

债券简称：	25 长江 K1	债券代码：	524310. SZ
	25 长江 01		524206. SZ
	24 长江 07		148997. SZ
	24 长江 06		148996. SZ
	24 长江 05		148949. SZ
	24 长江 04		148948. SZ
	24 长江 03		148919. SZ
	24 长江 02		148813. SZ
	24 长江 01		148597. SZ
	23 长江 06		148523. SZ
	23 长江 05		148522. SZ
	23 长江 04		148489. SZ
	23 长江 03		148326. SZ
	23 长江 02		148184. SZ
	23 长江 C1		148171. SZ
	22 长江 04		148032. SZ
	22 长江 03		148031. SZ
	22 长江 02		149977. SZ
	21 长江 03		149607. SZ

华泰联合证券有限责任公司关于长江证券股份有限公司债券信用评级上调的临时受托管理报告

受托管理人



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

2025 年 7 月

华泰联合证券有限责任公司关于长江证券股份有限公司债券信用评级上调的临时受托管理报告

华泰联合证券作为 25 长江 K1、25 长江 01、24 长江 07、24 长江 06、24 长江 05、24 长江 04、24 长江 03、24 长江 02、24 长江 01、23 长江 06、23 长江 05、23 长江 04、23 长江 03、23 长江 02、23 长江 C1、22 长江 04、22 长江 03、22 长江 02、21 长江 03 的债券受托管理人（以下简称“受托管理人”），依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及上述债券《受托管理协议》的约定，现就长江证券股份有限公司债券信用评级上调的事项报告如下：

一、评级调整情况：

（一）评级机构名称

联合资信评估股份有限公司(以下简称“联合资信”)。

（二）调整对象

本次调整的对象为长江证券股份有限公司(以下简称“公司”或“发行人”)发行的“23 长江 C1”“23 长江 Y1”“24 长江 Y1”“25 长江 Y1”的债券信用等级。

（三）调整前后的评级结果

1、调整前

2024 年 6 月 19 日，联合资信出具了《长江证券股份有限公司 2024 年跟踪评级报告》(联合〔2024〕3615 号)，报告显示“23 长江 C1”“23 长江 Y1”“24 长江 Y1”的债券信用等级为 AA+，维持评级展望为稳定。

2024 年 12 月 30 日，联合资信出具了《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）信用评级报告》(联合〔2024〕11708 号)，报告显示“25 长江 Y1”的债券信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

2、调整后

2025 年 6 月 27 日，联合资信出具了《长江证券股份有限公司 2025 年跟踪评级报告》(联合〔2025〕4232 号)，报告显示“23 长江 C1”“23 长江 Y1”“24 长江 Y1”“25 长江 Y1”的债券信用等级调升至 AAA，维持评级展望为稳定。

（四）调整原因

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

二、本次评级调整事项对发行人的影响及应对措施

发行人目前整体经营情况正常，财务状况稳健。本次评级调整对发行人未来经营及发展具有积极影响，不会对发行人的生产经营、财务状况和偿债能力产生重大不利影响。

华泰联合证券作为 25 长江 K1、25 长江 01、24 长江 07、24 长江 06、24 长江 05、24 长江 04、24 长江 03、24 长江 02、24 长江 01、23 长江 06、23 长江 05、23 长江 04、23 长江 03、23 长江 02、23 长江 C1、22 长江 04、22 长江 03、22 长江 02、21 长江 03 的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》《受托管理协议》等相关规定和约定出具本受托管理事务临时报告。

华泰联合证券后续将密切关注发行人对上述债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

(本页以下无正文)

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于长江证券股份有限公司债券信用评级上调的临时受托管理报告》之盖章页）

华泰联合证券有限责任公司

