

公司代码：600095

公司简称：湘财股份

湘财股份有限公司 2026 年半年度报告

重要提示

一、 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。

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人史建明、主管会计工作负责人柴建尧及会计机构负责人（会计主管人员）李萌声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 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

公司2026年上半年度未拟定利润分配预案和公积金转增股本预案。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告涉及的发展战略及未来前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺。投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司经营面临的风险，详见本报告“第三节管理层讨论与分析”/“五、其他披露事项”/“（一）可能面对的风险”中的相关内容。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义..... 4

第二节 公司简介和主要财务指标.....4

第三节 管理层讨论与分析 7

第四节 公司治理、环境和社会 23

第五节 重要事项 25

第六节 股份变动及股东情况 60

第七节 债券相关情况 64

第八节 财务报告 73

备查文件目录	经公司负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签字并盖章的2026年半年度财务报表
	报告期内公司在《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（ https://www.sse.com.cn ）上公开披露过的公司文件正本及公告的原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、本企业、湘财股份、哈高科	指	湘财股份有限公司（原名“哈尔滨高科技（集团）股份有限公司”）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《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》
《治理准则》	指	《上市公司治理准则》
新湖集团	指	浙江新湖集团股份有限公司
新湖控股	指	新湖控股有限公司
衢州发展	指	衢州信安发展股份有限公司
英大集团	指	国网英大国际控股集团有限公司
财商实业	指	浙江财商实业控股有限公司
湘财证券	指	湘财证券股份有限公司
湘财基金	指	湘财基金管理有限公司
金泰富	指	金泰富资本管理有限责任公司
大智慧	指	上海大智慧股份有限公司
发行股份购买资产	指	发行股份购买新湖控股等 16 名交易对方合计持有的湘财证券 99.7273%的股份，同时向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金
重大资产购买	指	湘财股份以支付现金的方式购买新湖集团持有的大智慧 15%股份
非公开发行	指	非公开发行股份募集资金不超过 47 亿元（含本数）增资湘财证券、补充流动资金及偿还银行借款
2025 年重大资产重组	指	湘财股份拟通过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，同时向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金
报告期	指	2026 年 1 月 1 日—2026 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	湘财股份有限公司
公司的中文简称	湘财股份
公司的外文名称	XIANGCAI CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	XIANGCAI
公司的法定代表人	史建明

二、 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	-

三、基本情况变更简介

公司注册地址	哈尔滨高新技术产业开发区迎宾路集中区太湖北路7号
公司注册地址的历史变更情况	公司于2001年10月将公司注册地由首次注册地址“哈尔滨市南岗区高科技开发区26号楼”变更为“哈尔滨开发区迎宾路集中区天平路2号”。2018年9月因公司住所所在区域规划调整，公司注册地址门牌号变更为“哈尔滨高新技术产业开发区迎宾路集中区太湖北路7号”
公司办公地址	哈尔滨高新技术产业开发区迎宾路集中区太湖北路7号
公司办公地址的邮政编码	150078
公司网址	www.600095.com.cn
电子信箱	xcgf@600095.com.cn
报告期内变更情况查询索引	无

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》《证券日报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	无

五、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

六、其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业总收入	1,202,004,291.55	1,144,028,687.31	5.07
营业收入	10,380,175.08	206,785,470.13	-94.98
利润总额	726,944,267.71	197,891,640.47	267.34
归属于上市公司股东的净利润	529,287,832.44	141,617,482.97	273.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	501,606,238.59	113,462,656.47	342.09
经营活动产生的现金流量净额	836,752,047.89	1,912,187,028.99	-56.24
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	12,821,603,514.65	12,259,583,545.52	4.58
总资产	50,782,432,530.87	43,951,979,188.90	15.54

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.1859	0.0496	274.80
稀释每股收益(元/股)	0.1859	0.0496	274.80
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1761	0.0397	343.58
加权平均净资产收益率(%)	4.2234	1.1913	增加3.0321个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.0025	0.9544	增加3.0481个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☒适用 ☐不适用

1、本报告期，公司利润总额、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、每股收益增长，主要系报告期内，国内资本市场稳步上行，市场成交量迭创新高，公司全资子公司湘财证券积极把握市场机会，优化资产配置，其中经纪、信用、投顾等财富管理及自营业务业绩增长显著，带动公司净利润较上年同期实现大幅增长。

2、本报告期，公司营业收入下降，主要系公司主动减少了贸易业务所致。

3、本报告期，公司经营活动产生的现金流量净额下降，主要系本报告期证券业务中，为交易目的而持有的金融资产和融出资金净增加额增加的综合影响。

八、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	-141,941.91	
计入当期损益的政府补助，但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	7,906,223.06	主要系收到的政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	26,670,446.73	主要系持有的金融资产产生的公允价值变动收益以及投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-133,771.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	6,619,377.10	
少数股东权益影响额（税后）	-14.42	
合计	27,681,593.85	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。
☐适用 ☒不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润
☐适用 ☒不适用

十一、 其他

☒适用 ☐不适用

全资子公司湘财证券（母公司报表口径）的净资本及风险控制指标：

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
净资本	8,931,945,864.41	8,307,749,411.48
其中：核心净资本	8,931,945,864.41	8,307,749,411.48
附属净资本	0.00	0.00
净资产	10,538,242,382.89	9,921,273,949.27
各项风险资本准备之和	2,782,719,860.59	1,598,338,615.55
表内外资产总额	24,502,860,076.27	20,433,445,334.65
风险覆盖率（%）	320.98	519.77
资本杠杆率（%）	36.45	40.66
流动性覆盖率（%）	232.33	267.34
净稳定资金率（%）	212.39	229.59
净资本/净资产（%）	84.76	83.74
净资本/负债（%）	66.37	67.82
净资产/负债（%）	78.31	81.00
自营权益类证券及其衍生品/净资本（%）	18.94	8.54
自营非权益类证券及其衍生品/净资本（%）	100.54	112.74
融资（含融券）的金额/净资本（%）	110.16	110.38

注：2026 年 6 月末，湘财证券各项风险资本准备之和增加幅度较大，主要系湘财证券风险资本准备分类调整计算系数变动所致；风险覆盖率下降幅度较大，主要系湘财证券各项风险资本准备之和增加所致；自营权益类证券及其衍生品/净资本增加幅度较大，主要系湘财证券持有的自营权益类证券规模增加所致。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司所处行业情况

1.宏观经济稳中有进，资本市场持续向好

报告期内，国内宏观经济运行总体平稳、稳中有进，经济基本面持续夯实。2026 年上半年，国内生产总值同比增长 4.7%，其中第三产业增加值同比增长 5.2%，金融业增加值同比增长 6.7%，稳健的金融运行态势为资本市场平稳发展筑牢基本面根基。

伴随稳增长政策持续落地见效、市场风险偏好稳步修复，A 股市场呈现结构性上行格局。报告期内，上证指数上涨 3.16%，沪深 300 指数上涨 7.55%，创业板指大幅上涨 35.58%，万得全 A 指数上涨 11.52%，电子、通信等新质生产力赛道领涨市场；债券市场运行平稳，呈现稳健向好的发展态势。整体来看，资本市场融资功能、资源配置功能持续有效发挥，行业发展外部环境整体向好，为证券行业稳健经营创造了有利的市场条件。

2.二级市场交投活跃，零售业务动能充沛

二级市场交易热度持续攀升，市场交投活跃度大幅提升，为券商经纪、信用等零售核心业务增长提供强劲支撑。报告期内，A股市场日均股基成交额达2.74万亿元，同比大幅增长97%，市场成交规模持续刷新历史新高；两融余额突破3万亿元，较上年同期增长63%、较年初增长19%，信用业务规模保持稳步扩张态势。

全市场投资者入市积极性持续提升，2026年上半年A股新增投资者规模显著扩容，场外资金入市意愿增强，市场参与活跃度稳步抬升，投资者队伍持续壮大。在行业佣金率持续下行的行业背景下，市场成交规模的大幅增长推动经纪、信用业务呈现显著的“以量补价”特征，高位运行的市场活跃度有效对冲费率下行压力，持续支撑行业零售板块业绩稳步增长。

3.一级市场结构性回暖，资管投行业务稳步提质

国内股权融资市场呈现结构性复苏态势，投行、机构及资产管理业务实现稳健发展。2026年上半年，A股市场共有71家企业完成IPO发行，合计募资705.74亿元，同比增长88.93%。其中北交所上市企业36家，占比超五成，科创板、创业板持续服务硬科技、创新创业企业，多层次资本市场服务科技创新、培育新兴产业的功能持续凸显。受再融资审核节奏调整、市场风险偏好波动等因素影响，A股增发、可转债等再融资业务规模有所回落，上半年整体股权融资规模4,556亿元，同比下降40.3%。

港股市场融资功能显著修复，跨境投行业务迎来良好机遇。2026年上半年，港股市场实现IPO 85宗，合计募资2,099.64亿港元，同比增长92%，募资规模占全球股票IPO募资比重达16.5%，位居全球前列。一级市场结构性回暖、跨境资本市场业务持续活跃，为证券行业投行、机构业务及资管业务提质增效创造了良好的行业环境。

4.行业格局持续优化，监管从严引领转型

资本市场改革持续深化，证券行业竞争格局加速重构，行业头部集中化趋势持续强化。在政策引导与市场出清双重驱动下，行业并购整合节奏明显加快，形成头部券商强强联合、地方国资券商区域整合的双重发展主线，行业资源持续向优质头部机构集中，头部券商在投行、自营、机构业务等核心领域的市场优势持续巩固，行业集约化、高质量发展特征愈发明显。

同时，行业保持常态化强监管态势，监管机构持续聚焦账户管理、投资者适当性管理、合规风控体系建设等关键领域，强化穿透式监管与全链条合规管控，引导行业回归服务资本市场、服务实体经济本源，持续推动证券行业向合规化、专业化、高质量化方向转型升级。

（二）报告期内公司主营业务情况

2026年上半年，立足“十五五”规划开局起步关键节点，依托全体股东鼎力支持，在董事会领导与监督下，公司管理层带领全体员工围绕既定战略目标，精准把握市场机遇，持续优化经营策略。公司坚持稳中求进总基调，锚定战略发展方向主动破局突围，紧跟监管导向深化经营治理，扎实推进降本提质增效、吸收合并大智慧、产业结构优化、全面风险管控等重点工作，在多重压力与市场波动下顶住冲击、稳扎经营、迎难而上，各项核心指标稳步向好，各项重点任务落地见效，为公司未来的发展奠定了坚实基础。

2026年上半年，公司实现营业总收入12.02亿元，同比增长5.07%，实现归属于上市公司股东的净利润5.29亿元，同比增长273.74%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润5.02亿元，同比增长342.09%；截至2026年6月30日，公司总资产507.82亿元，较年初增长15.54%，归属于上市公司股东的净资产128.22亿元，较年初增长4.58%。

1.证券板块

2026年上半年，中国经济在外部压力下展现出了强大的韧性和活力，经济运行稳中有进。证券监管部门陆续出台多项重要政策，旨在推动国内资本市场高质量发展，充分发挥资本市场的枢纽作用，更好地服务实体经济。公司全资子公司湘财证券秉承“诚实守信、专业敬业、合规稳健、客户至上、勇于创新、追求卓越”的文化理念，坚定不移地贯彻执行公司战略发展规划，扎实推进“客户聚焦、科技赋能、创新驱动、业务协同”四大核心战略举措，持续巩固特色业务和竞争优势，积极探索差异化发展路径，持续增强核心功能、努力提升经营业绩。

2026年上半年，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14.12亿元，同比增长78.19%，实现净利润5.71亿元，同比增长227.83%。截至2026年6月30日，湘财证券资产总额473.80亿元，较年初增长17.36%；负债总额370.72亿元，较年初增长20.88%；归属于母公司净资产103.08亿元，较年初增长6.24%。

（1）财富管理业务管理提质，业务增效明显

湘财证券财富管理条线紧扣公司整体战略部署，以坚定的战略定力和高效的执行能力直面市场竞争，积极围绕“为客户创造价值”的核心目标，以提升客户服务能力为主线，通过前瞻布局准确把握市场趋势、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，同时聚焦核心业务、核心客户，推动业务全面发展和转型深化。同时健全和完善业务协同体系和工作机制，充分发挥自身特色优势，推动公司财富管理业务稳步提质增效。

体系和机制筑牢根基，数字化转型实现关键突破。2026 年上半年，湘财证券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，业务持续高质量发展的根基进一步夯实。ATO 体系依托 AI 大模型技术能力，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。

投顾业务实现产品创新和团队建设的突破，全面推动投顾综合服务能力的跃升。2026 年上半年，湘财证券加速投顾产品创新，投资顾问产品种类不断丰富，产品创收效能持续提升。湘财证券爱投 AI 算法交易业务实现全方位增长，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；湘财证券着力打造专业高效、服务优质的投资顾问团队，为客户提供高质量服务，投顾业务以“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，深入参与客户的培育、转化和服务，有效提升拓客转化率。

强化风险管理，信用业务规模效益不断提升。湘财证券信用业务积极构建“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，同时持续强化专业引领和风险管控，不断完善信用投顾工具矩阵，全面提升客户服务水平和风险管理能力，夯实数字金融发展基础，优化信息传递链路，实现业务发展全流程数据驱动；此外，湘财证券也加大金融科技信用业务的赋能力度，精准挖掘客户需求，构建全流程交易服务闭环。

2026 年上半年，湘财证券经纪业务实现收入 6.48 亿元，同比增长 45.58%，营业利润 2.41 亿元，同比增长 140.27%；信用交易业务也得到提升，实现营业收入 2.64 亿元，同比增长 13.03%，营业利润 2.55 亿元，同比增长 13.24%。截至 2026 年 6 月 30 日，融资融券业务规模 97.92 亿元，同比增长 35.82%，日均融资余额 94 亿元。2026 年上半年，湘财证券信用业务未出现融资融券资不抵债、股票质押违约情况。截至 2026 年 6 月 30 日，湘财证券质押式回购及表外股票质押式回购业务规模均为 0 万元。

（2）资管业务提质增效，差异化特色化路径逐渐明晰

2026 年上半年，湘财证券资管业务积极应对市场变化，按照统一部署，围绕高质量发展目标，坚持业务扩张与降本增效并重，资管分公司积极对标行业优秀机构，逐步完善各类产品投研体系、统一各类产品风控方案，不断提升产品研发、投资策略和风险控制专业能力，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。

（3）自营业务坚持价值投资，推动业务高质量发展

2026 年上半年，湘财证券自营业务继续保持稳健的投资风格，灵活运用策略，不断完善和优化原有的投资管理体系，自营投研能力不断提升。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，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。

（4）投行业务坚持精品投行路线，深化业务转型促发展

2026 年上半年，湘财证券投行业务继续以区域深耕为抓手，坚定不移地推进精品化、差异化发展战略，构建“以客户为中心”的协同发展阵地，协调多个业务条线，积极打造经纪、债券、研究、投资、股权业务的多方位服务矩阵，构建区域深耕的服务样板，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。

在股权投资方面，湘财证券在 IPO、上市公司再融资等传统业务面临巨大挑战的形势下，积极响应国家关于推动资本市场高质量发展的号召，发挥直接融资“服务商”和资本市场“看门人”的作用，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。

在固收投行方面，湘财证券进一步深化区域深耕和协同战略，坚持“以客户为中心”的经营理念，持续深耕重点区域债券市场，积极拓展业务服务区域，坚持“优化服务、推动创新”的宗旨，努力锻造“湘财固收”品牌。固收投行在业务拓展的同时，注重服务优化上的积极“转型”，成功帮助多家国有企业主体实现产业化转型及额度新增，突破“借新还旧”为主导的业务瓶颈，为业务发展寻求新的增量。

(5) 研究业务深化专业赋能，助力品牌和绩效提升

2026 年上半年，湘财证券研究所积极应对行业变革和市场竞争，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，着力夯实研究业务的基本盘，系统推进研究服务升级，取得扎实进展；同时加强人才队伍建设和自身研究能力的提升，不断优化内部服务体系框架，深入推进各项内部协同和赋能工作，坚定不移地持续提升协同意识、能力和深度，全面提升对内对外的服务水平。

2.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，聚焦核心主业经营，优化资金投放结构，进一步降低整体运营风险，助力整体经营质量稳步改善。

3.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，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，且本次交易重组报告书中引用的经审计财务数据于 2026 年 3 月 31 日过有效期，按照《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》的相关规定，上交所对本次交易中止审核。2026 年 5 月 11 日，公司已会同相关中介机构完成估值报告的数据更新并将本次交易申请文件的经审计财务数据更新至 2025 年 12 月 31 日，对申请文件进行了相应的修订、补充和完善，并向上交所提交了恢复审核申请。2026 年 5 月 13 日，公司收到上交所同意恢复审核本次交易的通知。截至本报告披露日，本次交易仍处于上交所审核阶段。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。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

公司主营业务以证券服务业为主，其经营主体为公司全资子公司湘财证券，证券业务是为各类投资者提供专业证券服务和金融产品服务，经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；代销金融产品业务。公司其他业务板块包括食品加工、防水卷材、贸易等实业板块及投资板块。报告期内，公司经营情况的讨论与分析详见本节“一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明”。

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

☒适用 ☐不适用

湘财股份拟通过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发行 A 股股票募集配套资金，具体情况详见“第三节管理层讨论与分析/一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明/（二）报告期内公司主营业务情况/3.投资板块”及“第五节重要事项/十、重大关联交易/（二）资产收购或股权收购、出售发生的关联交易/2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项”。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

湘财股份于 1997 年在上海证券交易所上市。2020 年 6 月，公司完成重大资产重组，通过发行股份购买资产方式收购湘财证券股权，公司主营业务变更为证券服务业。公司全资子公司湘财证券经过多年发展，坚持以客户为中心的服务体系建设，强化各类业务的协同发展，突出金融科技在业务转型中的战略定位，加强信息技术发展的前瞻性和系统性规划。报告期内，湘财证券依靠市场化的运作方式，业务规模和竞争实力稳步提升，在市场中树立了有一定影响力的企业品牌，形成了具有自身特色和竞争力的业务发展模式。公司在市场中的竞争优势主要体现在：

（一）业务资质齐全，具备综合金融服务能力和品牌积淀

湘财证券于 1999 年获得中国证监会批准，成为首批全国性综合类证券公司，并创造了多项资本市场第一的纪录，在市场中树立了具有一定影响力的企业品牌。

湘财证券证券业务资质齐全，其中经纪、信用交易、财富管理、投资银行、资产管理等业务板块形成了较为成熟的经营思路和盈利模式；拥有如股权激励行权融资业务资格等牌照，并构建了包括证券、基金管理、另类投资等在内的综合性证券金融服务体系；各类业务的客户服务体系日益成熟，为打造全方位的综合金融服务平台奠定了良好基础。

（二）财富管理客户基础扎实、网点布局相对合理

经过三十多年的积累和沉淀，湘财证券经纪业务拥有庞大存量客户资源，为公司财富管理业务开展奠定了坚实基础，同时也是挖掘客户潜在多样需求、创新业务、提高服务能力的源动力。近年来，湘财证券对经纪业务的分支机构进行了多方位调整，区域网点布局进一步优化，有效提升了获客能力，随着客户结构的优化，也为公司探索开展各类新型业务提供了条件，依托公司业务协同体系，公司分支机构为客户提供了全方位的综合金融服务，具备较高的客户资源开发能力以及专业综合服务能力。

（三）具有金融科技基因和部分先发优势，与业务深度融合

多年来，湘财证券一直将互联网金融和金融科技视作推动业务发展的重要引擎，并作为打造公司特色业务优势的重要手段。湘财证券根据业务需要持续扩大对信息技术建设的投入和支持力度，在金融科技与业务协同发展方面有较好的基础。近年来，湘财证券金融科技条件进一步完备，确立了“轻资产、重科技、强生态”战略，持续加大科技投入，科技团队配置充足。并且湘财证券建立了 AI 中台、数据中台，自研 AIGC 大模型、智能风控系统，将新技术应用到投顾、研究、风控、运营全场景。同时湘财证券具备对外生态合作灵活机制，与科技机构开展战略合作，借助资本平台赋能科技业务升级，把机制优势转化为数字化创新成果。

（四）具有市场化、高效率的机制优势和创新条件

在符合监管要求前提下，湘财证券设置了更为市场化、更能激发人才活力、长短结合的高效激励机制和强有力的约束机制，强化正向激励与刚性约束，营造优胜劣汰的竞争文化，提升对优秀团队和人才的吸引力，充分调动团队积极性，考核导向持续迭代；在内部管理上，公司设置了更扁平化的高效内部管理体系，有效提升决策响应效率，搭建了业务导向的敏捷管理模式，进一步简化内部流程，推行业技融合组织模式，技术人员深度嵌入各业务条线，打通业务与科技壁垒，实现业务需求快速迭代落地，提升整体运营效率；支持差异化创新探索，业务布局坚持错位竞争，打通股权、债券、并购、持续督导业务链路，打造北交所、专精特新精品投行特色，资源向优势赛道集中，避免同质化竞争。公司构建 ATO 一体化经营体系，孵化投顾工作室模式，探索适配不同客群的服务模式，允许业务条线在合规前提下开展模式创新、工具创新。

（五）便捷地利用资本市场支持公司做大做强

上市公司湘财股份作为湘财证券母公司，一方面湘财股份可以充分发挥上市公司融资优势，通过多元化融资工具为湘财证券提供持续资本支持，持续推动构建符合公司实际需要的长效激励约束机制，另一方面，可以积极利用上市公司平台便利引进优质战略合作伙伴、赋能证券业务。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业总收入：	1,202,004,291.55	1,144,028,687.31	5.07
其中：营业收入	10,380,175.08	206,785,470.13	-94.98
利息收入	492,252,471.11	421,214,252.35	16.87
手续费及佣金收入	699,371,645.36	516,028,964.83	35.53
营业总成本：	1,006,852,541.20	1,111,662,880.12	-9.43
其中：营业成本	8,083,875.93	196,565,718.60	-95.89
利息支出	157,380,910.23	171,453,598.23	-8.21
手续费及佣金支出	146,174,433.83	110,288,639.78	32.54
税金及附加	9,129,972.26	6,624,845.30	37.81
销售费用	1,931,029.21	4,024,167.84	-52.01
管理费用	672,312,680.98	593,343,599.37	13.31
财务费用	11,788,305.33	29,153,184.83	-59.56
研发费用	51,333.43	209,126.17	-75.45
投资收益	232,658,829.21	117,319,883.08	98.31
公允价值变动收益	300,180,094.76	37,723,357.26	695.74
经营活动产生的现金流量净额	836,752,047.89	1,912,187,028.99	-56.24
投资活动产生的现金流量净额	13,761,050.95	-329,522,207.18	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	86,007,402.83	690,588,134.74	-87.55

营业收入变动原因说明：主要系本报告期公司主动减少了贸易业务；

手续费及佣金收入变动原因说明：主要系本报告期经纪业务手续费及佣金收入增加；

营业成本变动原因说明：主要系本报告期公司主动减少了贸易业务；

手续费及佣金支出变动原因说明：主要系本报告期经纪业务手续费及佣金支出增加；

税金及附加变动原因说明：主要系本报告期增值税附加税增加；

销售费用变动原因说明：主要系本报告期业务费减少；

财务费用变动原因说明：主要系本报告期公司实业板块有息负债规模及利率下降；

研发费用变动原因说明：主要系本报告期子公司绥棱二塑研发支出下降；

投资收益变动原因说明：主要系本报告期处置金融工具产生的投资收益增加；

公允价值变动收益变动原因说明：主要系交易性金融资产公允价值的变动影响以及卖出交易性金融资产的影响；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本报告期证券业务中，为交易目的而持有的金融资产和融出资金净增加额增加的综合影响；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本报告期收回投资收到的现金增加；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本报告期偿还债务支付的现金和发行债券收到的现金增加的综合影响。

其他说明：

由于在公司合并范围内，全资子公司湘财证券为金融企业，其他合并主体为一般实业企业，两种企业类型在财务报表格式上存在较大差异。公司合并财务报表以一般企业报表口径披露，营业总收入仅包含证券业务的手续费及佣金收入、利息收入（非净收入）、其他业务收入，而金融企业报表的营业总收入包含利息“净”收入、手续费及佣金“净”收入、其他业务收入、投资收益、公允价值变动收益等科目；一般企业报表口径下的营业总成本主要包含利息支出、手续费及佣金支出、其他业务成本、管理费用、税金及附加等，而金融企业报表的营业总成本仅包含管理费用、税金及附加、其他业务成本等。一般企业报表难以直观地展现公司证券业务的收入成本情况。为加强公司半年度报告的可读性和与同行业的可比性，且为了更准确地体现公司证券业务板

块下各业务分部的收入情况，在本节“一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明”中，证券板块业务使用湘财证券金融企业报表口径相关数据。湘财证券一般企业口径下利润表经过调整转换为金融企业口径利润表具体过程如下（下述科目数据为湘财证券合并报表数据）：

营业总收入：

单位：元 币种：人民币

湘财证券一般企业报表口径营业总收入	1,194,254,735.22
其中：营业收入	2,630,618.75
利息收入	492,252,471.11
手续费及佣金收入	699,371,645.36
减：手续费及佣金支出	146,174,433.83
减：利息支出	157,380,910.23
加：投资收益	235,312,501.14
加：公允价值变动收益	284,265,975.24
加：其他收益	2,775,527.89
加：汇兑收益	-1,210,330.13
加：资产处置收益	0.00
湘财证券金融企业报表口径营业总收入	1,411,843,065.30

营业总成本：

单位：元 币种：人民币

湘财证券一般企业报表口径营业总成本	959,056,742.86
其中：营业成本	1,444,273.99
利息支出	157,380,910.23
手续费及佣金支出	146,174,433.83
税金及附加	8,086,300.63
业务及管理费	645,970,824.18
减：手续费及佣金支出	146,174,433.83
减：利息支出	157,380,910.23
加：信用减值损失	-1,843,380.02
加：资产减值损失	0.00
湘财证券金融企业报表口径营业总成本	653,658,018.78

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

（二）非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

（三）资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
------	-------	-----------------	-------	-----------------	--------------------	------

衍生金融资产	38,235,879.07	0.08	248,817.32	0.00	15,267.05	主要系期末场外期权合约的资产增加
应收票据			23,780,382.37	0.05	-100.00	主要系应收票据到期承兑
应收账款	4,483,697,483.05	8.83	933,510,944.74	2.12	380.30	主要系期末应收清算款金额增加
其他应收款	110,680,333.82	0.22	67,195,705.87	0.15	64.71	主要系期末应收场外期权业务保证金增加
存货	44,123,736.29	0.09	11,081,574.19	0.03	298.17	主要系期末库存商品增加
递延所得税资产	75,382,008.95	0.15	152,888,577.70	0.35	-50.69	主要系期末应纳税可抵扣暂时性差异金额减少
交易性金融负债	869,369,120.91	1.71	439,679,508.63	1.00	97.73	主要系期末结构化主体中其他投资者享有的份额增加
衍生金融负债	664,875.25	0.00	1,752,035.11	0.00	-62.05	主要系期末场外期权合约的负债减少
应付票据	119,490,000.00	0.24	222,006,780.82	0.51	-46.18	主要系未到期票据规模减少
应付账款	162,933,301.25	0.32	21,409,104.91	0.05	661.05	主要系期末应付清算款增加
卖出回购金融资产款	3,433,262,464.45	6.76	1,970,108,930.38	4.48	74.27	主要系期末债券回购融资业务规模增加
应交税费	139,833,639.05	0.28	43,319,352.31	0.10	222.80	主要系期末应交企业所得税增加
一年内到期的非流动负债	1,907,194,198.56	3.76	1,309,499,757.71	2.98	45.64	主要系一年内到期的公司债券和长期收益凭证规模增加

其他说明
无

2、境外资产情况

□适用 √不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
银行存款	18,770,030.32	风险准备金
其他货币资金	39,865,000.00	票据/信用证保证金
交易性金融资产	1,097,950,489.40	
其中：基金	101,276,760.00	已经融出
债券	355,060,808.22	未上市债券
股票	843,740.16	未上市股票
股票	70,146,495.45	在限售承诺期内
股票	530,200.00	已经融出
股票	2,259,401.26	停牌暂停交易
债券	556,297,675.06	普通回购交易
资产管理计划	8,243,828.56	不设置开放期或在限售承诺期内
信托计划	3,291,580.69	不设置开放期或在限售承诺期内
其他债权投资	2,916,603,452.21	
其中：债券	2,692,797,412.29	普通回购交易
债券	140,825,200.06	债券借贷
债券	32,960,538.49	报价回购交易质押
债券	50,020,301.37	未上市
其他非流动金融资产	63,082,037.88	借款质押
长期股权投资	104,860,331.16	借款质押
合计	4,241,131,340.97	

4、其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析**1、对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

报告期内，公司新设子公司及对子公司增资事宜涉及的对外投资总额为 5,060 万元。截至报告期末，上述对外股权投资的情况详见第八节财务报告“七、合并财务报表项目注释 19.长期股权投资”和“十、在其他主体中的权益”。此外，公司及全资子公司湘财证券从事股票、债券、基金、衍生品等各类金融资产投资，报告期末持有以公允价值计量的金融资产 120.61 亿元。

注：报告期内股权投资金额的统计口径是认缴的金额，实缴时不再重复统计。

(1) 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	期末数	当期变动	对当期利润的影响金额
其他非流动金融资产	192,710,000.00	204,000,000.00	11,290,000.00	11,290,000.00
衍生金融工具	-1,503,217.79	37,571,003.82	39,074,221.61	23,480,506.14
交易性金融资产	5,604,109,854.49	6,657,087,940.66	1,052,978,086.17	453,285,623.09
其他债权投资	5,665,908,193.17	5,137,596,743.13	-528,311,450.04	127,702,432.72
其他权益工具投资	25,000,000.00	25,000,000.00		
合计	11,486,224,829.87	12,061,255,687.61	575,030,857.74	615,758,561.95

注：公司的证券、基金、衍生品等各类金融资产投资为公司及子公司的主营业务之一，以公允价值计量。因上述投资涉及公司商业机密，故不予详细披露。公司于本报告“第八节财务报告”中披露了投资类别、公允价值变动、投资收益等情况。

证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	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	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	603986	兆易创新	70,405,338.90	自有资金		4,820,129.52		148,347,508.27	77,942,169.37	8,556,531.58	83,782,000.00	交易性金

												融 资 产
股票	300308	中际旭创	23,183,172.40	自有 资金		-196,010.00		42,625,452.00	19,442,279.60	-1,397,162.40	21,590,000.00	交 易 性 金 融 资 产
股票	920119	美德乐	142,392.00	自有 资金				142,392.00	437,498.64	295,106.64		交 易 性 金 融 资 产
股票	920187	通领科技	59,240.00	自有 资金				59,240.00	87,459.45	28,219.45		交 易 性 金 融 资 产
股票	920200	振宏股份	55,566.00	自有 资金				55,566.00	125,540.77	69,974.77		交 易 性 金 融 资 产
股票		其他汇总	915,648.00	自有 资金				915,648.00	2,717,366.47	1,836,962.47	35,244.00	交 易 性 金 融 资 产
合计	/	/	94,761,357.30	/		4,624,119.52		192,145,806.27	100,752,314.30	9,389,632.51	105,407,244.00	/

证券投资情况的说明
√适用 □不适用
上述表格证券投资情况，不涉及全资子公司湘财证券相关情况。因报告期内涉及股票较多，上述表格按投资成本大小列示前五，其余汇总列示。

私募基金投资情况
□适用 √不适用

衍生品投资情况
□适用 √不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湘财证券股份有 限公司	子公司	证券业务	459,058.25	4,737,973.83	1,030,791.02	141,184.31	75,818.50	57,138.68
黑龙江哈高科实 业（集团）有限 公司	子公司	企业管理	10,000.00	9,052.63	9,047.19	0.00	-126.87	-126.87
哈高科大豆食品 有限责任公司	子公司	大豆深加工	19,177.00	6,222.89	5,814.72	152.19	-191.27	-191.27
浙江湘链实业有 限公司	子公司	贸易	10,000.00	34,641.16	1,887.28	-28.47	-383.15	-383.18
浙江哈高科投资 管理有限公司	子公司	企业管理	10,000.00	25,685.14	-3,943.88	2.01	-531.98	-532.95
黑龙江省哈高科 营养食品有限公 司	子公司	食品、保健食品	3,000.00	1,627.01	1,204.07	537.41	-161.01	-163.13
哈高科绥棱二塑 有限公司	子公司	防水卷材	2,883.00	2,984.78	2,754.98	59.13	-257.55	-259.93
上海大智慧股份 有限公司	参股公司	证券服务业	198,916.00	175,714.43	129,094.26	40,471.90	-2,818.68	-2,800.04

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
黑龙江省哈高科易优商贸有限公司	新设	无重大影响
黑龙江省炬优商贸有限公司	新设	无重大影响
黑龙江省境丰商贸有限责任公司	新设	无重大影响
黑龙江省颐晋商贸有限责任公司	新设	无重大影响
黑龙江省豫烁商贸有限责任公司	新设	无重大影响
黑龙江省颐赢商贸有限责任公司	新设	无重大影响

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

根据 2014 年修订的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，综合评估合并报表范围内所有主体担任管理人和投资人的情况，对因持有投资份额而享有的回报使公司面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并(包含资产管理计划及投资基金)。故自上述结构化主体成立之日起，将其纳入合并报表范围，在资产管理计划终止并完成清算时不再将其纳入合并报表范围。截至 2026 年 6 月 30 日，纳入本公司财务报表合并范围的结构化主体共 16 个。

1)纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

本公司合并的结构化主体指本公司同时作为管理人及投资者的资产管理计划。本公司综合评估本公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬是否将使本公司面临可变回报的影响重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。

单位：元 币种：人民币

项 目	公允价值	账面价值
资产总额	1,472,032,700.00	1,472,032,700.00
负债总额	201,962,479.22	201,962,479.22

2)未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

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，包括本公司发行的资产管理计划和证券投资基金，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收取管理费收入和业绩报酬，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投资取得的投资收益或通过管理这些结构化主体收取管理费收入及业绩报酬。

报告期内，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中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值		最大损失敞口	
	期末数	期初数	期末数	期初数
交易性金融资产	57,554,138.32	41,331,114.27	57,554,138.32	41,331,114.27

五、其他披露事项**(一) 可能面对的风险**

√适用 □不适用

1.信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。

公司通过系统建设、制度建设、流程管理、人员管理等一系列措施，建立了覆盖融资方、交易对手、发行人违约风险三个维度的信用风险管理体系，防范业务开展过程中潜在的信用风险。在事前准入管理方面，公司子公司湘财证券根据各类业务特点制定严格的尽职调查工作要求，对客户（含融资方、交易对手、发行人）的信用资质、偿债能力及偿债意愿进行识别与评估，并设置合理的准入要求；针对债券投资和非标准化债权投资类业务，湘财证券搭建内部信用评级模型作为债券发行人或资产池准入的风险评估工具，业务部门根据内部信用评级结果履行不同的尽职调查和审核程序，确定能否达到准入标准；湘财证券建立授信管理机制，结合业务特点与公司自身的风险承受能力核定客户授信要素，根据尽职调查结果审慎评估、授信；公司对担保物开展精细化管理，审慎确定并及时调整担保品范围、折算率、担保品集中度等管理方案。在事中动态管理方面，湘财证券建立了信用风险监控体系，制定适配各业务的信用风险指标，如业务规模、集中度、维持担保比例或履约保障比例等，并持续监控业务开展过程中各指标运行情况，同时建立存续期项目跟踪管理机制，对存续期项目进行跟踪评估，把握各业务总体信用风险状况；公司建立预期信用损失（ECL）模型，计量业务预期信用损失，并依此计提信用风险损失准备；公司建

立不同层级的信用风险报告机制，针对监测到的风险事件，及时启动应对处理程序，如压降敞口或集中度、增加担保物、平仓、资产保全等。在事后风险处置方面，当违约事件发生后，公司根据监管规定和合同约定及时进行风险处置，通过协商、仲裁、诉讼等方式维护公司权益，尽量减小违约事件对公司造成的损失。

2.市场风险

市场风险是指由资产的市场价格（包括但不限于利率、汇率、股票价格和商品价格等）变化或波动而使公司可能发生损失的风险。

湘财证券建立了完整的市场风险管理体系，建立覆盖投前、投中、投后的风险管理流程，全面推行风险限额管理，公司对自营证券投资业务设立了年度规模限额和损失限额授权，以风险限额为核心，采取证券池、逐日盯市、预警、调整持仓、平仓、对冲等风控措施严格控制市场风险，同时引入久期、股票 VaR 模型、压力测试、希腊字母等风险度量技术定量测算投资组合的市场风险水平。公司建立了风险监控和报告机制，由业务部门和风险管理总部负责逐日盯市，对市场风险的动态变化进行监控，定期和不定期地报告风险状况。

公司以外币计量的资产及负债在公司资产负债结构中占比较小，公司面临的汇率风险相对可控。

3.流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

流动性风险管理的目标是建立健全流动性风险管理体系，对流动性风险实施有效识别、计量、监测、控制、应对和报告，确保流动性需求能够及时以合理成本得到满足。为此湘财证券构建了流动性风险管理组织架构与分级控制机制，成立了流动性风险管理应急处置领导小组，制订了严格的自有资金使用制度和流动性风险管理制度。湘财证券对流动性风险实施限额管理，每年至少对董事会授权和公司制度规定的流动性风险总体限额和分类限额评估一次，必要时进行调整。湘财证券财务总部每日测算流动性指标和编制资金计划表，定期或不定期测算关键时点流动性指标及所需资金，制定融资计划。公司制定了流动性风险应急处置操作规范，并每年组织流动性风险应急处置演练，不断完善流动性应急计划。湘财证券风险管理总部安排专门人员对各项业务进行监控，定期或不定期开展流动性专项压力测试，对于可能存在的流动性危机，制定应对措施。

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。

为有效防范操作风险，湘财证券主要通过制度、流程、人员、系统等方面管控操作风险。公司建立了有效的经纪、自营、资产管理、投资银行之间的信息隔离墙制度，防止出现内幕交易、利益冲突、利益输送等违规行为；建立完善并严格执行业务制度流程，明确各岗位职责，防止越权行为的产生；关键岗位权限分离，加强重要业务环节的审核与监控，重要业务环节双人负责，建立操作、复核与审核的机制；加强系统建设与管理，建立了系统应急机制；注重对员工的风险教育和培训，提高全员风险防范意识和合规守纪观念。不定期对各项业务进行现场检查或组织自查，确保业务各个环节合规运行。

湘财证券持续完善操作风险损失数据收集 LDC、风险与控制自我评估 RCSA、关键风险指标 KRI（即操作风险三大管理工具）的功能，提升管理效果。

5.声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或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、媒体等对公司形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利于其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

湘财证券将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，建立了声誉风险管理机制。董事会秘书处为湘财证券声誉风险管理的归口管理部门，牵头履行声誉风险管理职责。为有效防范声誉风险，湘财证券董事会秘书处根据监管要求建立健全声誉风险相关制度，与各部门合作防范风险，提升业务协同效率，加强与媒体互动，塑造良好品牌形象。此外，董事会办公室还实时监控公司舆情，审核对外信披及媒体宣传资料，提供舆情应对策略，并与各部门保持沟通，共同策划媒体宣传方案，打造公司品牌形象。同时，组织声誉风险管理培训，对各机构联络人进行风险教育，提高全

员风险防范意识和合规观念，进一步提升公司内部控制和声誉风险管理水平，强化员工声誉风险管理意识。

6.信息技术风险

信息技术风险是指公司借助信息技术手段，从事证券基金业务活动过程中发生的对公司业务运营与日常管理造成负面影响或损失的风险。

公司已将信息技术风险纳入全面风险管理体系，建立了涵盖信息技术项目管理、系统管理、信息安全、数据治理、应急管理、外包管理等领域在内的较为完善的信息技术制度管理体系，并依照制度要求规范信息技术日常工作开展和信息技术风险管控。

信息技术项目管理方面，公司通过对项目完整生命周期规范管理，形成常态化风险管控；系统管理方面，公司通过规范系统开发和测试管理流程，明确系统运行管理要求，确保管控持续有效；信息安全方面，公司通过涉密数据保护、权限变更管理、敏感操作过程监控等，确保信息安全；数据治理方面，公司通过明确对数据全生命周期的安全管控规定，保障数据准确、完整、一致且有效；应急管理方面，公司通过建立应急预案、规范应急处置流程、明确演练要求，确保应急管理持续有效；外包管理方面，公司通过制度体系、组织架构以及外包流程管理等，对信息技术外包风险全面监控。

7.洗钱风险

洗钱风险是指公司因未严格履行反洗钱法定义务和应尽职责，导致业务或服务被不法分子利用从事洗钱活动，进而致使公司遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失、声誉损失的风险。

公司高度重视洗钱风险防控，将其纳入全面风险管理体系，建立了涵盖董事会、高级管理层、各职能总部/分公司、分支机构和各岗位员工的反洗钱组织架构，构建了层次清晰、相互协调、有效配合的洗钱风险防控机制。公司指定合规管理总部牵头开展公司洗钱风险管理工作，公司各单位负责在其职责范围内落实反洗钱各项要求，承担洗钱风险管理的直接责任。公司通过一系列全面且细致的措施防控洗钱风险，具体包括建立健全内控制度，为反洗钱工作搭建坚实制度框架；优化升级反洗钱监控系统，借助技术手段提升风险监测效能；定期开展机构洗钱风险自评估，及时察觉潜在风险，为制定针对性防控策略提供有力依据；持续深入开展客户尽职调查，并依据详实的调查结果进行科学的风险等级划分，精准识别不同客户群体的洗钱风险状况，从而实施差异化的风险管理措施；加强可疑交易审核及数据报送工作，确保风险及时发现与有效处理；持续开展反洗钱培训与宣传，针对内部员工，提升其专业素养与风险防范意识，针对客户群体，增强其对洗钱风险的认知与防范能力，营造良好的反洗钱工作氛围；加强反洗钱内部审计与专项检查，保障各项防控措施有效落地执行。

8.廉洁从业风险

廉洁从业风险是指公司及工作人员在开展证券业务及相关活动中，因违反廉洁从业规定，导致公司被采取纪律处分、行政监管措施、行政处罚、刑事处罚等措施的风险。

公司将廉洁从业风险纳入全面风险管理体系，建立了廉洁从业风险管理机制。为有效防范廉洁从业风险，湘财证券制定专门的廉洁从业管理制度明确各单位廉洁从业的防控责任和具体要求，建立涵盖所有业务及各个环节的廉洁从业内部控制制度，制定具体、有效的事前风险防范体系、事中管控措施和事后追责机制，将廉洁从业管理要求渗透至业务开展的各个环节。同时，湘财证券成立由合规管理总部牵头的廉洁从业监督工作组，通过组织开展廉洁从业自查、廉洁从业专项检查、稽核审计、财务不定期检查等对各单位及工作人员廉洁从业执行情况进行监督检查，督促各单位贯彻落实公司廉洁从业管理要求。此外，公司推动廉洁文化建设工作与党建工作融合，通过开展丰富多样的培训宣导活动，向各单位及工作人员持续宣导廉洁从业理念，进一步增强其廉洁从业意识。

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

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	变动情形	变动原因	变动原因说明
程海东	财务负责人	离任	个人原因	因个人原因，申请
程海东	副总裁	离任	个人原因	辞去公司副总裁及财务负责人职务
柴建尧	财务负责人	聘任	工作调动	经第十届董事会第二十次会议审议通过，聘任为财务负责人

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

程海东先生因个人原因，申请辞去公司副总裁及财务负责人职务，辞职后不再担任公司任何职务。2026 年 4 月 30 日，公司召开第十届董事会第二十次会议，审议通过了《关于聘任公司财务负责人的议案》，同意聘任柴建尧先生为公司财务负责人，任期自前述董事会审议通过之日起至公司第十届董事会任期届满之日止。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

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情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

2026 年上半年，公司将社会责任履行与战略发展深度融合，重点发力乡村振兴、社会融合及投资者教育三大领域。

乡村振兴领域，公司子公司湘财证券延续“一司一县”结对帮扶机制，建立“监管部门+地方政府+企业”三方联动机制，覆盖湖南省四县（邵阳、龙山、泸溪、凤凰）及山西省天镇县，完成县域需求调研与资源匹配，制定并推进 2026 年度社会责任工作方案，实现帮扶目标、项目、节点全周期管理。社会融合方面，积极推进少数民族应届生来内地就业；投资者教育方面，联合高校共建课程及案例，扩大证券知识普及覆盖面。

公司以系统化、可量化的帮扶实践，持续提升社会贡献度与品牌公信力。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	其他	上市公司董事、监事及高级管理人员	1、本人所出具的关于本次交易的信息披露和申请文件内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承诺对上述信息披露和申请文件的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。2、如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在哈高科拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交哈高科董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。本公司全体董事、监事、高级管理人员保证相关审计、评	2019 年 12 月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			估等工作所引用的相关数据的真实性和合理性。						
	其他	公司发行股份购买湘财证券99.7273%股份的16个交易对方	1、本公司保证将及时向本次交易的交易对方及参与本次交易的中介机构提供有关信息、资料、说明及确认，并保证所提供的信息、资料、说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、本公司保证就本次交易已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。3、本公司保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。4、如就本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司不直接/间接转让在哈高科拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交哈高科董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情	2019 年 12 月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。5、如违反上述承诺，本公司将承担相应的法律责任。						
	其他	黄伟	1、本人保证为本次交易所提供的有关信息和资料、所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、本人保证就本次交易已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。3、本人保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。4、如就本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本人不直接/间接转让在哈高科拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交哈高科董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规	2019 年 12 月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。5、违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任。						
	解决关联交易	新湖控股、英大集团、新湖中宝股份有限公司	1、保持哈高科业务的独立性本公司不会对哈高科的正常经营活动进行非法干预。本公司将尽量减少本公司及本公司控制的企业与哈高科的关联交易；如有不可避免的关联交易，将依法签订协议，并将按照有关法律、法规的规定，履行必要的程序。2、保持哈高科资产的独立性本公司将不通过本公司及本公司控制的企业违规占用哈高科或其控制企业的资产、资金及其他资源。3、保持哈高科人员的独立性本公司保证哈高科的总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不在本公司及本公司控制的企业担任除董事、监事以外的其他职务或者领取报酬。本公司将确保及维持哈高科劳动、人事和工资及社会保障管理体系的完整性。4、保持哈高科财务的独立性本公司将保证哈高科财务会计核算部门的独立性，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，并设置独立的财务部负责相关业务的具体运作。哈高科开设独立的银行账户，不与本公司及本公司控制的企业共用银行账户。哈高科的财务人员不在本公司及本公司控制的企业兼职。哈高科依法独立纳税。哈高科将独立作出财务决策，不存在本公司以违法、违规的方式干预哈高科的资金使用调度的情况。5、保持哈高科机构的独立性本公司将确保哈高科与本公司及本公司控	2019 年 12 月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			制的企业的机构保持独立运作。本公司保证哈高科保持健全的股份公司法人治理结构。哈高科的股东大会、董事会、监事会以及公司各职能部门等均依照法律、法规和公司章程独立行使职权，与本公司控制的企业的职能部门之间不存在机构混同的情形。						
	解决关联交易	黄伟	1、本人及本人控制的企业将继续依照相关法律法规及哈高科关联交易内控制度的规定规范与哈高科及其下属企业的关联交易。若发生必要且不可避免的关联交易，本人及本人控制的企业将与哈高科及其下属企业按照公平、公正、公开的原则依法签订协议，履行合法程序，保证关联交易价格的公允性。2、本人保证将依照相关法律法规及《哈尔滨高科技（集团）股份有限公司章程》等内控制度的规定行使相关股东权利，承担相应义务。不利用股东地位谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移哈高科及其下属企业的资金、利润，不利用关联交易恶意损害哈高科其他股东的合法权益。	2019 年 12 月	否	长期有效	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	新湖控股、新湖中宝股份有限公司	1、截至本承诺函出具之日，本公司及本公司控制的企业（除湘财证券及其下属企业以外的其他企业）不存在从事或参与与哈高科、湘财证券及二者下属企业开展的主营业务相同或相似并构成竞争的业务或活动。2、在本次交易完成后、本公司为哈高科股东期间，本公司保证本公司及本公司控制的企业将不从事或参与与哈高科及其下属企业构成同业竞争的业务或活动。3、在	2019 年 12 月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			本次交易完成后、本公司为哈高科股东期间，本公司保证不会利用在哈高科的股东地位，损害哈高科及其下属企业的利益。本公司保证上述承诺的真实性，并同意赔偿哈高科或其下属企业由于本公司或本公司控制的企业违反本承诺而遭受的一切损失、损害和支出。如本公司或本公司控制的企业因违反本承诺的内容而从中受益，本公司统一将所得收益返还哈高科或其下属企业。						
	股份限售	上市公司董事、监事及高级管理人员	1、本次交易中，自哈高科股票复牌之日起至本次发行股份购买资产实施完毕期间，本人不存在减持哈高科股份的计划（如适用）。2、本人承诺前述不减持哈高科股票的期限届满后，将继续严格执行《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规关于股份减持的规定及要求。若中国证券监督管理委员会及上海证券交易所对减持事宜有新规定的，本人也将严格遵守相关规定。3、如违反上述承诺，本人减持股份的收益归哈高科所有，赔偿因此给哈高科造成的一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。	2019 年 12 月	否	长期有效	是	不适用	不适用
	股份限售	新潮集团	1、本次交易中，自哈高科股票复牌之日起至本次发行股份购买资产实施完毕期间，本公司不存在减持哈高科股份的计划。2、本公司承诺前述不减持哈高科股票的期限届满后，将继续严格执行《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、	2019 年 12 月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规关于股份减持的规定及要求。若中国证券监督管理委员会及上海证券交易所对减持事宜有新规定的，本公司也将严格遵守相关规定。3、如违反上述承诺，本公司减持股份的收益归哈高科所有，赔偿因此给哈高科造成的一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。						
	其他	新潮集团	1、不越权干预哈高科经营管理活动，不侵占哈高科利益；2、如违反上述承诺给哈高科造成损失的，本公司将依法承担补偿责任。	2019 年 12 月	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	黄伟	1、不越权干预哈高科经营管理活动，不侵占哈高科利益；2、如违反上述承诺给哈高科造成损失的，本承诺人将依法承担补偿责任。	2019 年 12 月	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	上市公司董事、监事及高级管理人员	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、本承诺函出具日后至公司本次交易实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。7、本人承诺切实履行	2019 年 12 月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，如违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。						
	其他	上市公司	本公司本次发行股份购买湘财证券股份有限公司股份并募集配套资金的交易后，本公司将根据《证券公司股权管理规定》第十一条等规定，于5年过渡期（自《证券公司股权管理规定》施行之日即2019年7月5日起算）内，从资产规模等有关方面采取有效措施，提升股东资质和经营水平。在上述过渡期内，若本公司达到相关规定和监管机构对综合类证券公司控股股东资质的各项要求和条件，则湘财证券开展业务不受前述规定限制；反之，若本公司未达到前述要求和条件，则湘财证券将于期限届满前终止全部具有杠杆性质且多项业务之间存在交叉风险的业务（届时如有），确保严格符合专业类证券公司的各项业务要求。	2020年2月	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	上市公司及上市公司董事、监事及高级管理人员	1、本公司承诺：本公司所出具的关于本次交易的信息披露和申请文件内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承诺对上述信息披露和申请文件的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。2、本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺：本人所出具的关于本次交易的信息披露和申请文件内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承诺对上述信息披露	2020年9月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			和申请文件的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在哈高科拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交哈高科董事会，由董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。本人保证相关审计、评估等工作所引用的相关数据的真实性和合理性。						
	其他	交易对方 新潮集团	1、本公司保证将及时向本次交易的交易对方及参与本次交易的中介机构提供有关信息、资料、说明及确认，并保证所提供的信息、资料、说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；2、本公司保证就本次交易已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项；3、本公司保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原	2020年9月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；4、如就本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司不直接/间接转让在大智慧拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交大智慧董事会，由董事会代本公司向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。						
	其他	黄伟	1、本人保证为本次交易所提供的有关信息和资料、所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；2、本人保证就本次交易已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项；3、本人保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本	2020年9月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；4、如就本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本人不直接/间接转让在哈高科拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交哈高科董事会，由董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。5、违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任。						
	其他	新潮控股	1、本公司保证为本次交易所提供的有关信息和资料、所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；2、本公司保证就本次交易已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项；3、本公司保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，	2020年9月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；4、如就本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司不直接/间接转让在哈高科拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交哈高科董事会，由董事会代本公司向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。5、违反上述承诺，本公司将承担相应的法律责任。						
	其他	标的公司大智慧	1、本公司所提供的信息、资料、说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；2、本公司向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；3、本公司提供的 2020	2020 年 9 月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			年上半年有关财务数据未经审计，本次湘财股份披露的有关本公司 2020 年上半年的财务数据，若与本公司 2020 年年报不一致，以本公司 2020 年年报为准。						
	其他	交易对方 新潮集团	1、大智慧依法设立且有效存续。本公司已依法对标的资产履行法定出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反本公司作为其股东所应当承担的义务及责任的行为或其他影响其合法存续、正常经营的情况；2、本公司对标的资产拥有合法、完整的所有权，本公司真实持有该资产，不存在委托、信托等替他人持有或为他人利益而持有的情形；作为标的资产的所有者，本公司有权将标的资产转让给湘财股份；3、本公司拟转让给湘财股份的大智慧 298,155,000 股流通股股份均处于质押状态，除此之外，标的资产上不存在任何其他质押、担保，未被司法冻结、查封或设置任何权利限制，不存在法律法规或大智慧《公司章程》所禁止或限制转让或受让的情形，也不存在涉及诉讼、仲裁等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情形，或其他可能引致诉讼或可能引致潜在纠纷的其他情形；4、就上述股份质押情形，本公司保证将在本次交易标的资产过户前，解除上述大智慧 298,155,000 股流通股股份的质押，并保证不再在标的资产上设置新的质押、担保或其他任何权利限制；5、本公司拟转让的上述标的资产的权属不存在尚未了结或可预见的诉讼、仲裁等纠纷，如因发生诉	2020 年 9 月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			讼、仲裁等纠纷而产生的责任由本公司承担；6、本公司进行本次交易符合《中华人民共和国公司法》等法规以及本公司章程的有关规定，不存在法律障碍。						
	股份限售	上市公司董事、监事、高级管理人员	1. 本次交易中，自哈高科就本次交易的股票复牌/预案披露之日起至本次交易实施完毕期间，本人不存在减持哈高科股份的计划（如适用）。2. 上述期限届满后，本人将继续严格执行《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规关于股份减持的规定及要求。若中国证券监督管理委员会及上海证券交易所对减持事宜有新规定的，本人也将严格遵守相关规定。3. 如违反上述承诺，本人减持股份的收益归哈高科所有，赔偿因此给哈高科造成的损失，并承担相应的法律责任。	2020年9月	否	长期有效	是	不适用	不适用
	股份限售	新湖控股、新湖中宝股份有限公司、新湖集团	1. 本次交易中，自哈高科就本次交易的股票复牌/预案披露之日起至本次交易实施完毕期间，本公司不存在减持哈高科股份的计划。2. 上述期限届满后，本公司将继续严格执行本公司已公开做出的所持哈高科股份限售承诺，并将继续严格执行《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规关于股份减持的规定及要求。若中国证券监督管理委员会及上海证券交易所对减持事宜有新规定的，本公司也将严格遵守相关规定。3. 如违	2020年9月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			反上述承诺，本公司减持股份的收益归哈高科所有，赔偿因此给哈高科造成的损失，并承担相应的法律责任。						
	其他	新湖集团	1、承诺不越权干预上市公司经营管理活动，不会侵占上市公司利益。2、若中国证监会或证券交易所对本公司有关确保本次交易摊薄即期回报事项的填补回报措施得以切实履行的承诺有不同要求的，本公司将按照中国证监会或证券交易所的要求予以承诺。3、作为填补回报措施相关责任主体之一，本公司承诺严格履行所作出的上述承诺事项，确保上市公司填补回报措施能够得到切实履行。本公司若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，给公司或者投资者造成损失的，本公司愿意依法承担相应的法律责任。	2020年9月	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	黄伟	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益，不越权干预上市公司经营管理活动，不会侵占上市公司利益。2、本人承诺不动用上市公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。3、若中国证监会或证券交易所对本人有关确保本次交易摊薄即期回报事项的填补回报措施得以切实履行的承诺有不同要求的，本人将按照中国证监会或证券交易所的要求予以承诺。4、作为填补回报措施相关责任主体之一，本人承诺严格履行所作出的上述承诺事项，确保上市公司填补回报措施能够得到切实履行。本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，给上市公司或者投	2020年9月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			资者造成损失的，本人愿意依法承担相应的法律责任。						
	其他	上市公司的董事、高级管理人员	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、本人承诺，如后续公司推出股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、本承诺出具日后至公司本次重大资产购买实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺本人将根据法律法规承担相应责任。	2020年9月	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	上市公司	1、本公司保证在参与本次交易期间，本公司将依照相关法律、法规、规章的规定，以及中国证券监督管理委员会、证券交易所等监管部门的要求，及时提供本次交易相关信息。2、本公司保证所提供的文件和资料（包括原始书面材料、副本材料、口头证言、复印材料、扫描资料、照片资料、截屏资料，无论该等资料是通过电子	2025年3月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			邮件、移动硬盘传输、项目工作网盘或开放内部文件系统访问权限等各互联网传输和接收等方式所获取的)均是真实、准确、完整和有效的,并无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处,本公司所提供的副本材料、复印材料、扫描资料、照片资料、截屏资料与其正本材料或原件是一致的和相符的;所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的,并已履行该等签署和盖章所需的法律程序,获得合法授权,并保证该等信息的真实性、准确性和完整性。3、如因本公司提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给投资者造成损失的,本公司将依法承担赔偿责任。						
	其他	上市公司董事、监事、高级管理人员	1、本人保证在参与本次交易期间,本人将依照相关法律、法规、规章的规定,以及中国证券监督管理委员会、证券交易所等监管部门的要求,及时提供本次交易相关信息。2、本人保证所提供的文件和资料(包括原始书面材料、副本材料、口头证言、复印材料、扫描资料、照片资料、截屏资料,无论该等资料是通过电子邮件、移动硬盘传输、项目工作网盘或开放内部文件系统访问权限等各互联网传输和接收等方式所获取的)均是真实、准确、完整和有效的,并无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处,本人所提供的副本材料、复印材料、扫描资料、照片资料、截屏资料与其正本材料或原件是一致的和相符的;所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的,并已履行该等签署和盖章所需的法律程序,获得合	2025年3月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			法授权，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性。3、本人承诺，如本次交易所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本人不转让在上市公司拥有权益的股份（如有），并会于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本人向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；本人未在两个交易日内提交锁定申请的，本人授权董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息的，本人授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。4、如因本人提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。						
	股份限售	上市公司董事、监事、高级管理人员	1、自本承诺函出具之日起至本次重组实施完毕期间，本人将不以任何方式减持所持有的上市公司的股份（如有），亦无任何减持上市公司股份的计划；2、若上市公司自本承诺函出具之日起至本次重组实施完毕期间实施转增股份、送股、配股等除权行为，则本人因此获得的新增股份同样遵守上述不减持承诺；3、如出现因违反上述	2025年3月	是	自承诺函出具之日起至本次重组实施完毕期间	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			承诺而给上市公司或投资者造成损失的，本人将依法承担相应的赔偿责任。						
	其他	黄伟、新湖控股	1、本人/本公司保证在参与本次交易期间，本人/本公司将依照相关法律、法规、规章的规定，以及中国证券监督管理委员会、证券交易所等监管部门的要求，及时提供本次交易相关信息。2、本人/本公司保证所提供的所有文件和资料（包括原始书面材料、副本材料、口头证言、复印材料、扫描资料、照片资料、截屏资料，无论该等资料是通过电子邮件、移动硬盘传输、项目工作网盘或开放内部文件系统访问权限等各互联网传输和接收等方式所获取的）均是真实、准确、完整和有效的，并无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处，本人/本公司所提供的副本材料、复印材料、扫描资料、照片资料、截屏资料与其正本材料或原件是一致的和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法律程序，获得合法授权，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性。3、本人/本公司承诺，如本次交易所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本人/本公司不转让在上市公司拥有权益的股份，并会于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本人/本公司向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；本人/本公	2025年3月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			司未在两个交易日内提交锁定申请的，本人/本公司授权董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本人/本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本人/本公司的身份信息和账户信息的，本人/本公司授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人/本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。4、如因本人/本公司提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本人/本公司将依法承担赔偿责任。						
	其他	黄伟、新湖控股	本次交易完成后，本人/本公司作为湘财股份的实际控制人/控股股东，将按照法律、法规及《湘财股份有限公司章程》依法行使股东权利，不利用本人/本公司控股股东身份影响湘财股份的独立性，保持湘财股份在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。具体如下：（一）保证湘财股份资产独立完整 1、保证湘财股份具有独立完整的与其经营有关的业务体系及主要相关资产，相关资产与本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业之间产权关系明确。2、保证湘财股份不存在资金、资产及其他资源被本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业以任何方式违法违规占用的情形。（二）保证湘财股份人员独立本人/本公司承诺与湘财股份保持人员独立，湘财股份的高级管理人员不会在本人/本公司及本人/本	2025年3月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			公司控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，不会在本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业领薪。本人/本公司将确保及维持湘财股份劳动、人事和工资及社会保障管理体系的完整性。（三）保证湘财股份财务独立 1、保证湘财股份具有独立的财务部门和独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，不存在本人/本公司以违法、违规的方式干预湘财股份的资金使用调度的情况。2、保证湘财股份建设规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。3、保证湘财股份独立在银行开户，不与本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业共用银行账户。4、保证湘财股份的财务人员不在本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业兼职。5、保证湘财股份依法独立纳税。（四）保证湘财股份业务独立 1、保证湘财股份业务独立于本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业。2、保证本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业不存在对湘财股份构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。3、保证本人/本公司除行使法定权利之外，不对湘财股份的正常经营活动进行非法干预。（五）保证湘财股份机构独立 1、本人/本公司将保证湘财股份与本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业的机构保持独立运作。2、本人/本公司保证湘财股份保持健全的股份公司法人治理结构。湘财股份的股东大会、董事会、监事会以及公司各职能						

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			部门等均依照法律、法规和公司章程独立行使职权，与本人/本公司控制的企业的职能部门之间不存在机构混同的情形。本承诺于本人/本公司作为湘财股份控股股东期间持续有效。						
	解决关联交易	黄伟、新湖控股	1、本次交易完成后，本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业将继续依照相关法律法规及湘财股份关联交易制度与湘财股份及其下属企业进行关联交易。若发生必要且不可避免的关联交易，本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业将与湘财股份及其下属企业按照公平、公正、公开的原则依法签订协议，履行合法程序，保证关联交易价格的公允性。2、本人/本公司保证将依照相关法律法规及《湘财股份有限公司章程》等内部控制制度的规定行使相关股东权利，承担相应义务。不利用股东地位谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移湘财股份及其下属企业的资金、利润，不利用关联交易恶意损害湘财股份其他股东的合法权益。3、本承诺于本人/本公司作为湘财股份控股股东期间持续有效。如因本人/本公司未履行本承诺而给湘财股份造成损失的，本人/本公司将依法承担责任。	2025年3月	否	长期有效	是	不适用	不适用
	股份限售	黄伟、新湖控股、衢州发展	1、本人/本公司原则同意本次重组。2、自本承诺函出具之日起至本次重组实施完毕期间，本人/本公司将不以任何方式减持所持有的上市公司的股份，亦无任何减持上市公司股份的计划。3、若上市公司自本承诺函出具之日起至本次重组实施完毕期间实施转增股份、送股、配股等除权	2025年3月	是	自承诺函出具之日起至本次重组实施完毕期	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			行为,则本人/本公司因此获得的新增股份同样遵守上述不减持承诺。4、如出现因违反上述承诺而给上市公司或投资者造成损失的,本人/本公司将依法承担相应的赔偿责任。			间			
	股份限售	新潮控股、衢州发展	1、自湘财股份就本次换股吸收合并发行的 A 股股票发行结束之日起 18 个月内（以下简称“锁定期”），本公司不减持湘财股份的股票。2、如相关法律法规及规范性文件或中国证监会及证券交易所等证券监管机构对股份锁定期有其他要求，本公司同意对锁定期进行相应调整。	2025 年 3 月	是	自发行结束之日起 18 个月内	是	不适用	不适用
	其他	大智慧	1、本公司保证在参与本次交易期间，本公司将依照相关法律、法规、规章的规定，以及中国证券监督管理委员会、证券交易所等监管部门的要求，及时提供本次交易相关信息。2、本公司保证所提供的所有文件和资料（包括原始书面材料、副本材料、口头证言、复印材料、扫描资料、照片资料、截屏资料，无论该等资料是通过电子邮件、移动硬盘传输、项目工作网盘或开放内部文件系统访问权限等各互联网传输和接收等方式所获取的）均是真实、准确、完整和有效的，并无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处，本公司所提供的副本材料、复印材料、扫描资料、照片资料、截屏资料与其正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法律程序，获得合法授权，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性。3、如因本公司提供的信息存	2025 年 3 月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。						
	其他	大智慧控股股东、实际控制人张长虹及其一致行动人张志宏、张婷	1、本人不会通过增持（包括本人增持、通过本人近亲属、或通过其他任何主体增持，亦包括集中竞价、大宗交易、协议转让等任何方式增持）大智慧或湘财股份的股份、签订一致行动协议、做出其他安排等任何方式，成为湘财股份的实际控制人，谋求对湘财股份的实际控制权，或协助任何第三方谋求湘财股份的控制权。2、本声明函由本人亲笔签署，真实、自愿，与《吸并协议》同时生效且长期有效。	2025年3月	否	长期有效	是	不适用	不适用
	股份限售	大智慧控股股东、实际控制人张长虹及其一致行动人张志宏、张婷	1、自湘财股份就本次换股吸收合并发行的 A 股股票发行结束之日起 12 个月内，本人不减持通过本次换股吸收合并取得的湘财股份股票。2、如相关法律法规及规范性文件或中国证监会及证券交易所等证券监管机构对股份锁定期有其他要求，本人同意对锁定期进行相应调整。	2025年3月	是	自发行结束之日起 12 个月内	是	不适用	不适用
	其他	新潮集团	本公司同意在本次吸收合并项下，本公司所持大智慧的全部 50,000 股股份直接注销，该等股份不参与换股，且本公司不要求湘财股份向本公司支付任何对价。	2025年3月	否	长期有效	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	新潮控股	1、截至本承诺函出具之日，本公司及本公司控制的企业（除湘财股份及其下属企业以外的其他企业）不存在从事或参与与湘财股份、大智慧及其下属企业主营业务相同或相似业务的情形，与	2025年9月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			湘财股份和大智慧不存在重大不利影响的同业竞争的情形。本次换股吸收合并不会新增对湘财股份构成重大不利影响的同业竞争。2、在本次换股吸收合并完成后，本公司作为湘财股份控股股东期间，本公司保证本公司及本公司控制的企业将不从事或参与与湘财股份及其下属企业构成重大不利影响的同业竞争的业务或活动。3、在本次换股吸收合并完成后，本公司作为湘财股份控股股东期间，本公司保证不会利用在湘财股份的控股股东地位，损害湘财股份及其下属企业的利益。本公司保证上述承诺的真实性，并同意赔偿湘财股份或其下属企业由于本公司或本公司控制的企业违反本承诺而遭受的一切损失、损害和支出。如本公司或本公司控制的企业因违反本承诺的内容而从中受益，本公司统一将所得收益返还湘财股份或其下属企业。						
	解决同业竞争	黄伟	1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的企业（除湘财股份及其下属企业以外的其他企业）不存在从事或参与与湘财股份、大智慧及其下属企业主营业务相同或相似业务的情形，与湘财股份和大智慧不存在重大不利影响的同业竞争的情形。本次换股吸收合并不会新增对湘财股份构成重大不利影响的同业竞争。2、在本次换股吸收合并完成后，本人作为湘财股份实际控制人，本人保证本人及本人控制的企业将不从事或参与与湘财股份及其下属企业构成重大不利影响的同业竞争的业务或活动。3、在本次换股吸	2025年9月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			收合并完成后，本人作为湘财股份实际控制人期间，本人保证不会利用在湘财股份的实际控制人地位，损害湘财股份及其下属企业的利益。本人保证上述承诺的真实性，并同意赔偿湘财股份或其下属企业由于本人或本人控制的企业违反本承诺而遭受的一切损失、损害和支出。如本人或本人控制的企业因违反本承诺的内容而从中受益，本人统一将所得收益返还湘财股份或其下属企业。						
	其他	黄伟、新湖控股	1、本人/本公司不越权干预湘财股份的经营管理活动，不侵占湘财股份的权益。2、本人/本公司承诺切实履行本人/本公司作出的相关承诺，若本人/本公司违反上述承诺并给湘财股份或者投资者造成损失的，本人/本公司愿意依法承担相应的赔偿责任。	2025年9月	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	上市公司董事、高级管理人员	1、本人忠实、勤勉地履行职责，维护湘财股份和全体股东的合法权益。2、本人不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害湘财股份利益。3、对本人的职务消费行为进行约束。4、本人不动用湘财股份资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。5、本人全力促使由董事会或薪酬考核与提名委员会制定的薪酬制度与湘财股份填补回报措施的执行情况相挂钩。6、若湘财股份后续推出股权激励政策，本人全力促使拟公布的湘财股份股权激励的行权条件与湘财股份填补回报措施的执行情况相挂钩。7、自本承诺函出具日至本次交	2025年9月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			易实施完毕前，若中国证监会或上交所作出关于填补回报措施及其承诺的新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会或上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。8、本人承诺切实履行以上承诺，若本人违反或拒不履行上述承诺，本人同意按中国证监会、上交所等证券监管机构制定并发布的有关规定承担相应法律责任。						
与再融资相关的承诺	其他	新潮控股、黄伟	1、本公司/本人承诺不越权干预上市公司经营管理活动，不会侵占上市公司利益。2、自本承诺出具日至上市公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会做出关于填补回报措施及其承诺的新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。3、本公司/本人承诺切实履行上市公司制定的有关填补即期回报的相关措施以及本公司对本次非公开发行股票作出的任何有关填补即期回报措施的承诺，若本公司违反上述承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本公司愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。	2020 年 11 月	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	上市公司董事、高级管理人员	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填	2020 年 11 月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			补回报措施的执行情况相挂钩。5、若公司后续推出公司股权激励计划，本人承诺支持拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、本承诺出具日后至上市公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺本人将根据法律法规承担相应责任。						
	其他	上市公司	1、哈高科房地产已决议解散注销，正在进行清算注销程序，清算期间哈高科房地产不会开展房地产业务；2、发行人及其合并报表范围内全部子公司未来不会从事住宅、商业等房地产开发业务。	2021年3月	否	长期有效	是	不适用	不适用
其他承诺	解决同业竞争	黄伟、新湖集团	哈高科将不再新增住宅地产项目，在现有的住宅地产项目完成开发及销售后，哈高科将不再在中国境内从事住宅地产的开发销售。	2010年5月	否	长期有效	是	不适用	不适用

注：新湖中宝股份有限公司已更名为衢州信安发展股份有限公司。

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况☐适用 ☒不适用**五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况**☐适用 ☒不适用**六、破产重整相关事项**☐适用 ☒不适用**七、重大诉讼、仲裁事项**☒本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☐本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项**(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的**☒适用 ☐不适用

事项概述及类型	查询索引
2024 年 12 月，公司子公司湘财证券收到云南省昆明市中级人民法院送达的《民事判决书》（（2024）云 01 民初 414 号、（2024）云 01 民初 415 号）。子公司湘财证券对上述一审判决不服，依法向云南省高级人民法院提起上诉，云南省高级人民法院二审裁定撤销一审判决并发回重审。 2026 年 2 月，子公司湘财证券收到云南省昆明市中级人民法院送达的重审一审的应诉通知书、举证通知书等相关材料（（2025）云 01 民初 409 号、（2025）云 01 民初 410 号）。截至目前，上述案件仍在审理中。	公告编号：临 2024-078、2025-003、2025-045、2026-005

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况☐适用 ☒不适用**(三) 其他说明**☐适用 ☒不适用**八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况**☐适用 ☒不适用**九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**☐适用 ☒不适用**十、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

关联交易类别	关联人	2026 年度预计总金额	2026 年半年度实际发生金额（万元）
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	81.54
	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	1.65
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	0.02
	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	
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	0.0002
	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	191.35
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	778.14
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	
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	
	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	8.35
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	
合计	-	-	1,061.05

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

公司于2025年3月28日召开第十届董事会第十三次会议、第十届监事会第六次会议，审议通过了《关于<湘财股份有限公司换股吸收合并上海大智慧股份有限公司并募集配套资金暨关联交易预案>及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案，公司拟通过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，并发行A股股票募集配套资金。具体内容详见公司于2025年3月29日刊登在上交所网站的相关公告。

2025年4月28日、5月28日、6月28日、7月26日、8月23日、9月23日，公司分别发布了《湘财股份关于重大资产重组的进展公告》（公告编号：临2025-034、临2025-038、临2025-041、临2025-046、临2025-049、临2025-061）。

2025年9月25日，公司召开第十届董事会第十六次会议，审议通过了《关于湘财股份有限公司换股吸收合并上海大智慧股份有限公司并募集配套资金暨关联交易方案的议案》《关于<湘财股份有限公司换股吸收合并上海大智慧股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）>及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案并提交股东会审议。具体内容详见公司于2025年9月26日刊登在上交所网站的相关公告。

2025年10月13日，公司召开2025年第二次临时股东会，审议通过了《关于湘财股份有限公司换股吸收合并上海大智慧股份有限公司并募集配套资金暨关联交易方案的议案》《关于<湘财股份有限公司换股吸收合并上海大智慧股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）>及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案。具体内容详见公司于2025年10月14日刊登在上交所网站的相关公告。

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。具体内容详见公司于2025年10月25日在上交所网站披露的《湘财股份关于重大资产重组事项相关申请获得受理的公告》（公告编号：临2025-075）。

2025年11月5日，公司收到上海证券交易所下发的《关于湘财股份有限公司换股吸收合并上海大智慧股份有限公司并募集配套资金暨关联交易申请的审核问询函》（上证上审（并购重组）（2025）89号）。

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，且本次交易重组报告书中引用的经审计财务数据于2026年3月31日过有效期，按照《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》的相关规定，上交所对本次交易中止审核。具体内容详见公司于2026年3月16日披露的《湘财股份有限公司关于需更新申报文件财务数据收到上海证券交易所中止审核通知的公告》（公告编号：临2026-006）。

2026年5月11日，公司已会同相关中介机构完成估值报告的数据更新并将本次交易申请文件的经审计财务数据更新至2025年12月31日，对申请文件进行了相应的修订、补充和完善，并向上交所提交了恢复审核申请。2026年5月13日，公司收到上交所同意恢复审核本次交易的通知。具体内容详见公司于2026年5月14日披露的《湘财股份有限公司关于收到上海证券交易所恢复审核公司换股吸收合并上海大智慧股份有限公司并募集配套资金暨关联交易通知的公告》（公告编号：临2026-028）。截至本报告披露日，本次交易仍处于上交所审核阶段。

本次交易尚需通过上交所审核通过，并取得中国证监会同意注册的批复后方可正式实施，最终能否通过审核、取得注册，以及最终通过审核、取得注册的时间仍存在不确定性。公司于2026年5月13日披露的《湘财股份有限公司换股吸收合并上海大智慧股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》中详细披露了本次交易可能存在的风险因素等，敬请广大投资者阅读有关内容，关注后续公告并注意投资风险。

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）																
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）																0.00
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）																0.00
公司对子公司的担保情况																
报告期内对子公司担保发生额合计																3,000
报告期末对子公司担保余额合计（B）																30,949
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）																
担保总额（A+B）																30,949
担保总额占公司净资产的比例(%)																2.41
其中：																
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）																0.00
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金额（D）																26,949
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）																0.00
上述三项担保金额合计（C+D+E）																26,949
未到期担保可能承担连带清偿责任说明																不适用
担保情况说明																不适用

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

(一) “提质增效重回报”行动方案半年度评估报告

2026 年 4 月，为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，深入践行“以投资者为本”的理念，切实履行上市公司社会责任和义务，积极响应上交所“提质增效重回报”专项行动倡议，公司围绕“创新驱动发展、管理提升效益”的管理理念，以提升发展质量为核心，以增强新质生产力为重点，以优化投资者回报为目标，制定并披露了公司 2026 年“提质增效重回报”行动方案。

自披露 2026 年“提质增效重回报”行动方案以来，公司根据该方案积极落实相关举措。现将 2026 年半年度实施效果报告如下：

1、锚定主业，提升经营发展核心质效

公司主营业务以证券服务业为主，其经营主体为公司全资子公司湘财证券。多年来，公司始终聚焦主业，持续为经济高质量发展献力。

报告期内，湘财证券充分发挥差异化核心竞争优势，积极服务国家战略，加强对金融“五篇大文章”的统筹规划和落实力度，有效提升了经营发展的核心质效。湘财证券坚定不移地推进战略发展规划，从顶层设计和公司治理入手，从责权清晰、协同高效的角度进一步完善组织架构，不断优化考核评价体系和激励约束机制，有效强化对业务一线的正向引导和支持保障。在科技金融方面，湘财证券持续加大对科技创新领域投融资的支持力度，深入挖掘科创企业的潜力，构建高效专业的综合金融服务体系，全面赋能科技创新企业的发展；在数字金融方面，湘财证券积极把握证券行业数字化发展趋势，持续推进数字金融安全建设，陆续推出各类智能化工具，有效提升业务处理效率和决策智能化水平；在绿色金融方面，湘财证券持续加强对绿色产业的支持力度，积极布局绿色环保、碳中和等主题债券的投资和承销，助力经济社会低碳绿色转型；在普惠金融方面，湘财证券持续创新金融产品和服务模式，着力拓展业务模式，积极承销乡村振兴公司债券和小微企业支持债券，并在投教工作领域持续投入资源，积极践行金融民生责任。

2、坚持守正创新，赋能新质生产力培育

公司紧扣高质量发展主题，落实新“国九条”要求，顺应行业转型与科技革命趋势，聚焦服务国民经济重点领域与现代化产业体系，全力赋能新质生产力发展。

报告期内，湘财证券坚持金融服务实体经济的根本宗旨，贯彻以客户为中心的经营方针，把功能性放在首要位置，回归金融本质，充分发挥证券公司专业优势，推动各业务条线协同联动，着力提升核心竞争力，实现公司高质量发展。在业务拓展方面，湘财证券紧密围绕服务国民经济重点领域、赋能新质生产力，推进各项工作落地见效。同时加大对战略性新兴产业、传统产业转型升级的研究资源投入，完善重点产业研究框架，结合区域资源禀赋深耕重点区域市场，面向地方产业发展优化金融资源供给。科创企业服务持续加码，聚焦“专精特新”企业群体，围绕科技创新、先进制造、绿色低碳等方向挖掘项目资源，强化投资、投行、研究业务联动，落地股权融资、债券承销、产业调研、投融资对接等综合服务，推动产业与资本形成良性循环。内部管理层面，湘财证券扎实推进精细化管理落地，持续打磨投资顾问、资产配置、投资管理、综合服务四大核心业务能力，优化财富管理服务体系，丰富适配不同客户的产品与服务供给。人力资源、财务、合规风控、信息技术、研究所五大职能部门同步提质增效，完善人才梯队建设，强化财务资源统筹，筑牢全流程合规风控防线，加大金融科技投入赋能业务场景，夯实研究业务支撑能力。面对复杂多变的市场环境，公司以战略定力对冲市场波动带来的不确定性，统筹业务发展与风险防控，各项经营管理工作有序推进，为实现可持续高质量发展打下坚实基础。

同时，公司稳步推进吸收合并大智慧并配套募资重大资产重组事项，积极落实监管问询回复、财务数据更新等阶段性工作。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。公司会同相关中介机构完成估值报告的数据更新并将本次交易申请文件的经审计财务数据更新至 2025 年 12 月 31 日，对申请文件进行了相应的修订、补充和完善，并向上交所提交了恢复审核申请。2026 年 5 月 13 日，公司收到上交所同意恢复审核本次交易的通知。截至本报告披露日，本次交易仍处于上交所审核阶段。

3、完善公司治理机制，夯实稳健运营基石

2026 年，公司将紧跟监管动态，依据最新修订的《公司法》《治理准则》等法律法规、规范性文件及自律性规则要求，开展公司治理制度的深度梳理与优化工作。

报告期内，公司根据最新监管要求并结合公司发展需要，全面梳理、迭代内部治理制度体系。报告期内，公司已完成《董事、高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度》修订落地，新增了绩效考核指标体系，强化了薪酬与业绩的挂钩机制，确保公司治理与监管要求同步。同时，结合中国证监会《上市公司董事会秘书监管规则》的最新导向，进一步提升内部信息的收集与传递效率，将合规审查深度嵌入日常经营管理流程中，公司治理规范化、精细化水平显著提升。

4、压实“关键少数”责任，打造高素质管理队伍

公司严格落实控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员等“关键少数”的履职意识和责任担当，增强“关键少数”与公司、中小股东的风险共担及利益共享约束，推动规范运作理念深入落实。

报告期内，公司持续强化控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员等关键群体规范运作约束，常态化宣导对中小股东权益的保护，强化合规风险前置管控，持续跟踪资本市场监管政策更新，针对实控人、控股股东开展案例及规则提示，内容涵盖资本市场监管新规、典型案例、信息披露及履职规范。落地修订后的《董事、高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度》，清晰界定绩效薪酬扣回、追索触发场景与执行流程，压实经营层长期业绩导向，将风险共担、利益共享机制嵌入经营决策。同时，加强公司内部制度培训，引导全员依规履职，推动各项制度要求落地执行。引导经营决策兼顾长期发展与中小股东整体利益，切实以“关键少数”履职提质带动公司整体规范运营。

5、加强信息披露，保护投资者权益

公司严格遵循法律法规和监管要求，不断完善信息披露相关制度，依法履行信息披露义务。

报告期内，公司严格执行信息披露监管要求，高质量完成一季报、年度报告编制、审核等工作并按期披露，针对重大资产重组中止、恢复审核等重大事项进展及时依规履行信息披露义务，做到信息披露真实、准确、完整、及时、公平，不存在延迟披露、选择性披露情形。严格落实内幕信息知情人全流程登记、报备与保密管理，针对重组、定期报告编制等敏感事项细化保密管控措施，严防内幕信息泄露，保障全体投资者公平获取公司信息，切实维护中小投资者知情权。

6、加强投资者沟通，开拓多元化沟通渠道

2026 年，公司将继续加强投资者交流，依托股东会、业绩说明会、热线电话、IR 邮箱、“上证 e 互动”平台、来访调研、投资策略会等渠道，与投资者进行深入交流，保持与投资者良性互动。

报告期内，公司组织了 2025 年度业绩暨现金分红说明会，同时还参加了 2026 年黑龙江辖区上市公司投资者集体接待日活动，在说明会上，重点回应了投资者关于重组进展、业绩增长及业务布局的关切；同时常态化回复上证 e 互动、投资者热线、IR 邮箱等沟通渠道，及时回应市场对重组、业绩等热点疑问，切实保障全体投资者公平知情权，持续提升公司资本市场透明度，增强投资者认同感与参与感。

7、牢固树立回报意识，与股东共享公司发展硕果

公司始终秉持“资本回报与可持续发展并重”的经营理念，在严格遵循法律法规、监管要求及《湘财股份有限公司章程》等内部制度的基础上，建立起科学化、规范化、透明化的利润分配决策机制，以确保股东获得稳定回报。

报告期内，公司以《湘财股份有限公司未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》为生产经营目标，统筹考量日常经营流动性安排与股东分红回报之间的平衡关系。回顾近三年，公司累计现金分红兑现稳定合规。在牢牢守住资本监管底线、保障公司主业稳健经营的前提下，持续优化分红决策机制，坚持稳健可持续分红导向，积极为全体股东创造长期稳定合理投资回报。

（二）投资者交流情况

报告期内，公司积极回应投资者问询和建议，保证投资者热线畅通，及时回复投资者邮件，通过上证 e 互动平台积极回复投资者问题。

报告期内公司参加投资者交流活动情况如下：

时间	方式	对象	沟通内容
2026 年 4 月 2 日	业绩说明会	参与公司 2025 年度网上业绩说明会的投资者	公司发展战略、公司治理、经营状况、可持续发展等投资者关注的问题。
2026 年 5 月 13 日	业绩说明会	参与 2026 年黑龙江辖区上市公司投资者集体接待日活动的投资者	

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

（一）股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、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

（二）限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

（一）股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	93,493
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

（二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

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 条件股份数 量	质押、标记或冻结情 况		股东性 质
					股份状态	数量	
新潮控股 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	438,550,000	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	3,788,635	35,243,506	1.23	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	596,813	22,493,154	0.79	0	无	0	其他
香港中央 结算有限 公司	-3,496,424	12,419,293	0.43	0	无	0	境外法 人
湖北福荣 紫宏商贸 物流集团 有限公司	7,489,700	9,745,700	0.34	0	无	0	境内非 国有法 人
杨红军	-499,800	7,858,600	0.27	0	无	0	境内自 然人
林慧忠	未知	6,987,900	0.24	0	无	0	境内自 然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		

新湖控股有限公司	689,855,361	人民币普通股	689,855,361
浙江财商实业控股有限公司	500,000,000	人民币普通股	500,000,000
衢州信安发展股份有限公司	464,427,406	人民币普通股	464,427,406
国网英大国际控股集团有限公司	323,065,683	人民币普通股	323,065,683
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	35,243,506	人民币普通股	35,243,506
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	22,493,154	人民币普通股	22,493,154
香港中央结算有限公司	12,419,293	人民币普通股	12,419,293
湖北福荣紫宏商贸物流集团有限公司	9,745,700	人民币普通股	9,745,700
杨红军	7,858,600	人民币普通股	7,858,600
林慧忠	6,987,900	人民币普通股	6,987,900
前十名股东中回购专户情况说明	公司回购专用证券账户持股数量 11,280,714 股，持有比例 0.39%，未在前十大股东列示。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
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		

注：上表中部分股东报告期内增减标注为“未知”，原因系上述股东未在公司报告期初前 200 名股东名册中，公司无法判断其报告期内持股增减数量。

持股 5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东
☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况
☐适用 ☒不适用

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

（一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
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	2025/1/9	2025/1/9	2027/1/9	2029/1/9	3.40	3.50	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	联储证券股份有限公司、财达证券股份有限公司	联储证券股份有限公司	向具备相应风险识别和承担能力的专业投资者发行	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
湘财证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公	24 湘财 01	240697	2024/03/08-2024/03/	2024/3/11		2027/3/11	13.50	3.20	本期债券采用单利计息，付息频	上海证	财通证券股份有限公司有限公	财通证	向具备相应风险识别	匹配成交、点击成	否

开发行公司债券 (第一期)			11						率为按年付息，到期一次性偿还本金，最后一期利息随本金一起支付	券交易所	司	券股份有限公司	和承担能力的专业投资者进行发行	交、询价成交、竞买成交和协商成交	
湘财证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行人公司债券 (第一期)	25 湘财 01	243631	2025/8/21-2025/8/22	2025/8/22		2028/8/22	10.00	2.44	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金，最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所	五矿证券有限公司	五矿证券有限公司	向具备相应风险识别和承担能力的专业投资者进行发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
湘财证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行人公司债券 (第一期)	26 湘财 01	245255	2026/5/21-2026/5/22	2026/5/22		2029/5/22	10.00	1.92	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金，最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所	五矿证券有限公司	五矿证券有限公司	向具备相应风险识别和承担能力的专业投资者进行发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
湘财证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行人公司债券 (第二期)	26 湘财 02	245691	2026/7/27	2026/7/27		2029/7/27	10.00	1.88	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本	上海证券交易	五矿证券有限公司	五矿证券有限	向具备相应风险识别和承担能力的专业投	匹配成交、点击成交、询价成交、竞	否

									金，最后一期利息随本金一起支付	所		公司	资者进行发行	买成交和协商成交	
--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------------	---	--	----	--------	----------	--

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

4、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

☐适用 ☒不适用

(二) 公司债券募集资金情况

☒公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改 ☐本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、 基本情况

单位：元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
245255	26 湘财 01	否	不适用	1,000,000,000.00	0.00	66,014.44

注：“报告期末募集资金专项账户余额”为账户结息。

2、 募集资金用途变更调整情况

☐适用 ☒不适用

3、 募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集 资金实际使用 金额	偿还有息债务 （不含公司债 券）金额	偿还公司债券 金额	补充流动资金 金额	固定资产投资 项目涉及金额	股权投资、债 权投资或资产 收购涉及金额	其他用途金额
245255	26 湘财 01	10.00		10.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒适用 ☐不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券） 的具体情况
245255	26 湘财 01	扣除承销费的全部资金用于偿还到期的 23 湘财 01 公司债券	不适用

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☐适用 ☒不适用

(4) 募集资金用于特定项目

☐适用 ☒不适用

(5) 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

(6) 临时补流

☐适用 ☒不适用

4、 募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途(包括实际使用和临时补流)	实际用途与约定用途(含募集说明书约定用途和合规变更后的用途)是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
245255	26 湘财 01	扣除承销费的全部资金用于偿还到期的23湘财01公司债券	扣除承销费的全部资金用于偿还到期的23湘财01公司债券	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况
☒不涉及违规或者整改情形 ☐涉及违规或者整改情形

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

□适用 √不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

√适用 □不适用

1、 非经营性往来占款和资金拆借

(1) 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0亿元；

非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

(2) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%是否超过合并口径净资产的 10%：□是 √否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

□完全执行 □未完全执行 √不适用

2、 负债情况

(1) 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为4.32亿元和4.96亿元，报告期内有息债务余额同比变动14.86%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券			3.46	3.46	69.72
银行贷款		1.50		1.50	30.28
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		1.50	3.46	4.96	100.00

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额3.46亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为120.35亿元和132.32亿元，报告期内有息债务余额同比变动9.94%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		13.61	23.57	37.18	28.10
银行贷款		3.50		3.50	2.65
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		83.93	7.71	91.64	69.26
合计		101.04	31.28	132.32	100.00

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额37.18亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

1.3 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

(2) 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元或者占公司合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

(3) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

3、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

(六) 公司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) 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

□适用 √不适用

(八) 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	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减（%）	变动原因
流动比率	1.62	1.73	-6.36	
速动比率	1.62	1.73	-6.36	
资产负债率（%）	54.58	52.80	增加 1.78 个百分点	
	本报告期 （1-6 月）	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)	变动原因
扣除非经常性损益后 净利润	501,606,238.59	113,462,656.47	342.09	详见本报告第二节之 “七、公司主要会计数 据和财务指标”
EBITDA 全部债务比	0.07	0.04	75.00	主要系本报告期利润 总额增长
利息保障倍数	5.41	2.05	163.90	主要系本报告期利润 总额增长及利息支出 下降的综合影响
现金利息保障倍数	5.49	9.91	-44.60	主要系本报告期经营 活动现金流量净额减 少
EBITDA 利息保障倍 数	5.81	2.42	140.08	主要系本报告期利润 总额增长及利息支出 下降的综合影响
贷款偿还率（%）	100.00	100.00		
利息偿付率（%）	100.00	100.00		

二、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：湘财股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		17,095,435,042.05	15,057,500,556.32
结算备付金		3,299,100,474.35	3,323,148,145.43
拆出资金			
交易性金融资产		6,657,087,940.66	5,604,109,854.49
衍生金融资产		38,235,879.07	248,817.32
应收票据			23,780,382.37
应收账款		4,483,697,483.05	933,510,944.74
应收款项融资			
预付款项		7,334,829.41	9,799,562.71
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		110,680,333.82	67,195,705.87
其中：应收利息			
应收股利		30,582.24	62,104.39
买入返售金融资产		263,249,473.95	237,644,191.20
存货		44,123,736.29	11,081,574.19
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		153,181,998.64	212,306,035.90
其他流动资产		10,118,678,700.30	9,404,565,276.80
流动资产合计		42,270,805,891.59	34,884,891,047.34
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资		4,984,414,744.49	5,453,602,157.27
长期应收款			
长期股权投资		1,511,685,418.44	1,538,582,639.55
其他权益工具投资		25,000,000.00	25,000,000.00
其他非流动金融资产		204,000,000.00	192,710,000.00
投资性房地产		64,713,018.96	64,814,255.02
固定资产		247,284,725.93	249,103,841.04
在建工程			
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产		98,243,121.42	84,416,291.46
无形资产		78,579,354.53	87,014,488.94
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉		1,172,821,763.65	1,172,821,763.65
长期待摊费用		15,707,889.58	18,071,026.60
递延所得税资产		75,382,008.95	152,888,577.70
其他非流动资产		33,794,593.33	28,063,100.33
非流动资产合计		8,511,626,639.28	9,067,088,141.56
资产总计		50,782,432,530.87	43,951,979,188.90
流动负债：			
短期借款		350,385,833.34	360,414,666.66
向中央银行借款			
拆入资金		1,825,449,369.90	2,327,273,167.99
交易性金融负债		869,369,120.91	439,679,508.63
衍生金融负债		664,875.25	1,752,035.11
应付票据		119,490,000.00	222,006,780.82
应付账款		162,933,301.25	21,409,104.91
预收款项		1,900,201.89	1,594,819.72
合同负债		42,783,034.99	42,816,437.48
卖出回购金融资产款		3,433,262,464.45	1,970,108,930.38
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款		22,524,778,456.99	17,949,618,074.12
代理承销证券款			
应付职工薪酬		281,175,886.36	356,740,433.68
应交税费		139,833,639.05	43,319,352.31
其他应付款		207,223,568.89	189,746,261.81
其中：应付利息			
应付股利		564,034.40	564,034.40
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,907,194,198.56	1,309,499,757.71
其他流动负债		2,713,254,501.09	2,329,486,996.00
流动负债合计		34,579,698,452.92	27,565,466,327.33
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		915,000.00	915,000.00
应付债券		3,042,766,774.80	3,803,541,713.14
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		60,128,671.91	46,575,841.27
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		236,328,810.03	236,328,810.03
递延收益		714,769.50	809,583.19

递延所得税负债		28,266,306.43	25,443,806.43
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,369,120,332.67	4,113,614,754.06
负债合计		37,948,818,785.59	31,679,081,081.39
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,859,187,743.00	2,859,187,743.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,936,774,431.04	6,936,710,500.91
减：库存股		80,009,188.12	80,009,188.12
其他综合收益		60,498,495.23	27,830,288.67
专项储备			
盈余公积		416,222,608.46	416,222,608.46
一般风险准备		1,183,827,354.39	1,181,719,173.87
未分配利润		1,445,102,070.65	917,922,418.73
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		12,821,603,514.65	12,259,583,545.52
少数股东权益		12,010,230.63	13,314,561.99
所有者权益（或股东权益）合计		12,833,613,745.28	12,272,898,107.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计		50,782,432,530.87	43,951,979,188.90

公司负责人：史建明

主管会计工作负责人：柴建尧

会计机构负责人：李萌

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：湘财股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		84,130,068.33	60,261,543.35
交易性金融资产		2,556.00	14,650,238.10
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		11,801.87	1,801.87
其他应收款		288,678,246.39	371,877,759.57
其中：应收利息			
应收股利			
存货		23,674,089.48	
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		6,988,786.79	3,369,951.72
流动资产合计		403,485,548.86	450,161,294.61
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		13,442,550,206.45	13,470,013,332.87
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		204,000,000.00	192,710,000.00
投资性房地产		14,932,452.42	15,341,364.18
固定资产		903,753.07	1,070,745.31
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		118,616.39	135,974.87
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		13,662,505,028.33	13,679,271,417.23
资产总计		14,065,990,577.19	14,129,432,711.84
流动负债：			
短期借款		150,133,611.12	80,011,333.33
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			62,516,780.82
应付账款		250,214.21	323,747.00
预收款项			
合同负债		2,412,124.65	
应付职工薪酬		111,033.97	111,587.59
应交税费		89,909.53	73,032.06
其他应付款		383,716,792.21	420,642,792.21
其中：应付利息			
应付股利		564,034.40	564,034.40
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		313,576.21	
流动负债合计		537,027,261.90	563,679,273.01
非流动负债：			
长期借款		900,000.00	900,000.00
应付债券		345,640,273.97	351,639,178.08
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		28,266,306.43	25,443,806.43
其他非流动负债			
非流动负债合计		374,806,580.40	377,982,984.51
负债合计		911,833,842.30	941,662,257.52
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,859,187,743.00	2,859,187,743.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		9,768,226,123.53	9,768,166,008.92
减：库存股		80,009,188.12	80,009,188.12
其他综合收益		-92,478.95	1,653,014.79
专项储备			
盈余公积		150,042,174.94	150,042,174.94
未分配利润		456,802,360.49	488,730,700.79
所有者权益（或股东权益）合计		13,154,156,734.89	13,187,770,454.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计		14,065,990,577.19	14,129,432,711.84

公司负责人：史建明

主管会计工作负责人：柴建尧

会计机构负责人：李萌

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		1,202,004,291.55	1,144,028,687.31
其中：营业收入		10,380,175.08	206,785,470.13
利息收入		492,252,471.11	421,214,252.35
已赚保费			
手续费及佣金收入		699,371,645.36	516,028,964.83
二、营业总成本		1,006,852,541.20	1,111,662,880.12
其中：营业成本		8,083,875.93	196,565,718.60
利息支出		157,380,910.23	171,453,598.23
手续费及佣金支出		146,174,433.83	110,288,639.78
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		9,129,972.26	6,624,845.30
销售费用		1,931,029.21	4,024,167.84
管理费用		672,312,680.98	593,343,599.37

研发费用		51,333.43	209,126.17
财务费用		11,788,305.33	29,153,184.83
其中：利息费用		12,718,772.42	25,457,274.65
利息收入		981,284.81	792,730.78
加：其他收益		2,927,923.15	8,178,855.99
投资收益（损失以“-”号填列）		232,658,829.21	117,319,883.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-12,847,320.26	21,566,862.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,210,330.13	-248,915.92
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		300,180,094.76	37,723,357.26
信用减值损失（损失以“-”号填列）		2,231,322.71	5,192,808.71
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-12,369,609.08	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			177,768.31
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		719,569,980.97	200,709,564.62
加：营业外收入		7,867,675.58	4,487,473.04
减：营业外支出		493,388.84	7,305,397.19
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		726,944,267.71	197,891,640.47
减：所得税费用		198,960,766.63	57,150,321.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		527,983,501.08	140,741,318.94
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		527,983,501.08	140,741,318.94
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		529,287,832.44	141,617,482.97
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-1,304,331.36	-876,164.03
六、其他综合收益的税后净额		32,668,206.56	14,564,494.08
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		32,668,206.56	14,564,494.08
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			

(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		32,668,206.56	14,564,494.08
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		-1,745,493.74	49,651.26
(2) 其他债权投资公允价值变动		36,696,139.66	18,322,345.49
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备		-2,282,439.36	-3,807,502.67
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		560,651,707.64	155,305,813.02
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		561,956,039.00	156,181,977.05
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-1,304,331.36	-876,164.03
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.1859	0.0496
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.1859	0.0496

公司负责人：史建明

主管会计工作负责人：柴建尧

会计机构负责人：李萌

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入		394,332.79	5,153,718.91
减：营业成本			5,018,086.08
税金及附加		213,562.20	129,580.98
销售费用			
管理费用		7,060,046.43	8,935,765.95
研发费用			
财务费用		7,809,806.86	25,762,946.17
其中：利息费用		7,895,179.24	21,782,361.52
利息收入		92,662.93	477,162.72
加：其他收益		9,805.53	58,698.23
投资收益（损失以“-”号填列）		-13,022,440.88	22,377,377.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-13,408,138.21	21,412,308.43
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			

列)			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		11,290,000.00	4,440,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-324,513.18	-189,930.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-12,369,609.08	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-13,419.81
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-29,105,840.31	-8,019,934.23
加：营业外收入		0.01	
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-29,105,840.30	-8,019,934.23
减：所得税费用		2,822,500.00	1,110,000.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-31,928,340.30	-9,129,934.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-31,928,340.30	-9,129,934.23
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-1,745,493.74	49,651.26
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-1,745,493.74	49,651.26
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-1,745,493.74	49,651.26
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-33,673,834.04	-9,080,282.97
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：史建明

主管会计工作负责人：柴建尧

会计机构负责人：李萌

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		9,255,002.87	166,372,761.58
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,160,541,281.83	901,994,988.86
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		1,440,428,000.00	1,276,115,040.31
代理买卖证券收到的现金净额		905,811,827.95	789,430,993.15
收到的税费返还			13,591.26
收到其他与经营活动有关的现金		1,583,441,887.29	1,264,904,880.97
经营活动现金流入小计		5,099,477,999.94	4,398,832,256.13
购买商品、接受劳务支付的现金		6,576,292.52	144,850,562.70
为交易目的而持有的金融资产净增加额		1,610,874,495.53	1,151,952,557.17
拆入资金净减少额		498,800,000.00	99,790,692.41
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
融出资金净增加额		496,038,958.75	
支付利息、手续费及佣金的现金		203,214,501.32	190,762,331.94
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		500,958,111.00	442,081,337.75
支付的各项税费		112,941,732.12	131,729,030.60
支付其他与经营活动有关的现金		833,321,860.81	325,478,714.57

经营活动现金流出小计		4,262,725,952.05	2,486,645,227.14
经营活动产生的现金流量净额		836,752,047.89	1,912,187,028.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		449,202,430.42	120,000,000.00
取得投资收益收到的现金			680,138.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		65,445.49	166,810.23
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		449,267,875.91	120,846,949.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		44,389,621.41	19,410,043.90
投资支付的现金		391,117,203.55	430,819,178.10
质押贷款净增加额			
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			139,934.30
投资活动现金流出小计		435,506,824.96	450,369,156.30
投资活动产生的现金流量净额		13,761,050.95	-329,522,207.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		170,000,000.00	190,000,000.00
发行债券收到的现金		1,700,000,000.00	840,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		501,210,000.00	315,810,000.00
筹资活动现金流入小计		2,371,210,000.00	1,345,810,000.00
偿还债务支付的现金		1,680,000,000.00	90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		150,874,945.13	143,703,055.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		454,327,652.04	421,518,809.88
筹资活动现金流出小计		2,285,202,597.17	655,221,865.26
筹资活动产生的现金流量净额		86,007,402.83	690,588,134.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-6,114,655.90	-1,319,048.54
五、现金及现金等价物净增加额		930,405,845.77	2,271,933,908.01
加：期初现金及现金等价物余额		20,581,222,671.80	17,359,664,989.03
六、期末现金及现金等价物余额		21,511,628,517.57	19,631,598,897.04

公司负责人：史建明

主管会计工作负责人：柴建尧

会计机构负责人：李萌

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		40,000.00	5,042,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		209,352,441.10	151,720,913.07
经营活动现金流入小计		209,392,441.10	156,762,913.07
购买商品、接受劳务支付的现金		603,250.42	11,662,011.05
支付给职工及为职工支付的现金		2,134,529.05	2,354,441.73
支付的各项税费		183,106.99	190,967.95
支付其他与经营活动有关的现金		240,898,556.22	252,010,314.30
经营活动现金流出小计		243,819,442.68	266,217,735.03
经营活动产生的现金流量净额		-34,427,001.58	-109,454,821.96
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		50,470,914.05	
取得投资收益收到的现金			313,333.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			4,902.91
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		50,470,914.05	318,236.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			72,300.00
投资支付的现金		35,415,103.00	190,000,000.00
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			139,934.30
投资活动现金流出小计		35,415,103.00	190,212,234.30
投资活动产生的现金流量净额		15,055,811.05	-189,893,998.06
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		150,000,000.00	420,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的			

现金			
筹资活动现金流入小计		150,000,000.00	420,000,000.00
偿还债务支付的现金		80,000,000.00	81,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,771,805.56	7,907,558.31
支付其他与筹资活动有关的现金		471,698.11	40,153,892.13
筹资活动现金流出小计		94,243,503.67	129,061,450.44
筹资活动产生的现金流量净额		55,756,496.33	290,938,549.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		36,385,305.80	-8,410,270.46
加：期初现金及现金等价物余额		47,744,762.53	34,838,654.71
六、期末现金及现金等价物余额		84,130,068.33	26,428,384.25

公司负责人：史建明

主管会计工作负责人：柴建尧

会计机构负责人：李萌

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	2,859,187,743.00				6,936,710,500.91	80,009,188.12	27,830,288.67		416,222,608.46	1,181,719,173.87	917,922,418.73		12,259,583,545.52	13,314,561.99	12,272,898,107.51
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,859,187,743.00				6,936,710,500.91	80,009,188.12	27,830,288.67		416,222,608.46	1,181,719,173.87	917,922,418.73		12,259,583,545.52	13,314,561.99	12,272,898,107.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					63,930.13		32,668,206.56			2,108,180.52	527,179,651.92		562,019,969.13	-1,304,331.36	560,715,637.77
（一）综合收益总额							32,668,206.56				529,287,832.44		561,956,039.00	-1,304,331.36	560,651,707.64
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配										2,108,180.52	-2,108,180.52				
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备										2,108,180.52	-2,108,180.52				
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转															

留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他					63,930.13							63,930.13		63,930.13	
四、本期期末余额	2,859,187,743.00				6,936,774,431.04	80,009,188.12	60,498,495.23		416,222,608.46	1,183,827,354.39	1,445,102,070.65		12,821,603,514.65	12,010,230.63	12,833,613,745.28

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	2,859,187,743.00				6,934,745,557.08	44,294,918.63	21,768,744.08		416,222,608.46	1,065,455,669.40	570,060,228.99		11,823,145,632.38	20,187,444.01	11,843,333,076.39
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,859,187,743.00				6,934,745,557.08	44,294,918.63	21,768,744.08		416,222,608.46	1,065,455,669.40	570,060,228.99		11,823,145,632.38	20,187,444.01	11,843,333,076.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-856,916.81	35,714,269.49	14,564,494.08			2,790,645.09	138,826,837.88		119,610,790.75	-876,164.03	118,734,626.72
（一）综合收益总额							14,564,494.08				141,617,482.97		156,181,977.05	-876,164.03	155,305,813.02
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配										2,790,645.09	-2,790,645.09				
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备										2,790,645.09	-2,790,645.09				
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动															

额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他					-856,916.81	35,714,269.49						-36,571,186.30		-36,571,186.30	
四、本期期末余额	2,859,187,743.00				6,933,888,640.27	80,009,188.12	36,333,238.16		416,222,608.46	1,068,246,314.49	708,887,066.87		11,942,756,423.13	19,311,279.98	11,962,067,703.11

公司负责人：史建明

主管会计工作负责人：柴建尧

会计机构负责人：李萌

母公司所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,859,187,743.00				9,768,166,008.92	80,009,188.12	1,653,014.79		150,042,174.94	488,730,700.79	13,187,770,454.32
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,859,187,743.00				9,768,166,008.92	80,009,188.12	1,653,014.79		150,042,174.94	488,730,700.79	13,187,770,454.32
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					60,114.61		-1,745,493.74			-31,928,340.30	-33,613,719.43
（一）综合收益总额							-1,745,493.74			-31,928,340.30	-33,673,834.04
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											

2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他					60,114.61						60,114.61
四、本期末余额	2,859,187,743.00				9,768,226,123.53	80,009,188.12	-92,478.95		150,042,174.94	456,802,360.49	13,154,156,734.89

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,859,187,743.00				9,766,271,624.16	44,294,918.63	2,579,575.53		150,042,174.94	532,880,843.66	13,266,667,042.66
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,859,187,743.00				9,766,271,624.16	44,294,918.63	2,579,575.53		150,042,174.94	532,880,843.66	13,266,667,042.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-851,341.82	35,714,269.49	49,651.26			-9,129,934.23	-45,645,894.28
（一）综合收益总额							49,651.26			-9,129,934.23	-9,080,282.97
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他					-851,341.82	35,714,269.49					-36,565,611.31
四、本期期末余额	2,859,187,743.00				9,765,420,282.34	80,009,188.12	2,629,226.79		150,042,174.94	523,750,909.43	13,221,021,148.38

公司负责人：史建明

主管会计工作负责人：柴建尧

会计机构负责人：李萌

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

湘财股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经哈尔滨市股份制协调领导小组哈股领办字（1993）第 42 号文批准，由哈尔滨高新技术产业开发区房屋建设开发总公司、哈尔滨火炬高新技术开发总公司和哈尔滨高新技术产业开发区对外贸易公司三家公司发起设立，于 1994 年 3 月 25 日在哈尔滨市松北区市场监督管理局登记注册，总部位于黑龙江省哈尔滨市。公司现持有统一社会信用代码为 912301991280348834 的营业执照，注册资本 2,859,187,743.00 元，股份总数 2,859,187,743 股（每股面值 1 元）。其中无限售条件的流通股份 A 股 2,859,187,743 股。公司股票已于 1997 年 7 月 8 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属资本市场服务行业。主要经营活动为证券服务、贸易、防水卷材等。

本财务报告业经公司 2026 年 8 月 26 日第十届第二十一一次董事会批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、收入确认、买入返售及卖出回购金融资产、融资融券业务、转融通业务等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%

重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应收股利	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的其他债权投资	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的纳入合并范围的结构化主体	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 10%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 10%
重要的合营企业、联营企业	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 10%的联营企业确定为重要联营企业。

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1)同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2)非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1)控制的判断

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其可变回报金额的，认定为控制。

(2)合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

(1)合营安排分为共同经营和合营企业。

(2)当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- 1)确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- 2)确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- 3)确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4)按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

5)确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

9、 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

11、 客户交易结算资金

公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

12、 金融工具

√适用 □不适用

(1)金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：1)以摊余成本计量的金融资产；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；3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；2)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；3)不属于上述1)或2)的财务担保合同，以及不属于上述1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；4)以摊余成本计量的金融负债。

(2)金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

1)金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

2)金融资产的后续计量方法

①以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

②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

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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中转出，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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中转出，计入留存收益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

3)金融负债的后续计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将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中转出，计入留存收益。

②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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：i.按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；ii.初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

④以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

4)金融资产和金融负债的终止确认

①当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

i.收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

ii.金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

②当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(3)金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。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的，分别下列情况处理：1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；2) 保留了对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。

(4)金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1)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；

2)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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

3)第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(5)金融工具减值

1)金融工具减值计量和会计处理

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、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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，是指公司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，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，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。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司判断金融工具是否已违约，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。如果金融工具逾期超过90天，则公司将其界定为违约。

公司判断金融工具已发生信用减值的依据，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。针对各类金融工具，一般出现以下情形之一时，综合考虑融资人的信用状况，经营情况，可考虑信用风险显著增加：

①债券投资业务

i. 宏观经济环境的重大不利变化；

ii. 发行人所处行业环境或政策、地域环境的重大不利变化；

iii. 初始确认时评级在BBB-以上（含）的境外债券的评级发生下调，且下调后等级在BBB-以下（不含）；初始确认时评级在AA以上（含）的境内债券的评级发生下调、且下调后等级在AA以下（不含）；

iv. 初始确认时评级在BBB-以下的境外债券的评级发生下调；初始确认时评级在AA以下的境内债券的评级发生下调；

v. 发行人合并报表口径主要经营或财务指标发生重大不利变化，如息税折旧及摊销前利润（EBITDA）利息保障倍数、经营活动现金流量净额、净利润、资产负债率、速动比率、总资产报酬率、EBITDA全部债务比等；

vi. 发行人控股股东、实际控制人发生重大不利变化；

vii. 发行人治理结构特别是董事长、总经理等主要领导发生重要不利变化；

viii. 发行人合并报表或母公司口径有息负债及或有负债余额增长较快，对发行人偿债能力产生重大不利影响；

ix. 发行人及其主要子公司的主要资产发生抵押、质押、司法查封或冻结等权利受限的重大情形；

x. 发行人未按规定或约定履行信息披露义务或募集说明书相关承诺，并将对发行人偿债能力产生重大不利影响；

xi. 发行人未按核准用途使用债券募集资金，或未按约定用途使用债券募集资金且未履行规定或约定的变更程序，对发行人偿债能力产生重大不利影响；

xii. 发行人的内部评级被下调；

xiii. 增信措施的有效性发生重大不利变化；

xiv. 发行人、增信机构被列为失信被执行人、环保或安全生产领域失信单位等信用惩戒对象，以及发生其他可能影响偿债能力的重大情况；

xv. 增信机构在其他债务中拒绝承担增信责任的重大情况；

xvi. 发行人、增信机构或实际控制人受到刑事处罚、行政处罚、被采取行政监管措施或涉嫌违法犯罪的情况，对发行人偿债能力产生重大不利影响；

xvii. 债券信用利差和价格的重大不利变化。

② 融资融券业务

i. 维持担保比例下降至合同约定的追保平仓线以下（不含）；

ii. 客户持仓集中度较高；

iii. 其他可视为信用风险显著增加的情况。

③ 股票质押业务

i. 本金或利息发生逾期且逾期天数超过 30 天（不含）；

ii. 不存在质押物限售等特殊情况下，履约保障比例小于平仓线但高于 100%；

iii. 存在质押物限售等特殊情况下，履约保障比例小于预警线但高于 100%（处于合同约定的追保期间的除外）；

iv. 其他可视为信用风险显著增加的情况。

④ 货币市场业务

交易对手的信用状况恶化，具体评估标准可参照公司债券投资业务信用风险显著增加的判断标准。

⑤ 应收款项

i. 因融资类业务根据合同约定经强制平仓处置操作完成后形成的应收款项，债务人仅提供了其他流动性较差的偿债保障措施，表明信用风险已显著增加；

ii. 因其他业务形成的应收款项：债务人经营和财务情况发生不利变化。

公司判断金融工具已发生信用减值的依据，与相关金融工具的信用风险管理目标保持一致。针对各类金融资产，综合考虑融资人的信用状况，发行人经营情况等因素，当发生如下情形之一时，可认定存在客观减值证据：

① 债券投资业务

i. 发行人发生重大财务困难；

ii. 发行人不能按期偿付本金或利息；

iii. 发行人不能履行回售义务；

iv. 发行人丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；

v. 发行人很可能破产或进行其他财务重组；

vi. 发行人的其他债券出现违约；

vii. 其他可认定为违约的情形。

对于上款 i. 至 iii. 可给予不超过 30 天的宽限期。

② 融资融券业务

i. 维持担保比例下降至 100% 以下（不含），尚未平仓处置完毕，预计难以收回全部本息，且无其他有效资产可供抵债还款；

ii. 其他可视情况认定为已发生信用减值的情况。

③ 股票质押业务

- i. 本金或利息逾期天数超过 90 天（不含）；
- ii. 履约保障比例低于 100%且融资人发生重大财务困难、违反合同、很可能破产或重组等；
- iii. 对质押物进行处置后仍未全额收回本金及利息；
- iv. 其他可视情况认定为减值的情况。

④货币市场业务

交易对手未能按期履约，且 90 天内仍无法归还资金，同时交易对手出质债券的变现金额低于拆出资金。

⑤ 应收款项

- i. 债务人违反了合同条款，且在 90 天内仍未履行合同义务；
- ii. 债务人发生严重财务困难，影响融资人履约能力；
- iii. 债务人经营不善，很可能破产或进行其他不利的财务重组等；
- iv. 公司出于经济或合同等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出了在任何其他情况下都不会做出的让步。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，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权投资，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。

2)按组合评估预期信用风险并采用三阶段模型计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——押金及席位保证金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——关联方组合	纳入合并范围内关联方款项	
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收融资融券客户款	因融资业务形成的应收融资融券客户款	按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、预期信用损失率和前瞻性信息计算预期信用损失
融出资金	因融资业务形成的融出资金	按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、预期信用损失率和前瞻性信息计算预期信用损失
买入返售金融资产	因约定购回业务和股票质押式回购业务形成的买入返售金融资产	

3) 采用简化计量方法，按组合计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收款项——清算款项组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收款项——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

其中，账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

账 龄	预期信用损失率：一般企业	预期信用损失率：金融业
1 年以内	2.00%	0.50%
1-2 年	5.00%	20.00%
2-3 年	8.00%	50.00%
3-4 年	10.00%	100.00%
4-5 年	50.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

(6)金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；2)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。不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

13、 证券承销业务

公司证券承销的方式包括余额包销和代销。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产等。

公司将发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。项目立项之后，将可单独辨认的发行费用记入待转承销费用科目，待项目成功发行后，结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用计入当期损益。

14、 买入返售与卖出回购款项

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

15、 客户资产管理

公司客户资产管理业务分为单一资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，在财务报表附注中列示，详见本财务报告附注七、92(2)之说明。

16、 融资融券业务

融资融券业务，是指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。公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

公司根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

17、 转融通业务

公司通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，不将其计入资产负债表。

18、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见 12、金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见 12、金融工具。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见 12、金融工具。

19、 应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见 12、金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见 12、金融工具。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见 12、金融工具。

20、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见 12、金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见 12、金融工具。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见 12、金融工具。

21、 其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见 12、金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见 12、金融工具。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见 12、金融工具。

22、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

(1)存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2)发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，领用和发出时按加权平均法计价。

(3)存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(4)低值易耗品和包装物的摊销方法

1)低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

2)包装物

按照一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

23、 合同资产

√适用 □不适用

合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。公司将拥有的、无条件(即,仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

□适用 √不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

□适用 √不适用

24、 持有待售的非流动资产或处置组

□适用 √不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

□适用 √不适用

终止经营的认定标准和列报方法

□适用 √不适用

25、 长期股权投资

√适用 □不适用

(1)共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制,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,认定为共同控制。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,认定为重大影响。

(2)投资成本的确定

1)同一控制下的企业合并形成的,合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把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,根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本,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。

2)非同一控制下的企业合并形成的,在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

①在个别财务报表中,按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

(3)后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

(4)通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

1)是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 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。

2)不属于“一揽子交易”的会计处理

①个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

②合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

3)属于“一揽子交易”的会计处理

①个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

②合并财务报表

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。

26、 投资性房地产

(1) 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

1)投资性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和已出租的建筑物。

2)投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

27、 固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-45	3-5%	2.11-4.85%
通用设备	年限平均法	10-14	3-5%	6.79-9.70%
专用设备	年限平均法	10-12	3-5%	7.92-9.70%
运输工具	年限平均法	6-10	3-5%	9.50-16.17%
其他设备	年限平均法	3-10	3-5%	9.50-32.33%

28、 在建工程

√适用 □不适用

(1)在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2)在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	自建房屋建筑物完工并达到可使用状态

29、 借款费用

√适用 □不适用

(1)借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(2)借款费用资本化期间

1)当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2)若符合资本化条件的资产在购建或者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，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

3)当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3)借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建

或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

30、生物资产

☐适用 ☒不适用

31、油气资产

☐适用 ☒不适用

32、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

1)无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2)使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	剩余使用年限，法定权利期限	直线法
软件	3-5年，合同性权利期限	直线法
品种权	5年，法定权利期限	直线法
专利权	5-20年，法定权利期限	直线法
非专利技术	10年，法定权利期限	直线法
交易席位费	10年，合同性权利期限	直线法
其他	3-5年，法定权利期限	直线法

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☒适用 ☐不适用

1)人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

2)直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：①直接消耗的材料、燃料和动力费用；②用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；③用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

3)折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

4)其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①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；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③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，能证明其有用性；④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；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

33、 长期资产减值

√适用 □不适用

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

34、 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

35、 合同负债

√适用 □不适用

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

36、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

在职工为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。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1)在职工为公司提供服务的会计期间，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。

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的辞退福利，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：1)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；2)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。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

37、 预计负债

√适用 □不适用

(1)因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2)公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

38、 股份支付

√适用 □不适用

(1)股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2)实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

1)以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

2)以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

3)修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

39、 优先股、永续债等其他金融工具

☐适用 ☒不适用

40、 收入

(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

1)收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别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客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制公司履约过程中在建商品；③公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，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，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：① 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④ 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2)收入计量原则

①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，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

②合同中存在可变对价的，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，但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。

③合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

④合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

3)收入确认的具体方法

①商品销售收入

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控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。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，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，不包括代第三方收取的款项。

②提供劳务收入

公司对外提供劳务，在劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在履行履约义务的时段内按履约进度确认收入。根据已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定履约进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

③利息收入

利息收入按资金使用时间和约定的利率确认。

买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认当期利息收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期利息收入。

融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

④手续费及佣金收入

i 经纪业务收入

代理买卖证券手续费收入在交易日确认收入。

ii 投资银行业务收入

证券承销业务收入，在提供劳务交易的结果能够可靠估计、合理确认时，通常于发行项目完成后确认结转收入。

证券保荐业务收入和财务顾问收入：于各项业务提供的相关服务完成时确认收入。

iii 资产管理和基金管理业务收入

受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入按合同约定方式确认当期收入。

⑤其他业务收入

其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

41、 合同成本

☒适用 ☐不适用

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

(1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2)该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

(3)该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

42、 政府补助

√适用 □不适用

(1)政府补助在同时满足下列条件时予以确认：1) 公司能够满足政府补助所附的条件；2) 公司能够收到政府补助。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。

(2)与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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。

(3)与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

(4)与公司日常经营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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

43、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

(1)根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2)确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3)资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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，转回减记的金额。

(4)公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1) 企业合并；2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(5)同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：1) 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；2) 递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

44、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司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。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(1)使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

(2)租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始后，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、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，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，如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，将剩余金额计入当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1)经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2)融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（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）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

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。

45、 一般风险准备金和交易风险准备金

本公司全资子公司湘财证券按当年实现净利润的 10%分别计提一般风险准备金和交易风险准备金。

根据 2018 年 11 月 28 日中国证券监督管理委员会公布的《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》（证监会公告〔2018〕39 号），本公司自 2018 年 10 月 1 日起，按照大集合资产管理计划业务管理费收入的 10%计提一般风险准备金。

湘财证券子公司湘财基金按照基金管理费收入的 10%逐月提取一般风险准备金，一般风险准备金余额达到基金资产净值的 1%时不再提取。

根据 2023 年 2 月 17 日中国证券监督管理委员会、中国人民银行公布的《重要货币市场基金监管暂行规定》（中国证券监督管理委员会 中国人民银行公告〔2023〕42 号），湘财证券按照重要货币市场基金全部销售收入的 20%计提一般风险准备金。

46、 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2)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；
- (3)能够通过分析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。

47、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

- (1)终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- 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)该组成部分是专为转售而取得的子公司。

- (2)与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

48、 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
2025 年 12 月，财政部发布了《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号），对“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”以及“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”的内容进行进一步规范及明确。该解释规定自 2026 年 1 月 1 日起施行。	不涉及对公司以前年度的追溯调整，不会对公司已披露的财务报表产生影响	0

其他说明

无

(2) 重要会计估计变更

□适用 √不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

49、其他

□适用 √不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	适用一般计税方法的应税收入，按 13%、9%、6%的税率计算销项税额，抵减当期允许抵扣的进项税额后的余额为增值税应纳税额；适用简易计税方法的应税收入，按 5%、3%的征收率计算增值税应纳税额	13%、9%、6%、5%、3%等
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%等
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	1.5%、3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	1%、2%等
企业所得税	应纳税所得额	20%、25%

据《关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的通知》(国税发〔2012〕57号文件)规定，公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算”的所得税征收管理办法，即根据当期实际利润额，按照此办法规定的预缴分摊方法计算总机构和分支机构的公司所得税预缴额，分别由总机构和分支机构分季就地预缴，年度终了后 5 个月内，由总机构依照法律、法规和其他有关规定进行所得税年度汇算清缴。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
杭州趣湘科技有限公司、海南趣远科技有限公司、杭州新湘科技有限公司、海南湘湖投资有限公司、黑龙江省哈高科营养食品有限公司、黑龙江省哈高科新零售有限公司、哈高科绥棱二塑有限公司、哈高科绥棱二塑防水工程有限公司、哈尔滨哈高科油脂有限责任公司、哈尔滨高科科技企业孵化器有限公司、黑龙江省哈高科易优商贸有限公司、黑龙江省炬优商贸有限公司、黑龙江省境丰商贸有限责任公司、黑龙江省颐晋商贸有限公司、黑龙江省豫烁商贸有限责任公司、	20%

黑龙江省颐赢商贸有限责任公司	
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、 税收优惠

√适用 □不适用

(1) 依据《财政部 国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税〔2008〕1号)中关于鼓励证券投资基金发展的优惠政策的规定,对投资者从证券投资基金分配中取得的收入,暂不征收企业所得税。

(2) 根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(公告 2023 年第 12 号),对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

3、 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	16,382.78	17,571.08
银行存款	17,046,917,850.32	14,984,079,780.21
其中:自有资金存款	2,067,807,599.61	733,774,624.69
客户资金存款	14,979,110,250.71	14,250,305,155.52
其他货币资金	40,710,929.53	73,395,210.61
应计利息	7,789,879.42	7,994.42
存放财务公司存款		
合计	17,095,435,042.05	15,057,500,556.32
其中:存放在境外的款项总额		

(1).币种明细

单位:元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
现金:			16,382.78			17,571.08
银行存款:						
其中:自有资金存款						
人民币			2,053,406,270.10			718,862,852.06
美元	1,633,606.14	6.8109	11,126,328.06	1,633,193.28	7.0288	11,479,388.93
港元	3,770,436.85	0.8686	3,275,001.45	3,800,247.68	0.9032	3,432,383.70
小计			2,067,807,599.61			733,774,624.69
客户资金存款						
人民币			14,891,270,768.42			14,200,265,345.69

美元	10,241,762.47	6.8109	69,755,620.01	5,592,752.69	7.0288	39,310,340.08
港元	20,819,551.30	0.8686	18,083,862.28	11,879,395.20	0.9032	10,729,469.75
小计			14,979,110,250.71			14,250,305,155.52
银行存款小计			17,046,917,850.32			14,984,079,780.21
其他货币资金:						
人民币			40,710,929.53			73,395,210.61
小计			40,710,929.53			73,395,210.61
应计利息			7,789,879.42			7,994.42
合计			17,095,435,042.05			15,057,500,556.32

(2).融资融券业务信用资金明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
自有信用资金:						
人民币			136,593,821.31			95,378,030.29
小计			136,593,821.31			95,378,030.29
客户信用资金:						
人民币			1,278,224,766.21			1,006,050,712.88
小计			1,278,224,766.21			1,006,050,712.88
应计利息			572,879.44			
总计			1,415,391,466.96			1,101,428,743.17

其他说明

货币资金使用受限的情况详见本财务报告附注七、33 之说明。

2、 结算备付金

(1).类别明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
公司备付金	185,410,950.10	367,503,735.55
客户备付金	3,113,339,238.75	2,955,071,294.96
应计利息	350,285.50	573,114.92
合计	3,299,100,474.35	3,323,148,145.43

(2).币种明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
公司自有备付金:						
人民币			185,410,950.10			367,503,735.55
小计			185,410,950.10			367,503,735.55

公司信用备付金：						
人民币						
小计						
公司备付金总计			185,410,950.10			367,503,735.55
客户普通备付金：						
人民币			2,706,899,117.03			2,624,124,038.72
美元	10,598,758.59	6.8109	72,187,084.88	13,251,683.67	7.0288	93,143,434.18
港元	20,872,383.88	0.8686	18,129,752.64	31,612,602.09	0.9032	28,552,502.21
小计			2,797,215,954.55			2,745,819,975.11
客户信用备付金：						
人民币			316,123,284.20			209,251,319.85
小计			316,123,284.20			209,251,319.85
客户备付金总计			3,113,339,238.75			2,955,071,294.96
应计利息			350,285.50			573,114.92
合计			3,299,100,474.35			3,323,148,145.43

(3). 其他说明

期末公司结算备付金无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

3、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			/
其中：			
股票	1,752,859,889.85	970,037,669.86	/
债券	2,305,504,205.97	789,217,468.58	/
基金	1,810,405,169.77	2,754,716,445.58	
资产管理计划	433,788,960.52	604,025,327.44	
信托计划	3,291,580.69	3,291,580.69	
股权投资	258,368,490.00	242,713,013.00	
其他	92,869,643.86	240,108,349.34	
合计	6,657,087,940.66	5,604,109,854.49	/

其他说明：

√适用 □不适用

(1)交易性金融资产受限情况详见本财务报告附注七、33 之说明。

(2)已融出证券情况详见本财务报告附注七、92(3)之说明。

4、衍生金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	非套期工具			非套期工具		
	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额
	资产	负债		资产	负债	
利率衍生工具						

国债期货合约			309,430,000.00			379,270,000.00
小 计			309,430,000.00			379,270,000.00
权益衍生工具						
股指期货合约			230,181,480.00			578,765,760.00
场外期权	38,137,350.64	461,722.84	380,965,400.00	248,817.32	1,752,035.11	103,005,000.00
小 计	38,137,350.64	461,722.84	611,146,880.00	248,817.32	1,752,035.11	681,770,760.00
其他衍生工具						
商品期货合约			514,627,550.00			79,945,560.00
场外期权	98,528.43	203,152.41	51,350,000.00			
小 计	98,528.43	203,152.41	565,977,550.00			79,945,560.00
合计	38,235,879.07	664,875.25	1,486,554,430.00	248,817.32	1,752,035.11	1,140,986,320.00

其他说明：

(1).已抵消的衍生金融工具

单位：元 币种：人民币

项 目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
国债期货	88,332.78	88,332.78	
商品期货	9,263,073.89	9,263,073.89	
股指期货合约	6,866,931.23	6,866,931.23	
小 计	16,218,337.90	16,218,337.90	

(2).期货合约

期末公司持有的国债期货合约价值为 309,430,000.00 元，国债期货交易每日无负债结算确认衍生金融负债 88,332.78 元与国债期货暂收暂付款 88,332.78 元按抵销后的净额列示为 0.00 元；期末公司持有的股指期货合约价值为 230,181,480.00 元，股指期货每日无负债结算确认衍生金融负债 6,866,931.23 元与股指期货暂收暂付款 6,866,931.23 元按抵消后的净额列示为 0.00 元；商品期货合约价值为 514,627,550.00 元，商品期货合约每日无负债结算确认衍生金融负债 9,263,073.89 元与商品期货暂收暂付款 9,263,073.89 元按抵消后的净额列示为 0.00 元。

5、 应收票据

(1) 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		23,780,382.37
合计		23,780,382.37

(2) 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	4,478,305,033.55	927,407,735.83
1 至 2 年	1,536,153.75	2,591,389.86
2 至 3 年	2,057,309.86	2,747,424.16
3 至 4 年	2,371,654.92	1,723,727.10
4 至 5 年	601,240.30	88,968.00
5 年以上	26,079,261.10	25,998,432.03
合计	4,510,950,653.48	960,557,676.98

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	4,510,950,653.48	100.00	27,253,170.43	0.60	4,483,697,483.05	960,557,676.98	100.00	27,046,732.24	2.82	933,510,944.74
其中：										
账龄组合	51,446,385.92	1.14	27,253,170.43	52.97	24,193,215.49	55,793,847.19	5.81	27,046,732.24	48.48	28,747,114.95
清算款组合	4,459,504,267.56	98.86			4,459,504,267.56	904,763,829.79	94.19			904,763,829.79
合计	4,510,950,653.48	100.00	27,253,170.43	0.60	4,483,697,483.05	960,557,676.98	100.00	27,046,732.24	2.82	933,510,944.74

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	18,800,765.99	157,731.20	0.84
1-2 年	1,536,153.75	166,807.69	10.86
2-3 年	2,057,309.86	311,584.79	15.15
3-4 年	2,371,654.92	237,165.49	10.00
4-5 年	601,240.30	300,620.16	50.00
5 年以上	26,079,261.10	26,079,261.10	100.00
合计	51,446,385.92	27,253,170.43	52.97

按组合计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	27,046,732.24	198,250.69	-8,187.50			27,253,170.43
合计	27,046,732.24	198,250.69	-8,187.50			27,253,170.43

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中国证券登记结算有限责任公司	4,459,504,267.56		4,459,504,267.56	98.86	
黑龙江北辰房地产开发有限公司	15,000,000.00		15,000,000.00	0.33	15,000,000.00
松原市瑞森农业发展有限公司	3,957,970.26		3,957,970.26	0.09	79,159.41
郑州双汇食品有限公司	2,743,500.00		2,743,500.00	0.06	2,743,500.00
哈尔滨市空港湖畔置业有限公司	1,400,000.00		1,400,000.00	0.03	140,000.00
合计	4,482,605,737.82		4,482,605,737.82	99.37	17,962,659.41

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、合同资产

(1) 合同资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☐适用 ☒不适用

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明:

☐适用 ☒不适用

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	6,059,855.66	82.62	9,255,714.13	94.45
1 至 2 年	921,633.83	12.57	324,173.58	3.31
2 至 3 年	156,654.69	2.14	154,631.88	1.58
3 年以上	196,685.23	2.68	65,043.12	0.66
合计	7,334,829.41	100.00	9,799,562.71	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
上海南洋万邦软件技术有限公司	586,336.26	7.99
上海大智慧申久信息技术有限公司	388,579.23	5.30
杭州核新软件技术有限公司	377,358.49	5.14
上海貔丘信息科技有限公司	283,018.87	3.86
北京华品博睿网络技术有限公司	265,167.91	3.62
合计	1,900,460.76	25.91

其他说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

10、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	30,582.24	62,104.39
其他应收款	110,649,751.58	59,683,826.93
应收申购款		6,231,836.68
应收融资融券客户款		1,217,937.87
合计	110,680,333.82	67,195,705.87

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7) 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
浩韵控股集团有限公司		
货币基金未付收益	30,582.24	62,104.39
合计	30,582.24	62,104.39

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	4,954,940.01	100.00	4,924,357.77	99.38	30,582.24	4,986,462.16	100.00	4,924,357.77	98.75	62,104.39
其中：										
货币基金组合	30,582.24	0.62			30,582.24	62,104.39	1.25			62,104.39
账龄组合	4,924,357.77	99.38	4,924,357.77			4,924,357.77	98.75	4,924,357.77	100.00	
合计	4,954,940.01	100.00	4,924,357.77	99.38	30,582.24	4,986,462.16	100.00	4,924,357.77	98.75	62,104.39

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合			
其中: 5 年以上	4,924,357.77	4,924,357.77	100.00
合计	4,924,357.77	4,924,357.77	100.00

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	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)	
2026年1月1日余额			4,924,357.77	4,924,357.77
2026年1月1日余额在本期				
--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				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动			4,924,357.77	4,924,357.77
2026年6月30日余额			100.00	99.38

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按照坏账账龄组合中 1 年以内的为第一阶段, 账龄组合中 1-2 年的为第二阶段, 账龄组合中 2 年以上的为第三阶段。

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(11) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	4,924,357.77					4,924,357.77
合计	4,924,357.77					4,924,357.77

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(12) 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(13) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	77,313,992.29	13,435,569.42
1 至 2 年	23,993,916.54	36,562,423.15
2 至 3 年	1,204,526.39	1,999,454.33
3 至 4 年	2,491,595.76	1,224,632.70
4 至 5 年	583,993.15	5,496,680.76
5 年以上	309,766,675.83	305,846,425.26
合计	415,354,699.96	364,565,185.62

(14) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	82,894,174.27	16,946,346.44
备用金	1,755,854.55	1,456,600.31

往来款	327,766,829.35	343,274,884.94
其他	2,937,841.79	2,887,353.93
合计	415,354,699.96	364,565,185.62
减：坏账准备	304,704,948.38	304,881,358.69
账面价值合计	110,649,751.58	59,683,826.93

(15) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	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)	
2026年1月1日余额	191,179.12	1,869,601.91	302,820,577.66	304,881,358.69
2026年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-462,961.96	462,961.96		
--转入第三阶段		-28,034.28	28,034.28	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	666,369.31	-1,019,619.55	176,839.93	-176,410.31
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	394,586.47	1,284,910.04	303,025,451.87	304,704,948.38
期末坏账准备计提比例(%)	0.51	5.36	96.49	73.36

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按照坏账账龄组合中 1 年以内的为第一阶段，账龄组合中 1-2 年的为第二阶段，账龄组合中 2 年以上的为第三阶段。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备						
按组合计提	304,881,358.69	-176,410.31				304,704,948.38

坏账准备						
合计	304,881,358.69	-176,410.31				304,704,948.38

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
深圳中方利实业发展公司	61,323,239.59	14.76	往来款	5 年以上	61,323,239.59
上海诺信电脑系统公司	55,045,252.56	13.25	往来款	5 年以上	55,045,252.56
江西凤凰光学仪器（集团）有限公司	24,879,435.00	5.99	往来款	5 年以上	24,879,435.00
海南高新工贸公司	23,334,631.12	5.62	往来款	5 年以上	23,334,631.12
湖南天一科技股份有限公司	22,000,000.00	5.30	往来款	5 年以上	22,000,000.00
合计	186,582,558.27	44.92	/		186,582,558.27

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

应收融资融券客户款

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
融资融券业务融出资金	3,728,857.91	3,978,857.91
减：减值准备	3,728,857.91	2,760,920.04
合 计	0.00	1,217,937.87

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、 买入返售金融资产

(1) 明细情况——按业务类别

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
债券质押式回购	263,245,000.00	237,625,000.00
应计利息	4,473.95	19,191.20
减：减值准备		
合 计	263,249,473.95	237,644,191.20

(2) 明细情况——按金融资产种类

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
债券	263,245,000.00	237,625,000.00
应计利息	4,473.95	19,191.20
减：减值准备		
合 计	263,249,473.95	237,644,191.20

(3) 担保物情况

单位：元 币种：人民币

项 目	期末公允价值	期初公允价值
担保物		
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债券通用质押式回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足额，无法获知对手方质押物信息，因此上述收取的担保物公允价值未包括交易所债券通用质押式回购取得的担保物公允价值。2026 年 6 月 30 日交易所债券通用质押式回购的金额为人民币 263,245,000.00 元。

12、 存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,954,572.04	513.27	1,954,058.77	2,675,527.39	239,245.95	2,436,281.44
生产成本				55,569.70		55,569.70
库存商品	41,624,769.25	87,440.91	41,537,328.34	8,157,123.40	189,406.59	7,967,716.81
周转材料	599,774.90	1,520.00	598,254.90	766,156.13	178,244.17	587,911.96
合同履约成本	34,094.28		34,094.28	34,094.28		34,094.28
合计	44,213,210.47	89,474.18	44,123,736.29	11,688,470.90	606,896.71	11,081,574.19

(2) 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	239,245.95			238,732.68		513.27
库存商品	189,406.59			101,965.68		87,440.91
周转材料	178,244.17			176,724.17		1,520.00
合计	606,896.71			517,422.53		89,474.18

确定可变现净值的具体依据

项 目	确定可变现净值的具体依据
原材料	在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值
库存商品	相关库存商品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值
周转材料	在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

项 目	确定可变现净值的具体依据
原材料	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
库存商品	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
周转材料	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

13、持有待售资产

□适用 √不适用

14、一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资	153,181,998.64	212,306,035.90
合计	153,181,998.64	212,306,035.90

一年内到期的债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的其他债权投资

√适用 □不适用

(1) 一年内到期的其他债权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
公司债	20,610,172.88							
中期票据	30,532,127.26							
其他债券	161,163,735.76	2,785,320.60	-332,881.96	153,181,998.64	150,000,000.00	396,678.04	75,465.22	
合计	212,306,035.90	2,785,320.60	-332,881.96	153,181,998.64	150,000,000.00	396,678.04	75,465.22	/

一年内到期的其他债权投资的减值准备本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一年内到期的其他债权投资的减值准备	462,995.93	-387,530.71		75,465.22
合计	462,995.93	-387,530.71		75,465.22

(2) 期末重要的一年内到期的其他债权投资

□适用 √不适用

(3) 减值准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	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)	
2026年1月1日余额	462,995.93			462,995.93
2026年1月1日余额在本期				
--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	-387,530.71			-387,530.71
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	75,465.22			75,465.22

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
按照中债市场给出来的减值阶段做划分。

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：
□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据
□适用 √不适用

(4) 本期实际核销的一年内到期的其他债权投资情况

□适用 √不适用

其中重要的一年内到期的其他债权投资情况核销情况
□适用 √不适用

一年内到期的其他债权投资的核销说明：
□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明
无

15、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

存出保证金	332,627,953.27	288,051,647.46
融出资金	9,762,822,780.46	9,095,785,425.75
重组费用	2,783,018.86	2,311,320.75
预缴税金	3,140,470.38	3,965,733.95
待抵扣进项税	8,948,581.22	5,161,779.35
待摊费用	8,355,896.11	9,289,369.54
合计	10,118,678,700.30	9,404,565,276.80

(1). 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
存出保证金	332,627,953.27		332,627,953.27	288,051,647.46		288,051,647.46
融出资金	9,767,813,314.81	4,990,534.35	9,762,822,780.46	9,100,953,808.58	5,168,382.83	9,095,785,425.75
重组费用	2,783,018.86		2,783,018.86	2,311,320.75		2,311,320.75
预缴税金	3,140,470.38		3,140,470.38	3,965,733.95		3,965,733.95
待抵扣进项税	8,948,581.22		8,948,581.22	5,161,779.35		5,161,779.35
待摊费用	8,355,896.11		8,355,896.11	9,289,369.54		9,289,369.54
合 计	10,123,669,234.65	4,990,534.35	10,118,678,700.30	9,409,733,659.63	5,168,382.83	9,404,565,276.80

(2). 存出保证金

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金：						
人民币			69,192,684.86			53,331,463.37
美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00	270,000.00	7.0288	1,897,776.00
港元	1,000,000.00	0.8686	868,600.00	1,100,000.00	0.9032	993,520.00
小 计			71,900,227.86			56,222,759.37
信用保证金：						
人民币			20,876,716.30			15,748,680.65
小 计			20,876,716.30			15,748,680.65
期货保证金：						
人民币			95,865,089.40			71,420,136.40
小 计			95,865,089.40			71,420,136.40
转融通担保资金：						
人民币			143,935,305.45			144,659,977.98
小 计			143,935,305.45			144,659,977.98
应计利息			50,614.26			93.06
合 计			332,627,953.27			288,051,647.46

(3). 融出资金

1) 明细情况——按类别

项 目	期末数	期初数
境内	9,687,300,558.04	9,014,094,949.39
其中：个人	9,513,709,143.19	8,839,916,410.80
机构	173,591,414.85	174,178,538.59
减：减值准备	4,990,534.35	5,168,382.83

账面价值小计	9,682,310,023.69	9,008,926,566.56
融资融券应计利息	80,512,756.77	86,858,859.19
合 计	9,762,822,780.46	9,095,785,425.75

2)客户因融资融券业务向公司提供的担保物情况详见本财务报告附注七、92(3)之说明。

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

16、 债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

17、其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
企业债	151,841,992.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
公司债	2,618,374,926.10	38,304,380.85	40,469,065.93	2,634,415,680.85	2,542,996,405.33	53,114,894.67	4,130,216.40	
中期票据	1,593,205,652.50	20,691,520.55	24,169,689.00	1,427,630,228.55	1,382,094,078.55	24,844,629.45	1,901,777.54	
其他债券	1,090,179,586.48	11,233,293.13	11,206,421.33	922,368,835.09	895,987,127.44	15,148,414.52	1,793,514.93	
合计	5,453,602,157.27	70,229,194.53	75,845,176.26	4,984,414,744.49	4,821,077,611.32	93,107,938.64	7,825,508.87	/

其他债权投资减值准备本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
企业债	418,946.06	-418,946.06		
公司债	5,077,813.66	-947,597.26		4,130,216.40
中期票据	2,815,806.61	-914,029.07		1,901,777.54
其他债券	2,168,664.31	-375,149.38		1,793,514.93
合计	10,481,230.64	-2,655,721.77		7,825,508.87

(2) 期末重要的其他债权投资

□适用 √不适用

(3) 减值准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

减值准备	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)	
2026年1月1日余额	9,949,293.04	531,937.60	0.00	10,481,230.64
2026年1月1日余额在本期				
--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	-2,342,777.26	-312,944.51	0.00	-2,655,721.77
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	7,606,515.78	218,993.09	0.00	7,825,508.87

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
按照中债市场给出来的减值阶段做划分。

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：
□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据
□适用 √不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

□适用 √不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况
□适用 √不适用

其他债权投资的核销说明：
□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

18、长期应收款

(1) 长期应收款情况

□适用 √不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

19、 长期股权投资
(1) 长期股权投资情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末 余额（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、合营企业												
小计												
二、联营企业												
上海大智慧股份有限公司	1,477,165,729.43	106,537,422.63			-2,707,747.29	-1,745,493.74	60,114.61				1,472,772,603.01	106,537,422.63
浩韵控股集团有限公司	40,620,000.00	8,805,549.96			-10,700,390.92				12,369,609.08		17,550,000.00	21,175,159.04
北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司		49,123,867.57										49,123,867.57
上海精酿信息科技有限公司		2,660,440.68										2,660,440.68
上海筑影投资管理咨询有限公司		46,675,147.69										46,675,147.69
杭州云纪网络科技	20,796,910.12				560,817.95		5,087.36				21,362,815.43	

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末 余额（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		
有限公司												
小计	1,538,582,639.55	213,802,428.53			-12,847,320.26	-1,745,493.74	65,201.97		12,369,609.08		1,511,685,418.44	226,172,037.61
合计	1,538,582,639.55	213,802,428.53			-12,847,320.26	-1,745,493.74	65,201.97		12,369,609.08		1,511,685,418.44	226,172,037.61

(2) 长期股权投资的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费 用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依 据
浩韵控股集团有限公司	29,919,609.08	17,550,000.00	12,369,609.08	公允价值根据同行 业可比公司 PB 比准 价值的算术平均值 进行确认，处置费用 根据印花税率、市场 交易费率等确认	可比公司 PB 的算术 平均值：1.53 印花税率：0.05% 市场交易费率： 0.1%	同行业可比公司 PB 比准价值的算术平 均值
合计	29,919,609.08	17,550,000.00	12,369,609.08	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

20、 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					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	累计计入其他 综合收益的损 失	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入其他综合 收益的原因
		追加投资	减少投 资	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期计入 其他综合 收益的损 失	其他					
海南神龙 氨基酸肥 料股份有 限公司[注]										-3,750,000.00	
北京福创 科技股份 有限公司										-8,650,000.00	
证通股份 有限公司	25,000,000.00						25,000,000.00				
方金影视 文化传播 （北京）股 份有限公 司										-8,217,625.20	

合计	25,000,000.00						25,000,000.00			-20,617,625.20	/
----	---------------	--	--	--	--	--	---------------	--	--	----------------	---

[注]海南神龙氨基酸肥料股份有限公司、北京福创科技股份有限公司、方金影视文化传播（北京）股份有限公司期初期末公允价值均为 0。

(2) 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

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投资的原因：

本公司将战略性投资和拟长期持有目的的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。

21、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	204,000,000.00	192,710,000.00
其中：股权投资	204,000,000.00	192,710,000.00
合计	204,000,000.00	192,710,000.00

其他说明：

无

22、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	车位及其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	95,070,539.67	21,400,000.00	116,470,539.67
2.本期增加金额	17,164,457.08		17,164,457.08
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	17,164,457.08		17,164,457.08
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额	0.02		0.02
(1) 处置	0.02		0.02
(2) 其他转出			
4.期末余额	112,234,996.73	21,400,000.00	133,634,996.73
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	40,956,284.65	3,354,659.78	44,310,944.43
2.本期增加金额	17,062,956.24	202,736.88	17,265,693.12
(1) 计提或摊销	1,572,725.72	202,736.88	1,775,462.60
(2) 固定资产转入	15,490,230.52		15,490,230.52
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额	58,019,240.89	3,557,396.66	61,576,637.55
三、减值准备			
1.期初余额		7,345,340.22	7,345,340.22
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额		7,345,340.22	7,345,340.22
四、账面价值			
1.期末账面价值	54,215,755.84	10,497,263.12	64,713,018.96
2.期初账面价值	54,114,255.02	10,700,000.00	64,814,255.02

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	1,826,625.49	产权办理中

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

23、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	247,284,725.93	249,103,841.04
固定资产清理		
合计	247,284,725.93	249,103,841.04

其他说明:

无

固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值:						
1.期初余额	426,226,489.12	51,149,761.43	60,118,491.74	39,043,602.43	216,626,604.43	793,164,949.15
2.本期增加金额	0.00	91,375.10	0.00	1,018,407.09	16,599,350.15	17,709,132.34
(1) 购置	0.00	91,375.10	0.00	1,018,407.09	16,599,350.15	17,709,132.34
3.本期减少金额	17,164,457.08	189,757.12	197,079.64	236,976.28	5,931,263.39	23,719,533.51
(1) 处置或报废		189,757.12	197,079.64	236,976.28	5,931,263.39	6,555,076.43
(2) 转投资性房地产	17,164,457.08					17,164,457.08
4.期末余额	409,062,032.04	51,051,379.41	59,921,412.10	39,825,033.24	227,294,691.19	787,154,547.98
二、累计折旧						
1.期初余额	249,706,394.57	43,977,863.07	50,617,898.20	31,150,401.27	159,795,075.90	535,247,633.01
2.本期增加金额	5,885,319.06	372,039.71	134,385.96	1,172,682.83	10,088,326.97	17,652,754.53
(1) 计提	5,885,319.06	372,039.71	134,385.96	1,172,682.83	10,088,326.97	17,652,754.53
3.本期减少金额	15,490,230.52	183,906.30	61,898.94	229,866.99	5,751,523.51	21,717,426.26
(1) 处置或报废		183,906.30	61,898.94	229,866.99	5,751,523.51	6,227,195.74
(2) 转投资性房地产	15,490,230.52					15,490,230.52
4.期末余额	240,101,483.11	44,165,996.48	50,690,385.22	32,093,217.11	164,131,879.36	531,182,961.28
三、减值准备						
1.期初余额	1,954,885.81	358,682.01	6,452,493.13	47,079.17	334.98	8,813,475.10
2.本期增加金额						
(1) 计提						

3.本期减少金额			126,614.33			126,614.33
（1）处置或报废			126,614.33			126,614.33
4.期末余额	1,954,885.81	358,682.01	6,325,878.80	47,079.17	334.98	8,686,860.77
四、账面价值						
1.期末账面价值	167,005,663.12	6,526,700.92	2,905,148.08	7,684,736.96	63,162,476.85	247,284,725.93
2.期初账面价值	174,565,208.74	6,813,216.35	3,048,100.41	7,846,121.99	56,831,193.55	249,103,841.04

(2) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	750,105.52
小 计	750,105.52

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

(5) 固定资产的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

24、 在建工程

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

无

在建工程

(1) 在建工程情况

☐适用 ☒不适用

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

25、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

26、 油气资产**(1) 油气资产情况**

□适用 √不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

27、 使用权资产**(1) 使用权资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	184,833,796.26	1,268,481.94	186,102,278.20
2.本期增加金额	32,881,675.97	43,196.06	32,924,872.03
(1) 租入	32,881,675.97	43,196.06	32,924,872.03
3.本期减少金额	7,589,820.99	61,870.55	7,651,691.54
(1) 提前终止	7,589,820.99	61,870.55	7,651,691.54
(2) 合同变更			
4.期末余额	210,125,651.24	1,249,807.45	211,375,458.69
二、累计折旧			
1.期初余额	101,251,107.90	434,878.84	101,685,986.74
2.本期增加金额	18,935,241.19	162,800.88	19,098,042.07
(1) 计提	18,935,241.19	162,800.88	19,098,042.07
3.本期减少金额	7,589,820.99	61,870.55	7,651,691.54
(1) 提前终止	7,589,820.99	61,870.55	7,651,691.54
4.期末余额	112,596,528.10	535,809.17	113,132,337.27
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	97,529,123.14	713,998.28	98,243,121.42
2.期初账面价值	83,582,688.36	833,603.10	84,416,291.46

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

28、无形资产

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	品种权	专利权	非专利技术	交易席位费	其他	合计
一、账面原值								
1.期初余额	42,487,000.69	276,412,498.56	617,948.80	2,133,011.65	2,629,097.23	21,069,488.61	1,236,076.20	346,585,121.74
2.本期增加金额		14,745,079.59						14,745,079.59
(1)购置		14,745,079.59						14,745,079.59
3.本期减少金额		105,381.80						105,381.80
(1)处置		105,381.80						105,381.80
4.期末余额	42,487,000.69	291,052,196.35	617,948.80	2,133,011.65	2,629,097.23	21,069,488.61	1,236,076.20	361,224,819.53
二、累计摊销								
1.期初余额	19,571,367.37	212,339,475.19	617,948.80	2,107,179.40	2,629,097.23	21,069,488.61	1,236,076.20	259,570,632.80
2.本期增加金额	429,520.38	22,746,733.20		3,960.42				23,180,214.00
(1)计提	429,520.38	22,746,733.20		3,960.42				23,180,214.00
3.本期减少金额		105,381.80						105,381.80
(1)处置		105,381.80						105,381.80
4.期末余额	20,000,887.75	234,980,826.59	617,948.80	2,111,139.82	2,629,097.23	21,069,488.61	1,236,076.20	282,645,465.00
三、减值准备								
1.期初余额								
2.本期增加金额								
(1)计提								
3.本期减少金额								
(1)处置								
4.期末余额								
四、账面价值								
1.期末账面价值	22,486,112.94	56,071,369.76		21,871.83				78,579,354.53
2.期初账面价值	22,915,633.32	64,073,023.37		25,832.25				87,014,488.94

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例1.79%

(2) 交易席位费

单位：元 币种：人民币

原值：				
项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海证券交易所				
其中：A 股	10,308,004.11			10,308,004.11
B 股	256,057.50			256,057.50
深圳证券交易所				
其中：A 股	10,005,427.00			10,005,427.00
中小企业股份转让系统	500,000.00			500,000.00
小 计	21,069,488.61			21,069,488.61
累计摊销：				

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海证券交易所				
其中：A 股	10,308,004.11			10,308,004.11
B 股	256,057.50			256,057.50
深圳证券交易所				
其中：A 股	10,005,427.00			10,005,427.00
中小企业股份转让系统	500,000.00			500,000.00
小 计	21,069,488.61			21,069,488.61
账面价值：				
项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海证券交易所				
其中：A 股	0.00			0.00
B 股	0.00			0.00
深圳证券交易所				
其中：A 股	0.00			0.00
中小企业股份转让系统	0.00			0.00
合 计	0.00			0.00

(3) 确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

(4) 未办妥产权证书的土地使用权情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	1,256,445.83	原所有人注销无法办理产权过户手续

(5) 无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

29、商誉

(1) 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
湘财证券股份有限公司	1,132,884,053.95			1,132,884,053.95
收购营业部形成的商誉	39,937,709.70			39,937,709.70

合计	1,172,821,763.65			1,172,821,763.65
----	------------------	--	--	------------------

(2) 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
湘财证券股份有限公司	能独立产生现金流入	主要业务为证券业务，属于独立的公司	是
收购营业部组合	能独立产生现金流入	主要业务为证券经纪，属经纪业务分部	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用 □不适用

①公司报告期末对湘财证券资产组商誉进行减值测试，在进行减值测试估值时，结合同行业市净率指标 1.4881，对含有商誉资产组的公允价值进行测试，经计算商誉并未出现减值损失。

②子公司湘财证券对收购营业部形成的商誉采用折现现金流量模型计算资产组可收回金额，可收回金额基于管理层批准的财务预算预计的未来现金流量预测并使用 11.60%的税前折现率，用于推断财务预算之后年份的现金流量增长率为 5.68%。上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

30、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良支出	15,258,500.14	1,905,985.53	3,637,661.11		13,526,824.56
装修费	1,946,007.22		208,709.06		1,737,298.16
户外广告牌	206,079.95	16,961.03	61,803.91		161,237.07
其他	660,439.29	252,056.93	629,966.43		282,529.79
合计	18,071,026.60	2,175,003.49	4,538,140.51		15,707,889.58

其他说明：

无

31、递延所得税资产/递延所得税负债**(1) 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
坏账准备	8,285,459.41	2,071,181.51	7,398,173.61	1,849,306.01
固定资产减值准备	286,100.16	71,525.04	286,100.16	71,525.04
内部交易未实现利润	8,890,000.00	2,222,500.00	8,890,000.00	2,222,500.00
可抵扣亏损	198,586,353.55	49,646,588.39	198,360,830.90	49,590,207.72
交易性金融资产公允价值变动			15,734,113.27	3,933,528.33
融出资金减值准备	4,990,534.35	1,247,633.59	5,168,382.83	1,292,095.71
应付职工薪酬	142,303,387.27	35,575,846.82	145,597,598.09	36,399,399.52
预提款项	140,010,839.85	35,002,709.96	133,612,126.35	33,403,031.58
其他权益工具投资公允价值变动	23,317,302.20	5,154,406.30	20,617,625.20	5,154,406.30
无形资产	998,593.93	249,648.48	1,205,199.43	301,299.86
长期股权投资减值准备	98,459,455.94	24,614,863.98	98,459,455.94	24,614,863.98
权益法核算下长期股权投资变动	10,524.04	2,631.04	6,725,208.54	1,681,302.15
租赁负债	89,957,799.67	22,489,449.91	89,957,799.65	22,489,449.91
预计负债	236,328,810.03	59,082,202.51	236,328,810.03	59,082,202.51
合计	952,425,160.40	237,431,187.53	968,341,424.00	242,085,118.62

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
固定资产折旧	50,215,507.21	12,553,876.80	43,667,461.55	10,916,865.39
交易性金融资产公允价值变动	503,780,069.78	125,945,017.45	269,530,551.32	67,382,637.82
使用权资产	83,649,904.38	20,912,476.10	83,649,904.38	20,912,476.10

衍生金融工具公允价值变动	24,315,559.34	6,078,889.84	3,594,166.23	898,541.56
结构化主体利润	5,796,282.58	1,449,070.65	13,542,875.39	3,385,718.86
其他债权投资公允价值变动	93,504,616.68	23,376,154.17	44,576,430.47	11,144,107.62
合计	761,261,939.97	190,315,485.01	458,561,389.34	114,640,347.35

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	162,049,178.58	75,382,008.95	89,196,540.92	152,888,577.70
递延所得税负债	162,049,178.58	28,266,306.43	89,196,540.92	25,443,806.43

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	180,473,010.64	529,911,023.80
可抵扣亏损	919,789,479.74	923,508,574.26
合计	1,100,262,490.38	1,453,419,598.06

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	231,080,355.12	237,829,384.84	
2027 年	191,660,073.39	237,278,341.38	
2028 年	268,582,751.22	273,750,085.21	
2029 年	127,377,173.22	128,497,643.33	
2030 年	67,479,579.67	46,153,119.50	
2031 年	33,609,547.12		
合计	919,789,479.74	923,508,574.26	/

其他说明：

□适用 √不适用

32、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	33,794,593.33		33,794,593.33	28,063,100.33		28,063,100.33
合计	33,794,593.33		33,794,593.33	28,063,100.33		28,063,100.33

补偿性资产相关信息

□适用 √不适用

其他说明：

无

33、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
银行存款	18,770,030.32	18,770,030.32	其他	风险准备金				
其他货币资金	39,865,000.00	39,865,000.00	保证金	票据 / 信用证保证金	72,381,780.82	72,381,780.82	保证金	票据 / 信用证保证金
应收票据					23,780,382.37	23,780,382.37	已贴现未终止确认	已贴现未终止确认
交易性金融资产		1,097,950,489.40				765,788,901.77		
其中：股票		843,740.16	限售	未上市股票				
基金		101,276,760.00	融资融券业务	已经融出		87,235,823.26	融资融券业务	已经融出
债券		355,060,808.22	限售	未上市债券		30,008,465.75	限售	未上市债券
股票		70,146,495.45	限售	在限售承诺期内		82,540,688.97	限售	在限售承诺期内
股票		530,200.00	融资融券业务	已经融出		779,938.00	融资融券业务	已经融出
股票		2,259,401.26	限售	停牌暂停交易		2,692,596.45	限售	停牌暂停交易
债券		556,297,675.06	债券回购业务	普通回购交易		120,562,267.94	债券回购业务	普通回购交易
信托计划		3,291,580.69	限售	不设置开放期或在限售承诺期内		3,291,580.69	限售	不设置开放期或在限售承诺期内
资产管理计划		8,243,828.56	限售	不设置开放期或在限售承诺期内		438,677,540.71	限售	不设置开放期或在限售承诺期内
其他债权投资（含一年		2,916,603,452.21				2,090,820,011.01		

内 到 期 的 非 流 动 资 产)								
其中： 债券		2,692,797,412.29	债券回购业务	普通回 购交易		1,978,134,578.12	债 券 回 购 业务	普通回 购交易
债券		140,825,200.06	债券借贷业务	债券借 贷		78,963,942.34	债 券 借 贷 业务	债券借 贷
债券		32,960,538.49	债券回购业务	报价回 购交易 质押		33,721,490.55	债 券 回 购 业务	报价回 购交易 质押
债券		50,020,301.37	限售	未 上 市				
其 他 非 流 动 金 融 资 产		63,082,037.88	质押	借款质 押		59,590,880.00	质押	借款质 押
长 期 股 权 投资	112,445,717.65	104,860,331.16	质押	借款质 押	189,579,357.89	176,826,149.59	质押	借款质 押
合计		4,241,131,340.97		/		3,189,188,105.56	/	/

其他说明：

无

34、 短期借款**(1) 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押及保证借款	190,000,000.00	270,000,000.00
质押借款	150,000,000.00	80,000,000.00
抵押借款		
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
信用借款		
应计利息	385,833.34	414,666.66
合计	350,385,833.34	360,414,666.66

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

35、 拆入资金**(1).明细情况**

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
银行拆入资金	399,900,000.00	898,700,000.00

转融通拆入资金	1,420,000,000.00	1,420,000,000.00
应计利息	5,549,369.90	8,573,167.99
合计	1,825,449,369.90	2,327,273,167.99

(2).转融通拆入资金

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末数		期初数	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1 个月以内	200,000,000.00	1.90%	200,000,000.00	2.42%
1 至 3 个月	300,000,000.00	1.91%-1.96%	640,000,000.00	2.18%-2.42%
3 至 6 个月	920,000,000.00	1.68%-1.95%	580,000,000.00	2.00%-2.42%
应计利息	5,466,277.78		8,469,911.11	
合计	1,425,466,277.78		1,428,469,911.11	

36、交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债			/
其中：			
结构化主体中其他投资者享有份额	439,355,015.81	868,572,409.57	/
债券借贷利息	324,492.82	796,711.34	/
合计	439,679,508.63	869,369,120.91	/

其他说明：

□适用 √不适用

37、衍生金融负债

□适用 √不适用

38、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
信用证、票据	119,490,000.00	222,006,780.82
合计	119,490,000.00	222,006,780.82

39、应付账款**(1) 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付经纪业务往来	148,186,240.92	4,280,331.73
应付手续费及佣金	13,718,578.10	16,298,496.89
应付货款	1,028,482.23	830,276.29
合计	162,933,301.25	21,409,104.91

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

40、预收款项

(1) 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租金	1,900,201.89	1,594,819.72
合计	1,900,201.89	1,594,819.72

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

41、合同负债

(1) 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	18,708,616.12	15,133,419.26
预收手续费及佣金	23,751,705.44	27,406,136.68
其他	322,713.43	276,881.54
合计	42,783,034.99	42,816,437.48

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、卖出回购金融资产款

(1). 明细情况——按业务类型

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
债券质押式报价回购	11,105,000.00	23,710,000.00

债券质押式卖出回购	3,421,273,000.00	1,945,100,000.00
应计利息	884,464.45	1,298,930.38
合计	3,433,262,464.45	1,970,108,930.38

(2).明细情况——按金融资产种类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
债券	3,432,378,000.00	1,968,810,000.00
应计利息	884,464.45	1,298,930.38
合计	3,433,262,464.45	1,970,108,930.38

(3).担保物情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
债券	3,538,178,313.25	2,208,634,340.61
小计	3,538,178,313.25	2,208,634,340.61

(4).报价回购融入资金按剩余期限分类

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末数		期初数	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1 个月内(含 1 个月，下同)	11,105,000.00	6.88%	23,710,000.00	6.88%
小计	11,105,000.00		23,710,000.00	

43、代理买卖证券款

(1).明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
普通经纪业务		
其中：个人	19,325,683,675.93	15,178,922,259.53
机构	1,631,118,057.54	1,518,974,331.10
小计	20,956,801,733.47	16,697,896,590.63
信用业务		
其中：个人	1,486,362,983.47	1,229,504,664.62
机构	81,613,740.05	22,216,818.87
小计	1,567,976,723.52	1,251,721,483.49
合计	22,524,778,456.99	17,949,618,074.12

(2).代理买卖证券款——外币款项

单位：元 币种：人民币

币种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	18,772,155.43	6.8109	127,855,273.41	16,620,904.93	7.0288	116,825,016.58
港元	37,007,454.74	0.8686	32,144,675.18	38,816,538.93	0.9032	35,059,097.95
小计			159,999,948.59			151,884,114.53

44、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	356,693,249.07	390,400,969.79	465,978,462.88	281,115,755.98
二、离职后福利-设定提存计划	47,184.61	34,644,582.85	34,631,637.08	60,130.38
三、辞退福利		528,835.91	528,835.91	0.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	356,740,433.68	425,574,388.55	501,138,935.87	281,175,886.36

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	348,822,053.68	338,224,782.22	417,549,812.28	269,497,023.62
二、职工福利费	0.00	5,468,202.01	5,468,202.01	0.00
三、社会保险费	28,358.35	19,221,897.60	19,214,848.61	35,407.34
其中：医疗保险费	27,587.63	18,570,101.96	18,563,129.21	34,560.38
工伤保险费	770.72	593,725.74	593,649.50	846.96
生育保险费	0.00	58,069.90	58,069.90	0.00
四、住房公积金	41,496.98	18,746,781.64	18,739,662.84	48,615.78
五、工会经费和职工教育经费	7,751,340.07	8,090,946.32	4,357,577.20	11,484,709.19
六、其他短期薪酬	49,999.99	648,360.00	648,359.94	50,000.05
七、短期带薪缺勤				
八、短期利润分享计划				
合计	356,693,249.07	390,400,969.79	465,978,462.88	281,115,755.98

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	45,755.79	33,486,388.08	33,473,834.43	58,309.44
2、失业保险费	1,428.82	1,158,194.77	1,157,802.65	1,820.94
3、企业年金缴费				
合计	47,184.61	34,644,582.85	34,631,637.08	60,130.38

其他说明：

□适用 √不适用

45、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

增值税	15,036,372.86	8,254,603.46
企业所得税	110,066,582.36	27,700,758.06
代扣代缴个人所得税	12,085,377.70	5,009,655.25
城市维护建设税	1,016,033.10	540,556.95
房产税	236,203.36	667,088.69
土地使用税	318,030.53	319,833.38
教育费附加及地方教育附加	741,039.14	397,015.33
印花税	151,218.15	173,794.56
其他	182,781.85	256,046.63
合计	139,833,639.05	43,319,352.31

其他说明：

无

46、其他应付款**(1) 项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	564,034.40	564,034.40
其他应付款	206,659,534.49	189,182,227.41
合计	207,223,568.89	189,746,261.81

(2) 应付利息

□适用 √不适用

(3) 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	564,034.40	564,034.40
合计	564,034.40	564,034.40

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	126,660,433.02	90,620,546.50
押金保证金	79,318,331.27	97,515,181.80
其他	680,770.20	1,046,499.11
合计	206,659,534.49	189,182,227.41

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、持有待售负债

□适用 √不适用

48、一年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的应付债券	1,868,357,060.36	1,269,627,921.76
一年内到期的租赁负债	38,837,138.20	39,871,835.95
合计	1,907,194,198.56	1,309,499,757.71

其他说明：

一年内到期的应付债券本期增减变动详见本财务报告附注七、51 之说明。

49、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
代理兑付债券款	1,506.60	1,506.60
待转销项税	2,387,879.22	1,960,784.87
已贴现未终止确认银行承兑 汇票		23,780,382.37
应付短期融资款	2,710,865,115.27	2,303,744,322.16
合计	2,713,254,501.09	2,329,486,996.00

短期应付债券的增减变动：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	是否违约
25 湘财 证券 CP001	100.00	2.15%	2025/4/25	286 天	500,000,000.00	500,000,000.00		500,000,000.00		否
25 湘财 证券 CP002	100.00	2.13%	2025/10/24	311 天	800,000,000.00	800,000,000.00			800,000,000.00	否
25 湘财 证券 CP003	100.00	2.00%	2025/11/24	343 天	600,000,000.00	600,000,000.00			600,000,000.00	否
26 湘财 证券 CP001	100.00	1.85%	2026/2/9	358 天	700,000,000.00		700,000,000.00		700,000,000.00	否
收益凭证	100.00				879,200,000.00	389,900,000.00	489,300,000.00	296,720,000.00	582,480,000.00	否
应计利息						13,844,322.16	26,106,482.20	11,565,689.09	28,385,115.27	
合计	/	/	/	/	3,479,200,000.00	2,303,744,322.16	1,215,406,482.20	808,285,689.09	2,710,865,115.27	/

[注]收益凭证票面利率区间为 0.00%-5.00%，发行日期区间为 2024/4/11-2026/6/25。

其他说明：
□适用 √ 不适用

50、长期借款**(1) 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	915,000.00	915,000.00
合计	915,000.00	915,000.00

其他说明

□适用 √不适用

51、应付债券**(1) 应付债券**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债券	1,849,222,700.01	2,734,986,231.71
长期收益凭证	1,193,544,074.79	1,068,555,481.43
合计	3,042,766,774.80	3,803,541,713.14

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
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)	100	3.50	2025/1/9	2 年+1 年+1 年	340,000,000.00	351,639,178.08		5,901,095.89		11,900,000.00	345,640,273.97	否
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）	100	6.00	2023/6/2	3 年	1,000,000,000.00	1,034,126,855.52		24,986,301.36	886,843.12	1,060,000,000.00		否
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）	100	3.20	2024/3/11	3 年	1,350,000,000.00	1,380,764,851.57		21,422,465.76	1,832,362.26	43,200,000.00	1,360,819,679.59	否
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）	100	2.44	2025/8/22	3 年	1,000,000,000.00	1,002,582,202.06		12,099,726.03	1,156,182.25		1,015,838,110.34	否
湘财证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	100	1.92	2026/5/22	3 年	1,000,000,000.00		992,924,528.30	2,104,109.59	253,058.58		995,281,696.47	否
长期收益凭证	100			720~1827 天	1,233,550,000.00	1,304,056,547.67	11,910,000.00	21,216,456.99	533,816.32	144,172,746.19	1,193,544,074.79	否
合计	/	/	/	/	5,923,550,000.00	5,073,169,634.90	1,004,834,528.30	87,730,155.62	4,662,262.53	1,259,272,746.19	4,911,123,835.16	/

[注] 1、应付债券增减变动中的公司债券和长期收益凭证中包含一年内到期的应付债券。
2、收益凭证票面利率区间为 2.10%-6.00%，发行日期区间为 2023/2/15-2026/6/24。

(3) 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

52、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
尚未支付的租赁付款额	103,595,613.31	90,121,677.02
减：未确认的融资费用	4,629,803.20	3,673,999.80
减：重分类至一年内到期的其他非流动负债	38,837,138.20	39,871,835.95
合计	60,128,671.91	46,575,841.27

其他说明：

无

53、 长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

长期应付款

□适用 √不适用

专项应付款

□适用 √不适用

54、 长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

55、 预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	236,328,810.03	236,328,810.03	详见本财务报告附注十六之说明
合计	236,328,810.03	236,328,810.03	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

56、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	809,583.19		94,813.69	714,769.50	企业取得与资产相关的政府补助
合计	809,583.19		94,813.69	714,769.50	/

其他说明：

□适用 √不适用

57、 其他非流动负债

□适用 √不适用

58、 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,859,187,743.00						2,859,187,743.00

其他说明：

无

59、 其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

60、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	6,959,960,248.97			6,959,960,248.97
其他资本公积	-23,249,748.06	63,930.13		-23,185,817.93
合计	6,936,710,500.91	63,930.13		6,936,774,431.04

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

权益法下被投资单位其他权益变动确认其他资本公积 63,930.13 元。

61、库存股

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	80,009,188.12			80,009,188.12
合计	80,009,188.12			80,009,188.12

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

62、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得税前 发生额	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	减：所得税费 用	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	-15,463,218.90							-15,463,218.90
其他权益工 具投资公允价 值变动	-15,463,218.90							-15,463,218.90
二、将重分类 进损益的其 他综合收益	43,293,507.57	91,667,669.27	35,646,171.96		23,353,290.75	32,668,206.56		75,961,714.13
其中：权益法 下可转损益的 其他综合收益	1,653,014.79	-1,745,493.74				-1,745,493.74		-92,478.95
其他债权投 资公允价值变 动	33,432,322.85	96,456,415.49	35,646,171.96		24,114,103.87	36,696,139.66		70,128,462.51
其他债权投 资信用减值准 备	8,208,169.93	-3,043,252.48			-760,813.12	-2,282,439.36		5,925,730.57
其他综合收益 合计	27,830,288.67	91,667,669.27	35,646,171.96		23,353,290.75	32,668,206.56		60,498,495.23

63、专项储备

□适用 √不适用

64、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	416,222,608.46			416,222,608.46
合计	416,222,608.46			416,222,608.46

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

65、一般风险准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	612,588,754.83	2,108,180.52		614,696,935.35
交易风险准备	569,130,419.04			569,130,419.04
合计	1,181,719,173.87	2,108,180.52		1,183,827,354.39

其他说明：

按 2026 年 1-6 月重要货币市场基金销售收入的 20%，湘财证券提取重要货币市场基金一般风险准备 971.95 元；湘财基金管理有限公司提取一般风险准备 2,107,208.57 元(含风险准备金账户结息)。2026 年 1-6 月，公司风险准备金未进行使用。

66、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	917,922,418.73	570,060,228.99
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	917,922,418.73	570,060,228.99
加：本期归属于母公司所有者的净利润	529,287,832.44	464,125,694.21
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	2,108,180.52	116,263,504.47
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,445,102,070.65	917,922,418.73

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0 元。

67、营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,937,272.09	5,895,545.27	203,288,259.37	194,042,674.62
其他业务	4,442,902.99	2,188,330.66	3,497,210.76	2,523,043.98
合计	10,380,175.08	8,083,875.93	206,785,470.13	196,565,718.60
其中：与客户之间的合同产生的收入	7,193,399.78	6,089,481.29	203,468,122.99	194,182,001.80

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
贸易业务	371,464.37	0.00	195,174,100.74	189,712,864.73
食品加工业务	631,820.40	1,437,621.33	4,894,658.21	2,793,441.52
防水卷材业务	577,243.71	644,967.92	1,800,185.68	721,685.37
其他	5,612,871.30	4,006,892.04	1,599,178.36	954,010.18
小计	7,193,399.78	6,089,481.29	203,468,122.99	194,182,001.80
按商品转让的时间分类				
商品（在某一时点转让）	6,977,853.90	5,881,847.37	203,330,508.31	194,049,051.77
服务（在某一时段内提供）	215,545.88	207,633.92	137,614.68	132,950.03
小计	7,193,399.78	6,089,481.29	203,468,122.99	194,182,001.80
合计	7,193,399.78	6,089,481.29	203,468,122.99	194,182,001.80

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

√适用 □不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为6,155,988.41元，公司预计该金额将随着工程的完工进度，在未来 1-23 个月内确认为收入。

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 14,782,378.13 元。

68、利息净收入

单位：元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	492,252,471.11	421,214,252.35
货币资金及结算备付金利息收入	146,527,438.51	110,367,787.16
融出资金利息收入	260,718,068.93	231,403,434.43
买入返售金融资产利息收入	1,838,023.74	3,950,597.31
其中：股权质押回购利息收入		
其他债权投资利息收入	79,843,616.73	73,291,554.99
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	3,325,323.20	2,200,878.46
利息支出	157,380,910.23	171,453,598.23
应付短期融资款利息支出	26,106,482.20	24,181,158.47
拆入资金利息支出	16,162,955.71	24,319,089.85
其中：转融通利息支出	12,558,655.50	19,115,077.83
卖出回购金融资产利息支出	21,178,241.64	39,208,494.81
其中：报价回购利息支出	496,522.69	191,658.59
代理买卖证券款利息支出	5,086,051.99	8,133,561.27
应付债券利息支出	86,491,322.26	72,727,247.50
租赁负债利息支出	1,336,566.98	1,614,159.17
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	1,019,289.45	1,269,887.16
利息净收入	334,871,560.88	249,760,654.12

69、手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

单位：元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数
证券经纪业务净收入	400,569,169.18	308,865,904.58
证券经纪业务收入	544,299,563.09	416,357,082.07
代理买卖证券业务	509,973,187.26	400,302,911.53
交易单元席位租赁	4,538,174.36	2,557,927.66
代销金融产品业务	28,983,474.27	12,628,785.06
IB 业务收入	804,727.20	867,457.82
证券经纪业务支出	143,730,393.91	107,491,177.49
代理买卖证券业务	143,730,393.91	107,491,177.49
投资银行业务净收入	-130,786,631.20	23,409,014.75
投资银行业务收入	-130,132,981.39	23,914,133.19
证券承销业务	-134,833,767.49	15,668,001.80
证券保荐业务	5,503.14	2,691,823.21
财务顾问业务	4,374,528.25	5,213,113.21
债券受托管理业务	320,754.71	341,194.97
投资银行业务支出	653,649.81	505,118.44
证券承销业务	653,649.81	505,118.44
财务顾问业务		

资产管理业务净收入	3,684,482.88	17,833,520.96
资产管理业务收入	4,071,787.24	17,901,284.42
资产管理业务支出	387,304.36	67,763.46
基金管理业务净收入	18,652,066.36	13,478,621.74
基金管理业务收入	20,055,152.11	15,703,202.13
基金管理业务支出	1,403,085.75	2,224,580.39
投资咨询业务净收入	73,012,331.10	39,320,502.24
投资咨询业务收入	73,012,331.10	39,320,502.24
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	1,089,201.24	2,832,760.78
其他手续费及佣金收入	1,089,201.24	2,832,760.78
其他手续费及佣金支出		
合 计	553,197,211.53	405,740,325.05
其中：手续费及佣金收入总计	699,371,645.36	516,028,964.83
手续费及佣金支出总计	146,174,433.83	110,288,639.78

(2)财务顾问业务净收入

单位：元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数
并购重组财务顾问业务净收入——境内上市公司	919,811.31	2,169,811.32
并购重组财务顾问业务净收入——其他	188,679.24	
其他财务顾问业务净收入	3,266,037.70	3,043,301.89
小 计	4,374,528.25	5,213,113.21

(3)代理销售金融产品情况

单位：元 币种：人民币

项 目	本期数		上年同期数	
	销售总金额	代销收入	销售总金额	代销收入
基金	2,422,122,023.29	28,983,474.27	1,189,183,355.57	12,628,785.06
合 计	2,422,122,023.29	28,983,474.27	1,189,183,355.57	12,628,785.06

70、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,673,342.95	2,294,943.72
教育费附加	2,696,558.87	1,686,258.50
房产税	1,978,538.35	1,889,543.37
土地使用税	257,307.64	267,588.33
车船使用税	4,755.00	2,790.00
印花税	214,502.24	184,957.82
其他	304,967.21	298,763.56
合计	9,129,972.26	6,624,845.30

其他说明：

无

71、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,271,145.79	814,941.69
广告费	331.45	2,140.51
业务费	551,165.34	3,110,910.13
其他	108,386.63	96,175.51
合计	1,931,029.21	4,024,167.84

其他说明：

无

72、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	423,683,008.00	354,119,795.51
折旧费	36,138,285.23	40,841,769.83
办公费	25,667,803.98	30,772,574.22
电子设备运转费	58,005,411.97	45,892,873.97
业务招待费	11,449,272.68	14,078,391.61
交易所席位年费	14,075,652.67	14,134,069.48
无形资产摊销费	23,180,214.00	21,660,794.57
广告费	33,020,419.91	
投资者保护基金	9,806,797.79	3,739,951.05
其他	37,285,814.75	68,103,379.13
合计	672,312,680.98	593,343,599.37

其他说明：

无

73、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	50,962.26	194,827.68
材料费	371.17	5,768.31
其他		8,530.18
合计	51,333.43	209,126.17

其他说明：

无

74、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	12,718,772.42	25,457,274.65
减：利息收入	981,284.81	792,730.78
减：汇兑收益	-8,138.93	
融资费用		4,439,622.64
手续费及其他	42,678.79	49,018.32

合计	11,788,305.33	29,153,184.83
----	---------------	---------------

其他说明：

无

75、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助[注]	94,813.69	139,776.42
与收益相关的政府补助[注]	256,223.06	6,502,564.83
代扣个人所得税手续费返还	2,576,858.04	1,534,130.73
增值税加计抵减	28.36	2,384.01
合计	2,927,923.15	8,178,855.99

其他说明：

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报告附注十一之说明

76、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-12,847,320.26	-1,169,198.54
处置长期股权投资产生的投资收益		22,736,061.31
交易性金融资产在持有期间的投资收益	20,613,186.31	29,007,170.88
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	177,929,974.38	36,001,386.57
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益	44,815,563.51	24,207,566.29
债务重组收益		
处置衍生金融工具取得的投资收益	2,147,425.27	6,536,896.57
合计	232,658,829.21	117,319,883.08

其他说明：

无

77、净敞口套期收益

□适用 √不适用

78、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	287,091,090.44	41,576,508.54
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	21,333,080.87	20,616,770.54
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产生的公允价值变动收益	265,758,009.57	20,959,738.00
交易性金融负债	13,089,004.32	-3,853,151.28
其中：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产生的公允价值变动收益	13,089,004.32	-3,853,151.28
合计	300,180,094.76	37,723,357.26

其他说明：

无

79、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-989,778.25	-1,255,853.05
融出资金减值损失	177,848.48	1,371,991.54
买入返售金融资产减值损失		
其他债权投资减值损失	3,043,252.48	5,076,670.22
合计	2,231,322.71	5,192,808.71

其他说明：

无

80、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
长期股权投资减值损失	-12,369,609.08	
合计	-12,369,609.08	

其他说明：

无

81、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益		75,835.52
使用权资产处置损益		101,932.79
合计		177,768.31

其他说明：

□适用 √不适用

82、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置利得合计	30,883.13	18,287.76	30,883.13
其中：固定资产处置利得		18,287.76	
政府补助	7,650,000.00	4,430,000.00	7,650,000.00
其他	186,792.45	39,185.28	186,792.45
合计	7,867,675.58	4,487,473.04	7,867,675.58

其他说明：

☐适用 ☒不适用**83、营业外支出**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置损失合计	172,825.04	245,649.82	172,825.04
其中：固定资产处置损失	6,530.97	103.79	6,530.97
对外捐赠	100,000.00		100,000.00
罚款、滞纳金	163,791.80	4,100,193.03	163,791.80
未决诉讼		2,930,338.85	
其他	56,772.00	29,215.49	56,772.00
合计	493,388.84	7,305,397.19	493,388.84

其他说明：

无

84、所得税费用**(1) 所得税费用表**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	130,104,203.15	53,547,205.50
递延所得税费用	68,856,563.48	3,603,116.03
合计	198,960,766.63	57,150,321.53

(2) 会计利润与所得税费用调整过程☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	726,944,267.71
按法定/适用税率计算的所得税费用	181,736,066.93
子公司适用不同税率的影响	-50,022.59
调整以前期间所得税的影响	214,187.36

非应税收入的影响	-3,491,690.50
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,858,971.55
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-0.21
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	18,693,254.09
所得税费用	198,960,766.63

其他说明：

☐适用 ☒不适用

85、其他综合收益

☒适用 ☐不适用

详见附注

86、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他债权投资的净流入额	706,689,433.49	471,898,535.96
存出保证金净额		34,753,984.10
贸易业务销售现金流	250,854,484.84	159,283,607.46
场外期权及收益互换保证金	133,187,259.07	347,485,000.00
往来款及备用金	21,068,114.08	1,113,061.86
政府补助	7,906,223.06	10,958,848.54
代收资管产品税金	9,485,954.74	6,327,091.62
结构化主体	402,370,443.47	228,186,901.97
租赁收入	3,078,073.21	1,264,388.66
利息收入	675,038.23	792,730.78
收到的个税手续费返还	2,729,058.16	1,598,010.32
票据保证金	42,516,780.82	
其他	2,881,024.12	1,242,719.70
合计	1,583,441,887.29	1,264,904,880.97

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
贸易业务采购现金流	382,874,816.09	158,325,393.77
管理费用、销售费用和研发费用	155,784,512.98	122,437,371.03
往来款及备用金	899,386.86	1,343,349.52
存出保证金净额	44,420,933.82	
场外期权及收益互换保证金	221,740,430.65	38,900,000.00
票据保证金	10,000,000.00	

其他	17,601,780.41	4,472,600.25
合计	833,321,860.81	325,478,714.57

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
可交债转股相关的手续费		139,934.30
合计		139,934.30

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
发行收益凭证	501,210,000.00	315,810,000.00
合计	501,210,000.00	315,810,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
兑付收益凭证	423,530,000.00	354,500,000.00
偿还租赁负债	22,825,953.93	26,864,917.75
发行股票债券费用	7,500,000.00	4,439,622.64
回购库存股		35,714,269.49
其他	471,698.11	
合计	454,327,652.04	421,518,809.88

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	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	360,414,666.66	170,000,000.00	6,817,676.53	186,846,509.85	0.00	350,385,833.34
长期借款（含一年内到期的长期借款）	915,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	915,000.00
应付短期融资款	2,303,744,322.16	1,189,300,000.00	26,106,482.20	808,285,689.09	0.00	2,710,865,115.27
应付债券（含一年内到期的应付债券）	5,073,169,634.90	1,011,910,000.00	92,816,946.45	1,266,772,746.19	0.00	4,911,123,835.16
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	86,447,677.22	0.00	34,271,664.55	21,739,711.42	13,820.24	98,965,810.11
合计	7,824,691,300.94	2,371,210,000.00	160,012,769.73	2,283,644,656.55	13,820.24	8,072,255,593.88

(4) 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

87、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	527,983,501.08	140,741,318.94
加：资产减值准备	12,369,609.08	
信用减值损失	-2,231,322.71	-5,192,808.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,428,217.13	19,980,644.91
使用权资产摊销	19,098,042.07	23,259,639.32
无形资产摊销	23,180,214.00	21,660,794.57
长期待摊费用摊销	4,538,140.51	5,025,613.26
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）		-177,768.31
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	141,941.91	227,362.06
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-300,180,094.76	-37,723,357.26
利息支出	113,934,371.44	98,522,565.14
财务费用（收益以“-”号填列）	12,737,136.89	29,914,479.93
汇兑损失（收益以“-”号填列）	6,106,516.97	1,319,048.54
投资损失（收益以“-”号填列）	2,092,477.46	-23,138,339.92
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,896,375.41	-5,484,425.21
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	66,199,374.95	7,818,373.69
存货的减少（增加以“-”号填列）	-33,042,162.10	-14,938,792.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-46,581,204.49	-1,395,792,181.48
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-5,115,909,364.04	1,134,730,397.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,524,990,277.09	1,911,434,464.70
其他		
经营活动产生的现金流量净额	836,752,047.89	1,912,187,028.99
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	20,327,760,321.16	16,663,764,512.37
减：现金的期初余额	18,307,685,811.59	15,825,834,553.42
加：现金等价物的期末余额	1,183,868,196.41	2,967,834,384.67
减：现金等价物的期初余额	2,273,536,860.21	1,533,830,435.61
现金及现金等价物净增加额	930,405,845.77	2,271,933,908.01

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	20,327,760,321.16	18,307,685,811.59
其中：库存现金	16,382.78	17,571.08
可随时用于支付的银行存款	17,028,147,820.00	14,984,079,780.21
可随时用于支付的其他货币资金	845,929.53	1,013,429.79
可用于支付的存放中央银行款项		
结算备付金	3,298,750,188.85	3,322,575,030.51
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物	1,183,868,196.41	2,273,536,860.21
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	21,511,628,517.57	20,581,222,671.80
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		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
银行存款	18,770,030.32		风险准备金
其他货币资金	39,865,000.00	72,381,780.82	票据/信用证保证金
应计利息	8,140,164.92	581,109.34	计提的利息
合计	66,775,195.24	72,962,890.16	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

88、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

89、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

☐适用 ☒不适用

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

90、租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

1)使用权资产相关信息详见本财务报告附注七、27 之说明。

2)公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报告附注五、44 之说明。

计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

单位：元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	896,211.69	956,064.52
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）		
合 计	896,211.69	956,064.52

3)与租赁相关的当期损益及现金流

单位：元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	1,336,566.98	1,631,741.81
与租赁相关的总现金流出	23,280,076.09	27,782,960.85

4)租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报告附注十二、1 之说明。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☐适用 ☒不适用

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变 租赁付款额相关的收入
租赁收入	3,186,775.30	
合计	3,186,775.30	

经营租赁资产

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
固定资产	750,105.52	1,098,688.15
投资性房地产	64,713,018.96	64,814,255.02
小 计	65,463,124.48	65,912,943.17

经营租出固定资产详见本财务报告附注七、23 之说明。

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	4,682,325.01	3,540,309.09
第二年	2,909,447.51	1,216,182.80
第三年	2,561,614.56	1,057,751.13
第四年	2,567,534.79	895,578.60
第五年	813,045.48	866,206.48
五年后未折现租赁收款额总 额	609,784.11	1,151,814.51
合 计	14,143,751.46	8,727,842.61

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

91、数据资源

□适用 √不适用

92、其他

√适用 □不适用

(1) 金融工具计量基础

1) 金融资产计量基础分类表

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数					
	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	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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	17,095,435,042.05					
结算备付金	3,299,100,474.35					
融出资金	9,762,822,780.46					
衍生金融资产				38,235,879.07		
存出保证金	332,627,953.27					
应收款项	4,483,697,483.05					
其他应收款	110,680,333.82					
买入返售金融资产	263,249,473.95					
交易性金融资产				6,657,087,940.66		
一年内到期的非流动资产		153,181,998.64				
其他债权投资		4,984,414,744.49				
其他权益工具投资			25,000,000.00			
其他非流动金融资产				204,000,000.00		

小 计	35,347,613,540.95	5,137,596,743.13	25,000,000.00	6,899,323,819.73		
-----	-------------------	------------------	---------------	------------------	--	--

(续上表)

项 目	期初数					
	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	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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	15,057,500,556.32					
结算备付金	3,323,148,145.43					
融出资金	9,095,785,425.75					
衍生金融资产				248,817.32		
存出保证金	288,051,647.46					
应收票据	23,780,382.37					
应收款项	933,510,944.74					
其他应收款	67,195,705.87					
买入返售金融资产	237,644,191.20					
交易性金融资产				5,604,109,854.49		
一年内到期的非流动资产		212,306,035.90				
其他债权投资		5,453,602,157.27				
其他权益工具投资			25,000,000.00			
其他非流动金融资产				192,710,000.00		
小 计	29,026,616,999.14	5,665,908,193.17	25,000,000.00	5,797,068,671.81		

2) 金融负债计量基础分类表

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数
-----	-----

	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	按照《金融工具确认和计量》准则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《套期会计》准则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	350,385,833.34			
应付短期融资款	2,710,865,115.27			
拆入资金	1,825,449,369.90			
交易性金融负债		869,369,120.91		
衍生金融负债		664,875.25		
应付票据	119,490,000.00			
应付账款	162,933,301.25			
卖出回购金融资产	3,433,262,464.45			
代理买卖证券款	22,524,778,456.99			
其他应付款	207,223,568.89			
应付债券	3,042,766,774.80			
长期借款	915,000.00			
租赁负债	60,128,671.91			
一年内到期的非流动负债	1,907,194,198.56			
其他金融负债	1,506.60			
小 计	36,345,394,261.96	870,033,996.16		

(续上表)

项 目	期初数			
	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	按照《金融工具确认和计量》准则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《套期会计》准则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	360,414,666.66			

应付短期融资款	2,303,744,322.16			
拆入资金	2,327,273,167.99			
交易性金融负债		439,679,508.63		
衍生金融负债		1,752,035.11		
应付票据	222,006,780.82			
应付账款	21,409,104.91			
卖出回购金融资产	1,970,108,930.38			
代理买卖证券款	17,949,618,074.12			
其他应付款	189,746,261.81			
应付债券	3,803,541,713.14			
长期借款	915,000.00			
租赁负债	46,575,841.27			
一年内到期的非流动负债	1,309,499,757.71			
其他金融负债	23,781,888.97			
小 计	30,528,635,509.94	441,431,543.74		

(2) 受托客户资产管理业务

1) 明细情况

单位：元 币种：人民币

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管 理资金 存款	1,627,782,273.45	195,903,929.43	受托管 理资金	15,907,708,928.50	11,508,785,267.64
客户结 算备付 金	150,945,880.16	152,185,278.16	应付款 项	563,781,886.75	390,478,306.05
存出与 托管客 户资金	2,545,070.42	1,061,861.75			
应收款 项	33,129,843.48	14,173,665.57			
受托投 资	14,657,087,747.74	11,535,938,838.78			
其 中：投 资成本	15,029,147,490.51	11,818,385,782.19			
已实现 未结算	-372,059,742.77	-282,446,943.41			

损益					
合 计	16,471,490,815.25	11,899,263,573.69	合 计	16,471,490,815.25	11,899,263,573.69

2)业务分类情况

单位：元 币种：人民币

项 目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	32	18	4
期末客户数量	731	18	105
其中：个人客户	684	1	
机构客户	47	17	105
期初受托资金	1,892,343,571.25	4,661,935,196.39	4,954,506,500.00
其中：自有资金投入	140,093,693.40		
个人客户	1,578,426,294.50	10,000,000.00	
机构客户	173,823,583.35	4,651,935,196.39	4,954,506,500.00
期末受托资金	3,395,587,304.49	7,578,292,524.01	4,933,829,100.00
其中：自有资金投入	264,845,904.02		
个人客户	771,378,072.16	10,000,000.00	
机构客户	2,359,363,328.31	7,568,292,524.01	4,933,829,100.00
期末主要受托资产初始成本	2,963,800,872.41	7,131,517,518.10	4,933,829,100.00
其中：股票	128,211,497.39	1,805,342.40	
基金	168,087,854.27	2,544,652,782.18	
债券	1,537,970,325.00	3,961,048,373.52	
其他	1,129,531,195.75	624,011,020.00	4,933,829,100.00
当期资产管理业务净收入	7,945,473.47	2,226,481.82	

(3) 融资融券业务

1)融券业务明细情况

单位：元 币种：人民币

项 目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	101,806,960.00	88,015,761.26
其中：交易性金融资产	101,806,960.00	88,015,761.26
转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

2)融资融券业务违约概率情况说明

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日，累计强制平仓违约金额 2,109,326.83 元，占融资融券交易额的 0.0015%，平仓后仍未实现的债权金额为 0.00 元。

3)客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	802,598,123.81	627,164,916.10
债券	12,966,725.74	5,045,299.42
股票	26,678,938,875.97	23,733,620,428.43
基金	716,441,847.21	838,443,083.73
小 计	28,210,945,572.73	25,204,273,727.68

八、研发支出**1、 按费用性质列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	50,962.26	194,827.68
材料费	371.17	5,768.31
检测费		
其他		8,530.18
合计	51,333.43	209,126.17
其中：费用化研发支出	51,333.43	209,126.17
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

□适用 √不适用

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

其他说明

无

3、 重要的外购在研项目

□适用 √不适用

九、合并范围的变更**1、 非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

2、 同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

☒适用 ☐不适用

（1）合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
黑龙江省哈高科易优商贸有限公司	设立	2026-03-24	100,000.00	100.00%
黑龙江省炬优商贸有限公司	设立	2026-03-24	100,000.00	100.00%
黑龙江省境丰商贸有限责任公司	设立	2026-06-04	100,000.00	100.00%
黑龙江省颐晋商贸有限责任公司	设立	2026-06-04	100,000.00	100.00%

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
黑龙江省豫烁商贸有限责任公司	设立	2026-06-04	100,000.00	100.00%
黑龙江省颐赢商贸有限责任公司	设立	2026-06-04	100,000.00	100.00%

（2）合并范围减少

本公司纳入合并范围的结构化主体主要为本公司作为管理人并投资的集合资产管理计划和本公司作为唯一投资者的单一资产管理计划。本公司综合评估本公司因持有投资份额而享有的回报以及因作为管理人或投资顾问获得的薪酬水平是否使本公司面临可变回报的影响重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。与年初相比，本报告期末纳入合并范围的结构化主体增加 5 个。

6、 其他

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
湘财证券股份有限公司	长沙市	4,590,582,492.00	长沙市	证券业	99.78	0.22	同一控制下合并
哈高科大豆食品有限责任公司	哈尔滨市	191,770,000.00	哈尔滨市	大豆深加工	100.00		设立
哈高科绥棱二塑有限公司	绥化市绥棱县	28,830,000.00	绥化市绥棱县	防水材料生产与销售	50.47		设立
黑龙江省哈高科营养食品有限公司	哈尔滨市	30,000,000.00	哈尔滨市	营养食品销售	100.00		设立

哈尔滨哈高科油脂有限责任公司	巴彦县	88,500,000.00	巴彦县	粮油加工	100.00		设立
哈尔滨高科科技企业孵化器有限公司	哈尔滨市	10,000,000.00	哈尔滨市	科技企业孵化	100.00		设立
浙江湘链实业有限公司	杭州市	100,000,000.00	杭州市	贸易批发	100.00		设立
黑龙江哈高科实业（集团）有限公司	哈尔滨市	100,000,000.00	哈尔滨市	企业管理	100.00		设立
浙江哈高科投资管理有限公司	杭州市	100,000,000.00	杭州市	投资管理	100.00		设立
海南趣远科技有限公司	澄迈县	10,000,000.00	澄迈县	贸易批发	100.00		设立
杭州湘盛物产有限公司	杭州市	10,000,000.00	杭州市	贸易批发	100.00		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：
无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
本公司对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，包括本公司或本公司子公司作为管理人的结构化主体和本公司或本公司子公司投资的由其他机构发行的结构化主体。
根据 2014 年修订的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，综合评估合并报表范围内所有主体担任管理人和投资人的情况，对因持有投资份额而享有的回报使公司面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并(包含资产管理计划及投资基金)。2026 年 06 月 30 日，纳入本公司财务报表合并范围的结构化主体共 16 个，纳入合并的结构化主体在合并报表内确认的资产总额和负债总额如下表所示：

单位：元 币种：人民币

项 目	公允价值	账面价值
-----	------	------

资产总额	1,472,032,700.00	1,472,032,700.00
负债总额	201,962,479.22	201,962,479.22

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无

其他说明：
无

(2) 重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海大智慧股份有限公司	上海	上海	互联网金融信息服务	9.66		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响, 或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:
 公司为大智慧第二大股东, 且向其派驻一名董事。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	大智慧	大智慧
流动资产	1,288,363,905.21	1,407,466,982.25
非流动资产	468,780,435.92	483,325,321.53
资产合计	1,757,144,341.13	1,890,792,303.78
流动负债	403,939,954.17	493,992,363.37
非流动负债	62,261,744.19	60,408,432.09
负债合计	466,201,698.36	554,400,795.46
少数股东权益	158,025.30	125,592.93
归属于母公司股东权益	1,290,784,617.47	1,336,265,915.39

按持股比例计算的净资产份额	124,689,794.05	129,083,287.43
调整事项		
--商誉	1,454,620,231.59	1,454,619,864.63
--内部交易未实现利润		
--其他	-106,537,422.63	-106,537,422.63
对联营企业权益投资的账面价值	1,472,772,603.01	1,477,165,729.43
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	404,719,019.17	379,037,034.98
净利润	-28,000,419.27	-3,400,697.43
终止经营的净利润		
其他综合收益	-18,070,802.69	3,040,498.98
综合收益总额	-46,071,221.96	-360,198.45
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	38,912,815.43	61,416,910.12
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-10,139,572.97	-837,579.30
--其他综合收益		
--综合收益总额	-10,139,572.97	-837,579.30

其他说明

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

√适用 □不适用

与本公司相关联、有自有资金投入但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体主要从事管理投资者的资产并收取管理费业务，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收取管理费收入和业绩报酬，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投资取得的投资收益和通过管理这些结构化主体收取管理费收入及业绩报酬。

报告期内，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中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

项 目	账面价值		最大损失敞口	
	期末数	期初数	期末数	期初数
交易性金融资产	57,554,138.32	41,331,114.27	57,554,138.32	41,331,114.27

6、其他

□适用 √不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

√适用 □不适用

应收款项的期末余额0（单位：元 币种：人民币）

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	809,583.19			94,813.69		714,769.50	与资产相关
合计	809,583.19			94,813.69		714,769.50	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	94,813.69	139,776.42
与收益相关	7,906,223.06	10,932,564.83
合计	8,001,036.75	11,072,341.25

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1) 信用风险管理实务

① 信用风险的评价方法

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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- i. 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- ii. 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

② 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- i. 债务人发生重大财务困难；
- ii. 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- iii. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- iv. 债权人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。

2) 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3) 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报告附注七 6、七 10、七 14 及七 17 之说明。

4) 信用风险敞口

本公司的信用风险主要来自六个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券，若在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，公司有责任代客户进行结算而造成损失的风险；二是融资

融券交易、股票质押式回购交易等信用类业务的信用风险，主要指由于客户违约及其担保品不足以偿还债务而给公司带来损失的风险；三是信用类产品投资和交易的违约风险，即所投资信用类产品之融资人、发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，或者因融资人、发行人信用资质恶化等原因导致资产损失和收益变化的风险；四是投行固定收益业务的信用风险，即公司承销以及承担受托管理职责的固定收益产品发行人没能按照约定履行相关偿付义务，产品发生违约，给公司造成负面影响，并可能导致公司承担一定法律责任、监管处罚的风险；五是资产管理业务的信用风险，即由于产品所投资信用类产品的发行人、融资项目债务人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，或融资人、发行人信用资质恶化等，或产品在交易过程中发生交收违约，而造成产品资产损失的风险。六是场外收益互换业务信用风险，即由于交易对手方在达到追保条件时未按相关要求补充担保，导致保证金对敞口覆盖不足，可能使公司遭受损失的风险。

公司通过系统建设、制度建设、流程管理、人员管理等一系列措施，防范业务开展过程中潜在的信用风险。公司各业务部门作为业务执行机构，承担一线风险管理职责，负责各自业务经营领域的信用风险管理执行工作，对业务风险进行识别、评估、监控和应对；风险管理总部作为独立的风险管理部门负责监测、评估、报告公司整体信用风险情况，并为业务决策提供信用风险管理建议，通过舆情监控、信用度量模型、压力测试、内部信用评级等手段计量和评估相关业务的信用风险水平，向业务部门、公司经理层进行提示、报告。公司制定预期信用损失计量制度及流程，建立预期信用损失模型，定期对需计提减值准备的金融工具评估预期信用损失，计提减值准备。

为管理经纪业务面临的信用风险，公司根据监管规定实行保证金制度，对于代理买卖股票等传统经纪业务均以全额保证金结算，对于股票期权经纪业务，公司向客户收取的保证金不低于交易所规定的最低标准，且有权根据客户信用情况、业务权限和交易级别等收取不同程度保证金。为管理融资融券和股票质押式回购交易等信用类业务面临的信用风险，公司主要通过对客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式，管理此类业务的信用风险。

为管理信用类产品投资和交易面临的信用风险，公司不断完善交易对手授信制度，更新交易对手黑白名单，通过系统对交易对手进行额度管理。此外，公司建立了债券内部评级模型，在确定投资标的时选择内外部信用评级较高、资信较好的债券，并对单一债券的集中度进行控制，以分散信用风险。此外，每日对债券持仓情况、盈亏情况、信用评级、负面舆情等进行监控。

为管理投行固定收益业务面临的信用风险，公司开展债券承销业务严格履行内核程序，项目组成员对项目进行尽职调查，形成工作底稿备查，业务部门按照其内部审批流程对项目进行审核，并通过公司内核程序对项目进行出口管理和终端风险控制。对于存续期项目，公司建立投资银行类业务重大风险项目关注池，对存续期项目定期进行排查，将风险项目纳入关注池建立跟踪管理机制，持续关注债券发行人和增信服务机构的风险状况及偿债能力，预防信用风险事件的发生。

为管理资产管理业务面临的信用风险，公司主要采取了以下措施：包括事前对非标业务交易对手方开展尽职调查、建立债券投资业务交易对手分类授信管理机制、参考内部及外部信用评级对债券投资标的进行分类管理等；事中建立风险监控体系，持续对潜在的信用风险进行识别、评估、报告；明确事后应急处置机制，在风险发生后及时启动应急预案对风险事件进行处置。

为管理场外衍生品业务面临的信用风险，公司主要采取了以下措施：在事前审慎评估交易对手方资质及交易目的，根据项目情况设置个性化追保措施及止损方案；事中持续落实盯市要求，对项目风险敞口及交易对手舆情进行监控，对于触发追保条件的，及时向交易对手发出追保通知；制定应急处理预案，在风险发生后迅速有效地处理异常情况，最大程度控制异常情况可能对公司造成的影响和损失。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。金融负债按剩余到期日分类：

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	350,385,833.34	355,494,408.00	355,494,408.00		
拆入资金	1,825,449,369.90	1,833,270,681.21	1,833,270,681.21		
交易性金融负债	869,369,120.91	869,934,217.79	869,934,217.79		
衍生金融负债	664,875.25	664,875.25	664,875.25		
应付票据	119,490,000.00	119,490,000.00	119,490,000.00		
应付账款	162,933,301.25	162,933,301.25	162,933,301.25		
卖出回购金融资产	3,433,262,464.45	3,433,782,811.95	3,433,782,811.95		
代理买卖证券款	22,524,778,456.99	22,524,778,456.99	22,524,778,456.99		
其他应付款	207,223,568.89	207,223,568.89	207,223,568.89		
应付短期融资款	2,710,865,115.27	2,728,367,038.34	2,728,367,038.34		
长期借款	915,000.00	915,000.00			915,000.00
应付债券（含一年内到期的非流动负债中应付债券）	4,911,123,835.16	5,159,786,393.74	1,880,257,060.36	2,923,819,417.66	355,709,915.72
租赁负债（含一年内到期的非流动负债中租赁负债）	98,965,810.11	103,595,613.31	38,846,189.34	44,367,967.81	20,381,456.16
其他金融负债	1,506.60	1,506.60	1,506.60		
小 计	37,215,428,258.12	37,500,237,873.32	34,155,044,115.97	2,968,187,385.47	377,006,371.88

（续上表）

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	360,414,666.66	368,156,443.10	368,156,443.10		
拆入资金	2,327,273,167.99	2,334,554,018.62	2,334,554,018.62		
交易性金融负债	439,679,508.63	439,679,508.63	439,679,508.63		
衍生金融负债	1,752,035.11	1,752,035.11	1,752,035.11		
应付票据	222,006,780.82	222,006,780.82	222,006,780.82		

应付账款	21,409,104.91	21,409,104.91	21,409,104.91		
卖出回购金融资产	1,970,108,930.38	1,971,009,319.66	1,971,009,319.66		
代理买卖证券款	17,949,618,074.12	17,949,618,074.12	17,949,618,074.12		
其他应付款	189,746,261.81	189,746,261.81	189,746,261.81		
应付短期融资款	2,303,744,322.16	2,330,123,510.41	2,330,123,510.41		
长期借款	915,000.00	915,000.00			915,000.00
应付债券（含一年内到期的非流动负债中应付债券）	5,073,169,634.90	5,342,939,698.44	1,378,816,233.74	3,516,266,887.88	447,856,576.82
租赁负债（含一年内到期的非流动负债中租赁负债）	86,447,677.22	90,121,677.02	42,499,483.13	38,857,246.19	8,764,947.70
其他金融负债	23,781,888.97	23,781,888.97	23,781,888.97		
小 计	30,970,067,053.68	31,285,813,321.62	27,273,152,663.03	3,555,124,134.07	457,536,524.52

(3) 市场风险

市场风险是指由资产的市场价格（包括但不限于利率、汇率、股票价格和商品价格等）变化或波动而使公司可能发生损失的风险。

公司建立了完整的市场风险管理体系，建立覆盖投前、投中、投后的风险管理流程，全面推行风险限额管理，公司对自营证券投资业务设立了年度规模限额和损失限额授权，以风险限额为核心，采取证券池、逐日盯市、预警、调整持仓、平仓等风控措施严格控制市场风险。同时引入久期、股票 VaR 模型、压力测试等风险度量技术定量测算投资组合的市场风险水平。公司建立了风险监控和报告机制，由业务部门和风险管理总部负责逐日盯市，对市场风险的动态变化进行监控，定期和不定期地报告风险状况。

利率敏感性分析是在假设其他变量不变的情况下，市场整体利率平行变动对公司综合收益的影响。以 2026 年 6 月 30 日为基期，在其他变量固定的情况下利率发生变动，利率敏感性分析如下：

综合收益敏感性	期末数（万元）
市场利率上升 25 个基点	-5,340.68
市场利率下降 25 个基点	5,340.68

其他价格敏感性分析是在假设其他变量不变的情况下，沪深 300 指数增加或减少对公司综合收益的影响。以 2026 年 6 月 30 日为基期，在其他变量固定的情况下沪深 300 指数发生变动，其他价格敏感性分析如下：

综合收益敏感性	期末数（万元）
沪深 300 指数上升 5%	13,545.33
沪深 300 指数下降 5%	-13,545.33

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产和其他非流动金融资产	2,109,300,708.96	3,715,028,185.79	1,036,759,045.91	6,861,087,940.66
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2,109,300,708.96	3,715,028,185.79	1,036,759,045.91	6,861,087,940.66
(1) 债务工具投资	23,920,905.00	2,019,392,136.61	355,060,808.22	2,398,373,849.83
(2) 权益工具投资	2,082,847,621.56	213,984,981.22	681,698,237.69	2,978,530,840.47
(3) 其他	2,532,182.40	1,481,651,067.96	0.00	1,484,183,250.36
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资		5,087,576,441.76	50,020,301.37	5,137,596,743.13
(三) 其他权益工具投资			25,000,000.00	25,000,000.00

(四) 衍生金融资产			38,235,879.07	38,235,879.07
(五) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(六) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	2,109,300,708.96	8,802,604,627.55	1,150,015,226.35	12,061,920,562.86
(七) 交易性金融负债	796,711.34		868,572,409.57	869,369,120.91
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	796,711.34		868,572,409.57	869,369,120.91
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他	796,711.34		868,572,409.57	869,369,120.91
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
(八) 衍生金融负债			664,875.25	664,875.25
持续以公允价值计量的负债总额	796,711.34		869,237,284.82	870,033,996.16
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

相同资产或负债在活跃市场未经调整的公开报价。

3、持续和非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

√适用 □不适用

使用估值技术，所有对估值结果有重大影响的参数均采用可直接或间接观察的市场信息。

4、持续和非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

√适用 □不适用

估值采用本公司自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括现金流折现法、净资产价值、市场比较法和期权定价模型等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括流动性折扣、风险调整折扣、经调整的波动率和市场乘数等。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期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

√适用 □不适用

持续的第三层次公允价值计量项目的主要不可观察输入值为流动性折扣，流动性折扣与估值日看跌期权的价值有关。

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

□适用 √不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、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

√适用 □不适用

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、应收款项及其他应收款、买入返售金融资产、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、应付款项及其他应付款、应付债券等，其账面价值与公允价值差异较小。

9、其他

□适用 √不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
新潮控股有限公司	杭州市体育场路田家桥2号	实业投资开发；建筑材料、金属材料、化工原料及产品（不含危险品及易制毒化学品）、木材、机械设备、煤炭（无储存）、焦炭、百货、办公自动化设备、橡胶、橡胶制品、初级食用农产品、饲料、矿产品、汽车配件、化学纤维及制品、纺织品、石材、油脂、原料油、燃料油（不含成品油）的销售、经济信息咨询（不含证券、期货）	415,385.00	24.13	24.13

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是黄伟

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本公司的子公司情况详见本财务报告附注十、1 之说明。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见本财务报告附注十、3 之说明。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
浩韵控股集团有限公司	联营企业
上海大智慧股份有限公司	联营企业
黑龙江省浩赢融资担保有限公司	联营企业的子公司
上海大智慧信息科技有限公司	联营企业的子公司
上海大智慧财汇数据科技有限公司	联营企业的子公司
上海大智慧申久信息技术有限公司	联营企业的子公司
上海大智慧基金销售有限公司	联营企业的子公司

其他说明

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
新湖期货股份有限公司	受同一最终控制方控制的公司
浙江新湖绿城物业服务有限公司	受同一最终控制方控制的公司
浙江新湖集团股份有限公司	受同一最终控制方控制的公司
浙江新湖创业投资有限公司	受同一最终控制方控制的公司
哈尔滨丰铭实业有限公司	受同一最终控制方控制的公司
杭州金林投资管理合伙企业（有限合伙）	受同一最终控制方控制的公司
上海新湖瑞丰金融服务有限公司	受同一最终控制方控制的公司
衢州信安发展股份有限公司	最终控制人实施重大影响的公司
浙江允升投资集团有限公司	最终控制人实施重大影响的公司
浙江澳辰地产发展有限公司	最终控制人实施重大影响的公司
苏州新湖置业有限公司	最终控制人实施重大影响的公司
沈阳新湖房地产开发有限公司	最终控制人实施重大影响的公司
九江新湖中宝置业有限公司	最终控制人实施重大影响的公司
嘉兴新湖中房置业有限公司	最终控制人实施重大影响的公司
沈阳沈北金谷置业有限公司	最终控制人实施重大影响的公司
瑞安市中宝置业有限公司	最终控制人实施重大影响的公司
杭州新湖明珠置业有限公司	最终控制人实施重大影响的公司

温州银行股份有限公司	其他
中信银行股份有限公司	其他

其他说明

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

5、 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
上海大智慧信息科技有限公司	软件服务、广告费	6,373,997.94			11,049,053.42
上海大智慧财汇数据科技有限公司	软件服务	344,968.58			293,081.76
上海大智慧申久信息技术有限公司	软件服务	1,062,350.15			570,967.02
上海大智慧基金销售有限公司	基金业务费	77.19			42.53
新潮期货股份有限公司	手续费	171.03			85.55
浙江新潮绿城物业服务有限公司	保洁服务费	30,471.91			30,196.25
杭州鸬鸟中大朗园康养服务有限公司	餐饮服务				2,000.00
合 计		7,812,036.80			11,945,426.53

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
新潮期货股份有限公司	IB 业务收入、商品销售、代理买卖证券收入	806,349.03	867,543.37
浙江新潮创业投资有限公司	代理买卖证券收入		10,571.82
浙江新潮集团股份有限公司	代理买卖证券收入	8,155.88	
衢州信安发展股份有限公司	代理买卖证券收入	16,509.43	

上海新湖瑞丰金融服务有 限公司	代理买卖证券收入	926.96	
浙江允升投资集团有限公 司	商品销售	83,486.24	
合 计		915,427.54	878,115.19

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
黑龙江省浩赢融资担保有限公司	房屋		3,047.60
哈尔滨丰铭实业有限公司	房屋		1,142.88

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用(如适用)	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
杭州金林投资管理合伙企业(有限合伙)	房屋及建筑物	199,680.00					66,560.00				

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用**(5) 关联方资金拆借**☐适用 ☒不适用**(6) 关联方资产转让、债务重组情况**☒适用 ☐不适用

本期公司拟吸收合并上海大智慧股份有限公司，2025 年 10 月，公司收到上海证券交易所出具的《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），相关交易尚在审核过程中。

(7) 关键管理人员报酬☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	441.80	513.28

(8) 其他关联交易☐适用 ☒不适用**6、 应收、应付关联方等未结算项目情况****(1) 应收项目**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	沈阳新湖房地产开发有限公司	173,848.47	173,848.47	173,848.47	173,848.47
	九江新湖中宝置业有限公司	129,855.80	129,855.80	129,855.80	129,855.80
	嘉兴新湖中房置业有限公司	91,830.68	91,830.68	91,830.68	91,830.68
	苏州新湖置业有限公司	386,508.00	193,254.00	614,007.55	61,400.76
	沈阳沈北金谷置业有限公司	100,097.07	100,097.07	100,097.07	100,097.07
	浙江澳辰地产发展有限公司	88,968.00	88,968.00	88,968.00	44,484.00
	瑞安市中宝置	1,103.94	1,103.94	1,103.94	1,103.94

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	业有限公司				
	杭州新湖明珠置业有限公司	47,625.85	47,625.85	47,625.85	47,625.85
	衢州信安发展股份有限公司				
	新湖期货股份有限公司	124,272.06	621.36	158,180.93	790.90
小 计		1,144,109.87	827,205.17	1,405,518.29	651,037.47
预付款项	上海大智慧信息科技有限公司	156,635.57		304,218.41	
	上海大智慧财汇数据科技有限公司	119,025.16		369,654.12	
	上海大智慧申久信息技术有限公司	388,579.23		777,158.49	
	杭州金林投资管理合伙企业（有限合伙）			33,549.72	
小 计		664,239.96		1,484,580.74	
应收股利	浩韵控股集团有限公司	4,924,357.77	4,924,357.77	4,924,357.77	4,924,357.77
小 计		4,924,357.77	4,924,357.77	4,924,357.77	4,924,357.77
其他应收款	嘉兴新湖中房置业有限公司	163,561.00	163,561.00	163,561.00	163,561.00
小 计		163,561.00	163,561.00	163,561.00	163,561.00

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海大智慧基金销售有限公司	81.82	28.84
小 计		81.82	28.84
其他应付款	上海大智慧信息科技有限公司	1,132,075.47	2,597,735.85
	上海大智慧财汇数据科技有限公司	234,339.62	229,000.00
	上海大智慧申久信息技术有限公司	77,552.71	5,551.74
	浙江新湖绿城物业服务股份有限公司	15,336.73	19,277.28
	杭州金林投资管理合伙企业（有限合伙）	66,560.00	
小 计		1,525,864.53	2,851,564.87

(3) 其他项目☐适用 ☒不适用**7、 关联方承诺**☐适用 ☒不适用**8、 其他**☒适用 ☐不适用**(1).关联方存款情况**

1)截至 2026 年 6 月 30 日，公司存放在中信银行股份有限公司的存款余额为 241,470,242.24 元，本期收到存款利息 1,913,539.39 元，支付银行手续费 9,025.89 元。

2)截至 2026 年 6 月 30 日，公司存放在温州银行股份有限公司的存款余额为 3,412.70 元，本期收到存款利息 2.28 元，支付银行手续费 100.00 元。

十五、股份支付**1、 各项权益工具****(1) 明细情况**☐适用 ☒不适用**(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具**☐适用 ☒不适用**2、 以权益结算的股份支付情况**☐适用 ☒不适用**3、 以现金结算的股份支付情况**☐适用 ☒不适用**4、 本期股份支付费用**☐适用 ☒不适用**5、 股份支付的修改、终止情况**☐适用 ☒不适用**6、 其他**☐适用 ☒不适用**十六、承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、 或有事项**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**☒适用 ☐不适用

公司于 2024 年 6 月收到昆明市中级人民法院发送的起诉状等两起案件诉讼材料，原告云南国际信托有限公司因其管理的云涌 12 号集合资金信托计划、云涌 13 号集合资金信托计划遭受损失，诉至法院要求广东中诚实业控股有限公司（以下简称中诚公司）返还已收取的转让价款及利息、湘财证券股份有限公司承担连带赔偿责任，涉案金额合计为 4.06 亿元。2024 年 11 月 28 日云南省昆明市中级人民法院就上述两个案件作出《民事判决书》（（2024）云 01 民初 414 号、（2024）云 01 民初 415 号），一审判决：被告中诚公司于判决生效之日起十日内向原告云南国际信托有限公司支付回购价款 149,200,000.00 元和 193,700,000.00 元，及上述回购价款为基数自 2019 年 7 月 7 日起按全国银行间同业拆借中心公布的同期贷款市场报价利率至实际清偿之日止的利息；湘财证券公司对被告中诚公司负担的上述债务承担 56% 的补充责任；驳回原告云南国际信托有限公司的其他诉讼请求。上述案件受理费由被告负担。

公司对上述一审判决不服，已向云南省高级人民法院提起上诉，二审（（2025）云民终 6 号、（2025）云民终 7 号）裁定撤销一审判决并发回重审，截至本报告出具日，重审结果尚未出具。

由于无法判断重审结果，公司原按一审判决结果 56% 的赔偿责任以及案件诉讼费金额计提的预计负债不予冲回，截至 2026 年 6 月 30 日，公司账面就本案计提预计负债 236,328,810.03 元。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、 其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、 利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、 销售退回

☐适用 ☒不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、 重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换**(1) 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

(2) 其他资产置换

□适用 √不适用

4、年金计划

□适用 √不适用

5、终止经营

□适用 √不适用

6、分部信息**(1) 报告分部的确定依据与会计政策**

√适用 □不适用

公司的报告分部都是提供不同产品和劳务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩。公司有报告分部：证券业务分部、贸易业务分部、食品加工业务分部、防水卷材业务分部和其他业务分部。

(2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	证券业务	贸易业务	食品加工业务	防水卷材业务	其他业务	分部间抵销	合计
营业总收入	263.06	37.15	69.05	59.13	686.39	76.76	1,038.02
营业成本	144.43	0.00	0.01	64.50	61.04	-538.41	808.39
营业利润	75,818.50	218.89	-190.43	-257.55	-3,647.60	-15.19	71,957.00
资产总额	4,737,973.83	62,673.42	1,201.00	3,393.94	1,444,836.00	1,171,834.94	5,078,243.25
负债总额	3,707,182.81	34,200.54	25.74	249.41	123,556.99	70,333.61	3,794,881.88

注：证券业务营业总收入系利息收入、手续费及佣金收入，证券业务营业成本系利息支出和手续费及佣金支出。

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4) 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

√适用 □不适用

(1) 社会责任支出

2026 年 1-6 月，公司为履行社会责任，在公益性方面的投入金额及构成如下：

单位：元 币种：人民币

项 目	金 额	核算科目
慈善捐赠	100,000.00	营业外支出
合 计	100,000.00	

(2)截至资产负债表日，公司控股股东新湖控股有限公司持有本公司股份 689,855,361 股，其中 689,791,893 股被质押；公司第三大股东衢州信安发展股份有限公司持有本公司股份 464,427,406 股，其中 438,550,000 股被质押。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）		
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	19,055,210.98	19,055,210.98
合计	19,055,210.98	19,055,210.98

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	19,055,210.98	100.00	19,055,210.98	100.00	0.00	19,055,210.98	100.00	19,055,210.98	100.00	0.00
其中：										
账龄组合	19,055,210.98	100.00	19,055,210.98	100.00	0.00	19,055,210.98	100.00	19,055,210.98	100.00	0.00
合计	19,055,210.98	100.00	19,055,210.98	100.00	0.00	19,055,210.98	100.00	19,055,210.98	100.00	0.00

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	19,055,210.98					19,055,210.98
合计	19,055,210.98					19,055,210.98

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额

黑龙江北辰房地产开发有限公司	15,000,000.00		15,000,000.00	78.72	15,000,000.00
哈尔滨市电信局	1,020,016.40		1,020,016.40	5.35	1,020,016.40
哈市松通物资贸易公司	894,675.00		894,675.00	4.7	894,675.00
内江能源装备公司	740,439.76		740,439.76	3.89	740,439.76
玉泉永发采石厂	489,390.02		489,390.02	2.57	489,390.02
合计	18,144,521.18		18,144,521.18	95.23	18,144,521.18

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用**2、其他应收款****项目列示**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	288,678,246.39	371,877,759.57
合计	288,678,246.39	371,877,759.57

其他说明：

☐适用 ☒不适用**应收利息****(1) 应收利息分类**☐适用 ☒不适用**(2) 重要逾期利息**☐适用 ☒不适用**(3) 按坏账计提方法分类披露**☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用**(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**应收股利****(7) 应收股利**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
浩韵控股集团有限公司		
合计		

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利☐适用 ☒不适用

(9) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比 例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准 备										
其中：										
按组合计提坏账准 备	4,924,357.77	100.00	4,924,357.77	100.00		4,924,357.77	100.00	4,924,357.77	100.00	
其中：										
账龄组合	4,924,357.77	100.00	4,924,357.77	100.00		4,924,357.77	100.00	4,924,357.77	100.00	
合计	4,924,357.77	100.00	4,924,357.77	100.00		4,924,357.77	100.00	4,924,357.77	100.00	

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合			
其中: 5 年以上	4,924,357.77	4,924,357.77	100.00
合计	4,924,357.77	4,924,357.77	100.00

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	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)	
2026年1月1日余额			4,924,357.77	4,924,357.77
2026年1月1日余额在本期				
—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				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额			4,924,357.77	4,924,357.77

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(11) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	4,924,357.77					4,924,357.77
合计	4,924,357.77					4,924,357.77

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(12) 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(13) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	300,063,396.76	390,158,196.80
1 至 2 年	7,509,800.04	1,227,624.77
2 至 3 年	1,187,624.77	2,635,273.90
3 至 4 年	2,635,273.90	326,653.41
4 至 5 年	326,653.41	12,342,062.74
5 年以上	80,729,645.93	68,637,583.19
合计	392,452,394.81	475,327,394.81

(14) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	390,553,539.58	473,520,017.81
其他	1,898,855.23	1,807,377.00
合计	392,452,394.81	475,327,394.81
减：坏账准备	103,774,148.42	103,449,635.24
账面价值合计	288,678,246.39	371,877,759.57

(15) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	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)	
2026年1月1日余额	97,283.30	26,750.00	103,325,601.94	103,449,635.24
2026年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-97,283.30	97,283.30		
--转入第三阶段		-24,750.00	24,750.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,860.00	143,924.96	178,728.22	324,513.18
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	1,860.00	243,208.26	103,529,080.16	103,774,148.42
期末坏账准备计提比例(%)	0.01	5.00	28.33	26.44

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按照坏账账龄组合中1年以内的为第一阶段，账龄组合中1-2年的为第二阶段，账龄组合中2年以上的为第三阶段。关联方组合中未计提坏账的为第一阶段；计提坏账的为第三阶段。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
浙江哈高科管理有限公司	294,383,796.76	75.01	往来款	1 年以内	34,464,080.13
海南高新工贸公司	23,334,631.12	5.95	往来款	5 年以上	23,334,631.12
哈尔滨高科科技企业孵化器有限公司	14,672,124.77	3.74	往来款	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年、5 年以上	
哈尔滨亿盛贸易有限责任公司	13,000,000.00	3.31	往来款	5 年以上	13,000,000.00
北京市通县驹桥镇政府集资建房指挥部	10,552,623.73	2.69	往来款	5 年以上	10,552,623.73
合计	355,943,176.38	90.70	/	/	81,351,334.98

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	12,067,046,070.70	114,818,467.26	11,952,227,603.44	12,067,046,070.70	114,818,467.26	11,952,227,603.44
对联营、合营企业投资	1,618,035,184.68	127,712,581.67	1,490,322,603.01	1,633,128,702.02	115,342,972.59	1,517,785,729.43
合计	13,685,081,255.38	242,531,048.93	13,442,550,206.45	13,700,174,772.72	230,161,439.85	13,470,013,332.87

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
杭州湘盛物产有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
哈高科大豆食品有限责任公司	191,823,257.08						191,823,257.08	
哈尔滨哈高科油脂有限责任公司	114,578.56	88,385,421.44					114,578.56	88,385,421.44
黑龙江省哈高科营养品有限公司	30,141,887.29						30,141,887.29	
哈高科绥棱二塑有限公司	14,661,655.71						14,661,655.71	
哈尔滨高科科技企业孵化器有限公司	10,038,732.42						10,038,732.42	
湘财证券股份有限公司	11,485,447,492.38						11,485,447,492.38	
黑龙江哈高科实业(集团)有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
浙江湘链实业有限	100,000,000.00						100,000,000.00	

公司								
浙江哈高科投资管理 有限公司		26,433,045.82						26,433,045.82
海南趣远科技有限 公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
合计	11,952,227,603.44	114,818,467.26					11,952,227,603.44	114,818,467.26

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额（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、合营企业												
小计												
二、联营企业												
上海大智 慧股份有 限公司	1,477,165,729.43	106,537,422.63			-2,707,747.29	-1,745,493.74	60,114.61				1,472,772,603.01	106,537,422.63
浩韵控股 集团有限 公司	40,620,000.00	8,805,549.96			-10,700,390.92				12,369,609.08		17,550,000.00	21,175,159.04
小计	1,517,785,729.43	115,342,972.59			-13,408,138.21	-1,745,493.74	60,114.61		12,369,609.08		1,490,322,603.01	127,712,581.67
合计	1,517,785,729.43	115,342,972.59			-13,408,138.21	-1,745,493.74	60,114.61		12,369,609.08		1,490,322,603.01	127,712,581.67

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	394,332.79		4,696,576.05	4,609,174.32
其他业务			457,142.86	408,911.76
合计	394,332.79		5,153,718.91	5,018,086.08
其中：与客户之间的合同产生的收入	394,332.79		4,696,576.05	4,609,174.32

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
贸易业务	394,332.79		4,696,576.05	4,609,174.32
小计	394,332.79		4,696,576.05	4,609,174.32
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认收入	394,332.79		4,696,576.05	4,609,174.32
小计	394,332.79		4,696,576.05	4,609,174.32
合计	394,332.79		4,696,576.05	4,609,174.32

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
权益法核算的长期股权投资收益	-13,408,138.21	-1,323,752.88
处置长期股权投资产生的投资收益		22,736,061.31
交易性金融资产在持有期间的投资收益	12,916.80	
处置交易性金融资产取得的投资收益	372,780.53	965,069.44
合计	-13,022,440.88	22,377,377.87

6、其他

☐适用 ☒不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	-141,941.91	
计入当期损益的政府补助，但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	7,906,223.06	主要系收到的政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	26,670,446.73	主要系持有的金融资产产生的公允价值变动收益以及投资收益
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-133,771.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	6,619,377.10	
少数股东权益影响额（税后）	-14.42	
合计	27,681,593.85	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.2234	0.1859	0.1859

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.0025	0.1761	0.1761
-------------------------	--------	--------	--------

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：史建明

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 26 日

修订信息

☐适用 ☒不适用