

长江证券股份有限公司

2025 年半年度风险控制指标报告

2025 年上半年，长江证券股份有限公司（以下简称“公司”）严格贯彻落实《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司风险控制指标计算标准规定》《证券公司全面风险管理规范》等各项监管要求，动态监控净资本等风险控制指标，及时开展压力测试，确保风险控制指标持续符合监管标准。

一、报告期内公司风险控制指标情况

项 目	2024年12月31日 (经审计)	2025年6月30日 (未经审计)	预警标准	监管标准
核心净资本（亿元）	207.40	198.58		
附属净资本（亿元）	50.00	56.00		
净资本（亿元）	257.40	254.58		
净资产（亿元）	365.35	373.99		
各项风险资本准备之和（亿元）	70.11	59.02		
表内外资产总额（亿元）	1,158.36	1,003.31		
风险覆盖率	367.15%	431.36%	≥120%	≥100%
资本杠杆率	18.42%	20.39%	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	171.00%	135.75%	≥120%	≥100%
净稳定资金率	179.30%	184.58%	≥120%	≥100%
净资本/净资产	70.45%	68.07%	≥24%	≥20%
净资本/负债	34.58%	35.18%	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	49.08%	51.68%	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	10.39%	7.82%	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	218.37%	220.26%	≤400%	≤500%
融资（含融券）的金额/净资本	132.42%	132.69%	≤320%	≤400%

报告期内，公司净资本等各项风险控制指标均持续符合监管标准。

二、风险控制指标动态监控情况

（一）指标动态监控机制

公司严格执行监管要求，建立了风险控制指标动态监控系统，在

中国证监会规定的监管标准和预警标准基础上,设置了更为严格的内部预警标准,对各项风险控制指标实施动态计量和监控。风险管理部、财务总部及相关业务部门相互配合,动态监控风险控制指标的变动情况,当指标出现异常情形时,及时向监管机构报告。公司建立了相对完备的风险控制指标动态监控机制,能够全面和准确监控各项风险控制指标的变动情况,及时预警并采取有效措施,确保各项风险控制指标持续满足监管要求。

(二) 指标动态监控情况

报告期内,公司净资本等各项风险控制指标持续满足监管要求,监控机制和报告程序均符合监管规定,未发生违规情形。

三、压力测试情况

2025年上半年,公司根据监管要求,结合公司资产负债结构、业务发展策略,设定了不同程度的压力情景,开展了年度综合压力测试;另外,公司开展了限额授权、自营业务、债券承销业务、市场风险等多次专项压力测试。上述测试结果显示,公司风险控制指标承压能力较强,在压力情景下,公司主要风险控制指标均符合监管标准。

四、净资本补足机制

公司根据中国证券业协会发布的《证券公司资本补充指引》,建立了动态的净资本补足机制,持续拓展资本补充渠道,确保公司净资本与业务发展需要相匹配:(1)优化资产结构,适时调节风险较高的资产品种和规模;(2)综合评估补充资本的必要性、可行性,制定外部资本补充方案,包括资本补充工具的类型、发行规模、发行市场、

投资者群体、定价机制等；（3）提高公司自身盈利能力，同时调整资本补充期间分红政策。

报告期内，公司成功发行永续次级债券 15 亿元，有效补充了公司净资本，增强了公司主要风险控制指标的承压能力。

长江证券股份有限公司董事会

二〇二五年八月三十日