,416.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		254,678,803.17	299,605,443.12
取得投资收益收到的现金		114,084,613.57	113,051,107.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		507,148.63	2,005,741.78
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			
投资活动现金流入小计		369,270,565.37	414,662,292.20
投资支付的现金		341,307,181.81	600,114,504.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		245,948,417.10	254,275,598.64
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		587,255,598.91	854,390,102.64
投资活动产生的现金流量净额		-217,985,033.54	-439,727,810.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,999,000,000.00	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	2,500,000,000.00
取得借款收到的现金		5,000,000.00	1,500,000.00
发行债券收到的现金		21,442,601,307.05	22,730,208,397.66
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		23,446,601,307.05	25,231,708,397.66
偿还债务支付的现金		26,218,124,168.00	25,482,840,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,237,253,113.13	2,106,519,877.20
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、59	177,464,059.85	196,841,361.78
筹资活动现金流出小计		28,632,841,340.98	27,786,201,238.98
筹资活动产生的现金流量净额		-5,186,240,033.93	-2,554,492,841.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		5,148,263.57	5,587,770.79
五、现金及现金等价物净增加额		13,270,916,614.48	1,681,443,535.98
加：期初现金及现金等价物余额	八、60	48,296,158,955.69	46,614,715,419.71
六、期末现金及现金等价物余额	八、60	61,567,075,570.17	48,296,158,955.69

法定代表人：刘正斌

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

会证合04表

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年度

单位：人民币元

项目	本期金额											
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	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、本年年初余额	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、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	111,470.00		2,000,000,000.00	-929,160,700.99	928,768,239.20		1,530,180,022.18	146,631,441.06	320,083,301.47	541,267,219.40	-515,104.06	4,537,365,888.26
（一）综合收益总额							1,530,147,673.93			1,834,953,886.00	2,133,695.94	3,367,235,255.87
（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								146,631,441.06	320,083,301.47	-1,293,654,318.35	-2,648,800.00	-829,588,375.82
1.提取盈余公积								146,631,441.06		-146,631,441.06		
2.提取一般风险准备									320,083,301.47	-320,083,301.47		
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										-163,330,822.06		-163,330,822.06
（四）股东权益内部结转							32,348.25			-32,348.25		
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							32,348.25			-32,348.25		
6.其他												
四、本年年末余额	5,530,072,948.00		4,500,000,000.00		11,289,159,557.43		2,473,837,509.42	2,561,186,364.39	5,893,836,172.32	6,951,869,101.63	108,231,677.68	39,308,193,330.87

法定代表人：刘正斌

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

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年度

会证合04表
单位：人民币元

项目	上期金额											
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	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、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,868.00		2,500,000,000.00	-4,835.12	-2,390,954.12		636,565,678.14	112,550,571.50	262,353,217.91	420,762,156.26	-15,449,677.61	3,914,390,024.96
（一）综合收益总额							636,565,678.14			1,548,231,441.85	-6,787,670.58	2,178,009,449.41
（二）股东投入和减少资本	3,868.00		2,500,000,000.00	-4,835.12	-2,390,954.12						-8,330,140.74	2,489,277,938.02
1.可转换公司债券转增股本及资本公积	3,868.00			-4,835.12	27,584.37							26,617.25
2.发行永续债			2,500,000,000.00		-1,688,679.23							2,498,311,320.77
3.购买子公司少数股权					-729,859.26						-8,330,140.74	-9,060,000.00
（三）利润分配								112,550,571.50	262,353,217.91	-1,127,469,285.59	-331,866.29	-752,897,362.47
1.提取盈余公积								112,550,571.50		-112,550,571.50		
2.提取一般风险准备									262,353,217.91	-262,353,217.91		
3.对股东的分配										-663,594,948.24	-331,866.29	-663,926,814.53
4.对其他权益工具持有者的分配										-88,970,547.94		-88,970,547.94
（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
法定代表人：刘正斌												

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

资产负债表(资产)

会证01表

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年12月31日

单位：人民币元

资产	附注	期末余额	年初余额
资产：			
货币资金		46,529,135,715.80	36,448,046,608.10
其中：客户资金存款		42,567,102,913.90	31,070,606,443.38
结算备付金		9,066,717,014.46	6,147,951,213.36
其中：客户备付金		7,838,851,557.63	5,076,263,961.08
拆出资金			
融出资金		33,955,755,431.56	29,072,876,394.18
衍生金融资产		386,139,640.08	585,728,174.16
存出保证金		998,444,623.39	1,013,902,207.58
应收款项		843,735,880.61	1,376,239,759.98
合同资产			
买入返售金融资产		1,090,056,089.23	1,267,164,995.16
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		16,225,115,488.86	25,426,922,588.22
债权投资			
其他债权投资		42,124,452,713.45	48,870,951,634.26
其他权益工具投资		44,910,000.00	40,000,000.00
长期股权投资	十八、1	8,008,605,074.33	8,029,099,253.76
投资性房地产		92,521.93	104,815.05
固定资产		1,093,758,148.05	1,140,779,739.34
在建工程		6,662,509.25	7,960,498.61
使用权资产		293,414,772.61	286,236,456.37
无形资产		72,322,890.80	81,902,171.64
其中：数据资源		872,502.77	
递延所得税资产		649,183,934.57	919,755,554.12
其他资产		102,771,259.36	64,234,346.22
资产总计		161,491,273,708.34	160,779,856,410.11

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

资产负债表(负债及股东权益)

会证01表

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年12月31日

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	期末余额	年初余额
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		4,843,376,604.21	3,094,164,973.13
拆入资金		7,126,703,929.18	7,002,672,763.93
交易性金融负债			
衍生金融负债		158,847,925.40	187,522,601.83
卖出回购金融资产款		22,228,343,181.35	34,556,103,093.61
代理买卖证券款		50,521,783,761.70	36,229,914,083.62
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十八、2	2,557,325,757.32	2,408,063,624.90
应交税费		429,992,270.75	173,869,896.39
应付款项		3,047,133,260.65	3,910,837,047.37
合同负债		23,067,461.39	34,861,474.06
持有待售负债			
预计负债		21,198,259.15	147,619.05
长期借款			
应付债券		33,539,686,352.11	40,415,494,926.03
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		301,589,260.71	281,034,240.51
递延所得税负债			
其他负债		157,337,245.26	109,617,173.38
负债合计		124,956,385,269.18	128,404,303,517.81
股东权益：			
股本		5,530,072,948.00	5,529,961,478.00
其他权益工具		4,500,000,000.00	3,425,989,714.52
其中：优先股			
永续债		4,500,000,000.00	2,500,000,000.00
资本公积		11,345,512,802.54	10,419,915,550.07
减：库存股			
其他综合收益		2,474,445,725.30	954,204,021.11
盈余公积		2,561,186,364.39	2,414,554,923.33
一般风险准备		5,080,511,542.54	4,787,244,196.43
未分配利润		5,043,159,056.39	4,843,683,008.84
股东权益合计		36,534,888,439.16	32,375,552,892.30
负债和股东权益总计		161,491,273,708.34	160,779,856,410.11

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

利润表

会证02表

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年度

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		5,559,068,465.53	4,943,990,675.22
利息净收入	十八、3	1,916,803,383.46	1,954,390,825.83
利息收入		3,706,574,093.86	4,505,888,587.53
利息支出		1,789,770,710.40	2,551,497,761.70
手续费及佣金净收入	十八、4	3,200,564,153.18	3,005,733,944.78
其中：经纪业务手续费净收入		2,763,735,264.11	2,659,689,548.19
投资银行业务手续费净收入		192,932,496.05	112,619,965.53
资产管理业务手续费净收入			
投资收益（损失以“-”号填列）	十八、5	675,838,425.29	-647,761,882.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		49,263,741.25	61,663,604.53
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		35,982,902.30	46,515,109.12
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十八、6	-296,079,275.76	566,882,069.46
汇兑收益（损失以“-”号填列）		511,272.66	571,669.15
其他业务收入		23,914,901.38	17,335,139.24
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,532,703.02	323,799.92
二、营业总支出		4,039,245,966.34	3,924,006,782.80
税金及附加		48,132,519.57	43,291,379.73
业务及管理费	十八、7	3,724,014,353.30	3,704,229,358.68
信用减值损失		11,616,607.84	-19,925,805.03
其他资产减值损失		244,032,920.68	190,973,197.94
其他业务成本		11,449,564.95	5,438,651.48
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,519,822,499.19	1,019,983,892.42
加：营业外收入		8,428,697.19	10,343,183.06
减：营业外支出		30,514,755.91	4,591,343.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,497,736,440.47	1,025,735,731.68
减：所得税费用		31,422,029.93	-99,769,983.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,466,314,410.54	1,125,505,715.00
（一）持续经营净利润		1,466,314,410.54	1,125,505,715.00
（二）终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		1,520,241,704.19	625,285,804.65
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		3,682,500.00	
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		3,682,500.00	
（二）将重分类进损益的其他综合收益		1,516,559,204.19	625,285,804.65
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		1,512,522,210.79	715,196,981.82
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		4,036,993.40	-89,911,177.17
5. 外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额		2,986,556,114.73	1,750,791,519.65

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

现金流量表

会证03表

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融工具净减少额		18,951,423,434.21	
收取利息、手续费及佣金的现金		6,691,765,128.04	6,797,429,135.92
拆入资金净增加额		125,000,000.00	
回购业务资金净增加额			14,762,688,492.43
代理买卖证券收到的现金净额		14,292,010,483.23	921,802,837.55
收到其他与经营活动有关的现金		390,491,230.70	140,879,466.55
经营活动现金流入小计		40,450,690,276.18	22,622,799,932.45
为交易目的而持有的金融工具净增加额			6,753,996,057.51
拆入资金净减少额			3,379,000,000.00
回购业务资金净减少额		12,117,551,266.76	
融出资金净增加额		4,973,389,827.96	1,358,242,887.91
支付利息、手续费及佣金的现金		1,322,651,886.99	1,537,001,640.35
支付给职工及为职工支付的现金		2,461,175,750.56	2,569,510,916.70
支付的各项税费		404,493,947.76	476,037,306.90
支付其他与经营活动有关的现金		802,256,772.41	1,295,301,369.90
经营活动现金流出小计		22,081,519,452.44	17,369,090,179.27
经营活动产生的现金流量净额		18,369,170,823.74	5,253,709,753.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			284,500,000.00
取得投资收益收到的现金		171,659,921.89	307,430,867.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		178,959.05	728,562.13
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			480,777.78
投资活动现金流入小计		171,838,880.94	593,140,207.72
投资支付的现金		200,000,000.00	400,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		228,081,349.73	213,999,906.99
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		428,081,349.73	613,999,906.99
投资活动产生的现金流量净额		-256,242,468.79	-20,859,699.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,999,000,000.00	2,500,000,000.00
其中：发行永续债收到的现金		1,999,000,000.00	2,500,000,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		21,439,201,000.00	22,730,051,568.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		23,438,201,000.00	25,230,051,568.00
偿还债务支付的现金		26,213,124,168.00	25,481,340,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,234,575,611.19	2,106,184,210.91
支付其他与筹资活动有关的现金		148,134,865.53	151,359,010.40
筹资活动现金流出小计		28,595,834,644.72	27,738,883,221.31
筹资活动产生的现金流量净额		-5,157,633,644.72	-2,508,831,653.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		511,272.66	571,669.15
五、现金及现金等价物净增加额		12,955,805,982.89	2,724,590,069.75
加：期初现金及现金等价物余额		42,548,637,475.13	39,824,047,405.38
六、期末现金及现金等价物余额		55,504,443,458.02	42,548,637,475.13

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

股东权益变动表

会证04表

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年度

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、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	111,470.00		2,000,000,000.00	-925,989,714.52	925,597,252.47		1,520,241,704.19	146,631,441.06	293,267,346.11	199,476,047.55	4,159,335,546.86
（一）综合收益总额							1,520,241,704.19			1,466,314,410.54	2,986,556,114.73
（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								146,631,441.06	293,267,346.11	-1,266,838,362.99	-826,939,575.82
1.提取盈余公积								146,631,441.06		-146,631,441.06	
2.提取一般风险准备									293,267,346.11	-293,267,346.11	
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										-163,330,822.06	-163,330,822.06
（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、本年年末余额	5,530,072,948.00		4,500,000,000.00		11,345,512,802.54		2,474,445,725.30	2,561,186,364.39	5,080,511,542.54	5,043,159,056.39	36,534,888,439.16

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

股东权益变动表

会证04表

编制单位：长江证券股份有限公司

2024年度

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、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,868.00		2,500,000,000.00	-4,818.62	-1,661,111.88		625,285,804.65	112,550,571.50	225,105,015.61	35,284,631.71	3,496,563,960.97
（一）综合收益总额							625,285,804.65			1,125,505,715.00	1,750,791,519.65
（二）股东投入和减少资本	3,868.00		2,500,000,000.00	-4,818.62	-1,661,111.88						2,498,337,937.50
1.可转换公司债券转增股本及资本公积	3,868.00			-4,818.62	27,567.35						26,616.73
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								112,550,571.50	225,105,015.61	-1,090,221,083.29	-752,565,496.18
1.提取盈余公积								112,550,571.50		-112,550,571.50	
2.提取一般风险准备									225,105,015.61	-225,105,015.61	
3.对股东的分配										-663,594,948.24	-663,594,948.24
4.对其他权益工具持有者的分配										-88,970,547.94	-88,970,547.94
（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

法定代表人：刘正斌

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12月31日)

一、公司基本情况

长江证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是2007年12月5日经中国证监会批复，由石家庄炼化化工股份有限公司定向回购、重大资产出售暨以新增股份吸收合并长江证券有限责任公司而设立。2007年12月19日，公司完成迁址、变更法人代表等工商登记手续，正式更名为“长江证券股份有限公司”。

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《关于核准石家庄炼化化工股份有限公司定向回购、重大资产出售暨以新增股份吸收合并长江证券有限责任公司的通知》（证监公司字〔2007〕196号），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。（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）

截至本报告期末，公司共有在职员工7,772人（包括劳务派遣人员等），其中高级管理人员8人；正式营运的证券营业部245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2025年4月28日经公司第十届董事会第十八次会议批准报出。

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12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的情况和事项。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12月31日的财务状况及2024年度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示列项目金额的比重。

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，如果能消除或显著减少会计错配，本公司可以将金融资产不可撤销地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，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。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，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

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，其他公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。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、以低于市场利率贷款的贷款承诺外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，本公司采用实际利率法，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）金融资产转移

金融资产转移，是指本公司将金融资产（或其现金流量）让与或交付给该金融资产发行方之外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

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

衍生工具包括期货合同、远期合同、互换合同和期权合同等。衍生金融工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量，公允价值变动产生的利得或损失计入当期损益。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。

（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。若某项金融资产的信用风险特征与相关组合显著不同，或其信用风险特征发生显著变化，按照单项计提损失准备。

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的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：债务人存在可能无法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结转入当期损益。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。固定资产仅在与其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、数据资源等。

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
数据资源	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）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件时，确认为无形资产：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

（3）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。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

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收入。

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

根据合约条款，其他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。

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，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。使用权资产，是指本公司可在租赁期内使用租赁资产的权利。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。租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括固定付款额及实质固定付款额（扣除租赁激励相关金额），取决于指数或比率的可变租赁付款额，本公司合理确定将行使购买选择权的行权价格，租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权需支付的款项，根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。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。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，本公司在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用变更后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

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 and 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；融出的自营证券，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。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；公司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；公司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。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，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本公司的估计存在差异，进而可能导致对未来期间资产、负债账面价值作出调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

1、金融资产的分类

本公司确定金融资产的分类时，需要对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进行重要判断。

在判断业务模式时，本公司考虑包括公司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。

在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

2、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。本公司在评估对结构化主体拥有的权力时，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。本公司在判断是否控制结构化主体时，还需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进行。考虑的因素通常包括本公司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。

3、金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场报价的金融工具，本公司运用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析等模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，但是管理层仍需要对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

4、金融资产减值

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，如违约概率、违约损失率及信用风险是否显著增加，需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。

5、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。

6、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

六、重要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更

本报告期内，公司无重要会计政策变更事项发生。其他说明：

财政部于 2023 年 10 月 25 日发布了《企业会计准则解释第 17 号》，规范了关于流动负债与非流动负债的划分、关于供应商融资安排的披露和关于售后租回交易的会计处理，自 2024 年 1 月 1 日起施行。

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》，规范了关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量和关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理，自 2024 年 12 月 6 日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

采用上述规定未对本公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

2、重要会计估计变更

本报告期内，公司无重要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 12 月 31 日，年初指 2023 年 12 月 31 日，本期指 2024 年度，上期指 2023 年度，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	4,630.20	2,141.31
银行存款	52,455,895,179.24	42,253,949,335.42
其中：自有资金	6,684,316,617.28	8,496,071,606.21
客户资金	45,771,578,561.96	33,757,877,729.21
其他货币资金	143,240,677.31	95,570,594.53
其中：自有资金	136,730,057.70	88,886,060.10
客户资金	6,510,619.61	6,684,534.43

项目	期末账面价值	年初账面价值
合计	52,599,140,486.75	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	5,000.00	0.92604	4,630.20
现金合计			4,630.20
银行存款			
其中：自有资金			
其中：人民币			6,503,484,186.72
美元	8,811,602.15	7.18840	63,341,320.90
港币	126,745,534.76	0.92604	117,371,435.01
其他			119,674.65
小计			6,684,316,617.28
客户资金			
其中：人民币			45,484,108,040.16
美元	12,104,784.26	7.18840	87,014,031.17
港币	216,466,341.23	0.92604	200,456,490.63
小计			45,771,578,561.96
银行存款合计			52,455,895,179.24
其他货币资金			
其中：自有资金			

项目	期末账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
其中：人民币			136,730,057.70
小计			136,730,057.70
客户资金			
其中：美元	905,711.93	7.18840	6,510,619.61
小计			6,510,619.61
其他货币资金合计			143,240,677.31
货币资金合计			52,599,140,486.75

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			

项目	年初账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
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
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			283,356,880.39
自有信用资金合计			283,356,880.39

项目	期末账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户信用资金			
其中：人民币			5,119,760,199.46
美元	122,234.69	7.18840	878,671.85
港币	49,791,009.69	0.92604	46,108,466.61
客户信用资金合计			5,166,747,337.92
融资融券业务资金合计			5,450,104,218.31

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320,768,792.11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12月31日，公司货币资金减值准备分别为人民币4,921.32元和4,873.98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	8,107,310,356.04	5,272,310,878.78
公司备付金	917,430,250.12	743,794,413.11
合计	9,024,740,606.16	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			6,978,374,025.55
美元	15,227,873.74	7.18840	109,464,047.59
港币	53,303,115.08	0.92604	49,360,816.69
小计			7,137,198,889.83
客户信用备付金			
其中：人民币			970,111,466.21
小计			970,111,466.21
客户备付金合计			8,107,310,356.04
公司自有备付金			
其中：人民币			901,337,930.82

项目	期末余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
美元	1,228,928.25	7.18840	8,834,027.83
港币	7,837,989.15	0.92604	7,258,291.47
小计			917,430,250.12
公司备付金合计			917,430,250.12
合计			9,024,740,606.16

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
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

项目	年初余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
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	31,616,008,119.35	27,237,092,924.98
机构	2,406,839,368.61	1,902,680,960.89
小计	34,022,847,487.96	29,139,773,885.87
减：减值准备	67,092,056.40	66,897,491.69
账面价值小计	33,955,755,431.56	29,072,876,394.18
境外：		
其中：个人	24,923,509.77	19,788,135.98
机构	78,124,794.44	90,121,969.83
小计	103,048,304.21	109,910,105.81
减：减值准备	93,654,232.30	91,649,755.77
账面价值小计	9,394,071.91	18,260,350.04
账面价值合计	33,965,149,503.47	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	6,174,118,038.86	3,889,599,855.39
股票	91,936,475,964.25	79,415,985,860.51
债券	124,521,279.21	127,276,606.72
基金	2,666,023,454.26	2,797,966,795.27
合计	100,901,138,736.58	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	-93,598.91	93,598.91		
——转入第三阶段	-1,360.60	-183.63	1,544.23	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段	1,879,031.25	-1,879,031.25		
本年计提/转回	1,532,065.19	-342,064.73	-989,038.95	200,961.51
本年转销/核销			6,398.37	6,398.37
本年其他变动	0.06		2,004,478.04	2,004,478.10
期末余额	16,806,257.89	403,932.45	143,536,098.36	160,746,288.70

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				5,195,998,554.49	24,963,382.71	84,922,047.34
抵销：股指期货 暂收暂付款					-24,963,382.71	-84,922,047.34
场内股票期权				988,369,123.69	9,873,660.65	9,862,964.10
场内股指期货				921,890,000.00	5,167,980.00	6,287,500.00
场外股指期货				4,360,033,592.16	378,535,866.56	53,592,944.82
权益类收益互 换				866,225,858.60	4,094,191.87	51,304,826.75
2.其他衍生工具						
国债期货				5,793,947,736.33	2,728,561.46	32,845,252.21
抵销：国债期货 暂收暂付款					-2,728,561.46	-32,845,252.21
商品期货				3,709,331,020.90	21,481,984.25	20,839,300.53
抵销：商品期货 暂收暂付款					-21,481,984.25	-20,839,300.53
商品期权				879,274,635.76	3,170,694.08	13,040,878.98
其他				2,406,650,243.22	2,491,556.54	47,797,756.99
合计					403,333,949.70	181,886,871.64

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
场外股指期货				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2024年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	3,349,882,980.76	2,966,113,752.14
信用保证金	40,950,425.49	34,148,556.76
结算担保金	32,572,825.44	38,843,554.46
转融通业务担保金	9,017.71	80,089,335.19
合计	3,423,415,249.40	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			3,344,047,407.09
美元	270,000.00	7.18840	1,940,868.00
港币	4,205,763.97	0.92604	3,894,705.67
小计			3,349,882,980.76
信用保证金			
其中：人民币			40,950,425.49

类别	期末账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
小计			40,950,425.49
结算担保金			
其中：人民币			32,572,825.44
小计			32,572,825.44
转融通业务担保金			
其中：人民币			9,017.71
小计			9,017.71
合计			3,423,415,249.40

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			

类别	年初账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
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	597,384,130.01	52.51%	937,010,502.57	60.32%
应收手续费及佣金	278,282,219.66	24.46%	210,864,173.26	13.58%
应收证券清算款	81,793,832.48	7.19%	215,184,366.39	13.85%
应收资产管理费	27,426,039.10	2.41%	23,256,305.93	1.50%
其他应收款项	152,734,450.14	13.43%	166,928,790.29	10.75%
合计	1,137,620,671.39	100.00%	1,553,244,138.44	100.00%
减：坏账准备	70,873,511.17	6.23%	67,987,455.27	4.38%
应收款项账面价值	1,066,747,160.22	93.77%	1,485,256,683.17	95.62%

注：其他应收款项主要为预付款及押金等。

(2) 账龄情况

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）	821,236,663.15	72.19%	3,212,306.07	0.39%
1年至2年（含2年）	214,911,790.13	18.89%	14,264,378.22	6.64%
2年至3年（含3年）	40,785,345.55	3.59%	5,693,740.90	13.96%
3年以上	60,686,872.56	5.33%	47,703,085.98	78.61%
合计	1,137,620,671.39	100.00%	70,873,511.17	6.23%

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%
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) 坏账准备计提情况

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	618,987,374.60	54.41%	25,328,371.64	4.09%
组合计提坏账准备	518,633,296.79	45.59%	45,545,139.53	8.78%
合计	1,137,620,671.39	100.00%	70,873,511.17	6.23%

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	285,000,000.00	25.05%	1年以内	应收衍生品业务交易款
交易对手方B	67,654,000.00	5.95%	1-2年	应收衍生品业务交易款
交易对手方C	59,400,000.00	5.22%	1-2年	应收衍生品业务交易款
交易对手方D	50,000,000.00	4.40%	1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E	30,000,000.00	2.64%	2-3年	应收衍生品业务交易款
合计	492,054,000.00	43.26%		

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
债券质押式回购	1,120,398,916.87	708,262,493.57
股票质押式回购	344,704,082.92	847,912,738.43
约定购回式证券		76,501,643.84
小计	1,465,102,999.79	1,632,676,875.84
减：减值准备	254,780,719.75	257,480,344.64
合计	1,210,322,280.04	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
债券	1,120,398,916.87	708,262,493.57
股票	344,704,082.92	924,414,382.27
小计	1,465,102,999.79	1,632,676,875.84
减：减值准备	254,780,719.75	257,480,344.64
合计	1,210,322,280.04	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	187,751,183.80	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值，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 12 月 31 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 1,120,398,916.87 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
3个月-1年内		76,501,643.84
合计		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	282,693,833.60	295,091,561.83
1-3 个月内	21,003,739.73	122,701,485.93
3 个月-1 年内	41,006,509.59	430,119,690.67
合计	344,704,082.92	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				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段	16,269.16	-16,269.16		
本年计提/转回	-283,491.43	-15,049.06	-2,401,084.40	-2,699,624.89
本年转销/核销				
本年其他变动				
期末余额	31,886.15		254,748,833.60	254,780,719.75

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
公募基金	9,918,175,641.35		9,918,175,641.35	9,871,921,079.93		9,871,921,079.93

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
股票/股权	5,940,660,588.03		5,940,660,588.03	4,857,108,999.54		4,857,108,999.54
债券	2,524,750,598.60		2,524,750,598.60	2,723,426,625.52		2,723,426,625.52
券商资管产品	1,652,207,012.29		1,652,207,012.29	1,967,961,117.52		1,967,961,117.52
银行理财产品	531,663,738.10		531,663,738.10	529,530,375.00		529,530,375.00
信托计划	9,971,834.46		9,971,834.46	9,971,834.46		9,971,834.46
其他	2,676,711,017.43		2,676,711,017.43	2,562,843,707.34		2,562,843,707.34
合计	23,254,140,430.26		23,254,140,430.26	22,522,763,739.31		22,522,763,739.31
其中：融出证券	38,176,899.00		38,176,899.00	31,670,404.98		31,670,404.98

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
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
债券	12,646,359,155.16		12,646,359,155.16	12,687,364,191.04		12,687,364,191.04
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

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
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：本公司交易性金融资产期末余额中，为卖出回购证券业务和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

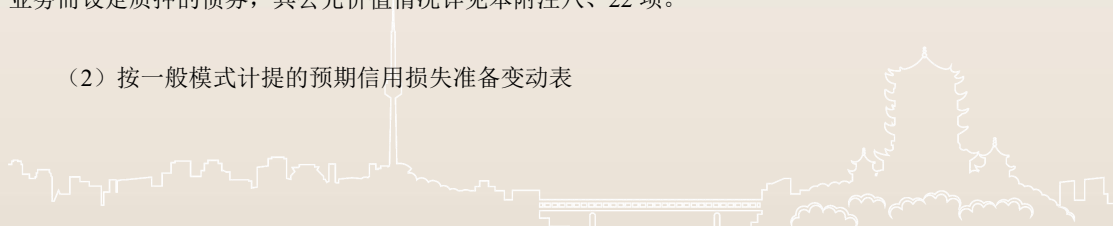
(1) 其他债权投资的情况

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	38,481,301,699.81	358,692,633.45	3,284,458,380.19	42,124,452,713.45	9,892,586.88
金融债	41,623,890.43	397,866.51	46,923.60	42,068,680.54	10,541.14
企业债	142,612,559.62	988,808.01	-1,887,365.76	141,714,001.87	43,298.89
合计	38,665,538,149.86	360,079,307.97	3,282,617,938.03	42,308,235,395.86	9,946,426.91

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：本公司其他债权投资期末余额中，为买断式回购业务而转让过户、为质押式回购业务和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：				
——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	9,802,636.31			9,802,636.31
本年转销/核销	2,766,983.64	1,661,438.47		4,428,422.11
本年其他变动	844.50			844.50
期末余额	9,946,426.91			9,946,426.91

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	59,465,478.68	63,154,237.38	
合计	59,465,478.68	63,154,237.38	

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

项目	本期终止确认时的公允价值	本期股利收入	终止确认时的累计利得或损失本期从其他综合收益转入留存收益的金额
非交易性权益工具	2,008,163.63		-32,348.25
合计	2,008,163.63		-32,348.25

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	1,179,877,276.80	948,544,101.95
合营企业	823,659,691.94	890,546,529.11
小计	2,003,536,968.74	1,839,090,631.06
减：减值准备		
合计	2,003,536,968.74	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				49,263,741.25			25,725,000.00			558,259,209.93	
武汉城发投资基金管理有限公司	748,635.73				-260,896.71						487,739.02	
宁波长江奇湾股权投资基金合伙企业（有限合伙）	223,154,266.19			1,102,785.00	-11,698,138.58						210,353,342.61	
宁波长江奇湾股权投资基金管理有限公司	3,364,325.36				1,130,930.04						4,495,255.40	
湖北新能源创业投资基金有限公司	58,099,455.11			2,137,139.79	787,662.45						56,749,977.77	
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				227,703.16						128,684,654.04	
军融发展创业投资基金（湖北）合伙企业（有限合伙）			220,000,000.00		847,098.03						220,847,098.03	
二、合营企业												

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	4,342,480.84						150,992,242.73	
株洲长征国创星火投资合伙企业（有限合伙）	44,636,814.17				6,516,363.76						51,153,177.93	
广德长征国投星火投资合伙企业（有限合伙）	151,408,780.15				-8,357,535.56						143,051,244.59	
长征星火壹号股权投资（武汉）合伙企业（有限合伙）	117,877,652.23				1,723,757.82						119,601,410.05	
宜春长征星火股权投资合伙企业（有限合伙）	15,009,928.45				393,661.36						15,403,589.81	
宜昌产投长征绿色产业基金合伙企业（有限合伙）	245,560,806.77				-23,409,625.97						222,151,180.80	
襄阳长征星火股权投资合伙企业（有限合伙）	49,151,031.16				-1,397,177.88						47,753,853.28	
武汉长征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		-1,214,254.65						73,552,992.75	
合计	1,839,090,631.06		260,000,000.00	88,724,431.68	18,895,769.36			25,725,000.00			2,003,536,968.74	

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

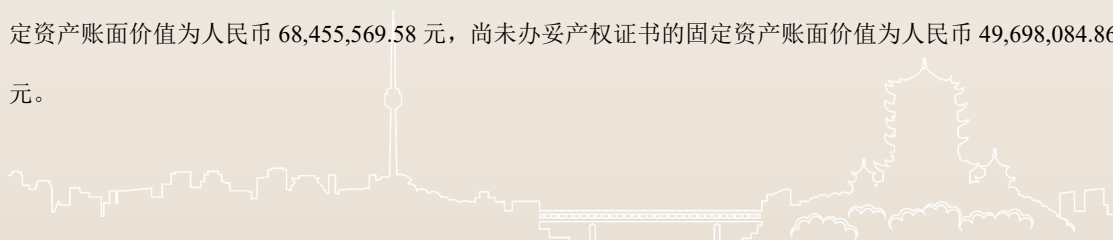
项目	期末余额	年初余额
固定资产原值	1,882,760,992.82	1,830,146,840.99
减：累计折旧	769,859,703.64	664,089,905.17
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	1,112,901,289.18	1,166,056,935.82

(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	12,918,669.63		19,117,445.95	43,474,645.84	635,700.77		76,146,462.19
（1）外购			12,196,298.65	43,474,645.84	635,700.77		56,306,645.26
（2）在建工程转入	12,918,669.63		6,921,147.30				19,839,816.93
3.本期减少		2,439,973.73	6,070,707.19	14,392,716.19	178,974.98	828,707.00	23,911,079.09
（1）处置或报废		2,439,973.73	6,070,707.19	14,392,716.19	178,974.98	828,707.00	23,911,079.09
4.外币报表折算差额			31,491.19	333,731.06		13,546.48	378,768.73
5.期末余额	1,166,491,367.26	47,480,268.30	73,724,649.60	576,795,962.67	3,023,128.71	15,245,616.28	1,882,760,992.82
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

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
2.本期增加	49,820,907.91	1,569,500.67	7,774,163.35	68,065,777.15	325,418.29	611,285.15	128,167,052.52
(1) 计提	49,820,907.91	1,569,500.67	7,774,163.35	68,065,777.15	325,418.29	611,285.15	128,167,052.52
3.本期减少		2,292,402.03	5,741,497.88	13,693,086.00	173,605.70	787,271.65	22,687,863.26
(1) 处置或报废		2,292,402.03	5,741,497.88	13,693,086.00	173,605.70	787,271.65	22,687,863.26
4.外币报表折算差额			7,730.21	270,009.85		12,869.15	290,609.21
5.期末余额	239,925,178.80	32,696,530.64	40,855,072.07	440,927,137.86	1,946,069.50	13,509,714.77	769,859,703.64
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	926,566,188.46	14,783,737.66	32,869,577.53	135,868,824.81	1,077,059.21	1,735,901.51	1,112,901,289.18
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 68,455,569.58 元,尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为人民币 49,698,084.86 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	6,041,983.52		6,041,983.52	1,150,317.91		1,150,317.91
固定资产安装工程	620,525.73		620,525.73	6,810,180.70		6,810,180.70
合计	6,662,509.25		6,662,509.25	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	69,779,607.48	9,435,069.74	55,452,872.13		6,041,983.52	
固定资产安装工程	6,810,180.70	4,215,092.22	10,404,747.19			620,525.73	
合计	7,960,498.61	73,994,699.70	19,839,816.93	55,452,872.13		6,662,509.25	

15、使用权资产

项目	房屋及建筑物	其他	合计
一、账面原值：			
1.年初余额	711,337,237.40	3,070,297.67	714,407,535.07
2.本期增加	141,613,201.59	1,432,447.75	143,045,649.34
3.本期减少	122,565,345.50	718,531.04	123,283,876.54
4.外币报表折算差额	315,276.79		315,276.79
5.期末余额	730,700,370.28	3,784,214.38	734,484,584.66

项目	房屋及建筑物	其他	合计
二、累计折旧			
1.年初余额	374,809,240.41	1,865,717.04	376,674,957.45
2.本期增加	174,221,198.08	895,621.14	175,116,819.22
(1) 计提	174,221,198.08	895,621.14	175,116,819.22
3.本期减少	144,512,792.73	709,157.15	145,221,949.88
(1) 处置	144,512,792.73	709,157.15	145,221,949.88
4.外币报表折算差额	118,317.88		118,317.88
5.期末余额	404,635,963.64	2,052,181.03	406,688,144.67
三、减值准备			
1.年初余额			
2.本期增加			
(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	326,064,406.64	1,732,033.35	327,796,439.99
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	数据资源	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	44,333,109.75	897,431.42		45,230,541.17
3.本期减少	7,390,876.52		4,559,270.50	11,950,147.02
4.外币报表折算差额			59,460.00	59,460.00
5.期末余额	594,914,632.93	897,431.42	61,844,889.81	657,656,954.16
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	53,477,546.91	24,928.65	261,666.67	53,764,142.23
3.本期减少	7,390,876.52			7,390,876.52
4.外币报表折算差额				
5.期末余额	510,968,989.73	24,928.65	59,430,623.14	570,424,541.52
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				

项目	软件	数据资源	交易席位费及其他	合计
四、账面价值				
1.期末账面价值	83,945,643.20	872,502.77	2,414,266.67	87,232,412.64
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	20,039,100.00				108,026,000.00
合计	87,986,900.00	20,039,100.00				108,026,000.00

(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，购买成本为人民币23,822,871.75元，按持股比例享有的可辨认净资产公允价值为人民币17,135,741.54元，形成的商誉为人民币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，合并成本为人民币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人

民币85,778,821.61元，形成的商誉为人民币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2025年至2029年的业绩预测确定，资产组超过5年的现金流量以2029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。商誉减值测试运用的关键参数及确认依据如下：

①长江期货股份有限公司资产组

预测期的营业收入增长率范围为-0.33%至9.18%，利润率范围为24.28%至29.88%，折现率为12.95%；稳定期的营业收入增长率为0%，利润率为29.88%，折现率为12.95%。经测试，截至2024年12月31日，长江期货股份有限公司资产组的可收回金额为人民币171,518.37万元，高于账面价值，未发生减值。

②原湘财祈年期货经纪有限公司资产组

预测期的营业收入增长率范围为1.81%至30.89%，利润率范围为7.36%至19.30%，折现率为12.95%；稳定期的营业收入增长率为0%，利润率为19.10%，折现率为12.95%。经测试，截至2024年12月31日，原湘财祈年期货经纪有限公司资产组的可收回金额为人民币3,209.33万元，低于账面价值，本期确认商誉减值准备为人民币2,003.91万元。

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		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	290,392,831.71	72,598,207.92	53,407,582.93	13,351,895.74
其他债权投资、其他权益工具投资公允价值变动	1,221,241.30	305,310.33		

项目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
长期股权投资	62,384,323.65	15,596,080.92	30,358,655.98	7,589,664.00
资产减值准备	491,636,330.30	122,909,082.58	482,745,111.82	120,686,277.96
应付职工薪酬	2,072,323,248.21	518,080,812.07	2,228,586,622.47	557,146,655.63
租赁负债	329,913,944.03	82,478,486.01	323,406,308.28	80,851,577.07
可抵扣亏损	141,450,565.28	35,362,641.32	7,048,360.28	1,762,090.06
其他	3,450,974,655.22	862,743,663.81	2,710,163,533.09	677,540,883.27
合计	6,840,297,139.70	1,710,074,284.96	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		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	1,402,829,292.09	350,707,323.03	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	3,299,260,967.07	824,815,241.77	1,272,272,028.16	318,068,007.05
长期股权投资	1,377,679.19	344,419.80	1,377,679.19	344,419.80
使用权资产	314,809,437.51	78,702,359.38	318,220,775.78	79,555,193.95
合计	5,018,277,375.86	1,254,569,343.98	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	941,556,268.67	768,518,016.29	438,327,201.79	1,020,601,841.94
递延所得税负债	941,556,268.67	313,013,075.31	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	1,025,966,136.24	981,505,730.43
合计	1,025,966,136.24	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	96,061,197.90	66,228,234.82
增值税及所得税资产	6,627,061.13	13,953,036.17
大宗商品存货	3,896,242.27	9,956,511.21
贷款	3,462,185.75	2,303,897.61
融券利息	3,218,331.07	5,755,271.19
应收股利	248,083.16	669,241.45

项目	期末余额	年初余额
应收利息		
合计	113,513,101.28	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	外币报表折算差额	期末余额	其他减少的原因
装修改造工程	54,824,136.25	55,452,872.13	25,922,463.01	347,791.68	75,361.62	84,082,115.31	注
其他	11,404,098.57	15,189,479.98	14,614,495.96			11,979,082.59	
合计	66,228,234.82	70,642,352.11	40,536,958.97	347,791.68	75,361.62	96,061,197.90	

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	4,059,292.04	163,049.77	3,896,242.27	10,075,968.12	119,456.91	9,956,511.21
合计	4,059,292.04	163,049.77	3,896,242.27	10,075,968.12	119,456.91	9,956,511.21

注：期末余额中为充抵保证金而质押的大宗商品存货，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	665,630,627.64	651,384,159.84
减：减值准备	662,168,441.89	649,080,262.23
合计	3,462,185.75	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	45,334,137.47	42,050,539.33
减：减值准备	45,334,137.47	42,050,539.33
合计		

注：报告期内，公司应收利息减值准备未发生阶段转移的情况，核销的应收利息减值准备为人民币 60,847.10 元。

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	38,176,899.00	220,443,294.53
—转融通融入证券		196,781,279.80
转融通融入证券总额		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	-152.75		105.41	4,873.98
融出资金减值	158,547,247.46	200,961.51	6,398.37	2,004,478.10	160,746,288.70

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
准备					
应收款项坏账准备	67,987,455.27	2,717,490.97	47,078.43	215,643.36	70,873,511.17
买入返售金融资产减值准备	257,480,344.64	-2,699,624.89			254,780,719.75
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	9,802,636.31	4,428,422.11	844.50	9,946,426.91
其他金融资产减值准备	691,130,801.56	2,134,834.41	60,847.10	14,297,790.49	707,502,579.36
金融工具及其他项目信用减值准备小计	1,238,642,138.46	12,156,145.56	4,542,746.01	16,518,861.86	1,262,774,399.87
商誉减值准备	87,986,900.00	20,039,100.00			108,026,000.00
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	801,672.45	758,079.59		163,049.77
其他资产减值准备小计	88,559,466.91	20,840,772.45	1,214,419.59	3,230.00	108,189,049.77
合计	1,327,201,605.37	32,996,918.01	5,757,165.60	16,522,091.86	1,370,963,449.64

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	4,873.98			4,873.98
融出资金减值准备	16,806,257.89	403,932.45	143,536,098.36	160,746,288.70
应收款项坏账准备		46,653,178.17	24,220,333.00	70,873,511.17

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）	
买入返售金融资产减值准备	31,886.15		254,748,833.60	254,780,719.75
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	9,946,426.91			9,946,426.91
其他金融资产减值准备			707,502,579.36	707,502,579.36
合计	26,789,444.93	47,057,110.62	1,188,927,844.32	1,262,774,399.87

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		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			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	277,466,675.53	277,466,675.53	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	21,716,647,855.08	21,716,647,855.08	24,484,834,312.78	24,484,834,312.78
为买断式回购业务而转让过户的其他债权投资	329,036,249.35	329,036,249.35		
为融资融券业务而转让过户的交易性金融资产	38,176,899.00	38,176,899.00	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	448,875,303.51	448,875,303.51	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	5,471,734,362.91	5,471,734,362.91	10,367,937,108.14	10,367,937,108.14
为充抵保证金而质押的大宗商品存货	4,059,292.04	3,896,242.27		
合计	28,285,996,637.42	28,285,833,587.65	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		2023-08-18	1 年	1,000,000,000.00	2.26%	1,008,420,821.90	14,179,178.10	1,022,600,000.00	
短期公司债券	23 长江 D3		2023-12-19	1 年	1,000,000,000.00	2.75%	1,000,979,452.10	26,520,547.90	1,027,500,000.00	
柜台收益凭证							1,084,764,699.13	9,229,160,843.75	5,470,548,938.67	4,843,376,604.21
信用票据								3,150,176.91		3,150,176.91
合计							3,094,164,973.13	9,273,010,746.66	7,520,648,938.67	4,846,526,781.12

注：报告期内，公司共发行877期期限小于一年的收益凭证，期末存续33期未到期产品，其中固定收益凭证的收益率为1.90%至2.32%。



24、拆入资金

项目	期末余额	年初余额
银行间市场拆入资金	7,126,703,929.18	7,002,672,763.93
合计	7,126,703,929.18	7,002,672,763.93

25、交易性金融负债

类别	期末余额		
	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
其他参与人在合并结构化主体中享有的权益	237,560,977.09		237,560,977.09
合计	237,560,977.09		237,560,977.09

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	期末金额	年初余额
质押式卖出回购	21,818,353,967.07	33,564,868,781.27
质押式报价回购	186,182,123.62	
买断式卖出回购	301,681,176.88	1,100,429,189.21
合计	22,306,217,267.57	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	22,120,035,143.95	34,665,297,970.48
基金专户	186,182,123.62	
合计	22,306,217,267.57	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	26,972,409,840.77	40,478,009,020.21
基金专户	206,772,501.19	
合计	27,179,182,341.96	40,478,009,020.21

注：期末担保物中，债券借贷业务借入债券的公允价值为4,856,031,562.00元。

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

期限	期末账面余额	利率区间	年初账面余额	利率区间
一个月内	186,182,123.62	5.5%-6.88%		

期限	期末账面余额	利率区间	年初账面余额	利率区间
合计	186,182,123.62			

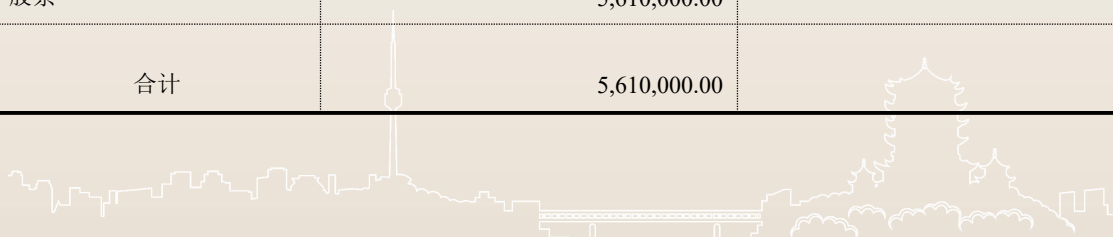
27、代理买卖证券款

项目	期末余额	年初余额
普通经纪业务		
其中：个人	39,434,288,014.75	26,263,610,752.02
机构	10,478,210,309.74	10,749,740,019.95
小计	49,912,498,324.49	37,013,350,771.97
信用业务		
其中：个人	4,879,539,557.60	2,664,271,528.55
机构	1,294,762,086.14	1,225,543,928.09
小计	6,174,301,643.74	3,889,815,456.64
合计	56,086,799,968.23	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	5,610,000.00	
合计	5,610,000.00	



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	2,308,165,692.10	2,327,731,614.36
二、离职后福利—设定提存计划	12,209,717.20	12,414,202.60
三、辞退福利	36,051.66	4,448,015.04
四、其他长期职工福利	659,350,835.59	589,400,664.35
合计	2,979,762,296.55	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	2,500,918,302.48	2,459,649,331.03	2,828,894,162.07
2、职工福利费		57,562,149.82	57,562,149.82	
3、社会保险费	1,041,914.93	119,369,664.61	119,421,652.85	989,926.69
其中：医疗保险费	671,534.94	107,976,585.24	107,722,380.39	925,739.79
工伤保险费	11,223.05	2,666,652.08	2,666,924.70	10,950.43
生育保险费	359,156.94	8,726,427.29	9,032,347.76	53,236.47
4、住房公积金	4,766,888.14	155,047,399.61	154,827,876.84	4,986,410.91
5、工会经费和职工教育经费	103,852,524.32	26,913,670.58	18,561,657.60	112,204,537.30
6、短期带薪缺勤	19,845,760.70	20,441,490.72	19,845,760.70	20,441,490.72
合计	2,917,132,278.71	2,880,252,677.82	2,829,868,428.84	2,967,516,527.69
其中：短期薪酬	2,327,731,614.36			2,308,165,692.10

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他长期职工福利	589,400,664.35			659,350,835.59

(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	217,144,753.42	217,206,081.20	4,350,340.46
2、失业保险费	193,630.97	8,428,369.21	8,415,614.23	206,385.95
3、企业年金缴费	7,808,903.39	44,913,566.92	45,069,479.52	7,652,990.79
合计	12,414,202.60	270,486,689.55	270,691,174.95	12,209,717.20

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	808,662.70	5,220,626.08	36,051.66

30、应交税费

项目	期末余额	年初余额
增值税	60,443,961.55	10,434,193.33
城市维护建设税	4,260,271.48	887,128.53
教育费附加及地方教育附加	3,068,193.05	641,292.80
企业所得税	262,851,405.27	114,753,599.61
个人所得税	22,778,156.10	28,944,785.13

项目	期末余额	年初余额
限售股个人所得税	92,227,675.54	47,813,940.44
利息税	174,238.30	217,289.77
其他	2,458,050.19	2,307,721.76
合计	448,261,951.48	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	2,802,849,162.98	3,766,083,119.61
应付证券清算款	86,534,152.58	96,889,544.30
暂收基金认购款	61,208,000.00	
应付原大鹏证券非正常经纪类账户交易款等	20,507,906.41	20,388,060.59
并表结构化主体应付服务费	16,217,210.66	10,588,321.75
应付证券（期货）投资者保护（障）基金	16,147,157.24	11,402,583.45
应付交易所设施使用费	1,709,429.41	53,012,970.29
其他应付款项	218,357,510.71	175,104,933.75
合计	3,223,530,529.99	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	32,518,681.14	56,742,690.07

项目	期末余额	年初余额
其他	246,930.23	
合计	32,765,611.37	56,742,690.07

33、预计负债

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
未决诉讼		21,098,259.15		21,098,259.15	尚未最终判决
使用权资产复原成本	147,619.05	1,738,556.40	1,786,175.45	100,000.00	房屋等复原成本
合计	147,619.05	22,836,815.55	1,786,175.45	21,198,259.15	



34、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		2021-07-12	3 年	2,000,000,000.00	3.83%	2,036,289,944.72	40,310,055.28	2,076,600,000.00		否
21 长江 02		2021-08-18	3 年	2,000,000,000.00	3.20%	2,023,641,776.68	40,358,223.32	2,064,000,000.00		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	35,895,489.11	35,800,000.00	1,013,176,325.31	否
21 长江 05		2021-10-14	3 年	2,500,000,000.00	3.35%	2,518,050,152.41	65,699,847.59	2,583,750,000.00		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	119,355,270.40	119,200,000.00	4,113,968,048.71	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	42,473,794.82	42,420,000.00	1,425,662,823.69	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	89,214,794.12	89,100,000.00	3,042,413,752.19	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
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	53,076,211.36	53,000,000.00	2,019,844,576.57	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	30,322,197.39	30,300,000.00	1,011,311,357.47	否
23 长江 C1	500,000,000.00	2023-01-16	5 年	500,000,000.00	4.70%	522,477,680.41	23,510,283.70	23,500,000.00	522,487,964.11	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	64,487,662.50	64,400,000.00	2,056,181,680.88	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	58,086,877.42	58,000,000.00	2,031,650,093.12	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	75,328,367.55	75,000,000.00	2,512,112,516.59	否
23 长江 05	500,000,000.00	2023-11-27	2 年	500,000,000.00	2.88%	501,273,742.23	14,455,500.21	14,400,000.00	501,329,242.44	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	29,872,860.22	29,800,000.00	1,002,712,631.89	否
24 长江 01	2,000,000,000.00	2024-02-01	3 年	2,000,000,000.00	2.72%		2,049,322,191.94		2,049,322,191.94	否
24 长江 02	1,000,000,000.00	2024-07-15	3 年	1,000,000,000.00	2.14%		1,009,848,524.00		1,009,848,524.00	否
24 长江 03	1,000,000,000.00	2024-09-26	3 年	1,000,000,000.00	2.10%		1,005,441,720.26		1,005,441,720.26	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
24 长江 04	2,500,000,000.00	2024-10-21	370 天	2,500,000,000.00	2.02%		2,509,581,955.96		2,509,581,955.96	否
24 长江 05	500,000,000.00	2024-10-21	2 年	500,000,000.00	2.13%		502,015,828.66		502,015,828.66	否
24 长江 06	2,500,000,000.00	2024-11-08	390 天	2,500,000,000.00	1.98%		2,506,868,279.70		2,506,868,279.70	否
24 长江 07	2,500,000,000.00	2024-11-08	3 年	2,500,000,000.00	2.25%		2,507,819,740.29		2,507,819,740.29	否
收益凭证						75,618,050.00	256,572,046.98	135,916,000.00	196,274,096.98	否
合计						40,415,676,407.11	13,235,183,696.08	20,110,836,752.43	33,540,023,350.76	

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 6 期期限超过一年的浮动收益凭证，期末存续 7 期未到期产品。



35、租赁负债

项目	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	141,647,439.88	146,415,344.12
1-2 年（含 2 年）	94,957,789.61	126,662,134.94
2-5 年（含 5 年）	100,969,276.13	61,445,674.28
5 年以上		672,967.27
合计	337,574,505.62	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。

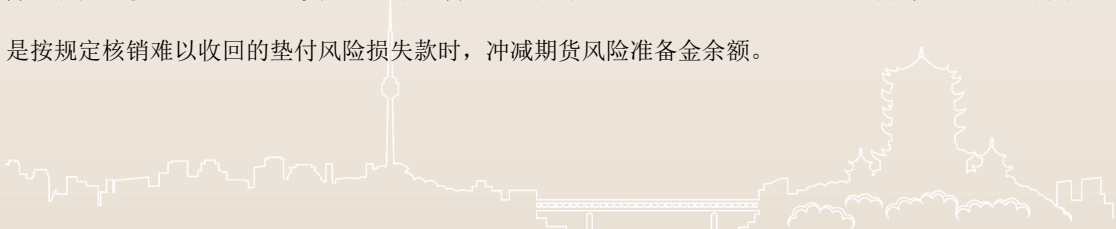
36、其他负债

项目	期末余额	年初余额
应付员工激励基金计划权益（注1）	482,390,722.59	471,971,280.42
应付股利（注2）	139,819,148.89	91,238,326.83
期货风险准备金（注3）	134,286,054.03	127,140,650.89
代理兑付证券款	14,691,542.33	14,691,542.33
其他	4,698,693.37	5,977,171.27
合计	775,886,161.21	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：应付股利中应付的永续次级债利息为人民币137,551,370.00元。

注3：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。



37、股本

项目	年初余额	本期变动增减					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

38、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
永续债	2,500,000,000.00	2,000,000,000.00		4,500,000,000.00
可转换公司债券拆分的权益部分	929,160,700.99		929,160,700.99	
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。

39、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。



40、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	3,645,627.70		-32,348.25	911,406.92	2,820,895.56	-54,326.53	20,416,735.62
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		3,645,627.70		-32,348.25	911,406.92	2,820,895.56	-54,326.53	2,820,895.56
二、将重分类进损益的其他综合收益	926,061,647.18	2,562,724,176.78	529,315,063.27		505,519,734.72	1,527,359,126.62	530,252.17	2,453,420,773.80
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	2,543,916,173.26	524,886,641.16		504,174,070.26	1,514,746,265.69	109,196.15	2,461,589,475.67
其他债权投资信用损失准备	3,441,010.60	9,803,480.81	4,428,422.11		1,345,664.46	4,029,749.88	-355.64	7,470,760.48
外币财务报表折算差额	-24,222,573.40	9,004,522.71				8,583,111.05	421,411.66	-15,639,462.35
其他综合收益合计	943,657,487.24	2,566,369,804.48	529,315,063.27	-32,348.25	506,431,141.64	1,530,180,022.18	475,925.64	2,473,837,509.42

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	1,066,882,705.28	221,334,608.87		208,428,601.57	636,565,678.14	553,816.70	926,061,647.18
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	1,180,228,930.13	221,334,608.87		238,398,993.95	720,247,364.74	247,962.57	946,843,209.98
其他债权投资信用损失准备	93,383,665.70	-119,914,592.98			-29,970,392.38	-89,942,655.10	-1,545.50	3,441,010.60
外币财务报表折算差额	-30,483,541.90	6,568,368.13				6,260,968.50	307,399.63	-24,222,573.40
其他综合收益合计	307,091,809.10	1,066,882,705.28	221,334,608.87		208,428,601.57	636,565,678.14	553,816.70	943,657,487.24

41、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	146,631,441.06		2,561,186,364.39
合计	2,414,554,923.33	146,631,441.06		2,561,186,364.39

42、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	168,251,399.52		3,101,550,621.30
交易风险准备	2,640,453,649.07	151,831,901.95		2,792,285,551.02
合计	5,573,752,870.85	320,083,301.47		5,893,836,172.32

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。

43、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	1,834,953,886.00	1,548,231,441.85	
减：提取法定盈余公积	146,631,441.06	112,550,571.50	注 1
提取一般风险准备	320,083,301.47	262,353,217.91	注 1
应付普通股股利	663,608,753.76	663,594,948.24	注 2

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
应付永续债利息	163,330,822.06	88,970,547.94	
加：其他综合收益转留存收益	-32,348.25		
期末余额	6,951,869,101.63	6,410,601,882.23	

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），不转增，不送红股。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。

44、利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,836,741,744.55	4,740,596,186.84
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,038,718,335.60	1,019,801,411.39
融资融券业务利息收入	1,670,621,029.70	1,856,845,687.76
买入返售金融资产利息收入	52,482,764.04	185,834,795.03
其中：约定购回利息收入	2,687,128.44	3,847,428.27
股权质押回购利息收入	30,708,449.37	137,965,836.26
其他债权投资利息收入	1,074,434,662.66	1,677,244,390.73

项目	本期发生额	上期发生额
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	484,952.55	869,901.93
利息支出	1,812,379,724.88	2,601,097,313.50
其中：短期借款利息支出	28,683.99	3,800.00
应付短期融资款利息支出	84,246,610.53	112,766,471.39
拆入资金利息支出	137,629,194.40	206,542,960.59
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	477,929,461.90	660,849,501.57
其中：报价回购利息支出	1,130,631.90	16.34
代理买卖证券款利息支出	91,660,327.33	122,310,078.95
应付债券利息支出	981,902,678.26	1,411,881,029.14
其中：次级债券利息支出	156,730,330.00	258,051,944.65
租赁负债利息支出	13,897,175.07	14,405,515.35
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	25,085,593.40	72,337,956.51
利息净收入	2,024,362,019.67	2,139,498,873.34

45、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	2,740,073,117.74	2,627,002,721.63
其中：证券经纪业务收入	3,276,964,082.93	3,156,070,315.40

项目	本期发生额	上期发生额
其中：代理买卖证券业务	2,376,477,647.48	2,033,770,474.86
交易单元席位租赁	722,118,014.55	892,184,820.63
代销金融产品业务	178,368,420.90	230,115,019.91
证券经纪业务支出	536,890,965.19	529,067,593.77
其中：代理买卖证券业务	536,890,965.19	529,067,593.77
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	140,719,569.91	166,415,703.73
其中：期货经纪业务收入	140,719,569.91	166,415,703.73
期货经纪业务支出		
投资银行业务净收入	349,093,761.87	639,756,309.88
其中：投资银行业务收入	363,628,546.65	646,161,322.59
其中：证券承销业务	252,749,628.41	540,423,581.31
证券保荐业务	19,254,716.99	33,647,169.81
财务顾问业务	91,624,201.25	72,090,571.47
投资银行业务支出	14,534,784.78	6,405,012.71
其中：证券承销业务	13,562,240.58	5,323,100.20
证券保荐业务		
财务顾问业务	972,544.20	1,081,912.51
资产管理业务净收入	142,527,891.93	76,885,943.18

项目	本期发生额	上期发生额
其中：资产管理业务收入	142,527,891.93	76,885,943.18
资产管理业务支出		
基金管理业务净收入	144,964,024.60	127,329,230.77
其中：基金管理业务收入	144,964,024.60	127,329,230.77
基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	224,175,418.83	216,220,105.11
其中：投资咨询业务收入	224,175,418.83	216,220,105.11
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	11,539,100.11	13,213,428.37
其中：其他手续费及佣金收入	11,539,100.11	13,213,428.37
其他手续费及佣金支出		
合计	3,753,092,884.99	3,866,823,442.67
其中：手续费及佣金收入合计	4,304,518,634.96	4,402,296,049.15
手续费及佣金支出合计	551,425,749.97	535,472,606.48

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	8,288,679.24	5,028,301.89
并购重组财务顾问业务净收入--其他	2,092,452.84	2,499,622.64
其他财务顾问业务净收入	80,270,524.97	63,480,734.43
合计	90,651,657.05	71,008,658.96

46、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	18,895,769.36	31,857,822.68
处置长期股权投资产生的投资收益		1,248,453.01
金融工具投资收益	542,652,836.13	-993,836,800.44
其中：持有期间取得的收益	558,550,837.48	447,890,934.32
其中：交易性金融工具	558,550,837.48	447,890,934.32
处置金融工具取得的收益	-15,898,001.35	-1,441,727,734.76
其中：交易性金融工具	-796,585,595.14	-1,533,185,334.93
其他债权投资	902,416,188.32	639,988,330.39
衍生金融工具	-121,728,594.53	-548,530,730.22
其他		26,250.00
合计	561,548,605.49	-960,704,274.75

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	560,502,502.45	474,647,825.58
	处置取得收益	-891,849,736.11	-1,502,076,124.52
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		

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负债	持有期间收益	-1,951,664.97	-26,756,891.26
	处置取得收益	95,264,140.97	-31,109,210.41
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		

47、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	30,673,188.04	42,663,685.00	30,673,188.04
扣缴税款手续费及减免税款	21,191,335.21	35,555,199.04	21,191,335.21
合计	51,864,523.25	78,218,884.04	51,864,523.25

(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	30,673,188.04	42,663,685.00	与收益相关
合计	30,673,188.04	42,663,685.00	

48、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	476,554,422.45	582,676,456.73
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资产		

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融负债	-66,377,019.73	62,768,726.29
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	-244,470,288.60	431,654,241.77
合计	165,707,114.12	1,077,099,424.79

49、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	196,732,397.31	196,463,545.09
资产出租	8,477,141.66	6,105,295.11
其他	35,061,376.07	11,198,144.47
合计	240,270,915.04	213,766,984.67

项目	上期发生额	
	收入	成本
基差贸易	601,701,094.54	601,449,119.13
资产出租	9,491,640.76	5,426,358.36
其他	84,463,172.28	12,846,873.02
合计	695,655,907.58	619,722,350.51



50、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	23,858,368.41	23,043,206.42
教育费附加	10,288,539.85	9,909,075.02
其他税费	19,582,263.59	18,103,790.94
合计	53,729,171.85	51,056,072.38

51、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,154,510,489.20	3,164,210,196.50
使用权资产折旧费	174,874,349.74	168,586,213.26
固定资产折旧费	119,409,987.20	91,909,204.15
资讯信息费	109,204,855.34	115,910,903.31
咨询费	108,625,971.40	192,426,241.99
广告宣传费	105,926,939.57	86,584,085.93
交易所设施使用费	105,847,224.72	98,792,494.81
业务开发费	99,492,283.23	123,325,967.59
公杂费	97,787,721.49	131,868,927.88
差旅、交通及车耗费	75,776,111.74	89,716,124.08
其他	366,215,813.31	344,514,675.55
合计	4,517,671,746.94	4,607,845,035.05

52、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	-152.75	-3,408.68
融出资金减值损失	200,961.51	-4,051,167.32
应收款项坏账损失	2,717,490.97	-10,140,404.21
买入返售金融资产减值损失	-2,699,624.89	-7,035,094.50
其他债权投资减值损失	9,802,636.31	-5,533,165.62
其他金融资产减值损失	2,134,834.41	7,019,634.07
合计	12,156,145.56	-19,743,606.26

53、其他资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
商誉减值损失	20,039,100.00	6,375,500.00
存货跌价损失	801,672.45	1,269,021.06
合计	20,840,772.45	7,644,521.06

54、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	10,190.92	33,542.46	10,190.92
与企业日常活动无关的政府补助	8,053,081.84	-16,686.25	8,053,081.84
其他	572,035.46	11,239,476.14	572,035.46

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
合计	8,635,308.22	11,256,332.35	8,635,308.22

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	8,053,081.84	-16,686.25
合计		8,053,081.84	-16,686.25

55、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	4,873,017.99	1,065,109.68	4,873,017.99
对外捐赠	3,783,749.20	4,296,153.20	3,783,749.20
赔偿、补偿、违约及罚款支出	23,449,891.25	20,455,262.72	23,449,891.25
其他	34,054.57	95,668.78	34,054.57
合计	32,140,713.01	25,912,194.38	32,140,713.01

56、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	310,730,646.96	423,842,980.56
递延所得税费用	-193,760,214.57	-349,707,614.07
合计	116,970,432.39	74,135,366.49

(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	1,953,582,088.69	1,615,025,321.06
按法定税率计算的所得税费用	488,395,522.17	403,756,330.27
子公司适用不同税率的影响	2,279,365.15	4,760,063.46
调整以前期间所得税的影响	16,387,348.44	152,786.71
非应税收入的影响	-370,019,201.74	-353,092,657.43
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	16,140,695.97	31,698,412.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,545,408.96	-785,560.79
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	7,054,723.25	8,852,608.58
其他	-41,722,611.89	-21,206,616.79
所得税费用	116,970,432.39	74,135,366.49

57、其他综合收益的税后净额

详见本附注八、40项。

58、每股收益

项目	本期数	上期数
基本每股收益	0.30	0.26
稀释每股收益	0.30	0.26

(1) 基本每股收益和稀释每股收益的计算方法

①基本每股收益= $P_0 \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于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_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

②稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(2) 计算过程

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	1,834,953,886.00	1,548,231,441.85
减：其他权益工具股息影响（注）	163,330,822.06	88,970,547.94
归属于公司普通股股东的净利润	1,671,623,063.94	1,459,260,893.91
加：可转换公司债券利息费用的税后影响		197,060,460.06
调整后归属于公司普通股股东的净利润	1,671,623,063.94	1,656,321,353.97
股份（股）：		
发行在外的普通股加权平均数	5,530,046,482.00	5,529,958,663.00
加：假定可转换公司债券全部转换为普通股的加权平均数		744,621,518.00
调整后发行在外的普通股加权平均数	5,530,046,482.00	6,274,580,181.00

项目	本期发生额	上期发生额
每股收益（元/股）：		
基本每股收益	0.30	0.26
稀释每股收益	0.30	0.26

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。

59、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	758,626,537.87	982,516,241.72
其中：收到的证券清算款	234,453,212.54	
贸易业务收到的现金	232,054,984.37	679,922,236.75
代扣代缴限售股个人所得税	44,413,735.10	
收到的政府补助及其他机构奖励款	38,726,269.88	42,646,998.75
收到的资管产品增值税及附加	36,768,909.84	35,348,867.18
收到的代理承销证券款	5,610,000.00	
其他	166,599,426.14	224,598,139.04

②支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他与经营活动有关的现金	1,557,135,186.50	2,233,709,249.79

项目	本期发生额	上期发生额
其中：支付的存出保证金	304,161,071.77	19,423,974.69
贸易业务支付的现金	225,240,070.57	692,744,020.95
支付的投资者保护（障）基金	24,943,639.21	30,872,357.67
支付的证券清算款		97,099,768.84
代扣代缴限售股个人所得税		68,481,139.26
支付的代理承销证券款		33,000,000.00
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	1,002,790,404.95	1,292,087,988.38

(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	177,464,059.85	196,841,361.78
其中：支付租赁负债相关的现金	177,209,059.85	185,406,361.78
发行债券等支付的中介费用	255,000.00	2,375,000.00
购买子公司少数股权支付的现金		9,060,000.00

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	
短期借款		5,000,000.00	18,513.89	5,018,513.89		
应付短期融资款	3,094,164,973.13	9,188,935,439.94	84,075,306.72	7,520,648,938.67		4,846,526,781.12

项目	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
应付款项	34,812,844.52			34,812,844.52		
应付债券	40,415,676,407.11	12,253,624,552.07	981,559,144.01	20,110,051,706.49	785,045.94	33,540,023,350.76
租赁负债	335,196,120.61		208,018,915.48	170,678,191.44	34,962,339.03	337,574,505.62
应付股利	91,238,326.83		829,588,375.82	781,007,553.76		139,819,148.89
合计	43,971,088,672.20	21,447,559,992.01	2,103,260,255.92	28,622,217,748.77	35,747,384.97	38,863,943,786.39

(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”
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“融出资金净增加额”
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”

60、现金流量表补充资料

(1) 明细项目相关信息

补充资料	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,836,611,656.30	1,540,889,954.57

补充资料	本期发生额	上期发生额
加：资产减值准备	32,996,918.01	-12,099,085.20
固定资产及投资性房地产折旧	128,179,345.64	99,152,919.78
使用权资产折旧	175,116,819.22	168,586,213.26
无形资产摊销	53,764,142.23	51,065,902.54
长期待摊费用摊销	40,536,958.97	36,057,809.50
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）	-1,318,394.06	-607,325.12
固定资产等报废损失（收益以“－”号填列）	4,862,827.07	1,031,567.22
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-165,707,114.12	-1,077,099,424.79
利息支出	1,080,075,147.85	1,539,056,815.88
汇兑损失（收益以“－”号填列）	2,912,141.67	994,026.96
投资损失（收益以“－”号填列）	-148,788,526.32	-217,516,642.32
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-254,382,090.32	-428,445,660.50
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	60,621,875.75	78,738,046.43
存货的减少（增加以“－”号填列）	5,258,596.49	-11,225,532.27
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）	17,077,514,147.82	-7,583,085,292.21
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-4,661,441,569.16	-562,635,052.14
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	3,403,180,535.34	11,048,008,300.94
其他		-791,125.58

补充资料	本期发生额	上期发生额
经营活动产生的现金流量净额	18,669,993,418.38	4,670,076,416.95
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		5,246,211,075.00
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	61,567,075,570.17	48,296,158,955.69
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	13,270,916,614.48	1,681,443,535.98

(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	61,567,075,570.17	48,296,158,955.69
其中：库存现金	4,630.20	2,141.31
可随时用于支付的银行存款	52,408,395,372.10	42,212,623,247.41
可随时用于支付的结算备付金	9,015,431,996.99	6,013,165,886.22
可随时用于支付的其他货币资金	143,243,570.88	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	61,567,075,570.17	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	47,501,787.55	41,334,991.99	应收未收的利息
申购证券存出的货币资金		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	4,873.98	4,921.32	减值准备
合计	47,496,913.57	66,529,001.79	

61、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	21,822,776.37	7.18840	156,870,845.66
港币	343,216,875.99	0.92604	317,832,555.84
其他币种			119,674.65
结算备付金			
其中：美元	16,456,801.99	7.18840	118,298,075.42
港币	61,141,104.23	0.92604	56,619,108.16

报表项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
融出资金			
其中：美元	103.06	7.18840	740.84
港币	111,277,658.82	0.92604	103,047,563.17
应收款项			
其中：美元	939,383.50	7.18840	6,752,664.35
港币	63,046,121.03	0.92604	58,383,229.92
存出保证金			
其中：美元	270,000.00	7.18840	1,940,868.00
港币	4,205,763.97	0.92604	3,894,705.67
其他资产			
1、应收利息			
其中：港币	5,882,344.82	0.92604	5,447,286.60
2、贷款			
其中：港币	718,792,522.61	0.92604	665,630,627.64
应付短期融资款			
其中：美元	231,215.42	7.18840	1,662,068.93
港币	1,606,476.72	0.92604	1,487,661.70
卖出回购金融资产款			
其中：美元	3,598,466.82	7.18840	25,867,218.89
代理买卖证券款			
其中：美元	27,730,606.20	7.18840	199,338,689.61

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	257,635,541.29	0.92604	238,580,816.66
应付款项			
其中：美元	408,684.44	7.18840	2,937,787.23
港币	67,026,713.03	0.92604	62,069,417.33
租赁负债			
其中：港币	8,272,387.36	0.92604	7,660,561.59
长期应付款			
其中：港币	1,500,000.00	0.92604	1,389,060.00

（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。

62、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	52,599,140,486.75				
结算备付金	9,024,740,606.16				
融出资金	33,965,149,503.47				

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
衍生金融资产				403,333,949.70	
存出保证金	3,423,415,249.40				
应收款项	1,066,747,160.22				
买入返售金融资产	1,210,322,280.04				
交易性金融资产				23,254,140,430.26	
其他债权投资		42,308,235,395.86			
其他权益工具投资			63,154,237.38		
其他金融资产	6,680,516.82				
合计	101,296,195,802.86	42,308,235,395.86	63,154,237.38	23,657,474,379.96	

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				

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
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	4,846,526,781.12		

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
拆入资金	7,126,703,929.18		
交易性金融负债		237,560,977.09	
衍生金融负债		181,886,871.64	
卖出回购金融资产款	22,306,217,267.57		
代理买卖证券款	56,086,799,968.23		
代理承销证券款	5,610,000.00		
应付款项	3,223,530,529.99		
应付债券	33,540,023,350.76		
租赁负债	337,574,505.62		
其他金融负债	14,862,090.46		
合计	127,487,848,422.93	419,447,848.73	

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		

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
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			
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	

63、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	5,820,807.39
租赁负债利息支出	13,897,175.07
与租赁相关的总现金流出	183,528,699.13

(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	8,477,141.66
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	期末金额	年初金额
第一年	8,878,463.81	9,164,481.27
第二年	8,216,648.00	8,433,190.28
第三年	8,216,648.00	8,000,000.00
第四年	8,400,000.00	8,000,000.00
第五年	8,400,000.00	8,400,000.00
第六年及以后	33,600,000.00	42,000,000.00

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，本公司新增 24 个纳入合并范围的结构化主体，因清算或赎回等减少 35 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\$5,600 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\$10,500 万元	香港	香港	投资银行

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质
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

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	
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 71 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 5,535,588,528.59 元，公司在上述结构化主体中的权益为人民币 4,631,247,235.60 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%	2,667,473.75	2,648,800.00	67,076,688.96
长江证券国际金融集团有限公司	4.68%	-1,254,991.64		19,186,298.21

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	7,966,372,840.82	6,895,443,604.07
负债合计	6,924,344,277.34	5,852,861,178.85
营业总收入	472,053,115.75	913,063,217.81
净利润	41,438,894.51	80,073,103.91
综合收益总额	40,594,938.26	80,073,103.91
经营活动现金流量净额	675,665,674.45	-859,350,346.36

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	675,716,427.77	640,226,233.12
负债合计	265,752,790.84	214,776,710.16
营业总收入	27,748,379.44	25,479,740.65
净利润	-26,816,060.63	-56,000,746.62
综合收益总额	-15,485,886.03	-44,167,056.43
经营活动现金流量净额	2,297,195.25	-145,824,113.57

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) 重要联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
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

(2) 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	1,642,475,087.16	1,542,100,725.81
负债合计	315,607,193.46	268,149,783.88
少数股东权益	73,632,932.65	73,558,053.08
归属于母公司股东权益	1,253,234,961.05	1,200,392,888.85
按持股比例计算的净资产份额	558,259,209.93	534,720,468.68
调整事项		
对联营企业权益投资的账面价值	558,259,209.93	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	737,045,549.91	671,079,548.71
净利润	110,666,951.77	134,522,317.91
其他综合收益的税后净额		
综合收益总额	110,666,951.77	134,522,317.91
本期收到的来自联营企业的股利	25,725,000.00	46,305,000.00

(3) 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	823,659,691.94	890,546,529.11
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-21,402,330.28	12,996,141.39
其他综合收益的税后净额		
综合收益总额	-21,402,330.28	12,996,141.39
联营企业：		
投资账面价值合计	621,618,066.87	413,823,633.27
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-8,965,641.61	-42,801,923.24
其他综合收益的税后净额		
综合收益总额	-8,965,641.61	-42,801,923.24

(4) 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等收入，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人民币 1,876,732,998.43 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、业绩报酬等的金额为人民币 257,453,587.55 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人民币 11,035,929,985.97 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	30,673,188.04	42,663,685.00
营业外收入	8,053,081.84	-16,686.25
合计	38,726,269.88	42,646,998.75

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业务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 年末，公司融资类业务整体维持担保比例为 249.31%，融资类业务担保品充足，信用风险基本可控。

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 年末，母公司信用风险加权资产（RWA）为 36.31 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体系建设，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

公司采用违约概率及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。对于阶段三的金融资产，通过预估未来与该金融资产相关的现金流量，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量预测。

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，则视为该金融工具的信用风险已经显著增加。

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：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：元

项目	期末账面价值	年初账面价值
货币资金	52,599,140,486.75	42,349,522,071.26
结算备付金	9,024,740,606.16	6,016,105,291.89
融出资金	33,965,149,503.47	29,091,136,744.22
衍生金融资产	403,333,949.70	623,586,962.60
存出保证金	3,423,415,249.40	3,119,195,198.55
应收款项	1,066,747,160.22	1,485,256,683.17
买入返售金融资产	1,210,322,280.04	1,375,196,531.20
交易性金融资产	3,583,633,468.57	11,470,681,637.59
其他债权投资	42,308,235,395.86	49,039,504,104.25
其他资产	6,680,516.82	8,059,168.80
最大信用风险敞口	147,591,398,616.99	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	18,811.01	14,491.69	7,867.53	24,445.58
利率敏感型金融工具	2,363.03	3,311.12	1,467.26	7,551.95
整体组合	20,361.72	15,373.07	8,274.21	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包括利率债、信用债、利率衍生品等，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	19,894.61	-167,839.53
下降50个基点	-21,960.62	176,943.00

（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。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）
人民币对美元贬值3%	1,621,722.89	
人民币对美元升值3%	-1,621,722.89	
人民币对港元贬值3%	292,818.47	26,697,208.32
人民币对港元升值3%	-292,818.47	-26,697,208.32

（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变动使本公司表内和表外业务发生波动的风险。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%	812,518,035.71	5,735,423.74
公允价值下降10%	-812,518,035.71	-5,735,423.74

4、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，市场资金面相对宽松，公司融资渠道稳定，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，保持优质流动性资产充足；③基于监管要求及内部流动性风险管理需要，对流动性指标实行限额管理，并逐级分解授权，加强流动性风险平台建设，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，针对性改进和提升公司流动性风险承压能力；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，内部流动性指标处于正常水平，整体流动性风险可控。

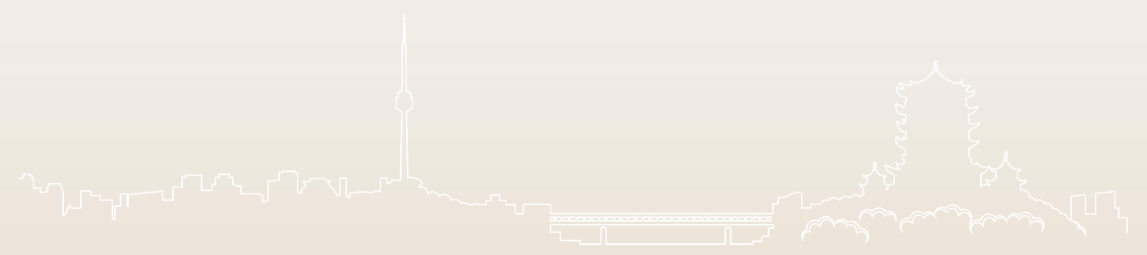


根据剩余合同期限，本公司期末金融负债（未折现）到期情况如下：

单位：元

金融负债	期末							
	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	合计
应付短期融资款		10,341,302.25	1,638,551,357.13	3,223,417,637.53				4,872,310,296.91
拆入资金		7,127,124,661.12						7,127,124,661.12
交易性金融负债							237,560,977.09	237,560,977.09
衍生金融负债		46,682,955.34	94,744,360.25	28,304,123.79	12,155,432.26			181,886,871.64
卖出回购金融资产款		22,307,807,095.63						22,307,807,095.63
代理买卖证券款	56,086,799,968.23							56,086,799,968.23
代理承销证券款	5,610,000.00							5,610,000.00
应付款项	397,016,161.49	1,114,172,228.61	1,058,223,818.65	366,007,765.79	288,110,555.45			3,223,530,529.99

金融负债	期末							
	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	合计
应付债券		4,156,440,876.16	118,800,000.00	12,552,614,781.78	17,878,889,671.79			34,706,745,329.73
租赁负债	5,314,461.14	15,497,893.67	29,027,387.76	107,634,421.41	216,527,052.95			374,001,216.93
其他负债	14,691,542.33	197,397.24						14,888,939.57
合计	56,509,432,133.19	34,778,264,410.02	2,939,346,923.79	16,277,978,730.30	18,395,682,712.45		237,560,977.09	129,138,265,886.84



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 12 月 31 日，上述转让资产的账面价值为人民币 329,036,249.35 元，相关负债的账面价值为人民币 301,681,176.88 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 12 月 31 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 12 月 31 日，上述转让资产的账面价值为人民币 38,176,899.00 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	3,982,995,867.08	14,086,822,884.01	5,184,321,679.17	23,254,140,430.26
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,982,995,867.08	14,086,822,884.01	5,184,321,679.17	23,254,140,430.26
（1）债券	426,441,374.97	2,096,742,488.69	1,566,734.94	2,524,750,598.60
（2）公募基金	1,355,936,224.94	8,562,239,416.41		9,918,175,641.35
（3）股票/股权	2,200,618,267.17	3,062,318.00	3,736,980,002.86	5,940,660,588.03
（4）券商资管产品		1,622,167,971.19	30,039,041.10	1,652,207,012.29
（5）银行理财产品		51,030,375.00	480,633,363.10	531,663,738.10
（6）信托计划			9,971,834.46	9,971,834.46
（7）其他		1,751,580,314.72	925,130,702.71	2,676,711,017.43
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		42,308,235,395.86		42,308,235,395.86
（三）其他权益工具投资			63,154,237.38	63,154,237.38
（四）衍生金融资产		16,163,440.65	387,170,509.05	403,333,949.70
持续以公允价值计量的资产总额	3,982,995,867.08	56,411,221,720.52	5,634,646,425.60	66,028,864,013.20
（五）交易性金融负债		237,560,977.09		237,560,977.09

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	
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		237,560,977.09		237,560,977.09
（1）其他参与人在合并结构化主体中享有的权益		237,560,977.09		237,560,977.09
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		19,100,134.10	162,786,737.54	181,886,871.64
持续以公允价值计量的负债总额		256,661,111.19	162,786,737.54	419,447,848.73

2、持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

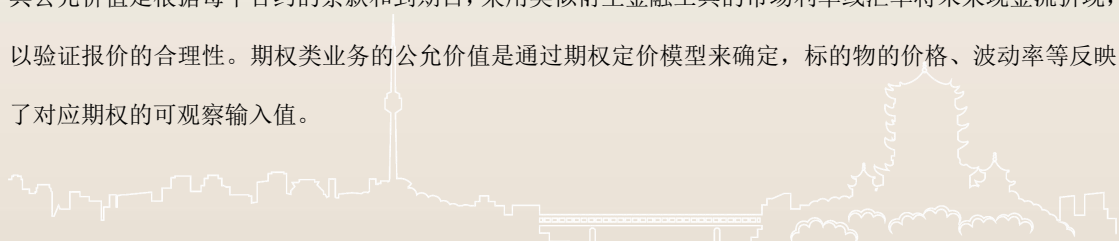
本公司第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

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	8,063,375.89				
自第二层次转入第三层次					
第三层次转出至第一层次	-151,457,288.62				
第三层次转出至第二层次					
本年利得和损失总额	389,530,565.79		3,645,627.70	389,409,606.80	314,104,854.83
——计入当期损益	389,530,565.79			389,409,606.80	314,104,854.83
——计入其他综合收益			3,645,627.70		
增加	3,321,015,048.22			33,317,830.92	190,112,904.08
减少	-3,189,973,527.53		-2,008,163.63	-642,643,548.52	-494,035,881.17
期末余额	5,184,321,679.17		63,154,237.38	387,170,509.05	162,786,737.54
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	518,989,705.52			-70,900,016.69	-88,655,520.27

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）	33,343,749,253.78	33,726,736,600.00	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

公司名称	法人代表	主营业务	注册资本（万元）
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
三峡资本控股有限公司	卢海林	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

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

本公司重要的联营企业情况详见本附注十、3 项，其他合营和联营企业情况详见本附注八、12 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
长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）	合营企业
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

合营企业或联营企业名称	与本公司的关系
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
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

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
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	本公司曾任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	本公司监事长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、主要关联方交易

(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	5,470,156.75	10,345,597.79
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	9,543,017.39	7,568,709.01
三峡资本控股有限责任公司	投资银行业务收入		298,398.59
中国长江三峡集团有限公司	投资银行业务收入	245,283.02	862,264.15
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	220,454.74	
本公司董监高任职董事、高管的企业	投资银行业务收入		246,109.22
本公司的合营企业	基金管理业务收入	25,510,027.10	22,367,769.44
本公司的联营企业	基金管理业务收入	4,528,301.88	2,729,387.44
三峡资本控股有限责任公司的联营企业	基金托管和基金服务收入	56,603.77	56,603.77
长信基金管理有限责任公司	期货经纪业务收入	18,259.76	32,155.87
三峡资本控股有限责任公司	代理买卖证券业务收入	185,815.08	249,970.82
长江产业投资集团有限公司的子公司	代理买卖证券业务收入	2,053.88	

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	代理买卖证券业务收入	12,708,907.55	20,354,234.76
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	7,777.59
公司董事、监事和高管	代理买卖证券业务收入	18,198.41	4,407.37
公司董事、监事和高管的密切亲属	代理买卖证券业务收入	2,492.48	29,164.08
本公司的联营企业	其他业务收入	94,339.62	94,339.62
合计		58,618,540.30	68,010,275.42

(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	552,012.61	600,586.02
三峡资本控股有限责任公司	客户保证金利息支出	23,996.32	23,662.03
湖北能源集团股份有限公司	客户保证金利息支出	1,075.72	533.21
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	3,799.34	889,279.20
长江产业投资集团有限公司	客户保证金利息支出	8,838.37	
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	42,738.23	
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	10,520.46	
本公司董监高任职董事、高管的企业	客户保证金利息支出	1,509.42	12,777.15
公司董事、监事和高管	客户保证金利息支出	267.43	463.98
公司董事、监事和高管的密切亲属	客户保证金利息支出	1,281.69	3,034.98
合计		646,039.59	1,530,336.57

(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	198,759.63	198,759.63

(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	164,179.27	185,738.06
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	164,179.27	264,976.98

(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	14,762,064.54	15,771,794.53	2,090,247.60

(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	33,116,450.73	123,030,000.00
本公司的合营企业	51,713,716.23	80,013,648.36
公司董事、监事和高管	1,326,764.29	3,078,346.07
公司董事、监事和高管的密切亲属	2,865,863.95	4,154,761.39
合计	89,022,795.20	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	2,676,749.20	2,873,878.00

(9) 与关联方共同对外投资情况

关联方	本期本公司投资金额	上期本公司投资金额
本公司的合营企业		88,000,000.00
本公司的联营企业		9,000,000.00
合计		97,000,000.00

(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) 关键管理人员薪酬情况

2024 年，本公司向关键管理人员支付的归属于本报告期的薪酬总额为人民币 1,556.85 万元。部分关键管理人员的最终薪酬仍在确定过程中，其余部分待确认发放之后再另行披露。

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	1,846,666.92	1,846,666.92

(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	2,568,131.68	227,609.11

② 使用权资产折旧费

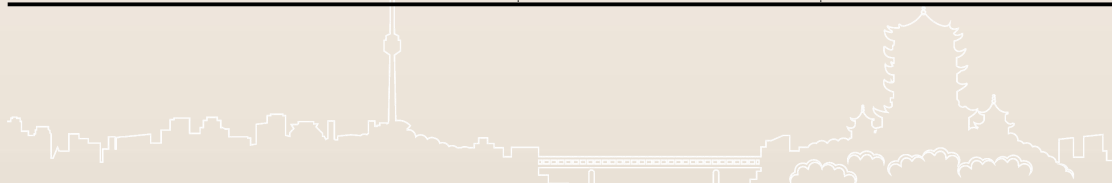
关联方	本期发生金额	上期发生金额
新理益集团有限公司的一致行动人的子公司	17,284,021.96	1,637,877.38

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	65,801,167.67	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	84,161,307.47	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	2,790,121.17	5,301.23	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	5,858,618.79	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	88,458.60	55,472.39	174,667.20	1,310.00
合计		11,980,642.29	5,919,392.41	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	代销服务费	55,190.21	65,371.86

(3) 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	230,462,024.26	34,919,511.02
三峡资本控股有限责任公司	10,051,259.51	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	5,001,974.09	549.11
湖北能源集团股份有限公司	713.98	454.29
长江产业投资集团有限公司	12,010,773.35	
长江产业投资集团有限公司的子公司	906,747.72	
长江产业投资集团有限公司的一致行动人	10,519.96	
本公司董监高任职董事、高管的企业	291,824.09	6,114,816.60
公司董事、监事和高管	2,944.29	209,320.28
公司董事、监事和高管的密切亲属	290,478.99	909,916.73
合计	259,029,260.24	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本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 亿元的净资本担保承诺和 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本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 亿元净资本担保和人民币 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、仲裁案件总金额为 93,018.61 万元。

十六、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

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 2025 年 1 月 10 日完成“长江证券股份有限公司 2025 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 15 亿元，票面利率为 2.25%，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。

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 2025 年 4 月 7 日完成“长江证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）”的发行工作，发行规模为人民币 20 亿元，期限为 2 年，票面利率为 1.97%。

2、利润分配情况

公司第十届董事会第十八次会议审议通过了 2024 年度利润分配预案：以实施权益分派股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），不转增，不送红股。按照报告期末公司总股本 5,530,072,948 股计算，分配现金红利 829,510,942.20 元，剩余未分配利润 4,213,648,114.19 元结转以后年度。实际分配现金红利金额，以实施权益分派股权登记日的总股本计算为准。该预案尚需提交公司 2024 年年度股东大会审议。

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管理工作。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，以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。本公司的报告分部主要划分为：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）各报告分部的财务信息列示如下：



2024 年度/截至 2024 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	3,101,046,258.68		349,386,087.49	230,361,310.72	57,268,412.54	15,323,141.18	-292,325.62	3,753,092,884.99
利息净收入	1,915,244,525.16	39,871,401.76	10,178,023.57	12,485,986.94	2,229,777.90	18,184,283.92	26,168,020.42	2,024,362,019.67
投资收益和公允价值变动收益		306,622,858.59	6,030,230.95	40,542,638.29	327,446,491.62	-2,389,344.38	49,002,844.54	727,255,719.61
其他	262,916,796.71	2,576,901.84	14,409,454.18	611,304.73	176,115.33	-3,369,701.28	13,220,819.17	290,541,690.68
营业总收入合计	5,279,207,580.55	349,071,162.19	380,003,796.19	284,001,240.68	387,120,797.39	27,748,379.44	88,099,358.51	6,795,252,314.95
二、营业总支出	2,956,473,121.82	277,731,084.17	457,607,787.48	174,400,655.74	69,752,570.18	54,544,928.13	827,654,673.95	4,818,164,821.47
三、营业利润	2,322,734,458.73	71,340,078.02	-77,603,991.29	109,600,584.94	317,368,227.21	-26,796,548.69	-739,555,315.44	1,977,087,493.48
四、利润总额	2,328,119,790.35	71,340,078.02	-77,686,213.17	109,598,326.53	317,365,289.56	-26,816,060.63	-768,339,121.97	1,953,582,088.69
五、资产总额	95,809,753,419.41	54,809,827,460.00	1,001,771,239.34	3,132,730,954.76	5,591,268,479.91	675,716,427.77	10,750,446,885.95	171,771,514,867.14
六、负债总额	76,682,646,488.60	44,764,307,531.09	438,252,713.13	89,654,124.50	370,696,956.88	265,645,931.84	9,852,117,790.23	132,463,321,536.27
七、补充信息								
折旧和摊销支出	183,772,140.38	3,409,849.03	12,211,017.68	20,915,095.08	534,945.96	9,290,195.44	167,464,022.49	397,597,266.06
资本性支出	55,776,594.12	2,328,898.17	2,377,582.29	7,079,054.29	689,270.13	1,719,666.21	175,977,351.89	245,948,417.10
信用减值损失	-369,351.39	4,010,719.43	270,904.76	1,796,164.98		-1,231,938.97	7,679,646.75	12,156,145.56
其他资产减值损失	20,840,772.45							20,840,772.45

2023 年度/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	2,997,202,750.22		639,904,262.39	156,633,759.29	48,227,327.97	11,859,831.87	12,995,510.93	3,866,823,442.67
利息净收入	1,844,559,806.11	266,284,241.26	12,898,585.07	12,458,192.61	5,314,148.52	21,177,439.54	-23,193,539.77	2,139,498,873.34
投资收益和公允价值变动收益		-338,155,268.78	17,822,576.23	-32,555,655.74	413,831,654.43	-5,991,834.65	61,443,678.55	116,395,150.04
其他	721,076,698.71	8,225,054.68	11,524,303.72	15,639,308.45	2,913,587.13	-1,565,696.11	15,674,833.20	773,488,089.78
营业总收入合计	5,562,839,255.04	-63,645,972.84	682,149,727.41	152,175,604.61	470,286,718.05	25,479,740.65	66,920,482.91	6,896,205,555.83
二、营业总支出	3,672,934,795.43	78,933,850.58	509,917,074.58	155,306,356.87	60,548,425.05	62,733,483.93	726,150,386.30	5,266,524,372.74
三、营业利润	1,889,904,459.61	-142,579,823.42	172,232,652.83	-3,130,752.26	409,738,293.00	-37,253,743.28	-659,229,903.39	1,629,681,183.09
四、利润总额	1,893,966,792.62	-142,579,823.42	172,649,817.50	-3,525,019.28	409,730,221.33	-56,000,746.62	-659,215,921.07	1,615,025,321.06
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	183,575,150.93	3,679,817.39	15,486,586.85	23,331,985.12	2,393,910.33	12,110,157.81	114,285,236.65	354,862,845.08
资本性支出	62,882,616.56	5,475,520.34	4,662,515.53	19,259,862.74	304,943.46	7,807,148.74	153,882,991.27	254,275,598.64
信用减值损失	-20,879,731.95	-2,931,229.21	322,481.60	1,638,822.05	1,695,935.41	1,241,585.49	-831,469.65	-19,743,606.26
其他资产减值损失	7,644,521.06							7,644,521.06

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	33,965,149,503.47	29,091,136,744.22
融券业务	交易性金融资产	38,176,899.00	220,443,294.53
融券业务	转融通融入证券		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	3,781,209,150.00	7,271,501,340.00
国债	1,583,684,200.00	3,609,026,600.00

6、公司履行社会责任情况

2024 年公司在慈善捐赠等公益性方面的投入金额合计 378.37 万元。公司报告期内公益性投入构成明细详见下表：

2024 年公益性投入构成明细

项目	本期发生额
慈善捐赠	3,783,749.20

7、2024 年 3 月 29 日，公司股东长江产业投资集团有限公司（以下简称“长江产业集团”）与湖北能

源集团股份有限公司（以下简称“湖北能源”）、三峡资本控股有限责任公司（以下简称“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%；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。

2024 年 5 月，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。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》。

2025 年 3 月，中国证监会出具了《中国证监会行政许可申请受理单》，就公司变更主要股东行政许可申请依法予以受理。详情请参见公司于 2025 年 3 月 15 日刊登在巨潮资讯网的《关于变更主要股东行政许可申请获得中国证监会受理的公告》。

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	8,266,749,391.21	8,066,749,391.21
联营企业	558,259,209.93	534,720,468.68
小计	8,825,008,601.14	8,601,469,859.89

项目	期末余额	年初余额
减：减值准备	816,403,526.81	572,370,606.13
合计	8,008,605,074.33	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			244,032,920.68		405,130,232.17	816,403,526.81	
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		200,000,000.00				2,580,000,000.00		
合计	7,494,378,785.08	572,370,606.13	200,000,000.00		244,032,920.68		7,450,345,864.40	816,403,526.81	103,500,000.00

注：因长证国际经营亏损导致公司持有的长期股权投资存在减值迹象，公司对其进行减值测试，按照预计未来现金流量的现值确认其可收回金额。经测试，截至 2024 年 12 月 31 日，长期股权投资的可收回金额低于账面价值，本期计提减值准备人民币 244,032,920.68 元。

(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				49,263,741.25			25,725,000.00			558,259,209.93	
合计	534,720,468.68				49,263,741.25			25,725,000.00			558,259,209.93	



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	2,129,345,547.39	2,092,760,195.38
二、离职后福利—设定提存计划	10,370,467.89	10,279,210.38
三、辞退福利		4,412,734.99
四、其他长期职工福利	417,609,742.04	300,611,484.15
合计	2,557,325,757.32	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	2,085,111,661.93	1,941,510,000.06	2,422,256,957.44
2、职工福利费		49,075,667.07	49,075,667.07	
3、社会保险费	455,851.94	94,417,699.64	94,410,433.57	463,118.01
其中：医疗保险费	400,482.94	84,727,251.70	84,719,985.63	407,749.01
工伤保险费	3,907.87	2,137,418.29	2,137,418.29	3,907.87
生育保险费	51,461.13	7,553,029.65	7,553,029.65	51,461.13
4、住房公积金	3,920,361.46	121,461,019.75	121,211,457.74	4,169,923.47
5、工会经费和职工教育经费	90,494,409.86	21,107,722.15	11,978,332.22	99,623,799.79
6、短期带薪缺勤	19,845,760.70	20,441,490.72	19,845,760.70	20,441,490.72
合计	2,393,371,679.53	2,391,615,261.26	2,238,031,651.36	2,546,955,289.43
其中：短期薪酬	2,092,760,195.38			2,129,345,547.39

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他长期职工福利	300,611,484.15			417,609,742.04

(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	173,246,579.67	173,227,540.28	2,871,809.29
2、失业保险费	125,588.10	6,820,526.92	6,802,063.30	144,051.72
3、企业年金缴费	7,300,852.38	34,314,591.10	34,260,836.60	7,354,606.88
合计	10,279,210.38	214,381,697.69	214,290,440.18	10,370,467.89

(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	-1,801,933.79	2,610,801.20	

3、利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,706,574,093.86	4,505,888,587.53
其中：货币资金及结算备付金利息收入	921,554,225.65	874,231,263.82
融资融券业务利息收入	1,668,922,684.49	1,853,725,831.98
买入返售金融资产利息收入	50,916,208.62	108,971,561.70
其中：约定购回利息收入	2,687,128.44	3,847,428.27
股权质押回购利息收入	30,708,449.37	64,712,456.31

项目	本期发生额	上期发生额
其他债权投资利息收入	1,065,180,975.10	1,668,726,652.25
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		233,277.78
利息支出	1,789,770,710.40	2,551,497,761.70
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	84,232,067.10	112,766,471.39
拆入资金利息支出	137,629,194.40	206,542,960.59
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	476,597,834.26	658,360,606.08
其中：报价回购利息支出	1,130,631.90	16.34
代理买卖证券款利息支出	74,920,998.20	96,201,018.24
应付债券利息支出	982,039,486.05	1,412,674,458.85
其中：次级债券利息支出	156,730,330.00	258,051,944.65
租赁负债利息支出	11,816,381.35	12,128,212.91
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	22,534,749.04	52,824,033.64
利息净收入	1,916,803,383.46	1,954,390,825.83

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	2,763,735,264.11	2,659,689,548.19

项目	本期发生额	上期发生额
其中：证券经纪业务收入	3,280,173,616.61	3,170,767,398.36
其中：代理买卖证券业务	2,344,389,157.53	2,008,098,285.26
交易单元席位租赁	722,118,014.55	892,184,820.63
代销金融产品业务	213,666,444.53	270,484,292.47
证券经纪业务支出	516,438,352.50	511,077,850.17
其中：代理买卖证券业务	516,438,352.50	511,077,850.17
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	192,932,496.05	112,619,965.53
其中：投资银行业务收入	207,289,135.49	115,024,984.84
其中：证券承销业务	187,014,194.45	99,559,900.55
证券保荐业务		
财务顾问业务	20,274,941.04	15,465,084.29
投资银行业务支出	14,356,639.44	2,405,019.31
其中：证券承销业务	13,384,095.24	1,323,106.80
证券保荐业务		
财务顾问业务	972,544.20	1,081,912.51

项目	本期发生额	上期发生额
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	232,400,371.06	220,277,302.11
其中：投资咨询业务收入	232,400,371.06	220,277,302.11
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	11,496,021.96	13,147,128.95
其中：其他手续费及佣金收入	11,496,021.96	13,147,128.95
其他手续费及佣金支出		
合计	3,200,564,153.18	3,005,733,944.78
其中：手续费及佣金收入合计	3,731,359,145.12	3,519,216,814.26
手续费及佣金支出合计	530,794,991.94	513,482,869.48

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	19,302,396.84	14,383,171.78
合计	19,302,396.84	14,383,171.78

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	49,263,741.25	61,663,604.53
金融工具投资收益	523,074,684.04	-937,425,486.81
其中：持有期间取得的收益	437,611,206.25	304,566,150.55
其中：交易性金融工具	437,611,206.25	304,566,150.55
处置金融工具取得的收益	85,463,477.79	-1,241,991,637.36
其中：交易性金融工具	-646,057,506.35	-1,419,408,116.30
其他债权投资	902,416,188.32	639,988,330.39
衍生金融工具	-170,895,204.18	-462,571,851.45
合计	675,838,425.29	-647,761,882.28

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	439,562,871.22	331,323,041.81
	处置取得收益	-646,889,440.30	-1,411,013,590.21
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	-1,951,664.97	-26,756,891.26
	处置取得收益	831,933.95	-8,394,526.09

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
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	-63,899,178.97	162,152,890.23
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	-232,180,096.79	407,683,660.96
合计	-296,079,275.76	566,882,069.46

7、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,607,157,484.29	2,505,420,950.69
使用权资产折旧费	143,579,112.41	133,623,741.74
固定资产折旧费	107,771,545.50	81,890,840.76
交易所设施使用费	104,261,049.49	96,879,803.23
咨询费	104,004,748.93	185,301,440.17
资讯信息费	100,901,943.02	105,196,934.86
广告宣传费	93,683,739.40	76,812,219.21

项目	本期发生额	上期发生额
公杂费	91,212,799.56	125,101,170.81
业务开发费	84,465,160.12	105,281,308.28
无形资产摊销	44,482,438.77	41,830,403.70
其他	242,494,331.81	246,890,545.23
合计	3,724,014,353.30	3,704,229,358.68

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	1,466,314,410.54	1,125,505,715.00
加：资产减值准备	255,649,528.52	171,047,392.91
固定资产及投资性房地产折旧	116,540,903.94	89,134,556.39
使用权资产折旧	149,153,558.61	133,623,741.74
无形资产摊销	44,482,438.77	41,830,403.70
长期待摊费用摊销	32,037,224.66	27,759,665.04
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）	-1,532,703.02	-323,799.92
固定资产等报废损失（收益以“－”号填列）	4,771,824.29	584,795.40
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	296,079,275.76	-566,882,069.46
利息支出	1,078,087,934.50	1,537,569,143.15
汇兑损失（收益以“－”号填列）	-511,272.66	-571,669.15

项目	本期发生额	上期发生额
投资损失（收益以“-”号填列）	-195,198,663.14	-390,789,472.34
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-236,175,615.17	-425,316,551.82
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）	16,987,128,696.70	-7,322,298,684.44
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,232,244,055.07	-1,089,284,962.07
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,604,587,336.51	11,922,121,549.05
其他		
经营活动产生的现金流量净额	18,369,170,823.74	5,253,709,753.18
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		5,246,211,075.00
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	55,504,443,458.02	42,548,637,475.13
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	12,955,805,982.89	2,724,590,069.75

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）	-3,544,433.01	
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）	38,726,269.88	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	5,961,308.31	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-21,098,259.15	未决诉讼计提的预计负债
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,597,400.41	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	21,191,335.21	主要系扣缴税款手续费
减：所得税影响额	10,387,170.88	
少数股东权益影响额（税后）	-42,075.20	
合计	25,293,725.15	

注1：各非经常性损益项目按税前金额列示。

注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	5.08%	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.01%	0.30	0.30

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英





全国统一客服热线

95579 / 4008888999

湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号