



长江证券股份有限公司

(住所：湖北省武汉市江汉区淮海路88号)

2026年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）

发行公告

联席主承销商、债券受托管理人、簿记管理人



(深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401)

牵头主承销商

联席主承销商

联席主承销商



(广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座)

(北京市朝阳区安立路66号4号楼)

(中国(上海)自由贸易试验区北张家浜路128号302-1、302-2、303-3室)

签署日期：2026年4月21日

本公司及其董事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

重要事项提示

1、长江证券股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）已于 2026 年 4 月 14 日获得中国证券监督管理委员会《关于同意长江证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级债券注册的批复》（证监许可〔2026〕840 号）同意面向专业投资者发行面值总额不超过（含）50 亿元的次级债券的注册。

2、长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（以下简称“本期债券”）发行规模不超过人民币 25 亿元（含 25 亿元），简称为 26 长江 C1，代码为 524781.SZ。本期债券每张面值为 100 元，发行数量不超过 2500 万张（含 2500 万张），发行价格为人民币 100 元/张。

3、根据《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所公司债券上市规则（2023 年修订）》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2023 年修订）》及《关于进一步规范债券发行业务有关事项的通知》等相关法律法规规定，本期债券仅面向专业投资者中的机构投资者发行，普通投资者和专业投资者中的个人投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅专业投资者中的机构投资者参与交易，普通投资者和专业投资者中的个人投资者认购或买入的交易行为无效。

4、经联合资信综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，本期债券无债项评级。本期债券发行上市前，公司最近一期末净资产为 416.95 亿元（2025 年 9 月 30 日合并财务报表中的股东权益合计），合并口径资产负债率为 66.68%，母公司口径资产负债率为 68.08%；发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 16.31 亿元（2022 年度、2023 年度和 2024 年度实现的归属于母公司股东的净利润 15.10 亿元、15.48 亿元和 18.35 亿元的平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1 倍。发行人在本期发行前的财务指标符合相关规定。

5、本期发行结束后，发行人将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上

市交易的申请。本期债券符合在深圳证券交易所的上市条件，将采取匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交及协商成交的交易方式。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司，具体回售安排将由本公司与投资人商议后确定。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

6、本期债券期限为 5 年期。

7、本期债券无增信措施。

8、本期债券的询价区间为 1.55%-2.35%，发行人和主承销商将于 2026 年 4 月 27 日（T-1 日）向投资者利率询价，并根据利率询价情况确定本期债券的最终票面利率。发行人和主承销商将于 2026 年 4 月 27 日（T-1 日）在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上公告本期债券的最终票面利率，敬请投资者关注。

9、本期债券发行采取网下面向《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所公司债券上市规则（2023 年修订）》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2023 年修订）》及相关法律法规规定的持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）询价配售的方式发行。网下申购由发行人与簿记管理人根据簿记建档情况进行配售，具体配售原则请详见本公告之“三、网下发行”之“（六）配售”。

10、网下发行对象为拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的专业 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。经深圳证券交易所认定的债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者，应当通过深圳证券交易所债券簿记建档系统（以下简称“簿记建档系统”）进行申购。除债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者以外的专业机构投资者，及因特殊不可抗力导致无法通过深圳证券交易所簿记建档系统进行申购的

债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者应通过向簿记管理人提交《网下利率询价及认购申请表》的方式参与询价申购。专业机构投资者每个申购利率上的最低申购单位为 1,000 万元（含 1,000 万元），超过 1,000 万元的必须是 1,000 万元的整数倍，簿记管理人另有规定的除外。本期债券的主承销商在履行程序合规且报价公允的情况下也可以参与本期债券的认购。

11、投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购，也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

12、敬请投资者注意本期公司债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购程序、认购价格和认购资金缴纳等具体规定。

13、本期债券发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券无债项评级。本期债券不符合进行通用质押式回购交易的基本条件。

14、本期债券发行的利率以询价方式确定。发行人承诺将合规发行本期债券，发行人在本期债券发行环节，不直接或者间接认购自己发行的债券。发行人及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员和承销机构不操纵发行定价、暗箱操作，不以代持、信托等方式谋取不正当利益或者向其他相关利益主体输送利益；不直接或者通过其他主体向参与认购的投资者提供财务资助、变相返费；不出于利益交换的目的通过关联金融机构相互持有彼此发行的债券；不实施其他违反公平竞争、破坏市场秩序等行为。发行人的控股股东、实际控制人亦不组织、指使发行人实施前款行为。

15、发行人的董事、高级管理人员、持股比例超过 5% 的股东及其他关联方参与本期债券认购，属于应当披露的重大事项，发行人将在发行结果公告中就相关认购情况进行披露。

16、投资者参与本期债券认购应在认购环节向承销机构承诺审慎合理投资，承诺不从事监管明确禁止的情形：协助发行人从事违反公平竞争、破坏市场秩序等行为；不通过合谋集中资金等方式协助发行人直接或者间接认购自己发行的债券，为发行人认购自己发行的债券提供通道服务，直接或者变相收取债券发行人

承销服务、融资顾问、咨询服务等形式的费用。资管产品管理人及其股东、合伙人、实际控制人、员工不直接或间接参与前述行为。

17、如遇市场变化或其他特殊情况，发行人与簿记管理人有权延长本期债券的簿记时间或者取消本期债券发行。

18、发行公告中关于本期债券的表述如有与募集说明书不一致的，以募集说明书为准。

本公告仅对本期债券发行的有关事项进行说明，不构成针对本期债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本期债券情况，请仔细阅读《长江证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集说明书》。与本次发行的相关资料，投资者亦可登陆深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）查询。

有关本期债券发行的其他事宜，发行人和主承销商将视需要在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上及时公告，敬请投资者关注。

释义

除非特别提示，本公告的下列词语含义如下：

公司、本公司、发行人、长江证券	指	长江证券股份有限公司
本次债券、本次次级债券、本次公开发行次级债券	指	本次拟公开发行的不超过 50 亿元（含）之次级债券
本期债券	指	长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）
募集说明书	指	《长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集说明书》
华泰联合、联席主承销商、簿记管理人、债券受托管理人	指	华泰联合证券有限责任公司
中信证券、牵头主承销商	指	中信证券股份有限公司
中信建投证券、联席主承销商	指	中信建投证券股份有限公司
长江保荐、联席主承销商	指	长江证券承销保荐有限公司
主承销商	指	牵头主承销商与联席主承销商的合称
会计师事务所、中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
原长江证券	指	长江证券有限责任公司，系本公司经济实质上之前身
股东会	指	长江证券股份有限公司股东会
董事会	指	长江证券股份有限公司董事会
高级管理人员	指	长江证券股份有限公司董事会聘任的高级管理人员
融资融券	指	证券公司向客户出借资金供其买入证券、出借证券供其卖出的经营活动
直接投资	指	证券公司利用自身的专业优势寻找并发现优质投资项目或公司，以自有或募集资金进行股权投资，并以获取股权收益为目的的业务
A 股	指	人民币普通股股票
工作日	指	国内商业银行的对公业务对外营业的日期（不包括中国的法定公休日和节假日）
交易日	指	本期债券上市的证券交易场所交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日

		(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日)
报告期、最近三年及一期	指	2022 年度、2023 年度、2024 年度及 2025 年 1-9 月
最近一期	指	2025 年 1-9 月
报告期末	指	2025 年 9 月 30 日
报告期各期末、最近三年及一期末	指	2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 9 月 30 日
中国，我国	指	中华人民共和国，为方便表述，在本募集说明书中不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区
境内	指	中国境内
中国证监会，证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
登记机构、债券登记机构、中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司，或适用法律法规规定的任何其他本期债券的登记机构
《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》
《次级管理规定》	指	《证券公司次级债管理规定》
债券受托管理协议	指	《长江证券股份有限公司与华泰联合证券有限责任公司关于长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券之债券受托管理协议》
债券持有人会议规则	指	《长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券之债券持有人会议规则》
元	指	人民币元，中华人民共和国法定流通货币
港币	指	港元，香港的法定流通货币

一、本期债券发行基本情况

(一) 本次发行的内部批准情况及注册情况

2025年4月28日，发行人第十届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司发行境内债务融资工具一般性授权的议案》。2025年5月20日，发行人2024年年度股东大会，审议通过了该议案，同意董事会授权经营管理层根据公司实际情况择机实施境内债务融资。2026年2月13日，发行人公司办公会议审议通过本次债券发行相关事宜。

本公司于2026年4月14日获得中国证券监督管理委员会《关于同意长江证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级债券注册的批复》（证监许可〔2026〕840号）同意面向专业投资者发行面值总额不超过（含）50亿元的次级债券的注册。公司将综合市场等各方面情况确定债券的发行时间、发行规模及其他具体发行条款。

(二) 本期债券主要条款

发行主体：长江证券股份有限公司。

债券名称：长江证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）。本期债券简称为“26长江C1”，债券代码为524781.SZ。

发行规模：本期公司债券面值总额不超过25亿元（含）。

债券期限：本期债券期限为5年期。

债券票面金额：100元。

发行价格：本期债券按面值平价发行。

增信措施：本期债券无担保。

债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

债券利率及确定方式：本期债券票面利率为固定利率，票面利率将根据网下询价簿记结果，由公司与簿记管理人按照有关规定，在利率询价区间内协商一致确定。

发行方式：本期债券采取网下面向专业机构投资者询价、根据簿记建档情况进行配售的发行方式。

发行对象：本期债券发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立 A 股证券账户的专业机构投资者（法律法规禁止购买者除外）。

承销方式：本期债券由主承销商以代销的方式承销。

起息日期：本期债券的起息日为 2026 年 4 月 29 日。

兑付及付息的债权登记日：本期债券兑付的债权登记日为兑付日之前的第 1 个交易日。本期债券付息的债权登记日为每年付息日之前的第 1 个交易日。在债权登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

付息方式：按年付息。

付息日：本期债券付息日为 2027 年至 2031 年每年的 4 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

兑付方式：到期一次还本。

兑付日：本期债券的兑付日为 2031 年 4 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

支付金额：本期债券于付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

偿付顺序：本期债券的清偿顺序位于本公司普通债之后、先于本公司股权资本，与公司已经发行的和未来可能发行的其他次级债券同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求本公司加速偿还本期债券的本金。

信用评级机构及信用评级结果：经联合资信综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，本期债券无债项评级。

上市交易场所：深圳证券交易所。

募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充营运资金。

募集资金专项账户：本公司将根据《公司债券发行与交易管理办法》《债券受托管理协议》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定，指定专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。

账户一：

账户名称：长江证券股份有限公司

开户银行：兴业银行武汉分行营业部

收款账号：416010100103014336

收款银行联系人：程智杰

收款银行联系电话：027-87305881

账户二：

账户名称：长江证券股份有限公司

开户银行：上海银行闵行支行

收款账号：03006448697

收款银行联系人：卜玮琦

收款银行联系电话：021-52966571

牵头主承销商：中信证券股份有限公司。

联席主承销商：中信建投证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司和长江证券承销保荐有限公司。

簿记管理人：华泰联合证券有限责任公司。

债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司。

通用质押式回购安排：本期债券不符合进行通用质押式回购交易的基本条件。

税务提示：根据国家有关税收法律法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

与本期债券发行有关的时间安排：

日期	发行安排
----	------

日期	发行安排
T-3 日 (2026 年 4 月 23 日)	刊登募集说明书及其摘要 (如有)、发行公告、评级报告 (如有)、更名公告 (如有)
T-1 日 (2026 年 4 月 27 日)	网下询价 (簿记) 确定票面利率 公告最终票面利率
T 日 (2026 年 4 月 28 日)	网下认购起始日
T+1 日 (2026 年 4 月 29 日)	网下认购截止日 投资者于当日 17:00 之前将认购款划至主承销商专用收款账户 发行结果公告日

注：上述日期均为交易日。如遇重大突发事件影响发行，发行人和主承销商将及时公告，修改发行日程。

二、网下向专业机构投资者利率询价

(一) 专业机构投资者

本次网下利率询价的对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。专业机构投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定，应当具备相应的风险识别和承担能力，且符合《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所公司债券上市规则（2023 年修订）》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2023 年修订）》及《关于进一步规范债券发行业务有关事项的通知》等相关法律法规规定。普通投资者和专业投资者中的个人投资者不得参与发行认购。

(二) 利率询价预设区间及票面利率确定方法

本期债券票面利率预设区间为 1.55%-2.35%，最终的票面利率将由发行人和簿记管理人根据网下询价簿记建档结果在预设区间内协商确定。

(三) 询价时间

本期债券询价的时间为 2026 年 4 月 27 日 (T-1 日) 15: 00-18: 00。经深圳证券交易所认定的债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者, 应当通过深圳证券交易所簿记建档系统进行申购。除债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者以外的专业机构投资者, 及因特殊不可抗力导致无法通过深圳证券交易所簿记建档系统进行申购的债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者, 采用向簿记管理人提交《长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期) 网下利率询价及认购申请表》(以下简称“《网下利率询价及认购申请表》”, 见附件一) 的方式参与询价申购。

参与网下利率询价的投资者必须在 2026 年 4 月 27 日 (T-1 日) 15: 00-18: 00 之间通过深圳证券交易所簿记建档系统提交认购申请, 或将《网下利率询价及认购申请表》传真或邮件发送至簿记管理人处。

本期债券簿记建档截止时间原则上不得晚于簿记建档当日 18: 00。经发行人与簿记管理人协商一致, 可以在原定的截止时间前延时一次并予以披露, 延长后的簿记建档截止时间不得晚于簿记建档当日 19: 00。具体以相关信息披露公告为准。

(四) 询价办法

1、深圳证券交易所认定的债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者

深圳证券交易所认定的债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者, 原则上应当通过深圳证券交易所簿记建档系统进行申购。债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者可提前登录深圳证券交易所, 对基本的账户信息、经办人信息进行维护。

债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者在簿记建档系统中选中本期公司债券, 按要求填写基本信息、认购标位、比例限制等要素, 点击提交, 经复核通过后, 即投标成功。

债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者在规定的利率询价时间内，可进行修改标位、撤销标位等操作，复核通过后，即操作成功。

因特殊不可抗力导致无法通过深圳证券交易所簿记建档系统进行申购的债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者，可以采用向簿记管理人提交《网下利率询价及认购申请表》的方式参与询价申购。如先前已通过簿记建档系统投标，则不可采用上述方式，先前系统内投标标位仍为有效标位。

簿记管理人对于债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者是否可以采用提交《网下利率询价及认购申请表》的方式参与利率询价申购，拥有最终裁定权。

2、除债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者以外的专业机构投资者

1) 填制《网下利率询价及认购申请表》

拟参与网下询价和申购的专业机构投资者应按要求正确填写《网下利率询价及认购申请表》。

填写《网下利率询价及认购申请表》时应注意：

- (1) 应在发行公告所指定的利率区间范围内填写申购利率；
- (2) 每一份《网下利率询价及认购申请表》询价申购利率可不连续；
- (3) 填写询价申购利率时精确到 0.01%；
- (4) 询价申购利率应由低到高、按顺序填写；
- (5) 专业机构投资者的最低申购金额不得低于 1,000 万元(含 1,000 万元)，超过 1,000 万元的必须为 1,000 万元的整数倍；
- (6) 每一申购利率对应的申购金额为单一申购金额，即在该利率标位上时，专业机构投资者的新增认购的投资需求，每一标位单独统计，不累计计算；

(7) 每家专业机构投资者只能提交一份《网下利率询价及认购申请表》，如投资者提交两份以上（含两份）《网下利率询价及认购申请表》，未经与簿记管理人协商一致，以最后到达的视为有效，之前的均视为无效；

(8) 《网下利率询价及认购申请表》中标*信息均为必填项，缺少部分信息或填写信息错误的《网下利率询价及认购申请表》，将无法录入至深圳证券交易所簿记建档系统，视为无效；

(9) 《网下利率询价及认购申请表》应当加盖有效印章（单位公章或部门公章或业务专用章），否则将无法录入至深圳证券交易所簿记建档系统，视为无效。

2) 提交

除债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者以外的专业机构投资者，及因特殊不可抗力导致无法通过深圳证券交易所簿记建档系统进行申购的债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者，应在规定的利率询价时间内将以下文件发送至簿记管理人处：

(1) 填妥并加盖有效印章（单位公章或部门公章或业务专用章）后的《网下利率询价及认购申请表》（见附件一）；

(2) 簿记管理人要求的其他资质证明文件（如需，包括但不限于有效的企业法人营业执照（副本）复印件或其他有效的法人资格证明文件复印件（须加盖有效印章）等）。

簿记管理人有权根据询价情况要求投资者提供其他资质证明文件。

簿记场所：北京市西城区金融大街乙9号金融街中心C座20层；

申购传真：010-66020371、010-56839484；

咨询电话：010-83750025；

申购邮箱：bj-htlh2@htsc.com；

每家专业机构投资者填写的《网下利率询价及认购申请表》一旦传真或邮件至簿记管理人处，即具有法律约束力，不得撤销。专业机构投资者如需对已提交至簿记管理人处的《网下利率询价及认购申请表》进行修改的，须征得簿记管理人的同意，方可进行修改并在规定的时间内提交修改后的《网下利率询价及认购申请表》。

3、利率确定

发行人和簿记管理人将根据簿记建档的情况在预设的利率区间内协商确定本期债券的最终票面利率，并将于 2026 年 4 月 27 日（T-1 日）在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上公告本期债券的最终票面利率。发行人将按上述确定的票面利率向专业机构投资者公开发行人本期债券。

（五）应急处置方式

簿记建档过程中，出现人为操作失误、系统故障等情形导致簿记建档无法继续的，发行人和簿记管理人应当按照应急预案采取变更簿记建档场所、变更簿记建档时间、应急认购、取消发行等应急处置措施。发行人和簿记管理人应当及时披露应急处置的相关情况。

如投资者端出现接入故障，投资者应当通过线下传真、邮件等方式向主承销商发送申购单，由簿记管理人代为录入认购订单。

如簿记管理人出现接入故障或系统本身故障，根据系统恢复时间，簿记管理人将披露相应公告说明是否采用线下簿记。如采用线下簿记的，故障发生前已提交的线上认购有效，投资者无需线下再次申购。

三、网下发行

（一）发行对象

本期债券网下发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户且符合《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所公司债券上市规则（2023 年修订）》、《证券期货投资者适当性管理办法》、

《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2023年修订）》及《关于进一步规范债券发行业务有关事项的通知》等相关法律法规规定的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外），普通投资者和专业投资者中的个人投资者不得参与发行认购。专业机构投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。专业机构投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险。

主承销商有权要求申购投资者配合其进行投资者适当性核查工作，申购投资者应积极配合该核查工作如实提供有效证明资料，不得采用提供虚假材料等手段规避投资者适当性管理要求。如申购投资者未通过主承销商对其进行的投资者适当性核查，主承销商有权拒绝向其配售本期债券，在此情况下，投资者应赔偿主承销商因此遭受的一切损失和产生的一切费用。

(二) 发行规模

本期债券发行规模为不超过 25 亿元（含 25 亿元），发行人和主承销商将根据本期债券发行申购情况，协商一致后决定最终发行规模。参与本期网下发行的每家专业机构投资者的最低申购金额为 1,000 万元（含 1,000 万元），超过 1,000 万元的必须是 1,000 万元的整数倍，每一专业机构投资者在《网下利率询价及认购申请表》中填入的最大申购金额不得超过本期债券的发行总额。

(三) 发行价格

本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

(四) 发行时间

本期债券网下发行的期限为 2 个交易日，即 2026 年 4 月 28 日（T 日）至 2026 年 4 月 29 日（T+1 日）。

(五) 申购办法

1、参与本期债券网下申购的专业机构投资者应遵守有关法律法规的规定并自行承担有关的法律责任。

2、凡参与网下认购的专业机构投资者，认购时必须持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户。尚未开户的专业机构投资者，必须在 2026 年 4 月 27 日（T-1 日）前开立证券账户。

3、深圳证券交易所认定的债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者，原则上应当通过深圳证券交易所簿记建档系统进行申购。

4、除债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者以外的专业机构投资者，及因特殊不可抗力导致无法通过深圳证券交易所簿记建档系统进行申购的债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者，应在规定的利率询价时间内将以下文件发送至簿记管理人处：

(1) 填妥并加盖有效印章（单位公章或部门公章或业务专用章）后的《网下利率询价及认购申请表》（见附件一）；

(2) 簿记管理人要求的其他资质证明文件（如需，包括但不限于有效的企业法人营业执照（副本）复印件或其他有效的法人资格证明文件复印件（须加盖有效印章）等）。

(六) 配售

簿记管理人根据网下询价结果及网下发行期间专业机构投资者认购申请情况对所有有效申购进行配售，专业机构投资者的获配售金额不会超过其累计有效申购金额。

配售依照以下原则进行：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对申购金额进行累计，当所有投资者的累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率。申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；申购利率相同且在该利率上的所有申购不能获得足额配售的情况下，按照等比例原则进行配售，同时适当考虑长期合作的专业机构投资者优先。发行人和簿记管理人有权决定本期债券的最终配售结果。

配售完成后，参与深圳证券交易所簿记建档系统投标的债券交易参与人以及承销机构认可的其他专业机构投资者，可以通过簿记建档系统查看最终中标情况。

(七) 缴款

参与深圳证券交易所债券簿记建档系统中标的债券交易参与人以及承销机构认可的其他专业机构投资者可通过深圳证券交易所债券簿记建档系统自行下载《长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）配售确认及缴款通知书》，除债券交易参与人以及承销机构认可的其他专业机构投资者以外的专业机构投资者，及因特殊不可抗力导致无法通过深圳证券交易所债券簿记建档系统进行申购的债券交易参与人以及承销机构认可的其他专业机构投资者，簿记管理人将不晚于 2026 年 4 月 29 日（T+1 日）向获得配售的专业机构投资者发送《长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）配售确认及缴款通知书》，内容包括该专业机构投资者获配金额和需缴款的认购金额、付款日期、划款账户等。上述《配售缴款通知书》与专业机构投资者提交的《利率询价及认购申请表》共同构成认购的要约与承诺，具备法律约束力。

参与深圳证券交易所簿记建档系统中标的债券交易参与人以及承销机构认可的其他专业机构投资者，应当在 2026 年 4 月 29 日（T+1 日）17:00 前通过深圳证券交易所簿记建档系统补充、分配账户信息。除债券交易参与人以及承销机构认可的其他专业机构投资者以外的专业机构投资者，及因特殊不可抗力导致无法通过深圳证券交易所簿记建档系统进行申购的债券交易参与人以及承销机构认可的其他专业机构投资者，应当在 2026 年 4 月 29 日（T+1 日）17:00 前将最终账户信息发送至簿记管理人处。簿记管理人将以此为依据，为投资者办理登记上市流程。

获得配售的专业机构投资者应按规定及时缴纳认购款，认购款须在 2026 年 4 月 29 日（T+1 日）17:00 前足额划至簿记管理人指定的收款银行账户。划款时请注明“专业机构投资者全称”和“26 长江 C1 认购资金”字样，同时向簿记管理人发送划款凭证。

簿记管理人指定的收款银行账户为：

收款单位：华泰联合证券有限责任公司

开户银行：中国工商银行深圳分行振华支行

账号：4000010229200147938

系统内行号：27708217

收款银行现代化支付系统实时行号：102584002170

收款银行地址：深圳市福田区振华路飞亚达大厦 1 楼工商银行

联系人：吴楚潮

联系电话：0755-83258476、0755-83252979

(八) 违约认购的处理

获得配售的专业机构投资者如果未能按上述规定时间内向簿记管理人指定账户足额划付认购款项，将被视为违约。簿记管理人有权处置该违约投资者申购要约项下的全部债券，并有权进一步依法追究违约投资者的法律责任。

四、风险提示

发行人和主承销商就已知范围已充分揭示本期发行可能涉及的风险事项，详细风险揭示条款参见《长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集说明书》等相关信息披露文件及附件三《债券市场专业投资者风险揭示书》。

五、认购费用

本次发行不向投资者收取佣金、过户费、印花税等费用。

六、发行人和主承销商

(一) 发行人

名称：长江证券股份有限公司

住所：湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号

办公地址：湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号

法定代表人：刘正斌

董事会秘书：周纯

联系人：李世英、黄红刚、刘行

电话：027-65795913

传真：027-65799714

邮政编码：430023

(二) 牵头主承销商

名称：中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人：张佑君

联系人：宋颐岚、寇志博、王洲、容畅、王雅雯

电话：010-60837524

传真：010-60833504

邮政编码：100026

(三) 联席主承销商

名称：中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦 9 层

法定代表人：刘成

联系人：王雯雯、冯伟、唐玄

电话：010-56052036

传真：010-56160130

邮政编码：100020

(四) 联席主承销商、簿记管理人、受托管理人

名称：华泰联合证券有限责任公司

住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401。

办公地址：北京市西城区金融大街乙 9 号金融街中心 C 座 21 层

法定代表人：江禹

联系人：许慧芳、夏雪

电话：010-57617038

传真：010-57615902

邮政编码：100032

(五) 联席主承销商

名称：长江证券承销保荐有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区北张家浜路 128 号 302-1、302-2、303-3 室

办公地址：湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号长江证券大厦 30 层

法定代表人：高稼祥

联系人：赵颖歆、李文凯、耿龙

电话：027-65795745

传真: 027-65795749

邮政编码: 430023

（本页无正文，为《长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次
级债券（第一期）发行公告》之盖章页）



2026年4月21日

（本页无正文，为《长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次
级债券（第一期）发行公告》之盖章页）



（本页无正文，为《长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次
级债券（第一期）发行公告》之盖章页）



(本页无正文, 为《长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期) 发行公告》之盖章页)

华泰联合证券有限责任公司

2026年 4月 21日



（本页无正文，为《长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次
级债券（第一期）发行公告》之盖章页）



长江证券承销保荐有限公司

2026 年 4 月 21 日

重要提示:

除债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者以外的专业机构投资者, 及因特殊不可抗力导致无法通过深圳证券交易所簿记建档系统进行申购的债券交易参与者以及承销机构认可的其他专业机构投资者, 请将本表填写完整并加盖有效印章(单位公章或部门章或业务专用章)后, 于2026年4月27日(T-1日)15:00-18:00间连同簿记管理人要求的其他资质证明文件(如需)传真或发送邮件至簿记管理人处, 申购传真: 010-66020371、010-56839484; 咨询电话: 010-83750025; 申购邮箱: bj-htlh2@htsc.com。

申购人在此承诺及确认:

1、本申购人以上填写内容真实、有效、完整(如申购有比例限制则在该认购申请表中注明, 否则视为无比例限制), 未经与发行人及簿记管理人协商一致本认购申请表不可撤销, 认购申请表的送达时间以簿记室传真或簿记申购邮箱显示时间为准。

2、本申购人的申购资格、本次申购行为及本次申购资金来源符合有关法律、法规以及中国证监会的有关规定及其他适用于自身的相关法定或合同约定要求, 已就此取得所有必要的内外部批准。

3、本申购人在此承诺接受发行人与主承销商制定的本次网下发行申购规则; 申购人同意主承销商按照《网下利率询价及认购申请表》的申购金额最终确定其具体配售金额, 并接受主承销商所确定的最终配售结果和相关安排; 簿记管理人向申购人发出《长江证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)配售确认及缴款通知书》(简称“《配售缴款通知书》”), 即构成对本申购要约的承诺。

4、本申购人理解并接受, 如果其获得配售, 有义务按照《配售缴款通知书》规定的时间、金额和方式, 将认购款足额划至簿记管理人通知的划款账户。如果申购人违反此义务, 主承销商有权处置该违约申购人订单项下的全部债券, 并有权进一步依法追究违约投资者的法律责任。

5、本申购人理解并接受, 如果遇不可抗力、监管者要求或其他可能对本次发行造成重大不利影响的情况, 在与主管机关协商后, 发行人及主承销商有权暂停或终止本次发行。

6、本申购人理解并接受, 如遇市场变化, 导致本期债券合规申购金额不足基础发行规模, 发行人及簿记管理人有权取消发行。

7、本期债券仅面向符合《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所公司债券上市规则(2023年修订)》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法(2023年修订)》、《关于进一步规范债券发行业务有关事项的通知》及相关法律法规规定的、具备相应风险识别和承担能力的专业机构投资者发行, 本申购人确认并承诺, 在参与本期债券的认购前, 已通过开户证券公司债券专业投资者资格认定, 具备认购本期债券的专业投资者资格, 知晓本期债券信息披露渠道, 并仔细阅读本期债券募集说明书等相关信息披露文件及(附件三)《债券市场专业投资者风险揭示书》所刊内容, 充分了解本期债券的特点及风险, 经审慎评估自身的经济状况和财务能力, 同意参与本期债券的认购, 并承担相应的风险, 且认购账户具备本期债券认购与转让权限。

8、本申购人已阅知《专业投资者确认函》(附件二), 并确认自身属于()类投资者(请填写附件二中投资者类型对应的字母)。

9、本申购人确认: ()是()否属于发行人的董事、监事、高级管理人员、持股比例超过5%的股东及其他关联方等任何一种情形。如是, 请打勾确认所属类别:

() 发行人的董事、监事、高级管理人员

() 持股比例超过 5%的股东

() 发行人的其他关联方

10、本申购人确认：本次申购资金 () 是 () 否 直接或间接来自于发行人及其利益相关方，或配合发行人以代持、信托等方式谋取不正当利益或向其他相关利益主体输送利益，或接受发行人及其利益相关方的财务资助。

11、本申购人理解并承诺，在本期债券认购环节将审慎合理投资，自身不协助发行人从事违反公平竞争、破坏市场秩序等行为，不通过合谋集中资金等方式协助发行人直接或者间接认购自己发行的债券，不为发行人认购自己发行的债券提供通道服务，不直接或者变相收取债券发行人承销服务、融资顾问、咨询服务等形式的费用。资管产品管理人及其股东、合伙人、实际控制人、员工不直接或间接参与上述行为。

12、本申购人承诺遵守行业监管要求，本次各配售对象申购金额不超过其所对应的资产规模和资金规模；申购人承诺本次申购的资金来源符合《中华人民共和国反洗钱法》等相关法律法规的规定。

13、本申购人承诺遵循独立、客观、诚信的原则进行合理报价，不存在协商报价、故意压低或抬高利率、违反公平竞争、破坏市场秩序等行为。

14、本申购人理解并接受，簿记管理人有权视需要要求申购人提供相关资质证明文件，并配合进行投资者适当性核查工作，包括但不限于加盖公章的营业执照、以及监管部门要求能够证明申购人为专业投资者的相关证明。本申购人将积极配合该核查工作并将如实提供有效证明资料，不得采用提供虚假材料等手段规避投资者适当性管理要求。如本申购人未通过簿记管理人对其进行的投资者适当性核查，则本申购人同意簿记管理人有权拒绝向其配售本期债券，若本申购人未按要求提供相关文件，簿记管理人有权认定该申购无效。在此情况下，本申购人承诺赔偿簿记管理人因此遭受的一切损失和产生的一切费用。

(盖章)

2026 年 4 月 27 日

附件二：专业投资者确认函（以下内容不需提交至簿记管理人处，但应被视为本申请表不可分割的部分，填表前请仔细阅读，并将下方投资者类型前的对应字母填入《网下利率询价及认购申请表》中）

根据《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2023年修订）》等债券投资者适当性管理规定，请确认本机构的投资者类型，并将下方投资者类型前的对应字母填入《网下利率询价及认购申请表》中：

(A) 经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行、保险公司、信托公司、财务公司等；经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人；

(B) 上述机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金管理公司及其子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品、经行业协会备案的私募基金；（如拟将主要资产投向单一债券，请同时阅读下方备注项）

(C) 社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；

(D) 同时符合下列条件的法人或者其他组织：

- 1、最近1年末净资产不低于2000万元；
- 2、最近1年末金融资产不低于1000万元；
- 3、具有2年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历；（如为合伙企业拟将主要资产投向单一债券，请同时阅读下方备注项）

(E) 证监会认可的其他专业投资者。请说明具体类型并附上相关证明文件（如有）。

本机构承诺：在参与本期债券的认购前，已通过开户证券公司债券专业投资者资格认定，具备认购本期债券的专业投资者资格，知晓本期债券信息披露渠道，并仔细阅读本期债券募集说明书等相关信息披露文件及（附件三）《债券市场专业投资者风险揭示书》所刊内容，充分了解本期债券的特点及风险，经审慎评估自身的经济状况和财务能力，同意参与本期债券的认购，并承担相应的风险，且认购账户具备本期债券认购与转让权限。

附件三：债券市场专业投资者风险揭示书（以下内容不需提交至簿记管理人处，但应被视为本申请表不可分割的部分，填表前请仔细阅读）

尊敬的投资者：

为使贵公司更好地了解投资公司债券的相关风险，根据交易所关于债券市场投资者适当性管理的有关规定，本公司特为您（贵公司）提供此份风险揭示书，请认真仔细阅读，关注以下风险。

贵公司在参与公司债券的认购和交易前，应当仔细核对自身是否具备专业投资者资格，充分了解公司债券的特点及风险，审慎评估自身的经济状况和财务能力，考虑是否适合参与。具体包括：

一、债券投资具有信用风险、市场风险、流动性风险、放大交易风险、标准券欠库风险、政策风险及其他各类风险。

二、投资者应当根据自身的财务状况、实际需求、风险承受能力，以及内部制度（若为机构），审慎决定参与债券认购和交易。

三、债券发行人无法按期还本付息的风险。如果投资者购买或持有资信评级较低或无资信评级的信用债，将面临显著的信用风险。

四、由于市场环境或供求关系等因素导致的债券价格波动的风险。

五、投资者在短期内无法以合理价格买入或卖出债券，从而遭受损失的风险。

六、投资者利用现券和回购两个品种进行债券投资的放大操作，从而放大投资损失的风险。

七、投资者在回购期间需要保证回购标准券足额。如果回购期间债券价格下跌，标准券折算率相应下调，融资方面临标准券欠库风险。融资方需要及时补充质押券避免标准券不足。

八、由于国家法律、法规、政策、交易所规则的变化、修改等原因，可能会对投资者的交易产生不利影响，甚至造成经济损失。

特别提示：

本《风险揭示书》的提示事项仅为列举性质，未能详尽列明债券认购和交易的所有风险。贵公司在参与债券认购和交易前，应认真阅读本风险揭示书、债券募集说明书以及交易所相关业务规则，确认已知晓并理解风险揭示书的全部内容，并做好风险评估与财务安排，确定自身有足够的风险承受能力，并自行承担参与认购和交易的相应风险，避免因参与债券认购和交易而遭受难以承受的损失。

附件四：填表说明：（以下内容不用发送至簿记管理人处，但应被视为本申请表不可分割的部分，

填表前请仔细阅读）

- 1、参与本次网下利率询价发行的专业投资者应认真填写《网下利率询价及认购申请表》；
- 2、有关票面利率和申购金额的限制规定，请参阅发行公告相关内容；
- 3、本期债券的申购上限为25元（含25亿元）；
- 4、票面利率应在发行公告所指定的利率预设区间范围内由低到高填写，最小变动单位为0.01%；
- 5、每个询价利率上的申购总金额不得少于1,000万元（含1,000万元），超过1,000万元的必须是1,000万元的整数倍；
- 6、每一申购利率对应的申购金额，是当最终确定的发行利率不低于该利率时，申购人新增的申购金额，非累计；
- 7、票面利率及申购金额填写示例（声明：本示例数据为虚设，不含任何暗示，请投资者根据自己的判断填写）。

假设本期债券票面利率预设区间为5.00%~5.60%，最终发行规模为10亿元。某投资者拟在不同票面利率分别申购不同的金额，其可做出如下填写：

申购利率（%）	申购金额（万元）
5.10%	10,000
5.20%	4,000
5.50%	7,000

上述报价的含义如下：

◆当最终确定的票面利率高于或等于5.50%时，有效申购总额为21,000万元，但因获配总额不超过最终发行量20%的比例要求，有效申购金额为20,000万元；

◆当最终确定的票面利率低于5.50%，但高于或等于5.20%时，有效申购金额为14,000万元；

◆当最终确定的票面利率低于5.20%，但高于或等于5.10%时，有效申购金额为10,000万元；

◆当最终确定的票面利率低于5.10%时，该要约无效。

8、参与网下利率询价的专业投资者请将此《网下利率询价及认购申请表》填妥签字并加盖有效印章后，在本发行公告要求的时间内连同簿记管理人要求的其他资质证明文件（如需）提交至簿记管理人处。

9、投资者须通过以下申购传真或申购邮箱参与本次网下利率询价，因传真拥堵或技术故障以其他方式传送、送达的，需与簿记管理人沟通确认是否有效。

申购传真：010-66020371、010-56839484；咨询电话：010-83750025；申购邮箱：bj-htlh2@htsc.com。