

2026 半年度报告

Semi-Annual Report

第一节

重要提示、目录和释义

第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会及董事、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。

本报告经公司第十一届董事会第八次会议审议通过。公司 13 位董事亲自参会并行使了表决权，董事陈文彬授权董事徐浩林代为行使表决权并签署相关文件。没有董事、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。

公司经本次董事会审议通过的中期利润分配方案为：以实施权益分派股权登记日登记在册、享有分红权的股份总额为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），不转增，不送红股。在实施权益分派的股权登记日前公司因股份回购等原因使得登记在册、享有分红权的股份总额发生变动的，拟维持分配比例不变，相应调整分配总额。

本公司 2026 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	09
第四节	公司治理、环境和社会	46
第五节	重要事项	50
第六节	股份变动及股东情况	56
第七节	债券相关情况	61
第八节	财务报告	72

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		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
长江产业金融	指	长江产业金融服务（武汉）有限公司
长江产业集团	指	长江产业投资集团有限公司
新理益集团	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
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
报告期	指	2026 年 1 月 1 日—2026 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.95579.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	深圳证券交易所网站（www.szse.cn）
公司披露半年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、中国证券报（www.cs.com.cn）、证券时报（www.stcn.com）、上海证券报（www.cnstock.com）、证券日报（www.zqrb.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

追溯调整或重述原因

☒ 会计政策变更 ☐ 会计差错更正 ☐ 同一控制下企业合并 ☐ 其他原因

合并

项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业总收入（元）	7,426,077,648.44	4,704,753,671.98	4,682,290,640.01	58.60%
归属于上市公司股东的净利润（元）	3,192,493,416.16	1,736,935,442.58	1,736,935,442.58	83.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	3,163,630,956.69	1,710,729,168.60	1,710,729,168.60	84.93%
其他综合收益的税后净额（元）	-440,687,608.18	-1,088,360,933.77	-1,088,360,933.77	59.51%
经营活动产生的现金流量净额（元）	28,510,448,451.41	8,947,975,645.64	8,947,975,645.64	218.62%
基本每股收益（元/股）	0.56	0.30	0.30	86.67%
稀释每股收益（元/股）	0.56	0.30	0.30	86.67%
加权平均净资产收益率	8.39%	4.76%	4.76%	增加 3.63 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
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	232,907,439,102.94	206,217,413,551.22	206,217,413,551.22	12.94%
负债总额（元）	189,899,340,823.10	164,198,543,747.23	164,198,543,747.23	15.65%
归属于上市公司股东的净资产（元）	42,903,829,522.64	41,914,685,859.94	41,914,685,859.94	2.36%

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）	5,608,581,193.50	3,891,328,774.24	44.13%
净利润（元）	2,278,157,391.99	1,380,317,744.62	65.05%
其他综合收益的税后净额（元）	-424,519,548.53	-1,082,117,342.07	60.77%
经营活动产生的现金流量净额（元）	22,748,822,838.60	8,947,545,010.86	154.25%
基本每股收益（元/股）	0.39	0.23	69.57%
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.23	69.57%
加权平均净资产收益率	6.59%	4.05%	增加 2.54 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）	210,385,611,698.57	191,931,472,543.03	9.61%
负债总额（元）	171,740,152,086.78	153,376,243,959.10	11.97%
股东权益总额（元）	38,645,459,611.79	38,555,228,583.93	0.23%

会计政策变更的原因

财政部等部门于 2025 年 7 月发布标准仓单交易相关会计处理实施问答、2025 年 12 月发布《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号），公司对仓单交易相关会计政策作出相应变更，详见“《公司 2025 年度财务报表附注》六、重要会计政策和会计估计变更”。本报告若无特殊说明，可比期间财务数据均使用追溯调整后数据。

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）	139,529.35	
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）	15,985,811.31	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	2,998,340.73	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-177,673.38	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,612,821.59	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	21,024,697.56	扣缴税款手续费
减：所得税影响额	9,497,478.19	
少数股东权益影响额（税后）	-2,053.68	
合计	28,862,459.47	--

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	20,954,099,067.79	20,630,605,427.67	1.57%
附属净资本	6,900,000,000.00	5,600,000,000.00	23.21%
净资本	27,854,099,067.79	26,230,605,427.67	6.19%
净资产	38,645,459,611.79	38,555,228,583.93	0.23%
各项风险资本准备之和	6,974,533,376.41	6,358,409,048.57	9.69%
表内外资产总额	113,936,141,815.72	119,459,683,081.67	-4.62%
风险覆盖率	399.37%	412.53%	减少 13.16 个百分点
资本杠杆率	18.40%	17.77%	增加 0.63 个百分点
流动性覆盖率	288.48%	211.34%	增加 77.14 个百分点
净稳定资金率	178.36%	177.76%	增加 0.60 个百分点
净资本/净资产	72.08%	68.03%	增加 4.05 个百分点
净资本/负债	32.17%	28.34%	增加 3.83 个百分点
净资产/负债	44.63%	41.66%	增加 2.97 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
自营权益类证券及其衍生品/净资本	12.53%	6.65%	增加 5.88 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	138.16%	225.97%	减少 87.81 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

2026 年上半年证券市场整体稳中有进，一级市场呈现股减债增格局，股票融资（不含优先股、可转债）总规模 4,222.77 亿元，同比下降 38.30%；其中 IPO 融资金额 953.63 亿元，同比上升 150.94%；股票再融资（不含优先股、可转债）规模 3,269.14 亿元，同比下降 49.43%；券商主承销债券（不含地方政府债）总规模 6.06 万亿元，同比上升 14.28%。二级市场交投活跃度显著提升，沪深两市实现股票基金交易额 752.32 万亿元（双边），同比提升 99.26%；市场指数整体回暖，较年初上证指数上涨 3.16%，深证成指上涨 19.82%，创业板指上涨 35.58%，科创综指上涨 53.99%，债券市场保持升势，中债-新综合财富（总值）指数上涨 2.03%。公募基金净值规模有所增加，较上年末上升 5.18%至 39.67 万亿元，其中股票型、混合型净值规模分别为 5.03、4.68 万亿元，较上年末分别下降 16.85%、上升 27.32%，债券型净值规模为 12.11 万亿元，较上年末上升 10.76%。

2026 年上半年，面对更加复杂多变的外部环境，中国经济顶住压力延续了总体平稳、向新向优的发展态势，展现出强大的韧性和活力，国内生产总值（GDP）69.6 万亿元，同比增长 4.7%，符合全年经济增长预期目标。宏观政策持续发力，央行继续实施适度宽松的货币政策，加大逆周期和跨周期调节力度，加强货币政策与财政政策协同配合。为坚定金融强国建设目标，推进落实新“国九条”及“1+N”政策体系，扎实做好金融“五篇大文章”，多部门围绕完善金融“五篇大文章”考核评价体系、引导中长期资金入市并健全长周期考核机制、深化资本市场投融资综合改革、优化资本市场投资生态及融资端制度安排，以及扩大科创板对“硬科技”企业覆盖面等方面，作出一系列政策安排与部署。2026 年 1 月 5 日至 6 日，中国人民银行工作会议明确提出“进一步完善金融‘五篇大文章’政策框架，实施好考核评价制度，加强金融服务效果评估，提升金融服务专业化精细化水平”；6 月 30 日，中国证券业协会发布《证券公司做好金融“五篇大文章”专项评价办法》，由试行转为正式实施，标志着证券公司服务金融“五篇大文章”进入常态化考核阶段。3 月 5 日，《政府工作报告》明确提出“持续深化资本市场投融资综合改革，进一步健全中长期资金入市机制”，相较往年“大力推动中长期资金入市”的表述，更强调制度性系统性的机制建设，体现出政策重点从短期引导转向长效机制建设。《政府工作报告》还提出了“拓展私募股权和创投基金退出渠道，提高直接融资、股权融资比重”，健全投资和融资相协调的资本市场功能，构建“长钱长投”的市场机制和生态。4 月 10 日，证监会发布《关于深化创业板改革 更好服务新质生产力发展的意见》，增设创业板第四套上市标准，拓宽未盈利创新企业的融资渠道，加快推进投资端和融资端的改革，有利于进一步提高资本市场的包容性。6 月 17 日，中国证监会主席在 2026 陆家嘴论坛上表示，落实发展未来产业战略部署，支持量子科技、生物制造、具身智能等更多领域“硬科技”企业在科创板上市。同日，上交所发布人工智能大模型企业适用科创板第五套上市标准审核指引，拓宽了未来产业支持范围，以制度包容性吸引耐心资本培育新质生产力。

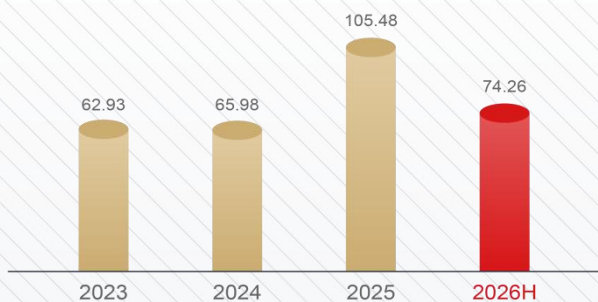
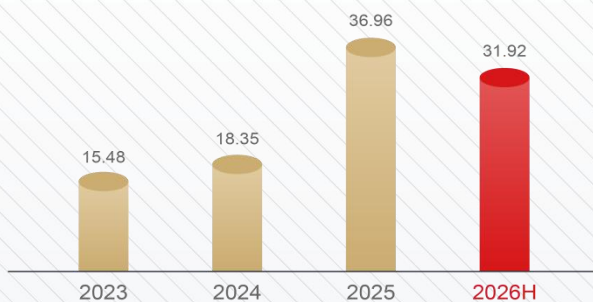
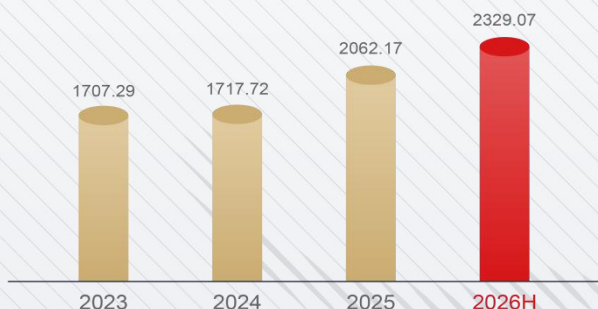
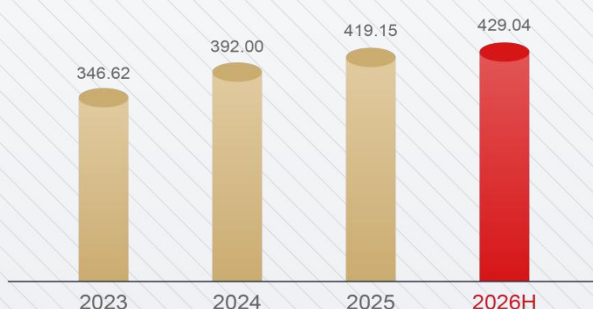
证券行业是强周期行业，证券公司经营业绩与证券行业变化趋势高度相关，同时，证券公司的经营也高度依赖中国经济

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。财富管理业务是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。研究机构业务是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、产业创新研究等三十余个领域方向的投资研究服务。资产管理业务是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。投资银行业务是指公司向客户提供包括承销与保荐、上市公司并购重组、财务顾问、债务融资等具有投资银行特性的金融服务。一级市场投资业务是指公司开展股权投资、项目投资及管理或受托管理股权类投资等业务。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，战略布局持续优化，经营质效稳步提升，风控防线更加牢固，高质量发展成色更足、步伐更稳。2026年上半年，公司各项业务亮点纷呈：财富管理业务高质量转型步伐更加坚实，落地AUM管理与评价体系，深化线上线渠道协同，实现私募FOF零的突破，有效发挥业绩“压舱石”作用；研究业务稳居行业前列，智库服务深度赋能区域与实体发展，海外业务加速扩展，多元业务布局提速见效；资产管理业务聚焦渠道、投研、产品，主动管理能力稳步提升，长江资管管理规模同比增长22%，长信基金管理总规模创历史新高；二级市场投资获取稳健绝对收益，衍生品业务收入创新高，债券投资收益率位居全市场可比基金前列；一级市场投资前瞻布局未来产业，长江资本新设与实缴基金规模稳步增长，市场影响力不断扩大。长江创新净利润创下历史新高，多元化退出策略成效显著；投资银行业务深耕重点区域与重点行业，功能发挥有力有效，股权业务排名全面提升，助力平台公司产业化转型与发行创新品种债券取得突破。报告期内，公司实现营业总收入74.26亿元，同比增长58.60%；归属于上市公司股东的净利润31.92亿元，同比增长83.80%。公司盈利中枢持续抬升，收入结构持续优化。截至报告期末，公司资产总额2,329.07亿元，较年初增长12.94%；归属于上市公司股东的净资产429.04亿元，较年初增长2.36%。

营业总收入 (亿元)

归属于上市公司股东的净利润 (亿元)

资产总额 (亿元)

归属于上市公司股东的净资产 (亿元)


1、财富管理业务

(1) 经纪业务

①市场环境

2026 年上半年，在深化改革与宏观政策持续发力的共同作用下，资本市场总体呈现稳中向好的发展态势，市场信心持续修复，交投活跃度显著提升。截至报告期末，A 股全市场总市值达 119.07 万亿元，较上年末上升 9.37%；股基日均交易量维持高位，公募基金与私募基金发行规模持续扩容，权益类、固收类、量化类、跨境类等多元资产配置需求同步增长，ETF 市场亦呈现显著增量态势。政策层面，金融强国建设持续纵深推进，证监会系统深入贯彻落实“十五五”规划和新“国九条”部署，一体推进防风险、强监管、促高质量发展，推动证券公司统筹把握功能性与盈利性的关系，加快财富管理转型，更好发挥资本市场中介作用，畅通中长期资金入市渠道，提升服务实体经济与居民财富增值的质效。市场需求层面，随着中国经济转型升级、居民家庭资产从“单一储蓄”向“多元配置”的结构性迁移，叠加无风险利率下行，多元化资产配置需求与投资者对专业投顾的需求与日俱增。行业竞争层面，佣金费率持续下行叠加公募基金改革深化，行业竞争逻辑从同质化的规模竞争加速转向基于专业能力的差异化发展；数字化技术与 AI 工具加速应用于客户服务各环节，机构及高净值客户综合金融服务能力成为券商核心竞争力。证券行业正从“卖方销售”向“买方投顾”转型、从“产品驱动”向“全生命周期服务驱动”转变，以客户资产管理规模（AUM）为核心、以资产配置为抓手的综合财富管理体系，正逐步成为行业发展共识与方向。

②经营举措和业绩

2026 年上半年，公司坚持“以客户为中心、为客户创造价值”核心经营理念，紧抓财富管理转型机遇，围绕机制改革、

渠道拓展、投研建设等领域集中发力，转型落地成效显著，经营质效稳步提升。

落地 AUM 评价体系改革。公司重构 AUM 度量口径，建立统一评价标准和多层级数据看板，实现经营数据可视化；建立透明化评价机制，对优秀分支机构和员工实施资源倾斜，形成正向激励导向。**深耕多元渠道布局。**公司深化线下银证渠道合作，打造企业家及高净值客群公私联动综合服务体系；拓展线上渠道，布局头部流量平台与 MCN 矩阵，搭建数智化客户运营体系；机构业务深耕国企及上市公司客群，围绕其资产配置与财富传承需求，定制化提供固收+策略及家族信托服务。**完善资产配置体系。**公司深化投研体系建设，搭建 AI+HI 产品评估模型，优化产品分层分类池，为一线展业提供专业支撑；持续丰富产品货架，加强私募多策略产品代销布局，公募产品重点布局热点赛道 ETF 和优质 QDII 基金，并积极拓展互认基金，进一步丰富境内外、多策略产品供给，满足客户差异化配置需求；定制发行公司自研品牌“长盈甄选私募 FOF”，通过分散风险、降低波动为客户创造稳健回报。**纵深推进买方投顾转型。**公司联合专业机构落地基金投顾合作，引入多元投资策略，同步推进基金投顾业务相关准备工作，探索构建差异化投顾服务体系。**搭建智能服务体系。**公司持续升级数字化服务平台，客户端增设 ETF、私募、直播专属专区，员工端上线客户账户诊断工具，提升客户服务体验和员工展业效能；完善线上线下联动的分层人才培养体系，加强专业培训，同时优化低效网点、推动资源集中，建立常态化风控机制，推动业务发展与合规风控并行。

③2026 年下半年工作安排

2026 年下半年，公司将坚持以客户为中心，持续深化财富管理转型，在现有体系框架基础上纵深推进各项工作、落地转型改革成效，推动财富管理业务高质量发展。在机制建设方面，公司将持续深化 AUM 体系机制改革，迭代优化系统功能，完善数据分析和评价体系，推动资源配置更加精准有效。在渠道拓展方面，公司将持续升级线上线下全渠道运营体系，线下深化银行等重点渠道合作，拓展企业家及高净值客户服务场景，充实机构与对公服务力量；线上深化头部流量平台合作，搭建客户全生命周期数字化运营体系。在资产配置方面，公司将完善梯度化产品矩阵，布局量化、QDII、跨境 ETF 及自有私募 FOF 等多元产品线，研发养老、教育金等场景化投顾策略，积极推进基金投顾资格申请，着力为投资者提供覆盖全生命周期的资产配置解决方案；同步启动“长盈交易服务”体系建设，围绕股票池筛选、组合构建、增强交易、风险控制等核心环节完善服务能力，推动经纪业务从通道服务向专业投资服务延伸。在科技赋能方面，公司将全面推进平台化数智建设，围绕智能运营、智能资配、智能合规三大中心迭代客户端与员工端功能，优化客户服务体验和员工展业效率。此外，公司将统筹推进网点标准化升级，整合优化网点资源布局，持续完善覆盖业务全流程的合规风控体系，夯实业务发展基础。

（2）信用业务

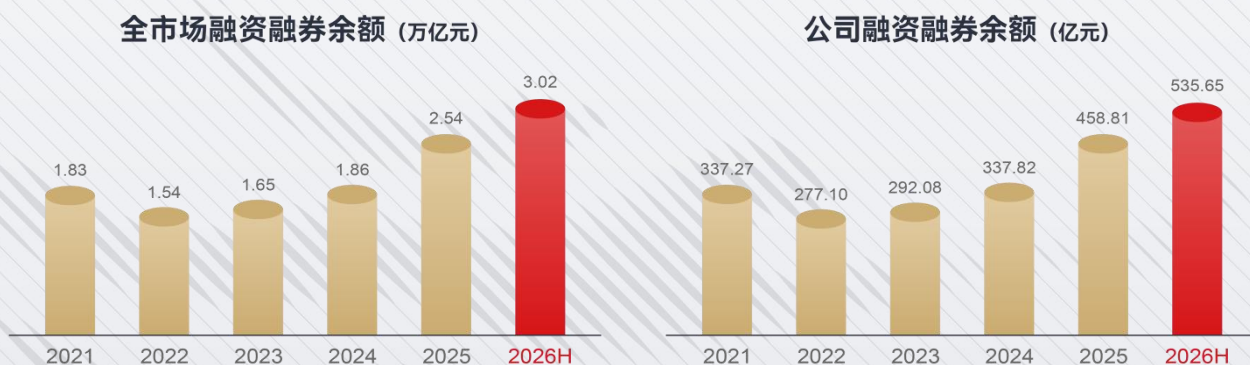
①市场环境

2026 年上半年，在市场交投活跃度抬升与风险偏好整体修复的双重作用下，两融交易活跃度持续走高，业务规模迭创新高。截至报告期末，全市场融资融券余额 3.02 万亿元，较上年末增长 0.48 万亿元。资金流向呈现结构性分化，电子、通信等科技板块获得较多增量融资资金，市场对不同板块及标的的配置偏好有所差异。监管层面，经中国证监会批准，沪深北

交易所同步发布《关于调整融资融券保证金比例的通知》收紧两融杠杆上限。退市新规全面落地，多元化退市渠道进一步畅通，市场优胜劣汰机制愈发成熟。监管趋严对券商风控体系提出了更高要求，业务机遇与挑战并存、发展与风控并重。

②经营举措和业绩

2026 年上半年，公司紧抓市场有利窗口，锚定业务拓展、服务提质与风险防控三大方向，统筹推进业务发展与能力建设，两融规模再创历史新高，截至报告期末，公司境内融资融券业务规模 535.65 亿元，较上年末增长 16.75%。**双轮驱动赋能展业。**公司围绕业务发展需求，实施差异化政策支持与精细化服务指导，充分激发一线展业动能，提升客户对接效率与服务契合度。**提质增效深化服务。**公司着力提升办理效率、强化服务能力、优化客户体验，积极优化业务办理流程、拓展系统功能边界、迭代交易服务工具，加快业务向流程化、数字化、智能化方向转型。**多措并举严控风险。**公司严格对标监管规则与行业规范，建立健全常态化、穿透式合规自查机制；同时，在逆周期调节框架下，对担保证券实施差异化动态管控，切实筑牢业务合规基础，提升风险防控效能。



③2026 年下半年工作安排

2026 年下半年，公司将锚定客群扩容与结构优化目标，坚持客户导向，紧扣行业发展趋势与整体战略部署，重点推进三方面工作：一是优化升级服务模式，丰富两融智能化交易工具，提升服务便捷性和多样性，增强客户体验，构建差异化服务优势。二是聚焦科技赋能，着力打造支撑两融业务经营决策与风险管控的双重数字化中枢，提升精细化运营水平。三是筑牢全流程风控体系，严守退市风险红线，完善逆周期调节机制，强化客户穿透核查与动态管控措施，为信用业务高质量发展保驾护航。

(3) 资产托管业务

①市场环境

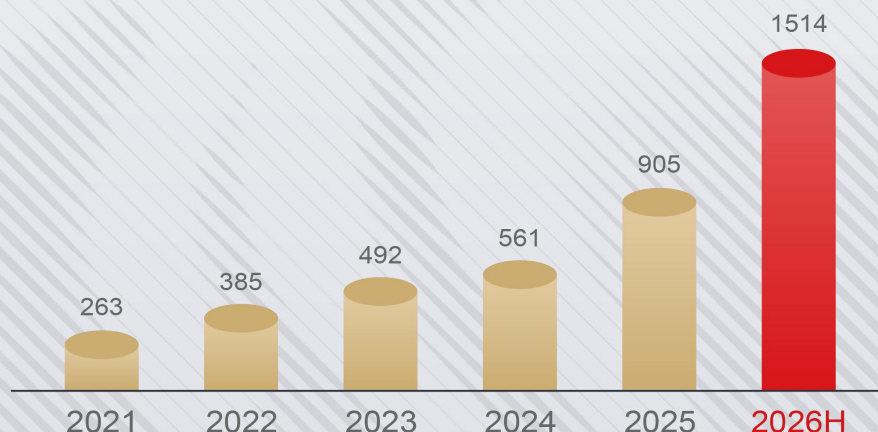
2026 年上半年，资产管理行业呈现提质扩容态势，行业结构持续优化。私募基金方面，新增备案产品维持较高热度，存量规模再创历史新高。截至报告期末，存续私募基金管理规模达 23.66 万亿元，较上年末增长 6.82%。行业出清进程加快，报告期内注销私募基金管理人 612 家，中小机构市场份额逐步收缩。百亿级管理规模机构持续扩容，头部集中趋势进一步强化。公募基金方面，新发产品市场增长提速，指数产品募资呈现明显分化，行业费率改革平稳落地，行业治理建设纵深推进，

公募基金正从“重规模”向“重回报”转变。与此同时，行业监管体系日趋完善。在《私募投资基金监督管理条例》框架下，证监会发布《私募投资基金信息披露监督管理办法》，对私募基金信息披露义务、报告类型及事务管理等作出进一步规范。针对私募基金募集环节，证监会 2026 年度立法工作计划明确将《私募投资基金募集监督管理办法》的制定纳入重点工作，持续完善私募基金“1+N+X”制度体系。《私募证券投资基金运作指引》过渡期于 2026 年 7 月 31 日正式届满，过渡期结束后未整改的基金将面临“不得新增募集规模、不得新增投资者、不得展期”的管控措施。行业严监管、扶优限劣的导向进一步明确。

②经营举措和业绩

报告期内，公司资产托管业务以“规模倍增、品牌升级”为核心，持续完善服务体系，推动业务规模增长与品牌价值提升。**拓宽业务领域，培育多元增长动力。**公司深耕私募基金机构客户服务，聚焦持牌金融机构发行的私募资管产品，同时积极拓展公募 ETF 基金、信托计划等业务领域，机构合作版图持续拓宽，多元业务协同效应显现，有效驱动规模增长。截至报告期末，公司资产托管与基金服务业务总规模达 1,514 亿元，较上年末增长 67.3%；新增私募基金托管产品数量市场占有率稳居行业第 11 位。**强化品牌运营，深化综合服务生态。**公司依托“金长江”私募综合金融服务体系，推进跨部门、跨业务条线的服务资源整合，聚焦私募机构综合服务领域，构建业务协同循环生态，持续提升市场影响力，推动品牌从“功能输出”到“价值认同”转型进阶。**推进数智化转型，提升运营服务效能。**公司持续推进智能化运营体系建设，依托人工智能技术迭代升级核心业务功能，有效提升运营质效；深化“金管家”平台数字化与智能化建设，对照监管规则完成配套系统改造，确保合规要求全面落地。

公司资产托管和基金服务业务规模 (亿元)



③2026 年下半年工作安排

2026 年下半年，公司资产托管业务将以规模提升与服务升级为导向，系统提升机构客户综合金融服务效能。在私募基

金服务方面，公司将持续筑牢业务基本盘，推进“金长江私募赋能计划”落地，完善私募服务生态体系，对规模以上私募机构推行名单制精准服务，着力优化客户结构；联动分支机构打造区域特色品牌，实现存量客户深度经营与增量客户有效拓展。在公募基金服务方面，公司将攻坚公募 ETF 托管业务，加强内部协同和资源整合，提升市场拓展能力，培育业务增长空间；积极挖掘代销机构等外部合作渠道，丰富持牌金融机构发行的私募资管产品资源储备，为托管业务规模持续增长提供多元支撑。

（4）期货业务

①市场环境

2026 年上半年，国内期货市场活跃度显著提升，各品种板块在服务实体经济、助力风险管理方面的功能凸显，市场运行质量与效率持续提升。交投热度持续攀升，据中国期货业协会统计，2026 年上半年全国期货市场累计成交量为 51.05 亿手，累计成交额为 482.70 万亿元，同比分别增长 25.23% 和 42.08%。品种供给持续扩容，截至报告期末，我国已上市期货期权品种 167 个。期货品种全面覆盖农产品、金属、能源、化工、金融等国民经济核心领域。与此同时，期权工具同步扩容，主流期货品种基本实现期权配套，为实体企业提供了更精细、更多元的风险管理工具，提升了全市场的交易深度。市场参与结构持续优化，期货市场投资者增加的同时，以中长期资金为代表的特殊单位客户增长势头突出，反映出机构投资者和产业客户对期货市场风险管理功能和制度环境的认可度不断提升。

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。2026 年上半年，长江期货持续推进业务转型发展，客户权益规模屡创新高，同比增长 123.40%；实现净利润同比增长 136.60%。**夯实经纪业务基础。**主体经纪业务稳步推进，完善机构客户服务体系，特法客户日均权益同比增长 102.90%。**深化产业服务转型。**公司强化研究驱动和专业能力建设，推进交易咨询业务重塑发展；强化期货功能发挥，推动产业服务升级，一般法人客户日均权益同比提升 60.88%。**推进资管业务特色化发展。**提升核心交易能力与投研水平，资管产品规模稳步增长，量化 CTA 策略研究与部署取得阶段性进展，产品体系进一步丰富。**拓展风险管理业务版图。**公司聚焦场外推动风险管理业务拓展，长江产业金融经营效益持续改善，跨境业务取得突破。

③2026 年下半年工作安排

2026 年下半年，长江期货将继续深入推进“一体两翼”战略，强化功能发挥，推动各项业务提质增效。一是经纪业务持续提质扩量。持续优化客户结构，升级机构及高净值客户服务模式；加强对直销分支机构的多元业务督导与支持，优化 IB 业务协同机制。二是提升专业服务能力。优化产业服务工具和衍生品结构设计，构建“场内+场外”的综合服务体系；同时，深化对省内国企、上市公司的服务覆盖，积极推进交易所产业项目落地，丰富交易咨询产品序列，提升市场适配性。三是资管业务加快向期货特色转型。将持续加强 CTA 策略研究能力建设，动态优化产品结构，丰富 CTA 产品布局，提升资管业务竞争力。四是风险管理业务探索大宗商品新模式。围绕大宗商品服务需求，优化场外业务模式，提升交易与报价能力；持续优化“保险+期货”业务模式，稳步推进跨境收益互换业务发展，储备境外客户。

2、研究机构业务

（1）市场环境

截至报告期末，公募基金净值规模有所增加，较上年末上升 5.18%至 39.67 万亿元，其中股票型、混合型净值规模分别为 5.03、4.68 万亿元，较上年末分别下降 16.85%、上升 27.32%，债券型净值规模为 12.11 万亿元，较上年末上升 10.76%。私募基金净值规模较上年末提升 6.82%至 23.66 万亿元，其中私募证券投资基金净值规模为 8.03 万亿元，较上年末提升 13.45%。2026 年二季度末保险资金运用余额达 40.82 万亿元，较上年末增长 6.09%。分结构看，混合型基金、债券型基金及保险资金规模增长均较为显著。制度建设层面，《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》落地，规范公募基金业绩比较基准的选取与使用，强化业绩考核约束，推动行业从规模驱动向质量驱动转型。国务院办公厅印发《关于加强监管防范风险促进私募基金高质量发展》的指导意见》，从市场准入、资金募集、投资运作、信息披露、行业生态等层面完善私募基金行业合规监管。资管行业监管制度持续完善，对卖方研究的专业化、规范化服务能力提出了更高要求。

（2）经营举措和业绩

2026 年上半年，公司研究业务头部地位进一步巩固，研究收入排名稳居行业前列。**拓宽研究服务边界。**公司坚持以“研究+定价”为核心，持续拓展研究服务边界，加强一二级市场联动研究能力，推动研究视角向产业前沿延伸，提升服务实体经济和资本市场的综合能力。**推进产业研究赋能。**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研究定价的专业化水平，围绕服务国家战略和实体经济发展方向，持续推进战略智库建设，完善覆盖政策研究、产业研究、资本服务的综合研究服务体系，为客户提供专业的观点输出与数据支持，推动研究成果更好服务政府、产业客户和市场主体；聚焦新兴产业和重点产业领域，持续完善专业化研究体系，加强产业趋势研判和资源整合能力。**探索科技赋能协同。**公司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；持续关注人工智能等技术发展趋势，探索科技工具在研究生产、客户服务和内部协同等场景中的应用，提升研究服务效率，推动研究资源更好赋能公司业务发展。截至报告期末，公司配置有全行业研究力量，囊括金融总量研究、能源与材料行业研究、制造行业研究、消费行业研究、科技行业研究、产业创新研究院 6 大领域、33 个研究方向。面对新一轮科技革命、能源转型与产业融合加速演进，公司依托深厚的研究积淀，充分发挥跨行业协同优势，已组建超 30 个产业链联合研究团队，持续提升对重大产业趋势的前瞻研判与系统研究能力。

（3）2026 年下半年工作安排

2026 年下半年，伴随公募基金高质量发展行动方案配套政策以及中长期资金入市相关举措的逐步落地，证券研究业务需紧扣监管导向，主动做好适应与调整。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，公司将追求长期价值，回归研究本源，以“研究+定价”为核心，强化产业链研究和前沿产业研究布局，提升研究深度与专业化水平。机构客户拓展方面，公司将持续完善机构客户综合服务体系，加强公募基金等重点客群服务，同时积极响应“引进来”和“走出去”两大战略，推动境内业务与国际业务联动，在

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。产业创新研究方面，公司将进一步发挥战略智库功能，围绕重点产业和区域发展需求，以专业力量助推湖北加快建成中部地区崛起的重要战略支点，为国家高质量发展贡献坚实的研究支撑与金融智慧。金融科技方面，公司将持续关注人工智能等技术发展趋势，探索 AI 在研究生产、客户服务和业务协同中的应用，提升研究服务效率；同时在合规前提下推进研究资源共享，加强与公司各业务条线协同，促进研究价值转化。

3、资产管理业务

（1）市场环境

2026 年上半年，货币政策保持适度宽松，市场利率维持低位运行，居民财富配置需求和机构资产管理需求持续提升。资本市场呈现结构性行情，权益市场投资机会分化，债券市场整体走强，对资管机构在大类资产配置、全域风险管理等方面的综合能力提出了更高要求。监管层面，行业规范化转型持续深化。《推动公募基金高质量发展行动方案》稳步落实，《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》自 2026 年 3 月 1 日起正式施行，进一步强化业绩比较基准对产品投资风格、投资管理和业绩评价的约束作用，推动公募基金行业进一步从“重规模”向“重投资者回报”转型，行业规范化、透明化水平持续提升。产品层面，低利率环境下投资者对稳健增值和多元配置的需求持续提升，“固收+”、FOF、指数工具等多资产、多策略产品布局成行业主流，跨境配置、REITs 等创新方向持续拓展。与此同时，资管行业竞争格局正从规模扩张转向主动管理能力、产品体系建设和数字化能力的综合竞争，机构需依托特色化发展路径打造差异化竞争优势。

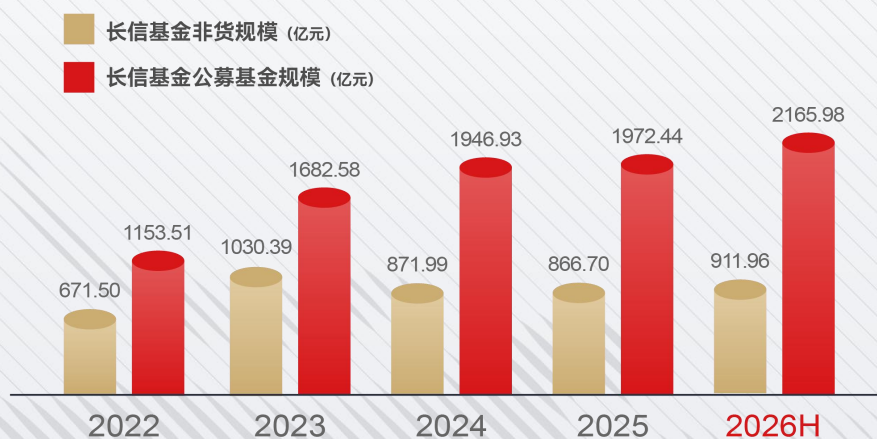
（2）经营举措和业绩

公司全资子公司长江资管主要开展资产管理、公募基金管理等业务。2026 年上半年，长江资管紧扣年度经营目标，坚持规模与质量并重、存量维护与增量拓展并举，在渠道客群、产品体系、投研能力、区域业务四大板块均取得显著成效。**深化全渠道协同。**银行、券商、电商、机构等渠道协同发力，银行渠道保有量稳步增长，券商渠道重点客户拓展取得突破，电商渠道布局有序调整，委外专户规模保持高增；客户经营由单一产品销售向综合配置、定制服务与长期关系维护延伸。**加强产品全生命周期管理。**加快多类型策略产品布局与储备，推动产品体系向序列化、梯度化、策略化升级，并持续优化存续产品管理机制。**强化多策略投研建设。**投研能力持续升级，固收业务加快向多策略升级，信用风控扎实有效；权益拳头产品获市场认可，量化、FOF 业务协同发力，有效打通投研驱动、渠道承接、规模转化的正循环，创新业务步入良性发展轨道。**纵深推进区域深耕。**ABS 发行与承揽能力进一步提升，新发规模居湖北区域首位，项目储备充足、梯队完善；深化与重点区域、省属国企的业务合作，通过专项培训等方式服务政府和企业盘活存量资产，政企合作基础进一步巩固，区域增长动能持续增强。

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，长信基金紧扣公募基金行业高质量发展主线，统筹资源配置，推进各项举措落地，整体经营稳中有进。**不断丰富产品矩阵。**结合客户需求和市场变化完善产品布局，迭代优化固收+产品体系；同时健全行业监测和事前风险分级预警机制，强化产品设立、运作和评价的全流程管理，提升产品全生命周期运营质量。**全面推进体系化平台建设。**持续建设综合决策管理平台，完善数据分析和经营管理支持功能，提升

管理效率及不同体系之间的协同水平；加强投研体系赋能，通过团队融合、机制优化与人才引进并举，不断增强投研专业能力。报告期内，长信基金新成立公募基金产品 4 只，募集总规模 39.66 亿元。**优化经营管理机制。**围绕产品战略与人才发展开展深入研究，优化组织架构、考核机制与培训体系，加强重点任务与资源配置的有效衔接，提升运营效率和组织活力。截至报告期末，长信基金管理产品总数为 133 只，管理资产总规模 2,273.16 亿元，较年初增长 10.06%，同比增长 14.31%；其中公募基金 92 只，公募基金管理规模 2,165.98 亿元；专户基金 41 只，专户规模 107.18 亿元。

长信基金公募基金管理规模



(3) 2026 年下半年工作安排

2026 年下半年，长江资管将围绕全年经营目标，统筹推进规模增长、能力建设与品牌经营协同发展。一是聚焦规模突破和结构优化，提升渠道客户经营质效。围绕全年管理规模目标，统筹重点业务、产品与渠道推进，稳固私募业务规模基本盘，加大公募产品持续营销力度；对银行、电商、券商和机构渠道实施精细化分类运营，重点拓展理财子公司、保险机构等客群，提升定制化综合服务能力；加强投研、产品与渠道协同，推动产品能力有效转化为客户服务成效与业务增量。二是强化主动管理和产品建设，提升产品表现与品牌建设的协同效应。固收业务将进一步优化资产配置与风险管控，提升投资组合的稳健性；权益业务着力塑造产品特色与市场辨识度，量化、FOF 等业务持续迭代策略、完善产品体系；健全产品全生命周期管理机制，加快新品储备与落地，夯实运营分析等基础工作，以长期稳定的产品表现和精细化管理积累客户信任，持续提升品牌影响力。

长信基金将持续践行高质量发展理念，坚持以投资人利益为先，严控产品波动与回撤。产品端，进一步丰富产品序列，强化事前风控与回撤管理。市场端，深耕核心战略客户，提升合作深度与广度。系统端，持续优化综合决策管理平台建设，拓展 AI 在投研分析、数据挖掘、管理赋能等场景的应用。团队建设上，坚持绝对收益理念与长期价值导向，优化人才梯队与考核机制，强化市场化激励约束，夯实长期发展根基。

4、二级市场投资业务

（1）市场环境

2026 年上半年，股票市场方面，A 股呈现“指数分化、科技领涨”格局，科创 50 上涨 64.25%，创业板指上涨 35.58%。板块表现显著分化，半导体材料与设备板块涨幅居前，人工智能产业链受到较多资金关注，电子、通信等科技板块表现亮眼。分化格局背后，市场定价逻辑更趋理性，产业趋势与业绩兑现成为核心驱动。债券市场方面，适度宽松的货币政策环境下，市场流动性保持合理充裕，债券收益率整体维持低位运行，呈现区间震荡格局。信用利差分化和利率波动对组合管理能力提出了更高要求。衍生品市场方面，市场需求与监管制度同步发展。2026 年 5 月，中国证监会发布《衍生品交易监督管理办法（试行）》，该办法对衍生品交易、经营机构内部控制、风险管理和交易者保护等作出规定，为衍生品市场规范运行和稳步发展建立制度框架。

（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，强化投研能力建设，丰富策略类型，重视结构化行情下的基本面研究和行业比较，主动投资持续提升研究深度、完善投资框架，多元投资运行稳健。

债券投资业务重点加强风险防控，提升投资组合的流动性和策略灵活度，以震荡思路开展波段交易；融资策略紧密匹配市场，通过多元化渠道优化融资成本，提高客户粘性，保证融资稳定；稳步拓展投资品种和策略，提升不同市场环境下的组合管理能力。

衍生品业务恪守“合规、匹配、审慎”的原则，保持稳健运行。公司持续优化交易对手布局、深挖销售与交易的协同潜力，有效整合市场资源，显著增强了业务韧性和市场快速响应能力。围绕核心能力建设，公司着力打磨风险定价的精细化水平，提升产品创设与迭代能力，同步优化投资策略组合与资产配置效率，推动业务向体系化方向纵深发展。

（3）2026 年下半年工作安排

股票自营业务，公司将持续建设专业化的投资团队和机构化的投研体系，依托基本面深度研究和市场波段交易能力，不断提升投资回报水平。2026 年下半年，将坚持以风险限额为底线，重视波段行情中的仓位管理，重点关注产业技术变更带来的投资机会。

债券投资业务，公司将继续加强经济基本面分析研究，重点关注内需趋势变化，紧密跟踪央行货币政策态度，关注市场风险偏好，高度重视利率波动风险；坚持套息策略的同时，提高组合流动性，加大风险中性策略交易力度，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，公司将以规范发展和精细化管理为重点，在严守合规底线的前提下，持续丰富多元化衍生工具供给，优化业务结构与收入模式，进一步锻造定价对冲、风险管理、产品创新与投研驱动四大核心能力，并加强策略研发的深度与广度，加快交易策略的迭代与落地；同时加强数据治理、信息系统和内部控制建设，保障业务稳健运行。

5、投资银行业务

（1）市场环境

股票承销保荐方面，2026 年上半年，境内股权融资市场在制度持续优化中平稳运行，市场结构和制度供给进一步向服务科技创新、产业升级和新质生产力倾斜。IPO 市场方面，北交所成为 IPO 供给主力。报告期内，北交所 IPO 过会及在审数量分别占全市场的 62%和 54%，板块引领作用持续凸显。与此同时，多层次资本市场制度改革持续推进。中国证监会发布《关于深化创业板改革 更好服务新质生产力发展的意见》，增设创业板第四套上市标准，精准支持具备高成长潜力与突出创新能力的新兴产业和未来产业企业上市；科创板“1+6”改革持续实施，以设置科创成长层为核心，重启未盈利企业适用第五套上市标准，试点 IPO 预先审阅机制，通过绿色通道缩短审核周期，为硬科技企业拓宽上市通道。2026 年 6 月，上海证券交易所发布人工智能大模型企业适用科创板第五套上市标准的审核指引，明确大模型企业适用第五套标准的具体要求，进一步拓宽资本市场服务科技创新企业的渠道。再融资市场方面，创业板改革意见提出完善再融资制度，通过推出再融资储架发行制度、优化再融资简易程序等改革举措，为上市公司结合发展阶段灵活安排融资提供了制度空间。以定增、可转债、科创债为主要品种，报告期内全市场再融资过会率维持 100%；北交所再融资受理通道于报告期内正式重启，定向可转债案例持续落地；询价转让市场高速扩容，报告期内累计完成项目 70 单，较去年同期增长 25%，市场正从“短期套利”向“价值创造”加速转型。港股市场方面，IPO 热度远超预期，报告期内共有 87 家企业上市，首次公开招股集资金额达 2,102 亿港元，同比增长 92.1%，为境内企业跨境融资及投资银行拓展境内外协同服务带来更多机会。

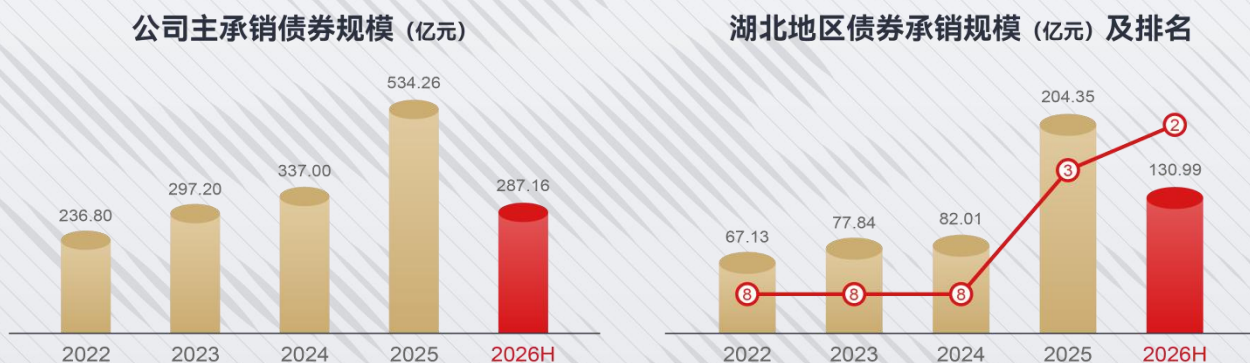
债券承销方面，2026 年上半年，国内经济延续温和修复态势，货币政策保持适度宽松，市场流动性总体合理充裕，债券市场运行平稳，存量规模持续增长。在资本市场改革持续深化、服务实体经济与支持科技创新的大背景下，债券承销市场呈现“总量稳中有调、结构显著优化、赛道新旧转换、监管持续从严”的总体特征。品种结构方面，受地方政府债务风险化解与融资规范政策引导，城投债供给持续收缩，传统融资模式加快调整；与此同时，科技创新、绿色发展等重点领域直接融资需求持续释放，科创债、绿色债等专项品种成为核心增长引擎。竞争格局方面，头部机构优势稳固，梯队分化进一步加剧，行业正从“规模扩张”全面转向“质量提升、合规经营、产业赋能”的高质量发展新阶段。

（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。2026 年上半年，长江保荐围绕区域深耕、产业研究、业务协同和管理能力建设推进重点工作。2026 年上半年，长江保荐完成股票承销项目 4 单，其中 IPO 2 单（主承销 1 单、分销 1 单）、行业并列第 12，再融资 2 单、行业并列第 13。同步完成新三板挂牌 3 单，行业并列第 15，实施新三板增发 3 次。**深耕区域市场布局。**立足湖北区域优势，巩固湖北本土业务基础，构建梯次化业务格局。2026 年上半年，长江保荐在湖北地区合计完成项目 7 单，其中再融资 1 单、上市公司收购 1 单、公司债 5 单；在审 5 单，其中 IPO 2 单，新三板挂牌 2 单，已披露非行政许可类重大资产重组 1 单；在辅 6 单，区域排名第 1；辐射带动长三角、京津冀、川渝、大湾区四大重点区域协同发展，推动区域业务从单点突破向全域联动，各重点区域差异化发力、特色化发展。**强化产业投行能力。**长江保荐聚焦八大战略性新兴产业推进产业专家库建设，加强战略性新兴产业和未来产业研究，持续锻造专业化产业服务能力。**多赛道协同发力。**持

持续提升并购重组专业服务能力，聚力推进并购业务产业化、体系化转型，探索“投资+投行”协同模式；深化对公服务，通过专业培训、客户挖掘和综合方案设计等方式提升服务联动效能；同时强化投保联动机制，推动资本市场服务资源与客户需求有效衔接，不断完善多元化业务发展格局。**优化内部经营管理**，新设华东、西南区域业务部及专项并购业务部，持续拓宽全国区域深耕覆盖面、补齐特色业务短板；持续健全人才选育、正向激励长效机制，推动干部队伍迭代焕新；始终严守合规风控底线，常态化落实内控整改与风险排查，稳妥处置存量风险、严控新增风险。

债券承销规模与排名稳步提升。报告期内，公司全国范围内的债券承销规模为 287.16 亿元，同比增长超 20%，行业排名同比上升 5 位。**业务布局与政策导向持续契合。**公司紧跟国家重大战略和政策导向，积极践行金融服务实体经济的使命，围绕科技创新、绿色发展、乡村振兴等重点领域，积极拓展创新债券品种，丰富债券产品供给，为地方企业产业转型升级拓宽融资渠道。**区域深耕走深走实。**公司持续强化湖北区域服务能力，加强资源投入和客户拓展，湖北地区债券承销规模排名第 2 位，同比上升 3 位，省内业务覆盖范围持续扩大；积极推进省外重点区域布局，多省排名上升，深耕战略成效逐步显现，地方债分销规模同比增长 22%。**创新业务领域持续拓展。**公司成功取得碳排放权交易资格，碳金融业务稳步推进，服务实体经济发展能力进一步增强。



(3) 2026 年下半年工作安排

长江保荐将统筹推进区域深耕、产业攻坚、项目转化、业务协同等重点工作，持续夯实业务发展基础。一是深耕区域市场，提升项目转化效率。长江保荐将完善区域深耕体系，强化湖北本土优势并提升重点省外区域的客户覆盖和项目转化效率，构建“储备—申报—在审—落地”全周期推进体系。二是夯实产业专业能力，建设产业专家队伍。持续推进八大重点产业专家库建设与迭代优化，完善常态化运营管理机制；聚焦战略性新兴产业与未来产业赛道，持续强化团队产业研判、行业研究与专业服务能力，推动产业思维深度融入投行业务全流程。三是健全并购业务体系，巩固增长第二曲线。长江保荐将持续攻坚重大并购重组项目，全力推进在审、储备项目落地，扩大并购业务规模优势；完善内外部协同机制，提升并购项目执行效率与服务质量；探索并购重组新型业务模式，聚焦优质赛道锁定标杆项目，形成规范、可持续的业务模式。

债券承销业务方面，公司始终秉持服务国家战略、服务地方政府、服务实体经济的方针，围绕金融“五篇大文章”和高质量发展要求，持续提升债券承销专业能力和综合金融服务水平。一是深化重点区域布局，强化总分联动与资源协同，提升

客户服务质效，加强区域市场竞争力，推动债券承销业务稳健发展；二是聚焦重点客群服务，围绕打造债融生态圈，加强与公司各业务条线协同联动，提升客户综合金融服务能力；三是加强专业队伍建设，打造具有良好专业服务能力及市场口碑的队伍；四是筑牢风险管理防线，切实履行资本市场“看门人”职责，保障业务健康发展。

6、一级市场投资业务

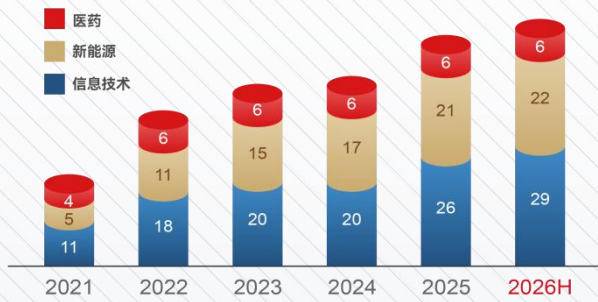
（1）市场环境

2026 年上半年，一级市场投资环境持续优化，政策端与市场端协同发力，为股权投资机构服务科技创新和产业升级拓展了新的业务空间。政策层面，创业投资与耐心资本支持力度持续加大。2025 年 12 月，国家创业投资引导基金启动，并同步设立京津冀、长三角、粤港澳大湾区三只区域子基金，引导金融资本投早、投小、投长期、投硬科技，为早期科技创新项目提供了更为充沛的资金供给。与此同时，行业监管制度进一步完善。2026 年 6 月，国务院办公厅印发《关于加强监管防范风险促进私募投资基金高质量发展的指导意见》，从健全准入管理、强化持续监管、稳妥有序化解风险和推动规范发展等维度构建制度体系，明确分类监管与全流程风险管理要求，并通过拓宽私募股权基金、创业投资基金资金来源等举措培育耐心资本。私募基金监管范式正从“规模导向”向“质量导向”转变，扶优限劣格局下，合规运营的专业化机构迎来结构性发展机会，行业迈入高质量发展的新阶段。市场层面，人工智能、新型能源体系等前沿领域的技术演进持续催生股权投资机会，但技术迭代加快、商业化进程不确定性增加以及估值波动，也对投资机构的项目筛选和定价能力提出了更大挑战。区域方面，湖北省科教资源富集、产业基础雄厚，光电子信息、智能网联汽车、高端装备等产业集群已然成势，为科技股权投资与产业融合发展营造了优质生态。在此背景下，投资机构需要进一步强化产业研究深度、价值判断精度和全周期风险管理能力，提升对早期科技项目的识别、筛选与培育能力。

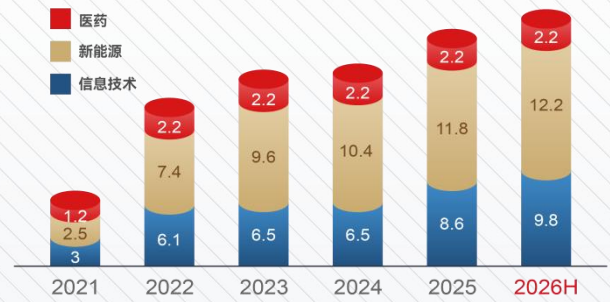
（2）经营举措和业绩

公司通过全资子公司长江创新开展股权投资业务。长江创新以股权投资业务为核心，以“产业聚焦、研究驱动”作为总揽性竞争策略，持续提升产业研究、项目筛选和投资管理能力。报告期内，长江创新加快推进股权投资业务，合计新增 4 个股权投资项目。**强化产业聚焦。**依托产业研究和存量项目资源，重点关注人工智能、新型电力系统等产业方向，持续挖掘前沿领域的投资机会，投资布局进一步向科技创新领域深化。**完善投后管理。**持续跟踪已投项目经营及风险状况，通过多元化退出方式提高资金使用效率；同时强化风险项目识别和处置，完善覆盖投资决策、投后跟踪和退出管理的全周期管理机制，已投项目情况良好。

长江创新股权投资累计项目数量 (个)

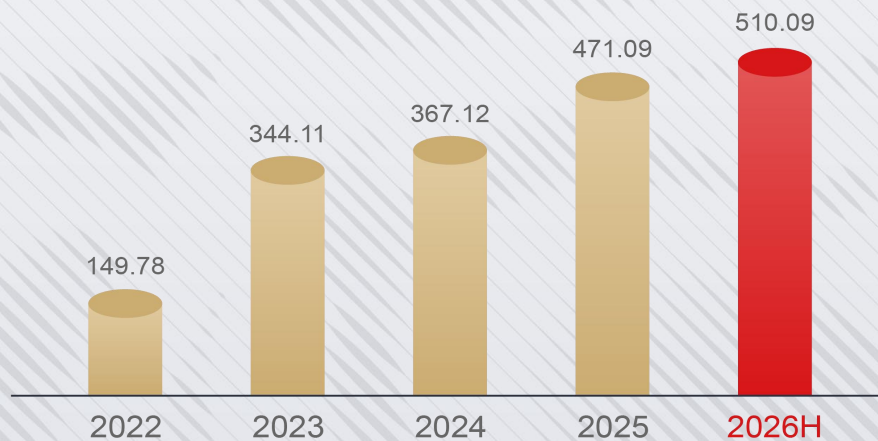


长江创新股权投资累计投资金额 (亿元)



长江资本作为公司募集并管理私募股权投资基金的平台，锚定服务国家战略之航向，坚守赋能实体经济之初心，勇担助力科技创新之使命，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。**强化产业投研体系建设。**围绕具身智能、AI 基础设施、未来能源、量子科技和脑机接口等前沿领域加强产业研究，进一步增强对新技术、新产业的识别和投资能力。**聚力深化产业对接协同。**报告期内，长江资本锚定重点产业和区域重大项目开展投资及产业对接，新设基金 6 只，推动实现 18 个项目招引落地，促进资本、项目与区域产业资源衔接。截至报告期末，长江资本各项核心指标再创新高，新增募资金额同比增长 37%，新增投资金额同比增长 185%，新增上市项目 1 个、科创板 IPO 过会项目 1 个。

长江资本基金管理规模 (认缴口径, 单位: 亿元)



(3) 2026 年下半年工作安排

2026 年下半年，长江创新将继续聚焦科技股权投资，强化产业研究和项目筛选能力，统筹把握投资节奏、风险控制与业务规模之间的动态平衡，并持续做好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，坚持以产业研究驱动价值投资，前瞻性布局核心赛道，打造核心竞争力与市场品牌。同时，持续加强基金管理、投后服务和风险控制，切实履行服务实体经济、助力科技创新、培育新质生

产力的社会责任，为新兴产业和未来产业的发展壮大贡献“长江力量”。

7、海外业务

（1）市场环境

2026 年上半年，全球经济延续温和增长，但地缘政治风险持续演化、贸易政策不确定性上升，叠加主要经济体货币政策分化，对跨境资本流动和金融市场形成多重扰动，境外市场波动有所加大。香港资本市场方面，一级市场延续复苏势头，首次公开招股集资额达 2,102 亿港元，同比增长 92.1%，继续保持全球主要 IPO 市场地位。融资活跃度和项目储备明显提升，国际融资平台功能进一步增强。截至报告期末，港交所共有 25 宗上市申请已获上市委员会批准、待上市，另有 534 宗上市申请正在处理中，港股 IPO 火热态势有望持续。二级市场方面，现货市场交投活跃，报告期内平均每日成交金额达 2,830 亿港元，较去年同期增长 17.8%，成交上升主要由科技及人工智能股吸引资金流入、沪深港通成交创新高以及新股上市持续增加所带动；期货及期权平均每日成交量达 181 万张合约，同比增长 6.4%，其中恒生科技指数期货平均每日成交量达 20.51 万张合约，科技板块热度较高。受全球市场环境变化影响，港股二级市场仍存在一定波动。

（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。2026 年上半年，长证国际坚持“聚焦主业、夯实基础”的经营思路，持续巩固重点业务发展基础，积极把握境外市场机遇。研究业务持续优化服务体系，提升机构客户服务质效；财富管理业务稳步推进转型升级，客户服务能力不断完善；债券业务保持稳健发展，其他重点业务有序拓展，业务结构进一步优化。与此同时，长证国际持续完善内部管理机制，强化精细化运营和成本管控，提升资源配置效率；全面落实垂直管理要求，不断健全合规管理和风险控制体系，夯实稳健经营基础；同时加强人才队伍建设，完善激励约束机制，增强组织活力，推动公司管理水平和经营效能进一步提升。

（3）2026 年下半年工作安排

2026 年下半年，长证国际将继续聚焦对公业务、海外研究、财富管理及债券投资等核心业务，强化重点业务协同，积极把握市场环境改善带来的业务机会，持续增强客户拓展和综合服务能力。长证国际还将持续完善运营支持体系，优化资源配置，提升业务发展质量和韧性，更好满足客户多层次、差异化的金融服务需求。与此同时，长证国际将持续夯实合规、风险管理和内部控制基础，加强对重点业务、关键流程及主要风险事项的识别、监测和管控，为海外业务规范稳健发展提供坚实保障。

（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、中国上市公司协会等）

二、核心竞争力分析

1、治理体系持续完善，战略转型纵深推进

公司坚持党的全面领导，党委与“两会一层”权责清晰、协同高效，形成“党委领导、董事会决策、经理层经营”有机衔接的治理格局，科学决策与稳健经营的基础更加牢固。报告期内，公司立足自身实际，持续完善特色治理架构，系统性提升战略决策科学性、经营管理规范性和风险防控有效性。市场化改革持续深化，激励约束与组织运行机制加快完善，干部任期制和契约化管理走深走实，“国资+市场化”体制机制活力进一步激发。公司坚定践行金融工作的政治性、人民性，以“十五五”高质量发展规划为主线，锚定“致力成为值得客户信赖的一流投资银行”愿景，以综合性、特色化为方向，着力锻造研究实力、数智化能力与国际视野三大核心特质，坚守主责主业主阵地，致力打造综合型资本中介、科技型金融机构、责任型公众公司，战略方向更加清晰，战略执行力持续增强，战略转型向纵深迈进。

2、深入践行“四个服务”，功能发挥更加充分

公司以做好金融“五篇大文章”为主要着力点，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，持续增强核心功能和核心竞争力，高质量发展迈出坚实步伐。公司聚焦科技创新、产业创新、金融创新“三创融合”，联合科研院所、链主企业及金融机构，为客户提供成果转化、产业落地、孵化培育、规范治理、上市融资和并购重组等全生命周期服务。优化区域布局，在深耕湖北的基础上发挥全国性优势，加大对中部地区、京津冀、长三角、粤港澳大湾区、川渝等重点区域的战略投入，持续提升区域竞争力和服务能级。强化研究赋能，成立产业创新研究院、科创金融中心，增强战略智库与产业顾问功能，构建协同高效的服务生态。报告期内，公司前瞻布局新兴产业与未来产业，深度参与重点产业领域标志性项目，成功发行 2026 年全国首单“科创+集成电路”双贴标债券；获评投中榜“碳中和产业最佳投资机构 TOP30”“人工智能与大数据产业最佳投资案例 TOP10”等多项奖项。湖北区域股权融资项目储备和 ABS 业务稳步推进，发行湖北省属国企首单并表类 REITs 项目，省内 IPO 在审项目数、在辅项目数、新三板挂牌数、新发行 ABS 规模均居首位；川渝、京津冀等区域在辅项目数排名靠前，并担任港股农业板块近年最大规模 IPO 联席牵头经办人，综合服务能力持续提升。

3、研究业务稳居前列，财富管理转型提速

公司坚定不移提升投研能力，落实“研究驱动”战略，依托齐全的业务资格、领先的服务能力及金融科技全面赋能，保持行业研究优势与市场影响力，综合实力稳居行业前列。报告期内，公募佣金市占率保持高位，非公募业务深化转型，同时强化国际化布局，提升跨境研究能力，积极拓展第二增长曲线，搭建系统化智库运营框架，深耕新兴产业与未来产业赛道，加速研究成果转化，全方位赋能区域发展与实体经济，综合研究服务品牌影响力进一步提升。公司携手武汉东湖新技术开发区（光谷）举办产业投资策略会，组织超过 1,300 家上市公司和 900 家投资机构面对面开展产融对接。财富管理转型方面，公司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，坚持以客户为中心提升服务效能。报告期内，财富管理业务深化体系机制改革，落地 AUM 管理与评价体系。渠道拓客质效持续提升，资券总值创历史新高，客户结构优化，新增客户数、高净值客户数及资产规模均实现同比增长；产品供给能力增强，打造自研 FOF 品牌。

4、科技赋能走深走实，数智转型加速推进

公司坚持以 AI 赋能为引擎，深化金融科技由技术支撑向创新牵引转型，加快打造行业领先的金融科技应用型组织。围绕“稳态赋能+敏态创新”双轮驱动战略，持续夯实数字基础设施、数据能力和智能应用体系，推动科技能力由后台支撑向业务价值创造转变，不断提升数字化生产力和组织创新能力。系统完善数智化技术底座，体系化推进“长江灵曦”智能应用平台和“长江灵眸”智能数据服务体系建设。深化科技与业务融合，加快 AI 能力在投研、投行、财富管理、风险管理和运营管理等领域的场景化应用。同时，公司积极发挥金融科技行业影响力，持续参与行业标准建设和技术生态建设。报告期内，公司牵头承接多项行业人工智能治理和标准研究工作，入选上交所新一代核心交易系统建设先锋会员名单，两项课题获评“中证协 2025 年重点课题研究优秀课题报告”，公司持续筑牢安全运营底座，核心系统可用率指标和可靠性指标均保持 100%。

5、合规风控持续完善，资产质量不断优化

公司始终坚持“稳字当头”，严守政治底线、风险底线、合规底线，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要求，具有较强的风险抵御能力。报告期内，公司风控管理保持稳健，并表管理体系建设有序推进，优质资产占比保持高位，主要风险指标持续稳定。合规管理体系持续健全，强化自查自纠和源头管控，不断完善合规垂直管理机制。监督合力不断增强，在党委领导和董事会监督指导下，持续完善综合监督与审计工作机制，强化穿透式监督，着力构建并推动“大监督”体系有效运行。

6、人才队伍支撑有力，内生动力充分激发

公司将作风建设作为行稳致远的根基，倡导“争创一流”工作导向和“拼抢实严”过硬作风，锤炼政治过硬、能力过硬、作风过硬的高素质“长江铁军”，形成干事创业的强大动力。将作风建设与人才发展体系深度融合，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格局，致力引才育才、留住优秀人才，实现公司与员工共同发展。报告期内，公司扎实开展树立和践行正确政绩观学习教育，将党的纪律建设要求与行业廉洁从业规范有机融合，纵深推进全面从严治党和“清廉长江”建设，营造风清气正的发展环境。系统推进人才梯队建设，坚持以内生培养为主、外部引进为辅，深化多岗位历练机制，构建多层次人才培育体系。深入实施“干部素质提升年”，深化干部任期制和契约化管理，进一步激发干部队伍活力。持续完善差异化激励方案和绩效考核体系，提升人才管理的科学性和有效性。公司行业口碑与雇主品牌形象持续升级，获评“2026 年人力资源管理杰出奖”暨“2026 杰出雇主”。

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
货币资金	96,187,013,673.40	64,057,872,717.75	50.16%	客户资金存款增加
买入返售金融资产	6,190,412,633.30	3,422,849,566.32	80.86%	债券质押式逆回购规模增加
其他债权投资	25,177,788,365.38	42,273,746,580.88	-40.44%	债券投资规模减少
交易性金融负债	822,946,606.88	391,184,568.28	110.37%	合并结构化主体中其他参与人享有的权益增加
衍生金融负债	211,811,557.37	153,347,848.27	38.12%	期权规模增加
卖出回购金融资产款	19,262,155,262.75	33,832,166,929.82	-43.07%	债券质押式正回购规模减少
代理买卖证券款	99,678,607,323.94	69,211,469,584.41	44.02%	客户交易结算资金增加
合同负债	74,350,593.34	33,831,208.09	119.77%	业务预收款增加
递延所得税负债	569,853,685.38	375,901,714.08	51.60%	金融工具公允价值变动影响
其他综合收益	592,472,080.43	1,032,415,018.29	-42.61%	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
手续费及佣金净收入	2,976,928,978.69	2,014,415,504.80	47.78%	经纪业务手续费净收入增加
投资收益	2,587,251,198.22	1,373,351,067.04	88.39%	交易性金融资产投资收益增加
公允价值变动收益	600,282,971.41	141,519,329.32	324.17%	交易性金融资产公允价值变动收益增加
资产处置收益	233,996.16	1,845,506.12	-87.32%	使用权资产处置收益减少
税金及附加	56,122,330.66	39,011,269.88	43.86%	增值税附加税费增加
信用减值损失	123,332,973.56	5,873,435.18	1999.84%	计提融出资金减值准备增加
其他业务成本	1,724,621.65	4,883,341.03	-64.68%	“保险+期货”业务成本减少
营业外收入	933,573.30	322,845.99	189.17%	与日常活动无关的政府补助增加
营业外支出	2,118,535.08	6,528,710.55	-67.55%	固定资产报废损失减少
所得税费用	920,099,771.41	391,620,106.99	134.95%	利润总额增加
其他综合收益的税后净额	-440,687,608.18	-1,088,360,933.77	59.51%	其他债权投资公允价值变动减少额减少
基本每股收益	0.56	0.30	86.67%	净利润增加
稀释每股收益	0.56	0.30	86.67%	净利润增加
经营活动产生的现金流量净额	28,510,448,451.41	8,947,975,645.64	218.62%	客户交易结算资金收付、购买和处置金融工具净流入现金增加
投资活动产生的现金流量净额	477,942,980.50	-46,308,276.51	1,132.09%	收回投资收到的现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	5,180,585,605.87	-6,335,790,688.22	181.77%	债务融资净募集资金规模增加

(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	1,185,144,962.46	15.96%	1,081,503,367.23	23.10%	9.58%
手续费及佣金净收入	2,976,928,978.69	40.09%	2,014,415,504.80	43.02%	47.78%
投资收益	2,587,251,198.22	34.84%	1,373,351,067.04	29.33%	88.39%
其他收益	36,377,799.68	0.49%	38,139,667.59	0.82%	-4.62%
公允价值变动收益	600,282,971.41	8.08%	141,519,329.32	3.02%	324.17%
汇兑收益	2,710,449.85	0.04%	2,807,881.57	0.06%	-3.47%
其他业务收入	37,147,291.97	0.50%	28,708,316.34	0.61%	29.40%
资产处置收益	233,996.16	0.00%	1,845,506.12	0.04%	-87.32%
营业总收入合计	7,426,077,648.44	100.00%	4,682,290,640.01	100.00%	58.60%

报告期内，公司实现营业总收入 74.26 亿元，同比增加 27.44 亿元，增幅 58.60%。主要变动情况如下：

①利息净收入 11.85 亿元，同比增加 1.04 亿元，增幅 9.58%。主要系融资融券规模增长带动利息收入相应增长。

②手续费及佣金净收入 29.77 亿元，同比增加 9.63 亿元，增幅 47.78%。其中：经纪业务手续费净收入 24.33 亿元，同比增加 8.29 亿元，增幅 51.71%，主要系交易量增长影响；投资银行业务手续费净收入 1.97 亿元，同比增加 0.23 亿元，增幅 13.14%，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 1.46 亿元，同比增加 0.32 亿元，增幅 28.08%，主要系公司资管产品规模增长。

③投资收益及公允价值变动收益 31.88 亿元，同比增加 16.73 亿元，增幅 110.42%，主要系市场结构性向好，公司持续优化投资策略。

④其他业务收入 0.37 亿元，同比增加 0.08 亿元，增幅 29.40%，主要系做市服务收入增加。

⑤资产处置收益 0.002 亿元，同比减少 0.02 亿元，降幅 87.32%，主要系使用权资产处置收益减少。

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	56,122,330.66	1.70%	39,011,269.88	1.53%	43.86%
业务及管理费	3,127,262,889.75	94.52%	2,494,650,438.75	98.05%	25.36%

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	
信用减值损失	123,332,973.56	3.73%	5,873,435.18	0.23%	1999.84%
其他业务成本	1,724,621.65	0.05%	4,883,341.03	0.19%	-64.68%
营业总支出合计	3,308,442,815.62	100.00%	2,544,418,484.84	100.00%	30.03%

报告期内，公司营业总支出 33.08 亿元，同比增加 7.64 亿元，增幅 30.03%。主要变动情况如下：

- ①税金及附加 0.56 亿元，同比增加 0.17 亿元，增幅 43.86%，主要系增值税附加税费增加。
- ②业务及管理费 31.27 亿元，同比增加 6.33 亿元，增幅 25.36%，主要系相关成本随公司业绩增长而增加。
- ③信用减值损失 1.23 亿元，同比增加 1.17 亿元，增幅 1,999.84%，主要系计提融出资金减值准备增加。
- ④其他业务成本 0.02 亿元，同比减少 0.03 亿元，降幅 64.68%，主要系“保险+期货”业务成本减少。

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	59,146,167,567.45	15,923,069,604.29	271.45%
经营活动现金流出小计	30,635,719,116.04	6,975,093,958.65	339.22%
经营活动产生的现金流量净额	28,510,448,451.41	8,947,975,645.64	218.62%
投资活动现金流入小计	1,073,732,231.86	607,054,036.37	76.88%
投资活动现金流出小计	595,789,251.36	653,362,312.88	-8.81%
投资活动产生的现金流量净额	477,942,980.50	-46,308,276.51	1132.09%
筹资活动现金流入小计	20,969,055,000.00	6,349,160,956.84	230.26%
筹资活动现金流出小计	15,788,469,394.13	12,684,951,645.06	24.47%
筹资活动产生的现金流量净额	5,180,585,605.87	-6,335,790,688.22	181.77%
现金及现金等价物净增加额	34,158,043,685.89	2,561,810,760.39	1233.36%

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额为 341.58 亿元，其中：

- ①经营活动产生的现金流量净额 285.10 亿元，其中：经营活动现金流入 591.46 亿元，占现金流入总量的 72.85%，主要系客户交易结算资金收付净流入现金 304.73 亿元，购买和处置金融工具净增加现金 217.46 亿元，收取利息、手续费及佣金

增加现金 52.88 亿元，拆入资金净增加现金 9.60 亿元；经营活动现金流出 306.36 亿元，占现金流出总量的 65.15%，主要系回购业务净减少现金 173.87 亿元，融出资金规模净增加导致现金流出 76.35 亿元，支付给职工及为职工支付现金 21.34 亿元，支付各项税费 11.82 亿元，支付利息、手续费及佣金减少现金 7.30 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，公司客户交易结算资金收付、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。

报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 218.62%，主要系客户交易结算资金收付、购买和处置金融工具净流入现金增加。

②投资活动产生的现金流量净额 4.78 亿元，其中：投资活动现金流入 10.74 亿元，占现金流入总量的 1.32%，主要系收回投资收到现金 10.48 亿元；投资活动现金流出 5.96 亿元，占现金流出总量的 1.27%，主要系投资支付现金 5.58 亿元。

报告期内投资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 1,132.09%，主要系收回投资收到的现金增加。

③筹资活动产生的现金流量净额 51.81 亿元，其中：筹资活动现金流入 209.69 亿元，占现金流入总量的 25.83%，主要系通过发行公司债券、收益凭证和次级债券等方式募集资金；筹资活动现金流出 157.88 亿元，占现金流出总量的 33.58%，主要系兑付公司债券、收益凭证等债务融资的本金和利息以及实施 2025 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 181.77%，主要系债务融资净募集资金规模增加。

（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	382,007.85	207,066.86	45.80%	36.34%	31.51%	增加 2.00 个百分点
证券自营业务	139,275.04	21,901.69	84.27%	34.91%	23.76%	增加 1.41 个百分点
投资银行业务	20,250.83	22,006.48	-8.67%	8.40%	12.26%	减少 3.73 个百分点
资产管理业务	27,044.53	8,164.58	69.81%	77.75%	28.26%	增加 11.65 个百分点
另类投资及私募股权投资管理业务	165,766.38	13,573.02	91.81%	279.98%	745.67%	减少 4.51 个百分点
海外业务	1,861.67	2,946.83	-58.29%	-28.62%	13.89%	减少 59.08 个百分点

报告期内，资本市场保持良好发展态势，公司围绕建设一流投资银行目标，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，抓住市场机会、提升综合实力，各项业务保持稳健发展，经

纪及证券金融业务、证券自营业务和资产管理业务的盈利能力同比提升，各项业务开展情况详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“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	649,290,158.30	77	487,279,179.13	33.25%
上海市	25	481,617,214.20	25	339,870,946.01	41.71%
广东省	24	180,924,196.93	24	135,254,586.97	33.77%
北京市	12	106,385,828.66	12	72,553,494.51	46.63%
四川省	8	63,183,050.26	8	46,202,079.83	36.75%
浙江省	13	61,983,479.54	13	46,168,737.81	34.25%
福建省	12	58,079,628.63	12	35,741,023.96	62.50%
山东省	17	53,879,161.14	17	40,307,342.86	33.67%
河南省	10	42,688,031.06	10	32,574,507.14	31.05%
黑龙江省	4	42,217,334.85	4	31,018,402.18	36.10%
江苏省	12	36,190,563.63	12	25,976,699.91	39.32%
湖南省	10	35,054,999.87	10	26,383,560.42	32.87%
辽宁省	10	33,174,818.99	10	23,233,395.46	42.79%
江西省	12	31,877,280.99	12	22,216,981.16	43.48%
河北省	8	26,959,141.55	8	19,862,980.39	35.73%
陕西省	5	25,763,811.68	5	17,598,949.28	46.39%
重庆市	5	25,409,398.38	5	19,702,325.73	28.97%
新疆维吾尔自治区	6	25,194,180.18	6	18,571,528.37	35.66%
安徽省	6	23,924,035.11	6	17,264,314.82	38.58%
天津市	5	22,726,750.49	5	14,688,495.58	54.72%
宁夏回族自治区	3	7,318,209.60	3	5,144,563.58	42.25%
广西壮族自治区	3	6,583,800.39	3	4,398,817.33	49.67%
云南省	2	4,858,133.33	2	3,745,634.37	29.70%

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	
甘肃省	1	2,901,699.30	1	2,121,206.37	36.79%
海南省	1	2,719,334.51	1	2,259,535.21	20.35%
山西省	3	2,462,005.51	3	2,134,246.02	15.36%
青海省	1	2,071,614.30	1	1,291,138.15	60.45%
内蒙古自治区	1	1,597,412.21	1	1,252,047.56	27.58%
吉林省	2	1,396,751.61	2	1,140,932.91	22.42%
贵州省	1	1,369,253.42	1	1,214,524.93	12.74%
西藏自治区	1	263,846.23	1	228,378.38	15.53%
分支机构小计	300	2,060,065,124.85	300	1,497,400,556.33	37.58%
公司总部及境内子公司总部	-	5,347,395,826.60	-	3,158,808,302.93	69.29%
境内合计	-	7,407,460,951.45	-	4,656,208,859.26	59.09%
境外	-	18,616,696.99	-	26,081,780.75	-28.62%
合计	-	7,426,077,648.44	-	4,682,290,640.01	58.60%

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	414,274,223.93	77	288,918,596.92	43.39%
上海市	25	384,365,060.07	25	250,134,675.55	53.66%
广东省	24	111,329,962.90	24	70,347,758.58	58.26%
北京市	12	68,220,787.89	12	38,584,280.10	76.81%
四川省	8	33,067,504.64	8	21,465,080.37	54.05%
浙江省	13	29,042,922.81	13	18,029,310.29	61.09%
福建省	12	31,467,671.81	12	12,719,168.70	147.40%
山东省	17	24,528,456.91	17	14,213,869.62	72.57%
河南省	10	22,657,659.37	10	13,765,808.28	64.59%
黑龙江省	4	27,336,959.68	4	17,472,236.70	56.46%
江苏省	12	16,260,481.61	12	8,807,971.78	84.61%
湖南省	10	17,040,361.83	10	10,056,442.05	69.45%
辽宁省	10	12,984,965.37	10	4,593,608.73	182.67%

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	
江西省	12	12,593,742.05	12	6,144,113.41	104.97%
河北省	8	12,555,070.26	8	6,124,574.83	104.99%
陕西省	5	14,538,560.58	5	7,357,737.82	97.60%
重庆市	5	11,403,842.50	5	7,911,145.10	44.15%
新疆维吾尔自治区	6	10,440,981.47	6	4,713,050.61	121.53%
安徽省	6	12,931,524.74	6	6,450,047.94	100.49%
天津市	5	10,643,882.49	5	3,717,302.69	186.33%
宁夏回族自治区	3	1,441,967.15	3	460,571.34	213.08%
广西壮族自治区	3	1,614,828.45	3	-487,285.96	431.39%
云南省	2	2,613,190.94	2	1,635,892.25	59.74%
甘肃省	1	1,236,854.00	1	662,463.65	86.71%
海南省	1	31,274.53	1	-186,723.70	116.75%
山西省	3	-249,288.98	3	-915,135.31	72.76%
青海省	1	970,511.98	1	240,142.99	304.14%
内蒙古自治区	1	643,481.69	1	385,751.31	66.81%
吉林省	2	-158,905.99	2	-305,287.48	47.95%
贵州省	1	-59,953.81	1	-445,245.42	86.53%
西藏自治区	1	-303,812.73	1	-398,414.43	23.74%
分支机构小计	300	1,285,464,770.14	300	812,173,509.31	58.27%
公司总部及境内子公司总部	-	2,843,021,627.75	-	1,325,491,497.64	114.49%
境内合计	-	4,128,486,397.89	-	2,137,665,006.95	93.13%
境外	-	-10,851,565.07	-	207,148.22	-5338.55%
合计	-	4,117,634,832.82	-	2,137,872,155.17	92.60%

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	96,187,013,673.40	41.30%	64,057,872,717.75	31.06%	10.24%	客户资金存款增加
结算备付金	11,393,050,460.49	4.89%	9,385,225,435.88	4.55%	0.34%	
融出资金	53,555,457,708.06	22.99%	46,040,912,990.02	22.33%	0.66%	
衍生金融资产	71,156,828.86	0.03%	62,466,073.50	0.03%	0.00%	
存出保证金	5,639,925,906.86	2.42%	4,706,232,363.11	2.28%	0.14%	
应收款项	1,555,485,047.59	0.67%	1,896,644,148.54	0.92%	-0.25%	
买入返售金融资产	6,190,412,633.30	2.66%	3,422,849,566.32	1.66%	1.00%	债券质押式逆回购规模增加
交易性金融资产	27,356,856,328.69	11.75%	28,914,935,215.43	14.02%	-2.27%	
其他债权投资	25,177,788,365.38	10.81%	42,273,746,580.88	20.50%	-9.69%	债券投资规模减少
其他权益工具投资	59,229,417.41	0.03%	60,225,748.59	0.03%	0.00%	
长期股权投资	2,403,905,230.11	1.03%	2,205,616,669.23	1.07%	-0.04%	
投资性房地产	74,082.23	0.00%	80,228.81	0.00%	0.00%	
固定资产	991,792,485.98	0.43%	1,044,457,680.96	0.51%	-0.08%	
在建工程	5,650,866.14	0.00%	4,974,424.75	0.00%	0.00%	
使用权资产	247,844,103.36	0.11%	273,369,696.67	0.13%	-0.02%	
无形资产	64,439,495.34	0.03%	80,020,614.81	0.04%	-0.01%	
商誉	21,236,736.23	0.01%	21,236,736.23	0.01%	0.00%	
递延所得税资产	1,715,650,295.79	0.74%	1,526,300,400.75	0.74%	0.00%	
其他资产	270,469,437.72	0.12%	240,246,258.99	0.12%	0.00%	
短期借款	20,001,250.00	0.01%	19,803,661.66	0.01%	0.00%	
应付短期融资款	16,255,393,350.43	6.98%	13,048,440,208.59	6.33%	0.65%	
拆入资金	4,910,425,180.59	2.11%	3,950,420,894.45	1.92%	0.19%	
交易性金融负债	822,946,606.88	0.35%	391,184,568.28	0.19%	0.16%	合并结构化主体中其他参与人享有的权益增加
衍生金融负债	211,811,557.37	0.09%	153,347,848.27	0.07%	0.02%	期权规模增加
卖出回购金融资产款	19,262,155,262.75	8.27%	33,832,166,929.82	16.41%	-8.14%	债券质押式正回购规模减少
代理买卖证券款	99,678,607,323.94	42.80%	69,211,469,584.41	33.56%	9.24%	客户交易结算资金增加
应付职工薪酬	4,345,988,947.67	1.87%	3,962,780,558.18	1.92%	-0.05%	
应交税费	408,502,369.83	0.18%	459,971,261.08	0.22%	-0.04%	
应付款项	2,288,395,323.87	0.98%	1,853,737,573.02	0.90%	0.08%	
合同负债	74,350,593.34	0.03%	33,831,208.09	0.02%	0.01%	业务预收款增加

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		
预计负债	158,156,832.06	0.07%	157,628,192.44	0.08%	-0.01%	
应付债券	39,659,249,901.57	17.03%	35,627,667,993.90	17.28%	-0.25%	
租赁负债	260,649,538.24	0.11%	294,948,086.11	0.14%	-0.03%	
递延所得税负债	569,853,685.38	0.24%	375,901,714.08	0.18%	0.06%	金融工具公允价值变动影响
其他负债	972,853,099.18	0.42%	825,243,464.85	0.40%	0.02%	

情况说明：2026 年 6 月末，公司资产总额为 2,329.07 亿元，较年初增加 266.90 亿元，增幅为 12.94%，扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后的资产总额为 1,332.29 亿元，较年初减少 37.77 亿元，降幅为 2.76%。从资产结构看，公司货币资金、结算备付金及存出保证金合计为 1,132.20 亿元，占总资产比例为 48.61%；融出资金及买入返售金融资产合计为 597.46 亿元，占总资产比例为 25.65%；金融投资为 525.94 亿元，占总资产比例为 22.58%，且信用等级较高、风险较低的债券等投资占有较大比例；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 1.63%；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。

2026 年 6 月末，公司负债总额为 1,898.99 亿元，较年初增加 257.01 亿元，增幅为 15.65%。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后负债总额为 902.21 亿元，较年初减少 47.66 亿元，降幅为 5.02%。2026 年 6 月末公司债务融资总额为 801.07 亿元，其中，融资剩余期限在一年以内的为 563.84 亿元，融资剩余期限在一年以上的为 237.23 亿元，占债务融资总额比例分别为 70.39%和 29.61%，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 67.72%，较年初减少 1.61 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：信用拆借、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、主要境外资产情况

(1) 资产规模

☒ 适用 ☐ 不适用

截至报告期末，公司境外资产为 998,632,068.47 元，占总资产的比例为 0.43%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

☐ 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	年初账面价值	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	本期处置金额	期末账面价值
金融资产							
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	28,914,935,215.43	635,139,461.29	-	-	129,658,921,472.84	133,396,754,669.23	27,356,856,328.69
2.衍生金融资产	62,466,073.50	101,967,718.12	-	-	-	-	71,156,828.86
3.其他债权投资	42,273,746,580.88	-	816,831,579.11	1,952,466.21	12,660,545,863.71	29,949,753,383.16	25,177,788,365.38
4.其他权益工具投资	60,225,748.59	-	5,000,664.54	-	-	-	59,229,417.41
5.其他非流动金融资产	-	-	-	-	-	-	-
金融资产小计	71,311,373,618.40	737,107,179.41	821,832,243.65	1,952,466.21	142,319,467,336.55	163,346,508,052.39	52,665,030,940.34
投资性房地产	-	-	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-	-	-
其他	5,541,939.21	-11,671,651.12	-	-	330,127,450.97	182,238,467.17	133,734,855.20
上述合计	71,316,915,557.61	725,435,528.29	821,832,243.65	1,952,466.21	142,649,594,787.52	163,528,746,519.56	52,798,765,795.54
1.交易性金融负债（不含衍生金融负债）	391,184,568.28	-52,527,817.58	-	-	-	-	822,946,606.88
2.衍生金融负债	153,347,848.27	-72,624,739.30	-	-	-	-	211,811,557.37

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 2026 年半年度财务报表附注》八、23、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
533,967,277.70	307,139,494.94	73.85%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	年初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期处置金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
股票	001389	广合科技	23,618,303.14	公允价值计量	775,583,376.24	717,831,779.54	-	2,864,343.44	718,053,725.54	1,383,318,018.26	1,480,560,070.16	交易性金融资产	自有资金
债券	198517	24 河南债 21	977,002,750.51	公允价值计量	1,000,664,418.13	-	39,667,315.82	-	-	10,901,827.81	1,016,669,445.68	其他债权投资	自有资金
债券	2405335	24 广东债 39	627,578,396.43	公允价值计量	644,837,340.44	-	26,216,408.30	-	-	7,004,493.28	654,939,075.65	其他债权投资	自有资金
债券	2205789	22 江苏债 13	582,699,229.75	公允价值计量	615,577,088.77	-	23,941,921.98	-	-	7,891,838.37	608,288,705.48	其他债权投资	自有资金
债券	2405622	24 浙江债 28	561,610,909.96	公允价值计量	581,245,620.87	-	23,267,291.83	-	-	6,265,901.84	590,154,728.40	其他债权投资	自有资金
债券	231858	24 江苏 15	531,987,250.49	公允价值计量	597,575,472.31	-	22,490,062.05	-	52,616,787.04	8,734,868.41	554,709,269.02	其他债权投资	自有资金
债券	2405807	24 江苏债 21	519,834,718.60	公允价值计量	535,826,531.43	-	20,455,925.16	-	-	5,729,458.51	544,037,340.98	其他债权投资	自有资金
债券	2205729	22 上海债 07	503,279,669.86	公允价值计量	531,021,130.14	-	19,701,009.45	-	-	6,668,580.75	524,645,335.62	其他债权投资	自有资金
同业存单	112617054	26 光大银行 CD054	492,853,500.00	公允价值计量	-	-85,500.00	-	492,853,500.00	-	599,780.82	493,453,280.82	交易性金融资产	自有资金
同业存单	112605148	26 建设银行 CD148	492,805,000.00	公允价值计量	-	-16,500.00	-	492,805,000.00	-	377,746.58	493,182,746.58	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			44,326,264,732.08	—	65,966,576,566.57	-82,590,318.25	646,092,309.06	141,330,944,493.11	162,575,837,539.81	1,993,412,800.49	45,633,234,113.09	—	—
合计			49,639,534,460.82	—	71,248,907,544.90	635,139,461.29	821,832,243.65	142,319,467,336.55	163,346,508,052.39	3,430,905,315.12	52,593,874,111.48	—	—

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

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	615,467,956.47	392,794,709.64	97,732,515.20	-6,787,663.33	-8,172,666.56

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
长江证券（上海）资产管理有限公司	子公司	证券资产管理，公开募集证券投资基金管理业务	人民币 230,000 万元	4,273,054,132.99	3,310,760,331.09	277,378,792.08	166,147,556.14	125,069,746.46
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	998,632,068.47	392,470,667.06	18,616,696.99	-10,851,565.07	-10,851,565.07
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	17,437,259,369.86	1,081,981,600.13	176,127,504.13	88,512,112.55	66,708,349.75
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	2,218,211,996.00	2,056,410,407.16	352,598,794.00	317,524,754.13	238,482,798.92
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	5,618,958,794.39	4,674,529,357.49	1,305,016,177.70	1,202,327,057.97	900,973,056.20
长信基金管理有限公司	参股公司	基金管理业务、发起设立基金	人民币 16,500 万元	1,865,290,433.60	1,512,964,749.94	448,208,967.71	131,436,334.28	100,490,033.77

注：上表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 2026 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。截至报告期末，公司纳入合并财务报表范围的结构化主体共有 76 个，主要包括资产管理计划和基金等，上述结构化

主体的总资产为人民币 56.62 亿元，公司在上述结构化主体中的权益为人民币 42.06 亿元。

十、公司面临的风险和应对措施

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制是公司平稳经营的核心要素。公司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，保障新业务平稳开展。

1、市场风险

公司面临的市场风险是指因市场价格（包括但不限于利率、汇率、股票价格、衍生品价格、商品价格等）的不利变动导致公司资产、自营投资组合损失的风险。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、做市业务、融资类业务等。

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，对投资品种范围、投资规模和损失等风险指标，实行分级授权管理，严格落实风险限额监测管控；（2）执行多元化投资策略，灵活选择投资品种并优化投资结构，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（风险价值）、希腊字母、久期、基点价值、风险调整收益、敏感性分析及压力测试等计量手段，定期量化分析、评估市场风险，有效反映内在风险状况。

报告期内，公司自营投资等各项业务风控指标保持平稳，市场风险整体可控，未出现重大市场风险事件。

2、信用风险

公司面临的信用风险主要是指发行人或交易对手未能履行合同规定的义务，或由于信用评级变动、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、授信管理、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）完善同一客户管理及统一授信管理机制，落实同一客户风险识别、认定和监控，建立授信限额测算模型，实现单一客户和同一客户两个维度的授信管理；（4）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，严控风险敞口、集中

度等风控指标；（5）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；（6）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；（7）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，整体信用风险可控。

3、流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理的成本及时获取充足资金，以偿付到期负债、履行其他支付义务、满足公司正常业务开展所需资金需求的风险。

报告期内，公司实施稳健的流动性风险管理策略，前瞻性开展流动性管理，通过优化债务到期分布、保持充足流动性储备、动态监控流动性限额指标等，有效管控流动性风险。具体措施包括但不限于：（1）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，针对性改进和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，公司融资渠道畅通，整体流动性状况良好，能够支持各项业务稳健发展。公司流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金比率（NSFR）持续满足监管要求，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。操作风险管理覆盖公司各部门、分支机构、子公司，包含各类岗位、活动、流程、信息系统、产品等，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，具有覆盖面广、种类繁多等特点。随着公司业务规模的扩大、业务种类的日趋复杂、综合化经营进程的推进，如未能及时识别各条线和日常经营中的关键操作风险点并采取有效的管控措施，可能因操作风险管理不善而对公司造成重大损失。

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，提升风险评估、分析的效率，强化风险监测；（2）做好操作风险事前防范工作，对制度制定、流程设置、系统建设、新业务开展等事项进行事前风险评估，完善管控机制、夯实业务基础；（3）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“强基固本、防险赋能”为重点，持续织密织细合规体系。（1）深化穿透管理，健全垂管机制。完善子公司报告机制，优化工作清单，夯实分支机构精细监测与闭环管理，加强交流协同，促进母子垂管、总分联动走深走实；（2）立足防早防小，加强风险管控。以监管为导向，以合规为方向，组织深入开展自查检查核查，严格落实考核问责与整改自纠，加强跟踪督导，细化成因剖析，推动源头治理；（3）加强制度建设，夯实管理规范。主动适应监管要求与行业发展变化，及时制订修订合规制度、业务指引与操作细则，为合规经营、稳健发展提供重要保障；（4）加强科技赋能，探索数智合规。积极打通 AI 技术与合规核心业务场景的开发应用，依托科技在知识库、反洗钱、合同管理等方面的赋能，促进降本增效，为数智合规转型奠定基础。

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）持续完善新业务风险管理制度，优化新业务风险管理机制，规范

新业务评估和审批流程，明确各审批环节的职责权限及管理要求；（2）新业务开展前，公司严格审核相关制度、流程、人员配置及信息系统等准备工作的完备性，充分识别和评估潜在风险，制定针对性应对措施，确保具备充足资源以保障新业务稳健开展；（3）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，发现问题及时进行调整和完善。

报告期内，公司开展的新业务整体运行情况良好，新业务风险在公司可承受范围内，未对公司的经营成果和财务状况产生重大影响。

十一、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，加强文化建设，强化核心竞争力提升，推动公司高质量发展。详情请见公司于2024年4月27日在巨潮资讯网披露的《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》。

自行动方案发布以来，公司积极推进行动方案各项举措落地见效，持续提升经营质量与投资者回报水平。针对2025年度实施情况，公司围绕坚持战略引领、强化功能定位、夯实合规风控、强化回报导向、筑牢治理根基和强化科技创新六个方面，完成了全面系统的年度评估，阶段性目标有序达成，具体进展情况详见公司于2026年4月28日在巨潮资讯网披露的《关于“质量回报双提升”行动方案的进展公告》。

2026年上半年，公司继续贯彻落实“质量回报双提升”行动方案，结合资本市场环境、行业发展趋势和公司经营实际，持续推进各项重点任务：强化战略引领，全面启动高质量发展“十五五”规划，深化体制机制改革，优化重点区域布局，强化境内外业务协同；聚焦主责主业，强化功能定位，围绕金融“五篇大文章”，持续提升重点业务服务实体经济的质效；夯实合规风控，健全常态化监督和全流程风险管理机制；强化回报导向，完善投资者沟通机制，积极落实现金分红政策；筑牢治理根基，持续完善公司治理和内部控制体系；深化内部管理提质和企业文化建设，优化组织人才、资源配置和运营管理机制；强化科技创新，推进数智技术底座建设及与重点业务场景的融合应用，具体进展情况详见公司于2026年8月26日在巨潮资讯网披露的《关于“质量回报双提升”行动方案的进展公告》。

公司将持续践行“质量回报双提升”行动要求，结合市场环境变化和公司实际经营情况，不断提升核心竞争力与投资价值，切实提升投资者的获得感。

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、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
徐浩林	董事	选任	2026-07-03	股东会选任
陈 佳	副董事长、董事	离任	2026-06-11	因个人原因

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

每 10 股送红股数（股）	0.00
每 10 股派息数（元）（含税）	0.50
每 10 股转增数（股）	0.00
分配预案的股本基数（股）	5,530,072,948
现金分红金额（元）（含税）	276,503,647.40
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	276,503,647.40
可分配利润（元）	6,716,958,036.35
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%

本次现金分红情况

以实施权益分派股权登记日登记在册、享有分红权的股份总额为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税）。按照公司最新总股本 5,530,072,948 股计算，分配现金红利 276,503,647.40 元。实际分配现金红利金额，以实施权益分派股权登记日登记在册、享有分红权的股份总额计算为准。

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

公司 2025 年年度股东会审议通过了《关于公司 2025 年度利润分配及 2026 年中期现金分红有关事项的议案》。公司第十一届独立董事第三次专门会议审议通过了《关于公司 2026 年中期现金分红的议案》，独立董事对该议案发表了专门意见，并同意将其提交至董事会审议。公司第十一届董事会第八次会议审议通过了《关于公司 2026 年中期现金分红的议案》，该议案符合股东会授权、《公司章程》及审议程序的规定，充分考虑了公司经营发展需要和股东合理回报，能够保护中小投资者的合法权益。

2026 年上半年，公司未经审计合并报表归属于上市公司股东的净利润为 3,192,493,416.16 元，母公司净利润为 2,278,157,391.99 元。截至 2026 年 6 月 30 日，母公司未分配利润为 6,612,443,103.34 元。

从公司长远发展和股东利益等综合因素考虑，公司 2026 年上半年利润分配方案如下：以实施权益分派股权登记日登记在册、享有分红权的股份总额为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），不转增，不送红股。在实施权益分派的股权登记日前，公司因股份回购等原因使得登记在册、享有分红权的股份总额发生变动的，拟维持分配比例不变，相应调整分配总额。按照公司最新总股本 5,530,072,948 股计算，分配现金红利 276,503,647.40 元，母公司剩余未分配利润 6,335,939,455.94 元转入下一期间。实际分配现金红利金额，以实施权益分派股权登记日登记在册、享有分红权的股份总额计算为准。

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

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

公司持续将绿色低碳、可持续发展理念融入日常经营全流程，多措并举推进低碳运营、资源节约与绿色办公。办公运营方面，公司持续完善无纸化线上管理体系，合同审批、内部会议、业务通知、报销流程主要通过线上办理；大力推广视频会议与线上沟通方式，减少非必要差旅带来的碳排放。办公场地持续推进节能改造，优先采购节能环保认证设备，逐步淘汰高能耗老旧设备，从采购源头降低水电资源消耗与环境负荷。全面推行精细化垃圾分类管理，按区域设置可回收物、厨余垃圾及有害垃圾专用回收点位，提升办公废弃物回收利用率。同时，公司面向全体员工常态化开展绿色行为倡导，推广双面打印、人走断电、自备餐具、减少一次性耗材使用等低碳习惯，营造全员共建绿色办公的氛围，稳步降低整体运营能耗，持续打造低碳节约型办公样板。

五、社会责任情况

（一）乡村振兴规划

1.乡村振兴总体目标：公司深入贯彻党中央、国务院关于全面推进乡村振兴的决策部署，坚守金融工作政治性、人民性，坚持以人民为中心，立足资本市场服务实体经济功能，统筹推进金融赋能、公益助学、扶贫济困、产业培育四大方向，积极助力县域经济与乡村高质量发展。

2.公司乡村振兴任务和保障措施：公司坚持党建引领，将乡村振兴纳入长期战略布局，依托综合金融业务体系与公益慈善基金会平台，构建“金融造血+公益输血”双轮驱动帮扶模式。一方面，发挥资本市场中介功能，综合运用股权、债券、产业基金等多元化金融工具，引导社会资本支持县域经济和乡村发展，拓宽乡村产业融资渠道，培育地方特色产业内生增长能力；另一方面，依托公益平台常态化开展公益助学、救灾济困、乡村文明建设和金融投教等公益项目，全方位、多层次推动乡村振兴各项举措落地见效。

（二）半年度乡村振兴概要

2026年上半年，公司紧扣乡村全面振兴工作主线，统筹金融帮扶、公益助学、扶贫济困、产业振兴四大板块开展落地工作，各项帮扶项目覆盖湖北、四川等多省份县域乡村，社会责任工作成效突出，湖北省长江证券公益慈善基金会荣获2025

年度“中国红十字会奉献奖章”。

在金融帮扶方面，公司依托投资银行与股权投资等核心业务，为欠发达地区企业搭建资本市场融资渠道。股权业务方面，落地河南柘城县商丘美兰生物股份有限公司新三板挂牌、江西吉安县江西红板科技股份有限公司主板 IPO 分销项目，助力县域高新企业对接资本市场。在湖北恩施，长江资本联合恩施州产业投资有限公司、恩施州高新投资发展集团有限公司以及恩施州国有资本投资运营集团有限公司共同出资设立恩施州首只母基金——湖北省恩施州清江产业投资基金合伙企业（有限合伙），总规模 10 亿元人民币，主要投向生物医药、富硒产业等州内重点战略性新兴产业。债券融资方面，持续倾斜乡村振兴、地方基建，成功发行湖北利川乡村振兴专项公司债，安徽颍上乡村振兴公司债等多只债券，并参与云南昭通高速定向融资工具发行，有力支持了乡村基础设施建设、民生配套完善和特色产业培育。

在公益助学方面，公司始终秉持“扶贫先扶智”，打造常态化、多地域、多层次助学公益体系。项目持续覆盖湖北、宁夏等多地乡村校园，致力于改善办学条件、关爱乡村少年成长。公司司庆期间，组织志愿者赴红安开展“十年十人”助学活动，为 3 所小学捐赠物资超 10 万元；长江保荐连续第六年在湖北省罗田县大河岸镇汤河小学开展六一助学活动，捐赠物资约 10 万元，用于补充教学设备和文体物资。在推进校园环境改善与物资捐赠方面，公司为利川市柏杨坝镇民族小学改善食堂配套，向宁夏等地的乡村学校捐赠学习用品。与此同时，在公司内部开展“爱循环”捐书活动，募集 1,300 余册图书，定向投放至各地乡村博爱书屋，丰富学生课外阅读资源。此外，公司充分利用寒假时间，组织青年志愿者下沉帮扶村镇，面向小学生开设趣味素质课堂，通过科普、财商启蒙等多元课程，丰富乡村学生课余生活，用心守护青少年健康成长。

在扶贫济困方面，公司立足本地社区与定点帮扶村镇的民生需求，常态化开展人道救助、困难慰问、便民服务、赈灾纾困等民生帮扶行动。报告期内，公司联合武汉市江汉区红十字会连续第三年举办“汇聚爱心·情暖长江”无偿献血活动；在春节、端午期间，组织志愿者赴武汉横堤社区、襄阳保康凤凰山村，为困难家庭送上生活物资与节日关怀；走访慰问边境检查站及边防连，为一线执勤官兵送去暖心慰问物资；为陕西困难农户改造居家线路，消除安全隐患；石门洪涝灾害期间，专项捐款用于受灾群众纾困。针对农村老年群体就医难题，公司驻保康凤凰山村工作队主动协调城关镇卫生院进村开展专场义诊，为全村 60 周岁以上老人免费提供血压、血糖检测，同步开展慢性病答疑、日常保健科普和常见病预防宣讲，并对体检指标异常老人出具一对一就医调理方案，切实缓解了农村老年人看病不便问题。

在产业帮扶方面，公司坚持以产业发展作为乡村振兴核心抓手，通过专项资金投入、特色产业培育、消费帮扶等方式，促进村镇内生发展动力持续增强。在四川古蔺县桑木村投入帮扶资金近 30 万元，专项用于村内基础设施升级与特色产业培育，夯实乡村发展基础。在湖北保康凤凰山村，驻村队重点管护木耳产业基地，安排专人常态化检修灌溉设备、管护菌棒，及时处置种植全流程各类生产问题，上半年顺利完成木耳集中采收，稳定了村集体经营性产出。同步落实消费帮扶工作，联动供销系统渠道，积极开展保康农副产品集中采购，并落地新疆博州精河县农产品采购项目，累计投入超 65 万元，有效畅通了本地农产品外销渠道，助力乡村特色产业提质增效、农户稳定增收。

（三）后续乡村振兴计划

2026 年作为“十五五”规划开局起步之年，也是持续巩固拓展脱贫攻坚成果、全面推进乡村振兴深化落实的关键一年。公司将全面对标国家乡村振兴战略部署，立足自身资本市场综合服务优势，紧扣金融“五篇大文章”相关要求，持续优化金融帮扶、公益助学、民生保障、产业培育各项工作举措，不断拓宽帮扶覆盖面、提升帮扶实效。

1. 拓宽金融服务边界，强化乡村产业支撑。持续发挥资本市场综合服务能力，扩大乡村振兴债券、县域股权融资、产业基金落地范围，围绕各地特色农业、乡村文旅、绿色产业创新融资工具，引导社会资本支持县域发展，持续增强乡村自我发展造血能力。

2. 优化公益助学体系，持续培育乡村人才。创新开展乡村教育支持项目，扩大跨区域校园帮扶覆盖面，持续开展校园物资捐赠及志愿者线下支教活动；联动高校、行业机构，拓展职业启蒙、科创帮扶项目，兼顾义务教育阶段与高等科研人才扶持，形成长效人才培养帮扶机制。

3. 完善民生帮扶机制，改善乡村生活风貌。常态化开展困难群众节日慰问、乡村义诊、金融防非投教等公益活动；深化消费帮扶合作，拓宽农产品产销渠道；同步推进乡村文明阵地建设，丰富村民文化活动；完善灾害应急救助响应机制，让乡村振兴发展成果覆盖更多基层群众。

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 2026 年 8 月 26 日在巨潮资讯网披露了《2026 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、仲裁案件金额合计 109,741.99 万元。

九、处罚及整改情况

报告期内，公司及现任董事、高级管理人员、第一大股东不存在被有权机关调查，被司法机关或纪检监察机关采取强制措施，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，被采取市场禁入措施，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、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：

2026 年 2 月 11 日，中国证券监督管理委员会湖南监管局因公司长沙晚报大道证券营业部在经纪人管理、考核激励、产品退订、凭证及印章管理、廉洁从业管理等方面存在不到位或不规范的问题，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，已组织该营业部落实整改，并向中国证券监督管理委员会湖南监管局提交整改报告。

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、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 2026 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

公司第十一届董事会第三次会议和 2025 年年度股东会审议通过了《关于预计公司 2026 年度日常关联交易的议案》，并发布了《公司 2026 年度日常关联交易预计的公告》。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 2026 年度可能发生的日常关联交易进行了预计。报告期内，公司发生的日常关联交易详见“《公司 2026 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		-		报告期内对外担保			-			

外担保额度合计（A1）			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	2025-08-30	4.5 亿元净资本担保承诺和 5 亿元流动性担保承诺，共计 9.5 亿元。	-	-	连带责任保证	-	-	至 2028 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）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		95,000.00		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		0				
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（香港）有限公司	2024-04-27	长证国际为被担保人提供合计不超过总额 18.25 亿港元担保，适用于被担保人进行债务融资（包括银行授信、债券再回购、票据、发行债务融资工具等）时提供担保增信。	2025-01-06	9,738.22	连带责任保证	-	-	根据协议约定	否	否
			2025-12-03	32,460.75	连带责任保证	-	-	根据协议约定	否	否
			2026-02-06	31,460.27	连带责任保证	-	-	根据协议约定	否	否
			2026-02-06	9,532.00	连带责任保证	-	-	根据协议约定	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计		0		报告期内对子公司担保实际发生额合		83,191.24				

(C1)		计 (C2)	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	151,092.09	报告期末对子公司担保余额合计 (C4)	83,191.24
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)	83,191.24
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	246,092.09	报告期末全部担保余额合计 (A4+B4+C4)	83,191.24
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			1.94%
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)			42,198.97
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)			42,198.97
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明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 2026 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, 母公司新增参与碳排放权交易业务资格。

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒ 适用 ☐ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026-05-26	无	2025 年年度网上业绩说明会	个人	公众投资者	在避免选择性披露的前提下, 就公司战略规划、利润分配、业绩情况等方面进行了交流沟通。	互动易平台 http://irm.cninfo.com.cn

十五、其他重大事项的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

2026年7月23日，公司在巨潮资讯网披露《关于董事长提议公司股份回购的提示性公告》，基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的认可，为维护广大投资者利益、增强投资者信心，并结合公司中长期发展战略及核心人才激励需要，公司拟使用自有资金，以集中竞价交易方式回购公司发行的人民币普通股（A股）。

2026年8月4日，公司召开第十一届董事会第七次会议，审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，董事会同意公司使用自有资金，以集中竞价交易方式回购公司股份。本次拟回购资金总额为不低于人民币1亿元（含）且不超过人民币2亿元（含），回购价格不超过人民币14.01元/股，回购股份拟用于员工持股计划或者股权激励，回购期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起不超过12个月。具体情况详见公司于2026年8月5日在巨潮资讯网披露的《第十一届董事会第七次会议决议公告》及《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告》。

2026年8月15日，公司披露《公司回购报告书》，对本次回购股份的目的、方式、价格区间、资金总额、资金来源、实施期限等事项作出具体安排。

截至本报告披露日，公司正在按照董事会审议通过的回购股份方案推进本次股份回购，并将根据回购事项进展情况，严格按照相关法律法规和规范性文件的要求及时履行信息披露义务。

十六、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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	0	0.00						0	0.00
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公司债券(第二期)(续发行)	2026 年 1 月 14 日	1.70%	25 亿元	2026 年 1 月 19 日	25 亿元	2028 年 7 月 9 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(第二期)(续发行)在深圳证券交易所上市的公告》。	2026 年 1 月 16 日
长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	2026 年 3 月 4 日	1.89%	25 亿元	2026 年 3 月 11 日	25 亿元	2029 年 3 月 4 日	详见巨潮资讯网的《2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)在深圳证券交易所上市的公告》	2026 年 3 月 10 日
长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	2026 年 4 月 9 日	1.89%	5 亿元	2026 年 4 月 15 日	5 亿元	2031 年 4 月 9 日	详见巨潮资讯网的《2026 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》。	2026 年 4 月 14 日
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)	2026 年 4 月 29 日	1.99%	15 亿元	2026 年 5 月 11 日	15 亿元	2031 年 4 月 29 日	详见巨潮资讯网的《2026 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)在深圳证	2026 年 5 月 8 日

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
							券交易所上市的公告》	
长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	2026 年 5 月 22 日	1.46%	30 亿元	2026 年 5 月 28 日	30 亿元	2027 年 3 月 3 日	详见巨潮资讯网的《2026 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)在深圳证券交易所上市的公告》。	2026 年 5 月 27 日
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(第二期)	2026 年 6 月 15 日	1.94%	10 亿元	2026 年 6 月 23 日	10 亿元	2031 年 6 月 15 日	详见巨潮资讯网的《2026 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)在深圳证券交易所上市的公告》	2026 年 6 月 22 日

注：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)于 2025 年 7 月 9 日发行起息，发行面值 15 亿元。2026 年 1 月 14 日，公司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)续发行，发行面值 25 亿元，续发行债券简称、代码和票面利率、到期日等发行要素与存量债券一致。

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			181,849			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	长江产业投资 集团有限公司	国有法人	17.41%	962,535,293	0	0	962,535,293	质押	0
								标记	0
								冻结	0
2	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	411,666,100
								标记	0
								冻结	0
3	国华人寿保险 股份有限公司 一分红三号	其他	4.38%	242,173,322	0	0	242,173,322	质押	0
								标记	0
								冻结	0
4	上海海欣集团 股份有限公司	境内非国 有法人	3.73%	206,345,000	0	0	206,345,000	质押	0
								标记	0
								冻结	0
5	武汉城市建设	国有法人	3.62%	200,000,000	0	0	200,000,000	质押	0
								标记	0

	集团有限公司							冻结	0
6	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
7	中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.84%	101,910,259	+10,706,400	0	101,910,259	质押	0
								标记	0
								冻结	0
8	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
9	香港中央结算有限公司	境外法人	1.67%	92,586,902	-4,141,321	0	92,586,902	质押	0
								标记	0
								冻结	0
10	湖北省中小企业金融服务中心有限公司	国有法人	1.60%	88,250,000	0	0	88,250,000	质押	0
								标记	0
								冻结	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）			无						
上述股东关联关系或一致行动的说明			1、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》，约定在参与公司法人治理时保持一致行动； 2、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； 3、湖北省中小企业金融服务中心有限公司为湖北宏泰集团有限公司全资子公司； 4、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	长江产业投资集团有限公司			962,535,293		人民币普通股		962,535,293	
2	新理益集团有限公司			823,332,320		人民币普通股		823,332,320	
3	国华人寿保险股份有限公司一分红三号			242,173,322		人民币普通股		242,173,322	
4	上海海欣集团股份有限公司			206,345,000		人民币普通股		206,345,000	
5	武汉城市建设集团有限公司			200,000,000		人民币普通股		200,000,000	
6	湖北宏泰集团有限公司			178,000,000		人民币普通股		178,000,000	

7	中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	101,910,259	人民币普通股	101,910,259
8	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
9	香港中央结算有限公司	92,586,902	人民币普通股	92,586,902
10	湖北省中小企业金融服务中心有限公司	88,250,000	人民币普通股	88,250,000
前 10 名无限售条件股东之间，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、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》，约定在参与公司法人治理时保持一致行动； 2、新理益集团有限公司和中国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； 3、湖北省中小企业金融服务中心有限公司为湖北宏泰集团有限公司全资子公司； 4、湖北宏泰集团有限公司持有中国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。		

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

四、董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 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永续次级债券（第一期）	23 长江 Y1	148221	2023 年 3 月 24 日	2023 年 3 月 24 日	于本期债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券。	250,000.00	4.59%	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	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	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	深圳证券交易所

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式	交易场所
债券（第四期）（品种二）								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债券（第二期）	24 长江 02	148813	2024 年 7 月 15 日	2024 年 7 月 15 日	2027 年 7 月 15 日	100,000.00	2.14%	按年付息、到期一次还本，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	24 长江 03	148919	2024 年 9 月 26 日	2024 年 9 月 26 日	2027 年 9 月 26 日	100,000.00	2.10%	按年付息、到期一次还本，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
长江证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	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	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	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
					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。			在发行人依据发行条款 的约定赎回时到期。	
长江证券股份有限公 司 2025 年面向专业 投资者公开发行公司 债券（第一期）（品 种一）	25 长江 01	524206	2025 年 4 月 7 日	2025 年 4 月 7 日	2027 年 4 月 7 日	200,000.00	1.97%	按年付息、到期一次还 本，利息每年支付一次， 最后一期利息随本金一 起支付。	深圳证券 交易所
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	400,000.00	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
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（第三期）（品 种一）	25 长江 06	524492	2025 年 10 月 27 日	2025 年 10 月 27 日	2028 年 10 月 27 日	250,000.00	1.99%	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（第三期）（品 种二）	25 长江 07	524493	2025 年 10 月 27 日	2025 年 10 月 27 日	2030 年 10 月 27 日	150,000.00	2.18%	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（第四期）	25 长江 08	524535	2025 年 11 月 14 日	2025 年 11 月 14 日	2028 年 11 月 14 日	300,000.00	1.93%	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	25 长江 K2	524558	2025 年 11	2025 年 11 月	2030 年 11	70,000.00	2.15%	按年付息、到期一次还	深圳证券

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
司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）			月 28 日	28 日	月 28 日			本，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	交易所
长江证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	26 长江 01	524679	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 4 日	2029 年 3 月 4 日	250,000.00	1.89%	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 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	26 长江 K1	524740	2026 年 4 月 9 日	2026 年 4 月 9 日	2031 年 4 月 9 日	50,000.00	1.89%	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 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	26 长江 C1	524781	2026 年 4 月 29 日	2026 年 4 月 29 日	2031 年 4 月 29 日	150,000.00	1.99%	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 2026 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	26 长江 D1	524809	2026 年 5 月 22 日	2026 年 5 月 22 日	2027 年 3 月 3 日	300,000.00	1.46%	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 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）	26 长江 C2	524844	2026 年 6 月 15 日	2026 年 6 月 15 日	2031 年 6 月 15 日	100,000.00	1.94%	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 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	26 长江 02	524876	2026 年 7 月 1 日	2026 年 7 月 1 日	2029 年 7 月 1 日	300,000.00	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 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	26 长江 03	524877	2026 年 7 月 1 日	2026 年 7 月 1 日	2031 年 7 月 1 日	100,000.00	1.81%	按年付息、到期一次还本，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
投资者适当性安排（如有）			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			22 长江 04、23 长江 C1、23 长江 Y1、23 长江 04、23 长江 06、24 长江 01、24 长江 Y1、24						

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 02、24 长江 03、24 长江 05、24 长江 07、25 长江 Y1、25 长江 01、25 长江 K1、25 长江 03、25 长江 06、25 长江 07、25 长江 08、25 长江 K2、26 长江 01、26 长江 K1、26 长江 C1、26 长江 D1、26 长江 C2、26 长江 02、26 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 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 2026 年 8 月 11 日、2026 年 8 月 18 日按照募集说明书相关约定完成长江证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）、长江证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）的到期兑付工作，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。

3、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）于 2025 年 7 月 9 日发行起息，发行面值 15 亿元。2026 年 1 月 14 日，公司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）续发行，发行面值 25 亿元，续发行债券简称、代码和票面利率、到期日等发行要素与存量债券一致。

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，公司未行权。

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(万元)	募集资金约定用途	已使用金额(万元)	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(万元)	未使用金额(万元)	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
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
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
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

债券代码	债券简称	募集资金总金额(万元)	募集资金约定用途	已使用金额(万元)	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(万元)	未使用金额(万元)	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
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
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
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

债券代码	债券简称	募集资金总金额(万元)	募集资金约定用途	已使用金额(万元)	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(万元)	未使用金额(万元)	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
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	50,000	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
					用于偿还到期公司债券	3,000	0				
524355	25 长江 03	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
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	300,000	用于偿还到期公司债券	300,000	0	是, 用于国债逆回购	按照相关规定正常运作	无	是
134482	25 长江 D1	200,000	用于补充营运资金	200,000	用于补充营运资金	200,000	0	无	按照相关规定正常运作	无	是
134511	25 长江 D2	200,000	用于补充营运资金	200,000	用于补充营运资金	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(万元)	募集资金约定用途	已使用金额(万元)	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(万元)	未使用金额(万元)	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
524492	25 长江 06	250,000	用于偿还有息债务	250,000	用于偿还有息债务	250,000	0	无	按照相关规定正常运作	无	是
524493	25 长江 07	150,000	用于偿还有息债务	150,000	用于偿还有息债务	150,000	0	无	按照相关规定正常运作	无	是
524535	25 长江 08	300,000	用于偿还有息债务	300,000	用于偿还有息债务	300,000	0	无	按照相关规定正常运作	无	是
524558	25 长江 K2	70,000	不低于 70% 的募集资金用于科技创新领域, 剩余部分用于偿还有息债务	49,156	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	29,121	20,844	是, 用于国债逆回购	按照相关规定正常运作	无	是
					用于偿还有息债务	20,035					
524679	26 长江 01	250,000	用于偿还有息债务	250,000	用于偿还有息债务	250,000	0	是, 用于国债逆回购	按照相关规定正常运作	无	是
524740	26 长江 K1	50,000	不低于 70% 的募集资金用于科技创新领域, 剩余部分用于补充流动资金	15,000	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	0	35,000	无	按照相关规定正常运作	无	是
					用于补充流动资金	15,000		无	按照相关规定正常运作	无	是
524781	26 长江 C1	150,000	用于补充营运资金	150,000	用于补充营运资金	150,000	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(万元)	募集资金约定用途	已使用金额(万元)	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(万元)	未使用金额(万元)	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
524809	26 长江 D1	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
524844	26 长江 C2	100,000	用于偿还到期公司债券	100,000	用于偿还到期公司债券	100,000	0	无	按照相关规定正常运作	无	是

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

2、募集资金金额未扣除相关发行费用，已使用金额和未使用金额不含账户结息。

募集资金用于建设项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

☐ 适用 ☒ 不适用

4、报告期内信用评级结果调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☒ 适用 ☐ 不适用

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

四、可转换公司债券

☐ 适用 ☒ 不适用

五、报告期内收益凭证开展情况

截至报告期末，公司收益凭证存续规模为 136.25 亿元。报告期内，公司发行的收益凭证均按照合同约定进行兑付，未出现违约情形。公司流动资金充足，满足日常运营及偿付到期债务的需求。报告期内，收益凭证流动性风险、信用风险等相关风险变动情况详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”。

六、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐ 适用 ☒ 不适用

七、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	1.96	1.79	9.50%
资产负债率	67.72%	69.33%	减少 1.61 个百分点
速动比率	1.77	1.62	9.26%
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	316,363.10	171,072.92	84.93%
EBITDA 全部债务比	6.17%	4.38%	增加 1.79 个百分点
利息保障倍数	6.87	4.34	58.29%
现金利息保障倍数	60.35	16.41	267.76%
EBITDA 利息保障倍数	7.12	4.64	53.45%
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

合并资产负债表（资产）（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注	期末余额	年初余额
资产：			
货币资金	八、1	96,187,013,673.40	64,057,872,717.75
其中：客户资金存款		85,360,865,412.98	57,453,919,011.84
结算备付金	八、2	11,393,050,460.49	9,385,225,435.88
其中：客户备付金		10,461,253,489.83	8,183,672,091.81
拆出资金			
融出资金	八、3	53,555,457,708.06	46,040,912,990.02
衍生金融资产	八、4	71,156,828.86	62,466,073.50
存出保证金	八、5	5,639,925,906.86	4,706,232,363.11
应收款项	八、6	1,555,485,047.59	1,896,644,148.54
合同资产			
买入返售金融资产	八、7	6,190,412,633.30	3,422,849,566.32
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	八、8	27,356,856,328.69	28,914,935,215.43
债权投资	八、9		
其他债权投资	八、10	25,177,788,365.38	42,273,746,580.88
其他权益工具投资	八、11	59,229,417.41	60,225,748.59
长期股权投资	八、12	2,403,905,230.11	2,205,616,669.23
投资性房地产	八、13	74,082.23	80,228.81
固定资产	八、14	991,792,485.98	1,044,457,680.96
在建工程	八、15	5,650,866.14	4,974,424.75
使用权资产	八、16	247,844,103.36	273,369,696.67
无形资产	八、17	64,439,495.34	80,020,614.81
其中：数据资源		423,787.08	573,358.98
商誉	八、18	21,236,736.23	21,236,736.23
递延所得税资产	八、19	1,715,650,295.79	1,526,300,400.75
其他资产	八、20	270,469,437.72	240,246,258.99
资产总计		232,907,439,102.94	206,217,413,551.22

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

合并资产负债表（负债及股东权益）（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司		2026 年 6 月 30 日		单位：人民币元
负债和股东权益	附注	期末余额	年初余额	
负债：				
短期借款	八、24	20,001,250.00	19,803,661.66	
应付短期融资款	八、25	16,255,393,350.43	13,048,440,208.59	
拆入资金	八、26	4,910,425,180.59	3,950,420,894.45	
交易性金融负债	八、27	822,946,606.88	391,184,568.28	
衍生金融负债	八、4	211,811,557.37	153,347,848.27	
卖出回购金融资产款	八、28	19,262,155,262.75	33,832,166,929.82	
代理买卖证券款	八、29	99,678,607,323.94	69,211,469,584.41	
代理承销证券款				
应付职工薪酬	八、30	4,345,988,947.67	3,962,780,558.18	
应交税费	八、31	408,502,369.83	459,971,261.08	
应付款项	八、32	2,288,395,323.87	1,853,737,573.02	
合同负债	八、33	74,350,593.34	33,831,208.09	
持有待售负债				
预计负债	八、34	158,156,832.06	157,628,192.44	
长期借款				
应付债券	八、35	39,659,249,901.57	35,627,667,993.90	
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	八、36	260,649,538.24	294,948,086.11	
递延所得税负债	八、19	569,853,685.38	375,901,714.08	
其他负债	八、37	972,853,099.18	825,243,464.85	
负债合计		189,899,340,823.10	164,198,543,747.23	
股东权益：				
股本	八、38	5,530,072,948.00	5,530,072,948.00	
其他权益工具	八、39	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00	
其中：优先股				
永续债		6,000,000,000.00	6,000,000,000.00	
资本公积	八、40	11,288,357,670.64	11,288,357,670.64	
减：库存股				
其他综合收益	八、41	592,472,080.43	1,032,415,018.29	
盈余公积	八、42	2,860,312,606.69	2,860,312,606.69	
一般风险准备	八、43	6,547,563,572.44	6,539,627,882.47	
未分配利润	八、44	10,085,050,644.44	8,663,899,733.85	
归属于母公司股东权益合计		42,903,829,522.64	41,914,685,859.94	
少数股东权益		104,268,757.20	104,183,944.05	
股东权益合计		43,008,098,279.84	42,018,869,803.99	
负债和股东权益总计		232,907,439,102.94	206,217,413,551.22	
法定代表人：刘正斌		主管会计工作负责人：陈水元		会计机构负责人：李世英

合并利润表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司		2026 年 1-6 月		单位：人民币元	
项目	附注	本期金额	上期金额		
一、营业总收入		7,426,077,648.44	4,682,290,640.01		
利息净收入	八、45	1,185,144,962.46	1,081,503,367.23		
利息收入		1,929,326,891.83	1,755,157,394.51		
利息支出		744,181,929.37	673,654,027.28		
手续费及佣金净收入	八、46	2,976,928,978.69	2,014,415,504.80		
其中：经纪业务手续费净收入		2,432,848,114.02	1,603,586,565.39		
投资银行业务手续费净收入		197,319,813.31	174,397,899.51		
资产管理业务手续费净收入		146,426,479.09	114,325,044.21		
投资收益（损失以“-”号填列）	八、47	2,587,251,198.22	1,373,351,067.04		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		126,485,299.88	36,136,614.38		
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、48	36,377,799.68	38,139,667.59		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、49	600,282,971.41	141,519,329.32		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		2,710,449.85	2,807,881.57		
其他业务收入	八、50	37,147,291.97	28,708,316.34		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	八、51	233,996.16	1,845,506.12		
二、营业总支出		3,308,442,815.62	2,544,418,484.84		
税金及附加	八、52	56,122,330.66	39,011,269.88		
业务及管理费	八、53	3,127,262,889.75	2,494,650,438.75		
信用减值损失	八、54	123,332,973.56	5,873,435.18		
其他资产减值损失					
其他业务成本	八、50	1,724,621.65	4,883,341.03		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,117,634,832.82	2,137,872,155.17		
加：营业外收入	八、55	933,573.30	322,845.99		
减：营业外支出	八、56	2,118,535.08	6,528,710.55		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,116,449,871.04	2,131,666,290.61		
减：所得税费用	八、57	920,099,771.41	391,620,106.99		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,196,350,099.63	1,740,046,183.62		
（一）按经营持续性分类					
1.持续经营净利润		3,196,350,099.63	1,740,046,183.62		
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		3,192,493,416.16	1,736,935,442.58		
2.少数股东损益		3,856,683.47	3,110,741.04		
六、其他综合收益的税后净额	八、58	-440,687,608.18	-1,088,360,933.77		
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		-439,942,937.86	-1,088,075,331.00		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-769,714.79	1,419,862.97		
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		-769,714.79	1,419,862.97		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-439,173,223.07	-1,089,495,193.97		
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		-422,627,319.62	-1,082,451,724.00		
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		-1,235,844.45	-1,069,618.28		
5.外币财务报表折算差额		-15,310,059.00	-5,973,851.69		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-744,670.32	-285,602.77		
七、综合收益总额		2,755,662,491.45	651,685,249.85		
其中：归属于母公司股东的综合收益总额		2,752,550,478.30	648,860,111.58		
归属于少数股东的综合收益总额		3,112,013.15	2,825,138.27		
八、每股收益	八、59				
（一）基本每股收益		0.56	0.30		
（二）稀释每股收益		0.56	0.30		

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

合并现金流量表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2026 年 1-6 月

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融工具净减少额		21,746,001,847.80	
收取利息、手续费及佣金的现金		5,287,584,018.71	3,969,049,758.50
拆入资金净增加额		960,000,000.00	
回购业务资金净增加额			6,973,750,099.10
融出资金净减少额			443,238,955.03
代理买卖证券收到的现金净额		30,473,147,170.93	4,117,981,904.88
收到其他与经营活动有关的现金	八、60	679,434,530.01	419,048,886.78
经营活动现金流入小计		59,146,167,567.45	15,923,069,604.29
为交易目的而持有的金融工具净增加额			1,931,073,186.19
拆入资金净减少额			905,000,000.00
回购业务资金净减少额		17,386,763,048.23	
融出资金净增加额		7,635,407,159.89	
支付利息、手续费及佣金的现金		730,149,550.68	581,373,705.05
支付给职工及为职工支付的现金		2,133,513,033.56	2,023,684,621.15
支付的各项税费		1,181,977,467.02	913,349,894.77
支付其他与经营活动有关的现金	八、60	1,567,908,856.66	620,612,551.49
经营活动现金流出小计		30,635,719,116.04	6,975,093,958.65
经营活动产生的现金流量净额		28,510,448,451.41	8,947,975,645.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,047,838,054.53	572,464,680.98
取得投资收益收到的现金		25,207,658.65	33,899,898.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		686,518.68	689,456.65
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		1,073,732,231.86	607,054,036.37
投资支付的现金		557,564,777.70	607,139,494.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		38,224,473.66	46,222,817.94
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		595,789,251.36	653,362,312.88
投资活动产生的现金流量净额		477,942,980.50	-46,308,276.51
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
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
取得借款收到的现金		20,000,000.00	
发行债券收到的现金		20,949,055,000.00	4,849,910,956.84
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		20,969,055,000.00	6,349,160,956.84
偿还债务支付的现金		13,762,214,778.04	11,176,161,958.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,950,859,592.88	1,423,386,713.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,027,200.00	1,892,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	八、60	75,395,023.21	85,402,972.71
筹资活动现金流出小计		15,788,469,394.13	12,684,951,645.06
筹资活动产生的现金流量净额		5,180,585,605.87	-6,335,790,688.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-10,933,351.89	-4,065,920.52
五、现金及现金等价物净增加额		34,158,043,685.89	2,561,810,760.39
加：期初现金及现金等价物余额	八、61	73,344,231,480.00	61,567,075,570.17
六、期末现金及现金等价物余额	八、61	107,502,275,165.89	64,128,886,330.56

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

2026 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		6,000,000,000.00		11,288,357,670.64		1,032,415,018.29	2,860,312,606.69	6,539,627,882.47	8,663,899,733.85	104,183,944.05	42,018,869,803.99
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		6,000,000,000.00		11,288,357,670.64		1,032,415,018.29	2,860,312,606.69	6,539,627,882.47	8,663,899,733.85	104,183,944.05	42,018,869,803.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-439,942,937.86		7,935,689.97	1,421,150,910.59	84,813.15	989,228,475.85
（一）综合收益总额							-439,942,937.86			3,192,493,416.16	3,112,013.15	2,755,662,491.45
（二）股东投入和减少资本												
1.可转换公司债券转增股本及资本公积												
2.发行永续债												
（三）利润分配									7,935,689.97	-1,771,342,505.57	-3,027,200.00	-1,766,434,015.60
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备									7,935,689.97	-7,935,689.97		
3.对股东的分配										-1,659,021,884.40	-3,027,200.00	-1,662,049,084.40
4.对其他权益工具持有者的分配										-104,384,931.20		-104,384,931.20
（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		592,472,080.43	2,860,312,606.69	6,547,563,572.44	10,085,050,644.44	104,268,757.20	43,008,098,279.84

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 - 续（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2026 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	5,530,072,948.00		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：陈水元

会计机构负责人：李世英

资产负债表（资产）（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注	期末余额	年初余额
资产：			
货币资金		83,027,356,726.84	56,470,549,418.87
其中：客户资金存款		75,178,884,152.19	52,718,799,144.65
结算备付金		11,324,351,427.32	9,675,503,783.65
其中：客户备付金		10,023,251,581.97	7,992,060,269.40
拆出资金			
融出资金		53,548,402,436.47	46,035,623,484.55
衍生金融资产		51,874,463.91	43,310,353.62
存出保证金		1,179,318,860.36	841,408,279.54
应收款项		1,421,870,097.69	1,763,087,724.45
合同资产			
买入返售金融资产		6,018,848,753.08	3,360,477,749.66
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		17,565,477,335.98	20,637,756,393.68
债权投资			
其他债权投资		24,649,029,890.30	41,764,819,142.73
其他权益工具投资		45,520,000.00	46,820,000.00
长期股权投资	十八、1	8,190,995,329.16	8,146,731,843.68
投资性房地产		74,082.23	80,228.81
固定资产		979,818,119.77	1,030,623,486.81
在建工程		5,650,866.14	4,974,424.75
使用权资产		238,277,956.84	262,131,693.88
无形资产		54,921,682.42	67,651,070.40
其中：数据资源		423,787.08	573,358.98
递延所得税资产		1,664,227,154.00	1,471,828,586.04
其他资产		419,596,516.06	308,094,877.91
资产总计		210,385,611,698.57	191,931,472,543.03

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

资产负债表（负债及股东权益）（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	期末余额	年初余额
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		16,255,393,350.43	13,046,746,043.40
拆入资金		4,910,425,180.59	3,950,420,894.45
交易性金融负债			
衍生金融负债		172,564,977.90	133,406,016.43
卖出回购金融资产款		18,782,034,178.92	33,521,498,697.66
代理买卖证券款		85,154,392,543.40	60,828,338,425.03
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十八、2	3,857,259,877.94	3,471,773,239.44
应交税费		312,254,913.83	445,539,945.20
应付款项		1,860,929,662.82	1,696,823,688.36
合同负债		40,733,928.86	25,021,014.71
持有待售负债			
预计负债		156,854,007.06	157,628,192.44
长期借款			
应付债券		39,655,725,208.57	35,624,785,554.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		251,071,446.62	283,523,739.06
递延所得税负债			
其他负债		330,512,809.84	190,738,508.92
负债合计		171,740,152,086.78	153,376,243,959.10
股东权益：			
股本		5,530,072,948.00	5,530,072,948.00
其他权益工具		6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其中：优先股			
永续债		6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
资本公积		11,344,710,915.75	11,344,710,915.75
减：库存股			
其他综合收益		618,984,535.81	1,043,504,084.34
盈余公积		2,860,312,606.69	2,860,312,606.69
一般风险准备		5,678,935,502.20	5,678,805,500.39
未分配利润		6,612,443,103.34	6,097,822,528.76
股东权益合计		38,645,459,611.79	38,555,228,583.93
负债和股东权益总计		210,385,611,698.57	191,931,472,543.03

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

利润表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2026 年 1-6 月

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		5,608,581,193.50	3,891,328,774.24
利息净收入	十八、3	1,125,447,044.04	1,032,296,490.95
利息收入		1,841,710,674.12	1,695,043,053.38
利息支出		716,263,630.08	662,746,562.43
手续费及佣金净收入	十八、4	2,667,808,896.39	1,768,571,730.20
其中：经纪业务手续费净收入		2,359,663,132.95	1,549,172,983.69
投资银行业务手续费净收入		107,061,347.43	94,975,440.50
资产管理业务手续费净收入			
投资收益（损失以“-”号填列）	十八、5	1,774,828,287.15	997,076,388.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		44,263,485.48	25,364,896.83
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		23,607,471.57	19,698,284.33
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十八、6	-16,521,323.72	50,662,865.06
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,058,071.95	-209,406.75
其他业务收入		34,267,278.26	21,419,362.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）		201,611.76	1,813,058.82
二、营业总支出		2,853,823,218.29	2,240,451,005.47
税金及附加		48,700,741.70	36,713,203.44
业务及管理费	十八、7	2,674,049,799.60	2,191,083,830.20
信用减值损失		124,022,529.81	6,823,479.32
其他资产减值损失			
其他业务成本		7,050,147.18	5,830,492.51
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,754,757,975.21	1,650,877,768.77
加：营业外收入		933,310.99	290,309.50
减：营业外支出		1,386,432.93	6,400,981.76
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,754,304,853.27	1,644,767,096.51
减：所得税费用		476,147,461.28	264,449,351.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,278,157,391.99	1,380,317,744.62
（一）持续经营净利润		2,278,157,391.99	1,380,317,744.62
（二）终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		-424,519,548.53	-1,082,117,342.07
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-975,000.00	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		-975,000.00	1,267,500.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-423,544,548.53	-1,083,384,842.07
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		-422,316,116.87	-1,082,186,227.85
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		-1,228,431.66	-1,198,614.22
5.外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额		1,853,637,843.46	298,200,402.55

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

现金流量表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2026 年 1-6 月

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
为交易目的而持有的金融工具净减少额	21,374,042,940.85	
收取利息、手续费及佣金的现金	4,884,301,393.51	3,619,102,737.65
拆入资金净增加额	960,000,000.00	
回购业务资金净增加额		6,828,186,313.86
融出资金净减少额		438,907,519.02
代理买卖证券收到的现金净额	24,325,996,901.05	3,391,994,885.77
收到其他与经营活动有关的现金	307,663,201.59	461,718,383.51
经营活动现金流入小计	51,852,004,437.00	14,739,909,839.81
为交易目的而持有的金融工具净增加额		1,432,410,217.24
拆入资金净减少额		905,000,000.00
回购业务资金净减少额	17,392,817,437.48	
融出资金净增加额	7,633,409,995.18	
支付利息、手续费及佣金的现金	697,789,499.03	564,460,908.96
支付给职工及为职工支付的现金	1,791,634,941.39	1,686,089,997.20
支付的各项税费	1,047,985,634.86	791,327,572.57
支付其他与经营活动有关的现金	539,544,090.46	413,076,132.98
经营活动现金流出小计	29,103,181,598.40	5,792,364,828.95
经营活动产生的现金流量净额	22,748,822,838.60	8,947,545,010.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	404,372,433.50	34,915,289.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	264,457.70	556,361.11
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	93,794,750.01	
投资活动现金流入小计	498,431,641.21	35,471,650.35
投资支付的现金		100,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,586,738.89	41,621,852.98
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	212,823,831.00	295,000,000.00
投资活动现金流出小计	243,410,569.89	436,621,852.98
投资活动产生的现金流量净额	255,021,071.32	-401,150,202.63
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
其中：发行永续债收到的现金		1,499,250,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	20,948,310,000.00	4,849,750,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	20,948,310,000.00	6,349,000,000.00
偿还债务支付的现金	13,740,793,260.27	11,176,161,958.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,947,607,378.35	1,421,462,625.81
支付其他与筹资活动有关的现金	70,272,166.28	69,390,576.99
筹资活动现金流出小计	15,758,672,804.90	12,667,015,161.45
筹资活动产生的现金流量净额	5,189,637,195.10	-6,318,015,161.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,058,071.95	-209,406.75
五、现金及现金等价物净增加额	28,192,423,033.07	2,228,170,240.03
加：期初现金及现金等价物余额	66,114,556,302.65	55,504,443,458.02
六、期末现金及现金等价物余额	94,306,979,335.72	57,732,613,698.05

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

股东权益变动表（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2026 年 1-6 月

单位：人民币元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	本期金额				
		优先股	永续债	其他			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
一、上年年末余额	5,530,072,948.00		6,000,000,000.00		11,344,710,915.75		1,043,504,084.34	2,860,312,606.69	5,678,805,500.39	6,097,822,528.76	38,555,228,583.93
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		6,000,000,000.00		11,344,710,915.75		1,043,504,084.34	2,860,312,606.69	5,678,805,500.39	6,097,822,528.76	38,555,228,583.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-424,519,548.53		130,001.81	514,620,574.58	90,231,027.86
（一）综合收益总额							-424,519,548.53			2,278,157,391.99	1,853,637,843.46
（二）股东投入和减少资本											
1.可转换公司债券转增股本及资本公积											
2.发行永续债											
（三）利润分配									130,001.81	-1,763,536,817.41	-1,763,406,815.60
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备									130,001.81	-130,001.81	
3.对股东的分配										-1,659,021,884.40	-1,659,021,884.40
4.对其他权益工具持有者的分配										-104,384,931.20	-104,384,931.20
（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		618,984,535.81	2,860,312,606.69	5,678,935,502.20	6,612,443,103.34	38,645,459,611.79

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英

股东权益变动表 - 续（未经审计）

编制单位：长江证券股份有限公司

2026 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	5,530,072,948.00		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

2026年半年度财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

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

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

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

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

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

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

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

截至本报告期末，公司注册资本为人民币5,530,072,948.00元，股份总数5,530,072,948.00股（每股面值1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；证券与期货投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销

金融产品；证券公司为期货公司提供中间介绍业务；股票期权做市；证券投资基金托管；私募股权投资基金管理；股权投资、创新投资；多种期现货商品的贸易、贸易经纪及代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本报告期末，公司经批准设立证券营业部247家、证券分公司32家、期货营业部16家、期货分公司5家。公司下设子公司情况参见本附注十、1。

本财务报告于2026年8月25日经公司第十一届董事会第八次会议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《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。

2、持续经营

本公司对自2026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2026年6月30日的财务状况及2026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、营业总收入、营业总支出、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表明细项目金额的比重。

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。

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预期信用损失的金额计量其损失准备。本公司基于历史信用损失经验计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日客户的特定因素以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。对于具有类似信用风险特征的上述金融资产组合采用减值矩阵计量损失准备，若某一客户信用风险特征与相关组合显著不同，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：债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；同一债务人发行的其他金融工具的信用风险显著增加；作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量的显著不利变化；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、存货及以公允价值计量的仓单

根据金融工具确认计量准则，本公司通过频繁签订买卖仓单的合同以赚取差价、不提取仓单对应的商品实物的，本公司将前述合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。本公司按照前述合同约定取得仓单后短期内再将其出售的，将收取的对价与所出售仓单的账面价值的差额计入投资收益；期末持有的尚未出售的仓单，将其列报为其他资产。对于按照前述合同约定取得的仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，本公司在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的仓单，本公司在后续期间不得撤销该选择。

除上述情形外，本公司持有的其他存货按照成本进行初始计量，存货发出时的成本按个别计价法核算，存货成本包括采购成本和其他成本。资产负债表日，存货按照单个存货项目成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

12、持有待售和终止经营

（1）持有待售

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。非流动资产或处置组划分为持有待售类别，应同时满足以下条件：根据类似交易

中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

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

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

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；②可收回金额。

（2）终止经营

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

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

13、长期股权投资

长期股权投资包括公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算；其中

属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，会计政策详见本附注四、10“金融工具”。

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

本公司为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。与发

行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

②其他方式取得的长期股权投资

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

（3）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，

以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

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

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

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

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

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

收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

（4）长期股权投资减值

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

14、投资性房地产

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

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

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

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

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

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

15、固定资产

(1) 确认条件

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

(2) 折旧方法

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

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-40	0-5	2.38-10
机器设备	10	5	9.50
办公设备	5	3	19.40
电子设备	3	3	32.33
安全防卫设备	5	3	19.40
运输设备	6	5	15.83

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

(3) 其他说明

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

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

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

(4) 固定资产减值

固定资产的减值测试方法及会计处理方法详见本附注四、19“长期资产减值”。

16、在建工程

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

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

在建工程的减值测试方法及会计处理方法详见本附注四、19“长期资产减值”。

17、借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

18、无形资产

（1）无形资产的计价方法、使用寿命及摊销方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。本公司的无形资产主要包括软件、交易席位费、数据资源等。

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内

采用直线法分期平均摊销。

使用寿命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。

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

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

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

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总

额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者既定的佣金金额或比例等确定。

与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

（1）手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本公司在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。本公司履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

①经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认收入。

②投资银行业务收入

承销业务手续费收入于本公司完成承销合同中的履约义务时确认收入。

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

③资产管理及基金管理业务收入

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

④咨询服务业务收入

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

（2）其他业务收入

根据合约条款，其他业务收入在本公司履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认收入。

28、政府补助

（1）政府补助的类型

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

（2）政府补助的会计处理方法

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

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

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

已确认的政府补助需要退回的，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，计入当期损益。

29、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额（暂时性差异），以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中

产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

30、租赁

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

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

①初始计量

在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。使用权资产，是指本公司可在租赁期内使用租赁资产的权利。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用，以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括固定付款额及实质固定付款额（扣除租赁激励相关金额），取决于指数或比率的可变租赁付款额，本公司合理确定将行使购买选择权的行权价格，租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权需支付的款项，根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

②后续计量

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

使用权资产的减值测试方法及会计处理方法详见本附注四、19“长期资产减值”。

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

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

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

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，本公司在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用变更后的折现率对变

更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

③短期租赁和低价值资产租赁

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

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。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会批准前，不能从权益中扣除，在附注中单独披露；在股东会批准后从权益中扣除，确认为负债。

32、客户资产管理业务

客户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，本公司同时根据《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

本公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部发布的《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号）和《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号）等有关规定。

采用上述规定未对本公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

2、重要会计估计变更

本报告期内，公司无重要会计估计变更事项发生。

七、税项

1、主要税种及税率

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

(1) 根据《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》（财政部 税务总局公告 2026 年第 10 号）相关规定，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，小规模纳税人发生除销售、出租不动产或者转让土地使用权之外的增值税应税交易，依照 3%征收率减按 1%征收率征收增值税。

(2) 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按香港特别行政区规定缴纳利得税。

2、其他

根据《中华人民共和国增值税法实施条例》及《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》（财政部 税务总局公告 2026 年第 10 号）相关规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人。自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，选择适用简易计税方法，按照 3%的征收率计算缴纳增值税。

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 2026 年 6 月 30 日，年初指 2025 年 12 月 31 日，本期指 2026 年 1-6 月，上期指 2025 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		
银行存款	96,074,489,687.23	64,011,551,719.90
其中：自有资金	10,731,387,574.89	6,564,115,643.06
客户资金	85,343,102,112.34	57,447,436,076.84
其他货币资金	112,523,986.17	46,320,997.85
合计	96,187,013,673.40	64,057,872,717.75

(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
银行存款			
其中：自有资金			
其中：人民币			10,571,886,664.45
美元	8,526,751.86	6.81090	58,074,854.24
港币	116,776,300.96	0.86855	101,426,056.20
小计			10,731,387,574.89
客户资金			
其中：人民币			85,110,453,034.89
美元	6,620,700.55	6.81090	45,092,929.38
港币	215,941,682.20	0.86855	187,556,148.07
小计			85,343,102,112.34
银行存款合计			96,074,489,687.23

项目	期末账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
其他货币资金			
其中：人民币			94,760,685.53
美元	2,608,069.51	6.81090	17,763,300.64
其他货币资金合计			112,523,986.17
货币资金合计			96,187,013,673.40

项目	年初账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
银行存款			
其中：自有资金			
其中：人民币			6,417,282,097.81
美元	5,523,018.23	7.02880	38,820,190.54
港币	119,586,982.92	0.90322	108,013,354.71
小计			6,564,115,643.06
客户资金			
其中：人民币			57,155,667,606.70
美元	13,053,985.63	7.02880	91,753,854.20
港币	221,446,176.95	0.90322	200,014,615.94
小计			57,447,436,076.84
银行存款合计			64,011,551,719.90
其他货币资金			

项目	年初账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
其中：人民币			39,838,062.85
美元	922,338.81	7.02880	6,482,935.00
其他货币资金合计			46,320,997.85
货币资金合计			64,057,872,717.75

(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			1,350,722,287.81
自有信用资金合计			1,350,722,287.81
客户信用资金			
其中：人民币			7,957,484,272.33
美元	35,139.85	6.81090	239,334.00
港币	31,988,292.74	0.86855	27,783,431.66
客户信用资金合计			7,985,507,037.99
融资融券业务资金合计			9,336,229,325.80

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			884,375,580.27

项目	年初账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
自有信用资金合计			884,375,580.27
客户信用资金			
其中：人民币			5,740,501,124.98
美元	99,975.69	7.02880	702,709.13
港币	39,016,182.18	0.90322	35,240,196.07
客户信用资金合计			5,776,444,030.18
融资融券业务资金合计			6,660,819,610.45

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357,625,962.92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、23项。

注3：截至2025年12月31日和2026年6月30日，公司货币资金减值准备分别为人民币1,656,228.70元和2,709,219.84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	10,461,253,489.83	8,183,672,091.81
公司备付金	931,796,970.66	1,201,553,344.07
合计	11,393,050,460.49	9,385,225,435.88

(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			8,767,200,154.29
美元	19,043,756.21	6.81090	129,705,119.17
港币	106,144,536.21	0.86855	92,191,836.93
小计			8,989,097,110.39
客户信用备付金			
其中：人民币			1,472,156,379.44
小计			1,472,156,379.44
客户备付金合计			10,461,253,489.83
公司自有备付金			
其中：人民币			915,071,211.74
美元	1,399,248.36	6.81090	9,530,140.66
港币	8,284,633.31	0.86855	7,195,618.26
小计			931,796,970.66
公司备付金合计			931,796,970.66
合计			11,393,050,460.49

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			7,158,673,086.87

项目	年初余额		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
美元	13,748,381.69	7.02880	96,634,625.22
港币	68,007,699.58	0.90322	61,425,914.41
小计			7,316,733,626.50
客户信用备付金			
其中：人民币			866,938,465.31
小计			866,938,465.31
客户备付金合计			8,183,672,091.81
公司自有备付金			
其中：人民币			1,184,738,101.37
美元	1,340,703.50	7.02880	9,423,536.76
港币	8,183,727.04	0.90322	7,391,705.94
小计			1,201,553,344.07
公司备付金合计			1,201,553,344.07
合计			9,385,225,435.88

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	45,114,872,375.72	39,508,439,958.27

项目	期末余额	年初余额
机构	8,622,821,739.72	6,600,387,928.24
小计	53,737,694,115.44	46,108,827,886.51
减：减值准备	189,291,678.97	73,204,401.96
账面价值小计	53,548,402,436.47	46,035,623,484.55
境外：		
其中：个人	20,383,350.07	19,149,574.67
机构	73,274,685.98	76,199,599.19
小计	93,658,036.05	95,349,173.86
减：减值准备	86,602,764.46	90,059,668.39
账面价值小计	7,055,271.59	5,289,505.47
账面价值合计	53,555,457,708.06	46,040,912,990.02

(2) 客户因融资融券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	9,532,332,879.84	6,703,648,832.06
股票	172,679,906,903.06	134,068,997,243.29
债券	43,564,632.57	108,273,691.82
基金	3,199,872,174.76	3,207,294,996.16
合计	185,455,676,590.23	144,088,214,763.33

(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	22,880,087.09	469,556.41	139,914,426.85	163,264,070.35
年初余额在本期：				
——转入第二阶段	-1,003,561.63	1,003,561.63		
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段	190,492.90	-190,492.90		
本期计提/转回	107,766,530.27	8,554,686.27	-233,912.65	116,087,303.89
本期转销/核销				
本期其他变动	-0.82		-3,456,929.99	-3,456,930.81
期末余额	129,833,547.81	9,837,311.41	136,223,584.21	275,894,443.43

4、衍生金融工具

类别	期末余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
1.权益衍生工具						
股指期货				5,230,530,430.64	88,185,741.50	88,446,361.24
抵销：股指期货暂收暂付款					-88,185,741.50	-88,446,361.24

类别	期末余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
场内股票期权				1,302,978,500.00	6,560,393.00	42,155,838.00
场内股指期货				1,252,105,000.00	2,298,140.00	72,539,480.00
场外股指期货				4,577,626,000.00	39,420,551.91	27,871,531.99
场外 ETF 期权				70,000,000.00	852,040.54	10,776,191.61
权益类收益互换				119,398,500.00	5,625,941.95	5,429,076.20
2.其他衍生工具						
国债期货				918,673,779.05	570,772.83	21,101.88
抵销：国债期货 暂收暂付款					-570,772.83	-21,101.88
商品期货				8,204,875,550.74	97,029,624.84	94,063,715.94
抵销：商品期货 暂收暂付款					-97,029,624.84	-94,063,715.94
商品期权				1,878,752,425.76	13,241,330.43	32,009,957.81
其他				2,751,787,892.94	3,158,431.03	21,029,481.76
合计				26,306,728,079.13	71,156,828.86	211,811,557.37

类别	年初余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
1.权益衍生工具						

类别	年初余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
股指期货				2,628,234,585.43	32,592,196.36	37,061,774.27
抵销：股指期货暂收暂付款					-32,592,196.36	-37,061,774.27
场内股票期权				2,159,148,459.93	6,526,899.62	13,618,484.33
场内股指期货				998,750,000.00	4,843,860.00	22,600,540.00
场外股指期货				2,407,160,000.00	31,374,581.76	41,660,909.53
场外 ETF 期权				70,580,000.00	1,335,281.70	147,287.46
权益类收益互换				216,344,056.11		19,934,626.95
2.其他衍生工具						
国债期货				367,301,094.24	35,400.00	1,416,054.24
抵销：国债期货暂收暂付款					-35,400.00	-1,416,054.24
商品期货				5,960,816,885.57	69,451,702.83	65,496,333.98
抵销：商品期货暂收暂付款					-69,451,702.83	-65,496,333.98
商品期权				1,267,877,581.26	16,082,135.08	15,770,257.20
其他				4,185,586,022.38	2,303,315.34	39,615,742.80
合计				20,261,798,684.92	62,466,073.50	153,347,848.27

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	5,510,186,653.13	4,606,514,004.94
信用保证金	79,014,375.95	64,311,203.00
结算担保金	50,715,690.24	35,398,024.94
转融通业务担保金	9,187.54	9,130.23
合计	5,639,925,906.86	4,706,232,363.11

(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			5,502,881,128.05
美元	270,000.00	6.81090	1,838,943.00
港币	6,293,917.54	0.86855	5,466,582.08
小计			5,510,186,653.13
信用保证金			
其中：人民币			79,014,375.95
小计			79,014,375.95
结算担保金			
其中：人民币			50,715,690.24
小计			50,715,690.24
转融通业务担保金			
其中：人民币			9,187.54
小计			9,187.54

类别	期末账面价值		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
合计			5,639,925,906.86

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			4,601,020,792.70
美元	270,000.00	7.02880	1,897,776.00
港币	3,980,687.14	0.90322	3,595,436.24
小计			4,606,514,004.94
信用保证金			
其中：人民币			64,311,203.00
小计			64,311,203.00
结算担保金			
其中：人民币			35,398,024.94
小计			35,398,024.94
转融通业务担保金			
其中：人民币			9,130.23
小计			9,130.23
合计			4,706,232,363.11

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	937,802,298.10	57.29%	1,320,308,493.36	66.57%
应收手续费及佣金	479,439,959.03	29.29%	318,490,108.16	16.06%
应收证券清算款	47,290,449.49	2.89%	164,276,367.91	8.28%
应收资产管理费	19,448,149.66	1.19%	22,563,589.36	1.14%
其他应收款项	153,050,771.70	9.34%	157,667,052.91	7.95%
合计	1,637,031,627.98	100.00%	1,983,305,611.70	100.00%
减：坏账准备	81,546,580.39	4.98%	86,661,463.16	4.37%
应收款项账面价值	1,555,485,047.59	95.02%	1,896,644,148.54	95.63%

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）	1,536,772,494.85	93.87%	9,004,034.51	0.59%
1-2年（含2年）	30,272,719.60	1.85%	12,159,694.28	40.17%
2-3年（含3年）	23,244,046.43	1.42%	15,285,696.18	65.76%
3年以上	46,742,367.10	2.86%	45,097,155.42	96.48%
合计	1,637,031,627.98	100.00%	81,546,580.39	4.98%

类别	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例
1年以内（含1年）	1,892,463,122.43	95.43%	11,084,198.32	0.59%
1-2年（含2年）	15,525,597.19	0.78%	9,170,105.79	59.06%
2-3年（含3年）	19,112,052.74	0.96%	12,097,271.37	63.30%
3年以上	56,204,839.34	2.83%	54,309,887.68	96.63%
合计	1,983,305,611.70	100.00%	86,661,463.16	4.37%

（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	972,662,797.19	59.42%	38,517,409.38	3.96%
组合计提坏账准备	664,368,830.79	40.58%	43,029,171.01	6.48%
合计	1,637,031,627.98	100.00%	81,546,580.39	4.98%

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	1,327,393,767.54	66.93%	41,771,015.54	3.15%

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
组合计提坏账准备	655,911,844.16	33.07%	44,890,447.62	6.84%
合计	1,983,305,611.70	100.00%	86,661,463.16	4.37%

(4) 应收款项的其他说明事项

①应收款项期末余额中，应收关联方的款项情况详见本附注十四、8项。

②应收款项前五名单位情况

单位名称	欠款金额	占应收款项 总额的比例	年限	款项性质
交易对手方A	303,000,000.00	18.51%	1年以内	应收衍生品业务交易款
交易对手方B	280,250,000.00	17.12%	1年以内	应收衍生品业务交易款
交易对手方C	81,243,397.26	4.96%	1年以内	应收衍生品业务交易款
交易对手方D	60,000,000.00	3.67%	1年以内	应收衍生品业务交易款
交易对手方E	32,372,500.00	1.98%	1年以内	应收衍生品业务交易款
合计	756,865,897.26	46.24%		

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	6,152,437,763.51	3,370,474,197.35

项目	期末余额	年初余额
股票质押式回购	297,195,888.40	309,197,948.68
小计	6,449,633,651.91	3,679,672,146.03
减：减值准备	259,221,018.61	256,822,579.71
合计	6,190,412,633.30	3,422,849,566.32

(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	6,152,437,763.51	3,370,474,197.35
股票	297,195,888.40	309,197,948.68
小计	6,449,633,651.91	3,679,672,146.03
减：减值准备	259,221,018.61	256,822,579.71
合计	6,190,412,633.30	3,422,849,566.32

(3) 担保物金额

项目	期末公允价值	年初公允价值
担保物	3,449,771,332.90	1,076,533,595.04
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 2025 年 12 月 31 日和 2026 年 6 月 30 日，上述交易所国债逆回购的金额分别为人民币 2,545,419,779.55 元和人民币 3,245,759,819.51 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	287,194,573.33
1-3 个月内		8,001,424.66
3 个月-1 年内	14,502,054.80	14,001,950.69
合计	297,195,888.40	309,197,948.68

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	1,186,099.59		255,636,480.12	256,822,579.71
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	1,549,542.30		848,896.60	2,398,438.90
本期转销/核销				
本期其他变动				
期末余额	2,735,641.89		256,485,376.72	259,221,018.61

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	6,822,176,464.84		6,822,176,464.84	7,037,015,007.29		7,037,015,007.29
公募基金	7,837,346,016.91		7,837,346,016.91	7,619,634,919.36		7,619,634,919.36
股票	6,135,359,807.07		6,135,359,807.07	4,339,436,427.76		4,339,436,427.76
券商资管产品	793,267,505.17		793,267,505.17	1,050,791,665.25		1,050,791,665.25
银行理财产品	593,575,159.14		593,575,159.14	592,704,592.34		592,704,592.34
信托计划	7,439,069.78		7,439,069.78	9,952,118.19		9,952,118.19
非上市股权投资	2,464,951,098.66		2,464,951,098.66	2,138,133,620.17		2,138,133,620.17
其他	2,702,741,207.12		2,702,741,207.12	2,543,405,166.82		2,543,405,166.82
合计	27,356,856,328.69		27,356,856,328.69	25,331,073,517.18		25,331,073,517.18
其中：融出证券	212,215,813.00		212,215,813.00	114,410,345.12		114,410,345.12

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	6,078,270,275.09		6,078,270,275.09	6,275,258,348.14		6,275,258,348.14

项目	年初余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
公募基金	12,089,178,038.30		12,089,178,038.30	11,943,375,126.63		11,943,375,126.63
股票	4,387,198,805.74		4,387,198,805.74	3,294,615,060.04		3,294,615,060.04
券商资管产品	729,150,979.33		729,150,979.33	1,000,491,405.52		1,000,491,405.52
银行理财产品	1,103,308,888.51		1,103,308,888.51	1,102,009,425.29		1,102,009,425.29
信托计划	87,625,913.02		87,625,913.02	89,962,961.43		89,962,961.43
非上市股权投资	2,527,363,719.41		2,527,363,719.41	2,012,163,620.17		2,012,163,620.17
其他	1,912,838,596.03		1,912,838,596.03	1,783,390,817.95		1,783,390,817.95
合计	28,914,935,215.43		28,914,935,215.43	27,501,266,765.17		27,501,266,765.17
其中：融出证券	169,474,620.41		169,474,620.41	110,944,130.16		110,944,130.16

注：本公司交易性金融资产期末余额中，为质押式回购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、23 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	20,781,199,772.45	138,527,133.27	792,930,307.55	21,712,657,213.27	5,316,311.39
金融债	268,806,910.08	3,529,635.77	-2,004,078.52	270,332,467.33	38,099.40
企业债	3,097,781,063.43	29,660,491.84	20,006,656.01	3,147,448,211.28	1,040,276.29
其他	47,524,444.81	331,367.74	-505,339.05	47,350,473.50	9,346.04
合计	24,195,312,190.77	172,048,628.62	810,427,545.99	25,177,788,365.38	6,404,033.12

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
国债	10,227,936,871.84	43,428,999.75	-2,995,851.84	10,268,370,019.75	

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	27,849,318,299.53	243,336,798.70	1,374,171,570.47	29,466,826,668.70	7,144,400.00
金融债	234,469,981.17	2,665,084.20	-2,205,051.82	234,930,013.55	23,531.13
企业债	2,270,432,110.82	28,316,250.94	4,871,517.12	2,303,619,878.88	881,787.61
合计	40,582,157,263.36	317,747,133.59	1,373,842,183.93	42,273,746,580.88	8,049,718.74

注：本公司其他债权投资期末余额中，为买断式回购业务而转让过户、为质押式回购业务和债券借贷业务而设定质押的债券，其公允价值情况详见本附注八、23 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	8,049,718.74			8,049,718.74
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	1,952,466.21			1,952,466.21
本期转销/核销	3,594,385.60			3,594,385.60
本期其他变动	-3,766.23			-3,766.23
期末余额	6,404,033.12			6,404,033.12

11、其他权益工具投资

(1) 按项目列示

项目	年初余额	本期新增投资	本期公允价值变动额		本期终止确认	期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得或损失
			与终止确认的投资有关的变动额	与期末持有的投资有关的变动额				
非上市股权投资	55,149,478.69			-834,649.19		54,314,829.50		5,314,829.50
其他	5,076,269.90			-161,681.99		4,914,587.91		-314,164.96
合计	60,225,748.59			-996,331.18		59,229,417.41		5,000,664.54

注：本公司将战略性股权投资、拟长期持有以获取股利的股权投资等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。

(2) 本期终止确认的其他权益工具投资

报告期内不存在终止确认的其他权益工具投资。

12、长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
联营企业	1,187,633,712.61	1,087,474,796.56
合营企业	1,216,271,517.50	1,118,141,872.67
小计	2,403,905,230.11	2,205,616,669.23
减：减值准备		
合计	2,403,905,230.11	2,205,616,669.23

(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	596,385,979.28				44,263,485.48						640,649,464.76	
武汉城发投资基金管理有限公司	285,617.93				-91,466.97						194,150.96	
宁波长江奇湾股权投资基金合伙企业（有限合伙）	138,101,870.90			25,731,650.00	16,439,667.84						128,809,888.74	
宁波长江奇湾股权投资基金管理有限公司	3,344,290.36				-1,597,467.51						1,746,822.85	
湖北新能源创业投资基金有限公司	6,254,422.14			1,600,000.00	119,277.49						4,773,699.63	
安徽省新能源和节能环保产业基金合伙企业（有限合伙）	125,854,453.53		24,134,911.00		-669,161.49						149,320,203.04	
军融发展创业投资基金（湖北）合伙企业（有限合伙）	217,248,162.42				4,862,719.90						222,110,882.32	
湖北省恩施州清江产业投资基金合伙企业（有限合伙）			40,000,000.00		28,600.31						40,028,600.31	
二、合营企业												
长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）	51,463,439.20				2,936,195.78						54,399,634.98	

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		
株洲长征国创星火投资合伙企业（有限合伙）	77,763,608.37				19,340,053.80						97,103,662.17	
广德长征国投星火投资合伙企业（有限合伙）	126,378,685.26				11,509,701.29						137,888,386.55	
长征星火壹号股权投资（武汉）合伙企业（有限合伙）	107,648,866.68				-1,441,362.04						106,207,504.64	
宜春长征星火股权投资合伙企业（有限合伙）	472,913.24				-7,380.96						465,532.28	
宜昌产投长征绿色产业基金合伙企业（有限合伙）	202,967,322.09				4,893,078.53						207,860,400.62	
襄阳长征星火股权投资合伙企业（有限合伙）	29,329,245.37				27,847,818.43						57,177,063.80	
武汉长征光谷星火创业投资基金合伙企业（有限合伙）	98,876,443.90		35,000,000.00		-596,750.63						133,279,693.27	
湖北省人形机器人产业投资基金合伙企业（有限合伙）	298,422,930.98				-1,745,272.04						296,677,658.94	
湖北省咸宁长征高新产业投资基金合伙企业（有限合伙）	124,818,417.58				393,562.67						125,211,980.25	
合计	2,205,616,669.23		99,134,911.00	27,331,650.00	126,485,299.88						2,403,905,230.11	

注：被投资单位向公司转移资金的能力未受到限制。

13、投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.年初余额	129,401.33			129,401.33
2.本期增加				
3.本期减少				
4.期末余额	129,401.33			129,401.33
二、累计折旧和累计摊销				
1.年初余额	49,172.52			49,172.52
2.本期增加	6,146.58			6,146.58
（1）计提或摊销	6,146.58			6,146.58
3.本期减少				
4.期末余额	55,319.10			55,319.10
三、减值准备				
1.年初余额				
2.本期增加				
3.本期减少				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	74,082.23			74,082.23
2.年初账面价值	80,228.81			80,228.81

14、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	1,822,369,515.42	1,824,190,087.21

项目	期末余额	年初余额
减：累计折旧	830,577,029.44	779,732,406.25
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	991,792,485.98	1,044,457,680.96

(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	1,178,415,890.11	45,841,443.09	72,990,594.91	511,588,324.43	2,836,332.62	12,517,502.05	1,824,190,087.21
2.本期增加	115,391.40		305,361.75	13,476,753.25	8,867.44	589,001.80	14,495,375.64
(1) 外购			218,381.75	13,476,753.25	8,867.44	589,001.80	14,293,004.24
(2) 在建工程转入	115,391.40		86,980.00				202,371.40
3.本期减少			1,246,630.24	12,051,073.05	475,562.70	1,843,460.15	15,616,726.14
(1) 处置或报废			1,246,630.24	12,051,073.05	475,562.70	1,843,460.15	15,616,726.14
4.外币报表折算差额			-58,443.63	-617,081.58		-23,696.08	-699,221.29
5.期末余额	1,178,531,281.51	45,841,443.09	71,990,882.79	512,396,923.05	2,369,637.36	11,239,347.62	1,822,369,515.42
二、累计折旧							
1.年初余额	289,495,190.24	30,869,083.55	47,258,273.61	399,409,053.76	2,032,801.37	10,668,003.72	779,732,406.25
2.本期增加	26,160,680.30	853,898.80	4,602,105.53	34,464,602.92	162,132.55	254,618.78	66,498,038.88
(1) 计提	26,160,680.30	853,898.80	4,602,105.53	34,464,602.92	162,132.55	254,618.78	66,498,038.88
3.本期减少			1,209,094.52	11,631,981.31	461,295.77	1,751,287.14	15,053,658.74
(1) 处置或报废			1,209,094.52	11,631,981.31	461,295.77	1,751,287.14	15,053,658.74
4.外币报表折算差额			-28,755.68	-548,489.99		-22,511.28	-599,756.95
5.期末余额	315,655,870.54	31,722,982.35	50,622,528.94	421,693,185.38	1,733,638.15	9,148,824.08	830,577,029.44
三、减值准备							

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	电子设备	安全防护设备	运输设备	合计
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	862,875,410.97	14,118,460.74	21,368,353.85	90,703,737.67	635,999.21	2,090,523.54	991,792,485.98
2.年初账面价值	888,920,699.87	14,972,359.54	25,732,321.30	112,179,270.67	803,531.25	1,849,498.33	1,044,457,680.96

(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57,543,004.06元, 尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为人民币46,220,924.85元。

15、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	3,002,534.08		3,002,534.08	2,488,897.29		2,488,897.29
固定资产安装工程	2,648,332.06		2,648,332.06	2,485,527.46		2,485,527.46
合计	5,650,866.14		5,650,866.14	4,974,424.75		4,974,424.75

(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	期末余额	期末减值准备
装修改造工程	2,488,897.29	1,445,308.15	115,391.40	816,279.96		3,002,534.08	
固定资产安装工程	2,485,527.46	249,784.60	86,980.00			2,648,332.06	
合计	4,974,424.75	1,695,092.75	202,371.40	816,279.96		5,650,866.14	

16、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	573,802,928.04	2,930,790.75	576,733,718.79
2.本期增加	40,591,836.99	77,681.10	40,669,518.09
3.本期减少	54,963,841.58	338,905.13	55,302,746.71
4.外币报表折算差额	-511,763.63		-511,763.63
5.期末余额	558,919,159.82	2,669,566.72	561,588,726.54
二、累计折旧			
1.年初余额	301,680,644.32	1,683,377.80	303,364,022.12
2.本期增加	62,746,101.57	420,322.43	63,166,424.00
(1) 计提	62,746,101.57	420,322.43	63,166,424.00
3.本期减少	52,088,946.18	268,593.34	52,357,539.52
(1) 处置	52,088,946.18	268,593.34	52,357,539.52
4.外币报表折算差额	-428,283.42		-428,283.42
5.期末余额	311,909,516.29	1,835,106.89	313,744,623.18
三、减值准备			
1.年初余额			
2.本期增加			
(1) 计提			
3.本期减少			

项目	房屋及建筑物	其他	合计
(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	247,009,643.53	834,459.83	247,844,103.36
2.年初账面价值	272,122,283.72	1,247,412.95	273,369,696.67

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。

17、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	596,484,827.64	897,431.42	61,787,839.81	659,170,098.87
2.本期增加	8,872,277.64			8,872,277.64
3.本期减少	4,521,241.34			4,521,241.34
4.外币报表折算差额			-86,675.00	-86,675.00
5.期末余额	600,835,863.94	897,431.42	61,701,164.81	663,434,460.17
二、累计摊销				
1.年初余额	519,295,621.81	324,072.44	59,529,789.81	579,149,484.06
2.本期增加	24,217,150.21	149,571.90		24,366,722.11

项目	软件	数据资源	交易席位费及其他	合计
3.本期减少	4,521,241.34			4,521,241.34
4.外币报表折算差额				
5.期末余额	538,991,530.68	473,644.34	59,529,789.81	598,994,964.83
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	61,844,333.26	423,787.08	2,171,375.00	64,439,495.34
2.年初账面价值	77,189,205.83	573,358.98	2,258,050.00	80,020,614.81

(2) 期末公司无用于抵押或担保的无形资产。

18、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	119,671,572.37					119,671,572.37
合计	119,671,572.37					119,671,572.37

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

2007年8月，公司收购子公司长江期货有限公司（为非同一控制下的企业合并取得）少数股权，购买成本为人民币23,822,871.75元，按持股比例享有的可辨认净资产公允价值为人民币17,135,741.54元，形成的商誉为人民币6,687,130.21元。2013年4月，公司子公司长江期货有限公司吸收合并湘财祈年期货经纪有限公司，合并成本为人民币220,000,000.00元，购买日湘财祈年期货经纪有限公司可辨认净资产的公允价值为人民币85,778,821.61元，形成的商誉为人民币134,221,178.39元。

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

(4) 可收回金额的具体确定方法

资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，其中未来现金流量基于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。

19、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、衍生金融工具等公允价值变动	25,844,475.70	6,461,118.93	10,539,602.53	2,634,900.65
其他债权投资、其他权益工具投资公允价值变动	718,060.11	179,515.03	1,066,944.57	266,736.14
长期股权投资	69,461,674.15	17,365,418.55	145,765,254.47	36,441,313.62

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
资产减值准备	632,365,782.12	158,091,445.54	517,776,028.55	129,444,007.13
应付职工薪酬	3,033,510,429.37	758,377,607.35	2,830,234,944.16	707,558,736.06
租赁负债	259,899,598.47	64,974,899.61	291,873,017.83	72,968,254.45
可抵扣亏损	1,976,911.79	494,227.95	1,814,279.25	453,569.81
其他	4,300,942,125.59	1,075,235,531.42	4,300,069,114.61	1,075,017,278.67
合计	8,324,719,057.30	2,081,179,764.38	8,099,139,185.97	2,024,784,796.53

(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、衍生金融工具等公允价值变动	2,639,631,969.04	659,907,992.26	1,839,541,126.74	459,885,281.69
其他债权投资、其他权益工具投资公允价值变动	825,312,714.41	206,328,178.60	1,391,338,779.12	347,834,694.78
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	241,970,316.02	60,492,579.01	265,219,001.42	66,304,750.35
其他	33,239,937.21	8,309,984.30	67,852.95	16,963.24
合计	3,741,532,615.87	935,383,153.97	3,497,544,439.42	874,386,109.86

(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	365,529,468.59	1,715,650,295.79	498,484,395.78	1,526,300,400.75
递延所得税负债	365,529,468.59	569,853,685.38	498,484,395.78	375,901,714.08

(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	1,215,249,108.76	1,224,080,619.92
合计	1,215,249,108.76	1,224,080,619.92

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
未来5年	253,564,798.90	239,570,861.62
无到期期限	961,684,309.86	984,509,758.30
合计	1,215,249,108.76	1,224,080,619.92

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。

20、其他资产

(1) 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
大宗商品	133,734,855.20	5,541,939.21
长期待摊费用	60,365,604.16	75,248,706.67
增值税及所得税资产	37,414,102.76	138,025,398.98
预付股权投资款	25,350,000.00	1,752,500.00
贷款	12,058,427.07	17,648,557.51

项目	期末余额	年初余额
应收股利	954,978.73	725,622.28
融券利息	591,469.80	1,303,534.34
应收利息		
合计	270,469,437.72	240,246,258.99

注：大宗商品系以公允价值计量的仓单。本公司其他资产期末余额中，为充抵保证金而质押的大宗商品，其公允价值情况详见本附注八、23 项。

(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	62,296,859.14	816,279.96	12,840,162.23		-35,094.45	50,237,882.42
其他	12,951,847.53	4,018,667.34	6,842,793.13			10,127,721.74
合计	75,248,706.67	4,834,947.30	19,682,955.36		-35,094.45	60,365,604.16

(3) 贷款

项目	期末余额	年初余额
贷款余额	615,997,336.02	640,586,165.26
减：减值准备	603,938,908.95	622,937,607.75
合计	12,058,427.07	17,648,557.51

注：贷款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。

(4) 应收利息

项目	期末余额	年初余额
应收利息余额	49,591,046.50	48,204,966.81

项目	期末余额	年初余额
减：减值准备	49,591,046.50	48,204,966.81
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。

21、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		
一交易性金融资产	212,215,813.00	169,474,620.41
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。

22、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	1,656,228.70	1,047,594.04		5,397.10	2,709,219.84
融出资金减值准备	163,264,070.35	116,087,303.89		-3,456,930.81	275,894,443.43
应收款项坏账准备	86,661,463.16	-4,716,080.25		-398,802.52	81,546,580.39
买入返售金融资产减值准备	256,822,579.71	2,398,438.90			259,221,018.61
债权投资减值准备	58,920,000.00				58,920,000.00

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
其他债权投资减值准备	8,049,718.74	1,952,466.21	3,594,385.60	-3,766.23	6,404,033.12
其他金融资产减值准备	671,142,574.56	6,563,250.77		-24,175,869.88	653,529,955.45
金融工具及其他项目信用减值准备小计	1,246,516,635.22	123,332,973.56	3,594,385.60	-28,029,972.34	1,338,225,250.84
商誉减值准备	119,671,572.37				119,671,572.37
其他资产减值准备小计	119,671,572.37				119,671,572.37
合计	1,366,188,207.59	123,332,973.56	3,594,385.60	-28,029,972.34	1,457,896,823.21

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	2,709,219.84			2,709,219.84
融出资金减值准备	129,833,547.81	9,837,311.41	136,223,584.21	275,894,443.43
应收款项坏账准备		48,431,037.61	33,115,542.78	81,546,580.39
买入返售金融资产减值准备	2,735,641.89		256,485,376.72	259,221,018.61
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	6,404,033.12			6,404,033.12
其他金融资产减值准备			653,529,955.45	653,529,955.45
合计	141,682,442.66	58,268,349.02	1,138,274,459.16	1,338,225,250.84

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	1,656,228.70			1,656,228.70
融出资金减值准备	22,880,087.09	469,556.41	139,914,426.85	163,264,070.35
应收款项坏账准备		52,515,371.62	34,146,091.54	86,661,463.16
买入返售金融资产减值准备	1,186,099.59		255,636,480.12	256,822,579.71
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	8,049,718.74			8,049,718.74
其他金融资产减值准备			671,142,574.56	671,142,574.56
合计	33,772,134.12	52,984,928.03	1,159,759,573.07	1,246,516,635.22

23、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	16,000,000.00	15,996,000.00	5,000,000.00	4,998,750.00
原存期三个月以上的定期存款			50,239,777.78	50,227,217.84
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	3,658,230,065.42	3,658,230,065.42	1,152,284,206.23	1,152,284,206.23
为质押式回购业务而设定质押的其他债权投资	16,904,119,718.78	16,904,119,718.78	33,186,166,633.05	33,186,166,633.05
为买断式回购业务而转让过户的其他债权投资	1,533,175,653.34	1,533,175,653.34	1,304,320,310.59	1,304,320,310.59
为融资融券业务而转让过户的交易性金融资产	212,215,813.00	212,215,813.00	169,474,620.41	169,474,620.41
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产			19,644,781.69	19,644,781.69

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
为债券借贷业务而设定质押的其他债权投资	53,773,479.72	53,773,479.72	2,651,468,566.83	2,651,468,566.83
为充抵保证金而质押的大宗商品	133,734,855.20	133,734,855.20		
合计	22,511,249,585.46	22,511,245,585.46	38,538,598,896.58	38,538,585,086.64

24、短期借款

项目	期末余额	年初余额
信用借款	20,001,250.00	19,803,661.66
合计	20,001,250.00	19,803,661.66

25、应付短期融资款

类型	债券名称	期末面值总额	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期公司债券	25 长江 D1		2025-09-11	245 天	2,000,000,000.00	1.75%	2,010,739,726.00	12,753,424.00	2,023,493,150.00	
短期公司债券	25 长江 D2		2025-09-23	230 天	2,000,000,000.00	1.78%	2,009,753,424.60	12,679,451.38	2,022,432,875.98	
短期公司债券	26 长江 D1	3,000,000,000.00	2026-05-22	285 天	3,000,000,000.00	1.46%		3,004,800,000.00		3,004,800,000.00
收益凭证							9,026,252,892.80	9,972,574,785.06	5,748,234,327.43	13,250,593,350.43
信用票据							1,694,165.19	13,079.27	1,707,244.46	
合计							13,048,440,208.59	13,002,820,739.71	9,795,867,597.87	16,255,393,350.43

注：报告期内，公司共发行29期期限小于一年的收益凭证，期末存续35期未到期产品，其中固定收益凭证的收益率为1.58%至1.91%。

26、拆入资金

项目	期末余额	年初余额
银行间市场拆入资金	4,910,425,180.59	3,950,420,894.45
合计	4,910,425,180.59	3,950,420,894.45

27、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
公募基金	10,139,863.20		10,139,863.20
其他参与人在合并结构化主体中享有的权益	812,806,743.68		812,806,743.68
合计	822,946,606.88		822,946,606.88

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	391,184,568.28		391,184,568.28
合计	391,184,568.28		391,184,568.28

28、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	17,529,619,347.42	32,301,867,732.19
质押式报价回购	336,317,434.00	332,475,622.03
买断式卖出回购	1,396,218,481.33	1,197,823,575.60
合计	19,262,155,262.75	33,832,166,929.82

(2) 按金融资产种类列示

标的物类别	期末余额	年初余额
债券	18,695,828,709.97	33,499,691,307.79
基金	230,009,118.78	
基金专户	336,317,434.00	332,475,622.03
合计	19,262,155,262.75	33,832,166,929.82

(3) 担保物金额信息

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
债券	21,455,296,594.85	38,545,961,648.54
基金	321,530,300.00	
基金专户	376,960,292.69	372,440,229.33
合计	22,153,787,187.54	38,918,401,877.87

注：期末担保物中，债券借贷业务借入债券的公允价值为58,261,750.00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	277,072,210.19	1.30%-6.00%	271,229,591.46	1.30%-6.00%
1-3 个月内	59,245,223.81		61,246,030.57	
合计	336,317,434.00		332,475,622.03	

29、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	62,845,486,018.11	48,040,345,084.83
机构	27,300,679,728.89	14,467,371,593.82
小计	90,146,165,747.00	62,507,716,678.65
信用业务		
其中：个人	6,553,652,070.90	5,002,009,581.11
机构	2,978,789,506.04	1,701,743,324.65
小计	9,532,441,576.94	6,703,752,905.76
合计	99,678,607,323.94	69,211,469,584.41

注：上述个人业务和机构业务含境外业务。

30、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	3,645,482,487.94	3,430,394,271.97

项目	期末余额	年初余额
二、离职后福利—设定提存计划	12,170,685.33	12,242,720.23
三、辞退福利	33,813.52	247,056.51
四、其他长期职工福利	688,301,960.88	519,896,509.47
合计	4,345,988,947.67	3,962,780,558.18

(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	3,788,625,853.59	2,182,810,451.23	1,801,406,435.48	4,170,029,869.34
2、职工福利费	223.80	28,215,664.82	28,215,664.82	223.80
3、社会保险费	957,652.86	60,871,542.20	60,924,061.48	905,133.58
其中：医疗保险费	891,786.21	55,072,634.62	55,114,285.00	850,135.83
工伤保险费	12,630.11	1,610,941.67	1,621,810.57	1,761.21
生育保险费	53,236.54	4,187,965.91	4,187,965.91	53,236.54
4、住房公积金	4,896,456.91	76,163,859.63	76,264,023.60	4,796,292.94
5、工会经费和职工教育经费	132,642,434.43	19,278,317.72	17,035,982.84	134,884,769.31
6、其他短期薪酬	23,168,159.85			23,168,159.85
合计	3,950,290,781.44	2,367,339,835.60	1,983,846,168.22	4,333,784,448.82
其中：短期薪酬	3,430,394,271.97			3,645,482,487.94
其他长期职工福利	519,896,509.47			688,301,960.88

(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	4,161,118.11	110,299,330.91	110,417,815.44	4,042,633.58
2、失业保险费	195,827.63	4,273,973.11	4,274,384.94	195,415.80
3、企业年金缴费	7,885,774.49	23,887,844.04	23,840,982.58	7,932,635.95
合计	12,242,720.23	138,461,148.06	138,533,182.96	12,170,685.33

注1：本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司每月分别按员工参保地政府机构规定的缴纳基数和比例向该等计划缴存费用，相应的支出于发生时计入当期损益。

注2：本公司为符合条件的员工缴纳企业年金，详见本附注十七、2项。

(4) 辞退福利

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利	247,056.51	3,009,243.85	3,222,486.84	33,813.52

31、应交税费

项目	期末余额	年初余额
增值税	71,598,205.84	23,495,160.81
城市维护建设税	6,475,909.22	1,690,914.35
教育费附加及地方教育附加	4,655,358.81	1,226,106.92
企业所得税	255,978,789.17	363,645,739.51
个人所得税	17,425,234.06	26,331,647.96
限售股个人所得税	49,779,959.86	40,928,018.28
利息税	59,362.99	124,891.28
其他	2,529,549.88	2,528,781.97
合计	408,502,369.83	459,971,261.08

32、应付款项

项目	期末余额	年初余额
应付衍生品业务交易款	1,476,991,473.94	1,439,733,542.26
应付证券清算款	277,640,073.90	145,021,645.59
应付仓单质押金	121,218,016.00	
应付交易所设施使用费	71,952,107.54	1,621,353.65
应付证券（期货）投资者保护（障）基金	28,252,537.43	24,767,686.44
应付尾款及质保金	23,445,719.36	28,295,881.07
并表结构化主体应付服务费	22,231,599.65	32,402,793.75
应付原大鹏证券非正常经纪类账户交易款等	20,599,294.64	20,600,408.09
其他应付款项	246,064,501.41	161,294,262.17
合计	2,288,395,323.87	1,853,737,573.02

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。

33、合同负债

项目	期末余额	年初余额
手续费及佣金预收款	74,350,593.34	33,802,906.18
其他		28,301.91
合计	74,350,593.34	33,831,208.09

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。

34、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
诉讼、仲裁相关事项	155,734,474.91	1,526,250.00	1,353,576.62	155,907,148.29	尚未最终判决
使用权资产复原成本	1,893,717.53	1,302,825.00	946,858.76	2,249,683.77	房屋等复原成本
合计	157,628,192.44	2,829,075.00	2,300,435.38	158,156,832.06	

35、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%	1,013,275,304.84	17,803,293.50		1,031,078,598.34	否
22 长江 04	1,000,000,000.00	2022-08-17	5 年	1,000,000,000.00	3.03%	1,011,334,238.36	15,037,085.82		1,026,371,324.18	否
23 长江 C1	500,000,000.00	2023-01-16	5 年	500,000,000.00	4.70%	522,498,742.92	11,658,960.70	23,500,000.00	510,657,703.62	否
23 长江 02		2023-02-16	3 年	2,000,000,000.00	3.22%	2,056,272,216.11	8,127,783.89	2,064,400,000.00		否
23 长江 03		2023-06-15	3 年	2,000,000,000.00	2.90%	2,031,739,530.84	26,260,469.16	2,058,000,000.00		否
23 长江 04	2,500,000,000.00	2023-10-31	3 年	2,500,000,000.00	3.00%	2,512,450,935.85	37,363,422.47		2,549,814,358.32	否
23 长江 06	1,000,000,000.00	2023-11-27	3 年	1,000,000,000.00	2.98%	1,002,787,702.83	14,815,601.76		1,017,603,304.59	否
24 长江 01	2,000,000,000.00	2024-02-01	3 年	2,000,000,000.00	2.72%	2,049,538,388.79	27,085,859.01	54,400,000.00	2,022,224,247.80	否
24 长江 02	1,000,000,000.00	2024-07-15	3 年	1,000,000,000.00	2.14%	1,009,894,553.19	10,635,249.48		1,020,529,802.67	否
24 长江 03	1,000,000,000.00	2024-09-26	3 年	1,000,000,000.00	2.10%	1,005,491,667.91	10,438,859.91		1,015,930,527.82	否
24 长江 05	500,000,000.00	2024-10-21	2 年	500,000,000.00	2.13%	502,062,570.08	5,304,785.21		507,367,355.29	否
24 长江 07	2,500,000,000.00	2024-11-08	3 年	2,500,000,000.00	2.25%	2,507,992,146.53	27,980,785.06		2,535,972,931.59	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
25 长江 01	2,000,000,000.00	2025-04-07	2 年	2,000,000,000.00	1.97%	2,028,749,368.11	19,650,257.00	39,400,000.00	2,008,999,625.11	否
25 长江 K1	500,000,000.00	2025-06-13	3 年	500,000,000.00	1.77%	504,851,547.88	4,397,844.66	8,850,000.00	500,399,392.54	否
25 长江 03	4,000,000,000.00	2025-07-09	3 年	4,000,000,000.00	1.70%	1,511,935,884.18	2,543,813,860.60		4,055,749,744.78	否
25 长江 04	3,000,000,000.00	2025-08-06	370 天	3,000,000,000.00	1.69%	3,019,964,207.02	25,625,141.22		3,045,589,348.24	否
25 长江 05	3,000,000,000.00	2025-08-20	395 天	3,000,000,000.00	1.85%	3,019,884,305.54	27,861,737.39		3,047,746,042.93	否
25 长江 06	2,500,000,000.00	2025-10-27	3 年	2,500,000,000.00	1.99%	2,508,201,013.64	24,807,121.99		2,533,008,135.63	否
25 长江 07	1,500,000,000.00	2025-10-27	5 年	1,500,000,000.00	2.18%	1,505,543,901.89	16,251,811.44		1,521,795,713.33	否
25 长江 08	3,000,000,000.00	2025-11-14	3 年	3,000,000,000.00	1.93%	3,006,887,181.62	28,834,860.93		3,035,722,042.55	否
25 长江 K2	700,000,000.00	2025-11-28	5 年	700,000,000.00	2.15%	701,235,105.36	7,479,217.24		708,714,322.60	否
26 长江 01	2,500,000,000.00	2026-03-04	3 年	2,500,000,000.00	1.89%		2,514,831,237.58		2,514,831,237.58	否
26 长江 K1	500,000,000.00	2026-04-09	5 年	500,000,000.00	1.89%		501,589,402.03		501,589,402.03	否
26 长江 C1	1,500,000,000.00	2026-04-29	5 年	1,500,000,000.00	1.99%		1,504,331,046.87		1,504,331,046.87	否
26 长江 C2	1,000,000,000.00	2026-06-15	5 年	1,000,000,000.00	1.94%		1,000,363,940.46		1,000,363,940.46	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
收益凭证						595,077,480.41	41,886,277.42	194,104,005.13	442,859,752.70	否
合计						35,627,667,993.90	8,474,235,912.80	4,442,654,005.13	39,659,249,901.57	

注：报告期内，公司共发行 1 期期限超过一年的收益凭证，期末存续 2 期未到期产品，其中固定收益凭证的收益率为 1.90%。

36、租赁负债

项目	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	112,796,014.43	119,921,061.65
1-2 年（含 2 年）	79,680,303.19	82,013,843.05
2-5 年（含 5 年）	67,990,795.52	93,013,181.41
5 年以上	182,425.10	
合计	260,649,538.24	294,948,086.11

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。

37、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）	494,491,224.04	490,880,567.11
应付股利（注2）	313,621,584.34	172,736,957.14
期货风险准备金（注3）	146,028,875.79	141,571,174.88
代理兑付证券款	14,691,542.33	14,691,542.33
其他	4,019,872.68	5,363,223.39
合计	972,853,099.18	825,243,464.85

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

注2：应付股利中应付的永续次级债利息为人民币64,354,109.45元。

注3：子公司长江期货股份有限公司根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费净收入的5%计提期货风险准备金并计入当期损益。动用风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

38、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

39、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	60,000,000	6,000,000,000.00					60,000,000	6,000,000,000.00
合计	60,000,000	6,000,000,000.00					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。

40、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	11,290,732,554.24			11,290,732,554.24
其他资本公积	-2,374,883.60			-2,374,883.60
合计	11,288,357,670.64			11,288,357,670.64

41、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	22,125,958.58	-996,331.18	-249,082.80			-769,714.79	22,466.41	21,356,243.79
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	4,530,118.52	-996,331.18	-249,082.80			-769,714.79	22,466.41	3,760,403.73
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,010,289,059.71	255,492,108.45	68,156,363.34	627,276,104.91		-439,173,223.07	-767,136.73	571,115,836.64
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	1,029,822,534.12	269,604,960.89	67,667,244.16	624,580,315.71		-422,627,319.62	-15,279.36	607,195,214.50
其他债权投资信用损失准备	6,062,611.59	1,948,699.98	489,119.18	2,695,789.20		-1,235,844.45	-363.95	4,826,767.14
外币财务报表折算差额	-25,596,086.00	-16,061,552.42				-15,310,059.00	-751,493.42	-40,906,145.00
其他综合收益合计	1,032,415,018.29	254,495,777.27	67,907,280.54	627,276,104.91		-439,942,937.86	-744,670.32	592,472,080.43

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	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

42、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	2,860,312,606.69			2,860,312,606.69
合计	2,860,312,606.69			2,860,312,606.69

43、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	3,433,629,875.86	7,935,689.97		3,441,565,565.83
交易风险准备	3,105,998,006.61			3,105,998,006.61
合计	6,539,627,882.47	7,935,689.97		6,547,563,572.44

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。

44、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	8,663,899,733.85	6,951,869,101.63	
加：会计政策变更			
调整后年初余额	8,663,899,733.85	6,951,869,101.63	
加：本期归属于母公司股东的净利润	3,192,493,416.16	1,736,935,442.58	
减：提取法定盈余公积			注 1
提取一般风险准备	7,935,689.97	6,191,443.32	注 1
应付普通股股利	1,659,021,884.40	829,510,942.20	注 2

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
应付永续债利息	104,384,931.20	103,552,739.45	
期末余额	10,085,050,644.44	7,749,549,419.24	

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 2：2026 年 5 月 22 日，公司 2025 年年度股东会审议通过了《关于公司 2025 年度利润分配及 2026 年中期现金分红有关事项的议案》，公司 2025 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 3.00 元（含税），不转增，不送红股。2026 年 6 月 6 日，公司在巨潮资讯网刊登了《公司 2025 年年度权益分派实施公告》。截至本报告披露日，公司 2025 年度利润分配工作已实施完毕。

45、利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,929,326,891.83	1,755,157,394.51
其中：货币资金及结算备付金利息收入	460,106,691.94	445,280,994.36
融资融券业务利息收入	1,154,964,721.91	927,174,862.10
买入返售金融资产利息收入	18,614,710.20	18,440,659.02
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	2,144,569.92	3,133,081.78
其他债权投资利息收入	294,947,715.72	364,103,792.98
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	693,052.06	157,086.05
利息支出	744,181,929.37	673,654,027.28

项目	本期发生额	上期发生额
其中：短期借款利息支出	175,701.44	
应付短期融资款利息支出	96,973,023.40	33,898,799.10
拆入资金利息支出	40,143,339.62	53,435,500.86
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	123,362,564.47	141,957,986.27
其中：报价回购利息支出	10,186,218.22	6,861,751.29
代理买卖证券款利息支出	43,405,495.94	34,591,530.86
应付债券利息支出	429,744,389.20	398,692,297.47
其中：次级债券利息支出	17,694,679.16	28,416,991.20
租赁负债利息支出	3,864,094.54	5,467,204.13
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	6,513,320.76	5,610,708.59
利息净收入	1,185,144,962.46	1,081,503,367.23

46、手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	2,343,694,095.73	1,542,274,177.96
其中：证券经纪业务收入	2,817,033,702.29	1,873,867,345.46
其中：代理买卖证券业务	2,053,371,703.65	1,453,572,792.45
交易单元席位租赁	606,762,190.65	317,782,147.48

项目	本期发生额	上期发生额
代销金融产品业务	156,899,807.99	102,512,405.53
证券经纪业务支出	473,339,606.56	331,593,167.50
其中：代理买卖证券业务	473,339,606.56	331,593,167.50
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	89,154,018.29	61,312,387.43
其中：期货经纪业务收入	234,369,946.75	139,266,357.00
期货经纪业务支出	145,215,928.46	77,953,969.57
投资银行业务净收入	197,319,813.31	174,397,899.51
其中：投资银行业务收入	199,559,192.89	180,206,925.04
其中：证券承销业务	144,876,903.09	134,039,598.13
证券保荐业务	11,022,452.82	11,430,188.68
财务顾问业务	43,659,836.98	34,737,138.23
投资银行业务支出	2,239,379.58	5,809,025.53
其中：证券承销业务	2,230,748.90	5,770,355.63
证券保荐业务		
财务顾问业务	8,630.68	38,669.90
资产管理业务净收入	60,641,268.65	43,289,740.83
其中：资产管理业务收入	60,641,268.65	43,289,740.83
资产管理业务支出		

项目	本期发生额	上期发生额
基金管理业务净收入	85,785,210.44	71,035,303.38
其中：基金管理业务收入	85,785,210.44	71,035,303.38
基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	187,578,126.86	115,823,359.43
其中：投资咨询业务收入	187,578,126.86	115,823,359.43
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	12,756,445.41	6,282,636.26
其中：其他手续费及佣金收入	12,756,445.41	6,282,636.26
其他手续费及佣金支出		
合计	2,976,928,978.69	2,014,415,504.80
其中：手续费及佣金收入合计	3,597,723,893.29	2,429,771,667.40
手续费及佣金支出合计	620,794,914.60	415,356,162.60

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	10,876,415.10	188,679.25
并购重组财务顾问业务净收入--其他		1,803,773.59
其他财务顾问业务净收入	32,774,791.20	32,706,015.49
合计	43,651,206.30	34,698,468.33

（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	12,409,906,385.36	149,419,993.49	9,635,222,306.10	99,963,116.13
资产管理产品	930,508,329.40	4,171,145.81	140,566,694.03	407,619.91
信托产品	319,588,390.80	3,308,668.69	248,765,000.00	2,141,669.49
合计	13,660,003,105.56	156,899,807.99	10,024,554,000.13	102,512,405.53

47、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	126,485,299.88	36,136,614.38
金融工具投资收益	2,452,296,999.45	1,337,380,842.33
其中：持有期间取得的收益	165,914,582.97	187,209,166.97
其中：交易性金融工具	165,914,582.97	187,209,166.97
处置金融工具取得的收益	2,286,382,416.48	1,150,171,675.36
其中：交易性金融工具	1,506,314,603.66	-530,518,065.85
其他债权投资	844,768,001.00	1,513,817,138.30
衍生金融工具	-64,700,188.18	166,872,602.91
其他	8,468,898.89	-166,389.67
合计	2,587,251,198.22	1,373,351,067.04

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	166,973,018.27	188,080,194.31
	处置取得收益	1,489,077,118.84	-513,843,019.61
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-1,058,435.30	-871,027.34
	处置取得收益	17,237,484.82	-16,675,046.24
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		

48、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
与日常活动相关的政府补助	15,285,811.31	21,153,760.61
扣缴税款手续费等	21,091,988.37	16,985,906.98
合计	36,377,799.68	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	15,285,811.31	21,153,760.61	与收益相关
合计	15,285,811.31	21,153,760.61	

49、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	635,139,461.29	191,947,376.93
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	-52,527,817.58	1,552,886.25
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负债		
衍生金融工具	29,342,978.82	-52,114,803.71
其他	-11,671,651.12	133,869.85
合计	600,282,971.41	141,519,329.32

50、其他业务收入和其他业务成本

项目	本期发生额	
	收入	成本
资产出租	4,167,684.88	1,678,338.84
其他	32,979,607.09	46,282.81
合计	37,147,291.97	1,724,621.65

项目	上期发生额	
	收入	成本
资产出租	4,523,967.63	1,796,809.51
其他	24,184,348.71	3,086,531.52
合计	28,708,316.34	4,883,341.03

51、资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	146,147.51	-4,642.11
使用权资产处置收益	87,848.65	1,850,148.23
合计	233,996.16	1,845,506.12

52、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	29,202,556.28	19,120,503.44
教育费附加	12,577,293.91	8,228,010.22
其他税费	14,342,480.47	11,662,756.22
合计	56,122,330.66	39,011,269.88

53、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,508,810,227.51	1,899,491,371.07
交易所设施使用费	73,016,261.53	63,670,946.72
广告宣传费	69,130,358.20	55,336,442.16
固定资产折旧费	64,278,672.60	63,766,662.13
使用权资产折旧费	63,166,424.00	79,047,815.73
资讯信息费	60,323,519.89	41,840,952.39

项目	本期发生额	上期发生额
咨询费	43,128,897.69	30,069,537.42
公杂费	29,148,801.46	41,698,382.11
差旅费	28,792,372.09	27,544,458.01
证券（期货）投资者保护（障）基金	28,244,128.19	19,562,411.12
其他	159,223,226.59	172,621,459.89
合计	3,127,262,889.75	2,494,650,438.75

54、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	1,047,594.04	1,415,901.40
融出资金减值损失	116,087,303.89	-809,439.11
应收款项坏账损失	-4,716,080.25	-472,844.06
买入返售金融资产减值损失	2,398,438.90	1,540,725.28
其他债权投资减值损失	1,952,466.21	2,344,496.65
其他金融资产减值损失	6,563,250.77	1,854,595.02
合计	123,332,973.56	5,873,435.18

55、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	3,386.43	8,976.51	3,386.43

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
与企业日常活动无关的政府补助	700,000.00		700,000.00
其他	230,186.87	313,869.48	230,186.87
合计	933,573.30	322,845.99	933,573.30

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	700,000.00	
合计		700,000.00	

56、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	97,853.24	3,253,080.78	97,853.24
对外捐赠	428,950.00	635,970.00	428,950.00
赔偿、补偿、违约及罚款支出	1,576,538.47	2,639,659.77	1,576,538.47
其他	15,193.37		15,193.37
合计	2,118,535.08	6,528,710.55	2,118,535.08

57、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	774,078,400.08	619,686,551.25

项目	本期发生额	上期发生额
递延所得税费用	146,021,371.33	-228,066,444.26
合计	920,099,771.41	391,620,106.99

(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	4,116,449,871.04	2,131,666,290.61
按法定税率计算的所得税费用	1,029,112,467.76	532,916,572.65
子公司适用不同税率的影响	922,383.03	-17,610.96
调整以前期间所得税的影响	-180,507.64	-398,742.61
非应税收入的影响	-93,108,819.84	-121,721,845.33
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,777,336.78	2,325,238.80
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-486,144.02	-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	6,489,364.79	7,117,220.67
其他	-24,426,309.45	-27,614,198.16
所得税费用	920,099,771.41	391,620,106.99

58、其他综合收益的税后净额

详见本附注八、41项。

59、每股收益

项目	本期数	上期数
基本每股收益（元/股）	0.56	0.30
稀释每股收益（元/股）	0.56	0.30

(1) 基本每股收益和稀释每股收益的计算方法

① 基本每股收益 = $P_0 \div S$

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

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

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

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

(2) 计算过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润：		
归属于母公司股东的净利润	3,192,493,416.16	1,736,935,442.58
减：其他权益工具股息影响（注）	104,384,931.20	103,552,739.45
归属于公司普通股股东的净利润	3,088,108,484.96	1,633,382,703.13
股份（股）：		
发行在外的普通股加权平均数	5,530,072,948.00	5,530,072,948.00
每股收益（元/股）：		
基本每股收益	0.56	0.30
稀释每股收益	0.56	0.30

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。

60、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	679,434,530.01	419,048,886.78
其中：收到的证券清算款	203,844,759.62	
大宗商品交易收到的现金	182,736,027.17	53,349,519.27
收到的资管产品增值税及附加	19,537,328.11	18,709,510.40
收到的政府补助及其他机构奖励款	15,985,811.31	21,153,760.61
代扣代缴限售股个人所得税	8,851,941.58	
收回的存出保证金		232,736,654.45
其他	248,478,662.22	93,099,442.05

②支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他与经营活动有关的现金	1,567,908,856.66	620,612,551.49
其中：支付的存出保证金	933,410,514.98	
大宗商品交易支付的现金	330,622,033.51	67,380,332.25
支付的投资者保护（障）基金	26,223,418.09	17,146,446.27
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
支付的代理承销证券款		5,610,000.00

项目	本期发生额	上期发生额
支付的除职工薪酬、折旧、摊销、投资者保护（障）基金、税费外的其他支出	277,652,890.08	431,360,202.32

(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	75,395,023.21	85,402,972.71
其中：支付租赁负债相关的现金	74,995,023.21	85,262,972.71
发行债券等支付的中介费用	400,000.00	140,000.00

② 筹资活动产生的各项负债变动

项目	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	19,803,661.66	20,000,000.00	173,214.48	19,975,626.14		20,001,250.00
应付短期融资款	13,048,440,208.59	12,906,980,000.00	95,840,739.71	9,624,639,026.57	171,228,571.30	16,255,393,350.43
应付款项			171,186,739.73			171,186,739.73
应付债券	35,627,667,993.90	8,044,691,509.45	429,544,403.35	4,442,654,005.13		39,659,249,901.57
租赁负债	294,948,086.11		42,925,622.94	73,616,698.60	3,607,472.21	260,649,538.24
应付股利	172,736,957.14		1,766,434,015.60	1,625,549,388.40		313,621,584.34
合计	49,163,596,907.40	20,971,671,509.45	2,506,104,735.81	15,786,434,744.84	174,836,043.51	56,680,102,364.31

注：截至 2026 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 171,186,739.73 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减少额”
拆入资金净增加/减少额	证券业务中资金拆借活动所产生的现金流量	金融企业的有关项目：向其他金融企业拆借资金	本期净额列示在“拆入资金净增加额”
回购业务资金净增加/减少额	证券业务中回购业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	本期净额列示在“回购业务资金净减少额”
融出资金净增加/减少额	证券业务中融出资金业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	本期净额列示在“融出资金净增加额”
代理买卖证券收到/支付的现金净额	证券业务中代理客户买卖证券交易所产生的现金流量	金融企业的有关项目：代理客户买卖证券	本期净额列示在“代理买卖证券收到的现金净额”

61、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	3,196,350,099.63	1,740,046,183.62
加：资产减值准备	123,332,973.56	5,873,435.18
固定资产及投资性房地产折旧	66,504,185.46	66,134,943.45
使用权资产折旧	63,166,424.00	79,047,815.73
无形资产摊销	24,366,722.11	25,210,744.45
长期待摊费用摊销	19,682,955.36	20,998,284.03
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）	-233,996.16	-1,845,506.12
固定资产等报废损失（收益以“－”号填列）	94,466.81	3,244,104.27

补充资料	本期发生额	上期发生额
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-600,282,971.41	-141,519,329.32
利息支出	530,757,208.58	438,058,300.69
汇兑损失（收益以“－”号填列）	-2,710,449.85	-2,807,881.57
投资损失（收益以“－”号填列）	-968,237,178.12	-325,666,366.09
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-47,959,716.56	-256,623,068.07
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	193,981,087.89	28,556,623.81
大宗商品的减少（增加以“－”号填列）	-139,864,567.11	-12,216,093.79
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）	20,014,076,567.89	-3,704,403,559.57
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-11,485,864,496.24	900,493,544.54
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	17,523,289,135.57	10,085,393,470.40
经营活动产生的现金流量净额	28,510,448,451.41	8,947,975,645.64
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	107,502,275,165.89	64,128,886,330.56
减：现金的年初余额	73,344,231,480.00	61,567,075,570.17
加：现金等价物的期末余额		

补充资料	本期发生额	上期发生额
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	34,158,043,685.89	2,561,810,760.39

(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	107,502,275,165.89	73,344,231,480.00
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	96,013,979,315.55	63,918,971,312.40
可随时用于支付的结算备付金	11,391,747,197.77	9,383,924,983.83
可随时用于支付的其他货币资金	96,548,652.57	41,335,183.77
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	107,502,275,165.89	73,344,231,480.00
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	63,194,925.12	44,222,450.28	应收未收的利息
申购证券存出的货币资金	16,000,000.00	5,000,000.00	使用权受到限制
原存期三个月以上的定期存款		50,000,000.00	使用权受到限制
减：货币资金减值准备	2,709,219.84	1,656,228.70	减值准备
合计	76,485,705.28	97,566,221.58	

62、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	17,755,816.41	6.81090	120,933,089.99
港币	332,772,981.18	0.86855	289,029,972.80
结算备付金			
其中：美元	20,443,004.57	6.81090	139,235,259.83
港币	114,429,169.52	0.86855	99,387,455.19
融出资金			
其中：美元	26,239.21	6.81090	178,712.64
港币	107,626,870.80	0.86855	93,479,318.63
应收款项			
其中：美元	1,065,866.45	6.81090	7,259,509.80
港币	36,540,818.93	0.86855	31,737,528.28
存出保证金			
其中：美元	270,000.00	6.81090	1,838,943.00
港币	6,293,917.54	0.86855	5,466,582.08
其他资产			
1、应收利息			
其中：港币	5,589,156.91	0.86855	4,854,462.23

报表项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
2、贷款			
其中：港币	709,224,956.56	0.86855	615,997,336.02
卖出回购金融资产款			
其中：美元	8,306,020.99	6.81090	56,571,478.36
港币	295,809,167.74	0.86855	256,925,052.64
代理买卖证券款			
其中：美元	27,546,857.25	6.81090	187,618,890.04
港币	346,118,816.75	0.86855	300,621,498.29
应付款项			
其中：美元	755,740.26	6.81090	5,147,271.34
港币	5,249,812.46	0.86855	4,559,724.61
租赁负债			
其中：港币	863,438.80	0.86855	749,939.77

(2) 报告期内，公司不存在货币缺乏可兑换性的情况。

(3) 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，与人民币之间不存在缺乏可兑换性的情况。

63、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	96,187,013,673.40				
结算备付金	11,393,050,460.49				
融出资金	53,555,457,708.06				
衍生金融资产				71,156,828.86	
存出保证金	5,639,925,906.86				
应收款项	1,555,485,047.59				
买入返售金融资产	6,190,412,633.30				
交易性金融资产				27,356,856,328.69	
其他债权投资		25,177,788,365.38			
其他权益工具投资			59,229,417.41		
其他金融资产	38,954,875.60				
合计	174,560,300,305.30	25,177,788,365.38	59,229,417.41	27,428,013,157.55	

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	64,057,872,717.75				

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	9,385,225,435.88				
融出资金	46,040,912,990.02				
衍生金融资产				62,466,073.50	
存出保证金	4,706,232,363.11				
应收款项	1,896,644,148.54				
买入返售金融资产	3,422,849,566.32				
交易性金融资产				28,914,935,215.43	
其他债权投资		42,273,746,580.88			
其他权益工具投资			60,225,748.59		
其他金融资产	20,704,591.85				
合计	129,530,441,813.47	42,273,746,580.88	60,225,748.59	28,977,401,288.93	

(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
短期借款	20,001,250.00		

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	16,255,393,350.43		
拆入资金	4,910,425,180.59		
交易性金融负债		822,946,606.88	
衍生金融负债		211,811,557.37	
卖出回购金融资产款	19,262,155,262.75		
代理买卖证券款	99,678,607,323.94		
应付款项	2,288,395,323.87		
应付债券	39,659,249,901.57		
租赁负债	260,649,538.24		
其他金融负债	328,316,825.30		
合计	182,663,193,956.69	1,034,758,164.25	

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
短期借款	19,803,661.66		
应付短期融资款	13,048,440,208.59		

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
拆入资金	3,950,420,894.45		
交易性金融负债		391,184,568.28	
衍生金融负债		153,347,848.27	
卖出回购金融资产款	33,832,166,929.82		
代理买卖证券款	69,211,469,584.41		
应付款项	1,853,737,573.02		
应付债券	35,627,667,993.90		
租赁负债	294,948,086.11		
其他金融负债	14,739,419.17		
合计	157,853,394,351.13	544,532,416.55	

64、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	3,254,004.84	2,504,979.74
租赁负债利息支出	3,864,094.54	5,467,204.13
与租赁相关的总现金流出	78,189,945.13	88,180,416.94

(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	4,167,684.88	4,523,967.63
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	8,408,648.00	8,290,568.00
第二年	8,277,616.00	8,292,416.00
第三年	8,477,616.00	8,477,616.00
第四年	8,481,496.80	8,479,556.40
第五年	8,400,000.00	8,440,748.40
第六年及以后	21,000,000.00	25,200,000.00

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 10 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 2 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 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 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 港币 6,000 万元	香港	香港	-
长江证券资产管理（香港）有限公司	实收资本 港币 6,280 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 港币 11,000 万元	香港	香港	投资银行

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质
长江财务（香港）有限公司	实收资本 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 3,000 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
长江期货股份有限公司	93.56%		93.56%		非同一控制下企业合并
长江成长资本投资有限公司	100%		100%		设立
长江证券创新投资（湖北）有限公司	100%		100%		设立
长江证券国际金融集团有限公司	95.32%		95.32%		设立
长江证券经纪（香港）有限公司		100%		100%	设立
长江证券期货（香港）有限公司		100%		100%	设立
长江证券资产管理（香港）有限公司		100%		100%	设立
长江证券融资（香港）有限公司		100%		100%	设立
长江财务（香港）有限公司		100%		100%	设立

子公司名称	持股比例		表决权比例		取得方式
	直接	间接	直接	间接	
湖北新能源投资管理有限公司		70%		70%	非同一控制下企业合并
长江证券私募产业基金管理（湖北）有限公司		95%		95%	设立
长江产业金融服务（武汉）有限公司		100%		100%	设立

注 1：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%。

注 2：长江证券期货（香港）有限公司已撤销香港证监会第 2 号（期货合约交易）和第 5 号（就期货合约提供意见）牌照。

（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 76 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等，上述结构化主体的总资产为人民币 5,662,166,047.61 元，公司在上述结构化主体中的权益为人民币 4,205,996,436.39 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%	4,294,100.36	3,027,200.00	69,648,516.17
长江证券国际金融集团有限公司	4.68%	-507,853.25		18,367,627.22

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	17,437,259,369.86	10,675,635,792.71
负债合计	16,355,277,769.73	9,613,684,355.44
营业总收入	176,127,504.13	119,206,538.37
净利润	66,708,349.75	28,194,553.64
综合收益总额	67,057,362.86	28,418,285.80
经营活动现金流量净额	5,863,852,583.93	619,194,435.33

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	998,632,068.47	923,725,767.91
负债合计	606,161,401.41	504,011,725.21
营业总收入	18,616,696.99	26,081,780.75
净利润	-10,851,565.07	207,187.77
综合收益总额	-27,243,375.64	-6,203,168.82
经营活动现金流量净额	51,738,503.20	105,889,735.65

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	1,865,290,433.60	1,731,677,900.59
负债合计	352,325,683.66	319,203,184.42
少数股东权益	74,772,073.98	73,649,048.42
归属于母公司股东权益	1,438,192,675.96	1,338,825,667.75
按持股比例计算的净资产份额	640,649,464.76	596,385,979.28
调整事项		
对联营企业权益投资的账面价值	640,649,464.76	596,385,979.28
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业总收入	448,208,967.71	391,325,457.25
净利润	100,490,033.77	56,015,813.61
其他综合收益的税后净额		
综合收益总额	100,490,033.77	56,015,813.61
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	1,216,271,517.50	1,118,141,872.67
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	63,129,644.83	426,761.30
其他综合收益的税后净额		
综合收益总额	63,129,644.83	426,761.30
联营企业：		
投资账面价值合计	546,984,247.85	491,088,817.28
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	19,092,169.57	10,344,956.25
其他综合收益的税后净额		
综合收益总额	19,092,169.57	10,344,956.25

(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基金和资产管理计划等，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费收入，其募资方式是向投资者发行投资产品。

本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有的投资、管理这些结构化主体收取的管理费和业绩报酬。

本公司通过直接持有本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体享有权益，本报告期末在本公司资产负债表中相关资产项目的账面价值为人民币 2,893,501,546.87 元，其中交易性金融资产为人民币 1,133,845,867.05 元，其他权益工

具投资为人民币 3,114,587.91 元，长期股权投资为人民币 1,756,541,091.91 元，该等账面价值与其最大损失敞口相若。

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 146,426,479.09 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 9,841,794,932.58 元，均分类为交易性金融资产，该等账面价值与其最大损失敞口相若。

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	15,285,811.31	21,153,760.61
营业外收入	700,000.00	
合计	15,985,811.31	21,153,760.61

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。公司建立健全全面风险管理体系，持续完善风险管理制度，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，保障新业务平稳开展。

（2）风险管理组织架构

公司建立了层次明晰的风险管理组织架构，包括董事会决策授权，董事会下设审计委员会监督检查，经理层主要领导，首席风险官全面协调，风险管理部门全面推动，内部审计部门独立评估，各部门、分支机构和各子公司直接负责。各层级之间职责分工明确，建立密切协作、相互衔接、有效制衡的运行机制，形成自控、互控、监控的三道防线，从决策、执行、监督和评估等方面确保公司全面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。截至本报告期末，公司融资类业务整体维持担保比例处于较高水平，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。

（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及授信管理体系，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，同时加强了客户授信额度管理；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等方法来评估损失准备。

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來现金流量预测。

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，综合评估设置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。通常情况下，当金融工具符合以下一项或多项条件时，本公司将该金融资产界定为已发生信用减值：债务人在合同付款日后逾期超过 90 天仍未付款；融资融券业务或股票质押式回购业务采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额；债券发行人或债券的最新内外部评级存在违约级别或风险分类等级为不良资产；债务人、债券发行人或交易对手发生重大财务困难；由于债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；债权人由于债务人、债券发行人或交易对手的财务困难作出让步；债务人、债券发行人或交易对手很可能破产或其他财务重组等。

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

若不考虑担保品或其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面价值。

本公司最大信用风险敞口金额列示如下：

单位：元

项目	期末账面价值	年初账面价值
货币资金	96,187,013,673.40	64,057,872,717.75
结算备付金	11,393,050,460.49	9,385,225,435.88
融出资金	53,555,457,708.06	46,040,912,990.02
衍生金融资产	71,156,828.86	62,466,073.50
存出保证金	5,639,925,906.86	4,706,232,363.11
应收款项	1,555,485,047.59	1,896,644,148.54
买入返售金融资产	6,190,412,633.30	3,422,849,566.32
交易性金融资产	7,577,676,031.01	5,932,444,514.51
其他债权投资	25,177,788,365.38	42,273,746,580.88
其他资产	38,954,875.60	20,704,591.85
最大信用风险敞口	207,386,921,530.55	177,799,098,982.36

⑤管理层叠加

公司建立了管理层叠加机制，在常规模型输出基础上，基于内部专家判断和宏观情景分析，对特定资产组合的预期信用损失进行合理调整，确保减值结果的合理性与公允性。

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。业务部门承担市场风险的一线管理职责，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	2026 年 6 月 30 日	2026 年 1-6 月		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	25,691.29	24,643.17	21,818.58	26,716.29
利率敏感型金融工具	1,695.99	908.77	146.39	1,997.99
整体组合	25,448.28	24,677.54	21,893.99	26,758.24

（1）利率风险

利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及固定收益投资等。公司固定收益投资主要包括利率债、信用债、利率衍生品等，主要采用 VaR（在险价值）、压力测试和敏感度指标，通过每日计量监测固定收益投资组合久期、凸性和基点价值等指标来衡量固定收益投资组合的利率风险。

敏感性分析是监控利率风险的主要工具。该分析假设其他变量不变的情况下，利率发生一定程度的变动时，期末持有的交易性金融资产及其他债权投资公允价值变动对其收益的影响。

假设市场整体利率发生 50 个基点的平行移动，本公司利率敏感性分析如下，下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，负数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益减少。

利率变动	本期	
	对利润总额的影响（万元）	对其他综合收益的影响（万元）
上升50个基点	-16,738.27	-75,072.54
下降50个基点	18,221.48	78,382.52

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。本公司持有的外币资产及负债占整体资产及负债的比例不大，因此本公司认为面临的汇率风险较小。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，负数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益减少。

项目	本期	
	对利润总额的影响（元）	对其他综合收益的影响（元）
人民币对美元贬值3%	603,236.27	
人民币对美元升值3%	-603,236.27	
人民币对港元贬值3%	206,391.53	17,106,501.67
人民币对港元升值3%	-206,391.53	-17,106,501.67

（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、衍生金融工具及以公允价值计量的仓单的公允价值波动影响本公司的利润变动，其他债务工具投资、其他权益工具投资的公允价值波动影响本公司的股东权益变动。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本公司主要在日常监控中计量和监测证券投资组合的 VaR（在险价值）、风险敏感度指标、压力测试指标。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，负数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益减少。

项目	本期	
	对利润总额的影响（元）	对其他综合收益的影响（元）
公允价值上升10%	682,908,063.78	5,342,941.74
公允价值下降10%	-682,908,063.78	-5,342,941.74

4、流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理的成本及时获取充足资金，以偿付到期负债、履行其他支付义务、满足公司正常业务开展所需资金需求的风险。

报告期内，公司实施稳健的流动性风险管理策略，前瞻性开展流动性管理，通过优化债务到期分布、保持充足流动性储备、动态监控流动性限额指标等，有效管控流动性风险。具体措施包括但不限于：（1）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，针对性改进和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，公司融资渠道畅通，整体流动性状况良好，能够支持各项业务稳健发展。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：

单位：元

金融负债	期末							合计
	即期	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1-5年	5年以上	无固定期限	
短期借款（含息）				20,228,750.00				20,228,750.00
应付短期融资款（含息）		1,546,564,301.37	1,048,661,315.06	13,786,618,383.56				16,381,843,999.99
拆入资金（含息）		4,910,500,277.79						4,910,500,277.79
交易性金融负债							822,946,606.88	822,946,606.88
衍生金融负债		46,003,793.57	87,172,176.11	74,510,800.23	4,124,787.46			211,811,557.37
卖出回购金融资产款（含息）		18,809,533,693.38	59,564,449.56				393,988,793.19	19,263,086,936.13
代理买卖证券款	99,678,607,323.94							99,678,607,323.94
应付款项	1,174,628,422.37	2,650,982.50	118,677,903.00	107,283,544.00	778,670,000.00		106,484,472.00	2,288,395,323.87
应付债券（含息）		89,400,000.00	7,198,556,164.38	8,967,153,972.60	24,771,192,185.64			41,026,302,322.62

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
租赁负债（不折现）	4,288,140.54	11,822,257.14	21,816,949.59	86,890,071.96	160,695,437.53	192,385.40		285,705,242.16
其他负债	263,959,017.22	3,698.63		210,500,000.00				474,462,715.85
合计	101,121,482,904.07	25,416,479,004.38	8,534,448,957.70	23,253,185,522.35	25,714,682,410.63	192,385.40	1,323,419,872.07	185,363,891,056.60

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2026年6月30日，上述转让资产的账面价值为人民币1,533,175,653.34元，相关负债的账面价值为人民币1,396,218,481.33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2026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2026年6月30日，上述转让资产的账面价值为人民币212,215,813.00元。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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

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

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	
持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	6,367,432,359.99	13,970,499,775.44	7,018,924,193.26	27,356,856,328.69
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,367,432,359.99	13,970,499,775.44	7,018,924,193.26	27,356,856,328.69
(1) 债务工具	80,348,008.95	6,729,833,598.22	11,994,857.67	6,822,176,464.84
(2) 权益工具	3,905,516,385.70	2,282,587.20	4,692,511,932.83	8,600,310,905.73
(3) 公募基金	2,381,567,965.34	5,455,778,051.57		7,837,346,016.91
(4) 其他		1,782,605,538.45	2,314,417,402.76	4,097,022,941.21
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		25,177,788,365.38		25,177,788,365.38
(三) 其他权益工具投资			59,229,417.41	59,229,417.41
(四) 衍生金融资产		11,017,340.50	60,139,488.36	71,156,828.86
(五) 其他资产		133,734,855.20		133,734,855.20
持续以公允价值计量的资产总额	6,367,432,359.99	39,293,040,336.52	7,138,293,099.03	52,798,765,795.54
(六) 交易性金融负债	10,139,863.20	812,806,743.68		822,946,606.88
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10,139,863.20	812,806,743.68		822,946,606.88
(1) 公募基金	10,139,863.20			10,139,863.20

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	
(2) 其他参与人在合并结构化主体中享有的权益		812,806,743.68		812,806,743.68
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				
(七) 衍生金融负债		131,326,580.50	80,484,976.87	211,811,557.37
持续以公允价值计量的负债总额	10,139,863.20	944,133,324.18	80,484,976.87	1,034,758,164.25

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，其公允价值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。

对于其他资产中以公允价值计量的仓单，其公允价值根据期货结算价以及行业认可的渠道报价综合确定。

本报告期内，本公司上述第二层次公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

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、净资产价值法和市场比较法等。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。

本报告期内，本公司上述第三层次公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

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	6,041,271,192.86		60,225,748.59	47,270,638.88	110,800,808.94
转入第三层次	5,031,010.48				
自第三层次转出	-88,223,834.10				
本期利得和损失总额	1,502,080,155.92		-996,331.18	175,871,352.57	149,094,050.27
——计入当期损益	1,502,080,155.92			175,871,352.57	149,094,050.27
——计入其他综合收益			-996,331.18		
增加	1,271,378,271.26			6,813,525.44	43,026,155.06
减少	-1,712,612,603.16			-169,816,028.53	-222,436,037.40
期末余额	7,018,924,193.26		59,229,417.41	60,139,488.36	80,484,976.87
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	770,263,227.87			51,259,966.89	-31,779,960.51

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、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）	39,216,390,148.87	39,458,158,300.00	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	注册地	经营范围	注册资本	对本公司的持股比例
长江产业投资集团有限公司	武汉	对湖北长江经济带新兴产业和基础设施、汽车、石油化工、电子信息产业的投资；风险投资、实业投资与资产管理；科技工业园区建设；土地开发及整理；房地产开发；工业设备及房屋租赁（以上项目法律法规规定需许可经营的除外）。	人民币325,050万元	17.41%
新理益集团有限公司	上海	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】	人民币600,000万元	14.89%

注：公司主要股东均未取得对公司的控制权，公司无控股股东及实际控制人。

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
湖北省人形机器人产业投资基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
湖北省咸宁长征高新产业投资基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
长江证券产业基金（湖北）合伙企业（有限合伙）	合营企业
株洲长征国创星火投资合伙企业（有限合伙）	合营企业
广德长征国投星火投资合伙企业（有限合伙）	合营企业
长征星火壹号股权投资（武汉）合伙企业（有限合伙）	合营企业
宜春长征星火股权投资合伙企业（有限合伙）	合营企业
宜昌产投长征绿色产业基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
襄阳长征星火股权投资合伙企业（有限合伙）	合营企业
武汉长征光谷星火创业投资基金合伙企业（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
武汉城市建设集团有限公司	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	持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人
湖北日报传媒集团（湖北日报社）	持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人
湖北省中小企业金融服务中心有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人
中荆投资控股集团有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的子公司
湖北省投资公司	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	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	持有本公司 5%以上股份股东的子公司
湖北省人才发展集团有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的子公司
长江创业投资基金管理有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的子公司
湖北省长江医疗产业投资有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的子公司
湖北长江一号产业投资合伙企业（有限合伙）	持有本公司 5%以上股份股东的子公司
湖北凯龙化工集团股份有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的子公司
湖北航特装备制造股份有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的子公司
湖北双环科技股份有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的子公司
湖北新动能资本服务有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的子公司
天华新材料科技（荆门）股份有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的子公司
湖北台基半导体股份有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的子公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
深圳市湖北宝丰实业有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的子公司
大冶有色金属集团控股有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的联营企业
武汉文发熠晟私募基金管理有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的联营企业
长江产业投资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
荆门中孚泰物流有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的联营企业
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
三峡资本控股有限责任公司	曾为持有本公司 5%以上股份的股东
湖北能源集团股份有限公司	曾为持有本公司 5%以上股份的股东
西安国水风电设备股份有限公司	曾为持有本公司 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	曾为持有本公司 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	曾为持有本公司 5%以上股份股东的联营企业
长电宜昌能源投资有限公司	曾为持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的子公司
三峡财务（香港）有限公司	曾为持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的子公司
鄂尔多斯市多能互补能源有限公司	曾为持有本公司 5%以上股份股东的实际控制人的子公司
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
湖北银行股份有限公司	其他关联法人

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
上海盛华物业管理服务有限公司	其他关联法人
上海海欣集团股份有限公司	其他关联法人
湖北省长江证券公益慈善基金会	其他关联法人

注：其他关联方还包括关联自然人，即本公司现任和离任的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员。其他关联法人包括关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的法人。

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	5,433,186.42	2,580,047.93
长信基金管理有限责任公司	代销金融产品业务收入	6,901,103.83	3,293,003.57
长江产业投资集团有限公司	投资银行业务收入	193,396.22	
长江产业投资集团有限公司的子公司	投资银行业务收入	771,720.99	
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	699,669.81	299,858.49
本公司的合营企业	基金管理业务收入	13,661,428.29	8,046,829.80
本公司的联营企业	基金管理业务收入	10,488,498.34	5,893,961.68
长江产业投资集团有限公司	投资咨询业务收入		47,169.81
三峡资本控股有限责任公司的实际控制人的子公司及联营企业	投资咨询业务收入	92,452.83	
长江产业投资集团有限公司的联营企业	基金托管和基金服务收入	7,467.04	

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
长信基金管理有限责任公司	期货经纪业务收入	38,116.09	11,093.12
长江产业投资集团有限公司	代理买卖证券业务收入	4.72	
长江产业投资集团有限公司的子公司	代理买卖证券业务收入	9,390.68	
长江产业投资集团有限公司的联营企业	代理买卖证券业务收入	3,092.09	
三峡资本控股有限责任公司	代理买卖证券业务收入	52,206.38	97,907.65
本公司的联营企业	代理买卖证券业务收入	7,941,432.11	6,863,699.28
其他关联法人	代理买卖证券业务收入	9,679.25	56,986.56
关联自然人	代理买卖证券业务收入	79,325.95	10,034.67
合计		46,382,171.04	27,257,196.33

注：本公司的联营企业包括联营企业及其子公司，下同。

(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
长江产业投资集团有限公司	客户保证金利息支出	6,831.39	6,026.77
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	417.69	367.19
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	1,191.30	469.45
长江产业投资集团有限公司的联营企业	客户保证金利息支出	3,474.87	
三峡资本控股有限责任公司	客户保证金利息支出	1,289.09	4,702.98
湖北能源集团股份有限公司	客户保证金利息支出		105.93
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	8.43	6.56

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	客户保证金利息支出	359.25	332.96
本公司的合营企业	客户保证金利息支出	136.35	5.17
本公司的联营企业	客户保证金利息支出	373,945.00	400,637.69
其他关联法人	客户保证金利息支出	970.81	337.76
关联自然人	客户保证金利息支出	1,945.17	798.99
合计		390,569.35	413,791.45

(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	99,379.80	99,379.82

(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	50,670.36	43,768.14

(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	37,995.39	41,021.25

(6) 向关联方支付物业服务费情况（不含增值税）

关联方	本期发生额	上期发生额
上海盛华物业管理服务有限公司	217,069.10	

(7) 公司持有关联方金融产品情况

关联方	期末净值	年初净值	本期本公司计入损益的金 额（亏损以“-”表示）
长信基金管理有限责任公司	434,582,919.96	30,834,477.28	4,345,374.89

（8）关联方持有公司发行的收益凭证情况

关联方	期末面值	年初面值	本期本公司计入损益的金 额（亏损以“-”表示）
湖北台基半导体股份有限公司	30,000,000.00		-300,821.92
长江产业投资私募基金管理有限公司		160,000,000.00	-2,246,269.60
合计	30,000,000.00	160,000,000.00	-2,547,091.52

（9）关联方持有公司金融产品情况

关联方	期末净值	年初净值
长江产业投资集团有限公司的子公司	30,144,000.00	
新理益集团有限公司的一致行动人	36,546,217.43	38,233,399.41
本公司的合营企业	11,927,753.80	11,859,326.09
关联自然人	11,030,641.43	29,881,896.35
合计	89,648,612.66	79,974,621.85

（10）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	428,950.00	635,970.00

（11）与关联方共同对外投资情况

关联方	本期本公司投资金额	上期本公司投资金额
本公司的合营企业	43,250,000.00	

关联方	本期本公司投资金额	上期本公司投资金额
本公司的联营企业	5,000,000.00	49,500,000.00
合计	48,250,000.00	49,500,000.00

(12) 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。

(13) 关键管理人员薪酬情况

2026 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 827.19 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	18,209,648.16	731,186.88

(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	1,160,507.15	1,268,558.99

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	8,549,078.55	8,538,202.89

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	40,251,812.80	48,724,761.89

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	66,949,241.47	82,453,212.83

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	4,013,181.80	23,677.78	2,454,259.64	14,480.13
新理益集团有限公司的一致行动人的子公司	营业用房押金	9,102,062.52	6,768,274.24	9,102,062.52	6,768,274.24
武汉城市建设集团有限公司	手续费及佣金收入	2,250.00	1,645.88	2,250.00	1,645.88
合计		13,117,494.32	6,793,597.90	11,558,572.16	6,784,400.25

(2) 应付关联方款项

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	99,379.83	
湖北银行股份有限公司	手续费及佣金支出	28,000.00	28,000.00
华瑞保险销售有限公司	代销服务费	72,444.80	47,876.59
合计		199,824.63	75,876.59

(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	12,060,426.66	

关联方	款项性质	期末余额	年初余额
本公司的联营企业	预收基金管理费	1,132,075.45	
合计		13,192,502.11	

(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
长江产业投资集团有限公司	27,048,207.19	27,023,742.38
长江产业投资集团有限公司的一致行动人	9,770,452.88	4,787,510.12
长江产业投资集团有限公司的子公司	4,269,924.07	1,652,258.13
长江产业投资集团有限公司的联营企业	61,137,393.74	28,377,599.17
三峡资本控股有限责任公司	8,078.20	6,486.32
湖北能源集团股份有限公司	0.02	0.01
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	446.83	465.18
三峡资本控股有限责任公司的联营企业	30,388.66	75,506.83
本公司的合营企业	1,138,273.67	
本公司的联营企业	80,317,689.50	86,137,197.36
其他关联法人	33,105.95	81,287.22
关联自然人	8,905,355.96	3,414,337.84
合计	192,659,316.67	151,556,390.56

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。

2025年8月29日，公司第十届董事会第二十次会议审议通过了《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4.5亿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2028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》（机构司函〔2025〕1589号），对公司向长江保荐提供人民币4.5亿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109,741.99万元。根据企业会计准则相关规定，结合诉讼、仲裁文书和律师意见书，本报告期末公司计提诉讼、仲裁事项相关预计负债15,594.87万元。

十六、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

（1）2025年9月24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〔2025〕2145号）。公司已于2026年7月1日完成“长江证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）”和“长江证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）”的发行工作，发行规模分别为人民币30亿元和10亿元，期限分别为3年和5年，票面利率分别为1.70%和1.81%。

（2）2026年7月23日，公司在巨潮资讯网披露《关于董事长提议公司股份回购的提示性公告》，基于对公司未来发

展前景的信心和对公司价值的认可，为维护广大投资者利益、增强投资者信心，并结合公司中长期发展战略及核心人才激励需要，公司拟使用自有资金，以集中竞价交易方式回购公司发行的人民币普通股（A 股）。

2026 年 8 月 4 日，公司召开第十一届董事会第七次会议，审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，董事会同意公司使用自有资金，以集中竞价交易方式回购公司股份。本次拟回购资金总额为不低于人民币 1 亿元（含）且不超过人民币 2 亿元（含），回购价格不超过人民币 14.01 元/股，回购股份拟用于员工持股计划或者股权激励，回购期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起不超过 12 个月。具体情况详见公司于 2026 年 8 月 5 日在巨潮资讯网披露的《第十一届董事会第七次会议决议公告》及《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告》。

2026 年 8 月 15 日，公司披露《公司回购报告书》，对本次回购股份的目的、方式、价格区间、资金总额、资金来源、实施期限等事项作出具体安排。截至本报告披露日，公司正在按照董事会审议通过的回购股份方案推进本次股份回购，并将根据回购事项进展情况，严格按照相关法律法规和规范性文件的要求及时履行信息披露义务。

2、利润分配情况

公司第十一届董事会第八次会议审议通过了2026年中期利润分配方案：以实施权益分派股权登记日登记在册、享有分红权的股份总额为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），不转增，不送红股。在实施权益分派的股权登记日前公司因股份回购等原因使得登记在册、享有分红权的股份总额发生变动的，拟维持分配比例不变，相应调整分配总额。

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更正事项。

（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更正事项。

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：

2026 年 1-6 月/截至 2026 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	2,619,994,152.44		197,124,365.23	118,710,333.59	27,696,975.24	13,403,152.19		2,976,928,978.69
利息净收入	1,169,113,049.83	28,301,471.70	3,308,676.41	5,568,248.19	-2,085,657.53	10,463,682.66	-29,524,508.80	1,185,144,962.46
投资收益和公允价值变动收益		1,342,075,688.42	744,907.69	135,008,131.82	1,631,860,443.65	-9,018,659.66	86,863,657.71	3,187,534,169.63
其他	30,971,284.32	22,373,266.73	1,330,385.10	11,158,554.99	192,059.49	3,768,521.80	6,675,465.23	76,469,537.66
营业总收入合计	3,820,078,486.59	1,392,750,426.85	202,508,334.43	270,445,268.59	1,657,663,820.85	18,616,696.99	64,014,614.14	7,426,077,648.44
二、营业总支出	2,070,668,572.29	219,016,861.81	220,064,806.13	81,645,785.44	135,730,213.69	29,468,262.06	551,848,314.20	3,308,442,815.62
三、营业利润	1,749,409,914.30	1,173,733,565.04	-17,556,471.70	188,799,483.15	1,521,933,607.16	-10,851,565.07	-487,833,700.06	4,117,634,832.82
四、利润总额	1,748,337,327.36	1,173,733,565.04	-17,656,471.24	188,799,483.15	1,521,448,508.85	-10,851,565.07	-487,360,977.05	4,116,449,871.04
五、资产总额	159,059,039,844.63	46,926,792,897.32	742,458,853.18	3,468,018,368.89	7,832,758,518.40	998,632,068.47	13,879,738,552.05	232,907,439,102.94
六、负债总额	135,196,499,095.11	39,448,768,679.96	464,350,772.99	152,174,678.08	808,072,709.16	606,061,176.39	13,223,413,711.41	189,899,340,823.10
七、补充信息								
折旧和摊销支出	81,683,147.34	1,298,010.97	1,832,759.79	5,398,024.48	127,634.09	3,770,754.59	79,609,955.67	173,720,286.93
资本性支出	10,280,390.01	470,239.97	397,217.74	3,966,522.21	35,472.00	1,328,385.09	21,746,246.64	38,224,473.66
信用减值损失	118,135,272.42	-236,513.95	-1,094,819.17	-2,793,711.63	-10,175.13	5,089,798.39	4,243,122.63	123,332,973.56
其他资产减值损失								

2025年1-6月/截至2025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	1,714,688,208.80		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		967,322,344.60	6,718,890.51	41,584,114.04	411,498,449.42	1,744,940.69	86,001,657.10	1,514,870,396.36
其他	31,807,364.96	10,044,218.71	3,279,072.91	14,782,943.72	243,962.44	3,063,555.60	8,280,253.28	71,501,371.62
营业总收入合计	2,801,826,688.91	1,032,383,239.23	186,816,972.53	152,149,809.56	436,249,406.61	26,081,780.75	46,782,742.42	4,682,290,640.01
二、营业总支出	1,574,490,272.12	176,969,899.10	196,038,538.12	63,658,552.98	16,050,137.42	25,874,632.53	491,336,452.57	2,544,418,484.84
三、营业利润	1,227,336,416.79	855,413,340.13	-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	1,227,008,533.73	855,413,340.13	-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	121,724,626,424.90	60,898,353,404.79	878,228,099.35	3,328,055,475.69	6,580,015,896.81	923,725,767.91	11,884,408,481.77	206,217,413,551.22
六、负债总额	98,425,832,149.80	52,912,866,306.52	558,350,976.50	140,416,443.34	469,397,128.99	503,907,499.49	11,187,773,242.59	164,198,543,747.23
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								

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	53,555,457,708.06	46,040,912,990.02
融券业务	交易性金融资产	212,215,813.00	169,474,620.41
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 21 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
地方政府债	58,261,750.00	
金融债		1,802,369,500.00
国债		1,475,455,780.00

6、2026 年 1-6 月公司在慈善捐赠等公益性方面的投入金额合计 42.90 万元。

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 2026 年 6 月 30 日，年初指 2025 年 12 月 31 日，本期指 2026 年 1-6 月，上期指 2025 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	8,366,749,391.21
联营企业	640,649,464.76	596,385,979.28
小计	9,007,398,855.97	8,963,135,370.49
减：减值准备	816,403,526.81	816,403,526.81
合计	8,190,995,329.16	8,146,731,843.68

(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		44,000,000.00
长江成长资本投资有限公司	1,350,000,000.00						1,350,000,000.00		150,000,000.00
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	2,680,000,000.00						2,680,000,000.00		200,000,000.00
合计	7,550,345,864.40	816,403,526.81					7,550,345,864.40	816,403,526.81	394,000,000.00

(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	596,385,979.28				44,263,485.48						640,649,464.76	
合计	596,385,979.28				44,263,485.48						640,649,464.76	

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	3,341,933,241.98	3,153,508,827.66
二、离职后福利—设定提存计划	10,206,674.87	10,205,742.19
三、辞退福利		211,893.25
四、其他长期职工福利	505,119,961.09	307,846,776.34
合计	3,857,259,877.94	3,471,773,239.44

(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	3,313,156,462.22	1,902,849,385.25	1,520,194,809.13	3,695,811,038.34
2、职工福利费	223.80	25,055,719.33	25,055,719.33	223.80
3、社会保险费	428,060.04	49,381,053.08	49,397,721.51	411,391.61
其中：医疗保险费	372,691.04	44,480,619.20	44,497,584.13	355,726.11
工伤保险费	3,907.87	1,251,230.60	1,250,934.10	4,204.37
生育保险费	51,461.13	3,649,203.28	3,649,203.28	51,461.13
4、住房公积金	4,025,059.47	60,901,759.01	60,960,674.98	3,966,143.50
5、工会经费和职工教育经费	120,577,638.62	16,258,304.42	13,139,697.07	123,696,245.97
6、其他短期薪酬	23,168,159.85			23,168,159.85
合计	3,461,355,604.00	2,054,446,221.09	1,668,748,622.02	3,847,053,203.07
其中：短期薪酬	3,153,508,827.66			3,341,933,241.98

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他长期职工福利	307,846,776.34			505,119,961.09

(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	2,723,301.26	90,064,636.76	90,114,856.57	2,673,081.45
2、失业保险费	137,154.99	3,514,638.89	3,522,700.94	129,092.94
3、企业年金缴费	7,345,285.94	18,880,062.90	18,820,848.36	7,404,500.48
合计	10,205,742.19	112,459,338.55	112,458,405.87	10,206,674.87

(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	211,893.25	1,929,977.35	2,141,870.60	

3、利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,841,710,674.12	1,695,043,053.38
其中：货币资金及结算备付金利息收入	382,848,041.45	393,994,107.18
融资融券业务利息收入	1,154,619,348.89	926,434,497.14
买入返售金融资产利息收入	18,136,856.27	17,421,967.48
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	2,144,569.92	3,133,081.78

项目	本期发生额	上期发生额
其他债权投资利息收入	281,930,892.78	356,989,423.25
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	4,175,534.73	203,058.33
利息支出	716,263,630.08	662,746,562.43
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	97,660,015.43	33,837,548.41
拆入资金利息支出	40,143,339.62	53,435,500.86
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	117,798,510.55	140,075,502.14
其中：报价回购利息支出	10,186,218.22	6,861,751.29
代理买卖证券款利息支出	20,324,071.44	26,421,684.37
应付债券利息支出	430,913,456.85	398,809,501.74
其中：次级债券利息支出	17,711,475.26	28,416,991.20
租赁负债利息支出	3,621,746.53	4,799,954.15
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	5,802,489.66	5,366,870.76
利息净收入	1,125,447,044.04	1,032,296,490.95

4、手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	2,359,663,132.95	1,549,172,983.69

项目	本期发生额	上期发生额
其中：证券经纪业务收入	2,829,255,116.45	1,866,118,157.02
其中：代理买卖证券业务	2,039,223,042.56	1,428,673,650.53
交易单元席位租赁	606,762,190.65	317,782,147.48
代销金融产品业务	183,269,883.24	119,662,359.01
证券经纪业务支出	469,591,983.50	316,945,173.33
其中：代理买卖证券业务	469,591,983.50	316,945,173.33
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	107,061,347.43	94,975,440.50
其中：投资银行业务收入	109,300,727.01	100,412,239.61
其中：证券承销业务	103,891,966.92	94,624,503.79
证券保荐业务		
财务顾问业务	5,408,760.09	5,787,735.82
投资银行业务支出	2,239,379.58	5,436,799.11
其中：证券承销业务	2,230,748.90	5,398,129.21
证券保荐业务		
财务顾问业务	8,630.68	38,669.90

项目	本期发生额	上期发生额
资产管理业务净收入		
其中：资产管理业务收入		
资产管理业务支出		
基金管理业务净收入		
其中：基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	188,360,177.71	118,165,686.05
其中：投资咨询业务收入	188,360,177.71	118,165,686.05
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	12,724,238.30	6,257,619.96
其中：其他手续费及佣金收入	12,724,238.30	6,257,619.96
其他手续费及佣金支出		
合计	2,667,808,896.39	1,768,571,730.20
其中：手续费及佣金收入合计	3,139,640,259.47	2,090,953,702.64
手续费及佣金支出合计	471,831,363.08	322,381,972.44

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	5,400,129.41	5,749,065.92
合计	5,400,129.41	5,749,065.92

(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	139,247,448,897.85	158,932,314.32	110,577,440,988.46	108,202,737.25
资产管理产品	51,599,466,468.22	21,028,900.23	38,750,531,332.08	9,317,952.27
信托产品	319,588,390.80	3,308,668.69	248,765,000.00	2,141,669.49
合计	191,166,503,756.87	183,269,883.24	149,576,737,320.54	119,662,359.01

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	394,000,000.00	27,500,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	44,263,485.48	25,364,896.83
金融工具投资收益	1,336,564,801.67	944,211,492.09
其中：持有期间取得的收益	133,685,511.19	128,676,577.08
其中：交易性金融工具	133,685,511.19	128,676,577.08
处置金融工具取得的收益	1,202,879,290.48	815,534,915.01
其中：交易性金融工具	447,026,513.91	-866,773,465.13
其他债权投资	844,768,001.00	1,513,817,138.30
衍生金融工具	-88,915,224.43	168,491,241.84
合计	1,774,828,287.15	997,076,388.92

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	133,687,292.96	129,547,604.42
	处置取得收益	447,022,570.51	-860,628,031.17
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-1,781.77	-871,027.34
	处置取得收益	3,943.40	-6,145,433.96
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	-41,598,665.64	102,081,783.95
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	25,077,341.92	-51,418,918.89
合计	-16,521,323.72	50,662,865.06

7、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,168,835,536.99	1,694,850,405.71

项目	本期发生额	上期发生额
交易所设施使用费	72,240,905.62	62,853,447.76
广告宣传费	60,837,670.88	50,753,345.73
固定资产折旧费	59,031,370.72	56,928,165.76
使用权资产折旧费	54,387,777.02	63,944,365.08
资讯信息费	53,122,611.02	38,143,045.67
咨询费	38,201,784.05	29,497,365.35
证券投资者保护基金	26,248,024.50	18,225,607.42
公杂费	25,059,562.43	38,816,055.85
无形资产摊销	21,099,781.79	21,196,971.30
其他	94,984,774.58	115,875,054.57
合计	2,674,049,799.60	2,191,083,830.20

注：根据中国证监会《关于证券公司缴纳证券投资者保护基金有关事项的补充规定》（证监会公告[2009]25号）相关规定，公司从本期营业总收入人民币5,608,581,193.50元中扣除证券和期货子公司分配的现金股利人民币44,000,000.00元后，按0.50%计提证券投资者保护基金人民币27,822,905.97元（含增值税）。

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	2,278,157,391.99	1,380,317,744.62
加：资产减值准备	124,022,529.81	6,823,479.32
固定资产及投资性房地产折旧	62,618,431.60	60,657,995.10

项目	本期发生额	上期发生额
使用权资产折旧	58,391,890.76	66,610,353.48
无形资产摊销	21,099,781.79	21,196,971.30
长期待摊费用摊销	15,745,231.21	17,017,758.88
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）	-201,611.76	-1,813,058.82
固定资产等报废损失（收益以“－”号填列）	92,999.66	3,244,381.24
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	16,521,323.72	-50,662,865.06
利息支出	528,534,158.11	437,447,004.30
汇兑损失（收益以“－”号填列）	1,058,071.95	209,406.75
投资损失（收益以“－”号填列）	-448,937,688.85	-60,326,781.73
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-50,892,051.78	-263,852,724.57
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）	19,520,048,416.32	-2,995,989,223.81
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-10,497,211,392.76	901,300,395.11
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	11,119,775,356.83	9,425,364,174.75
经营活动产生的现金流量净额	22,748,822,838.60	8,947,545,010.86
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		

项目	本期发生额	上期发生额
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	94,306,979,335.72	57,732,613,698.05
减：现金的年初余额	66,114,556,302.65	55,504,443,458.02
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	28,192,423,033.07	2,228,170,240.03

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）	139,529.35	
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）	15,985,811.31	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	2,998,340.73	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-177,673.38	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,612,821.59	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	21,024,697.56	扣缴税款手续费
减：所得税影响额	9,497,478.19	
少数股东权益影响额（税后）	-2,053.68	
合计	28,862,459.47	

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	8.39%	0.56	0.56
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.31%	0.55	0.55

法定代表人：刘正斌

主管会计工作负责人：陈水元

会计机构负责人：李世英



全国统一客服热线

95579 / 4008888999

湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号