证券代码：600095 证券简称：湘财股份 公告编号：临2026-012

# 湘财股份有限公司
# 关于续聘2026年度审计机构的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 湘财股份有限公司（以下简称"湘财股份"或"公司"）拟续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称"天健"）为公司2026年度财务审计及内部控制审计机构。

一、拟续聘会计师事务所基本情况

（一）机构信息

1、基本信息

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 事务所名称 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） | | | |
| 成立日期 | 2011年7月18日 | 组织形式 | 特殊普通合伙 | |
| 注册地址 | 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号 | | | |
| 首席合伙人 | 钟建国 | 2025年末合伙人数量 | | 250人 |
| 2025年末执业人员数量 | 注册会计师 | | | 2,363人 |
| | 签署过证券服务业务审计报告的注册会计师 | | | 954人 |
| 2024年（经审计）业务收入 | 业务收入总额 | 29.69亿元 | | |
| | 审计业务收入 | 25.63亿元 | | |
| | 证券业务收入 | 14.65亿元 | | |
| 2024年上市公司（含A、B股）审计情况 | 客户家数 | 756家 | | |
| | 审计收费总额 | 7.35亿元 | | |
| | 涉及主要行业 | 制造业，信息传输、软件和信息技术服务业，批发和零售业，电力、热力、燃气及水生产和供应业，水利、环境和公共设施管理业，租赁和商务服务业，科学研究和技术服务业，金融业，房地产业，交通运输、仓储和邮政业，采矿业，文化、体育和娱乐业，建筑业，农、林、牧、渔业，住宿和餐饮业，卫生和社会工作等 | | |
| | 本公司同行业上市公司审计客户家数 | | | 6 |

2、投资者保护能力

天健具有良好的投资者保护能力，已按照相关法律法规要求计提职业风险基金和购买职业保险。截至2025年末，累计已计提职业风险基金和购买的职业保险累计赔偿限额合计超过2亿元，职业风险基金计提及职业保险购买符合财政部关于《会计师事务所职业风险基金管理办法》等文件的相关规定。

天健近三年存在执业行为相关民事诉讼，在执业行为相关民事诉讼中存在承担民事责任情况。天健近三年因执业行为在相关民事诉讼中被判定需承担民事责任的情况如下：

| 原告 | 被告 | 案件时间 | 主要案情 | 诉讼进展 |
|---|---|---|---|---|
| 投资者 | 华仪电气、东海证券、天健 | 2024年3月6日 | 天健作为华仪电气2017年度、2019年度年报审计机构，因华仪电气涉嫌财务造假，在后续证券虚假陈述诉讼案件中被列为共同被告，要求承担连带赔偿责任。 | 已完结（天健需在5%的范围内与华仪电气承担连带责任，天健已按期履行判决） |

上述案件已完结，且天健已按期履行终审判决，不会对天健履行能力产生任何不利影响。

3、诚信记录

天健不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。

天健近三年（2023年1月1日至2025年12月31日）因执业行为受到行政处罚4次、监督管理措施18次、自律监管措施13次，纪律处分5次，未受到刑事处罚。112名从业人员近三年因执业行为受到行政处罚15人次、监督管理措施63人次、自律监管措施42人次、纪律处分23人次，未受到刑事处罚。

（二）项目信息

1、基本信息

项目合伙人及签字注册会计师：魏五军，2002年起成为注册会计师，2001年开始从事上市公司审计，2002年开始在天健执业，2024年起为公司提供审计服务；近三年签署或复核超5家上市公司审计报告。

签字注册会计师：武阳，2022年起成为注册会计师，2021年开始从事上市公司审计，2022年开始在天健执业，2026年起为公司提供审计服务；近三年签署或复核0家上市公司审计报告。

项目质量复核人员：逯一斌，2019年起成为注册会计师，2015年开始从事上市公司审计，2024年开始在天健执业，2025年起为公司提供审计服务；近三年签署或复核4家上市公司审计报告。

2、诚信记录情况

项目合伙人、签字注册会计师和质量控制复核人近三年未因执业行为受到刑事处罚、行政处罚、行政监管措施和自律监管措施等。

3、独立性

项目合伙人、签字注册会计师和质量控制复核人不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。

（三）审计收费

根据公司的业务规模、所处行业和会计处理复杂程度等多方面因素，并结合本公司年报审计需配备的审计人员情况和投入的工作量以及事务所的收费标准，确定2026年度财务报告审计费用为60万元，内部控制审计费用为30万元。公司2025年度财务报告审计费用为60万元，内部控制审计费用为30万元，2026年度审计费用同上年保持一致。

二、续聘2026年度审计机构履行的审议程序

（一）董事会审计委员会意见

公司第十届董事会审计委员会第十四次会议审议通过了《关于续聘2026年度审计机构的议案》。审计委员会在查阅了天健的基本情况、资格证照、专业胜任能力、投资者保护能力、独立性、诚信记录以及过往审计工作总结报告等相关信息后，认为天健具备为上市公司提供审计服务的经验与能力，能够保持独立性、具有专业胜任能力和投资者保护能力，独立、客观、公正地完成审计工作，能够胜任2026年度审计工作。为了保证审计业务的连续性，向董事会提议续聘天健为公司2026年度财务报告审计及内部控制审计机构。

（二）董事会审议情况

公司于2026年3月20日召开了第十届董事会第十八次会议，以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于续聘2026年度审计机构的议案》，同意续聘天健为公司2026年度财务审计及内部控制审计机构。

（三）生效日期

本次续聘2026年度审计机构的事项尚需提交公司股东会审议，并自公司股东会审议通过之日起生效。

特此公告。

**湘财股份有限公司董事会**
**2026年3月21日**

---

证券代码：600095 证券简称：湘财股份 公告编号：临2026-010

# 湘财股份有限公司
# 关于会计政策变更的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 本次会计政策是根据财政部发布的最新会计准则解释进行的变更，不会对湘财股份有限公司（以下简称"公司"）财务状况和经营成果产生重大影响，也不存在损害公司及全体股东利益的情形。

一、概述

财政部于2025年12月5日发布了《关于印发＜企业会计准则解释第19号＞的通知》（财会〔2025〕32号）（以下简称"《准则解释第19号》"），公司需要对执行的会计准则进行修订。

二、本次会计政策变更情况

（一）本次会计政策变更的原因

1. 2025年12月5日，财政部发布了《准则解释第19号》，其中规定了"关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理""关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理""关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认""关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露"和"关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露"等相关内容，该解释规定自2026年1月1日起施行。

根据上述会计准则解释有关要求，公司对原采用的会计政策进行相应变更。

（二）会计政策变更执行日期

公司自2026年1月1日起执行上述会计准则，对相关的会计政策进行变更。

（三）变更前采取的会计政策

本次会计政策变更前，公司执行财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告及其他相关规定。

（四）变更后采取的会计政策

本次会计政策变更后，公司按照《准则解释第19号》的相关规定执行。其他未变更部分，仍执行财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

三、会计政策变更对公司的影响

本次会计政策变更是公司根据财政部发布的最新会计准则解释进行的相应变更，变更后的会计政策能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，符合相关法律法规的规定和公司实际情况，本次会计政策变更不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，不涉及以前年度的追溯调整，也不存在损害公司及全体股东利益的情形。

特此公告。

**湘财股份有限公司董事会**
**2026年3月21日**

---

证券代码：600095 证券简称：湘财股份 公告编号：临2026-013

# 湘财股份有限公司
# 关于召开2025年年度股东会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 股东会召开日期：2026年4月10日

● 本次股东会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

（一）股东会类型和届次

2025年年度股东会

（二）股东会召集人：董事会

（三）投票方式：本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

（四）现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2026年4月10日 14点30分

召开地点：杭州市西湖区曙光路122号浙江世贸君澜大饭店会议厅

（五）网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间：自2026年4月10日

至2026年4月10日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的9:15-15:00。

（六）融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号 — 规范运作》等有关规定执行。

（七）涉及公开征集股东投票权

无

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

| 序号 | 议案名称 | 投票股东类型 |
|---|---|---|
| | | A股股东 |
| 非累积投票议案 | | |
| 1 | 公司2025年度报告及摘要 | √ |
| 2 | 公司2025年度董事会工作报告 | √ |
| 3 | 关于2025年度利润分配方案的议案 | √ |
| 4 | 关于董事2025年度薪酬发放情况及2026年度薪酬方案的议案 | √ |
| 5.00 | 关于预计2026年度日常关联交易的议案 | √ |
| 5.01 | 与浙江新湖集团股份有限公司及其相关方日常关联交易 | √ |
| 5.02 | 与衢州工业控股集团有限公司及其相关方日常关联交易 | √ |
| 5.03 | 与其他关联方日常关联交易 | √ |
| 6 | 关于为子公司提供担保及子公司之间互保的议案 | √ |
| 7 | 关于续聘2026年度审计机构的议案 | √ |
| 8 | 关于修改《董事、高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度》的议案 | √ |

本次股东会还将听取：《公司2025年度独立董事述职报告》。

1、各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案已经公司2026年3月20日召开的第十届董事会第十八次会议审议通过，详见2026年3月21日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）的相关公告。

2、特别决议议案：无

3、对中小投资者单独计票的议案：议案3、议案4、议案5、议案6、议案7

4、涉及关联股东回避表决的议案：议案5

应回避表决的关联股东名称：议案5.01：新湖控股有限公司、衢州信安发展股份有限公司；议案5.02：新湖控股有限公司、衢州信安发展股份有限公司；议案5.03：其他关联方（如为公司股东）。

5、涉及优先股股东参与表决的议案：无

三、股东会投票注意事项

（一）本公司股东通过上海证券交易所股东会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sseinfo.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

（二）同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

（三）持有多个股东账户的股东，可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东会网络投票的，可以通过其任一股东账户参加。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东，通过多个股东账户重复进行表决的，其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见，分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

（四）股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

（一）股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东会（具体情况详见下表），并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

| 股份类别 | 股票代码 | 股票简称 | 股权登记日 |
|---|---|---|---|
| A股 | 600095 | 湘财股份 | 2026/4/3 |

（二）公司董事和高级管理人员。

（三）公司聘请的律师。

（四）其他人员。

五、会议登记方法

（一）自然人股东亲自参会的，需持本人身份证或者其他能够表明其身份的有效证件或者证明办理；自然人股东委托代理人参会的，代理人需持本人有效身份证件、股东授权委托书、自然人股东身份证复印件办理。

（二）法人股东的法定代表人亲自参会的，需持本人身份证、法定代表人身份证明、营业执照复印件办理；法人股东的法定代表人委托其他人参会的，参会人需持营业执照复印件、法定代表人授权委托书、参会人的身份证办理。

（三）异地股东可以通过信函或传真方式办理。

（四）参会登记时间：2026年4月9日（上午8:00—11:30，下午13:00—16:30）。

（五）登记地点：杭州市西湖区西溪路128号新湖商务大厦7楼，湘财股份有限公司董事会办公室。

六、其他事项

公司地址：哈尔滨高新技术产业开发区迎宾路集中区太湖北路7号

邮政编码：150078

联系人：潘琼

联系电话：0451—84346722

传真：0451—84346722

参会股东交通食宿费用自理。

特此公告。

**湘财股份有限公司董事会**
**2026年3月21日**

附件1：授权委托书

报备文件

提议召开本次股东会的董事会决议

附件1：授权委托书

授权委托书

湘财股份有限公司：

兹委托 先生（女士）代表本单位（或本人）出席2026年4月10日召开的贵公司2025年年度股东会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人持优先股数：

委托人股东账户号：

| 序号 | 非累积投票议案名称 | 同意 | 反对 | 弃权 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 公司2025年度报告及摘要 | | | |
| 2 | 公司2025年度董事会工作报告 | | | |
| 3 | 关于2025年度利润分配方案的议案 | | | |
| 4 | 关于董事2025年度薪酬发放情况及2026年度薪酬方案的议案 | | | |
| 5.00 | 关于预计2026年度日常关联交易的议案 | | | |
| 5.01 | 与浙江新湖集团股份有限公司及其相关方日常关联交易 | | | |
| 5.02 | 与衢州工业控股集团有限公司及其相关方日常关联交易 | | | |
| 5.03 | 与其他关联方日常关联交易 | | | |
| 6 | 关于为子公司提供担保及子公司之间互保的议案 | | | |
| 7 | 关于续聘2026年度审计机构的议案 | | | |
| 8 | 关于修改《董事、高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度》的议案 | | | |

委托人签名（盖章）： 受托人签名：

委托人身份证号： 受托人身份证号：

委托日期： 年 月 日

备注：

委托人应当在委托书中"同意"、"反对"或"弃权"意向中选择一个并打"√"，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

---

证券代码：600095 证券简称：湘财股份 公告编号：临2026-009

# 湘财股份有限公司
# 关于预计2026年度日常关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 本次关联交易尚需公司股东会审议。

● 本次关联交易为公司日常经营行为，交易双方将遵循公平、公正、诚信及公允的原则，不存在损害公司利益的情况，不会对公司本期以及未来的财务状况、经营成果产生重大影响，不会对公司的独立性构成影响，不存在公司主要业务对关联人形成较大依赖或被其控制的情形。

湘财股份有限公司（以下简称"公司"或"本公司"）于2026年3月20日召开第十届董事会第十八次会议，审议并通过《关于预计2026年度日常关联交易的议案》，关联董事史建明先生、蒋军先生、杨天先生对该议案回避表决，该议案尚需提交公司股东会审议，关联股东应回避表决。该议案在提交公司董事会审议前已经公司独立董事专门会议审议通过并同意将该事项提交董事会审议。独立董事专门会议认为公司预计与关联方的日常关联交易事项，是基于公司的实际情况进行的，符合公司日常经营活动的需要。关联交易定价政策及依据公允，不存在损害公司及投资者利益的情形，同意上述议案并同意将该议案提交公司董事会审议。

一、前次日常关联交易的预计和执行情况

公司于2025年4月25日召开第十届董事会第十四次会议，审议通过了《关于预计2025年度日常关联交易的议案》，详见公司于2025年4月26日披露的《湘财股份关于预计2025年度日常关联交易的公告》（公告编号：临2025-027）。

| 关联交易类别 | 关联人 | 2025年度预计总金额 | 2025年实际发生金额（万元） | 预计金额与实际发生金额差异较大的原因 |
|---|---|---|---|---|
| 向关联法人提供中间介绍业务的中介服务 | 浙江新湖集团股份有限公司（以下简称"新湖集团"）及其控制下的企业 | 预计此类交易的收入不超过200万元 | 165.30 | |
| 向关联法人提供经纪、资产管理、投资银行、信用交易等业务的中介服务 | 新湖集团及其控制下的企业 | 因业务的发生规模不确定，金额暂时无法预计，以实际发生数计算 | 3.98 | |
| 在关联方存款利息取得收入 | 温州银行股份有限公司 | 因业务的发生规模不确定，金额暂时无法预计，以实际发生数计算 | 30.06 | |
| | 中信银行股份有限公司 | 因业务的发生规模不确定，金额暂时无法预计，以实际发生数计算 | 234.56 | |
| 公司与关联方共同投资于金融产品、企业股权或基金等 | 新湖集团及其控制下的企业 | 因业务的发生规模不确定，金额暂时无法预计，以实际发生数计算 | 0 | |
| 公司除了经纪、资产管理、投资银行、信用交易等提供中介服务的业务之外，在法律法规允许的范围内，为开展正常经营活动，可能与公司关联方开展其他证券、金融等业务，而收取或支付相应的费用 | 新湖集团及其控制下的企业 | 因业务的发生规模不确定，金额暂时无法预计，以实际发生数计算 | 0 | |
| 购买关联方的软件、数据资讯和广告产品等 | 上海大智慧股份有限公司（以下简称"大智慧"）及其控制下的企业 | 预计此类业务的支出不超过1亿元 | 2,824.34 | 主要系根据双方业务合作进展及需求，实际发生额低于预计额度 |
| 提供劳务（含销售防水材料） | 新湖集团及其控制下的企业 | 预计此类交易的收入不超过800万元 | 0 | |
| 销售其他商品 | 新湖集团及其控制下的企业 | 预计此类交易的收入不超过100万元 | 0 | |
| 接受关联方提供的会议和酒店服务 | 新湖集团及其控制下的企业 | 预计此类业务支出不超过300万元 | 0 | |
| 合计 | – | – | 3,258.24 | |

二、预计公司2026年度日常关联交易情况

| 关联交易类别 | 关联人 | 2026年度预计总金额 | 占同类业务比例（%） | 2026年年初至2026年3月19日与关联人累计已发生的交易金额 | 2025年实际发生金额（万元） | 占同类业务比例（%） | 本次预计金额与上年实际发生金额差异较大的原因 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 在从事经纪、资产管理、投资银行、IB等业务的过程中，为关联方提供的产品或服务而收取的费用 | 新湖集团及其控制下的主体 | 因业务的发生规模不确定，收入暂时无法预计，以实际发生数计算 | 不适用 | 28.00 | 169.28 | 0.17 | |
| | 衢州工业控股集团有限公司（以下简称"衢州工业"）及其控制下的主体 | 因业务的发生规模不确定，收入暂时无法预计，以实际发生数计算 | 不适用 | 1.65 | 355.20 | 0.36 | |
| 在从事经纪、资产管理、投资银行等业务的过程中，在法律法规允许的范围内，为开展正常经营活动，与公司关联方开展其他证券、金融等业务，而支付相应的费用 | 新湖集团及其控制下的主体 | 因业务的发生规模不确定，支出暂时无法预计，以实际发生数计算 | 不适用 | 0 | 0 | – | |
| | 衢州工业及其控制下的主体 | 因业务的发生规模不确定，支出暂时无法预计，以实际发生数计算 | 不适用 | 0 | 0 | – | |
| 在关联方存款利息取得收入 | 温州银行股份有限公司 | 因业务的发生规模不确定，收入暂时无法预计，以实际发生数计算 | 不适用 | 0 | 30.06 | 0.13 | |
| | 中信银行股份有限公司 | 因业务的发生规模不确定，收入暂时无法预计，以实际发生数计算 | 不适用 | 0.73 | 234.56 | 0.98 | |
| 购买关联方的软件、数据资讯、广告产品和代销服务等 | 大智慧及其控制下的企业 | 预计此类交易的支出不超过1亿元 | 不超过44.64% | 221.78 | 2,824.34 | 12.32 | 根据双方业务合作进展及需求预计 |
| 提供劳务（含销售防水材料） | 衢州工业及其控制下的主体 | 预计此类交易的收入不超过500万元 | 不超过100.10% | 0 | 0 | – | |
| 销售其他商品 | 新湖集团及其控制下的主体 | 预计此类交易的收入不超过50万元 | 不超过6.17% | 0 | 0 | – | |
| | 衢州工业及其控制下的主体 | 预计此类交易的收入不超过50万元 | 不超过6.17% | 8.35 | 0 | – | |
| 接受关联方提供的会议和酒店服务 | 衢州工业及其控制下的主体 | 预计此类业务支出不超过100万元 | 不超过9.80% | 0 | 0.65 | 0.06 | |
| 合计 | – | – | – | 260.51 | 3,614.09 | – | |

注：上述占同类业务比例以2025年同类业务规模为基准计算。

上述关联交易，公司将严格按照价格公允的原则，参照市场价格收取费用。

三、关联方介绍和关联关系

（一）浙江新湖集团股份有限公司

1.关联方的基本情况

名 称：浙江新湖集团股份有限公司

住 所：浙江省杭州市西湖区西溪路128号1201室

法定代表人：黄伟

统一社会信用代码：91330000142928410C

注册时间：1994年11月30日

注册资本：34,757万元人民币

经营范围：危险化学品（限批发，范围详见《危险化学品经营许可证》）。能源、农业、交通、建材工业、海洋资源及旅游的投资开发，海水养殖及海产品的深加工，建筑材料、木材、普通机械、金属材料、煤炭、焦炭、橡胶及橡胶制品、初级食用农产品、矿产品（不含专控）、饲料、化工原料及产品（不含危险化学品和易制毒品）、汽车配件、化学纤维及制品、纺织品、石材、油脂、燃料油（不含成品油）、原料油、日用百货的销售，物业管理服务、实业投资、投资管理、信息咨询服务，物业管理服务，经营进出口业务。（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）

最近一年一期财务数据：

单位：万元

| 项目 | 2024年12月31日（合并） | 2025年9月30日（合并） |
|---|---|---|
| 总资产 | 6,830,305.92 | 7,584,484.23 |
| 净资产 | 1,348,507.56 | 1,394,298.45 |
| 负债总额 | 5,481,798.35 | 6,190,185.77 |
| 项目 | 2024年度（合并） | 2025年1-9月（合并） |
| 营业总收入 | 2,614,230.24 | 345,867.81 |
| 净利润 | -184,451.81 | 24,416.53 |

2.与公司的关联关系

本公司为新湖集团间接控制的公司。

3.前期同类关联交易的执行情况和履约能力分析

公司2025年度与关联方开展的日常关联交易均正常履约，不存在影响关联人偿债能力的重大或有事项。前述关联交易是基于各方日常经营需要所发生的。新湖集团目前经营状况良好，具有履约能力。

（二）衢州工业控股集团有限公司

1.关联方的基本情况

名 称：衢州工业控股集团有限公司

住 所：浙江省衢州市柯城区新新街道世纪大道711幢402-2室

法定代表人：徐发珍

统一社会信用代码：91330800MA29UJ5N4N

注册时间：2018年5月25日

注册资本：80,000万元人民币

经营范围：一般项目：控股公司服务；园区管理服务；土地整治服务；市政设施管理；停车场服务；住房租赁；物业管理；房屋拆迁服务；工程管理服务；企业管理咨询；供应链管理服务；创业空间服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：建设工程施工（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，具体经营项目以审批结果为准）。

最近一年一期财务数据：

单位：万元

| 项目 | 2024年12月31日（合并） | 2025年9月30日（合并） |
|---|---|---|
| 总资产 | 17,319,406.72 | 19,218,626.80 |
| 净资产 | 6,687,995.44 | 5,081,545.67 |
| 负债总额 | 10,631,411.28 | 14,137,081.13 |
| 项目 | 2024年度（合并） | 2025年1-9月 |
| 营业总收入 | 1,389,983.10 | 525,739.43 |
| 净利润 | 669,141.50 | 36,404.05 |

2.与公司的关联关系

衢州工业为持有公司5%以上股份的衢州信安发展股份有限公司的实际控制人。

3.前期同类关联交易的执行情况和履约能力分析

公司2025年度与关联方开展的日常关联交易均正常履约，不存在影响关联人偿债能力的重大或有事项。前述关联交易是基于各方日常经营需要所发生的。衢州工业经营状况良好，具有履约能力。

（三）上海大智慧股份有限公司

1.关联方的基本情况

名 称：上海大智慧股份有限公司

住 所：中国（上海）自由贸易试验区郭守敬路498号浦东软件园14幢22301-130座

法定代表人：张志宏

统一社会信用代码：913100007031304856

注册时间：2000年12月14日

注册资本：198,916万元人民币

经营范围：计算机软件服务，电信业务，互联网证券期货讯息类视听节目，计算机系统服务，数据处理，计算机、软件及辅助设备的零售，网络测试、网络运行维护，房地产咨询（不得从事经纪），自有房地产经营活动，会议服务、创意服务、动漫设计；设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，网络科技（不得从事科技中介），投资咨询，企业策划设计，电视节目制作、发行，游戏产品的运营；网络游戏虚拟货币发行。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

最近一年财务数据：

单位：万元

| 项目 | 2025年12月31日（合并） |
|---|---|
| 总资产 | 189,079.23 |
| 净资产 | 133,639.15 |
| 负债总额 | 55,440.08 |
| 项目 | 2025度（合并） |
| 营业收入 | 82,655.73 |
| 净利润 | -4,388.05 |

2.与公司的关联关系

本公司原监事会主席汪勤先生（公司于2025年9月取消监事会）及董事蒋军先生为大智慧董事。

3.前期同类关联交易的执行情况和履约能力分析

公司2025年度与关联方开展的日常关联交易均正常履约，不存在影响关联人偿债能力的重大或有事项。前述关联交易是基于各方日常经营需要所发生的。大智慧经营状况良好，具有履约能力。

（四）温州银行股份有限公司

1.关联方的基本情况

名 称：温州银行股份有限公司

住 所：浙江省温州市鹿城区会展路1316号

法定代表人：陈宏强

统一社会信用代码：91330000712559654A

注册时间：1999年3月10日

注册资本：669,164.5504万元人民币

经营范围：许可项目：银行业务；公募证券投资基金销售（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，具体经营项目以审批结果为准）。

最近一年会计年度财务数据：

单位：万元

| 项目 | 2025年12月31日（合并） |
|---|---|
| 总资产 | 51,971,203.41 |
| 净资产 | 3,217,120.59 |
| 负债总额 | 48,754,082.82 |
| 项目 | 2025度（合并） |
| 营业收入 | 1,037,428.57 |
| 净利润 | 209,036.83 |

2. 与公司的关联关系

公司原监事会主席汪勤先生（公司于2025年9月取消监事会）为温州银行股份有限公司董事。

3.前期同类关联交易的执行情况和履约能力分析

公司2025年度与关联方开展的日常关联交易均正常履约，不存在影响关联人偿债能力的重大或有事项。前述关联交易是基于各方日常经营需要所发生的。温州银行经营状况良好，具有履约能力。

（五）中信银行股份有限公司

1.关联方的基本情况

名 称：中信银行股份有限公司

住 所：北京市朝阳区光华路10号院1号楼6-30层，32-42层

法定代表人：方合英

统一社会信用代码：91110000101690725E

注册时间：1987年4月20日

注册资本：4,893,479.6573万元人民币

经营范围：保险兼业代理业务；吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；结汇、售汇业务；代理开放式基金业务；办理黄金业务；黄金进出口；开展证券投资基金、企业年金基金、保险资金、合格境外机构投资者托管业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

最近一个会计年度财务数据：

单位：百万元

| 项目 | 2024年12月31日（合并） | 2025年9月30日（合并） |
|---|---|---|
| 总资产 | 9,532,722 | 9,898,128 |
| 净资产 | 807,365 | 842,192 |
| 负债总额 | 8,725,357 | 9,055,936 |
| 项目 | 2024年度（合并） | 2025年1-9月（合并） |
| 营业收入 | 213,646 | 156,598 |
| 净利润 | 69,468 | 54,267 |

2. 与公司的关联关系

在过去12个月内，公司间接控股股东新湖集团的原董事黄芳女士为中信银行股份有限公司董事。

3.前期同类关联交易的执行情况和履约能力分析

公司2025年度与关联方开展的日常关联交易均正常履约，不存在影响关联人偿债能力的重大或有事项。前述关联交易是基于各方日常经营需要所发生的。中信银行经营状况良好，具有履约能力。

四、关联交易主要内容和定价政策

公司与关联人交易的主要内容为提供经纪、资产管理、投资银行等服务，购买或销售产品，接受服务或提供劳务等相关事项，结合公司实际经营的需求，公司在与关联人发生具体交易时，分别与关联人签订相关合同，约定交易价格、付款安排和结算方式，交易价格直接以市场价或以合理成本费用加合理利润并参考当期市场价格来确定。

五、关联交易目的和对公司的影响

以上交易均为满足公司日常生产经营业务需要，交易各方严格按照相关合同协议执行，不存在损害公司利益的情况，也不会对公司本期以及未来的财务状况、经营成果产生重大影响，不会对公司的独立性构成影响，也不存在公司主要业务因此类交易而对关联人形成较大依赖或被其控制的情形。

特此公告。

**湘财股份有限公司董事会**
**2026年3月21日**

---

公司代码：600095 公司简称：湘财股份

# 湘财股份有限公司
# 2025年年度报告摘要

## 第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》第八条规定："上市公司以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算"，本年度公司以现金为对价，采用集中竞价方式已实施的股份回购金额为3,571.03万元（不含交易费用）。

基于公司战略发展规划及未来资金需求等因素，为保障公司稳健可持续发展，经慎重讨论后，公司拟决定2025年度不进行现金分红，不送红股，也不进行资本公积金转增股本和其他形式的分配。2025年度，公司现金分红和回购金额合计3,571.03万元，占本年度归属于上市公司股东的净利润的比例为7.69%。

该预案尚须提交公司2025年年度股东会审议。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

## 第二节 公司基本情况

1、公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 湘财股份 | 600095 | 哈高科 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 潘琼 | – |
| 联系地址 | 哈尔滨高新技术产业开发区迎宾路集中区太湖北路7号 | – |
| 电话 | 0451-84346722 | – |
| 传真 | 0451-84346722 | – |
| 电子信箱 | ir@600095.com.cn | – |

2、报告期公司主要业务简介

一、报告期内公司所处的行业

本年度，国内资本市场核心举措持续落地：新"国九条"配套政策加快推进，"1+N"政策体系全面成型，为中长期改革提供纲领性指导；全面注册制改革纵深推进，IPO与再融资机制更趋市场化，进一步强化资本市场服务实体经济效能；金融风险防控力度持续加大，反洗钱、投资者适当性管理等监管要求不断趋严，同时人工智能技术在资本市场各相关场景深度应用，助力行业规范化、智能化发展。中国经济向高质量发展转型过程中，科技创新、绿色低碳、消费升级等领域，也通过资本市场核心举措获得更有力的支持。

2025年是中国资本市场高质量发展的深化之年，随着新"国九条"纵深推进，证券行业在政策引导、市场复苏、科技革新的多重驱动下，行业生态持续优化，发展模式从规模扩张向质效提升转型，业务结构向多元化、差异化升级，整体呈现"改革深化、市场回暖、业务转型、科技赋能"的发展特征。

（一）细化业务监管，锚定质效导向

监管层以"打造规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场"为目标，持续完善证券行业监管体系。2025年，中国证监会发布新版《证券公司分类评价规定》，将服务实体经济、国家战略贡献度、净资产收益率等效益指标纳入核心评价维度，弱化营业收入规模加分，强化差异化考核导向，引导券商从"规模竞争"转向"质量竞争"，政策推动行业从"同质化竞争"向"价值竞争"转型，头部机构依托资本实力、综合服务平台优势，中小机构通过"区域深耕+专业禀赋"打造精品券商。

（二）市场交投活跃，提振行业动能

A股市场整体呈现回暖态势，截至2025年末，全市场日均成交额达17,291.49亿元，较2024年增长62.74%；融资融券余额突破2.54万亿元，同比增长36.26%，两融业务成为经纪业务核心增长极；公募基金规模稳步提升，权益类基金发行占比持续扩大，居民财富向资本市场转移的趋势进一步凸显。

（三）转型业务模式，提高收入质量

证券行业营收结构逐步从"通道型业务"向"资本型、服务型业务"转型，财富管理、投资银行、资产管理等轻资本业务收入占比稳步提升。

财富管理以买方投顾与产品代销为抓手，收入贡献持续提升；投行业务依托IPO与再融资回暖、并购重组活跃实现稳健增长；资产管理业务向主动管理转型提速，规模与效益同步改善，多元业务协同驱动行业盈利结构更趋均衡稳健。

（四）科技深度赋能，革新服务模式

2025年度，证券行业金融科技投入持续加码，投入结构由规模扩张转向效率与合规并重，AI大模型、大数据、云计算等技术全面渗透证券业务全链条，券商金融科技投入稳步提升。智能投顾、智能研报、量化交易、智能风控等应用场景落地成效显著，头部券商延续金融科技投入规模增长趋势，持续加大投入，中小券商则依托金融科技实现区域经纪业务的数字化转型。

二、报告期内公司从事的业务情况

2025年度，公司实现营业总收入24.20亿元，同比增加10.37%，实现归属于上市公司股东的净利润4.64亿元，同比增加325.15%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润4.11亿元，同比增长80.81%；截至2025年末，公司总资产439.52亿元，较年初增长13.98%，归属于上市公司股东的净资产122.60亿元，较年初增加3.69%。

（一）证券板块

2025年度，公司全资子公司湘财证券实现金融企业报表口径下营业总收入20.12亿元，同比增长21.94%；实现归属于母公司股东的净利润5.30亿元，同比增长118.08%。截至2025年末，湘财证券资产总额403.70亿元，较年初增长15.27%；归属于母公司净资产97.02亿元，较年初增长5.86%；净资本83.08亿元，较年初增长8.22%。

1.财富管理转型成效显著，核心业务实现跨越式发展

（1）锚定战略深耕市场，经营业绩全面提升

湘财证券财富条线紧扣公司整体战略部署，以坚定战略定力和高效执行能力直面市场竞争，全年锚定收入、利润核心经营目标，通过前瞻布局市场趋势、精准抢抓行业发展机遇、全面赋能一线业务、常态化开展工作督导，推动公司财富管理业务稳步提质增效。全年湘财证券经纪业务客户数量、资产规模实现双增长，既筑牢了经纪业务核心发展根基，更有效驱动财富管理业务转型升级，成功迈入高质量发展新阶段。

1）收入结构持续优化，核心指标稳步提升。报告期内，湘财证券财富管理条线核心业务实现跨越式发展，收入规模同步创佳绩，其中佣金收入及投资顾问业务收入均实现历史较好水平，融资融券息费收入、产品销售收入亦取得近年来较好表现。

2）业务规模稳步扩大，关键指标表现优异。业务规模端表现亮眼，客户托管资产、新开客户资产、保证金余额峰值、两融规模峰值、投顾签约资产等核心指标均创历史较好水平，产品保有规模保持稳健增长。

3）行业排名稳步攀升，市场竞争力持续增强。湘财证券投资咨询业务净收入、托管证券市值、利息净收入三项核心指标行业排名较往年大幅提升，湘财证券市场核心竞争力与行业品牌影响力持续增强。

4）体系能力双向构建，数字化转型实现关键突破。报告期内，湘财证券财富管理部门持续完善客户分类分级服务体系，以AI技术为核心引擎，构建ATO一体化经营体系，成功推动服务模式从"产品导向"向"客户需求导向"深度转型，坚定打造并持续提升专业的投资顾问服务能力、科学的资产配置能力、高效便捷的交易服务能力，业务长期高质量发展根基进一步夯实。ATO体系依托AI大模型技术能力，深度分析营销人员与客户日常沟通语料，精准实现客户主观意图识别；湘财证券构建了客户价值分级4P模型，完成客户价值精准分级，全面提升服务效率与经营效能。此次转型不仅为践行"科技金融、数字金融"国家战略提供了券商实践样本，更通过赋能一线团队精准响应客户需求。湘财证券相关建设成果亦斩获多项行业殊荣。

（2）创新营销服务体系，信用业务规模效益双提升

报告期内，湘财证券信用业务突破传统营销模式，构建"政策激励+分类分级+数据驱动"全渠道营销服务体系，对客户实施精细化分类分级管理，推动两融余额实现突破，两融开户数量达近十年峰值。全年持续强化专业引领，全面提升客户服务水平，不断完善信用投顾工具矩阵；夯实数字金融发展基础，激活数据要素价值潜能，优化信息传递链路，实现业务发展全流程数据驱动；加大金融科技赋能力度，精准挖掘客户需求，构建全流程交易服务闭环。2025年，湘财证券两融业务实现营业收入和营业利润双增长、规模与效益双提升。

（3）持续优化机制丰富产品体系，推动投顾业务提质升级

报告期内，湘财证券投顾业务以机制优化为抓手、产品创新为核心，全面推动投顾综合服务能力提升。全年湘财证券投顾产品较上年度实现增长，新增期权、ETF、投教课程及智能工具等多品类产品，产品创收效能持续提升。爱投AI算法交易业务实现全方位增长，委托资产、交易成交额、服务客户数等核心指标表现亮眼，成为湘财证券财富管理数字化转型、强化智能服务能力的重要战略支柱。明星投顾工作室以"专业投顾+深度陪伴"为服务核心，构建形成可持续、可复制的投顾服务新生态，有效发挥业务增长核心引擎作用，与此同时，湘财证券积极优化投顾业务架构，设立产品、讲师、运营三大专业中心，以专业化分工、高效化协同强化总分联动赋能，为业务目标高质量达成提供坚实组织保障。

（4）坚持以客户为中心，推动服务模式深度转型

报告期内，湘财证券不断深化财富管理战略转型，锚定客户服务核心目标，恪守金融服务"人民性"原则，将投资者合法权益保护置于首位，坚定推进服务模式从"卖方销售"向"买方投顾"转变；同时，严格落实监管要求，持续优化服务流程、完善制度体系与风控体系，致力为客户打造专业、稳健、可信赖的综合财富管理解决方案。湘财证券通过深化全周期客户陪伴、强化常态化投教服务、丰富多元化产品供给，构建"哑铃式"产品策略、打造ETF生态圈，持续提升客户黏性与服务满意度，推动财富管理业务规模与收入稳健增长，构筑可持续的市场竞争核心优势，业务转型成效显著。湘财证券汇聚宏观研究、市场策略、产品研究核心能力，打造"公募30组合""5+N产品体系"，持续为分支机构资产配置业务赋能，全面提升财富管理服务的专业深度、综合效能与落地能力。

（5）持续夯实客户基础，互联网获客运营能力质效双升

湘财证券紧扣客户服务核心，深化落地"开源引流—精准促活—价值转化—平台赋能"业务闭环，全面推动线上业务高质量发展。一方面，通过精细化渠道运营与总分高效协同，实现新增客户规模化高效获取与转化，整体业绩实现跨越式增长；另一方面，搭建"客群精细化运营、总分协同联动、热点敏捷响应"立体化运营体系，深度挖潜存量客户价值。报告期内，湘财证券投顾业务线上化发展成效突出，以"互联网投顾"与"智盈业务"双轮驱动，实现产品化突破与收入稳健增长。湘财证券平台建设与技术能力筑牢发展根基，"百宝湘"平台用户活跃度大幅提升，智能化服务体系初步成型，为业务持续创新储备坚实技术基础。

2.资管业务提质增效，差异化特色化路径逐渐明晰

报告期内，湘财证券资管业务围绕高质量发展目标，坚持业务扩张与降本增效并重。资管业务产品体系日趋完善，运营效能持续优化，差异化、特色化的发展路径逐步清晰，为业务长期健康发展注入了可持续动能；资管产品业绩表现稳健，权益类产品通过前瞻布局、规模扩容及自有资金跟投，实现良好收益，启泰系列混合类产品依托"量化择时+量化选股"复合策略持续领跑，稳居Wind同类排名前三。公司通过深化合作体系为规模增长奠定基础，同时通过发行外聘投顾与结构化产品、拓展三方代销渠道，进一步丰富产品线与资金来源。

3.自营业务坚持价值投资，推动业务高质量发展

湘财证券自营业务继续保持稳健的投资风格，灵活运作策略，不断完善和优化原有的投资管理体系，自营投研能力稳步提升。一方面，湘财证券强化长期价值投资理念，坚持多元化发展，有效运用各类金融工具和交易技术，积极挖掘安全边际较高的投资品种；另一方面，自营业务部门严格执行湘财证券自营业务规模和风险限额的授权，坚守风控底线，在市场波动中稳步完成投资体系升级。报告期内，在债券投资方面，通过多元化的债券投资精准支持实体经济；权益投资方面，坚持长期投资理念，强化大类资产配置能力建设，不断强化风险监测和风险控制能力。

4.投行坚持精品投行路线，深化业务转型促发展

报告期内，湘财证券投行业务坚定不移地推进精品化、差异化发展战略，严格执行公司精品投行差异化发展部署，统筹推进转型发展、创新突破、合规风控与降本增效各项工作，通过区域聚焦、产品创新与业务协同发力，在降本增效、合规风控及特色发展路径探索上取得扎实成效。

在股权投行方面，湘财证券主动推进功能化转型，聚焦新三板、并购重组财务顾问等领域持续发力，同步深化业务协同机制，全面提升投行综合服务能力。全年完成新三板挂牌项目，完成上市公司收购财务顾问业务，协同业务量同比增长；同时持续强化区域深耕意识，着力构建并完善多层次服务体系，通过IPO项目辅导申报、财务顾问、驻点办公、专题培训及招商引资等多元化服务手段，提供全方位、定制化金融赋能服务。在2025年证券公司投行业务质量评价工作中，投行内控制度建设评价以及股转系统（北京证券交易所）投行业务的履职尽责评价，两项指标位列行业第一。投行业务严格落实成本管控要求，通过岗位和人员结构优化等机制，实现人力成本与运营费用双下降。

在固收投行方面，公司积极应对传统城投债券业务挑战，通过区域深耕、创新产品拓展、强化业务协同等方式加快转型发展，充实业务储备，有效对冲传统城投业务下滑影响，多元化业务布局为固收业务后续增长筑牢基础。湘财证券全年完成多单创新债项目发行，涵盖地方债、绿色债、公募可续期债、境外债、产业新增首发、科创债，同步落地资产证券化业务。

5.研究业务深化专业赋能，助力业务突破和品牌提升

报告期内，研究所紧密围绕公司战略与经营管理目标，聚焦业务拓展、专业输出、协同赋能与团队建设，系统推进研究服务升级，取得扎实进展。在产品体系建设上，着力打造研究产品体系，持续拓展研究覆盖的广度和深度，强化分级服务价值感知与客户黏性；在专业发声与品牌建设方面，全年在央媒等权威平台发表文章，充分彰显研究所对国家重大战略、产业趋势及市场热点的敏锐洞察与专业研判；同时积极参与行业论坛与战略峰会，有效提升公司在业内的研究品牌影响力及声誉；在业务拓展上，凭借扎实的研究功底与专业的服务能力，持续实现研究业务的突破，市场认可度与行业地位稳步提升，为公司研究业务的长远发展奠定了坚实基础。湘财证券研究所持续构建常态化、体系化的协同赋能机制，全面加强对各业务板块的深度支持，推动研究价值向业务成果有效转化。

（二）实业板块

公司实业板块经营主体规模较小，截至报告期末，其总资产在公司占比不到2%。

报告期内，公司继续专注于降本增效等策略盘活资产，通过调整人员结构、产品结构、经营模式等精细化管理手段，提升存量资产的竞争力。此外，公司主动收缩贸易规模，贸易业务收入2.77亿元，同比下降32.43%。由于贸易业务毛利较低，因此对公司归属于上市公司股东的净利润影响较小。

（三）投资板块

公司通过战略投资、合资合作等方式，积极布局人工智能、数据挖掘及新一代信息技术等金融科技领域，构建湘财股份金融科技生态圈，持续赋能湘财证券数字化转型。截至本报告披露日，公司持有国内领先金融信息服务商大智慧（股票代码：601519）9.66%的股权，系其第二大股东，进一步强化湘财证券金融科技战略落地能力。

2025年3月28日，公司召开第十届董事会第十三次会议审议通过拟向大智慧全体换股股东发行A股股票的方式换股吸收合并大智慧，并拟发行A股股票募集配套资金等相关议案。2025年10月23日，公司收到上交所出具的《关于受理湘财股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金申请的通知》（上证上审（并购重组）〔2025〕83号）。上交所对申请文件决定予以受理并依法进行审核。2026年3月14日，公司收到上交所对公司本次交易中止审核的通知，因公司本次交易提交的申请文件中的估值数据已过有效期，需要更新后补充提交。本次交易重组报告书经审计财务数据也将过有效期。截至本报告披露日，公司与相关中介机构正在积极推进估值数据、财务数据及申请文件更新等工作，待相关工作完成后，公司将尽快向上交所报送更新后的申请材料，并及时申请恢复审核。本次交易能将大智慧的产品、技术和流量优势与湘财证券的牌照、运营能力、网点布局等优势深度融合，强化双方的协同价值，提升湘财证券财富管理和金融服务能力，以科技推动湘财股份的跨越式发展。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2025年 | 2024年 | 本年比上年增减(%) | 2023年 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 43,951,979,188.90 | 38,559,887,736.68 | 13.98 | 33,041,353,328.97 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 12,259,583,545.52 | 11,823,145,632.38 | 3.69 | 11,876,016,400.59 |
| 营业总收入 | 2,419,523,292.64 | 2,192,102,694.27 | 10.37 | 2,321,216,297.66 |
| 营业收入 | 299,339,580.62 | 437,741,061.16 | -31.62 | 578,743,544.26 |
| 利润总额 | 651,515,918.34 | 168,975,325.58 | 285.57 | 188,600,602.81 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 464,125,694.21 | 109,167,671.16 | 325.15 | 119,420,331.36 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 410,936,668.39 | 227,278,476.07 | 80.81 | 89,863,357.98 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,644,411,199.11 | 5,809,869,389.38 | -71.70 | -1,414,375,963.61 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 3.8562 | 0.9223 | 增加2.9339个百分点 | 1.0068 |
| 基本每股收益（元／股） | 0.1629 | 0.0382 | 326.44 | 0.0418 |
| 稀释每股收益（元／股） | 0.1629 | 0.0382 | 326.44 | 0.0418 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度（1-3月份） | 第二季度（4-6月份） | 第三季度（7-9月份） | 第四季度（10-12月份） |
|---|---|---|---|---|
| 营业总收入 | 621,109,611.23 | 522,919,076.08 | 655,264,082.22 | 620,230,523.11 |
| 营业收入 | 134,603,430.68 | 72,182,039.45 | 27,388,529.65 | 65,165,580.84 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 49,167,893.85 | 92,449,589.12 | 300,132,295.31 | 22,375,915.93 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 49,973,820.68 | 63,488,835.79 | 289,447,504.40 | 8,026,507.52 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -750,729,679.35 | 2,662,916,708.34 | -241,845,216.89 | -25,930,612.99 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

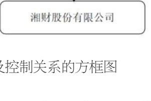
4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位：股

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 截至报告期末普通股股东总数（户） | | | | | 112,864 | | |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | 104,244 | | |
| 截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | 0 | | |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | 0 | | |
| 前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份） | | | | | | | |
| 股东名称（全称） | 报告期内增减 | 期末持股数量 | 比例(%) | 持有有限售条件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | | 股东性质 |
| | | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 新湖控股有限公司 | 0 | 689,855,361 | 24.13 | 0 | 质押 | 689,791,893 | 境内非国有法人 |
| 浙江财商实业控股有限公司 | 0 | 500,000,000 | 17.49 | 0 | 无 | 0 | 境内非国有法人 |
| 衢州信安发展股份有限公司 | 0 | 464,427,406 | 16.24 | 0 | 质押 | 332,650,000 | 境内非国有法人 |
| 国网英大国际控股集团有限公司 | 0 | 323,065,683 | 11.30 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 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 | 14,784,346 | 31,454,871 | 1.10 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | 8,111,772 | 21,896,341 | 0.77 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 中国农业银行股份有限公司－中证500交易型开放式指数证券投资基金 | 271,800 | 16,855,823 | 0.59 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 香港中央结算有限公司 | -181,073 | 15,915,717 | 0.56 | 0 | 无 | 0 | 境外法人 |
| 全国社保基金一一七组合 | 8,699,991 | 8,699,991 | 0.30 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 杨红军 | 139,600 | 8,358,400 | 0.29 | 0 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 新湖控股有限公司与衢州信安发展股份有限公司为一致行动人。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在其他关联关系或一致行动关系。 | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | | 无 | | | | | |

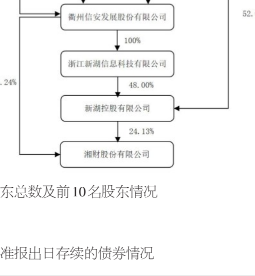
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位：亿元 币种：人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 到期日 | 债券余额 | 利率（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 湘财证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） | 23湘财01 | 115437 | 2026-06-02 | 10 | 6.00 |
| 湘财证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） | 24湘财01 | 240697 | 2027-03-11 | 13.5 | 3.20 |
| 湘财证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） | 25湘财01 | 243631 | 2028-08-22 | 10 | 2.44 |
| 湘财股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期） | 25湘债01 | 257075 | 2029-01-09 | 3.4 | 3.50 |

5.2 报告期内债券的付息兑付情况

| 债券名称 | 付息兑付情况的说明 |
|---|---|
| 湘财证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） | 报告期内付息日为2025年3月11日，公司已支付利息4,320.00万元。 |
| 湘财证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） | 报告期内付息日为2025年6月2日，公司已支付利息6,000.00万元。 |
| 湘财股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行可交换公司债券（第一期） | 报告期内投资者换股减少本金14,600万元，债券已摘牌。 |
| 湘财股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行可交换公司债券（第二期） | 报告期内投资者换股减少本金20,140万元，债券已摘牌。 |

5.3 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 主要指标 | 2025年 | 2024年 | 本期比上年同期增减（%） |
|---|---|---|---|
| 资产负债率（%） | 52.80 | 48.89 | 增加3.91个百分点 |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 410,936,668.39 | 227,278,476.07 | 80.81 |
| EBITDA全部债务比 | 0.09 | 0.07 | 28.57 |
| 利息保障倍数 | 2.80 | 1.38 | 102.90 |

## 第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2025年度，公司实现营业总收入24.20亿元，同比增长10.37%，实现归属于上市公司股东的净利润4.64亿元，同比增长325.15%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润4.11亿元，同比增长80.81%；截至2025年末，公司总资产439.52亿元，较年初增长13.98%，归属于上市公司股东的净资产122.60亿元，较年初增长3.69%。

公司主营业务以证券板块为主，此外还包括实业板块和投资板块。公司证券板块以湘财证券为经营主体，包含证券经纪、投资自营、资产管理、投资银行、信用交易等。2025年度，公司全资子公司湘财证券实现金融企业报表口径下营业总收入20.12亿元，同比增长21.94%；实现归属于母公司股东的净利润5.30亿元，同比增长118.08%。截至2025年末，湘财证券资产总额403.70亿元，较年初增长15.27%；归属于母公司净资产97.02亿元，较年初增长5.86%；净资本83.08亿元，较年初增长8.22%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用