长江证券
CHANGJIANG SECURITIES

证券代码：000783

证券简称：长江证券

# 长江证券股份有限公司

# 2025年

# 半年度报告

# 第一节

# 重要提示、目录和释义

# 第一节 重要提示、目录和释义

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

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

本报告经公司第十届董事会第二十次会议审议通过。公司 10 位董事亲自参会并行使了表决权。没有董事、监事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

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

报告期内，公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

本公司 2025 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。本报告中，部分合计数与各加总直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

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

# 目 录


**第一节**
重要提示、目录和释义 01

**第二节**
公司简介和主要财务指标 04

**第三节**
管理层讨论与分析 08

**第四节**
公司治理、环境和社会 42

**第五节**
重要事项 45

**第六节**
股份变动及股东情况 52

**第七节**
债券相关情况 57

**第八节**
财务报告 66

# 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

（二）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

# 释义

| 释义项 | 指 | 释义内容 |
| --- | --- | --- |
| 上市公司、公司、本公司、长江证券 | 指 | 长江证券股份有限公司 |
| 长江期货 | 指 | 长江期货股份有限公司 |
| 长江资本 | 指 | 长江成长资本投资有限公司 |
| 长江保荐 | 指 | 长江证券承销保荐有限公司 |
| 长江资管 | 指 | 长江证券（上海）资产管理有限公司 |
| 长信基金 | 指 | 长信基金管理有限责任公司 |
| 长江创新 | 指 | 长江证券创新投资（湖北）有限公司 |
| 长证国际 | 指 | 长江证券国际金融集团有限公司 |
| 长江产业集团 | 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 | 2025 年 1 月 1 日—2025 年 6 月 30 日 |
| 新三板 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 除特别注明外，均为人民币元、万元、亿元 |

# 第二节

# 公司简介和主要财务指标

# 第二节 公司简介和主要财务指标

## 一、公司简介

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

## 二、联系人和联系方式

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

## 三、其他情况

### 1、公司联系方式

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

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

### 2、信息披露及备置地点

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

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

### 3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

□ 适用 √ 不适用

## 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

合并

| 项目 | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减 |
|---|---|---|---|
| 营业总收入（元） | 4,704,753,671.98 | 2,855,003,783.80 | 64.79% |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 1,736,935,442.58 | 786,782,176.62 | 120.76% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 1,710,729,168.60 | 766,189,900.42 | 123.28% |
| 其他综合收益的税后净额（元） | -1,088,360,933.77 | 643,043,369.40 | -269.25% |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 8,947,975,645.64 | 9,471,586,997.54 | -5.53% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.30 | 0.13 | 130.77% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.30 | 0.13 | 130.77% |
| 加权平均净资产收益率 | 4.76% | 2.21% | 增加 2.55 个百分点 |
| 项目 | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减 |
| 资产总额（元） | 175,087,919,248.99 | 171,771,514,867.14 | 1.93% |
| 负债总额（元） | 134,563,798,236.71 | 132,463,321,536.27 | 1.59% |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 40,414,956,196.33 | 39,199,961,653.19 | 3.10% |

母公司

| 项目 | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减 |
|---|---|---|---|
| 营业总收入（元） | 3,891,328,774.24 | 2,480,994,198.30 | 56.85% |
| 净利润（元） | 1,380,317,744.62 | 882,786,301.51 | 56.36% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 其他综合收益的税后净额（元） | -1,082,117,342.07 | 639,358,949.35 | -269.25% |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 8,947,545,010.86 | 9,452,758,617.56 | -5.34% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.23 | 0.15 | 53.33% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.23 | 0.15 | 53.33% |
| 加权平均净资产收益率 | 4.05% | 2.69% | 增加 1.36 个百分点 |
| 项目 | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减 |
| 资产总额（元） | 163,675,591,899.98 | 161,491,273,708.34 | 1.35% |
| 负债总额（元） | 126,276,368,626.71 | 124,956,385,269.18 | 1.06% |
| 股东权益总额（元） | 37,399,223,273.27 | 36,534,888,439.16 | 2.37% |

## 五、境内外会计准则下会计数据差异

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

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

### 3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

□ 适用 √ 不适用

## 六、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 项目 | 金额 | 说明 |
|---|---|---|
| 非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分） | -1,398,598.15 | |
| 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） | 21,153,760.61 | 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 | 181,702.10 | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | -1,192,397.93 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -1,769,362.36 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 16,985,906.98 | 主要系扣缴税款手续费 |

| | | |
|---|---|---|
| 减：所得税影响额 | 7,745,973.57 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 8,763.70 | |
| 合计 | 26,206,273.98 | -- |

注：1、各非经常性损益项目按税前金额列示。

2、非经常性损益项目中的损失类以负数填写。

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

## 七、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

| 项目 | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减 |
|---|---|---|---|
| 核心净资本 | 19,858,273,789.11 | 20,740,006,471.24 | -4.25% |
| 附属净资本 | 5,600,000,000.00 | 5,000,000,000.00 | 12.00% |
| 净资本 | 25,458,273,789.11 | 25,740,006,471.24 | -1.09% |
| 净资产 | 37,399,223,273.27 | 36,534,888,439.16 | 2.37% |
| 各项风险资本准备之和 | 5,901,831,339.90 | 7,010,759,682.96 | -15.82% |
| 表内外资产总额 | 100,331,364,693.42 | 115,835,547,931.22 | -13.38% |
| 风险覆盖率 | 431.36% | 367.15% | 增加 64.21 个百分点 |
| 资本杠杆率 | 20.39% | 18.42% | 增加 1.97 个百分点 |
| 流动性覆盖率 | 135.75% | 171.00% | 减少 35.25 个百分点 |
| 净稳定资金率 | 184.58% | 179.30% | 增加 5.28 个百分点 |
| 净资本/净资产 | 68.07% | 70.45% | 减少 2.38 个百分点 |
| 净资本/负债 | 35.18% | 34.58% | 增加 0.60 个百分点 |
| 净资产/负债 | 51.68% | 49.08% | 增加 2.60 个百分点 |
| 自营权益类证券及其衍生品/净资本 | 7.82% | 10.39% | 减少 2.57 个百分点 |
| 自营非权益类证券及其衍生品/净资本 | 220.26% | 218.37% | 增加 1.89 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。

# 第三节

# 管理层讨论与分析

# 第三节 管理层讨论与分析

## 一、报告期内公司从事的主要业务

### （一）宏观环境及行业形势

2025 年上半年证券市场整体稳中有进，一级市场股债规模大幅回升，股票融资（不含优先股、可转债）总规模 6,841.13 亿元，同比增加 574.30%；其中 IPO 融资金额 380.02 亿元，同比上升 25.53%；股票再融资（不含优先股、可转债）规模 6,461.11 亿元，同比增加 807.68%；券商主承销债券（不含地方政府债）总规模 5.34 万亿元，同比上升 13.67%。二级市场量价齐升，2025 年上半年沪深两市实现股票基金交易额 377.57 万亿元（双边），同比大增 63.87%；市场指数整体震荡上行，较年初上证指数上涨 2.76%，深证成指上涨 0.48%，创业板指上涨 0.53%，债券市场保持升势，中债-新综合财富（总值）指数上涨 1.05%。公募基金净值规模有所增加，较年初提升 4.75%至 34.39 万亿元，其中股票型、混合型净值规模分别为 4.73、3.69 万亿元，较年初分别上升 6.29%和 5.13%，债券型净值规模为 7.29 万亿元，较年初上升 6.58%。

2025 年上半年，面对复杂多变的国际形势与整体走弱的全球经济，国民经济迎难而上、稳中向好，GDP 增速达到 5.30%，货币政策和财政政策实现了较好的逆周期调节目标。为坚定金融强国建设的奋斗目标，推进落实新“国九条”各项政策举措，扎实做好金融“五篇大文章”，多部门持续释放积极信号，推动资本市场高质量发展及中长期资金入市等配套一揽子政策相继落地，对上市公司质量、投融资平衡、中介机构高质量发展及引入中长期资金等作出了相应的调整。2025 年 1 月 22 日，中央金融办、中国证监会等多部委联合印发《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》，重点引导商业保险资金、全国社会保障基金、基本养老保险基金、企业年金基金、公募基金等中长期资金进一步加大入市力度，建立三年以上长周期考核机制，着眼长远收益。3 月 5 日，国务院办公厅发布的关于做好金融“五篇大文章”的指导意见提出，到 2027 年，金融“五篇大文章”发展取得显著成效，重大战略、重点领域和薄弱环节的融资可得性和金融产品服务供需适配度持续提升，相关金融管理和配套制度机制进一步健全。4 月 25 日，中央政治局召开会议提出“持续稳定和活跃资本市场”，充分体现了中央对于资本市场发挥稳市场、稳预期作用的高度重视。5 月 7 日，中国证监会印发《推动公募基金高质量发展行动方案》，坚持以投资者为本，围绕公司治理、产品发行、投资运作、考核机制等基金运营管理全链条、各环节，实现从重规模向重投资者回报转型，对公募基金三年期改革起到了纲领作用。6 月 18 日，中国证监会发布《关于在科创板设置科创成长层 增强制度包容性适应性的意见》，以设置专门层次为抓手，重启未盈利企业适用科创板第五套标准上市，推出一揽子更具包容性、适应性的制度改革，着力打通支持优质科技型企业发展的堵点难点，同时进一步加强投资者合法权益保护。证券行业应坚守“功能性”定位，坚决贯彻“以投资者为本”理念，切实履行资本市场“看门人”职责，积极落实中国证监会系列政策，以更优质的专业服务推动资本市场高质量发展。

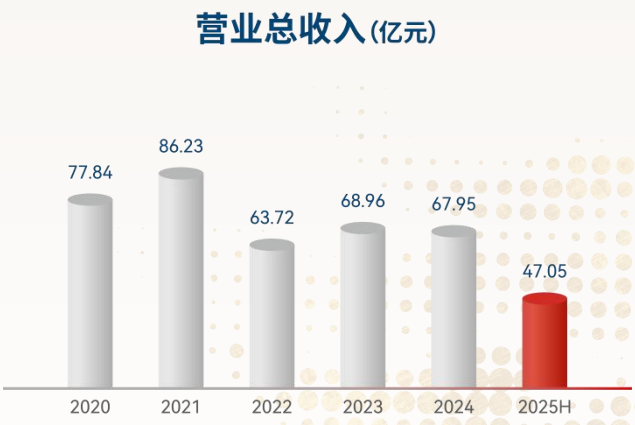
证券行业是强周期行业，证券公司经营业绩与证券行业变化趋势高度相关，同时，证券公司的经营也高度倚赖中国经济的稳健增长、居民财富的持续积累以及中国资本市场的蓬勃发展。报告期内，公司的主要业务和经营模式没有发生重大变化，

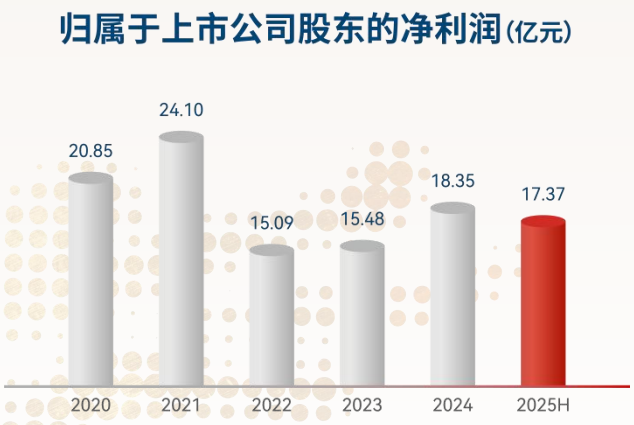
符合行业发展状况。

### （二）公司经营情况

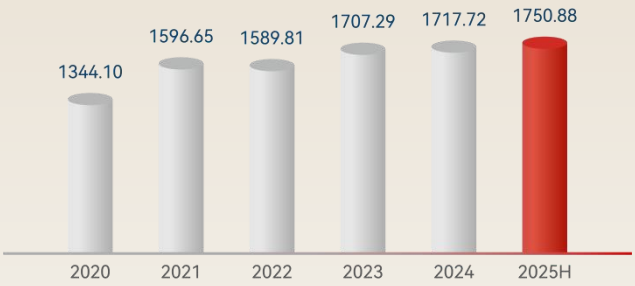
公司依托齐全的业务资质，致力于为广大客户提供全方位综合金融服务。财富管理业务指公司向客户提供证券及期货经纪、代销金融产品、投资顾问服务、资产托管、融资融券等服务。研究机构业务指公司向客户提供包括宏观经济、策略、固定收益、金融工程、能源与材料、大制造、大消费、科技、金融等三十余个总量与行业方向的投资研究服务。资产管理业务指公司向客户提供集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理、公募基金管理等业务。二级市场投资业务是指公司开展证券投资，包括但不限于权益类、固定收益类及金融衍生品等自营交易和做市业务。投资银行业务指公司向客户提供包括承销与保荐、并购重组、财务顾问、债务融资等具有投资银行特性的金融服务。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，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”，锚定服务实体经济发展、服务科技产业创新、服务社会财富管理、服务区域重大战略“四个服务”功能定位，优化配置提升资源效率，谋定快动促进战略转型，强化功能提升服务质效，严守合规夯实安全根基，完善市场机制激发活力，争先创优汇聚奋进合力，实现经营业绩再上台阶，战略转型成效显著，整体运营稳健规范，高质量发展态势持续向好。报告期内，公司实现营业总收入 47.05 亿元，同比增长 64.79%；归属于上市公司股东的净利润 17.37 亿元，同比增长 120.76%。截至报告期末，公司资产总额 1,750.88 亿元，较年初增长 1.93%；归属于上市公司股东的净资产 404.15 亿元，较年初增长 3.10%。

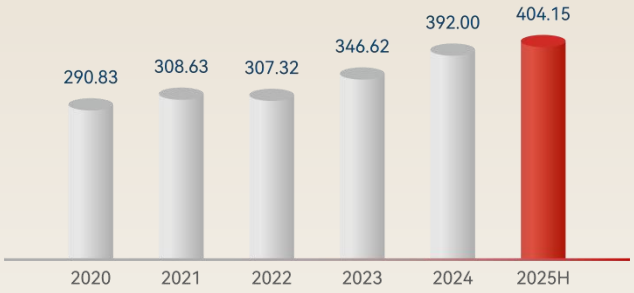


资产总额(亿元)




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

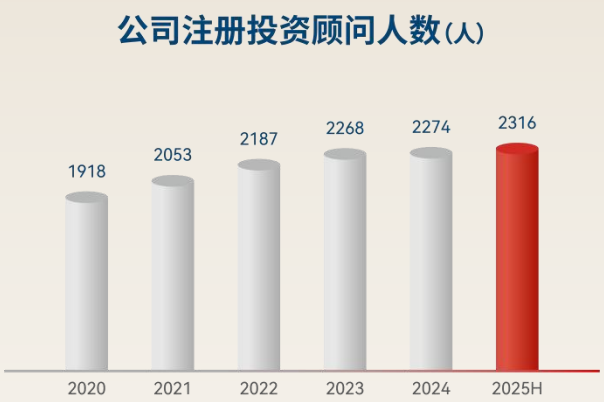
2025 年上半年，A 股主要指数整体呈现震荡上行态势，上证指数累计上涨 2.76%，深证成指上涨 0.48%，港股市场表现亮眼，恒生指数与恒生科技指数分别上涨 20.00%和 18.68%；市场交投活跃度持续升温，全市场日均股基交易额为 1.61 万亿元，较去年同期增长 63.87%；新发基金数量增长，结构上以股票型基金为主，市场新发股票+混合类公募基金 489 只，占比新发基金数量 74.11%，募集规模合计 2,404.13 亿元，较去年同期上升 118.06%。为持续稳定和活跃资本市场，用高质量的财富管理服务不断提高广大人民群众的获得感、幸福感、安全感，国务院办公厅发布关于做好金融“五篇大文章”的指导意见，中央政治局会议强调“持续稳定和活跃资本市场”，证监会同步印发《推动公募基金高质量发展行动方案》落实新“国九条”，系列政策合力引导行业提升投资者回报。财富管理行业正加速从“卖方销售”向“买方投顾”、从“产品驱动”向“服务驱动”转变，行业整体向以客户资产配置需求为核心、提供个性化综合金融服务方案的新阶段迈进。

②经营举措和业绩

公司坚持“以客户为中心、为客户创造价值”的理念，推动产品、服务和模式创新，提升客户获得感和认可度，多措并举，推进财富管理业务高质量发展。

**拓展多元渠道布局。**公司在深化重点银行合作战略的基础上，积极拓展非银渠道场景营销；推进线上渠道布局，强化头部流量平台客户拓展与转化，着力开发区域市场和开展新媒体引流，提升线上拓客质效。2025 年上半年，公司代理买卖收入市占率（不含席位）为 1.87%，客户数量持续增长。**完善资产配置体系。**公司进一步丰富产品货架，落实全场景产品供给体系搭建，致力于为客户提供包括权益类产品、固收类产品、商品及金融衍生品类产品的一站式金融产品配置方案。**聚焦核心客群服务。**公司着力提升高净值、机构、对公客户服务能力，在产品定制、投资服务、交易服务、同业合作方面实现服务优化和创新突破。**深化投顾业务转型。**公司持续推进卖方投顾向买方投顾转型，推出了投顾品牌“长江弘”，构建了“3 级 4 类”人才体系、“2+8”产品体系及“1+3”平台体系，形成了“人才+产品+平台”的一体化服务体系。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 2,316 名，行业排名第 11 位。**搭建智能服务体系，**上线“长江龙”客户服

务体系，完成“客户分层－客户分类－服务适配－运营管理”基础客户服务体系的搭建，用 AI 赋能，以 HI 服务，打造智能化、差异化的客户服务体验。




③2025 年下半年工作安排

2025 年下半年，公司将全面推进财富管理业务高质量发展，在严守合规展业的基础上，围绕客户结构、展业方式和业务形态三大核心路径，推动财富管理业务从单一零售服务向综合金融服务全面升级。客户结构上，由以零售客户为主向机构及对公客户拓展，公司将搭建多渠道、多场景、多产品的高净值服务体系，聚焦大资管、大资本、大投行三大方向，强化总分协同与区域资源整合，提升综合金融服务能力。展业方式上，由传统线下展业向“互联网+智能化”新模式突破，公司将优化线上引流与投流效果，提高线上平台转化率，构建智能化客户运营体系，提升数智化服务水平。业务形态上，由传统经纪业务为主向投资顾问、资产配置、定制化服务等多元化业务组合发力，公司将持续丰富产品体系，提升资产配置能力，大力发展私募代销业务，提升公募产品保有规模，全面增强财富管理综合竞争力。同时，公司将深化分支机构基层治理体系建设，提升分支机构专业能力及客户服务能力，确保公司战略穿透力和执行力。

（2）信用业务

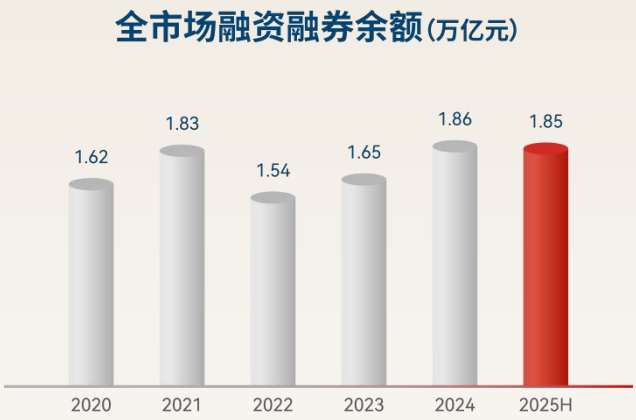
①市场环境

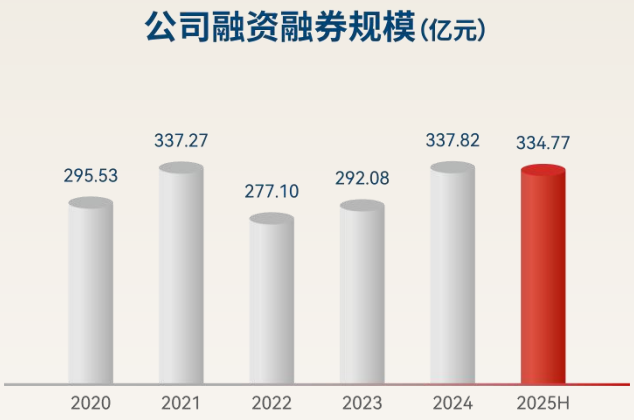
2025 年上半年，融资融券业务在市场交易热情与监管规范引导下，呈现稳健发展态势。市场层面，交投活跃程度远超去年同期，有效提振投资者信心，为融资融券业务规模扩张提供有力支撑；监管层面，相关规则持续发挥规范引导作用，聚焦两融客户交易行为管理，加强客户穿透核查要求，保障业务合规运行，切实维护市场秩序、增强投资者信心。同时，退市制度趋严对券商风险管控能力提出更高要求，券商需密切关注业务发展中的风险挑战。截至报告期末，全市场融资融券余额 1.85 万亿元，较上年末持平，业务发展态势更显稳健成熟。

②经营举措和业绩

报告期内，公司紧密围绕最新监管要求，积极提升规范运营能力、完善风险防控体系、持续优化客户服务体验，推动融

资融券业务稳健前行。**合规管理提质增效**。公司及时响应监管要求，不断健全客户穿透核查机制及交易行为管理，修订合同表单、优化业务流程并实施配套系统改造，实现对客户信用状况更高效、科学地评估，有效防范潜在风险，保障业务合规开展。**风控模型精进升级。**公司针对退市风险挑战，迭代优化担保证券分级、保证金比例管理、证券集中度分组等业务模型，运用量化分析手段及时调整模型参数，增强风控体系对市场波动和上市公司业绩变化的敏感度，有效缓释潜在业务风险。**客户服务体验优化**，在“长江 e 号”客户端成功上线融资融券预约开户功能，支持客户在线完成多项开户前置程序，切实缩短临柜等待时长，优化开户环节服务体验与效率。截至报告期末，公司境内融资融券业务规模达 334.77 亿元，较上年末下降 0.90%。




③2025 年下半年工作安排

在持续优化的市场生态中，融资融券业务机遇与挑战并存。监管层面，将延续从严态势，持续关注券商对客户关联人识别、异常交易监控、“绕标套现”防范以及程序化交易管理等方面工作，进一步细化相关管理要求，确保合规运营始终是业务开展的首要前提；市场层面，主动退市处置周期短、财务造假退市零容忍及规范类退市约束增强等退市风险新特征将持续凸显，叠加国际形势与地缘政治可能引发的市场波动，对公司风险预判与应急处置能力提出更高要求。公司下半年将重点推进两方面工作：一是深化合规风控体系建设，强化关联人群组动态管理，实施客户风险差异化管理策略；二是推进科技赋能与服务升级，持续优化“长江 e 号”信用交易相关功能，提升用户服务体验。

（3）资产托管业务

①市场环境

2025 年上半年，私募市场清盘与发行数量均呈现扩张态势。一方面，小型私募产品因不满足存续规模要求加速清盘；另一方面，备案发行增速提升，私募行业正从快速发展阶段迈向高质量发展阶段，市场结构与行业生态持续优化。公募基金以业绩比较基准为核心的投资模式与运营模式的变革，为券商构建新型基金评价体系、提升专业化资产配置能力以及强化托管运营支撑形成挑战。4 月 3 日，中国证监会为贯彻落实中央金融工作会议和新“国九条”关于加强监管、防范风险、推动高质量发展的精神，进一步优化证券投资基金托管行业生态，压实托管人责任，切实保护投资者利益，修订了《证券投资基金托管业务管理办法》，推动从业机构的结构逐步优化，托管人履职将追求高质量发展，业务整体呈现出全面强监管、高门

槛重塑的特点。

②经营举措和业绩

报告期内，公司资产托管业务发展扎实有力，业绩稳步增长。**聚焦核心客群，业务规模增长。**聚焦私募基金、公募基金、证券期货资管计划三大客群，托管业务规模同比增长 56%，创历史新高，其中全年新增私募基金托管数量市占排名行业第 11 位，公募基金托管规模同比增长 169%，证券期货资管计划托管规模同比增长 164%。**强化品牌运营，形成正向循环。**深化“金长江”品牌价值，推出“金长江私募赋能计划”活动，以“长钱长投·聚势共赢”为核心理念，依托“金长江”私募综合金融服务体系，通过“资金、研究、交易、品宣”四大核心特色驱动，聚焦私募机构对接长期资金等关键命题，打造正向循环生态。**强化科技支撑，提升内控水平。**数智技术驱动客户服务升级，“金管家”服务平台核心技术获国家专利授权；深化合规风控体系建设，托管业务通过 ISAE 3402 国际鉴证。

③2025 年下半年工作安排

2025 年下半年，公司将聚焦核心业务领域，重点推进以下规划：一是坚守私募基金主阵地，持续推动“金长江”私募品牌影响力转化为业务生产力，强化对规模以上私募管理人的拓展，推动公司私募业务的收入和规模稳步提升；二是着力发展公募与资管机构业务，深化公司与公募 ETF 基金托管业务合作模式，提升面向持牌金融机构产品的个性化运营服务能力；三是充分发挥托管业务的“流量入口”作用，通过多元化服务带动更多资产落地，撬动综合业务收入增长。

（4）期货业务

①市场环境

2025 年上半年，我国各项宏观政策协同发力，经济结构调整与转型升级纵深推进。期货市场总体运行平稳，高质量发展态势持续。金融期货、贵金属、农产品等品种交易活跃、持仓增长，2025 年上半年全国期货市场累计成交量为 40.76 亿手，累计成交额为 339.73 万亿元，同比分别增长 17.82%、20.68%。

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。2025 年上半年，长江期货以互融互促模式推动党建赋能业务，整体经营保持稳健，实现净利润 2,819.46 万元。**经纪业务发展势头良好。**客户权益规模大幅提升，日均客户权益 72.57 亿元，同比提升 32.21%；其中，特法客户日均权益 30.50 亿元，同比增长 68.45%。**产业服务双轨推进。**持续加强金融“五篇大文章”服务能力，产业服务拓展与转型发展两手抓，立项客户权益峰值突破 12 亿元，切实服务实体经济。**平台建设赋能展业。**积极探索交易咨询业务模式，推进投研平台建设，赋能一线营销。**资管转型成效初显。**资管产品规模稳步增长，新发 CTA 产品逐一落地，向期货及衍生品方向转型取得初步成效。**风险管理业务稳健。**持续推进生猪、苹果、油菜等品种“保险+期货”项目开展，助力提高金融服务的普惠性和可及性；后台部门提升运营效率，强化合规风控，支持业务发展。

③2025 年下半年工作安排

2025 年下半年，长江期货将坚持既定“一体两翼”战略，继续做大经纪业务规模，提升资产管理、风险管理业务创收能力，落实总部转型、强化分支经营、提升运营效能，为“全国统一大市场建设”贡献期货力量。提升经纪业务规模，聚焦产业客户发展，切实服务实体经济；聚焦机构业务转型，强化自主开发能力，提升中长期机构客户群体覆盖。加强 IB 协同力度，发挥证券 IB 网点及客户优势，提升金融期货的规模及市场份额占比。深化资管业务 CTA 转型成果，优化产品结构布局，强化投研能力，拓宽销售渠道网络。风险管理子公司稳定盈利能力，调整做市业务、场外业务、期现业务布局。

## 2、研究机构业务

（1）市场环境

2025 年上半年，公募基金净值规模有所增加，较年初提升 4.75%至 34.39 万亿元，其中股票型、混合型净值规模分别为 4.73、3.69 万亿元，较年初分别上升 6.29%和 5.13%，债券型净值规模为 7.29 万亿元，较年初上升 6.58%。私募基金净值规模较上年末提升 1.76%至 20.26 万亿元，其中证券类净值规模为 5.56 万亿元，较上年末提升 6.72%。2025 年一季度末保险资金运用余额达 34.93 万亿元，较上年末增长 5.03%。年初以来股票型基金、混合型基金及保险资金规模增长较为显著，债券型基金规模有所下降。《推动公募基金高质量发展行动方案》的实施对公募基金客户产生较为深远的影响，同时对研究相关的配套业务提出了更高的要求，以共同建立更为健康长期的资本市场。

（2）经营举措和业绩

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。2025 年上半年，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。**聚焦研究升级与服务深化。**公司积极响应国家及监管政策号召，在研究高质量发展的要求下持续提高对研究定价能力的专业性要求，并积极提升在国家战略重点领域的研究能力与市场影响力，进一步提高能源转型、高端制造和科技创新相关产业链研究的专业化程度，持续服务于国家产业结构转型升级，在研究侧重点上着力做好“五篇大文章”的相关研究工作；顺应机构客户市场发展趋势，助力中长期资金入市，建立相应的研究框架及客户服务体系。**深化科技赋能效果**，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。**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。**持续加强合规教育**，公司针对监管要求制订了严格的内部合规风控流程，紧密监控机构业务展业过程中可能存在的风险行为，努力做到合规前置、文化建设优先。**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。在“上证最佳分析师”“金麒麟最佳分析师”“证券业分析师金牛奖”等市场主流机构主办的权威分析师评选中均获得第 1 名，实现了市场评选的大满贯，受到市场和机构客户的充分认可。

（3）2025 年下半年工作安排

2025 年下半年，伴随公募基金高质量发展行动方案配套政策的逐步推进，证券研究业务需积极响应相关政策要求做好

调整。公司将顺应新时代背景下的机构业务发展方向，不断夯实内部风控体系，积极推进高质量发展文化建设及投资者教育工作。研究产品方面，追求长期价值，回归研究本源，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，持续关注 AI 最新发展动态，探索投研领域应用场景，丰富客户服务措施、提升客户黏性，树立良好的品牌形象和影响力。协同方面，在合规前提下运用金融科技的手段持续赋能公司多条线的核心业务环节，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

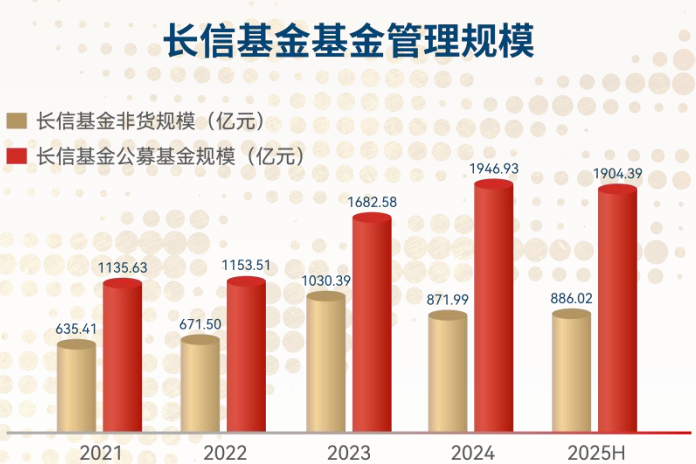
2025 年上半年，公募基金行业整体保持稳中向好的发展态势。伴随规模持续增长，行业迎来系统性改革契机，中国证监会发布《推动公募基金高质量发展行动方案》，多措并举推动公募行业高质量发展，着力引导行业机构努力实现从“重规模”向“重投资者回报”转型，为未来发展指明方向。权益市场延续震荡上行趋势，投资者信心回归带动风险偏好上升，权益类基金规模稳中有升，其中主动权益基金超额收益能力显著增强；债券市场呈现震荡格局，固收类基金规模表现较平稳，其中“固收+”产品业绩与规模增速较为突出。报告期内，共有 672 只新基金成立，发行总规模达 5,303.47 亿元；创新型基金成为市场重要增量，指数增强型基金发行数量与规模显著提升，浮动费率产品创新取得突破，公募基金管理总规模再创新高。2025 年上半年，券商资管行业在政策调整与市场竞争的双重压力下，市场规模小幅下降。截至报告期末，证券期货经营机构私募资管产品（不含社保基金、企业年金）规模 12.09 万亿元，较年初下降 0.74%；其中固定收益类产品规模 8.89 万亿元，较年初下降 2.08%。

（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。2025 年上半年，长江资管紧扣战略部署，围绕管理规模、投研体系、产品创新、激励机制与人才梯队等核心任务统筹推进。**拓展多元渠道布局。**构建“直销+代销”双轮驱动机制，锚定重点产品与重点渠道推进战略任务。直销渠道持续推进前期城农商行客户联络覆盖，协同银行和券商渠道推进城农商行客户准入及业务落地，同时拓展以险资为主的非银客户群，持续加强含权绩优产品的客户储备；代销渠道持续深耕国有大行与股份行代销合作，强化理财子体系的总分一体服务能力，多层次渠道格局初具雏形。**推进核心能力建设。**围绕“提升主动管理能力、形成产品策略闭环”目标，持续推进投研体系、信评体系、产品机制三项能力建设。投研机制逐步成型，固收与权益多元协同，产品全生命周期管理体系加快建设。**优化人才激励体系。**绩效考核与任务联动机制持续优化，进一步探索完善激励约束体系。人才结构持续优化，固收与权益条线梯队建设逐步推进，组织机制与治理体系改革初见成效。**加速推进“深耕湖北”战略。**湖北区域 ABS 业务获得战略性突破：落地湖北省 2025 年首单绿色 ABS 项目（光谷环保烟气脱硫服务收费权 ABS）；深耕湖北步伐加速，中标及签约项目 3 个。**经营业绩稳步提升。**截至报告期末，长江资管管理总规模稳步增长，重点产品渠道放量有力支撑业绩目标达成。长江资管旗下产品总规模较去年底增长 32.96 亿元，增幅 6.52%；公

募基金 34 只，规模较去年底增长 29.52 亿元，增幅 11.12%；非货公募基金规模较去年底增长 17.23 亿元，增幅 11.31%。

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。报告期内，长信基金**强化战略执行，**锚定发展方向，围绕六大重点公募业务及专户业务规划战略实施路径与执行举措，多象限多维度剖析各类业务市场竞争格局，将发展目标与资源投入相匹配。**升级迭代产品管理体系。**不断提升管理精细化水平，优化各项产品管理机制，以客户需求为导向，完善基金经理竞聘机制，实现产品与基金经理投资能力的高效匹配，提升客户持有体验。**坚持科技创新。**推进投研能力建设及体系化建设，构建技术壁垒、自研开发风控管理平台，提升风险管理效能。报告期内，长信基金新成立公募基金产品 2 只，募集总规模 9.37 亿元。截至报告期末，长信基金管理产品总数为 121 只，净资产总规模 1,988.56 亿元，公募基金 85 只，净资产规模 1,904.39 亿元；专户理财产品 36 只，净资产规模 84.17 亿元。




（3）2025 年下半年工作安排

2025 年下半年，长江资管将继续围绕深化投研体系建设、优化渠道结构、完善产品创新机制等方面不断发力。一是深化投研体系建设，推动主动管理能力提升。强化研究能力建设，健全信息交流平台与系统工具支持，提升研究成果转化与实盘贡献度。二是聚焦重点产品与渠道结构优化，增强国有大行与非银机构客户渗透。机构直销渠道以战略机构产品为抓手，持续深耕扩大机构客户类型、基数；代销渠道聚焦公募重点战略产品以及多策略私募小集合专户产品，四大渠道共同发力齐头并进，扩大各大渠道纵深服务合作。三是完善多资产配置与产品创新机制，提升策略工业化能力。构建产品全生命周期质量管理体系，优化“设计－生产－质检－销售”机制；引入配置经理角色，探索多资产、多策略、跨部门联合管理模式。四是以创新引领发展，打造湖北资产证券化标杆。ABS 业务继续落实“一企一策”方案，围绕省属国企资产盘活与结构融资深耕湖北，助力公司区域口碑提升。同时，探索 REITs 方向试点机会，推动 ABS 向功能性、政策性与公募方向演进。

长信基金不断践行高质量发展，坚持以投资人利益为先，严控产品的波动和回撤，致力于为投资者贡献长期稳定的投资回报。产品端，根据全年产品规划，结合客户需求、行业价值导向布局优势产品，不断完善产品序列。业务端，聚焦需求侧金融服务机遇，发展权益类均衡型产品、“固收+”产品以及 FOF 产品。投资端，持续推进投研体系化建设，着力打造投资决策的“指挥所”、能力提升的“武器库”及成果转化的“训练营”。市场端，通过销售策略委员会与公司产品生命周期管理体系等精细化的管理机制，不断在基金销售环节发挥逆周期投资引导作用，深化长期投资理念。团队建设上，优化人员配比，创新考核机制，不断优化基金经理竞聘及考核，切实改善投资者投资体验。

### 4、二级市场投资业务

（1）市场环境

报告期内，国内经济展现韧性，政策效应持续显现，经济运行总体平稳、稳中向好，新动能成长壮大，高质量发展取得新进展，上半年 GDP 增速达到 5.3%。股票市场方面，A 股市场震荡上行，长钱入市、并购重组政策优化以及国内龙头公司在 AI、机器人等领域取得的突破，分别推动高股息板块、中小市值和科技板块在上半年表现突出。债券市场方面，央行实施适度宽松的货币政策平抑银行间资金面波动，债券市场经历调整和修复后，收益率于历史低位窄幅震荡。衍生品市场整体处于复苏和结构调整期，业务竞争激烈。下半年需重点关注国内宏观经济形势、美联储降息节奏及场外衍生品业务监管动态。

（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。

债券投资业务重点加强风险防控，提高组合流动性，提前以防御姿态应对市场调整，加大波段交易的规模和灵活度，把握市场波动机会；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，通过持续提升投研能力，稳步推进多元化投资策略。

衍生品业务秉持合规、匹配、审慎的原则，稳健运营。公司通过优化交易对手结构，深化销售交易协同与市场资源整合，提升业务韧性与市场响应速度，确保业务发展风险可控；同时，重点提升风险定价精度与产品设计创新能力，优化投资策略

及资产配置，推动业务体系化发展；持续完善衍生品业务制度、机制和流程，深化“合规、诚信、专业、稳健”企业文化建设，保障衍生品业务安全、高效运行。

（3）2025 年下半年工作安排

股票自营业务方面，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 年下半年，将把握投资机会，重点关注基本面有深度改善的细分行业和优质公司。

债券投资业务方面，公司将继续加强经济基本面分析研究，紧密跟踪央行货币政策态度，关注市场风险偏好变化，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；把握大类资产配置机会，推进多元化投资业务的开展。

衍生品业务方面，公司将持续推动衍生品业务的高质量发展与内控体系的精益化管理。在合规前提下，丰富多元化衍生品供给，优化业务结构与收入模式，强化定价交易、风险管理、产品创新等核心竞争力，拓展优质交易对手，致力于为客户提供更专业、更精准、更全面的金融衍生产品解决方案。此外，公司将深化合规文化引领、完善内控机制、加强数据系统支持等，锻造专业团队，为衍生品业务可持续发展构筑坚实基础。

### 5、投资银行业务

（1）市场环境

股票承销保荐业务方面，2025 年上半年，IPO 及再融资市场呈现稳健复苏态势。以发行日口径统计，2025 年上半年 IPO 合计发行 48 家，融资金额 380.02 亿元，与上年同期相比 IPO 家数增加 5 家，融资金额上升 25.53%。再融资市场方面，定增及可转债项目仍为主要的发行品种。全市场定增项目合计发行 68 家，募资金额 6,461.11 亿元，家数增加 10 家，融资金额增加 807.68%；可转债项目合计发行 20 家，募集资金 302.75 亿元，家数同比增加 8 家，募集资金增加 134.50%。围绕“资本市场高质量发展”的核心目标，监管部门在 IPO、再融资领域出台了一系列深化改革的政策措施，主要聚焦科技、资本与产业深度融合，服务新质生产力发展；同时优化资本市场资金结构，促进长期资金入市，推动发行承销机制的市场化。展望未来，IPO 节奏将保持稳健，行业分布更趋均衡，硬科技企业占比有望提升；再融资市场可能呈现“总量控、结构优”特点，定向增发审核更注重募投项目质量，可转债等股债结合工具使用率或进一步提高。随着注册制配套制度持续完善，市场资源配置效率有望提升。

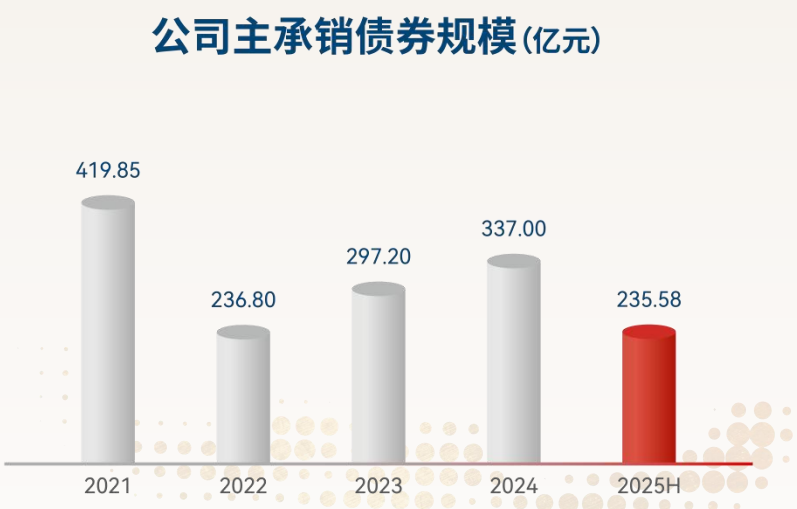
债权融资方面，2025 年上半年，国内经济增速整体平稳、稳中向好。央行货币政策通过适度宽松的措施，降低存款准备金率、调整政策利率，市场流动性保持充裕，资金利率逐步回落，债市收益率持续下行。市场需求来看，银行体系资金充裕，受存款利率下调影响，居民存款持续净流出至银行理财、公募基金等资管产品领域，存款“非银化”导致机构对于债券的配置需求持续增加，债券收益率回落。市场供给来看，受监管政策导向影响，产业类债券及科创类债券增加。

（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。2025 年上半年，长江保荐聚焦重点项目发力，拓展增量业务机

会，股权融资业务稳中有进。截至报告期末，股权融资项目过会 4 单，市场排名并列第 7 位，其中 IPO 过会 1 单，排名并列第 9 位，同比持平；再融资项目过会 3 单，排名并列第 8 位。主板 IPO 实现突破，长江保荐成功完成中国瑞林主板 IPO，市场排名第 5 位。**深耕湖北市场。**长江保荐精准服务省属平台、链主企业及政府机构，组建五大产业研究团队强化产业研究；优化区域协同机制，动态调整人员布局，联动分支挖掘项目；制定专项方案提升团队产业深耕与服务能力；明确部门职能，健全考核与会议制度，强化流程管理。2025 年上半年湖北地区完成项目 2 单、在审 1 单、在辅 7 单。**建设并购数据库。**长江保荐上线运行并购企业库 PC 端与移动端，系统支持多维检索与需求画像，专人负责匹配推介，已促成多对拟收购方和标的初步对接。**筑牢风控防线。**长江保荐成立小组开展债券业务自查，围绕尽调、受托管理、发行承销及内控等环节即查即改，形成报告报送监管，提升风险管控水平。

**公司债券承销规模排名突破新高。**2025 年上半年，公司主承销债券规模只数创近 10 年同期新高，主承销债券 89 只，同比增长 71.15%，规模 235.58 亿元，同比增长 87.64%，主承销规模排名同比提升 7 位。**坚持践行“五篇大文章”**。锚定新增市场，持续关注省属、市属企业首发需求，持续推动产业类客户的服务，助力多地完成首单产业化转型项目。**积极探索开拓债券创新品种。**公司发行多只科技创新债券，储备乡村振兴专项债、绿色债、碳中和债、可续期债等创新品种。




（3）2025 年下半年工作安排

长江保荐将持续聚焦主责主业，以推动高质量发展为核心，强化党建引领、统筹深化区域布局、精进业务能力、锻造人才梯队、筑牢风险底线。一是深化区域布局。精准服务省属平台、链主企业及政府机构，依托高频拜访、五大产业团队及政府挂职深耕湖北；管理层牵头制定江浙沪、大湾区、川渝地区深耕方案，明确目标方向及团队配置，构建区域深耕新格局。二是精进业务能力，针对重大项目，以“前置防控、协同推进”为主线，分管领导牵头、内控深度嵌入，动态排查风险、强化多方协同、建立复盘调度机制确保高质量推进；对内建立协同机制打破团队壁垒，对外搭建平台联动产业方与投资机构提升匹配效率。三是锻造人才梯队，培育湖北业务团队，拓宽覆盖、深化认知、提升能力；推进“干部素质提升年”，强化政治能力、专业素养及梯队建设。

债券承销业务方面，公司持续秉承服务国家战略、服务地方政府、服务实体经济的方针，持续加强对优质企业客户的综合金融服务，突破省属企业、市属国企、在汉央企等重点客户，全面提升产业化转型服务能力；落实深耕湖北战略，充分利用牌照优势，为客户提供多类型债券产品，树立公司业务口碑；紧抓政策及市场窗口行情，大力推动科技创新债券、绿色债券等创新品种，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，赋能分支机构，提升综合金融服务能力。

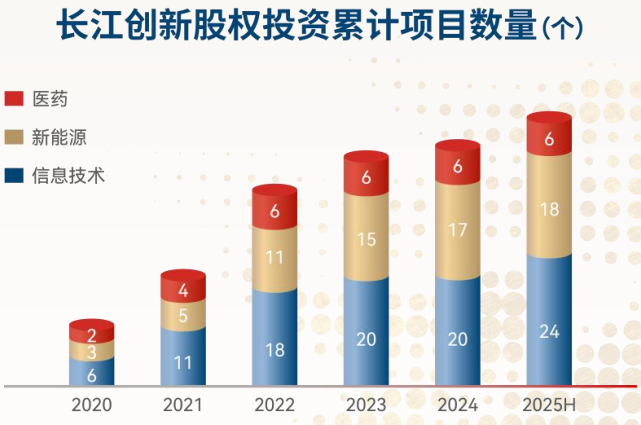
### 6、一级市场投资业务

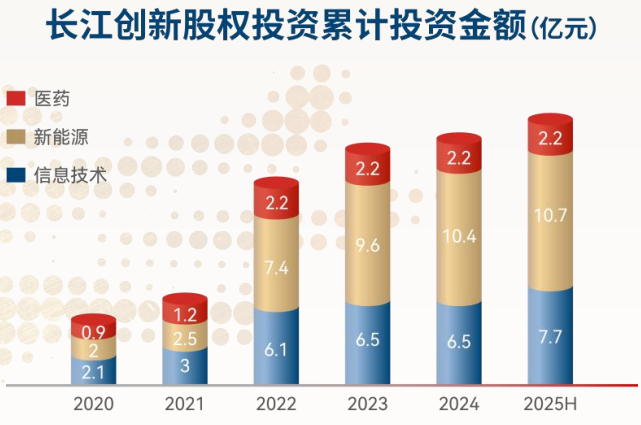
（1）市场环境

国家鼓励发展创业投资，多措并举激发创投活力。2025 年 3 月《政府工作报告》强调要“加快发展创业投资、壮大耐心资本”。2025 年 5 月科技部等七部委联合发布了《加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》，旨在统筹创业投资、货币信贷、资本市场等工具，构建全链条科技金融服务体系，对推动科技创新发展和促进创业投资行业持续健康发展具有重大意义。报告期内，股权投资市场整体状况回暖，募资、投资、退出同比企稳，但市场退出预期仍较弱，部分行业估值回调压力与热门赛道估值虚高并存。在此背景之下，投资机构应把握自身节奏，坚持以研究驱动的价值投资体系，持续挖掘具备技术壁垒和长期成长价值的创新型企业，实现资本与产业发展的深度共振。

（2）经营举措和业绩

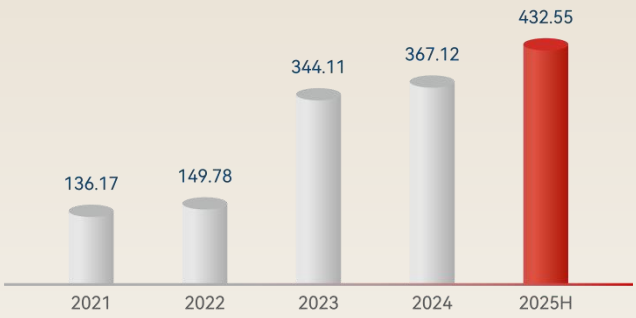
公司通过全资子公司长江创新开展另类投资业务。长江创新以股权投资为核心业务，以“产业聚焦、研究驱动”作为总揽性竞争策略，通过深度产业研究发掘投资机会。报告期内，长江创新加快推进股权投资业务，共完成 5 个股权投资项目，并对所投项目进行紧密、持续地跟踪和投后管理，已投项目情况良好。截至报告期末，长江创新已累计完成 50 余个股权投资项目及科创板跟投项目。




长江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。报告期内，长江资本新增实缴规模超 10 亿元，基金管理规模稳步提升；强化对新兴产业技术的跟踪研究，加大对前瞻性产业的投资布局。

**长江资本基金管理规模(认缴口径,单位:亿元)**




**报告期内长江资本新设基金名称及认缴规模**

| 基金名称 | 认缴金额(亿元) |
|---|---|
| 湖北人形机器人母基金 | 50.00 |
| 重庆长潼智新私募股权投资基金 | 10.00 |
| 孝感创新壹号产业投资基金 | 0.82 |

（3）2025 年下半年工作安排

2025 年下半年，长江创新将抢抓产业机遇，继续深耕新能源、信息技术、生物医药三大行业，在推动业务规模稳步增长的同时，持续强化投后管理和项目退出工作。长江资本将秉承“投早投小，培育陪伴”的核心理念，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

2025 年上半年，全球经济延续复苏态势，主要经济体表现分化。市场风险偏好有所回升，美国标普 500 指数及美国纳斯达克综合指数分别录得 5.50%和 5.48%涨幅，香港恒生指数累计上涨 20.00%。报告期内，香港 IPO 市场活跃度提升，取得自 2021 年以来最强劲的表现，位居上半年全球 IPO 集资排行榜之首。

（2）经营举措和业绩

公司通过控股子公司长证国际开展海外业务。2025 年上半年，长证国际持续贯彻集团海外发展战略，围绕“聚焦主业、夯实基础”的经营方针，聚焦核心业务板块，主动把握市场机遇。研究业务迈入提质增效新阶段，财富管理业务转型步伐加快，债券投资业务保持稳健推进，其他重点业务稳步展开。与此同时，长证国际持续强化内部管理，着力提升运营效率，推动成本优化与资源配置效能双提升；全面落实公司垂直管理要求，持续强化合规与风险控制体系，筑牢稳健经营底线；加快人才梯队建设，健全激励约束机制，激发团队活力，不断增强综合管理能力与经营效能。

（3）2025 年下半年工作安排

长证国际将继续以研究业务、财富管理业务和债券投资业务为核心发展引擎，推动整体业务稳健有序拓展。积极顺应市场修复趋势，挖掘潜在发展机遇，不断夯实运营基础，强化内控能力，更好地满足客户日益增长与多元化的综合服务需求，推动各项业务实现高质量、可持续发展。同时，长证国际将持续加强合规、风控及内控体系建设，严格对标监管要求，聚焦关键业务环节与重点风险领域，完善风险管理机制与内部控制流程，全面提升管理质效和运营水平，切实筑牢稳健经营基础。

（本节“一、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。）

## 二、核心竞争力分析

### 1、公司治理规范高效，战略转型稳步推进

公司坚持党的领导，党委与“三会一层”权责清晰、协同一致，形成党委把握方向、董事会战略决策、监事会独立监督、管理层负责落实的治理架构，有效保障公司科学决策与稳健经营。报告期内，公司股权变更逐步落地，持续完善治理体系，提升市场竞争力、人才吸引力和整体经营效率。公司深入贯彻落实习近平总书记关于金融工作的重要论述精神，坚守金融的政治性和人民性，以“做强、做优、做大”为目标，深度融入国家和区域发展大局，战略方向日益清晰，战略执行不断加强，战略转型深入推进，通过提升专业能力、升级服务模式、强化创新驱动，着力打造创新型、综合化、特色领先的一流投资银行。不断强化专业能力与管理水平，整体经营稳健、管理科学规范、核心优势夯实、功能充分发挥。

### 2、“四个服务”深入践行，持续彰显功能价值

公司锚定服务实体经济发展、科技产业创新、社会财富管理、区域重大战略的“四个服务”功能定位，增强核心功能和核心竞争力，更加精准有效满足高质量发展需求。同时，公司聚焦科创投行，联合科研院所、链主企业、金融机构等，提供成果转化、产业落地、孵化培育、治理规范、上市融资、并购重组等全生命周期服务，打造“热带雨林”式创新生态；聚焦区域深耕，在深耕湖北的基础上，进一步发挥全国性优势，重点布局长三角、大湾区、川渝等区域，持续提升区域市场竞争力与服务能级；聚焦协同联动，以“一个长江”为理念，构建总分联动、条块协同的一体化平台，为客户提供全方位、全过程、全牌照综合化服务。报告期内，公司成功落地总规模 100 亿元的人形机器人及人工智能母基金、湖北首单中小微企业支持债券、宁夏首单上市公司股票回购再贷款、山东 2025 年首单绿色乡村振兴公司债券，在万得、华证等权威 ESG 评级中首次获得 A 类评级。

### 3、研究业务行业领先，投研驱动作用显著

公司研究业务保持领先优势，稳定排名行业第一梯队，多年蝉联“新财富本土最佳研究团队”第一名，具有较强的核心竞争力和品牌影响力。公司坚持投研驱动，践行平台化发展思路，为内部投行、资管、经纪、自营条线提供专业支持与研究解决方案，打造覆盖全业务链条的研究赋能生态；拓宽研究视野，加强对战略性新兴产业与前沿科技领域的前瞻性研究；拓展研究服务对象，加大力度为政府类客户、产业类客户提供咨询服务；强化国际化布局，提升跨境研究能力。报告期内，公司公募佣金市占率继续保持高位水平，非公募业务深化转型发展，积极拓展第二增长曲线，综合研究服务品牌影响力不断提升。债券投资紧抓市场机遇，优化大类资产配置，收益率行业领先，收益水平创新高。

### 4、财富管理夯实根基，高质量发展不断深化

经过多年持续的要素投入和战略扩张，公司经纪业务基础夯实，充分发挥业绩压舱石作用，保障了公司业绩的稳定性和

可持续性。公司近 300 家营业网点遍布全国，客户基础庞大，人员队伍基础扎实，投顾人才储备充足，搭建优质全场景产品供给体系，以资产配置为核心为客户提供全生命周期财富管理，帮助客户实现资产保值增值。报告期内，公司加快财富管理转型步伐，制定高质量发展纲要，聚焦多元获客、对公及高净值服务、资产配置、投顾业务、交易服务五大核心业务，以客户为中心提升服务效能；主要业务排名稳中有进，渠道拓客质效提升，有效户数、有效户率、新增资产均实现同比增长，投顾业务收入同比大幅增长。

**5、科技赋能业务发展，创新引领数字化转型**

公司实施科技创新牵引行动，构建数字化、智能化、平台化、体系化客户服务生态。公司聚焦人工智能、大模型、区块链等前沿技术，加大科技研发投入，深度融入业务发展，探索融合共创模式，将金融科技打造成为公司构建核心竞争力的重要引擎；全面提升对市场变化和业务机会的敏锐度，逐步构建覆盖全业务链条的智能感知网络，形成“动态感知—自动响应—智能服务”的运行体系。报告期内，公司制定信息技术三年规划，打造“稳态赋能+敏态创新”双轮驱动新发展格局。信息系统保持安全平稳运行，核心系统可用率指标和可靠性指标保持 100%；发布长江灵曦 3.0，持续拓展 AI 业务应用场景，成为证券行业第二家同时完成深度合成服务算法备案和生成式人工智能服务登记的机构；探索主动数据诊断服务新模式，试点金融科技发展专员体系，促进业务创新落地；公司数字化能力成熟度评估结果位居行业前十。

**6、严守合规风控底线，资产质量持续优化**

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，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，公司主动合规强化管理，制度体系持续健全，风险防控有序有质，大监督体系初步构建，审计、合规、纪检等内部监察一体推进。

**7、作风建设走深走实，队伍建设纵深推进**

公司将作风建设作为行稳致远的根基，通过作风建设激发内生发展动力，凝聚“守正创新，协力奋进”共识，形成干事创业强大合力，锤炼政治过硬、能力过硬、作风过硬的高素质长江铁军。公司将作风建设与人才发展体系深度结合，构建党委统一领导、组织人事部门统筹、各部门协同支持的工作架构，致力于吸引、培养和留住优秀人才，实现公司和员工共同发展。报告期内，公司深入学习贯彻加强党的作风建设的重要论述，扎实开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，实现进取意识更足、协同意识更强、规矩意识更牢，将作风建设成效转化为推动战略转型的实际动能；制定公司人才发展战略规划，系统性推进人才梯队建设与组织效能提升；以内生培育为主，加强外部优秀人才引进，深化多岗位历练，构建多层次人才培育体系；制定《“干部素质提升年”实施方案》，强化干部队伍培养与管理。

# 三、主营业务分析

## （一）概述

请见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司从事的主要业务”。

## （二）主要财务数据变动情况

单位：元

| 项目 | 本报告期末 | 上年末 | 增减幅度 | 主要变动原因 |
|---|---|---|---|---|
| 衍生金融资产 | 130,981,361.47 | 403,333,949.70 | -67.53% | 场外期权规模减少 |
| 交易性金融资产 | 33,587,186,535.44 | 23,254,140,430.26 | 44.44% | 债券投资规模增加 |
| 递延所得税资产 | 1,385,772,287.67 | 768,518,016.29 | 80.32% | 金融工具公允价值变动影响 |
| 其他资产 | 441,122,715.88 | 113,513,101.28 | 288.61% | 预付对外投资款增加 |
| 应付短期融资款 | 994,342,857.85 | 4,846,526,781.12 | -79.48% | 收益凭证规模减少 |
| 衍生金融负债 | 76,480,416.26 | 181,886,871.64 | -57.95% | 收益互换、场外期权规模减少 |
| 卖出回购金融资产款 | 29,347,573,847.46 | 22,306,217,267.57 | 31.57% | 债券质押式正回购规模增加 |
| 代理承销证券款 | - | 5,610,000.00 | -100.00% | 代理承销股票款减少 |
| 应付款项 | 1,813,334,073.48 | 3,223,530,529.99 | -43.75% | 应付衍生品业务交易款减少 |
| 合同负债 | 58,019,468.29 | 32,765,611.37 | 77.07% | 业务预收款增加 |
| 其他权益工具 | 6,000,000,000.00 | 4,500,000,000.00 | 33.33% | 永续次级债券规模增加 |
| 其他综合收益 | 1,385,762,178.42 | 2,473,837,509.42 | -43.98% | 其他债权投资公允价值变动减少 |
| 项目 | 本报告期 | 上年同期 | 增减幅度 | 主要变动原因 |
| 投资收益 | 1,373,517,456.71 | -477,116,183.78 | 387.88% | 债券、股票和衍生金融工具投资收益增加 |
| 其他收益 | 38,139,667.59 | 28,039,616.35 | 36.02% | 与日常活动相关的政府补助增加 |
| 公允价值变动收益 | 141,385,459.47 | 648,690,571.90 | -78.20% | 衍生金融工具公允价值变动收益减少 |
| 汇兑收益 | 2,807,881.57 | -1,684,028.88 | 266.74% | 汇率变动影响 |
| 其他业务收入 | 51,138,828.49 | 143,838,532.17 | -64.45% | 子公司风险管理业务规模减少 |
| 资产处置收益 | 1,845,506.12 | 414,706.71 | 345.01% | 使用权资产处置收益增加 |
| 税金及附加 | 39,011,269.88 | 21,540,949.03 | 81.10% | 增值税附加税费增加 |
| 信用减值损失 | 5,873,435.18 | -4,567,985.50 | 228.58% | 计提融资类业务、其他债权投资减值准备增加 |
| 其他资产减值损失 | 171,084.66 | 326,409.12 | -47.59% | 子公司大宗商品存货计提的跌价准备减少 |
| 其他业务成本 | 27,175,288.34 | 129,691,010.28 | -79.05% | 子公司风险管理业务规模减少 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 营业外收入 | 322,845.99 | 518,729.43 | -37.76% | 赔偿收入减少 |
| 营业外支出 | 6,528,710.55 | 1,489,305.92 | 338.37% | 固定资产报废损失、赔偿支出等增加 |
| 所得税费用 | 391,620,106.99 | -5,720,507.65 | 6945.90% | 利润总额增加 |
| 少数股东损益 | 3,110,741.04 | -6,576,254.54 | 147.30% | 部分控股子公司净利润增加 |
| 其他综合收益的税后净额 | -1,088,360,933.77 | 643,043,369.40 | -269.25% | 其他债权投资公允价值变动收益减少 |
| 基本每股收益 | 0.30 | 0.13 | 130.77% | 净利润增加 |
| 稀释每股收益 | 0.30 | 0.13 | 130.77% | 净利润增加 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -46,308,276.51 | -30,902,558.40 | -49.85% | 投资支付的现金增加 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -6,335,790,688.22 | -9,998,006,904.03 | 36.63% | 偿还债务支付的现金减少 |

## （三）收入与成本

### 1、营业总收入构成

单位：元

| 项目 | 本报告期 | | 上年同期 | | 同比增减 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占营业总收入比重 | 金额 | 占营业总收入比重 | |
| 利息净收入 | 1,081,503,367.23 | 22.99% | 905,404,352.14 | 31.71% | 19.45% |
| 手续费及佣金净收入 | 2,014,415,504.80 | 42.82% | 1,607,416,217.19 | 56.30% | 25.32% |
| 投资收益 | 1,373,517,456.71 | 29.19% | -477,116,183.78 | -16.71% | 387.88% |
| 其他收益 | 38,139,667.59 | 0.81% | 28,039,616.35 | 0.98% | 36.02% |
| 公允价值变动收益 | 141,385,459.47 | 3.00% | 648,690,571.90 | 22.72% | -78.20% |
| 汇兑收益 | 2,807,881.57 | 0.06% | -1,684,028.88 | -0.06% | 266.74% |
| 其他业务收入 | 51,138,828.49 | 1.09% | 143,838,532.17 | 5.04% | -64.45% |
| 资产处置收益 | 1,845,506.12 | 0.04% | 414,706.71 | 0.02% | 345.01% |
| 营业总收入合计 | 4,704,753,671.98 | 100.00% | 2,855,003,783.80 | 100.00% | 64.79% |

报告期内，公司实现营业总收入 47.05 亿元，同比增加 18.50 亿元，增幅 64.79%。主要变动情况如下：

①利息净收入 10.82 亿元，同比增加 1.76 亿元，增幅 19.45%，主要系公司融资融券利息收入随业务规模增长而增加，同时融资成本随融资规模、利率下降而下降。

②手续费及佣金净收入 20.14 亿元，同比增加 4.07 亿元，增幅 25.32%。其中：经纪业务手续费净收入 16.04 亿元，同比增加 3.63 亿元，增幅 29.24%，主要系交易量增长影响；投资银行业务手续费净收入 1.74 亿元，同比增加 0.55 亿元，增幅 45.68%，主要系一级市场融资规模增长影响；资产管理业务手续费净收入 1.14 亿元，同比减少 0.37 亿元，降幅 24.44%，主要系资管产品业绩报酬下降。

③投资收益及公允价值变动收益 15.15 亿元，同比增加 13.43 亿元，增幅 782.94%，主要系公司权益类投资业务完善投资策略，强化择时交易能力，把握了二级市场结构性上涨行情机会；同时固定收益类投资业务有效把握市场节奏，动态调整仓位，持续提升多元化投资能力。

④其他收益 0.38 亿元，同比增加 0.10 亿元，增幅 36.02%，主要系与日常活动相关的政府补助增加。

⑤其他业务收入 0.51 亿元，同比减少 0.93 亿元，降幅 64.45%，主要系子公司风险管理业务规模减少。

### 2、营业总支出构成

单位：元

| 项目 | 本报告期 | | 上年同期 | | 同比增减 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占营业总支出比重 | 金额 | 占营业总支出比重 | |
| 税金及附加 | 39,011,269.88 | 1.52% | 21,540,949.03 | 1.04% | 81.10% |
| 业务及管理费 | 2,494,650,438.75 | 97.18% | 1,932,557,409.95 | 92.93% | 29.09% |
| 信用减值损失 | 5,873,435.18 | 0.23% | -4,567,985.50 | -0.22% | 228.58% |
| 其他资产减值损失 | 171,084.66 | 0.01% | 326,409.12 | 0.01% | -47.59% |
| 其他业务成本 | 27,175,288.34 | 1.06% | 129,691,010.28 | 6.24% | -79.05% |
| 营业总支出合计 | 2,566,881,516.81 | 100.00% | 2,079,547,792.88 | 100.00% | 23.43% |

报告期内，公司营业总支出 25.67 亿元，同比增加 4.87 亿元，增幅 23.43%。主要变动情况如下：

①业务及管理费 24.95 亿元，同比增加 5.62 亿元，增幅 29.09%，主要系相关成本随公司业绩增长而增加。

②信用减值损失 0.06 亿元，同比增加 0.10 亿元，增幅 228.58%，主要系融资类业务和其他债权投资确认的减值损失增加。

③其他业务成本 0.27 亿元，同比减少 1.03 亿元，降幅 79.05%，主要系子公司风险管理业务规模减少。

### 3、公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

□ 适用 √ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

## （四）现金流转情况分析

单位：元

| 项目 | 本报告期 | 上年同期 | 同比增减 |
|---|---|---|---|
| 经营活动现金流入小计 | 15,923,069,604.29 | 28,360,614,994.45 | -43.85% |
| 经营活动现金流出小计 | 6,975,093,958.65 | 18,889,027,996.91 | -63.07% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 8,947,975,645.64 | 9,471,586,997.54 | -5.53% |

| 项目 | 本报告期 | 上年同期 | 同比增减 |
|---|---|---|---|
| 投资活动现金流入小计 | 607,054,036.37 | 167,705,383.99 | 261.98% |
| 投资活动现金流出小计 | 653,362,312.88 | 198,607,942.39 | 228.97% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -46,308,276.51 | -30,902,558.40 | -49.85% |
| 筹资活动现金流入小计 | 6,349,160,956.84 | 6,823,136,724.63 | -6.95% |
| 筹资活动现金流出小计 | 12,684,951,645.06 | 16,821,143,628.66 | -24.59% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -6,335,790,688.22 | -9,998,006,904.03 | 36.63% |
| 现金及现金等价物净增加额 | 2,561,810,760.39 | -556,421,566.98 | 560.41% |

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额为 25.62 亿元，其中：

①经营活动产生的现金流量净额 89.48 亿元，其中：经营活动现金流入 159.23 亿元，占现金流入总量的 69.60%，主要系回购业务净增加现金 69.74 亿元，客户交易结算资金净流入现金 41.18 亿元，收取利息、手续费及佣金增加现金 39.69 亿元，融出资金规模净减少导致现金流入 4.43 亿元；经营活动现金流出 69.75 亿元，占现金流出总量的 34.34%，主要系支付给职工及为职工支付现金 20.24 亿元，购买和处置金融工具净减少现金 19.31 亿元，支付各项税费 9.13 亿元，拆入资金净减少现金 9.05 亿元，支付利息、手续费及佣金减少现金 5.81 亿元。

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

②投资活动产生的现金流量净额-0.46 亿元，其中：投资活动现金流入 6.07 亿元，占现金流入总量的 2.65%，主要系收回投资收到现金 5.72 亿元；投资活动现金流出 6.53 亿元，占现金流出总量的 3.22%，主要系投资支付现金 6.07 亿元。

报告期内投资活动产生的现金流量净额较上年同期下降 49.85%，主要系投资支付的现金增加。

③筹资活动产生的现金流量净额-63.36 亿元，其中：筹资活动现金流入 63.49 亿元，占现金流入总量的 27.75%，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 126.85 亿元，占现金流出总量的 62.44%，主要系兑付前述债务融资的本金和利息以及实施 2024 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增长 36.63%，主要系偿还债务支付的现金减少。

## （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 | 282,425.72 | 159,695.33 | 43.46% | 19.11% | 17.05% | 增加 1.00 个百分点 |

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 证券自营业务 | 103,241.58 | 17,696.99 | 82.86% | 550.46% | 109.14% | 增加 36.17 个百分点 |
| 投资银行业务 | 18,681.70 | 19,603.85 | -4.94% | 45.13% | -1.05% | 增加 48.96 个百分点 |
| 资产管理业务 | 15,214.98 | 6,365.86 | 58.16% | 24.56% | -5.05% | 增加 13.05 个百分点 |
| 另类投资及私募股权投资管理业务 | 43,624.94 | 1,605.01 | 96.32% | 1327.55% | 3.99% | 增加 46.83 个百分点 |
| 海外业务 | 2,608.18 | 2,587.46 | 0.79% | 79.17% | -1.62% | 增加 81.47 个百分点 |

报告期内，一级市场股债融资规模双增，二级市场在震荡上行中迎来结构性机遇。公司坚持稳中求进、守正创新，抓住市场机会、提升综合实力，整体运营稳健规范，高质量发展态势持续向好，经纪及证券金融业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务、另类投资及私募股权投资管理业务和海外业务分部的盈利能力均实现同比提升，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“一、报告期内公司从事的主要业务”。

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

□适用 √ 不适用

## 2、主营业务分地区情况

### （1）营业收入地区分部情况

单位：元

| 地区 | 本报告期 | | 上年同期 | | 营业总收入比上年同期增减 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 分支机构数量 | 营业总收入 | 分支机构数量 | 营业总收入 | |
| 湖北省 | 77 | 487,279,179.13 | 77 | 331,645,641.53 | 46.93% |
| 上海市 | 25 | 339,870,946.01 | 25 | 262,992,809.40 | 29.23% |
| 广东省 | 24 | 135,254,586.97 | 23 | 93,802,678.76 | 44.19% |
| 北京市 | 12 | 72,553,494.51 | 12 | 59,235,060.46 | 22.48% |
| 四川省 | 8 | 46,202,079.83 | 8 | 31,771,066.72 | 45.42% |
| 浙江省 | 13 | 46,168,737.81 | 12 | 30,818,923.24 | 49.81% |
| 山东省 | 17 | 40,307,342.86 | 17 | 25,784,479.79 | 56.32% |
| 福建省 | 12 | 35,741,023.96 | 12 | 24,770,782.14 | 44.29% |
| 河南省 | 10 | 32,574,507.14 | 9 | 21,348,628.45 | 52.58% |
| 黑龙江省 | 4 | 31,018,402.18 | 4 | 20,866,562.22 | 48.65% |
| 湖南省 | 10 | 26,383,560.42 | 10 | 15,959,011.76 | 65.32% |
| 江苏省 | 12 | 25,976,699.91 | 12 | 17,713,681.36 | 46.65% |
| 辽宁省 | 10 | 23,233,395.46 | 10 | 16,412,085.04 | 41.56% |

| 地区 | 本报告期 | | 上年同期 | | 营业总收入比上年同期增减 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 分支机构数量 | 营业总收入 | 分支机构数量 | 营业总收入 | |
| 江西省 | 12 | 22,216,981.16 | 12 | 14,702,364.54 | 51.11% |
| 河北省 | 8 | 19,862,980.39 | 8 | 13,079,053.14 | 51.87% |
| 重庆市 | 5 | 19,702,325.73 | 5 | 13,830,337.04 | 42.46% |
| 新疆维吾尔自治区 | 6 | 18,571,528.37 | 6 | 11,614,337.33 | 59.90% |
| 陕西省 | 5 | 17,598,949.28 | 5 | 12,620,457.73 | 39.45% |
| 安徽省 | 6 | 17,264,314.82 | 6 | 11,485,456.56 | 50.31% |
| 天津市 | 5 | 14,688,495.58 | 5 | 10,977,383.12 | 33.81% |
| 宁夏回族自治区 | 3 | 5,144,563.58 | 3 | 3,036,467.70 | 69.43% |
| 广西壮族自治区 | 3 | 4,398,817.33 | 3 | 3,297,450.02 | 33.40% |
| 云南省 | 2 | 3,745,634.37 | 2 | 2,362,260.22 | 58.56% |
| 海南省 | 1 | 2,259,535.21 | 1 | 1,462,064.46 | 54.54% |
| 山西省 | 3 | 2,134,246.02 | 3 | 1,612,225.78 | 32.38% |
| 甘肃省 | 1 | 2,121,206.37 | 1 | 1,455,137.89 | 45.77% |
| 青海省 | 1 | 1,291,138.15 | 1 | 811,164.02 | 59.17% |
| 内蒙古自治区 | 1 | 1,252,047.56 | 1 | 789,793.39 | 58.53% |
| 贵州省 | 1 | 1,214,524.93 | 1 | 885,198.42 | 37.20% |
| 吉林省 | 2 | 1,140,932.91 | 2 | 760,955.24 | 49.93% |
| 西藏自治区 | 1 | 228,378.38 | 1 | 121,163.10 | 88.49% |
| 分支机构小计 | 300 | 1,497,400,556.33 | 297 | 1,058,024,680.57 | 41.53% |
| 公司总部及境内子公司总部 | - | 3,181,271,334.90 | - | 1,782,422,226.21 | 78.48% |
| 境内合计 | - | 4,678,671,891.23 | - | 2,840,446,906.78 | 64.72% |
| 境外 | - | 26,081,780.75 | - | 14,556,877.02 | 79.17% |
| 合计 | - | 4,704,753,671.98 | - | 2,855,003,783.80 | 64.79% |

注：上表中分支机构数量包含公司下属证券分支机构及期货分支机构，下同。

**（2）营业利润地区分部情况**

单位：元

| 地区 | 本报告期 | | 上年同期 | | 营业利润比上年同期增减 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 分支机构数量 | 营业利润 | 分支机构数量 | 营业利润 | |
| 湖北省 | 77 | 288,918,596.92 | 77 | 152,935,451.36 | 88.92% |
| 上海市 | 25 | 250,134,675.55 | 25 | 173,350,064.59 | 44.29% |
| 广东省 | 24 | 70,347,758.58 | 23 | 31,888,411.58 | 120.61% |

| 地区 | 本报告期 | | 上年同期 | | 营业利润比上年同期增减 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 分支机构数量 | 营业利润 | 分支机构数量 | 营业利润 | |
| 北京市 | 12 | 38,584,280.10 | 12 | 22,174,343.97 | 74.00% |
| 四川省 | 8 | 21,465,080.37 | 8 | 9,154,920.87 | 134.46% |
| 浙江省 | 13 | 18,029,310.29 | 12 | 3,491,098.58 | 416.44% |
| 山东省 | 17 | 14,213,869.62 | 17 | 1,623,084.60 | 775.73% |
| 福建省 | 12 | 12,719,168.70 | 12 | 4,468,788.38 | 184.62% |
| 河南省 | 10 | 13,765,808.28 | 9 | 4,244,236.97 | 224.34% |
| 黑龙江省 | 4 | 17,472,236.70 | 4 | 8,422,999.47 | 107.43% |
| 湖南省 | 10 | 10,056,442.05 | 10 | 167,860.94 | 5890.94% |
| 江苏省 | 12 | 8,807,971.78 | 12 | 1,608,205.98 | 447.69% |
| 辽宁省 | 10 | 4,593,608.73 | 10 | -1,646,908.14 | 378.92% |
| 江西省 | 12 | 6,144,113.41 | 12 | 402,225.74 | 1427.53% |
| 河北省 | 8 | 6,124,574.83 | 8 | 80,014.69 | 7554.31% |
| 重庆市 | 5 | 7,911,145.10 | 5 | 3,149,445.04 | 151.19% |
| 新疆维吾尔自治区 | 6 | 4,713,050.61 | 6 | -1,320,710.83 | 456.86% |
| 陕西省 | 5 | 7,357,737.82 | 5 | 3,410,515.80 | 115.74% |
| 安徽省 | 6 | 6,450,047.94 | 6 | 1,344,198.86 | 379.84% |
| 天津市 | 5 | 3,717,302.69 | 5 | 670,626.85 | 454.30% |
| 宁夏回族自治区 | 3 | 460,571.34 | 3 | -1,310,040.27 | 135.16% |
| 广西壮族自治区 | 3 | -487,285.96 | 3 | -1,978,655.49 | 75.37% |
| 云南省 | 2 | 1,635,892.25 | 2 | 112,964.75 | 1348.14% |
| 海南省 | 1 | -186,723.70 | 1 | -758,980.94 | 75.40% |
| 山西省 | 3 | -915,135.31 | 3 | -1,462,796.17 | 37.44% |
| 甘肃省 | 1 | 662,463.65 | 1 | 377,721.95 | 75.38% |
| 青海省 | 1 | 240,142.99 | 1 | -179,679.00 | 233.65% |
| 内蒙古自治区 | 1 | 385,751.31 | 1 | -59,511.63 | 748.19% |
| 贵州省 | 1 | -445,245.42 | 1 | -847,075.89 | 47.44% |
| 吉林省 | 2 | -305,287.48 | 2 | -1,145,527.77 | 73.35% |
| 西藏自治区 | 1 | -398,414.43 | 1 | -721,940.37 | 44.81% |
| 分支机构小计 | 300 | 812,173,509.31 | 297 | 411,645,354.47 | 97.30% |
| 公司总部及境内子公司总部 | - | 1,325,491,497.64 | - | 375,555,781.46 | 252.94% |
| 境内合计 | - | 2,137,665,006.95 | - | 787,201,135.93 | 171.55% |

| 地区 | 本报告期 | | 上年同期 | | 营业利润比上年同期增减 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 分支机构数量 | 营业利润 | 分支机构数量 | 营业利润 | |
| 境外 | - | 207,148.22 | - | -11,745,145.01 | 101.76% |
| 合计 | - | 2,137,872,155.17 | - | 775,455,990.92 | 175.69% |

## 四、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

## 五、资产及负债状况分析

### 1、资产及负债构成重大变动情况

单位：元

| 项目 | 本报告期末 | | 上年末 | | 比重增减 | 重大变动说明 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占总资产比例 | 金额 | 占总资产比例 | | |
| 货币资金 | 56,847,758,680.40 | 32.47% | 52,599,140,486.75 | 30.62% | 1.85% | |
| 结算备付金 | 7,381,797,783.79 | 4.22% | 9,024,740,606.16 | 5.25% | -1.03% | |
| 融出资金 | 33,558,714,887.83 | 19.17% | 33,965,149,503.47 | 19.77% | -0.60% | |
| 衍生金融资产 | 130,981,361.47 | 0.07% | 403,333,949.70 | 0.23% | -0.16% | 场外期权规模减少 |
| 存出保证金 | 3,190,595,715.49 | 1.82% | 3,423,415,249.40 | 1.99% | -0.17% | |
| 应收款项 | 1,017,273,492.71 | 0.58% | 1,066,747,160.22 | 0.62% | -0.04% | |
| 买入返售金融资产 | 1,278,830,941.19 | 0.73% | 1,210,322,280.04 | 0.70% | 0.03% | |
| 交易性金融资产 | 33,587,186,535.44 | 19.18% | 23,254,140,430.26 | 13.54% | 5.64% | 债券投资规模增加 |
| 其他债权投资 | 32,788,765,055.11 | 18.73% | 42,308,235,395.86 | 24.63% | -5.90% | |
| 其他权益工具投资 | 64,998,366.08 | 0.04% | 63,154,237.38 | 0.04% | 0.00% | |
| 长期股权投资 | 1,931,027,869.91 | 1.10% | 2,003,536,968.74 | 1.17% | -0.07% | |
| 投资性房地产 | 86,375.35 | 0.00% | 92,521.93 | 0.00% | 0.00% | |
| 固定资产 | 1,052,977,815.69 | 0.60% | 1,112,901,289.18 | 0.65% | -0.05% | |
| 在建工程 | 8,039,062.73 | 0.00% | 6,662,509.25 | 0.00% | 0.00% | |
| 使用权资产 | 318,937,073.42 | 0.18% | 327,796,439.99 | 0.19% | -0.01% | |
| 无形资产 | 70,170,920.23 | 0.04% | 87,232,412.64 | 0.05% | -0.01% | |
| 商誉 | 32,882,308.60 | 0.02% | 32,882,308.60 | 0.02% | 0.00% | |
| 递延所得税资产 | 1,385,772,287.67 | 0.79% | 768,518,016.29 | 0.45% | 0.34% | 金融工具公允价值变动影响 |
| 其他资产 | 441,122,715.88 | 0.25% | 113,513,101.28 | 0.07% | 0.18% | 预付对外投资款增加 |
| 应付短期融资款 | 994,342,857.85 | 0.57% | 4,846,526,781.12 | 2.82% | -2.25% | 收益凭证规模减少 |

| 项目 | 本报告期末 | | 上年末 | | 比重增减 | 重大变动说明 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占总资产比例 | 金额 | 占总资产比例 | | |
| 拆入资金 | 6,221,385,286.08 | 3.55% | 7,126,703,929.18 | 4.15% | -0.60% | |
| 交易性金融负债 | 286,478,990.71 | 0.16% | 237,560,977.09 | 0.14% | 0.02% | |
| 衍生金融负债 | 76,480,416.26 | 0.04% | 181,886,871.64 | 0.11% | -0.07% | 收益互换、场外期权规模减少 |
| 卖出回购金融资产款 | 29,347,573,847.46 | 16.76% | 22,306,217,267.57 | 12.99% | 3.77% | 债券质押式正回购规模增加 |
| 代理买卖证券款 | 60,199,291,159.29 | 34.38% | 56,086,799,968.23 | 32.65% | 1.73% | |
| 代理承销证券款 | - | 0.00% | 5,610,000.00 | 0.00% | 0.00% | 代理承销股票款减少 |
| 应付职工薪酬 | 2,807,753,600.49 | 1.60% | 2,979,762,296.55 | 1.73% | -0.13% | |
| 应交税费 | 524,352,751.91 | 0.30% | 448,261,951.48 | 0.26% | 0.04% | |
| 应付款项 | 1,813,334,073.48 | 1.04% | 3,223,530,529.99 | 1.88% | -0.84% | 应付衍生品业务交易款减少 |
| 合同负债 | 58,019,468.29 | 0.03% | 32,765,611.37 | 0.02% | 0.01% | 业务预收款增加 |
| 预计负债 | 22,295,657.08 | 0.01% | 21,198,259.15 | 0.01% | 0.00% | |
| 应付债券 | 30,825,037,304.92 | 17.61% | 33,540,023,350.76 | 19.53% | -1.92% | |
| 租赁负债 | 332,835,549.39 | 0.19% | 337,574,505.62 | 0.20% | -0.01% | |
| 递延所得税负债 | 341,489,724.96 | 0.20% | 313,013,075.31 | 0.18% | 0.02% | |
| 其他负债 | 713,127,548.54 | 0.41% | 775,886,161.21 | 0.45% | -0.04% | |

**情况说明：**2025 年 6 月末，公司资产总额为 1,750.88 亿元，较年初增加 33.16 亿元，增幅为 1.93%，扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后的资产总额为 1,148.89 亿元，较年初减少 7.90 亿元，降幅为 0.68%。从资产结构看，公司金融投资为 664.41 亿元，占总资产比例为 37.95%，且信用等级较高、风险较低的债券等投资占有较大比例；货币资金、结算备付金及存出保证金合计为 674.20 亿元，占总资产比例为 38.51%；融出资金及买入返售金融资产合计为 348.38 亿元，占总资产比例为 19.90%；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 37.95 亿元，占总资产比例为 2.17%；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。

2025 年 6 月末，公司负债总额为 1,345.64 亿元，较年初增加 21.00 亿元，增幅为 1.59%。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后负债总额为 743.65 亿元，较年初减少 20.06 亿元，降幅为 2.63%。2025 年 6 月末公司债务融资总额为 673.88 亿元，其中，融资剩余期限在一年以内的为 515.55 亿元，融资剩余期限在一年以上的为 158.33 亿元，占债务融资总额比例分别为 76.50%和 23.50%，公司融资期限搭配合理，与资产结构匹配情况良好。公司扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后的资产负债率为 64.73%，较年初减少 1.29 个百分点。在风险可控的前提下，公司负债规模及期限结构满足各项业务发展的需求。目前公司无到期未偿还的债务，经营情况良好，整体偿债能力强，流动性风险可控，未来面临的财务风险较低。公司

的融资渠道包括股权融资和债务融资，其中债务融资渠道包括：银行间市场信用拆借、银行间和交易所市场债券回购、公司债券、次级债券、可转换债券、收益凭证、转融资、债权收益权转让与回购、银行借款等。报告期内，公司根据业务资金需要，综合运用上述渠道进行短期资金周转以及募集长期运营资金，支持业务发展。

### 2、境外资产占比较高

□ 适用 √ 不适用

### 3、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 项目 | 年初数 | 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） | 23,254,140,430.26 | 191,947,376.93 | - | - | 90,032,853,851.46 | 79,314,285,401.59 | 33,587,186,535.44 |
| 2.衍生金融资产 | 403,333,949.70 | -236,251,402.64 | - | - | - | - | 130,981,361.47 |
| 3.其他债权投资 | 42,308,235,395.86 | - | 1,847,908,040.11 | 2,344,496.65 | 7,443,173,698.93 | 16,862,824,230.80 | 32,788,765,055.11 |
| 4.其他权益工具投资 | 63,154,237.38 | - | 5,601,111.88 | - | - | 68,224.48 | 64,998,366.08 |
| 5.其他非流动金融资产 | - | - | - | - | - | - | - |
| 金融资产小计 | 66,028,864,013.20 | -44,304,025.71 | 1,853,509,151.99 | 2,344,496.65 | 97,476,027,550.39 | 96,177,177,856.87 | 66,571,931,318.10 |
| 投资性房地产 | - | - | - | - | - | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| 上述合计 | 66,028,864,013.20 | -44,304,025.71 | 1,853,509,151.99 | 2,344,496.65 | 97,476,027,550.39 | 96,177,177,856.87 | 66,571,931,318.10 |
| 1.交易性金融负债（不含衍生金融负债） | 237,560,977.09 | 1,552,886.25 | - | - | - | - | 286,478,990.71 |
| 2.衍生金融负债 | 181,886,871.64 | 184,136,598.93 | - | - | - | - | 76,480,416.26 |

注：1、上表不存在必然的勾稽关系。

2、上表金融资产（衍生金融资产除外）填列购买、出售金额。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

### 4、截至报告期末的资产权利受限情况

详见“《公司 2025 年半年度财务报表附注》八、22、所有权或使用权受到限制的资产”。

## 六、投资状况分析

### 1、对外股权投资总体情况

√ 适用 □ 不适用

| 报告期投资额（元） | 上年同期投资额（元） | 变动幅度 |
|---|---|---|
| 307,139,494.94 | 70,314,000.00 | 336.81% |

### 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 同业存单 | 112504029 | 25 中国银行 CD029 | 983,574,000.00 | 公允价值计量 | - | 352,000.00 | - | 983,574,000.00 | - | 1,027,041.10 | 984,601,041.10 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 同业存单 | 112504030 | 25 中国银行 CD030 | 983,574,000.00 | 公允价值计量 | - | 356,000.00 | - | 983,574,000.00 | - | 986,038.36 | 984,560,038.36 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 债券 | 198517 | 24 河南债 21 | 926,262,617.93 | 公允价值计量 | 961,330,818.02 | - | 35,741,261.11 | - | - | 9,682,921.44 | 962,003,364.15 | 其他债权投资 | 自有资金 |
| 基金 | 001821 | 兴全天添益货币 B 基金 | 906,810,431.95 | 公允价值计量 | 688,127,874.19 | - | - | 418,682,557.76 | 200,000,000.00 | 8,682,557.76 | 906,810,431.95 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 同业存单 | 112504026 | 25 中国银行 CD026 | 885,216,600.00 | 公允价值计量 | - | 297,900.00 | - | 885,216,600.00 | - | 1,107,949.32 | 886,324,549.32 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 同业存单 | 112502203 | 25 工商银行 CD203 | 786,859,200.00 | 公允价值计量 | - | 264,800.00 | - | 786,859,200.00 | - | 984,843.84 | 787,844,043.84 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 同业存单 | 112504027 | 25 中国银行 CD027 | 786,859,200.00 | 公允价值计量 | - | 268,000.00 | - | 786,859,200.00 | - | 952,041.64 | 787,811,241.64 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 基金 | 288201 | 华夏货币 B 基金 | 756,232,291.34 | 公允价值计量 | - | - | - | 1,057,346,949.90 | 301,114,658.56 | 2,346,949.90 | 756,232,291.34 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 基金 | 015379 | 国泰瞬利交易型货币 D 基金 | 654,616,117.25 | 公允价值计量 | 100,343,542.10 | - | - | 554,272,575.15 | - | 4,272,575.15 | 654,616,117.25 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 债券 | 2405335 | 24 广东债 39 | 628,452,159.55 | 公允价值计量 | 686,031,597.24 | - | 23,335,928.53 | - | 32,143,891.14 | 8,111,625.99 | 652,932,135.65 | 其他债权投资 | 自有资金 |
| 期末持有的其他证券投资 | | | 55,222,572,262.71 | — | 63,189,696,231.95 | 190,408,676.93 | 1,794,431,962.35 | 91,019,642,467.58 | 95,643,919,307.17 | 1,705,950,938.41 | 58,077,214,702.03 | — | — |
| 合计 | | | 63,521,028,880.73 | — | 65,625,530,063.50 | 191,947,376.93 | 1,853,509,151.99 | 97,476,027,550.39 | 96,177,177,856.87 | 1,744,105,482.91 | 66,440,949,956.63 | — | — |

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

公司报告期未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“第七节 债券相关情况”中相关内容。

## 七、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

□ 适用 √ 不适用

## 八、主要控股参股公司分析

### 1、主要子公司、参股公司情况

单位：元

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业总收入 | 营业利润 | 净利润 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 长江证券承销保荐有限公司 | 子公司 | 证券（限股票、上市公司发行的公司债券）承销与保荐，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问 | 人民币 30,000 万元 | 723,138,466.58 | 487,299,903.60 | 91,686,281.06 | -18,171,790.89 | -18,240,878.18 |
| 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 | 人民币 230,000 万元 | 3,520,069,360.50 | 3,099,786,873.11 | 161,799,082.81 | 78,223,558.25 | 59,928,454.88 |

| 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 | 实收资本港币 147,041.36 万元 | 880,671,693.12 | 403,760,468.11 | 26,081,780.75 | 207,148.22 | 207,187.77 |
| 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 | 人民币 58,784 万元 | 8,298,253,622.27 | 1,041,054,849.28 | 141,669,570.34 | 36,877,271.48 | 28,194,553.64 |
| 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 | 人民币 280,000 万元 | 1,945,369,342.93 | 1,875,371,495.62 | 173,637,727.40 | 161,327,599.12 | 122,880,801.80 |
| 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 | 人民币 500,000 万元 | 4,413,681,566.87 | 3,761,527,713.91 | 262,567,082.06 | 255,833,932.03 | 193,634,061.67 |
| 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 | 人民币 16,500 万元 | 1,679,701,863.20 | 1,382,883,707.31 | 391,325,457.25 | 72,180,013.39 | 56,015,813.61 |

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 2025 年半年度财务报表附注》九、合并范围的变更”。

### 3、主要控股公司、参股公司经营情况及业绩分析

详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司从事的主要业务”。

## 九、公司控制的结构化主体情况

√ 适用 □不适用

本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本公司持有或作为管理人并以自有资金投资的结构化主体。本公司在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分结构化主体拥有控制权，并将其纳入合并财务报表范围。截至 2025 年 6 月末，公司纳入合并财务报表范围的结构化主体共有 70 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 47.18 亿元，公司在上述结构化主体中的权益为人民币 38.30 亿元。

## 十、公司面临的风险和应对措施

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制是公司平稳经营的核心要素。公司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，公司可能面临的主要风险有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、声誉风险等。同时，公司建立了新业务风险管理机制，加强对新业务风险的事前识别、事中评估和事后检查力度，能够有效地管控各类风险。

### 1、市场风险

公司面临的市场风险是指因市场价格（包括但不限于利率、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业务发生损失的风险。公司涉及市场风险的业务主要包括权益类证券及其衍生品投资、固定收益类证券及其衍生品投资等。

报告期内，公司总体上对市场风险持积极进取的态度，采取了多项措施进行管理：（1）建立并持续完善市场风险指标体系，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，严格落实风险限额监测管控；（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）规范科学地使用金融估值工具、内部风险计量模型，动态监控相关风险控制指标和业务状况，综合运用风险净敞口、VaR（在险价值）、希腊字母、久期、基点价值、风险调整收益、敏感性分析及压力测试等计量手段，定期量化分析、评估市场风险，有效反映内在风险状况。

报告期内，公司市场风险总体可控，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、履约能力变化等导致债务的市场价值变动，从而造成损失的风险。信用风险主要来源于以下业务类别：一是融资融券、股票质押式回购、约定购回式证券交易、限制性股票融资等融资类业务；二是债券投资交易、其他非标准化债权等投资类业务；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。

报告期内，公司总体上对信用风险采取稳健进取的态度，采取了多项措施进行管理：（1）完善信用风险管理制度，健全尽职调查、信用评级、准入管理、资产分类、风险监测、风险处置、风险报告等全流程管控机制；（2）持续完善客户信用评级体系，通过统一的内部评级模型识别、评估客户信用风险，持续完善客户准入标准和管理流程；（3）持续健全信用风险限额授权体系，对相关业务进行风险限额分级授权，加强同一客户管理，严控风险敞口、集中度等风控指标；（4）持续优化信用风险计量体系，对客户违约率、违约损失率、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）建立健全资产质量管理体系，定期开展资产风险排查和风险分类，及时采取风险缓释措施，逐步处置化解存量风险；（6）持续加强信用风险信息系统建设，不断提升风险评估、计量、监控、预警、报告等管理流程的自动化水平和管理效率。

报告期内，公司融资类业务资产质量稳定向好，自营投资持仓债券未发生违约事件，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。

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

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

### 4、操作风险

操作风险是指由不完善或者有问题的内部程序、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、种类繁杂且贯穿始终的特点。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）持续完善操作风险管理系统的建设，提升风险评估、分析的效率，强化风险监测；（2）持续完善子公司操作风险管理体系，推进落实子公司风险识别、评估、监测、管控等工作；（3）做好操作风险事前防范工作，对制度制定、流程设立、系统建设等事项进行事前风险评估，完善管控机制、夯实业务基础；（4）加强风险监测，排查风险隐患，及时、有效处置风险事件，防范风险事件重复发生。

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“加强风险防范化解，加速机制体制优化”为重点，持续完善合规管理体系。（1）强化党建引领，促进融合发展。以从严从实推进深入贯彻中央八项规定精神学习教育、推动作风建设走深走实为重点，全面加强党建工作，深入开展合规下基层及同业调研走访，以党建引领合规，以合规丰富党建；（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）加强合规前置，健全长效机制。加强合规风险识别与穿透管理，实施分支机构分片挂点总分联动机制；聚焦重点业务，持续健全合规前置嵌入式管控机制；完善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，不断完善内控监督机制。

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

报告期内，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，兼顾社交平台相关舆情，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，将员工声誉风险管理情况纳入人事管理体系并作为工作考核、晋升等情形的重要判断依据，压实各单位声誉风险管理主体责任；（5）积极参与行业监管部门组织的专题培训，做好内部宣导及转培训，提升全员声誉风险防范意识，强化各单位防范、化解声誉风险事件的能力；（6）持续规范公司各单位品牌宣传行为，明确公司品牌宣传流程规范及宣传要求，严格把关发布内容的真实性、合规性、严谨性；（7）强化与监管部门的沟通，主动报告并及时回复监管问询，针对难点、堵点积极向监管部门寻求指导意见，妥善处理；（8）强化主流媒体沟通，与行业主流财经媒体保持友好畅通的沟通协调关系，及时回应媒体关切，为公司舆情防控创造健康友好的媒体环境。

报告期内，公司未出现重大声誉风险事件，总体舆情良好稳定。

**7、新业务风险**

公司建立并持续完善新业务风险管理制度，建立科学的风险计量模型和风险管理机制，保障各项新业务平稳有序运行。

报告期内，公司采取多项措施管理新业务风险：（1）持续完善新业务的风险管理制度与审批流程，新业务上线前进行充分的风险识别、评估，并建立相应的风险管控措施、流程机制和系统功能；（2）新业务开展后，持续进行风险监控，定期评估各项风险控制措施的执行情况，发现问题及时调整和完善；（3）强化资本约束，有效管控新业务风险，确保具备充足资源以保障新业务稳健开展。

报告期内，公司开展的新业务整体运行情况良好，未对公司的经营成果和财务状况产生重大影响。

## 十一、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

## 十二、“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。

# 第四节

# 公司治理、环境和社会

# 第四节 公司治理、环境和社会

## 一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

| 姓名 | 担任的职务 | 类型 | 日期 | 原因 |
|---|---|---|---|---|
| 刘正斌 | 董事长 | 选任 | 2025-04-03 | 董事会选任 |
| 朱锡峰 | 监事 | 选任 | 2025-05-20 | 股东大会选任 |
| 费敏华 | 监事 | 离任 | 2025-02-07 | 因其工作调整 |
| 金才玖 | 董事长、董事 | 离任 | 2025-03-02 | 因其工作调整 |

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

□ 适用 √ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

□ 是 √ 否

## 五、社会责任情况

### （一）乡村振兴规划

1、乡村振兴总体目标：长江证券认真贯彻落实党中央、国务院关于全面推进乡村振兴的决策部署，秉持“以人民为中心”的发展观念，凝聚“守正创新、协力奋进”的文化共识，充分发挥金融服务实体经济作用，围绕乡村发展、爱心助学及扶危济困等方面积极履行社会责任。

2、公司乡村振兴任务和保障措施：公司始终坚持党的领导，积极响应国家乡村振兴战略部署，将助力乡村发展作为重要企业责任，立足自身专业优势，通过系统性规划与务实举措，全力推进乡村振兴工作。一方面，充分发挥服务实体经济的职能，积极为帮扶地区提供综合化金融服务，运用债券、私募股权投资等多元金融工具吸引社会资本流入，为乡村产业发展注入强劲动力，增强县域经济“造血”功能。另一方面，依托旗下公益慈善基金会全方位投身乡村公益事业：在教育领域，

持续开展助学活动，为乡村学子捐赠学习物资、改善教学条件，助力提升乡村教育水平；在民生保障上，针对困难群体开展专项救助，通过捐赠生活物资、提供资金援助缓解生活困境；关注乡村文化建设，丰富村民精神生活，守护乡村文化根脉，多措并举助力乡村振兴。

## （二）半年度乡村振兴概要

2025 年上半年，公司始终坚守助力乡村振兴的企业责任，依托金融专业优势与公益平台力量，在金融帮扶、公益助学、扶贫济困三大领域精准发力，以务实举措为乡村发展注入活力。

金融帮扶方面，公司充分发挥资本市场纽带作用，通过多元化金融工具为乡村产业赋能。在湖北竹山县，聚焦当地特色产业发展需求，精准落地 8 个私募股权投资项目，累计融资金额超 9,000 万元，有效破解了中小企业融资难题，推动产业链上下游协同发展，为县域经济培育了可持续增长极。在重庆万州，深度服务地方重点企业，助力重庆万州企业经济技术开发（集团）有限公司成功发行债券，合计融资规模达 12.3 亿元。此外，积极响应绿色发展理念，创新推出 2 期乡村振兴债券，合计发行规模 13.1 亿元，资金重点投向生态农业、清洁能源等领域，实现了经济效益与环境效益的双赢，为乡村绿色转型提供了有力的资金支撑。

公益助学方面，公司联动多方力量，构建起多层次助学体系，用爱心点亮乡村学子的成长之路。5 月 22 日，公司携手北金所以及多家捐赠机构代表，远赴湖北省黄冈市红安县山台联校开展“金翅膀·助梦飞”爱心助学活动，为该校捐赠了价值 15 万元的图书、文具、体育器材等物资，改善了教学硬件条件；组织志愿者与孩子们开展面对面交流，通过生动的故事分享与职业启蒙讲解，为革命老区的孩子们打开了认识外部世界的窗口。此次活动不仅为乡村教育注入了温暖力量，更带动了更多市场机构关注乡村振兴事业，凝聚起跨界协同的公益合力。5 月 30 日，长江保荐积极响应行业公益号召，与湖北省罗田县大河岸镇紧密联动，在汤河小学开展专项公益帮扶活动，捐资捐物合计 10 万元，为乡村学校补充了教学资源缺口。高等教育领域，公司向华中科技大学教育发展基金会捐赠 60 万元，专项用于“创新前沿奖学金”项目，积极支持科研领域探索突破，从长远角度助力人才培养。

扶贫济困方面，公司聚焦乡村弱势群体需求，从应急支援、文化建设、风险防范等多维度提供帮扶。2025 年 1 月，西藏日喀则市定日县遭遇地震灾害后，公司第一时间启动应急响应，向灾区捐赠 50 万元专项资金，用于支援当地抗震救灾与灾后重建工作，帮助受灾民众尽快恢复生产生活。3 月，在湖北保康县凤凰山村，通过援建新时代文明实践站，为村民打造了集文化学习、技能培训、活动开展于一体的综合性平台，助力乡风文明建设，推动形成邻里互助、向上向善的乡村新风尚。5 月，针对乡村地区金融风险防范意识薄弱的问题，在海原县大嘴村开展“防范非法证券期货基金宣传月活动走进乡村”投教培训，通过案例讲解、互动问答等方式，帮助村民提升金融素养，守护好自身财产安全。在重要节假日期间，持续在湖北保康及武汉横堤社区开展困难户慰问活动，为低保家庭、孤寡老人等群体送去生活物资与关怀问候，切实解决他们的实际困难，让乡村振兴的成果真正惠及每一个需要帮助的人。

## （三）后续乡村振兴计划

2025 年是“十四五”规划收官之年，是巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接 5 年过渡期的最后一年。公司将深入贯彻落实党中央关于乡村振兴的各项决策部署，主动融入国家发展大局，坚守“服务实体经济发展、服务科技产业创新、服务社会财富管理、服务区域重大战略”功能定位，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”，全方位推动乡村发展迈向新高度。

1、深化金融帮扶，强化产业支撑。着力打造更贴合乡村需求的金融服务模式，以灵活多元的方式吸引各类社会资本参与乡村建设。围绕乡村发展的总体目标，凭借自身全面的业务布局与综合实力，不断完善针对乡村的金融服务供给，让金融资源更精准地流向乡村产业培育、基础设施完善等关键环节，为乡村经济的持续发展提供有力的金融保障，助力乡村形成可持续的发展动能。

2、创新爱心公益，加强人才培养。在公益助学方面，持续发力公益帮扶，在帮扶地区乡村学校开展丰富的爱心助学活动，捐赠教学设备、图书及文体用品等物资，为学生创造更好的学习条件。同时，组织专业志愿者团队，通过线上线下相结合的方式开展课外辅导、科普讲座等活动，拓宽学生视野；持续设立“十年十人”助学金及“优秀乡村教师奖励金”，激励乡村人才成长。

3、持续扶贫济困，改善乡村民生。在帮扶地区开展乡风文明建设系列活动，不断丰富村民精神文化生活，弘扬文明乡风。组织志愿者深入乡村开展金融知识普及活动、举办投教培训，提升村民金融风险防范意识。同时，在重要节假日扩大对乡村困难户的慰问范围，投入物资及资金，切实为困难群体送去温暖与关怀，让乡村振兴成果惠及更多民众。

# 第五节

# 重要事项

# 第五节 重要事项

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

□ 适用 √ 不适用

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

## 二、控股股东及其他关联方对公司的非经营性占用资金情况

□ 适用 √ 不适用

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

公司于 2025 年 8 月 30 日在巨潮资讯网披露了《长江证券股份有限公司 2025 年半年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》，敬请查阅。

## 三、违规对外担保情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

□ 是 √ 否

公司半年度报告未经审计。

## 五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

## 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

□ 适用 √ 不适用

## 七、破产重整相关事项

□ 适用 √ 不适用

## 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

报告期内，公司不存在涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上且绝对金额超过 1,000 万元的重大诉讼、仲裁事项。公司不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿的情况。公司及子公司涉及自有资金的未决诉讼、仲裁案件总金额为 74,718.61 万元。

## 九、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、2025 年 3 月 28 日，中国证监会因子公司长江保荐存在质控现场核查制度执行不到位等问题，决定对该子公司采取责令改正的行政监管措施。对此，公司高度重视，已督导子公司长江保荐整改并向中国证监会上海监管局提交报告。

2、2025 年 5 月 16 日，中国证券业协会因公司存在违反《证券公司董事、监事、高级管理人员及从业人员管理规则》第十七、十九条规定的情形，决定对公司采取谈话提醒的自律管理措施，并记入执业声誉信息库。对此，公司高度重视，已完成整改自纠。

3、2025 年 6 月 30 日，湖北证监局因公司存在对证券投资顾问业务推广、客户回访环节记录存留不完整的问题，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，正在采取措施进行整改自纠。

4、2025 年 6 月 30 日，湖北证监局因公司仙桃仙桃大道营业部存在未完整记载向客户推介、销售金融产品情况等问题，决定对该营业部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，正在采取措施整改自纠。

5、2025 年 6 月 30 日，湖北证监局因公司秭归南郡大道营业部存在营业部费用支出管理不规范、合规管理人员兼任与合规管理职责相冲突工作的问题，决定对该营业部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，正在采取措施整改自纠。

## 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

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

# 十一、重大关联交易

报告期内，公司不存在日常关联交易预计范围之外的重大关联交易。公司发生的关联交易情况具体可参见“《公司 2025 年半年度财务报表附注》十四、关联方关系及其交易”。

## 1、与日常经营相关的关联交易

公司第十届董事会第十八次会议和 2024 年年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2025 年度日常关联交易的议案》，并发布了《关于预计公司 2025 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 2025 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 2025 年半年度财务报表附注》十四、关联方关系及其交易”，未发生预计范围外的与日常经营相关的重大关联交易。

## 2、资产或股权收购、出售发生的重大关联交易

□ 适用 √ 不适用

## 3、共同对外投资的重大关联交易

□ 适用 √ 不适用

## 4、关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

## 5、与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

# 十二、重大合同及其履行情况

## 1、托管、承包、租赁事项情况

### （1）托管情况

□ 适用 √ 不适用

**（2）承包情况**

□ 适用 √ 不适用

**（3）租赁情况**

□ 适用 √ 不适用

## 2、重大担保

√ 适用 □不适用

单位：万元

| 公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 担保对象名称 | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期 | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保物（如有） | 反担保情况（如有） | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 无 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 报告期内审批的对外担保额度合计（A1） | | - | | 报告期内对外担保实际发生额合计（A2） | | | | - | | |
| 报告期末已审批的对外担保额度合计（A3） | | - | | 报告期末实际对外担保余额合计（A4） | | | | - | | |
| 公司对子公司的担保情况 | | | | | | | | | | |
| 担保对象名称 | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期 | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保物（如有） | 反担保情况（如有） | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 长江证券承销保荐有限公司 | 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11亿元。 | 2024-1-30 | 110,000 | 连带责任保证 | - | - | 至2025年底 | 否 | 否 |
| 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 |
| 长江财务（香港）有限公司、长江证券经纪（香 | 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 | 2025-01-06 | 10,235.37 | 连带责任保证 | - | - | 根据协议约定 | 否 | 否 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 港）有限公司 | | 保，适用于被担保人进行债务融资（包括银行授信、债券再回购、票据、发行债务融资工具等）时提供担保增信。 | | | | | | | | |
| 报告期内审批对子公司担保额度合计（C1） | | 0 | | 报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2） | | | | | | 10,235.37 |
| 报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3） | | 158,641.91 | | 报告期末对子公司实际担保余额合计（C4） | | | | | | 10,235.37 |
| 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） | | 0 | | 报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2） | | | | | | 120,235.37 |
| 报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3） | | 268,641.91 | | 报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4） | | | | | | 120,235.37 |
| 实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例 | | | | | | | | | | 2.98% |
| 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：港币及美元担保金额按照 2025 年 6 月 30 日的即期汇率换算。

### 3、委托理财

□ 适用 √ 不适用

### 4、其他重大合同

□ 适用 √ 不适用

## 十三、各单项业务资格的变化情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，子公司长证国际终止放债人牌照的业务资格。

# 十四、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%。本次权益变动后，长江产业集团将成为公司的第一大股东，不会导致公司无控股股东、无实际控制人的情况发生变化。详情请参见公司 2024 年 3 月 30 日刊登在巨潮资讯网的《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 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；本次权益变动后，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《长江证券股份有限公司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》。

2025 年 6 月，中国证监会出具了《关于核准长江证券股份有限公司变更主要股东的批复》（证监许可〔2025〕1176 号），核准长江产业集团成为公司主要股东，对长江产业集团受让公司 862,535,293 股股份（占公司股份总数 15.60%）无异议。详情请参见公司于 2025 年 6 月 7 日刊登在巨潮资讯网的《长江证券股份有限公司关于变更主要股东获得中国证监会核准批复的公告》。

2025 年 8 月，公司收到长江产业集团转来的《中国证券登记结算有限责任公司证券过户登记确认书》，本次协议转让款项已完成支付，协议转让的 862,535,293 股股份已完成过户登记，过户登记时间为 2025 年 8 月 6 日。详情请参见公司于 2025 年 8 月 8 日刊登在巨潮资讯网的《长江证券股份有限公司关于变更主要股东完成股份过户的公告》。

2、2023 年 3 月 8 日，中国证监会出具了《关于同意长江证券股份有限公司向专业投资者公开发行永续次级公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕502 号）。公司已于 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。

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 2025 年 4 月 7 日、2025 年 6 月 13 日和 2025 年 7 月 9 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）”“长江证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（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公司债券（第二期）”的发行工作，发行规模分别为人民币 20 亿元、5 亿元和 15 亿元，期限分别为 2 年、3 年和 3 年，票面利率分别为 1.97%、1.77%和 1.70%。

4、2024 年 12 月 17 日，深圳证券交易所出具了《关于长江证券股份有限公司面向专业投资者非公开发行公司债券符合深交所挂牌条件的无异议函》（深证函〔2024〕863 号）。公司已分别于 2025 年 8 月 6 日和 2025 年 8 月 20 日完成“长江证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”和“长江证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）”的发行工作，发行规模均为 30 亿元，期限分别为 370 天和 395 天，票面利率分别为 1.69%和 1.85%。

## 十五、公司子公司重大事项

□ 适用 √ 不适用

# 第六节

# 股份变动及股东情况

# 第六节 股份变动及股东情况

## 一、股份变动情况

### 1、股份变动情况

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

**（1）股份变动的原因**

□ 适用 √ 不适用

**（2）股份变动的批准情况**

□ 适用 √ 不适用

**（3）股份变动的过户情况**

□ 适用 √ 不适用

**（4）股份回购的实施进展情况**

□ 适用 √ 不适用

**（5）采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况**

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

**（7）公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容**

□ 适用 √ 不适用

### 2、限售股份变动情况

□ 适用 √ 不适用

## 二、证券发行与上市情况

√ 适用 □ 不适用

| 股票及其衍生证券名称 | 发行日期 | 发行价格（或利率） | 发行数量 | 上市日期 | 获准上市交易数量 | 交易终止日期 | 披露索引 | 披露日期 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类 | | | | | | | | |
| 长江证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期） | 2025 年 1 月 10 日 | 2.25% | 15 亿元 | 2025 年 1 月 17 日 | 15 亿元 | 2030 年 1 月 10 日（发行人可行使或不行使赎回权） | 详见巨潮资讯网的《2025 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》。 | 2025 年 1 月 16 日 |
| 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） | 2025 年 4 月 7 日 | 1.97% | 20 亿元 | 2025 年 4 月 16 日 | 20 亿元 | 2027 年 4 月 7 日 | 详见巨潮资讯网的《2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）在深圳证券交易所上市的公告》。 | 2025 年 4 月 15 日 |
| 长江证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期） | 2025 年 6 月 13 日 | 1.77% | 5 亿元 | 2025 年 6 月 20 日 | 5 亿元 | 2028 年 6 月 13 日 | 详见巨潮资讯网的《2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）在深圳证券交易所上市的公告》。 | 2025 年 6 月 19 日 |

注：2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）的票面利率在债券存续的前 5 个计息年度内保持不变，自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率。

## 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

| 报告期末普通股股东总数 | 163,182 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） | 0 |
|---|---|---|---|

持股 5%以上的股东或前 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 | 质押或冻结情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 1 | 新理益集团有限公司 | 境内非国有法人 | 14.89% | 823,332,320 | 0 | 0 | 823,332,320 | 质押 | 0 |
| | | | | | | | | 标记 | 0 |
| | | | | | | | | 冻结 | 0 |
| 2 | 湖北能源集团股份有限公司 | 国有法人 | 9.58% | 529,609,894 | 0 | 0 | 529,609,894 | 质押 | 0 |
| | | | | | | | | 标记 | 0 |
| | | | | | | | | 冻结 | 0 |
| 3 | 三峡资本控股有限责任公司 | 国有法人 | 6.02% | 332,925,399 | 0 | 0 | 332,925,399 | 质押 | 0 |
| | | | | | | | | 标记 | 0 |
| | | | | | | | | 冻结 | 0 |
| 4 | 国华人寿保险股份有限公司－分红三号 | 其他 | 4.38% | 242,173,322 | 0 | 0 | 242,173,322 | 质押 | 0 |
| | | | | | | | | 标记 | 0 |
| | | | | | | | | 冻结 | 0 |
| 5 | 上海海欣集团股份有限公司 | 境内非国有法人 | 4.00% | 221,345,000 | -26,855,000 | 0 | 221,345,000 | 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 | 2.36% | 130,497,930 | +23,742,114 | 0 | 130,497,930 | 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；<br>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；<br>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》；<br>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 28.13%股份，湖北宏泰集团有限公司持有国华人寿保险股份有限公司 9.215%股份。 |
| 上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明 | 无 |
| 前 10 名股东中存在回购专户的特别说明 | 无 |

前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、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 | 国华人寿保险股份有限公司－分红三号 | 242,173,322 | 人民币普通股 | 242,173,322 |
| 5 | 上海海欣集团股份有限公司 | 221,345,000 | 人民币普通股 | 221,345,000 |
| 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 | 130,497,930 | 人民币普通股 | 130,497,930 |
| 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 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 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；<br>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；<br>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》；<br>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 28.13%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（如有） | 截至报告期末，新理益集团通过普通账户持有 647,332,320 股，通过信用账户持有 176,000,000 股，实际合计持有 823,332,320 股。宏泰集团通过普通账户持有 78,000,000 股，通过信用账户持有 100,000,000 股，实际合计持有 178,000,000 股。 |

注：2025 年 8 月，公司变更主要股东完成股份过户，长江产业集团直接持有公司 17.41%股份，长江产业集团及其一致行动人合计持有公司 28.22%股份；湖北能源、三峡资本不再持有公司股份。

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

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

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未进行约定购回交易。

## 四、董事、监事和高级管理人员持股变动

□ 适用 √ 不适用

## 五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司无控股股东，也不存在实际控制人。

## 六、优先股相关情况

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在优先股。

# 第七节

# 债券相关情况

# 第七节 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公司债券（第三期）（品种二） | 22 长江 04 | 148032 | 2022 年 8 月 17 日 | 2022 年 8 月 17 日 | 2027 年 8 月 17 日 | 100,000.00 | 3.03% | 按年付息、到期一次还本，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。 | 深圳证券交易所 |
| 长江证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期） | 23 长江 C1 | 148171 | 2023 年 1 月 16 日 | 2023 年 1 月 16 日 | 2028 年 1 月 16 日 | 50,000.00 | 4.70% | 按年付息、到期一次还本，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。 | 深圳证券交易所 |
| 长江证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二） | 23 长江 02 | 148184 | 2023 年 2 月 16 日 | 2023 年 2 月 16 日 | 2026 年 2 月 16 日 | 200,000.00 | 3.22% | 按年付息、到期一次还本，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。 | 深圳证券交易所 |
| 长江证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期） | 23 长江 Y1 | 148221 | 2023 年 3 月 24 日 | 2023 年 3 月 24 日 | 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 | 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 |

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 利息及其孳息）赎回本期债券。 | | | | |
| 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 |
| 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 | 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 | 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（第二期） | | | | | | | | 起支付。 | |
| 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 |
| 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 | 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 | 深圳证券交易所 |

| 债券名称 | 债券简称 | 债券代码 | 发行日 | 起息日 | 到期日 | 债券余额（万元） | 利率 | 还本付息方式 | 交易场所 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 种一） | | | | | | | | 起支付。 | |
| 长江证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期） | 25 长江 K1 | 524310 | 2025 年 6 月 13 日 | 2025 年 6 月 13 日 | 2028 年 6 月 13 日 | 50,000.00 | 1.77% | 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 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期） | 25 长江 03 | 524355 | 2025 年 7 月 9 日 | 2025 年 7 月 9 日 | 2028 年 7 月 9 日 | 150,000.00 | 1.70% | 按年付息、到期一次还本，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。 | 深圳证券交易所 |
| 长江证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期） | 25 长江 04 | 134418 | 2025 年 8 月 6 日 | 2025 年 8 月 6 日 | 2026 年 8 月 11 日 | 300,000.00 | 1.69% | 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 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期） | 25 长江 05 | 134443 | 2025 年 8 月 20 日 | 2025 年 8 月 20 日 | 2026 年 9 月 19 日 | 300,000.00 | 1.85% | 到期时一次性还本付息。 | 深圳证券交易所 |
| 投资者适当性安排（如有） | | | 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司债券认购和转让的专业投资者。 | | | | | | |
| 适用的交易机制 | | | 21 长江 03、22 长江 04、23 长江 C1、23 长江 02、23 长江 Y1、23 长江 03、23 长江 04、23 长江 05、23 长江 06、24 长江 01、24 长江 Y1、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 Y1、25 长江 01、25 长江 K1、25 长江 03 的交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。25 长江 04 和 25 长江 05 的交易方式包括点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。 | | | | | | |
| 是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施 | | | 不存在终止上市交易的风险 | | | | | | |

注：1、上表统计在半年度报告批准报出日存续的债券情况。公司已于 2025 年 7 月 11 日、2025 年 8 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（第二期）、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）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

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、募集资金使用情况

| 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 | 临时补流的情况 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 149607 | 21 长江 03 | 100,000 | 用于补充公司营运资金 | 100,000 | 用于补充公司营运资金 | 100,000 | 0 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 临时补流的情况 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 无 | 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 | 临时补流的情况 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 148996 | 24 长江 06 | 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 | 无 | 按照相关规定正常运作 | 无 | 是 |
| | | | | | 用于补充流动资金 | 25,000 | 0 | | | | |
| 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 | 无 | 按照相关规定正常运作 | 无 | 是 |
| | | | | | 用于补充流动资金 | 25,000 | 0 | | | | |
| 524103 | 25 长江 Y1 | 150,000 | 用于偿还公司债券 | 150,000 | 用于偿还公司债券 | 150,000 | 0 | 无 | 按照相关规定正常运作 | 无 | 是 |
| 524206 | 25 长江 01 | 200,000 | 用于偿还公司债券本金 | 200,000 | 用于偿还公司债券本金 | 200,000 | 0 | 无 | 按照相关规定正常运作 | 无 | 是 |
| 524310 | 25 长江 K1 | 50,000 | 不低于 4.20 亿元通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，不超过 0.50 亿元用于补充流动资金，不超过 0.30 亿元用于偿还到期公司债券 | 47,000 | 通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务 | 47,000 | 0 | 无 | 按照相关规定正常运作 | 无 | 是 |
| | | | | 3,000 | 用于偿还到期公司债券 | 3,000 | 0 | | | | |
| 524355 | 25 长江 03 | 150,000 | 用于偿还到期公司债券 | 150,000 | 用于偿还到期公司债券 | 150,000 | 0 | 无 | 按照相关规定正常运作 | 无 | 是 |
| 134418 | 25 长江 04 | 300,000 | 用于偿还到期公司债券 | 300,000 | 用于偿还到期公司债券 | 300,000 | 0 | 无 | 按照相关规定正常运作 | 无 | 是 |
| 134443 | 25 长江 05 | 300,000 | 用于偿还到期公司债券 | 185,000 | 用于偿还到期公司债券 | 185,000 | 115,000 | 是，用于国债逆 | 按照相关规定正常 | 无 | 是 |

| 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 | 临时补流的情况 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | 回购 | 运作 | | |

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。

### 4、报告期内信用评级结果调整情况

√ 适用 □ 不适用

根据联合资信出具的《长江证券股份有限公司 2025 年跟踪评级报告》(联合〔2025〕4232 号)，综合考虑公司的资本实力、经营业绩、业务发展、股权结构等因素，对公司债券评级予以调整，上调 23 长江 C1、23 长江 Y1、24 长江 Y1、25 长江 Y1 信用等级为 AAA。

公司目前整体经营情况正常，财务状况稳健。本次评级调整对公司未来经营及发展具有积极影响，不会对本公司的生产经营、财务状况和偿债能力产生重大不利影响。

### 5、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。

公司主营业务经营良好，稳定的现金流入对公司债券的本息偿付提供了有力的保障。

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

## 三、非金融企业债务融资工具

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

## 四、可转换公司债券

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 五、报告期内收益凭证开展情况

截至 2025 年 6 月末，公司收益凭证存续规模为 13.33 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、信用风险等均未发生明显变化。

## 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、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 | 2.60 | 2.67 | -2.62% |
| 资产负债率 | 64.73% | 66.02% | 减少 1.29 个百分点 |
| 速动比率 | 2.38 | 2.42 | -1.65% |
| 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 | 171,072.92 | 76,618.99 | 123.28% |
| EBITDA 全部债务比 | 4.38% | 3.15% | 增加 1.23 个百分点 |
| 利息保障倍数 | 4.34 | 1.83 | 137.16% |
| 现金利息保障倍数 | 16.41 | 5.81 | 182.44% |
| EBITDA 利息保障倍数 | 4.64 | 2.04 | 127.45% |
| 贷款偿还率 | 100.00% | 100.00% | - |
| 利息偿付率 | 100.00% | 100.00% | - |

# 第八节

# 财务报告

# 第八节 财务报告

## 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

□ 是 √ 否

公司半年度财务报告未经审计。

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

# 合并及母公司资产负债表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司　　2025年6月30日　　单位：人民币元

| 项目 | 附注 | | 期末余额 | | 年初余额 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 资产： | | | | | | |
| 货币资金 | 八、1 | | 56,847,758,680.40 | 50,173,956,792.59 | 52,599,140,486.75 | 46,529,135,715.80 |
| 其中：客户资金存款 | | | 51,193,577,802.54 | 47,498,214,710.67 | 45,778,089,181.57 | 42,567,102,913.90 |
| 结算备付金 | 八、2 | | 7,381,797,783.79 | 7,586,089,384.62 | 9,024,740,606.16 | 9,066,717,014.46 |
| 其中：客户备付金 | | | 6,604,054,006.64 | 6,262,111,345.33 | 8,107,310,356.04 | 7,838,851,557.63 |
| 拆出资金 | | | | | | |
| 融出资金 | 八、3 | | 33,558,714,887.83 | 33,553,132,651.65 | 33,965,149,503.47 | 33,955,755,431.56 |
| 衍生金融资产 | 八、4 | | 130,981,361.47 | 107,213,464.03 | 403,333,949.70 | 386,139,640.08 |
| 存出保证金 | 八、5 | | 3,190,595,715.49 | 584,557,292.49 | 3,423,415,249.40 | 998,444,623.39 |
| 应收款项 | 八、6 | | 1,017,273,492.71 | 921,240,525.09 | 1,066,747,160.22 | 843,735,880.61 |
| 合同资产 | | | | | | |
| 买入返售金融资产 | 八、7 | | 1,278,830,941.19 | 1,197,332,204.85 | 1,210,322,280.04 | 1,090,056,089.23 |
| 持有待售资产 | | | | | | |
| 金融投资： | | | | | | |
| 交易性金融资产 | 八、8 | | 33,587,186,535.44 | 25,866,641,293.02 | 23,254,140,430.26 | 16,225,115,488.86 |
| 债权投资 | 八、9 | | | | | |
| 其他债权投资 | 八、10 | | 32,788,765,055.11 | 32,448,526,355.69 | 42,308,235,395.86 | 42,124,452,713.45 |
| 其他权益工具投资 | 八、11 | | 64,998,366.08 | 46,600,000.00 | 63,154,237.38 | 44,910,000.00 |
| 长期股权投资 | 八、12 | 十八、1 | 1,931,027,869.91 | 8,133,969,971.16 | 2,003,536,968.74 | 8,008,605,074.33 |
| 投资性房地产 | | | 86,375.35 | 86,375.35 | 92,521.93 | 92,521.93 |
| 固定资产 | 八、13 | | 1,052,977,815.69 | 1,038,384,446.69 | 1,112,901,289.18 | 1,093,758,148.05 |
| 在建工程 | 八、14 | | 8,039,062.73 | 8,039,062.73 | 6,662,509.25 | 6,662,509.25 |
| 使用权资产 | 八、15 | | 318,937,073.42 | 295,688,470.39 | 327,796,439.99 | 293,414,772.61 |
| 无形资产 | 八、16 | | 70,170,920.23 | 58,546,632.09 | 87,232,412.64 | 72,322,890.80 |
| 其中：数据资源 | | | 722,930.88 | 722,930.88 | 872,502.77 | 872,502.77 |
| 商誉 | 八、17 | | 32,882,308.60 | | 32,882,308.60 | |
| 递延所得税资产 | 八、18 | | 1,385,772,287.67 | 1,273,742,439.83 | 768,518,016.29 | 649,183,934.57 |
| 其他资产 | 八、19 | | 441,122,715.88 | 381,844,537.71 | 113,513,101.28 | 102,771,259.36 |
| 资产总计 | | | 175,087,919,248.99 | 163,675,591,899.98 | 171,771,514,867.14 | 161,491,273,708.34 |
| 负债： | | | | | | |
| 短期借款 | | | | | | |
| 应付短期融资款 | 八、23 | | 994,342,857.85 | 991,161,783.22 | 4,846,526,781.12 | 4,843,376,604.21 |
| 拆入资金 | 八、24 | | 6,221,385,286.08 | 6,221,385,286.08 | 7,126,703,929.18 | 7,126,703,929.18 |
| 交易性金融负债 | 八、25 | | 286,478,990.71 | | 237,560,977.09 | |
| 衍生金融负债 | 八、4 | | 76,480,416.26 | 51,582,275.52 | 181,886,871.64 | 158,847,925.40 |
| 卖出回购金融资产款 | 八、26 | | 29,347,573,847.46 | 29,165,361,307.87 | 22,306,217,267.57 | 22,228,343,181.35 |
| 代理买卖证券款 | 八、27 | | 60,199,291,159.29 | 53,912,904,671.06 | 56,086,799,968.23 | 50,521,783,761.70 |
| 代理承销证券款 | 八、28 | | | | 5,610,000.00 | |
| 应付职工薪酬 | 八、29 | 十八、2 | 2,807,753,600.49 | 2,527,720,179.67 | 2,979,762,296.55 | 2,557,325,757.32 |
| 应交税费 | 八、30 | | 524,352,751.91 | 456,842,604.30 | 448,261,951.48 | 429,992,270.75 |
| 应付款项 | 八、31 | | 1,813,334,073.48 | 1,672,908,317.76 | 3,223,530,529.99 | 3,047,133,260.65 |
| 合同负债 | 八、32 | | 58,019,468.29 | 33,540,810.64 | 32,765,611.37 | 23,067,461.39 |
| 持有待售负债 | | | | | | |
| 预计负债 | 八、33 | | 22,295,657.08 | 22,295,657.08 | 21,198,259.15 | 21,198,259.15 |
| 长期借款 | | | | | | |
| 应付债券 | 八、34 | | 30,825,037,304.92 | 30,824,713,332.09 | 33,540,023,350.76 | 33,539,686,352.11 |
| 其中：优先股 | | | | | | |
| 永续债 | | | | | | |
| 租赁负债 | 八、35 | | 332,835,549.39 | 310,247,350.03 | 337,574,505.62 | 301,589,260.71 |
| 递延所得税负债 | 八、18 | | 341,489,724.96 | | 313,013,075.31 | |
| 其他负债 | 八、36 | | 713,127,548.54 | 85,705,051.39 | 775,886,161.21 | 157,337,245.26 |
| 负债合计 | | | 134,563,798,236.71 | 126,276,368,626.71 | 132,463,321,536.27 | 124,956,385,269.18 |
| 股东权益： | | | | | | |
| 股本 | 八、37 | | 5,530,072,948.00 | 5,530,072,948.00 | 5,530,072,948.00 | 5,530,072,948.00 |
| 其他权益工具 | 八、38 | | 6,000,000,000.00 | 6,000,000,000.00 | 4,500,000,000.00 | 4,500,000,000.00 |
| 其中：优先股 | | | | | | |
| 永续债 | | | 6,000,000,000.00 | 6,000,000,000.00 | 4,500,000,000.00 | 4,500,000,000.00 |
| 资本公积 | 八、39 | | 11,288,357,670.64 | 11,344,710,915.75 | 11,289,159,557.43 | 11,345,512,802.54 |
| 减：库存股 | | | | | | |
| 其他综合收益 | 八、40 | | 1,385,762,178.42 | 1,392,328,383.23 | 2,473,837,509.42 | 2,474,445,725.30 |
| 盈余公积 | 八、41 | | 2,561,186,364.39 | 2,561,186,364.39 | 2,561,186,364.39 | 2,561,186,364.39 |
| 一般风险准备 | 八、42 | | 5,900,027,615.64 | 5,080,517,495.22 | 5,893,836,172.32 | 5,080,511,542.54 |
| 未分配利润 | 八、43 | | 7,749,549,419.24 | 5,490,407,166.68 | 6,951,869,101.63 | 5,043,159,056.39 |
| 归属于母公司股东权益合计 | | | 40,414,956,196.33 | | 39,199,961,653.19 | |
| 少数股东权益 | | | 109,164,815.95 | | 108,231,677.68 | |
| 股东权益合计 | | | 40,524,121,012.28 | 37,399,223,273.27 | 39,308,193,330.87 | 36,534,888,439.16 |
| 负债和股东权益总计 | | | 175,087,919,248.99 | 163,675,591,899.98 | 171,771,514,867.14 | 161,491,273,708.34 |

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

# 合并及母公司利润表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司　　2025年1-6月　　单位：人民币元

| 项目 | 附注 | | 本期金额 | | 上期金额 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 一、营业总收入 | | | 4,704,753,671.98 | 3,891,328,774.24 | 2,855,003,783.80 | 2,480,994,198.30 |
| 利息净收入 | 八、44 | 十八、3 | 1,081,503,367.23 | 1,032,296,490.95 | 905,404,352.14 | 852,214,896.13 |
| 利息收入 | | | 1,755,157,394.51 | 1,695,043,053.38 | 1,887,443,325.57 | 1,824,033,156.31 |
| 利息支出 | | | 673,654,027.28 | 662,746,562.43 | 982,038,973.43 | 971,818,260.18 |
| 手续费及佣金净收入 | 八、45 | 十八、4 | 2,014,415,504.80 | 1,768,571,730.20 | 1,607,416,217.19 | 1,346,937,091.64 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | | | 1,603,586,565.39 | 1,549,172,983.69 | 1,240,744,514.82 | 1,192,012,231.46 |
| 投资银行业务手续费净收入 | | | 174,397,899.51 | 94,975,440.50 | 119,711,161.93 | 59,654,171.44 |
| 资产管理业务手续费净收入 | | | 114,325,044.21 | | 151,294,469.16 | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 八、46 | 十八、5 | 1,373,517,456.71 | 997,076,388.92 | -477,116,183.78 | -354,104,856.44 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | 36,136,614.38 | 25,364,896.83 | -20,886,429.36 | 24,563,862.74 |
| 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 | | 38,139,667.59 | 19,698,284.33 | 28,039,616.35 | 26,153,311.91 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 八、48 | 十八、6 | 141,385,459.47 | 50,662,865.06 | 648,690,571.90 | 599,619,085.59 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | 2,807,881.57 | -209,406.75 | -1,684,028.88 | 196,911.47 |
| 其他业务收入 | 八、49 | | 51,138,828.49 | 21,419,362.71 | 143,838,532.17 | 9,229,681.07 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | | 1,845,506.12 | 1,813,058.82 | 414,706.71 | 748,076.93 |
| 二、营业总支出 | | | 2,566,881,516.81 | 2,240,451,005.47 | 2,079,547,792.88 | 1,613,542,262.81 |
| 税金及附加 | 八、50 | | 39,011,269.88 | 36,713,203.44 | 21,540,949.03 | 19,171,151.53 |
| 业务及管理费 | 八、51 | 十八、7 | 2,494,650,438.75 | 2,191,083,830.20 | 1,932,557,409.95 | 1,596,412,326.82 |
| 信用减值损失 | 八、52 | | 5,873,435.18 | 6,823,479.32 | -4,567,985.50 | -4,485,948.97 |
| 其他资产减值损失 | 八、53 | | 171,084.66 | | 326,409.12 | |
| 其他业务成本 | 八、49 | | 27,175,288.34 | 5,830,492.51 | 129,691,010.28 | 2,444,733.43 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | | 2,137,872,155.17 | 1,650,877,768.77 | 775,455,990.92 | 867,451,935.49 |
| 加：营业外收入 | 八、54 | | 322,845.99 | 290,309.50 | 518,729.43 | 174,953.52 |
| 减：营业外支出 | 八、55 | | 6,528,710.55 | 6,400,981.76 | 1,489,305.92 | 1,214,908.47 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | | 2,131,666,290.61 | 1,644,767,096.51 | 774,485,414.43 | 866,411,980.54 |
| 减：所得税费用 | 八、56 | | 391,620,106.99 | 264,449,351.89 | -5,720,507.65 | -16,374,320.97 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | | 1,740,046,183.62 | 1,380,317,744.62 | 780,205,922.08 | 882,786,301.51 |
| （一）按经营持续性分类 | | | | | | |
| 1.持续经营净利润 | | | 1,740,046,183.62 | 1,380,317,744.62 | 780,205,922.08 | 882,786,301.51 |
| 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 | | | 1,736,935,442.58 | | 786,782,176.62 | |
| 2.少数股东损益 | | | 3,110,741.04 | | -6,576,254.54 | |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 八、57 | | -1,088,360,933.77 | -1,082,117,342.07 | 643,043,369.40 | 639,358,949.35 |
| 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额 | | | -1,088,075,331.00 | | 642,870,938.54 | |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | | 1,419,862.97 | 1,267,500.00 | | |
| 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 | | | 1,419,862.97 | 1,267,500.00 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | | -1,089,495,193.97 | -1,083,384,842.07 | 642,870,938.54 | 639,358,949.35 |
| 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 | | | -1,082,451,724.00 | -1,082,186,227.85 | 643,354,146.60 | 642,713,997.23 |
| 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 | | | -1,069,618.28 | -1,198,614.22 | -3,353,338.28 | -3,355,047.88 |
| 5.外币财务报表折算差额 | | | -5,973,851.69 | | 2,870,130.22 | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | -285,602.77 | | 172,430.86 | |
| 七、综合收益总额 | | | 651,685,249.85 | 298,200,402.55 | 1,423,249,291.48 | 1,522,145,250.86 |
| 其中：归属于母公司股东的综合收益总额 | | | 648,860,111.58 | | 1,429,653,115.16 | |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | 2,825,138.27 | | -6,403,823.68 | |
| 八、每股收益 | 八、58 | | | | | |
| （一）基本每股收益 | | | 0.30 | | 0.13 | |
| （二）稀释每股收益 | | | 0.30 | | 0.13 | |

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

# 合并及母公司现金流量表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司　　2025年1-6月　　单位：人民币元

| 项目 | 附注 | | 本期金额 | | 上期金额 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 一、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 | | | | | 18,156,652,858.48 | 17,851,622,155.53 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | 3,969,049,758.50 | 3,619,102,737.65 | 3,285,010,659.98 | 2,943,276,638.92 |
| 拆入资金净增加额 | | | | | 1,850,000,000.00 | 1,850,000,000.00 |
| 回购业务资金净增加额 | | | 6,973,750,099.10 | 6,828,186,313.86 | | |
| 融出资金净减少额 | | | 443,238,955.03 | 438,907,519.02 | 3,522,201,905.60 | 3,521,097,847.87 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | | 4,117,981,904.88 | 3,391,994,885.77 | 862,238,934.87 | 823,208,156.58 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 八、59 | | 419,048,886.78 | 461,718,383.51 | 684,510,635.52 | 560,937,731.45 |
| 经营活动现金流入小计 | | | 15,923,069,604.29 | 14,739,909,839.81 | 28,360,614,994.45 | 27,550,142,530.35 |
| 为交易目的而持有的金融工具净增加额 | | | 1,931,073,186.19 | 1,432,410,217.24 | | |
| 拆入资金净减少额 | | | 905,000,000.00 | 905,000,000.00 | | |
| 回购业务资金净减少额 | | | | | 15,456,579,374.15 | 15,410,641,952.90 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | 581,373,705.05 | 564,460,908.96 | 643,828,122.41 | 629,286,548.09 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | | | 2,023,684,621.15 | 1,686,089,997.20 | 1,960,011,728.74 | 1,530,213,713.80 |
| 支付的各项税费 | | | 913,349,894.77 | 791,327,572.57 | 281,467,077.68 | 210,071,844.39 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 八、59 | | 620,612,551.49 | 413,076,132.98 | 547,141,693.93 | 317,169,853.61 |
| 经营活动现金流出小计 | | | 6,975,093,958.65 | 5,792,364,828.95 | 18,889,027,996.91 | 18,097,383,912.79 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | | 8,947,975,645.64 | 8,947,545,010.86 | 9,471,586,997.54 | 9,452,758,617.56 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | 572,464,680.98 | | 124,088,825.43 | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | 33,899,898.74 | 34,915,289.24 | 43,502,738.72 | 118,979,946.13 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | 689,456.65 | 556,361.11 | 113,819.84 | 86,555.98 |
| 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 | | | 607,054,036.37 | 35,471,650.35 | 167,705,383.99 | 119,066,502.11 |
| 投资支付的现金 | | | 607,139,494.94 | 100,000,000.00 | 70,314,000.00 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | | 46,222,817.94 | 41,621,852.98 | 128,293,942.39 | 120,391,316.31 |
| 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 | | | | 295,000,000.00 | | |
| 投资活动现金流出小计 | | | 653,362,312.88 | 436,621,852.98 | 198,607,942.39 | 120,391,316.31 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | | -46,308,276.51 | -401,150,202.63 | -30,902,558.40 | -1,324,814.20 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | 1,499,250,000.00 | 1,499,250,000.00 | 1,999,000,000.00 | 1,999,000,000.00 |
| 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 | | | 1,499,250,000.00 | 1,499,250,000.00 | 1,999,000,000.00 | 1,999,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | | | | | | |
| 发行债券收到的现金 | | | 4,849,910,956.84 | 4,849,750,000.00 | 4,824,136,724.63 | 4,824,086,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | | 6,349,160,956.84 | 6,349,000,000.00 | 6,823,136,724.63 | 6,823,086,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | | 11,176,161,958.65 | 11,176,161,958.65 | 15,107,911,600.00 | 15,107,911,600.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | 1,423,386,713.70 | 1,421,462,625.81 | 1,622,476,177.89 | 1,619,827,377.89 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | 1,892,000.00 | | 2,648,800.00 | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 八、59 | | 85,402,972.71 | 69,390,576.99 | 90,755,850.77 | 74,394,721.42 |
| 筹资活动现金流出小计 | | | 12,684,951,645.06 | 12,667,015,161.45 | 16,821,143,628.66 | 16,802,133,699.31 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | | -6,335,790,688.22 | -6,318,015,161.45 | -9,998,006,904.03 | -9,979,047,699.31 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | -4,065,920.52 | -209,406.75 | 900,897.91 | 196,911.47 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | | 2,561,810,760.39 | 2,228,170,240.03 | -556,421,566.98 | -527,416,984.48 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 八、60 | | 61,567,075,570.17 | 55,504,443,458.02 | 48,296,158,955.69 | 42,548,637,475.13 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 八、60 | | 64,128,886,330.56 | 57,732,613,698.05 | 47,739,737,388.71 | 42,021,220,490.65 |

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

# 合并股东权益变动表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司　　2025年1-6月　　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 | 5,530,072,948.00 | | 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 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 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 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | 1,500,000,000.00 | | -801,886.79 | | -1,088,075,331.00 | | 6,191,443.32 | 797,680,317.61 | 933,138.27 | 1,215,927,681.41 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | -1,088,075,331.00 | | | 1,736,935,442.58 | 2,825,138.27 | 651,685,249.85 |
| （二）股东投入和减少资本 | | | 1,500,000,000.00 | | -801,886.79 | | | | | | | 1,499,198,113.21 |
| 1.可转换公司债券转增股本及资本公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2.发行永续债 | | | 1,500,000,000.00 | | -801,886.79 | | | | | | | 1,499,198,113.21 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 6,191,443.32 | -939,255,124.97 | -1,892,000.00 | -934,955,681.65 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | 6,191,443.32 | -6,191,443.32 | | |
| 3.对股东的分配 | | | | | | | | | | -829,510,942.20 | -1,892,000.00 | -831,402,942.20 |
| 4.对其他权益工具持有者的分配 | | | | | | | | | | -103,552,739.45 | | -103,552,739.45 |
| （四）股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4.一般风险准备弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 5.其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6.其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 5,530,072,948.00 | | 6,000,000,000.00 | | 11,288,357,670.64 | | 1,385,762,178.42 | 2,561,186,364.39 | 5,900,027,615.64 | 7,749,549,419.24 | 109,164,815.95 | 40,524,121,012.28 |

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

# 合并股东权益变动表（续）（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司　　2025年1-6月　　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 | 5,529,961,478.00 | | 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、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 111,470.00 | | 2,000,000,000.00 | -929,160,700.99 | 928,768,239.20 | | 642,870,938.54 | | 5,443,952.77 | 43,500,018.03 | -9,052,623.68 | 2,682,481,293.87 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 642,870,938.54 | | | 786,782,176.62 | -6,403,823.68 | 1,423,249,291.48 |
| （二）股东投入和减少资本 | 111,470.00 | | 2,000,000,000.00 | -929,160,700.99 | 928,768,239.20 | | | | | | | 1,999,719,008.21 |
| 1.可转换公司债券转增股本及资本公积 | 111,470.00 | | | -929,160,700.99 | 929,834,276.93 | | | | | | | 785,045.94 |
| 2.发行永续债 | | | 2,000,000,000.00 | | -1,066,037.73 | | | | | | | 1,998,933,962.27 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 5,443,952.77 | -743,282,158.59 | -2,648,800.00 | -740,487,005.82 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | 5,443,952.77 | -5,443,952.77 | | |
| 3.对股东的分配 | | | | | | | | | | -663,608,753.76 | -2,648,800.00 | -666,257,553.76 |
| 4.对其他权益工具持有者的分配 | | | | | | | | | | -74,229,452.06 | | -74,229,452.06 |
| （四）股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4.一般风险准备弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 5.其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6.其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 5,530,072,948.00 | | 4,500,000,000.00 | | 11,289,159,557.43 | | 1,586,528,425.78 | 2,414,554,923.33 | 5,579,196,823.62 | 6,454,101,900.26 | 99,694,158.06 | 37,453,308,736.48 |

法定代表人：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

# 母公司股东权益变动表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司　　2025年1-6月　　单位：人民币元

| 项目 | 本期金额 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 5,530,072,948.00 | | 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 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 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 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | 1,500,000,000.00 | | -801,886.79 | | -1,082,117,342.07 | | 5,952.68 | 447,248,110.29 | 864,334,834.11 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | -1,082,117,342.07 | | | 1,380,317,744.62 | 298,200,402.55 |
| （二）股东投入和减少资本 | | | 1,500,000,000.00 | | -801,886.79 | | | | | | 1,499,198,113.21 |
| 1.可转换公司债券转增股本及资本公积 | | | | | | | | | | | |
| 2.发行永续债 | | | 1,500,000,000.00 | | -801,886.79 | | | | | | 1,499,198,113.21 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 5,952.68 | -933,069,634.33 | -933,063,681.65 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | 5,952.68 | -5,952.68 | |
| 3.对股东的分配 | | | | | | | | | | -829,510,942.20 | -829,510,942.20 |
| 4.对其他权益工具持有者的分配 | | | | | | | | | | -103,552,739.45 | -103,552,739.45 |
| （四）股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4.一般风险准备弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 5.其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 6.其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 5,530,072,948.00 | | 6,000,000,000.00 | | 11,344,710,915.75 | | 1,392,328,383.23 | 2,561,186,364.39 | 5,080,517,495.22 | 5,490,407,166.68 | 37,399,223,273.27 |

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

# 母公司股东权益变动表（续）（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司　　2025年1-6月　　单位：人民币元

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

法定代表人：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

（2025年6月30日）

## 一、公司基本情况

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

1991年3月18日，公司前身湖北证券公司经湖北省人民政府和中国人民银行湖北省分行批准成立。成立时公司实收资本金1,700万元人民币，后增资扩股至10.29亿元。

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

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

2007年12月27日，根据中国证监会《关于核准石家庄炼油化工股份有限公司定向回购、重大资产出售暨以新增股份吸收合并长江证券有限责任公司的通知》（证监公司字〔2007〕196号），公司完成重组后正式在深交所复牌，股票简称“长江证券”，代码“000783”。公司注册资本后增加至5,529,467,678.00元。

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

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

公司注册地及总部地址为湖北省武汉市江汉区淮海路88号。

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

本财务报告于2025年8月29日经公司第十届董事会第二十次会议批准报出。

## 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 2025 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的情况和事项。故本财务报表以持续经营为基础列报。

## 三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日的财务状况及 2025 年 1—6 月的经营成果和现金流量等有关信息。

## 四、重要会计政策及会计估计

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

### 1、会计期间

本公司的会计年度为公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 2、营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

### 3、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。除有特殊说明外，金额均以人民币元为单位表示。

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

**4、重要性标准确定方法和选择依据**

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

**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或即期汇率的近似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，本公司始终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发生显著变化，按照单项计提损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。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。

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。

除上述金融工具外，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。

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但不限于下列可观察信息：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 |

| 固定资产类别 | 折旧年限（年） | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%） |
| --- | --- | --- | --- |
| 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%。

本公司将无法预见为公司带来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，此类无形资产不予摊销。

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。

买入返售金融资产减值详见本附注四、10“金融工具”（9）。

（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

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，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等。

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、清偿负债同时进行时，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和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

①经营租赁

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

计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

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

**31、利润分配**

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

**32、资产管理业务**

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

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

**33、融资融券业务**

融资融券业务，是指本公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本公司对融资融券业务融出的资金确认为应收债权，作为“融出资金”列示并确认相应利息收入；融出的自营证券，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，如选择计量预期信用损失的适当模型和假设，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。

### 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 2025 年 6 月 30 日，年初指 2024 年 12 月 31 日，本期指 2025 年 1-6 月，上期指 2024 年 1-6 月）

**1、货币资金**

（1）按类别列示

| 项目 | 期末账面价值 | 年初账面价值 |
|---|---|---|
| 现金 | 2,371.07 | 4,630.20 |
| 银行存款 | 56,721,444,748.98 | 52,455,895,179.24 |
| 其中：自有资金 | 5,539,294,763.88 | 6,684,316,617.28 |
| 客户资金 | 51,182,149,985.10 | 45,771,578,561.96 |
| 其他货币资金 | 126,311,560.35 | 143,240,677.31 |
| 其中：自有资金 | 114,883,742.91 | 136,730,057.70 |
| 客户资金 | 11,427,817.44 | 6,510,619.61 |
| 合计 | 56,847,758,680.40 | 52,599,140,486.75 |

（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 | | | |

| 项目 | 期末账面价值 | | |
|---|---|---|---|
| | 原币金额 | 折算汇率 | 折人民币金额 |
| 其中：港币 | 2,600.00 | 0.91195 | 2,371.07 |
| 现金合计 | | | 2,371.07 |
| 银行存款 | | | |
| 其中：自有资金 | | | |
| 其中：人民币 | | | 5,394,242,594.40 |
| 美元 | 4,253,952.38 | 7.15860 | 30,452,343.51 |
| 港币 | 125,664,593.42 | 0.91195 | 114,599,825.97 |
| 小计 | | | 5,539,294,763.88 |
| 客户资金 | | | |
| 其中：人民币 | | | 50,753,906,773.44 |
| 美元 | 10,134,983.63 | 7.15860 | 72,552,293.81 |
| 港币 | 390,033,354.73 | 0.91195 | 355,690,917.85 |
| 小计 | | | 51,182,149,985.10 |
| 银行存款合计 | | | 56,721,444,748.98 |
| 其他货币资金 | | | |
| 其中：自有资金 | | | |
| 其中：人民币 | | | 114,883,742.91 |
| 小计 | | | 114,883,742.91 |
| 客户资金 | | | |
| 其中：美元 | 1,596,376.03 | 7.15860 | 11,427,817.44 |
| 小计 | | | 11,427,817.44 |
| 其他货币资金合计 | | | 126,311,560.35 |
| 货币资金合计 | | | 56,847,758,680.40 |

| 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 | 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 | | | |
| 其中：人民币 | | | 136,730,057.70 |
| 小计 | | | 136,730,057.70 |
| 客户资金 | | | |

| 项目 | 期末账面价值 | | |
|---|---|---|---|
| | 原币金额 | 折算汇率 | 折人民币金额 |
| 其中：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 |

（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 | | | 622,035,423.02 |
| 自有信用资金合计 | | | 622,035,423.02 |
| 客户信用资金 | | | |
| 其中：人民币 | | | 5,150,048,651.60 |
| 美元 | 145,947.33 | 7.15860 | 1,044,778.56 |
| 港币 | 91,023,784.22 | 0.91195 | 83,009,140.02 |
| 客户信用资金合计 | | | 5,234,102,570.18 |
| 融资融券业务资金合计 | | | 5,856,137,993.20 |

| 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 | | | 283,356,880.39 |
| 自有信用资金合计 | | | 283,356,880.39 |

| 项目 | 年初账面价值 | | |
|---|---|---|---|
| | 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 |

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 331,396,975.07 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2024年12月31日和2025年6月30日，公司货币资金减值准备分别为人民币4,873.98元和1,420,310.16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 | 6,604,054,006.64 | 8,107,310,356.04 |
| 公司备付金 | 777,743,777.15 | 917,430,250.12 |
| 合计 | 7,381,797,783.79 | 9,024,740,606.16 |

（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 | | | 5,906,115,936.85 |
| 美元 | 17,366,484.68 | 7.15860 | 124,319,717.23 |
| 港币 | 52,860,865.16 | 0.91195 | 48,206,465.98 |

| 项目 | 期末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 原币金额 | 折算汇率 | 折人民币金额 |
| 小计 | | | 6,078,642,120.06 |
| 客户信用备付金 | | | |
| 其中：人民币 | | | 525,411,886.58 |
| 小计 | | | 525,411,886.58 |
| 客户备付金合计 | | | 6,604,054,006.64 |
| 公司自有备付金 | | | |
| 其中：人民币 | | | 761,399,775.62 |
| 美元 | 1,267,346.76 | 7.15860 | 9,072,428.52 |
| 港币 | 7,973,653.17 | 0.91195 | 7,271,573.01 |
| 小计 | | | 777,743,777.15 |
| 公司备付金合计 | | | 777,743,777.15 |
| 合计 | | | 7,381,797,783.79 |

| 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 | | | 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 |

| 项目 | 年初余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 原币金额 | 折算汇率 | 折人民币金额 |
| 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 |
| 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 |

**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 | 30,457,156,914.02 | 31,616,008,119.35 |
| 机构 | 3,162,880,778.36 | 2,406,839,368.61 |
| 小计 | 33,620,037,692.38 | 34,022,847,487.96 |
| 减：减值准备 | 66,905,040.73 | 67,092,056.40 |
| 账面价值小计 | 33,553,132,651.65 | 33,955,755,431.56 |
| 境外： | | |
| 其中：个人 | 20,259,696.28 | 24,923,509.77 |
| 机构 | 76,936,100.26 | 78,124,794.44 |
| 小计 | 97,195,796.54 | 103,048,304.21 |
| 减：减值准备 | 91,613,560.36 | 93,654,232.30 |

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
| --- | --- | --- |
| 账面价值小计 | 5,582,236.18 | 9,394,071.91 |
| 账面价值合计 | 33,558,714,887.83 | 33,965,149,503.47 |

（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 | 5,801,925,415.30 | 6,174,118,038.86 |
| 股票 | 96,152,665,793.24 | 91,936,475,964.25 |
| 债券 | 109,256,207.48 | 124,521,279.21 |
| 基金 | 2,536,644,272.97 | 2,666,023,454.26 |
| 合计 | 104,600,491,688.99 | 100,901,138,736.58 |

（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 | 16,806,257.89 | 403,932.45 | 143,536,098.36 | 160,746,288.70 |
| 年初余额在本期： | | | | |
| ——转入第二阶段 | -126,137.04 | 126,137.04 | | |
| ——转入第三阶段 | | | | |
| ——转回第二阶段 | | | | |
| ——转回第一阶段 | 290,166.93 | -290,166.93 | | |
| 本期计提/转回 | -266,216.96 | 97,951.56 | -641,173.71 | -809,439.11 |
| 本期转销/核销 | | | | |
| 本期其他变动 | -0.02 | | -1,418,248.48 | -1,418,248.50 |
| 期末余额 | 16,704,070.80 | 337,854.12 | 141,476,676.17 | 158,518,601.09 |

**4、衍生金融工具**

| 类别 | 期末金额 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | | | | 2,235,791,350.93 | 64,389,823.45 | 30,151,794.18 |
| 抵销：股指期货暂收暂付款 | | | | | -64,389,823.45 | -30,151,794.18 |
| 场内股票期权 | | | | 1,469,850,412.55 | 7,248,867.61 | 6,826,761.25 |
| 场内股指期权 | | | | 954,587,500.00 | 6,905,700.00 | 3,777,380.00 |
| 场外股指期权 | | | | 1,658,814,515.85 | 63,661,193.79 | 4,347,702.48 |
| 权益类收益互换 | | | | 1,131,545,003.01 | 34,523,732.08 | 24,924,700.55 |
| 2.其他衍生工具 | | | | | | |
| 国债期货 | | | | 197,143,118.69 | 164,200.00 | 126,598.69 |
| 抵销：国债期货暂收暂付款 | | | | | -164,200.00 | -126,598.69 |
| 商品期货 | | | | 4,349,044,092.11 | 27,961,496.40 | 25,825,463.45 |
| 抵销：商品期货暂收暂付款 | | | | | -27,961,496.40 | -25,825,463.45 |
| 商品期权 | | | | 3,374,533,412.04 | 11,502,164.85 | 16,465,027.08 |
| 其他 | | | | 2,027,125,401.36 | 7,139,703.14 | 20,138,844.90 |
| 合计 | | | | | 130,981,361.47 | 76,480,416.26 |

| 类别 | 年初金额 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | | | | | | |

| 类别 | 年初金额 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 |
| 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 |
| 场内股指期权 | | | | 921,890,000.00 | 5,167,980.00 | 6,287,500.00 |
| 场外股指期权 | | | | 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 |

注：在当日无负债结算制度下，公司报告期末的结算备付金已包括期货合约产生的持仓损益金额，因此报表项目衍生金融资产和衍生金融负债项下的期货投资以与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）抵销后的净额列示，为人民币0.00元。

**5、存出保证金**

（1）按类别列示

| 类别 | 期末账面价值 | 年初账面价值 |
|---|---|---|
| 交易保证金 | 3,107,092,926.08 | 3,349,882,980.76 |

| 类别 | 期末账面价值 | 年初账面价值 |
| --- | --- | --- |
| 信用保证金 | 45,046,905.05 | 40,950,425.49 |
| 结算担保金 | 38,446,807.44 | 32,572,825.44 |
| 转融通业务担保金 | 9,076.92 | 9,017.71 |
| 合计 | 3,190,595,715.49 | 3,423,415,249.40 |

（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 | | | 3,102,677,555.66 |
| 美元 | 270,000.00 | 7.15860 | 1,932,822.00 |
| 港币 | 2,722,241.81 | 0.91195 | 2,482,548.42 |
| 小计 | | | 3,107,092,926.08 |
| 信用保证金 | | | |
| 其中：人民币 | | | 45,046,905.05 |
| 小计 | | | 45,046,905.05 |
| 结算担保金 | | | |
| 其中：人民币 | | | 38,446,807.44 |
| 小计 | | | 38,446,807.44 |
| 转融通业务担保金 | | | |
| 其中：人民币 | | | 9,076.92 |
| 小计 | | | 9,076.92 |
| 合计 | | | 3,190,595,715.49 |

| 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 | | | 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 |
| 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 |

**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 | 629,083,985.35 | 57.86% | 597,384,130.01 | 52.51% |
| 应收手续费及佣金 | 257,233,438.48 | 23.66% | 278,282,219.66 | 24.46% |
| 应收证券清算款 | 21,883,061.57 | 2.01% | 81,793,832.48 | 7.19% |

| 类别 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占总额比例 | 金额 | 占总额比例 |
| 应收资产管理费 | 20,371,064.24 | 1.87% | 27,426,039.10 | 2.41% |
| 其他应收款项 | 158,711,471.03 | 14.60% | 152,734,450.14 | 13.43% |
| 合计 | 1,087,283,020.67 | 100.00% | 1,137,620,671.39 | 100.00% |
| 减：坏账准备 | 70,009,527.96 | 6.44% | 70,873,511.17 | 6.23% |
| 应收款项账面价值 | 1,017,273,492.71 | 93.56% | 1,066,747,160.22 | 93.77% |

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） | 945,471,447.24 | 86.96% | 4,164,265.72 | 0.44% |
| 1-2年（含2年） | 77,786,533.74 | 7.15% | 17,566,223.05 | 22.58% |
| 2-3年（含3年） | 9,124,618.79 | 0.84% | 4,246,290.11 | 46.54% |
| 3年以上 | 54,900,420.90 | 5.05% | 44,032,749.08 | 80.20% |
| 合计 | 1,087,283,020.67 | 100.00% | 70,009,527.96 | 6.44% |

| 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） | 821,236,663.15 | 72.19% | 3,212,306.07 | 0.39% |
| 1-2年（含2年） | 214,911,790.13 | 18.89% | 14,264,378.22 | 6.64% |
| 2-3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% |

| 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 |
| 合计 | 1,137,620,671.39 | 100.00% | 70,873,511.17 | 6.23% |

（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 | 640,874,436.90 | 58.94% | 25,702,794.78 | 4.01% |
| 组合计提坏账准备 | 446,408,583.77 | 41.06% | 44,306,733.18 | 9.93% |
| 合计 | 1,087,283,020.67 | 100.00% | 70,009,527.96 | 6.44% |

| 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 | 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% |

（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 |
|---|---|---|---|---|
| 中信中证资本管理有限公司 | 308,534,246.58 | 28.38% | 1 年以内 | 应收衍生品业务交易款 |
| 国投国证投资（上海）有限公司 | 100,000,000.00 | 9.20% | 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 |
|---|---|---|---|---|
| 申银万国智富投资有限公司 | 50,000,000.00 | 4.60% | 1年以内 | 应收衍生品业务交易款 |
| 浙商证券股份有限公司 | 33,805,037.72 | 3.11% | 2年以内 | 应收衍生品业务交易款 |
| 招商证券股份有限公司 | 30,000,000.00 | 2.76% | 1年以内 | 应收衍生品业务交易款 |
| 合计 | 522,339,284.30 | 48.05% | | |

**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 | 1,221,613,671.52 | 1,120,398,916.87 |
| 股票质押式回购 | 313,538,714.70 | 344,704,082.92 |
| 小计 | 1,535,152,386.22 | 1,465,102,999.79 |
| 减：减值准备 | 256,321,445.03 | 254,780,719.75 |
| 合计 | 1,278,830,941.19 | 1,210,322,280.04 |

（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 | 1,221,613,671.52 | 1,120,398,916.87 |
| 股票 | 313,538,714.70 | 344,704,082.92 |
| 小计 | 1,535,152,386.22 | 1,465,102,999.79 |
| 减：减值准备 | 256,321,445.03 | 254,780,719.75 |
| 合计 | 1,278,830,941.19 | 1,210,322,280.04 |

（3）担保物金额

| 项目 | 期末公允价值 | 年初公允价值 |
|---|---|---|
| 担保物 | 1,224,575,672.32 | 187,751,183.80 |

| 项目 | 期末公允价值 | 年初公允价值 |
| --- | --- | --- |
| 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2024年12月31日和2025年6月30日，上述交易所国债逆回购的金额分别为人民币1,120,398,916.87元和人民币261,510,107.69元。

（4）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 | 282,693,833.60 |
| 1-3 个月内 | 11,842,108.49 | 21,003,739.73 |
| 3 个月-1 年内 | 19,002,772.61 | 41,006,509.59 |
| 合计 | 313,538,714.70 | 344,704,082.92 |

注：1个月以内的股票质押式回购融出资金期末余额包含已逾期金额。

（5）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 | 31,886.15 | | 254,748,833.60 | 254,780,719.75 |
| 年初余额在本期： | | | | |
| ——转入第二阶段 | | | | |
| ——转入第三阶段 | | | | |
| ——转回第二阶段 | | | | |
| ——转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提/转回 | 653,078.76 | | 887,646.52 | 1,540,725.28 |
| 本期转销/核销 | | | | |
| 本期其他变动 | | | | |

| 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） | |
| 期末余额 | 684,964.91 | | 255,636,480.12 | 256,321,445.03 |

## 8、交易性金融资产

| 项目 | 期末余额 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 公允价值 | | | 初始成本 | | |
| | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 公允价值合计 | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 初始成本合计 |
| 债券 | 12,334,568,277.01 | | 12,334,568,277.01 | 12,568,373,675.26 | | 12,568,373,675.26 |
| 公募基金 | 9,949,019,745.43 | | 9,949,019,745.43 | 9,880,516,586.67 | | 9,880,516,586.67 |
| 股票/股权 | 6,785,875,207.16 | | 6,785,875,207.16 | 5,499,672,820.45 | | 5,499,672,820.45 |
| 券商资管产品 | 534,761,353.25 | | 534,761,353.25 | 863,278,263.00 | | 863,278,263.00 |
| 银行理财产品 | 493,570,265.74 | | 493,570,265.74 | 491,501,516.74 | | 491,501,516.74 |
| 信托计划 | 90,101,818.85 | | 90,101,818.85 | 89,941,818.86 | | 89,941,818.86 |
| 其他 | 3,399,289,868.00 | | 3,399,289,868.00 | 3,263,809,133.34 | | 3,263,809,133.34 |
| 合计 | 33,587,186,535.44 | | 33,587,186,535.44 | 32,657,093,814.32 | | 32,657,093,814.32 |
| 其中：融出证券 | 175,379,963.99 | | 175,379,963.99 | 146,240,929.31 | | 146,240,929.31 |

| 项目 | 年初余额 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 公允价值 | | | 初始成本 | | |
| | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 公允价值合计 | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 初始成本合计 |
| 债券 | 2,524,750,598.60 | | 2,524,750,598.60 | 2,723,426,625.52 | | 2,723,426,625.52 |
| 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 | 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 |
| 股票/股权 | 5,940,660,588.03 | | 5,940,660,588.03 | 4,857,108,999.54 | | 4,857,108,999.54 |
| 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 |

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而设定质押的金融资产，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 | 28,155,161,967.20 | 190,977,661.54 | 1,833,226,912.80 | 30,179,366,541.54 | 7,223,798.14 |
| 金融债 | 77,635,544.55 | 531,090.06 | -96,379.69 | 78,070,254.92 | 11,680.44 |
| 企业债 | 2,512,820,300.46 | 12,214,055.16 | 6,293,903.03 | 2,531,328,258.65 | 1,248,125.39 |
| 合计 | 30,745,617,812.21 | 203,722,806.76 | 1,839,424,436.14 | 32,788,765,055.11 | 8,483,603.97 |

| 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 | 38,481,301,699.81 | 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 |

注：本公司其他债权投资期末余额中，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。

（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 | 9,946,426.91 | | | 9,946,426.91 |
| 年初余额在本期： | | | | |
| ——转入第二阶段 | | | | |
| ——转入第三阶段 | | | | |

| 项目 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---|---|---|---|---|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值） | 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） | |
| ——转回第二阶段 | | | | |
| ——转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提/转回 | 2,344,496.65 | | | 2,344,496.65 |
| 本期转销/核销 | 3,807,210.61 | | | 3,807,210.61 |
| 本期其他变动 | -108.98 | | | -108.98 |
| 期末余额 | 8,483,603.97 | | | 8,483,603.97 |

**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 | 59,397,254.20 | 64,998,366.08 | |
| 合计 | 59,397,254.20 | 64,998,366.08 | |

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

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 | 68,224.48 | | |
| 合计 | 68,224.48 | | |

**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 | 1,077,941,416.67 | 1,179,877,276.80 |
| 合营企业 | 853,086,453.24 | 823,659,691.94 |
| 小计 | 1,931,027,869.91 | 2,003,536,968.74 |
| 减：减值准备 | | |
| 合计 | 1,931,027,869.91 | 2,003,536,968.74 |

（2）明细情况

| 被投资单位 | 年初账面价值 | 减值准备年初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 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 | 558,259,209.93 | | | | 25,364,896.83 | | | | | | 583,624,106.76 | |
| 武汉城发投资基金管理有限公司 | 487,739.02 | | | | -82,962.84 | | | | | | 404,776.18 | |
| 宁波长江奇湾股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 210,353,342.61 | | | 85,649,635.00 | 9,188,503.14 | | | | | | 133,892,210.75 | |
| 宁波长江奇湾股权投资基金管理有限公司 | 4,495,255.40 | | | | -2,401,485.19 | | | | | | 2,093,770.21 | |
| 湖北新能源创业投资基金有限公司 | 56,749,977.77 | | | 51,996,078.21 | 4,480,056.48 | | | | | | 9,233,956.04 | |
| 安徽省新能源和节能环保产业基金合伙企业（有限合伙） | 128,684,654.04 | | | | -181,451.73 | | | | | | 128,503,202.31 | |
| 军融发展创业投资基金（湖北）合伙企业（有限合伙） | 220,847,098.03 | | | | -657,703.61 | | | | | | 220,189,394.42 | |
| 二、合营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙） | 150,992,242.73 | | | | -3,779,307.00 | | | | | | 147,212,935.73 | |
| 株洲长证国创星火投资合伙企业（有限合伙） | 51,153,177.93 | | | | -1,830,319.33 | | | | | | 49,322,858.60 | |

| 被投资单位 | 年初账面价值 | 减值准备年初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 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 | | |
| 广德长证国投星火投资合伙企业（有限合伙） | 143,051,244.59 | | | | 2,894,148.56 | | | | | | 145,945,393.15 | |
| 长证星火壹号股权投资（武汉）合伙企业（有限合伙） | 119,601,410.05 | | | 11,000,000.00 | -530,152.10 | | | | | | 108,071,257.95 | |
| 宜春长证星火股权投资合伙企业（有限合伙） | 15,403,589.81 | | | | 47,772.13 | | | | | | 15,451,361.94 | |
| 宜昌产投长证绿色产业基金合伙企业（有限合伙） | 222,151,180.80 | | | | 5,337,321.13 | | | | | | 227,488,501.93 | |
| 襄阳长证星火股权投资合伙企业（有限合伙） | 47,753,853.28 | | | | -2,004,272.94 | | | | | | 45,749,580.34 | |
| 武汉长证光谷星火创业投资基金合伙企业（有限合伙） | 73,552,992.75 | | 40,000,000.00 | | 291,570.85 | | | | | | 113,844,563.60 | |
| 合计 | 2,003,536,968.74 | | 40,000,000.00 | 148,645,713.21 | 36,136,614.38 | | | | | | 1,931,027,869.91 | |

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 | 1,783,955,221.92 | 1,882,760,992.82 |
| 减：累计折旧 | 730,977,406.23 | 769,859,703.64 |
| 固定资产减值准备 | | |
| 固定资产账面价值合计 | 1,052,977,815.69 | 1,112,901,289.18 |

（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 | 1,166,491,367.26 | 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 |
| 2.本期增加 | 110,200.89 | 1,428,318.58 | 660,444.82 | 7,437,809.17 | 23,769.85 | 465,985.73 | 10,126,529.04 |
| （1）外购 | | 818,070.79 | 254,880.63 | 7,273,660.68 | 23,769.85 | 465,985.73 | 8,836,367.68 |
| （2）在建工程转入 | 110,200.89 | 610,247.79 | 405,564.19 | 164,148.49 | | | 1,290,161.36 |
| 3.本期减少 | 1,830,736.18 | 3,342,045.00 | 335,367.33 | 99,658,404.03 | 24,900.00 | 3,461,600.41 | 108,653,052.95 |
| （1）处置或报废 | 1,830,736.18 | 3,342,045.00 | 335,367.33 | 99,658,404.03 | 24,900.00 | 3,461,600.41 | 108,653,052.95 |
| 4.外币报表折算差额 | | | -23,751.68 | -245,865.15 | | -9,630.16 | -279,246.99 |
| 5.期末余额 | 1,164,770,831.97 | 45,566,541.88 | 74,025,975.41 | 484,329,502.66 | 3,021,998.56 | 12,240,371.44 | 1,783,955,221.92 |
| 二、累计折旧： | | | | | | | |
| 1.年初余额 | 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 |
| 2.本期增加 | 25,419,256.16 | 799,331.56 | 4,685,646.91 | 34,841,312.28 | 169,083.12 | 214,166.84 | 66,128,796.87 |
| （1）计提 | 25,419,256.16 | 799,331.56 | 4,685,646.91 | 34,841,312.28 | 169,083.12 | 214,166.84 | 66,128,796.87 |
| 3.本期减少 | 1,434,293.10 | 3,174,942.75 | 298,919.38 | 96,568,000.18 | 24,153.00 | 3,288,520.38 | 104,788,828.79 |
| （1）处置或报废 | 1,434,293.10 | 3,174,942.75 | 298,919.38 | 96,568,000.18 | 24,153.00 | 3,288,520.38 | 104,788,828.79 |
| 4.外币报表折算差额 | | | -8,286.19 | -204,830.65 | | -9,148.65 | -222,265.49 |

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 办公设备 | 电子设备 | 安全防卫设备 | 运输设备 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5.期末余额 | 263,910,141.86 | 30,320,919.45 | 45,233,513.41 | 378,995,619.31 | 2,090,999.62 | 10,426,212.58 | 730,977,406.23 |
| 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 | 900,860,690.11 | 15,245,622.43 | 28,792,462.00 | 105,333,883.35 | 930,998.94 | 1,814,158.86 | 1,052,977,815.69 |
| 2.年初账面价值 | 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 |

（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60,899,681.74元，尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为人民币48,260,212.00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 | 7,489,974.67 | | 7,489,974.67 | 6,041,983.52 | | 6,041,983.52 |
| 固定资产安装工程 | 549,088.06 | | 549,088.06 | 620,525.73 | | 620,525.73 |
| 合计 | 8,039,062.73 | | 8,039,062.73 | 6,662,509.25 | | 6,662,509.25 |

（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 | 6,041,983.52 | 3,753,312.28 | 72,153.02 | 2,233,168.11 | | 7,489,974.67 | |

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 固定资产安装工程 | 620,525.73 | 1,146,570.67 | 1,218,008.34 | | | 549,088.06 | |
| 合计 | 6,662,509.25 | 4,899,882.95 | 1,290,161.36 | 2,233,168.11 | | 8,039,062.73 | |

**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 | 730,700,370.28 | 3,784,214.38 | 734,484,584.66 |
| 2.本期增加 | 77,391,735.30 | 598,434.11 | 77,990,169.41 |
| 3.本期减少 | 114,053,492.60 | 1,394,204.71 | 115,447,697.31 |
| 4.外币报表折算差额 | -207,982.40 | | -207,982.40 |
| 5.期末余额 | 693,830,630.58 | 2,988,443.78 | 696,819,074.36 |
| 二、累计折旧 | | | |
| 1.年初余额 | 404,635,963.64 | 2,052,181.03 | 406,688,144.67 |
| 2.本期增加 | 78,532,746.80 | 515,068.93 | 79,047,815.73 |
| （1）计提 | 78,532,746.80 | 515,068.93 | 79,047,815.73 |
| 3.本期减少 | 106,434,750.99 | 1,302,800.20 | 107,737,551.19 |
| （1）处置 | 106,434,750.99 | 1,302,800.20 | 107,737,551.19 |
| 4.外币报表折算差额 | -116,408.27 | | -116,408.27 |
| 5.期末余额 | 376,617,551.18 | 1,264,449.76 | 377,882,000.94 |
| 三、减值准备 | | | |
| 1.年初余额 | | | |
| 2.本期增加 | | | |
| （1）计提 | | | |

| 项目 | 房屋及建筑物 | 其他 | 合计 |
|---|---|---|---|
| 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 | 317,213,079.40 | 1,723,994.02 | 318,937,073.42 |
| 2.年初账面价值 | 326,064,406.64 | 1,732,033.35 | 327,796,439.99 |

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 | 594,914,632.93 | 897,431.42 | 61,844,889.81 | 657,656,954.16 |
| 2.本期增加 | 8,184,477.04 | | | 8,184,477.04 |
| 3.本期减少 | 33,673,800.84 | | | 33,673,800.84 |
| 4.外币报表折算差额 | | | -35,225.00 | -35,225.00 |
| 5.期末余额 | 569,425,309.13 | 897,431.42 | 61,809,664.81 | 632,132,405.36 |
| 二、累计摊销 | | | | |
| 1.年初余额 | 510,968,989.73 | 24,928.65 | 59,430,623.14 | 570,424,541.52 |
| 2.本期增加 | 24,983,672.54 | 149,571.89 | 77,500.02 | 25,210,744.45 |
| 3.本期减少 | 33,673,800.84 | | | 33,673,800.84 |
| 4.外币报表折算差额 | | | | |
| 5.期末余额 | 502,278,861.43 | 174,500.54 | 59,508,123.16 | 561,961,485.13 |

| 项目 | 软件 | 数据资源 | 交易席位费及其他 | 合计 |
|---|---|---|---|---|
| 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 | 67,146,447.70 | 722,930.88 | 2,301,541.65 | 70,170,920.23 |
| 2.年初账面价值 | 83,945,643.20 | 872,502.77 | 2,414,266.67 | 87,232,412.64 |

（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 | 108,026,000.00 | | | | | 108,026,000.00 |
| 合计 | 108,026,000.00 | | | | | 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未来五年的业绩预测确定，资产组超过五年的现金流量以第五年的预测数为基础永续计量。使用的关键假设主要基于历史水平及对行业的预判，折现率根据资本资产定价模型确定。

**18、递延所得税资产和递延所得税负债**

（1）未经抵销的递延所得税资产

| 项目 | 期末余额 | | 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 | 218,724,151.35 | 54,681,037.84 | 290,392,831.71 | 72,598,207.92 |
| 其他债权投资、其他权益工具投资公允价值变动 | 1,242,828.41 | 310,707.11 | 1,221,241.30 | 305,310.33 |
| 长期股权投资 | 75,758,882.55 | 18,939,720.65 | 62,384,323.65 | 15,596,080.92 |
| 资产减值准备 | 492,486,444.44 | 123,121,611.11 | 491,636,330.30 | 122,909,082.58 |
| 应付职工薪酬 | 2,018,814,858.27 | 504,703,714.58 | 2,072,323,248.21 | 518,080,812.07 |
| 租赁负债 | 332,682,612.11 | 83,170,653.03 | 329,913,944.03 | 82,478,486.01 |
| 可抵扣亏损 | 146,698,400.97 | 36,674,600.24 | 141,450,565.28 | 35,362,641.32 |
| 其他 | 4,590,226,954.93 | 1,147,556,738.73 | 3,450,974,655.22 | 862,743,663.81 |

| 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 |
| 合计 | 7,876,635,133.03 | 1,969,158,783.29 | 6,840,297,139.70 | 1,710,074,284.96 |

（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 | 1,530,660,374.43 | 382,665,093.61 | 1,402,829,292.09 | 350,707,323.03 |
| 其他债权投资、其他权益工具投资公允价值变动 | 1,856,437,844.31 | 464,109,461.08 | 3,299,260,967.07 | 824,815,241.77 |
| 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 | 311,028,984.45 | 77,757,246.09 | 314,809,437.51 | 78,702,359.38 |
| 合计 | 3,699,504,882.38 | 924,876,220.58 | 5,018,277,375.86 | 1,254,569,343.98 |

（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 | 583,386,495.62 | 1,385,772,287.67 | 941,556,268.67 | 768,518,016.29 |
| 递延所得税负债 | 583,386,495.62 | 341,489,724.96 | 941,556,268.67 | 313,013,075.31 |

（4）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 可抵扣亏损 | 1,062,768,196.25 | 1,025,966,136.24 |
| 合计 | 1,062,768,196.25 | 1,025,966,136.24 |

注：本公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损来源于子公司，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。

（5）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

| 年份 | 期末金额 | 年初金额 |
| --- | --- | --- |
| 2030年 | 46,206,354.67 | |
| 无到期期限 | 1,016,561,841.58 | 1,025,966,136.24 |
| 合计 | 1,062,768,196.25 | 1,025,966,136.24 |

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根据所在地区现行税务规定，其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 |
| --- | --- | --- |
| 预付股权投资款 | 300,000,000.00 | |
| 长期待摊费用 | 80,876,037.83 | 96,061,197.90 |
| 增值税及所得税资产 | 39,800,693.95 | 6,627,061.13 |
| 大宗商品存货 | 16,246,205.91 | 3,896,242.27 |
| 贷款 | 2,922,434.97 | 3,462,185.75 |
| 应收股利 | 803,085.90 | 248,083.16 |
| 融券利息 | 474,257.32 | 3,218,331.07 |
| 应收利息 | | |
| 合计 | 441,122,715.88 | 113,513,101.28 |

（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 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 装修改造工程 | 84,082,115.31 | 2,233,168.11 | 14,524,113.69 | 19,344.86 | -38,629.83 | 71,733,195.04 |
| 其他 | 11,979,082.59 | 3,637,930.54 | 6,474,170.34 | | | 9,142,842.79 |
| 合计 | 96,061,197.90 | 5,871,098.65 | 20,998,284.03 | 19,344.86 | -38,629.83 | 80,876,037.83 |

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 | 16,275,385.83 | 29,179.92 | 16,246,205.91 | 4,059,292.04 | 163,049.77 | 3,896,242.27 |
| 合计 | 16,275,385.83 | 29,179.92 | 16,246,205.91 | 4,059,292.04 | 163,049.77 | 3,896,242.27 |

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 | 655,502,840.99 | 665,630,627.64 |
| 减：减值准备 | 652,580,406.02 | 662,168,441.89 |
| 合计 | 2,922,434.97 | 3,462,185.75 |

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 | 46,616,375.86 | 45,334,137.47 |
| 减：减值准备 | 46,616,375.86 | 45,334,137.47 |
| 合计 | | |

注：报告期内应收利息减值准备未发生阶段转移及核销的情况。

**20、融券业务**

（1）项目列示

| 项目 | 期末公允价值 | 年初公允价值 |
|---|---|---|
| 融出证券 | | |

| 项目 | 期末公允价值 | 年初公允价值 |
| --- | --- | --- |
| 一交易性金融资产 | 175,379,963.99 | 38,176,899.00 |
| 转融通融入证券总额 | | |

（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 | 本期计提/转回 | 本期转销/核销 | 其他变动 | 期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 货币资金减值准备 | 4,873.98 | 1,415,901.40 | | -465.22 | 1,420,310.16 |
| 融出资金减值准备 | 160,746,288.70 | -809,439.11 | | -1,418,248.50 | 158,518,601.09 |
| 应收款项坏账准备 | 70,873,511.17 | -472,844.06 | 229,668.60 | -161,470.55 | 70,009,527.96 |
| 买入返售金融资产减值准备 | 254,780,719.75 | 1,540,725.28 | | | 256,321,445.03 |
| 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 | 2,344,496.65 | 3,807,210.61 | -108.98 | 8,483,603.97 |
| 其他金融资产减值准备 | 707,502,579.36 | 1,854,595.02 | | -10,160,392.50 | 699,196,781.88 |
| 金融工具及其他项目信用减值准备小计 | 1,262,774,399.87 | 5,873,435.18 | 4,036,879.21 | -11,740,685.75 | 1,252,870,270.09 |
| 商誉减值准备 | 108,026,000.00 | | | | 108,026,000.00 |
| 存货跌价准备 | 163,049.77 | 171,084.66 | 304,954.51 | | 29,179.92 |
| 其他资产减值准备小计 | 108,189,049.77 | 171,084.66 | 304,954.51 | | 108,055,179.92 |
| 合计 | 1,370,963,449.64 | 6,044,519.84 | 4,341,833.72 | -11,740,685.75 | 1,360,925,450.01 |

**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 | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 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） | 合计 |
| 货币资金减值准备 | 1,420,310.16 | | | 1,420,310.16 |

| 金融工具类别 | 期末余额 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 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） | 合计 |
| 融出资金减值准备 | 16,704,070.80 | 337,854.12 | 141,476,676.17 | 158,518,601.09 |
| 应收款项坏账准备 | | 45,457,645.42 | 24,551,882.54 | 70,009,527.96 |
| 买入返售金融资产减值准备 | 684,964.91 | | 255,636,480.12 | 256,321,445.03 |
| 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 | 8,483,603.97 | | | 8,483,603.97 |
| 其他金融资产减值准备 | | | 699,196,781.88 | 699,196,781.88 |
| 合计 | 27,292,949.84 | 45,795,499.54 | 1,179,781,820.71 | 1,252,870,270.09 |

| 金融工具类别 | 年初余额 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 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） | 合计 |
| 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 |
| 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 |

**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 | 66,901,000.00 | 66,884,274.75 | | |
| 为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产 | 9,587,845,209.83 | 9,587,845,209.83 | 277,466,675.53 | 277,466,675.53 |
| 为质押式回购业务而设定质押的其他债权投资 | 21,537,170,067.15 | 21,537,170,067.15 | 21,716,647,855.08 | 21,716,647,855.08 |
| 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 | 175,379,963.99 | 175,379,963.99 | 38,176,899.00 | 38,176,899.00 |
| 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 |
| 为债券借贷业务而设定质押的其他债权投资 | 4,457,555,778.66 | 4,457,555,778.66 | 5,471,734,362.91 | 5,471,734,362.91 |
| 为充抵保证金而质押的大宗商品存货 | 7,338,495.58 | 7,338,495.58 | 4,059,292.04 | 3,896,242.27 |
| 合计 | 35,832,190,515.21 | 35,832,173,789.96 | 28,285,996,637.42 | 28,285,833,587.65 |

**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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 柜台收益凭证 | | | | | | | 4,843,376,604.21 | 2,068,327,548.41 | 5,920,542,369.40 | 991,161,783.22 |
| 信用票据 | | | | | | | 3,150,176.91 | 2,983,161.95 | 2,952,264.23 | 3,181,074.63 |
| 合计 | | | | | | | 4,846,526,781.12 | 2,071,310,710.36 | 5,923,494,633.63 | 994,342,857.85 |

注：报告期内，公司共发行 27 期期限小于一年的收益凭证，期末存续 20 期未到期产品，均为浮动收益凭证。

**24、拆入资金**

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 银行间市场拆入资金 | 6,221,385,286.08 | 7,126,703,929.18 |
| 合计 | 6,221,385,286.08 | 7,126,703,929.18 |

**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 | 286,478,990.71 | | 286,478,990.71 |
| 合计 | 286,478,990.71 | | 286,478,990.71 |

| 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 |
| 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 |

**26、卖出回购金融资产款**

（1）按业务类别列示

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 质押式卖出回购 | 29,011,657,412.78 | 21,818,353,967.07 |
| 质押式报价回购 | 335,916,434.68 | 186,182,123.62 |
| 买断式卖出回购 | | 301,681,176.88 |
| 合计 | 29,347,573,847.46 | 22,306,217,267.57 |

（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 | 29,011,657,412.78 | 22,120,035,143.95 |
| 基金专户 | 335,916,434.68 | 186,182,123.62 |
| 合计 | 29,347,573,847.46 | 22,306,217,267.57 |

（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 | 34,216,330,243.02 | 26,972,409,840.77 |
| 基金专户 | 376,558,219.96 | 206,772,501.19 |
| 合计 | 34,592,888,462.98 | 27,179,182,341.96 |

注：期末担保物中，债券借贷业务借入债券的公允价值为人民币 3,467,873,186.00 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 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 个月内 | 280,324,817.44 | 1.40%-6.00% | 186,182,123.62 | 5.5%-6.88% |
| 1-3 个月内 | 55,591,617.24 | 4.58%-4.58% | | |
| 合计 | 335,916,434.68 | | 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 | 43,232,946,009.54 | 39,434,288,014.75 |
| 机构 | 11,164,334,686.22 | 10,478,210,309.74 |
| 小计 | 54,397,280,695.76 | 49,912,498,324.49 |
| 信用业务 | | |
| 其中：个人 | 4,625,381,392.73 | 4,879,539,557.60 |
| 机构 | 1,176,629,070.80 | 1,294,762,086.14 |
| 小计 | 5,802,010,463.53 | 6,174,301,643.74 |
| 合计 | 60,199,291,159.29 | 56,086,799,968.23 |

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 | 2,077,563,581.54 | 2,308,165,692.10 |
| 二、离职后福利—设定提存计划 | 16,449,459.91 | 12,209,717.20 |
| 三、辞退福利 | 120,349.42 | 36,051.66 |
| 四、其他长期职工福利 | 713,620,209.62 | 659,350,835.59 |
| 合计 | 2,807,753,600.49 | 2,979,762,296.55 |

（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 | 2,828,894,162.07 | 1,585,529,062.62 | 1,766,476,590.73 | 2,647,946,633.96 |
| 2、职工福利费 | | 26,788,896.33 | 26,788,896.33 | |
| 3、社会保险费 | 989,926.69 | 59,121,388.88 | 59,118,256.37 | 993,059.20 |
| 其中：医疗保险费 | 925,739.79 | 53,592,617.48 | 53,590,772.50 | 927,584.77 |
| 工伤保险费 | 10,950.43 | 1,426,454.10 | 1,425,166.64 | 12,237.89 |
| 生育保险费 | 53,236.47 | 4,102,317.30 | 4,102,317.23 | 53,236.54 |
| 4、住房公积金 | 4,986,410.91 | 77,019,921.61 | 77,013,442.44 | 4,992,890.08 |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 112,204,537.30 | 12,977,353.30 | 8,372,173.40 | 116,809,717.20 |
| 6、短期带薪缺勤 | 20,441,490.72 | | | 20,441,490.72 |

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 合计 | 2,967,516,527.69 | 1,761,436,622.74 | 1,937,769,359.27 | 2,791,183,791.16 |
| 其中：短期薪酬 | 2,308,165,692.10 | | | 2,077,563,581.54 |
| 其他长期职工福利 | 659,350,835.59 | | | 713,620,209.62 |

（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 | 4,350,340.46 | 108,318,656.50 | 108,411,832.00 | 4,257,164.96 |
| 2、失业保险费 | 206,385.95 | 4,198,960.10 | 4,207,838.87 | 197,507.18 |
| 3、企业年金缴费 | 7,652,990.79 | 23,317,031.94 | 18,975,234.96 | 11,994,787.77 |
| 合计 | 12,209,717.20 | 135,834,648.54 | 131,594,905.83 | 16,449,459.91 |

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 | 36,051.66 | 2,220,099.79 | 2,135,802.03 | 120,349.42 |

**30、应交税费**

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
| --- | --- | --- |
| 增值税 | 28,582,577.81 | 60,443,961.55 |
| 城市维护建设税 | 2,050,463.81 | 4,260,271.48 |
| 教育费附加及地方教育附加 | 1,488,703.06 | 3,068,193.05 |
| 企业所得税 | 369,302,051.29 | 262,851,405.27 |
| 个人所得税 | 70,515,338.22 | 22,778,156.10 |
| 限售股个人所得税 | 49,738,105.72 | 92,227,675.54 |

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
| --- | --- | --- |
| 利息税 | 195,054.69 | 174,238.30 |
| 其他 | 2,480,457.31 | 2,458,050.19 |
| 合计 | 524,352,751.91 | 448,261,951.48 |

**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 | 1,475,924,267.20 | 2,802,849,162.98 |
| 应付交易所设施使用费 | 61,939,885.50 | 1,709,429.41 |
| 应付证券清算款 | 35,303,526.84 | 86,534,152.58 |
| 应付尾款及质保金 | 30,852,949.01 | 43,044,342.05 |
| 应付原大鹏证券非正常经纪类账户交易款等 | 20,523,698.21 | 20,507,906.41 |
| 应付证券（期货）投资者保护（障）基金 | 19,518,032.04 | 16,147,157.24 |
| 并表结构化主体应付服务费 | 17,666,575.04 | 16,217,210.66 |
| 暂收基金认购款 | | 61,208,000.00 |
| 其他应付款项 | 151,605,139.64 | 175,313,168.66 |
| 合计 | 1,813,334,073.48 | 3,223,530,529.99 |

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 | 57,934,562.62 | 32,518,681.14 |
| 其他 | 84,905.67 | 246,930.23 |
| 合计 | 58,019,468.29 | 32,765,611.37 |

注：合同负债期末余额中，关联方的合同负债情况详见本附注十四、8项。

**33、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 | 1,197,397.93 | | 22,295,657.08 | 尚未最终判决 |
| 使用权资产复原成本 | 100,000.00 | 5,000.00 | 105,000.00 | | 房屋等复原成本 |
| 合计 | 21,198,259.15 | 1,202,397.93 | 105,000.00 | 22,295,657.08 | |

**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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 21 长江 03 | 1,000,000,000.00 | 2021-08-18 | 5 年 | 1,000,000,000.00 | 3.58% | 1,013,176,325.31 | 17,801,515.61 | | 1,030,977,840.92 | 否 |
| 22 长江 01 | | 2022-01-17 | 3 年 | 4,000,000,000.00 | 2.98% | 4,113,968,048.71 | 5,231,951.29 | 4,119,200,000.00 | | 否 |
| 22 长江 C1 | | 2022-05-25 | 3 年 | 1,400,000,000.00 | 3.03% | 1,425,662,823.69 | 16,757,176.31 | 1,442,420,000.00 | | 否 |
| 22 长江 02 | 3,000,000,000.00 | 2022-07-11 | 3 年 | 3,000,000,000.00 | 2.97% | 3,042,413,752.19 | 44,242,039.64 | | 3,086,655,791.83 | 否 |
| 22 长江 03 | 2,000,000,000.00 | 2022-08-17 | 3 年 | 2,000,000,000.00 | 2.65% | 2,019,844,576.57 | 26,320,741.08 | | 2,046,165,317.65 | 否 |
| 22 长江 04 | 1,000,000,000.00 | 2022-08-17 | 5 年 | 1,000,000,000.00 | 3.03% | 1,011,311,357.47 | 15,036,739.15 | | 1,026,348,096.62 | 否 |
| 23 长江 C1 | 500,000,000.00 | 2023-01-16 | 5 年 | 500,000,000.00 | 4.70% | 522,487,964.11 | 11,658,706.40 | 23,500,000.00 | 510,646,670.51 | 否 |
| 23 长江 02 | 2,000,000,000.00 | 2023-02-16 | 3 年 | 2,000,000,000.00 | 3.22% | 2,056,181,680.88 | 31,979,873.14 | 64,400,000.00 | 2,023,761,554.02 | 否 |
| 23 长江 03 | 2,000,000,000.00 | 2023-06-15 | 3 年 | 2,000,000,000.00 | 2.90% | 2,031,650,093.12 | 28,805,670.48 | 58,000,000.00 | 2,002,455,763.60 | 否 |
| 23 长江 04 | 2,500,000,000.00 | 2023-10-31 | 3 年 | 2,500,000,000.00 | 3.00% | 2,512,112,516.59 | 37,358,324.34 | | 2,549,470,840.93 | 否 |
| 23 长江 05 | 500,000,000.00 | 2023-11-27 | 2 年 | 500,000,000.00 | 2.88% | 501,329,242.44 | 7,168,945.32 | | 508,498,187.76 | 否 |
| 23 长江 06 | 1,000,000,000.00 | 2023-11-27 | 3 年 | 1,000,000,000.00 | 2.98% | 1,002,712,631.89 | 14,814,480.74 | | 1,017,527,112.63 | 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 | 27,082,910.06 | 54,400,000.00 | 2,022,005,102.00 | 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 | 10,634,756.74 | | 1,020,483,280.74 | 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 03 | 1,000,000,000.00 | 2024-09-26 | 3 年 | 1,000,000,000.00 | 2.10% | 1,005,441,720.26 | 10,438,335.75 | | 1,015,880,056.01 | 否 |
| 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 | 25,272,326.87 | | 2,534,854,282.83 | 否 |
| 24 长江 05 | 500,000,000.00 | 2024-10-21 | 2 年 | 500,000,000.00 | 2.13% | 502,015,828.66 | 5,304,286.45 | | 507,320,115.11 | 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 | 24,790,641.71 | | 2,531,658,921.41 | 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 | 27,978,843.66 | | 2,535,798,583.95 | 否 |
| 25 长江 01 | 2,000,000,000.00 | 2025-04-07 | 2 年 | 2,000,000,000.00 | 1.97% | | 2,008,774,541.09 | | 2,008,774,541.09 | 否 |
| 25 长江 K1 | 500,000,000.00 | 2025-06-13 | 3 年 | 500,000,000.00 | 1.77% | | 500,380,893.69 | | 500,380,893.69 | 否 |
| 收益凭证 | | | | | | 196,274,096.98 | 316,210,120.73 | 167,109,866.09 | 345,374,351.62 | 否 |
| 合计 | | | | | | 33,540,023,350.76 | 3,214,043,820.25 | 5,929,029,866.09 | 30,825,037,304.92 | |

注：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 9 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） | 129,162,438.37 | 141,647,439.88 |
| 1-2 年（含 2 年） | 92,415,945.30 | 94,957,789.61 |
| 2-5 年（含 5 年） | 111,257,165.72 | 100,969,276.13 |
| 合计 | 332,835,549.39 | 337,574,505.62 |

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） | 486,898,666.88 | 482,390,722.59 |
| 期货风险准备金（注2） | 137,422,229.81 | 134,286,054.03 |
| 应付股利（注3） | 66,621,888.34 | 139,819,148.89 |
| 代理兑付证券款 | 14,691,542.33 | 14,691,542.33 |
| 其他 | 7,493,221.18 | 4,698,693.37 |
| 合计 | 713,127,548.54 | 775,886,161.21 |

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

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

注3：应付股利中应付的永续次级债利息为人民币64,354,109.45元。

**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 | 5,530,072,948 | | | | | | 5,530,072,948 |

**38、其他权益工具**

| 发行在外的金融工具 | 年初 | | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 |
| 永续债 | 45,000,000 | 4,500,000,000.00 | 15,000,000 | 1,500,000,000.00 | | | 60,000,000 | 6,000,000,000.00 |
| 合计 | 45,000,000 | 4,500,000,000.00 | 15,000,000 | 1,500,000,000.00 | | | 60,000,000 | 6,000,000,000.00 |

注：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，债券简称“23长江Y1”，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，债券简称“24长江Y1”，发行规模为人民币20亿元，票面利率为3.10%；于2025年1月10日完成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，债券简称“25长江Y1”，发行规模为人民币15亿元，票面利率为2.25%。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。其中，“23长江Y1”和“24长江Y1”的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，“25长江Y1”的重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上200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%）。

上述债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，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。

**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 | 11,291,534,441.03 | | 801,886.79 | 11,290,732,554.24 |

| 项目 | 年初余额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 其他资本公积 | -2,374,883.60 | | | -2,374,883.60 |
| 合计 | 11,289,159,557.43 | | 801,886.79 | 11,288,357,670.64 |

注：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：所得税费用 | 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 | 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 | 20,416,735.62 | 1,912,353.18 | 478,088.29 | | | 1,419,862.97 | 14,401.92 | 21,836,598.59 |
| 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 | 2,820,895.56 | 1,912,353.18 | 478,088.29 | | | 1,419,862.97 | 14,401.92 | 4,240,758.53 |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | 2,453,420,773.80 | 66,621,033.51 | 18,346,051.07 | 1,138,070,181.10 | | -1,089,495,193.97 | -300,004.69 | 1,363,925,579.83 |
| 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 | 2,461,589,475.67 | 70,543,800.36 | 17,793,786.49 | 1,135,214,773.14 | | -1,082,451,724.00 | -13,035.27 | 1,379,137,751.67 |
| 其他债权投资信用损失准备 | 7,470,760.48 | 2,344,387.67 | 552,264.58 | 2,855,407.96 | | -1,069,618.28 | 6,333.41 | 6,401,142.20 |
| 外币财务报表折算差额 | -15,639,462.35 | -6,267,154.52 | | | | -5,973,851.69 | -293,302.83 | -21,613,314.04 |
| 其他综合收益合计 | 2,473,837,509.42 | 68,533,386.69 | 18,824,139.36 | 1,138,070,181.10 | | -1,088,075,331.00 | -285,602.77 | 1,385,762,178.42 |

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

**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 | 2,561,186,364.39 | | | 2,561,186,364.39 |
| 合计 | 2,561,186,364.39 | | | 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 | 3,101,550,621.30 | 6,191,443.32 | | 3,107,742,064.62 |
| 交易风险准备 | 2,792,285,551.02 | | | 2,792,285,551.02 |
| 合计 | 5,893,836,172.32 | 6,191,443.32 | | 5,900,027,615.64 |

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 | 6,951,869,101.63 | 6,410,601,882.23 | |
| 加：会计政策变更 | | | |
| 调整后年初余额 | 6,951,869,101.63 | 6,410,601,882.23 | |
| 加：本期归属于母公司股东的净利润 | 1,736,935,442.58 | 786,782,176.62 | |
| 减：提取法定盈余公积 | | | 注 1 |
| 提取一般风险准备 | 6,191,443.32 | 5,443,952.77 | 注 1 |
| 应付普通股股利 | 829,510,942.20 | 663,608,753.76 | 注 2 |
| 应付永续债利息 | 103,552,739.45 | 74,229,452.06 | |
| 期末余额 | 7,749,549,419.24 | 6,454,101,900.26 | |

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2：2025年5月20日，公司2024年年度股东大会审议通过了《关于公司2024年度利润分配的议案》，公司2024年度权益分派方案为：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。2025年6月6日，公司在巨潮资讯网刊登了《公司2024年年度权益分派实施公告》。2025年6月12日，公司2024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 | 1,755,157,394.51 | 1,887,443,325.57 |
| 其中：货币资金及结算备付金利息收入 | 445,280,994.36 | 460,508,691.80 |
| 融资融券业务利息收入 | 927,174,862.10 | 822,359,846.03 |
| 买入返售金融资产利息收入 | 18,440,659.02 | 37,812,703.06 |
| 其中：约定购回利息收入 | | 2,046,265.17 |
| 股权质押回购利息收入 | 3,133,081.78 | 25,645,186.90 |
| 其他债权投资利息收入 | 364,103,792.98 | 566,472,905.28 |
| 其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入 | 157,086.05 | 289,179.40 |
| 利息支出 | 673,654,027.28 | 982,038,973.43 |
| 其中：短期借款利息支出 | | |
| 应付短期融资款利息支出 | 33,898,799.10 | 38,003,829.90 |
| 拆入资金利息支出 | 53,435,500.86 | 66,911,199.86 |
| 其中：转融通利息支出 | | |
| 卖出回购金融资产款利息支出 | 141,957,986.27 | 255,563,417.39 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 其中：报价回购利息支出 | 6,861,751.29 | |
| 代理买卖证券款利息支出 | 34,591,530.86 | 45,137,654.35 |
| 应付债券利息支出 | 398,692,297.47 | 555,010,159.59 |
| 其中：次级债券利息支出 | 28,416,991.20 | 121,155,745.00 |
| 租赁负债利息支出 | 5,467,204.13 | 7,389,982.32 |
| 其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出 | 5,610,708.59 | 14,022,730.02 |
| 利息净收入 | 1,081,503,367.23 | 905,404,352.14 |

**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 | 1,542,274,177.96 | 1,178,871,340.74 |
| 其中：证券经纪业务收入 | 1,873,867,345.46 | 1,395,075,503.26 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 1,453,572,792.45 | 922,415,048.48 |
| 交易单元席位租赁 | 317,782,147.48 | 394,157,467.44 |
| 代销金融产品业务 | 102,512,405.53 | 78,502,987.34 |
| 证券经纪业务支出 | 331,593,167.50 | 216,204,162.52 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 331,593,167.50 | 216,204,162.52 |
| 交易单元席位租赁 | | |
| 代销金融产品业务 | | |
| 期货经纪业务净收入 | 61,312,387.43 | 61,873,174.08 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 其中：期货经纪业务收入 | 139,266,357.00 | 141,335,187.38 |
| 期货经纪业务支出 | 77,953,969.57 | 79,462,013.30 |
| 投资银行业务净收入 | 174,397,899.51 | 119,711,161.93 |
| 其中：投资银行业务收入 | 180,206,925.04 | 129,076,021.01 |
| 其中：证券承销业务 | 134,039,598.13 | 89,237,164.96 |
| 证券保荐业务 | 11,430,188.68 | 6,604,716.99 |
| 财务顾问业务 | 34,737,138.23 | 33,234,139.06 |
| 投资银行业务支出 | 5,809,025.53 | 9,364,859.08 |
| 其中：证券承销业务 | 5,770,355.63 | 9,335,407.54 |
| 证券保荐业务 | | |
| 财务顾问业务 | 38,669.90 | 29,451.54 |
| 资产管理业务净收入 | 43,289,740.83 | 80,573,506.24 |
| 其中：资产管理业务收入 | 43,289,740.83 | 80,573,506.24 |
| 资产管理业务支出 | | |
| 基金管理业务净收入 | 71,035,303.38 | 70,720,962.92 |
| 其中：基金管理业务收入 | 71,035,303.38 | 70,720,962.92 |
| 基金管理业务支出 | | |
| 投资咨询业务净收入 | 115,823,359.43 | 90,161,095.21 |
| 其中：投资咨询业务收入 | 115,823,359.43 | 90,161,095.21 |
| 投资咨询业务支出 | | |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 其他手续费及佣金净收入 | 6,282,636.26 | 5,504,976.07 |
| 其中：其他手续费及佣金收入 | 6,282,636.26 | 5,504,976.07 |
| 其他手续费及佣金支出 | | |
| 合计 | 2,014,415,504.80 | 1,607,416,217.19 |
| 其中：手续费及佣金收入合计 | 2,429,771,667.40 | 1,912,447,252.09 |
| 手续费及佣金支出合计 | 415,356,162.60 | 305,031,034.90 |

其中：（1）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 | 188,679.25 | 1,943,396.23 |
| 并购重组财务顾问业务净收入--其他 | 1,803,773.59 | 243,396.23 |
| 其他财务顾问业务净收入 | 32,706,015.49 | 31,017,895.06 |
| 合计 | 34,698,468.33 | 33,204,687.52 |

（2）代理销售金融产品业务收入情况

| 代销金融产品业务 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 销售总金额 | 销售总收入 | 销售总金额 | 销售总收入 |
| 基金 | 9,635,222,306.10 | 99,963,116.13 | 6,230,739,749.04 | 77,289,325.55 |
| 资产管理产品 | 140,566,694.03 | 407,619.91 | 1,200,000.00 | 388,398.93 |
| 信托产品 | 248,765,000.00 | 2,141,669.49 | 57,353,716.00 | 825,262.86 |
| 合计 | 10,024,554,000.13 | 102,512,405.53 | 6,289,293,465.04 | 78,502,987.34 |

**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 | 36,136,614.38 | -20,886,429.36 |
| 金融工具投资收益 | 1,337,380,842.33 | -456,229,754.42 |
| 其中：持有期间取得的收益 | 187,209,166.97 | 299,939,159.50 |
| 其中：交易性金融工具 | 187,209,166.97 | 299,939,159.50 |
| 处置金融工具取得的收益 | 1,150,171,675.36 | -756,168,913.92 |
| 其中：交易性金融工具 | -530,518,065.85 | -844,755,839.96 |
| 其他债权投资 | 1,513,817,138.30 | 580,302,572.05 |
| 衍生金融工具 | 166,872,602.91 | -491,715,646.01 |
| 合计 | 1,373,517,456.71 | -477,116,183.78 |

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 | 188,080,194.31 | 300,373,810.22 |
| | 处置取得收益 | -513,843,019.61 | -935,665,672.84 |
| 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 | -871,027.34 | -434,650.72 |
| | 处置取得收益 | -16,675,046.24 | 90,909,832.88 |
| 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 | 21,153,760.61 | 7,090,920.30 | 21,153,760.61 |
| 扣缴税款手续费及减免税款 | 16,985,906.98 | 20,948,696.05 | 16,985,906.98 |
| 合计 | 38,139,667.59 | 28,039,616.35 | 38,139,667.59 |

（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 | 21,153,760.61 | 7,090,920.30 | 与收益相关 |
| 合计 | 21,153,760.61 | 7,090,920.30 | |

**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 | 191,947,376.93 | 170,195,707.05 |
| 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 | 1,552,886.25 | -46,188,726.74 |
| 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 | -52,114,803.71 | 524,683,591.59 |
| 合计 | 141,385,459.47 | 648,690,571.90 |

**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 | 22,430,512.15 | 22,291,947.31 |
| 资产出租 | 4,523,967.63 | 1,796,809.51 |

| 项目 | 本期发生额 | |
|---|---|---|
| | 收入 | 成本 |
| 其他 | 24,184,348.71 | 3,086,531.52 |
| 合计 | 51,138,828.49 | 27,175,288.34 |

| 项目 | 上期发生额 | |
|---|---|---|
| | 收入 | 成本 |
| 基差贸易 | 123,864,665.00 | 123,490,350.28 |
| 资产出租 | 3,833,197.69 | 2,438,586.85 |
| 其他 | 16,140,669.48 | 3,762,073.15 |
| 合计 | 143,838,532.17 | 129,691,010.28 |

**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 | 19,120,503.44 | 8,699,096.19 |
| 教育费附加 | 8,228,010.22 | 3,745,010.68 |
| 其他税费 | 11,662,756.22 | 9,096,842.16 |
| 合计 | 39,011,269.88 | 21,540,949.03 |

**51、业务及管理费**

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|---|---|
| 职工薪酬 | 1,899,491,371.07 | 1,355,700,885.46 |
| 使用权资产折旧费 | 79,047,815.73 | 87,304,844.37 |
| 固定资产折旧费 | 63,766,662.13 | 60,758,232.94 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 交易所设施使用费 | 63,670,946.72 | 49,370,468.72 |
| 广告宣传费 | 55,336,442.16 | 32,281,507.59 |
| 资讯信息费 | 41,840,952.39 | 45,698,699.61 |
| 公杂费 | 41,698,382.11 | 24,378,554.85 |
| 业务开发费 | 30,816,942.55 | 38,555,037.06 |
| 咨询费 | 30,069,537.42 | 57,828,365.34 |
| 差旅、交通及车耗费 | 27,997,928.62 | 30,374,760.30 |
| 其他 | 160,913,457.85 | 150,306,053.71 |
| 合计 | 2,494,650,438.75 | 1,932,557,409.95 |

**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 | 1,415,901.40 | -2,573.69 |
| 融出资金减值损失 | -809,439.11 | -2,830,263.05 |
| 应收款项坏账损失 | -472,844.06 | 2,777,825.53 |
| 买入返售金融资产减值损失 | 1,540,725.28 | -2,588,907.08 |
| 其他债权投资减值损失 | 2,344,496.65 | -2,810,571.51 |
| 其他金融资产减值损失 | 1,854,595.02 | 886,504.30 |
| 合计 | 5,873,435.18 | -4,567,985.50 |

**53、其他资产减值损失**

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 存货跌价损失 | 171,084.66 | 326,409.12 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 合计 | 171,084.66 | 326,409.12 |

**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 | 8,976.51 | 717.36 | 8,976.51 |
| 与企业日常活动无关的政府补助 | | 50,000.00 | |
| 其他 | 313,869.48 | 468,012.07 | 313,869.48 |
| 合计 | 322,845.99 | 518,729.43 | 322,845.99 |

其中：与企业日常活动无关的政府补助

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

**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 | 3,253,080.78 | 53,106.28 | 3,253,080.78 |
| 对外捐赠 | 635,970.00 | 957,734.20 | 635,970.00 |
| 赔偿、补偿、违约及罚款支出 | 2,639,659.77 | 444,447.79 | 2,639,659.77 |
| 其他 | | 34,017.65 | |
| 合计 | 6,528,710.55 | 1,489,305.92 | 6,528,710.55 |

**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 | 619,686,551.25 | 28,201,089.54 |
| 递延所得税费用 | -228,066,444.26 | -33,921,597.19 |
| 合计 | 391,620,106.99 | -5,720,507.65 |

（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 | 2,131,666,290.61 | 774,485,414.43 |
| 按法定税率计算的所得税费用 | 532,916,572.65 | 193,621,353.61 |
| 子公司适用不同税率的影响 | -17,610.96 | 999,042.40 |
| 调整以前期间所得税的影响 | -398,742.61 | 6,279.75 |
| 非应税收入的影响 | -121,721,845.33 | -187,466,442.76 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 2,325,238.80 | 4,802,321.73 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -986,528.07 | |
| 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 | 7,117,220.67 | 2,062,570.46 |
| 其他 | -27,614,198.16 | -19,745,632.84 |
| 所得税费用 | 391,620,106.99 | -5,720,507.65 |

**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（元/股） | 0.30 | 0.13 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.30 | 0.13 |

（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=$P_1$/（$S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0-S_j \times M_j \div M_0-S_k$+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： | | |
| 归属于母公司股东的净利润 | 1,736,935,442.58 | 786,782,176.62 |
| 减：其他权益工具股息影响（注） | 103,552,739.45 | 74,229,452.06 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 1,633,382,703.13 | 712,552,724.56 |
| 股份（股）： | | |
| 发行在外的普通股加权平均数 | 5,530,072,948.00 | 5,530,020,017.00 |
| 每股收益（元/股）： | | |
| 基本每股收益 | 0.30 | 0.13 |
| 稀释每股收益 | 0.30 | 0.13 |

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 | 419,048,886.78 | 684,510,635.52 |
| 其中：收回的存出保证金 | 232,736,654.45 | 271,362,393.46 |
| 贸易业务收到的现金 | 53,349,519.27 | 140,645,113.81 |
| 收到的政府补助及其他机构奖励款 | 21,153,760.61 | 7,140,920.30 |
| 收到的资管产品增值税及附加 | 18,709,510.40 | 21,527,911.89 |
| 收到的证券清算款 | | 161,321,500.55 |
| 收到的代理承销证券款 | | 5,000,000.00 |
| 其他 | 93,099,442.05 | 77,512,795.51 |

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 | 620,612,551.49 | 547,141,693.93 |
| 其中：贸易业务支付的现金 | 67,380,332.25 | 139,827,580.34 |
| 支付的证券清算款 | 56,626,000.83 | |
| 代扣代缴限售股个人所得税 | 42,489,569.82 | 35,286,157.23 |
| 支付的投资者保护（障）基金 | 17,146,446.27 | 12,096,572.37 |
| 支付的代理承销证券款 | 5,610,000.00 | |
| 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 | 431,360,202.32 | 359,931,383.99 |

（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 | 85,402,972.71 | 90,755,850.77 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 其中：支付租赁负债相关的现金 | 85,262,972.71 | 90,585,850.77 |
| 发行债券等支付的中介费用 | 140,000.00 | 170,000.00 |

②筹资活动产生的各项负债变动

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | | 现金变动 | 非现金变动 | 现金变动 | 非现金变动 | |
| 应付短期融资款 | 4,846,526,781.12 | 2,034,540,527.68 | 33,817,918.45 | 5,662,324,328.05 | 258,218,041.35 | 994,342,857.85 |
| 应付款项 | | | 258,218,041.35 | | | 258,218,041.35 |
| 应付债券 | 33,540,023,350.76 | 2,815,360,970.90 | 398,682,849.35 | 5,929,029,866.09 | | 30,825,037,304.92 |
| 租赁负债 | 337,574,505.62 | | 91,579,332.38 | 77,402,703.95 | 18,915,584.66 | 332,835,549.39 |
| 应付股利 | 139,819,148.89 | | 934,955,681.65 | 1,008,152,942.20 | | 66,621,888.34 |
| 合计 | 38,863,943,786.39 | 4,849,901,498.58 | 1,717,253,823.18 | 12,676,909,840.29 | 277,133,626.01 | 32,477,055,641.85 |

注：截至 2025 年 6 月 30 日，公司已到期但尚未到兑付日的收益凭证余额为 258,218,041.35 元。

（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 | 本期净额列示在“为交易目的而持有的金融工具净增加额” |
| 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 | 本期净额列示在“拆入资金净减少额” |
| 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 | 本期净额列示在“回购业务资金净增加额” |
| 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 | 本期净额列示在“融出资金净减少额” |
| 代理买卖证券收到/支付的现金净额 | 证券业务中代理客户买卖证券交易所产生的现金流量 | 金融企业的有关项目：代理客户买卖证券 | 本期净额列示在“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 | 1,740,046,183.62 | 780,205,922.08 |
| 加：资产减值准备 | 6,044,519.84 | -4,241,576.38 |
| 固定资产及投资性房地产折旧 | 66,134,943.45 | 63,525,591.72 |
| 使用权资产折旧 | 79,047,815.73 | 87,304,844.37 |
| 无形资产摊销 | 25,210,744.45 | 27,489,560.03 |
| 长期待摊费用摊销 | 20,998,284.03 | 17,816,383.32 |
| 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） | -1,845,506.12 | -414,706.71 |
| 固定资产等报废损失（收益以“－”号填列） | 3,244,104.27 | 52,388.92 |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列） | -141,385,459.47 | -648,690,571.90 |
| 利息支出 | 438,058,300.69 | 600,403,971.81 |
| 汇兑损失（收益以“－”号填列） | -2,807,881.57 | 1,684,028.88 |
| 投资损失（收益以“－”号填列） | -325,666,366.09 | -41,103,009.67 |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列） | -256,623,068.07 | -34,532,341.82 |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列） | 28,556,623.81 | 610,744.63 |
| 存货的减少（增加以“－”号填列） | -12,521,048.30 | -285,458.25 |
| 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） | -3,704,403,559.57 | 17,908,222,344.67 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列） | 900,493,544.54 | 5,247,413,207.09 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列） | 10,085,393,470.40 | -14,533,874,325.25 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 8,947,975,645.64 | 9,471,586,997.54 |
| 2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | |

| 补充资料 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 3.现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 64,128,886,330.56 | 47,739,737,388.71 |
| 减：现金的年初余额 | 61,567,075,570.17 | 48,296,158,955.69 |
| 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 | 2,561,810,760.39 | -556,421,566.98 |

（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 | 64,128,886,330.56 | 61,567,075,570.17 |
| 其中：库存现金 | 2,371.07 | 4,630.20 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 56,688,793,381.73 | 52,408,395,372.10 |
| 可随时用于支付的结算备付金 | 7,380,644,839.04 | 9,015,431,996.99 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 59,445,738.72 | 143,243,570.88 |
| 二、现金等价物 | | |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 64,128,886,330.56 | 61,567,075,570.17 |
| 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 | 34,036,499.04 | 47,501,787.55 | 应收未收的利息 |
| 申购证券存出的货币资金 | 66,901,000.00 | | 使用权受到限制 |

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 | 不属于现金及现金等价物的理由 |
| --- | --- | --- | --- |
| 减：货币资金减值准备 | 1,420,310.16 | 4,873.98 | 减值准备 |
| 合计 | 99,517,188.88 | 47,496,913.57 | |

**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 | 15,986,332.41 | 7.15860 | 114,439,759.19 |
| 港币 | 515,737,025.28 | 0.91195 | 470,326,380.20 |
| 结算备付金 | | | |
| 其中：美元 | 18,633,831.44 | 7.15860 | 133,392,145.75 |
| 港币 | 60,834,518.33 | 0.91195 | 55,478,038.99 |
| 融出资金 | | | |
| 其中：美元 | 71.32 | 7.15860 | 510.55 |
| 港币 | 106,579,621.68 | 0.91195 | 97,195,285.99 |
| 应收款项 | | | |
| 其中：美元 | 1,130,561.65 | 7.15860 | 8,093,238.63 |
| 港币 | 13,073,369.04 | 0.91195 | 11,922,258.90 |
| 存出保证金 | | | |
| 其中：美元 | 270,000.00 | 7.15860 | 1,932,822.00 |
| 港币 | 2,722,241.81 | 0.91195 | 2,482,548.42 |
| 其他资产 | | | |

| 报表项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1、应收利息 | | | |
| 其中：港币 | 5,589,156.91 | 0.91195 | 5,097,031.64 |
| 2、贷款 | | | |
| 其中：港币 | 718,792,522.61 | 0.91195 | 655,502,840.99 |
| 应付短期融资款 | | | |
| 其中：美元 | 236,158.94 | 7.15860 | 1,690,567.39 |
| 港币 | 1,634,434.83 | 0.91195 | 1,490,522.84 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 其中：美元 | 9,938,175.55 | 7.15860 | 71,143,423.49 |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 其中：美元 | 28,301,343.99 | 7.15860 | 202,598,001.09 |
| 港币 | 428,730,110.94 | 0.91195 | 390,980,424.67 |
| 应付款项 | | | |
| 其中：美元 | 522,845.42 | 7.15860 | 3,742,841.22 |
| 港币 | 15,110,353.07 | 0.91195 | 13,779,886.48 |
| 租赁负债 | | | |
| 其中：港币 | 5,873,527.95 | 0.91195 | 5,356,363.81 |
| 长期应付款 | | | |
| 其中：港币 | 1,500,000.00 | 0.91195 | 1,367,925.00 |

（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 | 56,847,758,680.40 | | | | |
| 结算备付金 | 7,381,797,783.79 | | | | |
| 融出资金 | 33,558,714,887.83 | | | | |
| 衍生金融资产 | | | | 130,981,361.47 | |
| 存出保证金 | 3,190,595,715.49 | | | | |
| 应收款项 | 1,017,273,492.71 | | | | |
| 买入返售金融资产 | 1,278,830,941.19 | | | | |
| 交易性金融资产 | | | | 33,587,186,535.44 | |
| 其他债权投资 | | 32,788,765,055.11 | | | |
| 其他权益工具投资 | | | 64,998,366.08 | | |
| 其他金融资产 | 3,396,692.29 | | | | |
| 合计 | 103,278,368,193.70 | 32,788,765,055.11 | 64,998,366.08 | 33,718,167,896.91 | |

| 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 | 52,599,140,486.75 | | | | |

| 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 |
| 结算备付金 | 9,024,740,606.16 | | | | |
| 融出资金 | 33,965,149,503.47 | | | | |
| 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 | |

（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 | 994,342,857.85 | | |
| 拆入资金 | 6,221,385,286.08 | | |
| 交易性金融负债 | | 286,478,990.71 | |

| 金融负债项目 | 期末账面价值 | | |
|---|---|---|---|
| | 以摊余成本计量的金融负债 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | |
| | | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |
| 衍生金融负债 | | 76,480,416.26 | |
| 卖出回购金融资产款 | 29,347,573,847.46 | | |
| 代理买卖证券款 | 60,199,291,159.29 | | |
| 应付款项 | 1,813,334,073.48 | | |
| 应付债券 | 30,825,037,304.92 | | |
| 租赁负债 | 332,835,549.39 | | |
| 其他金融负债 | 14,746,059.59 | | |
| 合计 | 129,748,546,138.06 | 362,959,406.97 | |

| 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 | 4,846,526,781.12 | | |
| 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 | | |

| 金融负债项目 | 年初账面价值 | | |
|---|---|---|---|
| | 以摊余成本计量的金融负债 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | |
| | | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |
| 应付款项 | 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 | |

**63、租赁**

（1）本公司作为承租方

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|---|---|
| 计入当期损益的采用简化处理的租赁费用 | 2,504,979.74 | 2,776,365.84 |
| 租赁负债利息支出 | 5,467,204.13 | 7,389,982.32 |
| 与租赁相关的总现金流出 | 88,180,416.94 | 90,980,069.86 |

（2）本公司作为出租方取得的租赁收入

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|---|---|
| 租赁收入 | 4,523,967.63 | 3,833,197.69 |
| 其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入 | | |

（3）本公司作为出租方未来每年未折现租赁收款额

| 项目 | 期末金额 | 年初金额 |
|---|---|---|
| 第一年 | 8,334,728.00 | 8,878,463.81 |
| 第二年 | 8,216,648.00 | 8,216,648.00 |
| 第三年 | 8,200,000.00 | 8,216,648.00 |

| 项目 | 期末金额 | 年初金额 |
| --- | --- | --- |
| 第四年 | 8,400,000.00 | 8,400,000.00 |
| 第五年 | 8,400,000.00 | 8,400,000.00 |
| 第六年及以后 | 29,400,000.00 | 33,600,000.00 |

## 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 7 个纳入合并财务报表范围的结构化主体，因清算或赎回减少 8 个纳入合并财务报表范围的结构化主体。

## 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 | 人民币 30,000 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 | 人民币 230,000 万元 | 上海、武汉 | 上海 | 资产管理 |
| 长江期货股份有限公司 | 人民币 58,784 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 | 人民币 280,000 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 | 人民币 500,000 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<br>港币 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<br>港币 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<br>港币 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<br>港币 5,980 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<br>港币 10,800 万元 | 香港 | 香港 | 投资银行 |
| 长江财务（香港）有限公司 | 实收资本<br>港币 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 | 人民币 3,333 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 | 人民币 10,000 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 | 人民币 20,000 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 |

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

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

（2）纳入合并财务报表范围的结构化主体

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

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

报告期末，本公司将 70 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 4,717,619,189.37 元，公司在上述结构化主体中的权益为人民币 3,830,227,253.80 元。对于公司以外其他参与人所持上述纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益，公司确认为交易性金融负债或其他负债。

（3）重要的非全资子公司

| 子公司名称 | 期末少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 |
|---|---|---|---|---|
| 长江期货股份有限公司 | 6.44% | 1,814,918.87 | 1,892,000.00 | 67,014,009.75 |
| 长江证券国际金融集团有限公司 | 4.68% | 9,696.39 | | 18,895,989.91 |

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 | 8,298,253,622.27 | 7,966,372,840.82 |
| 负债合计 | 7,257,198,772.99 | 6,924,344,277.34 |
| 营业总收入 | 141,669,570.34 | 251,349,541.34 |
| 净利润 | 28,194,553.64 | 31,047,277.63 |
| 综合收益总额 | 28,418,285.80 | 31,047,277.63 |
| 经营活动现金流量净额 | 619,194,435.33 | -146,537,037.96 |

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 | 880,671,693.12 | 675,716,427.77 |
| 负债合计 | 476,911,225.01 | 265,752,790.84 |
| 营业总收入 | 26,081,780.75 | 14,556,877.02 |
| 净利润 | 207,187.77 | -11,753,439.99 |
| 综合收益总额 | -6,203,168.82 | -8,069,019.94 |

| 项目 | 期末余额/本期发生额 | 年初余额/上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 经营活动现金流量净额 | 105,889,735.65 | -5,357,287.00 |

**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 | 1,679,701,863.20 | 1,642,475,087.16 |
| 负债合计 | 296,818,155.89 | 315,607,193.46 |
| 少数股东权益 | 72,707,141.14 | 73,632,932.65 |
| 归属于母公司股东权益 | 1,310,176,566.17 | 1,253,234,961.05 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 583,624,106.76 | 558,259,209.93 |
| 调整事项 | | |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | 583,624,106.76 | 558,259,209.93 |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 | | |

| 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 |
| 营业收入 | 391,325,457.25 | 342,365,180.15 |
| 净利润 | 56,015,813.61 | 52,204,152.27 |
| 其他综合收益的税后净额 | | |
| 综合收益总额 | 56,015,813.61 | 52,204,152.27 |
| 本期收到的来自联营企业的股利 | | |

（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 | 853,086,453.24 | 823,659,691.94 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| 净利润 | 426,761.30 | -4,852,928.60 |
| 其他综合收益的税后净额 | | |
| 综合收益总额 | 426,761.30 | -4,852,928.60 |
| 联营企业： | | |
| 投资账面价值合计 | 494,317,309.91 | 621,618,066.87 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| 净利润 | 10,344,956.25 | -40,597,363.50 |
| 其他综合收益的税后净额 | | |
| 综合收益总额 | 10,344,956.25 | -40,597,363.50 |

（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 2,136,678,366.26 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 114,325,044.21 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 11,372,893,200.36 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 | 21,153,760.61 | 7,090,920.30 |
| 营业外收入 | | 50,000.00 |
| 合计 | 21,153,760.61 | 7,140,920.30 |

## 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 2025 年 6 月末，公司融资类业务整体维持担保比例为 262.55%，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 2025 年 6 月末，母公司信用风险加权资产（RWA）为 37.97 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，通过内部评级模型识别和评

估客户信用风险，持续完善客户准入标准和管理流程；③持续健全风险限额授权体系，对相关业务进行风险限额分级授权，加强同一客户管理，严控风险敞口、集中度等风控指标；④持续优化信用风险计量体系，对客户违约率、违约损失率、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风险分类，及时采取风险缓释措施进行风险处置，逐步化解存量风险；⑥持续加强信用风险信息系统建设，不断提升风险评估、计量、监控、预警、报告等管理流程的自动化水平和管理效率。

报告期内，公司融资类业务资产质量稳定向好；自营投资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和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、可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，原则上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：

| 项目 | 期末账面价值 | 年初账面价值 |
| --- | --- | --- |
| 货币资金 | 56,847,758,680.40 | 52,599,140,486.75 |

| 项目 | 期末账面价值 | 年初账面价值 |
| --- | --- | --- |
| 结算备付金 | 7,381,797,783.79 | 9,024,740,606.16 |
| 融出资金 | 33,558,714,887.83 | 33,965,149,503.47 |
| 衍生金融资产 | 130,981,361.47 | 403,333,949.70 |
| 存出保证金 | 3,190,595,715.49 | 3,423,415,249.40 |
| 应收款项 | 1,017,273,492.71 | 1,066,747,160.22 |
| 买入返售金融资产 | 1,278,830,941.19 | 1,210,322,280.04 |
| 交易性金融资产 | 14,270,924,151.71 | 3,583,633,468.57 |
| 其他债权投资 | 32,788,765,055.11 | 42,308,235,395.86 |
| 其他资产 | 3,396,692.29 | 6,680,516.82 |
| 最大信用风险敞口 | 150,469,038,761.99 | 147,591,398,616.99 |

3、市场风险

公司面临的市场风险是指因市场价格（包括但不限于利率、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业务发生损失的风险。

公司对市场风险采取的管理措施主要有：①建立并持续完善市场风险指标体系，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，严格落实风险限额监测管控；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 | 对本期的影响 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 平均 | 最低 | 最高 |
| 股价敏感型金融工具 | 18,627.73 | 17,773.38 | 15,128.44 | 23,889.42 |
| 利率敏感型金融工具 | 1,153.78 | 1,372.76 | 511.09 | 2,544.75 |
| 整体组合 | 18,964.60 | 18,472.62 | 15,462.37 | 24,224.17 |

（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。

单位：万元

| 利率变动 | 本期 | |
|---|---|---|
| | 对利润总额的影响 | 对其他综合收益的影响 |
| 上升50个基点 | -11,000.92 | -123,060.61 |
| 下降50个基点 | 11,137.39 | 130,104.00 |

（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 | 对其他综合收益的影响 |
| 人民币对美元贬值3% | -639,490.71 | |
| 人民币对美元升值3% | 639,490.71 | |
| 人民币对港元贬值3% | 292,022.49 | 26,258,855.38 |
| 人民币对港元升值3% | -292,022.49 | -26,258,855.38 |

（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 | 对其他综合收益的影响 |
| 公允价值上升10% | 784,601,141.77 | 5,919,836.61 |
| 公允价值下降10% | -784,601,141.77 | -5,919,836.61 |

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。

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

报告期内，公司流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）持续满足监管要求，流动性储备充足，融资渠道稳定，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：

| 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 | | 265,343,205.48 | 263,086,927.48 | 469,064,320.15 | | | | 997,494,453.11 |
| 拆入资金 | | 6,221,483,333.29 | | | | | | 6,221,483,333.29 |
| 交易性金融负债 | | | | | | | 286,478,990.71 | 286,478,990.71 |
| 衍生金融负债 | | 22,699,555.95 | 26,229,304.86 | 27,551,555.45 | | | | 76,480,416.26 |
| 卖出回购金融资产款 | | 29,165,425,389.96 | 55,889,987.40 | | | | 139,495,082.43 | 29,360,810,459.79 |
| 代理买卖证券款 | 60,199,291,159.29 | | | | | | | 60,199,291,159.29 |
| 应付款项 | 653,526,696.41 | 310,541,323.50 | 322,899,935.90 | 526,366,117.67 | | | | 1,813,334,073.48 |
| 应付债券 | | 3,110,500,000.00 | 2,148,828,050.00 | 10,035,640,000.00 | 16,405,177,391.83 | | | 31,700,145,441.83 |
| 租赁负债 | 7,409,823.81 | 12,105,310.98 | 24,768,436.26 | 98,754,390.02 | 223,189,226.69 | | | 366,227,187.76 |
| 其他负债 | 14,691,542.33 | 69,859.15 | | | | | | 14,761,401.48 |
| 合计 | 60,874,919,221.84 | 39,108,167,978.31 | 2,841,702,641.90 | 11,157,376,383.29 | 16,628,366,618.52 | | 425,974,073.14 | 131,036,506,917.00 |

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2025 年 6 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 0.00 元，相关负债的账面价值为人民币 0.00 元。

本公司通过转让信用业务债权收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本公司转让予交易对手的收益权利包括融资本金及约定利息等本公司在信用业务合同项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本公司。本公司认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。截至 2025 年 6 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 0.00 元。

（2）融出证券业务

本公司与客户订立协议，融出股票及基金予客户，以客户的证券或资金为抵押，由于本公司仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认该等股票或基金。截至 2025 年 6 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 175,379,963.99 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 | 3,985,804,882.76 | 24,127,347,540.18 | 5,474,034,112.50 | 33,587,186,535.44 |
| 1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 3,985,804,882.76 | 24,127,347,540.18 | 5,474,034,112.50 | 33,587,186,535.44 |
| （1）债券 | 183,742,994.98 | 12,149,301,949.23 | 1,523,332.80 | 12,334,568,277.01 |
| （2）公募基金 | 988,039,288.90 | 8,960,980,456.53 | | 9,949,019,745.43 |
| （3）股票/股权 | 2,814,022,598.88 | 1,177,542.80 | 3,970,675,065.48 | 6,785,875,207.16 |
| （4）券商资管产品 | | 534,761,353.25 | | 534,761,353.25 |
| （5）银行理财产品 | | 10,001,516.74 | 483,568,749.00 | 493,570,265.74 |
| （6）信托计划 | | 80,160,000.00 | 9,941,818.85 | 90,101,818.85 |
| （7）其他 | | 2,390,964,721.63 | 1,008,325,146.37 | 3,399,289,868.00 |
| 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 | | 32,788,765,055.11 | | 32,788,765,055.11 |
| （三）其他权益工具投资 | | | 64,998,366.08 | 64,998,366.08 |
| （四）衍生金融资产 | | 18,577,055.11 | 112,404,306.36 | 130,981,361.47 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | 3,985,804,882.76 | 56,934,689,650.40 | 5,651,436,784.94 | 66,571,931,318.10 |
| （五）交易性金融负债 | | 286,478,990.71 | | 286,478,990.71 |
| 1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | 286,478,990.71 | | 286,478,990.71 |
| （1）其他参与人在合并结构化主体中享有的权 | | 286,478,990.71 | | 286,478,990.71 |

| 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 | |
| 益 | | | | |
| 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 | | 16,281,706.25 | 60,198,710.01 | 76,480,416.26 |
| 持续以公允价值计量的负债总额 | | 302,760,696.96 | 60,198,710.01 | 362,959,406.97 |

**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 | 5,184,321,679.17 | | 63,154,237.38 | 387,170,509.05 | 162,786,737.54 |
| 转入第三层次 | 9,685,272.14 | | | | |
| 自第三层次转出 | -62,352,424.91 | | | | |
| 本期利得和损失总额 | 462,758,772.25 | | 1,912,353.18 | 64,972,981.34 | 79,532,737.67 |
| ——计入当期损益 | 462,758,772.25 | | | 64,972,981.34 | 79,532,737.67 |
| ——计入其他综合收益 | | | 1,912,353.18 | | |
| 增加 | 1,617,163,112.74 | | | 13,272,616.25 | 34,743,046.42 |
| 减少 | -1,737,542,298.89 | | -68,224.48 | -353,011,800.28 | -216,863,811.62 |
| 期末余额 | 5,474,034,112.50 | | 64,998,366.08 | 112,404,306.36 | 60,198,710.01 |
| 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 | 196,412,052.66 | | | 53,973,154.04 | -32,236,101.30 |

**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） | 30,479,662,953.30 | 30,756,524,000.00 | 第二层次 |

## 十四、关联方关系及其交易

### 1、本公司关联方的认定标准

本公司按照《企业会计准则》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定确定本公司的关联方。

### 2、持有本公司5%以上（含5%）股份的股东情况

| 公司名称 | 法人代表 | 主营业务 | 注册资本（万元） |
| --- | --- | --- | --- |
| 新理益集团有限公司 | 刘益谦 | 投资管理，经济信息咨询服务，投资咨询，从事电子信息科技、化工科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，房地产开发经营，百货、建筑材料、钢材、化工原料及产品、工艺品（象牙及其制品除外）、珠宝首饰的销售，医药投资。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 | 600,000 |
| 湖北能源集团股份有限公司 | 张龙 | 能源投资、开发与管理；国家政策允许范围内的其他经营业务（法律、行政法规或国务院决定需许可经营的除外）。 | 652,094.9388 |
| 三峡资本控股有限责任公司 | 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 |

注：2025 年 8 月，公司变更主要股东完成股份过户，长江产业集团有限公司直接持有公司 17.41%股份，长江产业集团有限公司及其一致行动人合计持有公司 28.22%股份；湖北能源集团股份有限公司、三峡资本控股有限责任公司不再持有公司股份。

**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交易，或前期与本公司发生关联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 |
| 军融发展创业投资基金（湖北）合伙企业（有限合伙） | 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 |
| 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交易，或前期与本公司发生关联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 |
| 长电宜昌能源投资有限公司 | 持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的子公司 |

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司的关系 |
| --- | --- |
| 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%以上股份股东的联营企业 |
| 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 |
| 重庆三峡融资担保集团股份有限公司 | 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 |
| 湖北省人才发展集团有限公司 | 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 | 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 |
| 上海长江财富资产管理有限公司 | 本公司联营企业的子公司 |
| 上海海欣集团股份有限公司 | 本公司监事担任该关联企业高管 |
| 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理事长 |

其他关联方还包括本公司董事、监事、高管及其密切亲属。

**6、关联交易情况**

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。本公司与关联方之间的主要交易如下：

（1）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 | 2,580,047.93 | 3,214,941.55 |
| 长信基金管理有限责任公司 | 代销金融产品业务收入 | 3,293,003.57 | 5,804,341.09 |
| 三峡资本控股有限责任公司的联营企业 | 投资银行业务收入 | 299,858.49 | |
| 长江产业投资集团有限公司 | 投资银行业务收入 | | 173,615.09 |
| 本公司的合营企业 | 基金管理业务收入 | 8,046,829.80 | 10,370,989.21 |
| 本公司的联营企业 | 基金管理业务收入 | 5,893,961.68 | 2,264,150.94 |
| 长江产业投资集团有限公司 | 投资咨询业务收入 | 47,169.81 | |

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- | --- |
| 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 | 11,093.12 | 11,629.20 |
| 三峡资本控股有限责任公司 | 代理买卖证券业务收入 | 97,907.65 | 93,862.21 |
| 本公司的联营企业 | 代理买卖证券业务收入 | 6,863,699.28 | 7,013,323.30 |
| 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 | 56,986.56 | 14,628.87 |
| 公司董事、监事和高管 | 代理买卖证券业务收入 | 9,455.80 | 1,491.80 |
| 公司董事、监事和高管的密切亲属 | 代理买卖证券业务收入 | 578.87 | 471.85 |
| 合计 | | 27,257,196.33 | 29,020,048.88 |

（2）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 |
| --- | --- | --- | --- |
| 本公司的合营企业 | 客户保证金利息支出 | 5.17 | |
| 本公司的联营企业 | 客户保证金利息支出 | 400,637.69 | 135,471.84 |
| 三峡资本控股有限责任公司 | 客户保证金利息支出 | 4,702.98 | 17,321.24 |
| 湖北能源集团股份有限公司 | 客户保证金利息支出 | 105.93 | 737.40 |
| 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 | 6.56 | 1,704.24 |
| 三峡资本控股有限责任公司的联营企业 | 客户保证金利息支出 | 332.96 | |
| 长江产业投资集团有限公司 | 客户保证金利息支出 | 6,026.77 | 1.97 |
| 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 | 469.45 | 42,046.74 |
| 长江产业投资集团有限公司的一致行动人 | 客户保证金利息支出 | 367.19 | 10,350.80 |
| 本公司董监高任职董事、高管的企业 | 客户保证金利息支出 | 337.76 | 866.66 |
| 公司董事、监事和高管 | 客户保证金利息支出 | 438.77 | 209.11 |
| 公司董事、监事和高管的密切亲属 | 客户保证金利息支出 | 360.22 | 714.54 |
| 合计 | | 413,791.45 | 209,424.54 |

（3）从关联方取得租金收入情况（不含增值税）

| 关联方 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 长信基金管理有限责任公司 | 99,379.82 | 99,379.80 |

（4）向关联方支付代销服务费情况（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 | 43,768.14 | 86,998.82 |

（5）向关联方支付劳务服务费情况（不含增值税）

| 关联方 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 湖北省人才发展集团有限公司 | 41,021.25 | |

（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 | 14,972,317.40 | 14,762,064.54 | 625,622.08 |

（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 | 13,024,000.00 | 33,116,450.73 |
| 本公司的合营企业 | 31,982,913.99 | 51,713,716.23 |
| 公司董事、监事和高管 | 1,317,802.79 | 1,326,764.29 |
| 公司董事、监事和高管的密切亲属 | 3,060,191.42 | 2,865,863.95 |
| 合计 | 49,384,908.20 | 89,022,795.20 |

（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 | 635,970.00 | 957,734.20 |

（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 |
| --- | --- | --- |
| 军融发展创业投资基金（湖北）合伙企业（有限合伙） | 49,500,000.00 | |

（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

2025 年上半年，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 734.86 万元。

**7、作为承租方发生的关联交易**

（1）与房屋租赁相关的支付

| 关联方 | 本期支付金额 | 上期支付金额 |
| --- | --- | --- |
| 新理益集团有限公司的一致行动人的子公司 | 731,186.88 | 987,382.32 |

（2）租赁合同对公司的影响

①租赁负债利息支出

| 关联方 | 本期发生金额 | 上期发生金额 |
| --- | --- | --- |
| 新理益集团有限公司的一致行动人的子公司 | 1,268,558.99 | 1,277,606.69 |

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 | 8,538,202.89 | 8,685,845.87 |

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 | 57,262,964.78 | 65,801,167.67 |

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 | 84,733,498.00 | 84,161,307.47 |

**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 | 3,617,028.95 | 6,872.35 | 2,790,121.17 | 5,301.23 |
| 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 | 9,102,062.52 | 5,858,618.79 | 9,102,062.52 | 5,858,618.79 |
| 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 | 88,458.60 | 55,472.39 |
| 合计 | | 12,807,550.07 | 5,920,963.53 | 11,980,642.29 | 5,919,392.41 |

（2）应付关联方款项

| 关联方 | 款项性质 | 期末余额 | 年初余额 |
| --- | --- | --- | --- |
| 华瑞保险销售有限公司 | 应付代销服务费 | 65,542.58 | 55,190.21 |

| 关联方 | 款项性质 | 期末余额 | 年初余额 |
| --- | --- | --- | --- |
| 长信基金管理有限责任公司 | 预收营业用房租金 | 99,379.81 | |
| 合计 | | 164,922.39 | 55,190.21 |

（3）合同负债

| 关联方 | 款项性质 | 期末余额 | 年初余额 |
| --- | --- | --- | --- |
| 本公司的合营企业 | 预收基金管理费 | 6,434,658.07 | |
| 本公司的联营企业 | 预收基金管理费 | 1,718,273.46 | |
| 合计 | | 8,152,931.53 | |

（4）关联方在公司存放的客户保证金余额

| 关联方 | 期末余额 | 年初余额 |
| --- | --- | --- |
| 本公司的合营企业 | 465,363.47 | |
| 本公司的联营企业 | 75,973,389.99 | 230,462,024.26 |
| 三峡资本控股有限责任公司 | 4,597.49 | 10,051,259.51 |
| 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 | 797.94 | 5,001,974.09 |
| 三峡资本控股有限责任公司的联营企业 | 27,576.53 | |
| 湖北能源集团股份有限公司 | | 713.98 |
| 长江产业投资集团有限公司 | 27,016,800.12 | 12,010,773.35 |
| 长江产业投资集团有限公司的子公司 | 1,270,835.57 | 906,747.72 |
| 长江产业投资集团有限公司的一致行动人 | 4,788,960.72 | 10,519.96 |
| 本公司董监高任职董事、高管的企业 | 896,988.02 | 291,824.09 |
| 公司董事、监事和高管 | 1,001,106.44 | 2,944.29 |
| 公司董事、监事和高管的密切亲属 | 1,132,493.33 | 290,478.99 |
| 合计 | 112,578,909.62 | 259,029,260.24 |

**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 74,718.61 万元。

## 十六、资产负债表日后事项

1、2023 年 10 月 16 日，中国证监会出具了《关于同意长江证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕2330 号）。公司已于 2025 年 7 月 9 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（第二期）”的发行工作，发行规模为人民币 15 亿元，期限为 3 年，票面利率为 1.70%。

2、2024 年 12 月 17 日，深圳证券交易所出具了《关于长江证券股份有限公司面向专业投资者非公开发行公司债券符合深交所挂牌条件的无异议函》（深证函〔2024〕863 号）。公司已分别于 2025 年 8 月 6 日和 2025 年 8 月 20 日完成“长江证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”和“长江证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）”的发行工作，发行规模均为 30 亿元，期限分别为 370 天和 395 天，票面利率分别为 1.69%和 1.85%。

## 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：

| 2025 年 1-6 月/截至 2025 年 6 月 30 日 | 经纪及证券金融业务分部 | 证券自营业务分部 | 投资银行业务分部 | 资产管理业务分部 | 另类投资及私募股权投资管理业务分部 | 海外业务分部 | 其他业务分部 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 一、营业总收入 | | | | | | | | |
| 手续费及佣金净收入 | 1,714,688,208.80 | | 174,397,899.51 | 90,627,615.67 | 23,629,294.59 | 11,072,486.23 | | 2,014,415,504.80 |
| 利息净收入 | 1,055,331,115.15 | 55,016,675.92 | 2,421,109.60 | 5,155,136.13 | 877,700.16 | 10,200,798.23 | -47,499,167.96 | 1,081,503,367.23 |
| 投资收益和公允价值变动收益 | | 967,354,864.42 | 6,718,890.51 | 41,584,114.04 | 411,498,449.42 | 1,744,940.69 | 86,001,657.10 | 1,514,902,916.18 |
| 其他 | 54,237,877.11 | 10,044,218.71 | 3,279,072.91 | 14,782,943.72 | 243,962.44 | 3,063,555.60 | 8,280,253.28 | 93,931,883.77 |
| 营业总收入合计 | 2,824,257,201.06 | 1,032,415,759.05 | 186,816,972.53 | 152,149,809.56 | 436,249,406.61 | 26,081,780.75 | 46,782,742.42 | 4,704,753,671.98 |
| 二、营业总支出 | 1,596,953,304.09 | 176,969,899.10 | 196,038,538.12 | 63,658,552.98 | 16,050,137.42 | 25,874,632.53 | 491,336,452.57 | 2,566,881,516.81 |
| 三、营业利润 | 1,227,303,896.97 | 855,445,859.95 | -9,221,565.59 | 88,491,256.58 | 420,199,269.19 | 207,148.22 | -444,553,710.15 | 2,137,872,155.17 |
| 四、利润总额 | 1,226,976,013.91 | 855,445,859.95 | -9,290,652.88 | 88,491,202.43 | 420,172,900.81 | 207,187.77 | -450,336,221.38 | 2,131,666,290.61 |
| 五、资产总额 | 98,267,579,371.66 | 55,817,433,722.80 | 818,960,301.79 | 3,156,954,262.05 | 6,356,219,203.31 | 880,671,693.12 | 9,790,100,694.26 | 175,087,919,248.99 |
| 六、负债总额 | 77,866,343,964.25 | 46,794,389,702.13 | 318,258,166.35 | 52,996,208.51 | 424,481,316.33 | 476,805,991.91 | 8,630,522,887.23 | 134,563,798,236.71 |
| 七、补充信息 | | | | | | | | |
| 折旧和摊销支出 | 87,766,606.97 | 1,556,878.57 | 5,794,601.74 | 9,372,370.70 | 228,323.49 | 4,453,078.25 | 82,219,927.94 | 191,391,787.66 |
| 资本性支出 | 18,167,850.56 | 97,401.79 | 263,704.90 | 2,362,209.81 | 185,286.21 | 304,314.73 | 24,842,049.94 | 46,222,817.94 |
| 信用减值损失 | 2,593,590.72 | 2,257,884.21 | 2,724,217.91 | -1,897,473.18 | 127,246.82 | 521,265.28 | -453,296.58 | 5,873,435.18 |
| 其他资产减值损失 | 171,084.66 | | | | | | | 171,084.66 |

| 2024 年 1-6 月/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 | 1,325,291,267.78 | | 119,759,015.35 | 122,276,652.49 | 29,254,431.10 | 5,399,492.81 | 5,435,357.66 | 1,607,416,217.19 |
| 利息净收入 | 883,553,059.89 | 6,823,338.08 | 6,548,185.55 | 5,968,043.18 | 1,561,400.04 | 8,792,086.10 | -7,841,760.70 | 905,404,352.14 |
| 投资收益和公允价值变动收益 | | 150,186,344.94 | 1,461,312.59 | -6,377,036.48 | -362,747.97 | 2,192,761.98 | 24,473,753.06 | 171,574,388.12 |
| 其他 | 162,311,124.82 | 1,710,676.19 | 957,893.57 | 283,078.50 | 106,244.33 | -1,827,463.87 | 7,067,272.81 | 170,608,826.35 |
| 营业总收入合计 | 2,371,155,452.49 | 158,720,359.21 | 128,726,407.06 | 122,150,737.69 | 30,559,327.50 | 14,556,877.02 | 29,134,622.83 | 2,855,003,783.80 |
| 二、营业总支出 | 1,364,335,608.56 | 84,618,090.36 | 198,109,026.41 | 67,046,258.89 | 15,435,025.51 | 26,302,022.03 | 323,701,761.12 | 2,079,547,792.88 |
| 三、营业利润 | 1,006,819,843.93 | 74,102,268.85 | -69,382,619.35 | 55,104,478.80 | 15,124,301.99 | -11,745,145.01 | -294,567,138.29 | 775,455,990.92 |
| 四、利润总额 | 1,006,374,863.49 | 74,102,268.85 | -69,139,090.48 | 55,104,478.80 | 15,124,178.99 | -11,753,439.99 | -295,327,845.23 | 774,485,414.43 |
| 五、资产总额 | 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 | 91,538,403.75 | 1,741,917.89 | 7,205,645.91 | 11,778,383.28 | 1,211,942.81 | 4,690,451.79 | 77,969,634.01 | 196,136,379.44 |
| 资本性支出 | 18,980,197.00 | 812,859.84 | 833,246.15 | 3,382,160.73 | 610,885.00 | 482,944.13 | 103,191,649.54 | 128,293,942.39 |
| 信用减值损失 | -3,580,276.36 | -1,460,361.29 | 1,008,623.66 | -243,130.81 | | -806,877.76 | 514,037.06 | -4,567,985.50 |
| 其他资产减值损失 | 326,409.12 | | | | | | | 326,409.12 |

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 | 33,558,714,887.83 | 33,965,149,503.47 |
| 融券业务 | 交易性金融资产 | 175,379,963.99 | 38,176,899.00 |
| 融券业务 | 转融通融入证券 | | |

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 | 2,538,841,600.00 | 3,781,209,150.00 |
| 国债 | 1,242,522,600.00 | 1,583,684,200.00 |

6、公司履行社会责任情况

2025 年上半年公司在慈善捐赠等公益性方面的投入金额合计 63.60 万元。公司报告期内公益性投入构成明细详见下表：

2025 年上半年公益性投入构成明细

| 项目 | 本期发生额 |
| --- | --- |
| 慈善捐赠 | 635,970.00 |

7、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%。本次权益变动后，长江产业集团将成为公司的第一大股东，不会导致公司无控股股东、无实际控制人的情况发生变化。详情请参见公司 2024 年 3 月 30 日刊登在巨潮资讯网的《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 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；本次权益变动后，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《长江证券股份有限公司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》。

2025 年 6 月，中国证监会出具了《关于核准长江证券股份有限公司变更主要股东的批复》（证监许可〔2025〕1176 号），核准长江产业集团成为公司主要股东，对长江产业集团受让公司 862,535,293 股股份（占公司股份总数 15.60%）无异议。详情请参见公司于 2025 年 6 月 7 日刊登在巨潮资讯网的《长江证券股份有限公司关于变更主要股东获得中国证监会核准批复的公告》。

2025 年 8 月，公司收到长江产业集团转来的《中国证券登记结算有限责任公司证券过户登记确认书》，本次协议转让款项已完成支付，协议转让的 862,535,293 股股份已完成过户登记，过户登记时间为 2025 年 8 月 6 日。详情请参见公司于 2025 年 8 月 8 日刊登在巨潮资讯网的《长江证券股份有限公司关于变更主要股东完成股份过户的公告》。

## 十八、母公司财务报表主要项目注释

（以下附注未经特别注明，期末指 2025 年 6 月 30 日，年初指 2024 年 12 月 31 日，本期指 2025 年 1-6 月，上期指 2024 年 1-6 月）

### 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 | 8,366,749,391.21 | 8,266,749,391.21 |
| 联营企业 | 583,624,106.76 | 558,259,209.93 |

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
| --- | --- | --- |
| 小计 | 8,950,373,497.97 | 8,825,008,601.14 |
| 减：减值准备 | 816,403,526.81 | 816,403,526.81 |
| 合计 | 8,133,969,971.16 | 8,008,605,074.33 |

（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 | 本期增减变动 | | | | 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 | | |
| 长江期货股份有限公司 | 508,522,871.75 | | | | | | 508,522,871.75 | | 27,500,000.00 |
| 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 | 405,130,232.17 | 816,403,526.81 | | | | | 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 | 2,580,000,000.00 | | 100,000,000.00 | | | | 2,680,000,000.00 | | |
| 合计 | 7,450,345,864.40 | 816,403,526.81 | 100,000,000.00 | | | | 7,550,345,864.40 | 816,403,526.81 | 27,500,000.00 |

（3）联营企业明细情况

| 被投资单位 | 年初账面价值 | 减值准备年初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 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 | 558,259,209.93 | | | | 25,364,896.83 | | | | | | 583,624,106.76 | |
| 合计 | 558,259,209.93 | | | | 25,364,896.83 | | | | | | 583,624,106.76 | |

**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 | 2,011,879,379.52 | 2,129,345,547.39 |
| 二、离职后福利—设定提存计划 | 14,391,320.66 | 10,370,467.89 |
| 三、辞退福利 | 84,846.29 | |
| 四、其他长期职工福利 | 501,364,633.20 | 417,609,742.04 |
| 合计 | 2,527,720,179.67 | 2,557,325,757.32 |

（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 | 2,422,256,957.44 | 1,443,877,058.96 | 1,485,156,295.84 | 2,380,977,720.56 |
| 2、职工福利费 | | 23,352,913.02 | 23,352,913.02 | |
| 3、社会保险费 | 463,118.01 | 46,970,920.60 | 46,965,167.82 | 468,870.79 |
| 其中：医疗保险费 | 407,749.01 | 42,327,608.93 | 42,321,856.15 | 413,501.79 |
| 工伤保险费 | 3,907.87 | 1,120,265.82 | 1,120,265.82 | 3,907.87 |
| 生育保险费 | 51,461.13 | 3,523,045.85 | 3,523,045.85 | 51,461.13 |
| 4、住房公积金 | 4,169,923.47 | 60,650,004.04 | 60,651,204.87 | 4,168,722.64 |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 99,623,799.79 | 10,581,793.61 | 3,018,385.39 | 107,187,208.01 |
| 6、短期带薪缺勤 | 20,441,490.72 | | | 20,441,490.72 |
| 合计 | 2,546,955,289.43 | 1,585,432,690.23 | 1,619,143,966.94 | 2,513,244,012.72 |
| 其中：短期薪酬 | 2,129,345,547.39 | | | 2,011,879,379.52 |
| 其他长期职工福利 | 417,609,742.04 | | | 501,364,633.20 |

（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 | 2,871,809.29 | 86,737,712.29 | 86,809,347.95 | 2,800,173.63 |
| 2、失业保险费 | 144,051.72 | 3,406,054.28 | 3,413,451.47 | 136,654.53 |
| 3、企业年金缴费 | 7,354,606.88 | 17,824,311.12 | 13,724,425.50 | 11,454,492.50 |
| 合计 | 10,370,467.89 | 107,968,077.69 | 103,947,224.92 | 14,391,320.66 |

（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 | | 1,449,637.79 | 1,364,791.50 | 84,846.29 |

**3、利息净收入**

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|---|---|
| 利息收入 | 1,695,043,053.38 | 1,824,033,156.31 |
| 其中：货币资金及结算备付金利息收入 | 393,994,107.18 | 403,452,616.13 |
| 融资融券业务利息收入 | 926,434,497.14 | 821,426,062.24 |
| 买入返售金融资产利息收入 | 17,421,967.48 | 37,168,620.67 |
| 其中：约定购回利息收入 | | 2,046,265.17 |
| 股权质押回购利息收入 | 3,133,081.78 | 25,645,186.90 |
| 其他债权投资利息收入 | 356,989,423.25 | 561,985,857.27 |
| 其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入 | 203,058.33 | |
| 利息支出 | 662,746,562.43 | 971,818,260.18 |
| 其中：短期借款利息支出 | | |
| 应付短期融资款利息支出 | 33,837,548.41 | 38,003,829.90 |
| 拆入资金利息支出 | 53,435,500.86 | 66,911,199.86 |
| 其中：转融通利息支出 | | |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 卖出回购金融资产款利息支出 | 140,075,502.14 | 254,677,495.31 |
| 其中：报价回购利息支出 | 6,861,751.29 | |
| 代理买卖证券款利息支出 | 26,421,684.37 | 39,505,278.97 |
| 应付债券利息支出 | 398,809,501.74 | 555,082,250.83 |
| 其中：次级债券利息支出 | 28,416,991.20 | 121,155,745.00 |
| 租赁负债利息支出 | 4,799,954.15 | 6,242,138.69 |
| 其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出 | 5,366,870.76 | 11,396,066.62 |
| 利息净收入 | 1,032,296,490.95 | 852,214,896.13 |

**4、手续费及佣金净收入**

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 证券经纪业务净收入 | 1,549,172,983.69 | 1,192,012,231.46 |
| 其中：证券经纪业务收入 | 1,866,118,157.02 | 1,398,758,034.35 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 1,428,673,650.53 | 909,301,186.85 |
| 交易单元席位租赁 | 317,782,147.48 | 394,157,467.44 |
| 代销金融产品业务 | 119,662,359.01 | 95,299,380.06 |
| 证券经纪业务支出 | 316,945,173.33 | 206,745,802.89 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 316,945,173.33 | 206,745,802.89 |
| 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 | 94,975,440.50 | 59,654,171.44 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 其中：投资银行业务收入 | 100,412,239.61 | 68,981,294.67 |
| 其中：证券承销业务 | 94,624,503.79 | 64,811,164.96 |
| 证券保荐业务 | | |
| 财务顾问业务 | 5,787,735.82 | 4,170,129.71 |
| 投资银行业务支出 | 5,436,799.11 | 9,327,123.23 |
| 其中：证券承销业务 | 5,398,129.21 | 9,297,671.69 |
| 证券保荐业务 | | |
| 财务顾问业务 | 38,669.90 | 29,451.54 |
| 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 | 118,165,686.05 | 89,787,477.66 |
| 其中：投资咨询业务收入 | 118,165,686.05 | 89,787,477.66 |
| 投资咨询业务支出 | | |
| 其他手续费及佣金净收入 | 6,257,619.96 | 5,483,211.08 |
| 其中：其他手续费及佣金收入 | 6,257,619.96 | 5,483,211.08 |
| 其他手续费及佣金支出 | | |
| 合计 | 1,768,571,730.20 | 1,346,937,091.64 |
| 其中：手续费及佣金收入合计 | 2,090,953,702.64 | 1,563,010,017.76 |
| 手续费及佣金支出合计 | 322,381,972.44 | 216,072,926.12 |

其中：（1）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 | 5,749,065.92 | 4,140,678.17 |
| 合计 | 5,749,065.92 | 4,140,678.17 |

（2）代理销售金融产品业务收入情况

| 代销金融产品业务 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 销售总金额 | 销售总收入 | 销售总金额 | 销售总收入 |
| 基金 | 110,577,440,988.46 | 108,202,737.25 | 72,799,504,022.97 | 84,554,201.93 |
| 资产管理产品 | 38,750,531,332.08 | 9,317,952.27 | 30,687,056,958.41 | 9,919,915.27 |
| 信托产品 | 248,765,000.00 | 2,141,669.49 | 57,353,716.00 | 825,262.86 |
| 合计 | 149,576,737,320.54 | 119,662,359.01 | 103,543,914,697.38 | 95,299,380.06 |

**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 | 27,500,000.00 | 103,500,000.00 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 25,364,896.83 | 24,563,862.74 |
| 金融工具投资收益 | 944,211,492.09 | -482,168,719.18 |
| 其中：持有期间取得的收益 | 128,676,577.08 | 227,159,815.44 |
| 其中：交易性金融工具 | 128,676,577.08 | 227,159,815.44 |
| 处置金融工具取得的收益 | 815,534,915.01 | -709,328,534.62 |
| 其中：交易性金融工具 | -866,773,465.13 | -782,554,934.19 |
| 其他债权投资 | 1,513,817,138.30 | 580,302,572.05 |
| 衍生金融工具 | 168,491,241.84 | -507,076,172.48 |
| 合计 | 997,076,388.92 | -354,104,856.44 |

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 | 129,547,604.42 | 227,594,466.16 |
| | 处置取得收益 | -860,628,031.17 | -781,332,056.83 |
| 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 | -871,027.34 | -434,650.72 |
| | 处置取得收益 | -6,145,433.96 | -1,222,877.36 |
| 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 | 102,081,783.95 | 83,226,651.25 |
| 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 | | |
| 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 | -51,418,918.89 | 516,392,434.34 |
| 合计 | 50,662,865.06 | 599,619,085.59 |

**7、业务及管理费**

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|---|---|
| 职工薪酬 | 1,694,850,405.71 | 1,124,547,447.26 |
| 使用权资产折旧费 | 63,944,365.08 | 73,907,828.29 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 交易所设施使用费 | 62,853,447.76 | 48,310,207.44 |
| 固定资产折旧费 | 56,928,165.76 | 54,871,143.51 |
| 广告宣传费 | 50,753,345.73 | 28,112,315.72 |
| 公杂费 | 38,816,055.85 | 21,463,232.68 |
| 资讯信息费 | 38,143,045.67 | 41,368,665.97 |
| 咨询费 | 29,497,365.35 | 56,046,697.97 |
| 业务开发费 | 27,152,406.17 | 32,667,276.18 |
| 无形资产摊销 | 21,196,971.30 | 22,643,144.01 |
| 其他 | 106,948,255.82 | 92,474,367.79 |
| 合计 | 2,191,083,830.20 | 1,596,412,326.82 |

**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 | 1,380,317,744.62 | 882,786,301.51 |
| 加：资产减值准备 | 6,823,479.32 | -4,485,948.97 |
| 固定资产及投资性房地产折旧 | 60,657,995.10 | 57,638,502.29 |
| 使用权资产折旧 | 66,610,353.48 | 73,907,828.29 |
| 无形资产摊销 | 21,196,971.30 | 22,643,144.01 |
| 长期待摊费用摊销 | 17,017,758.88 | 13,591,924.51 |
| 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） | -1,813,058.82 | -748,076.93 |
| 固定资产等报废损失（收益以“－”号填列） | 3,244,381.24 | 46,530.65 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列） | -50,662,865.06 | -599,619,085.59 |
| 利息支出 | 437,447,004.30 | 599,328,219.42 |
| 汇兑损失（收益以“－”号填列） | 209,406.75 | -196,911.47 |
| 投资损失（收益以“－”号填列） | -60,326,781.73 | -143,742,908.87 |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列） | -263,852,724.57 | -15,954,949.25 |
| 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） | -2,995,989,223.81 | 17,425,598,467.36 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列） | 901,300,395.11 | 5,373,034,984.62 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列） | 9,425,364,174.75 | -14,231,069,404.02 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 8,947,545,010.86 | 9,452,758,617.56 |
| 2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 3.现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 57,732,613,698.05 | 42,021,220,490.65 |
| 减：现金的年初余额 | 55,504,443,458.02 | 42,548,637,475.13 |
| 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 | 2,228,170,240.03 | -527,416,984.48 |

## 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） | -1,398,598.15 | |
| 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） | 21,153,760.61 | 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 | 181,702.10 | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | -1,192,397.93 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -1,769,362.36 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 16,985,906.98 | 主要系扣缴税款手续费 |
| 减：所得税影响额 | 7,745,973.57 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 8,763.70 | |
| 合计 | 26,206,273.98 | |

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 | 4.76% | 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 | 4.68% | 0.29 | 0.29 |

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

长江证券
CHANGJIANG SECURITIES

全国统一客服热线

**95579 / 4008888999**

湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号