



华龙证券股份有限公司

CHINA DRAGON SECURITIES CO.,LTD.



2025 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人王锡真、主管会计工作负责人熊勇及会计机构负责人(会计主管人员)熊勇声明：保证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 2025 年度利润分配预案：以总股本 6,335,194,518 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.25 元（含税），合计分配现金红利 158,379,862.95 元，占公司 2025 年合并报表归属于普通股股东净利润的 31.65%。

六、前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性表述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其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年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司的经营业绩和财务状况与宏观经济及资本市场表现密切相关。公司已在本报告中详细描述在经营活动中面临的风险，公司在经营活动中面临的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、声誉风险、信息技术风险、洗钱风险、廉洁从业风险等。具体内容详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（四）可能面对的风险”。

十一、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

目 录

第一节 释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	2
一、公司信息	2
二、联系人和联系方式	4
三、基本情况简介	4
四、信息披露及备置地点	5
五、公司其他情况	5
六、其他相关资料	15
七、近三年主要会计数据和财务指标	15
八、非经常性损益项目和金额	16
九、采用公允价值计量的项目	17
十、财务报表主要项目	17
十一、其他	19
第三节 管理层讨论与分析	20
一、经营情况讨论与分析	20
二、报告期内公司所处行业情况	20
三、报告期内公司从事的业务情况	22
四、报告期内核心竞争力分析	26
五、报告期内主要经营情况	28
六、公司关于公司未来发展的讨论与分析	39
七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明	53
第四节 公司治理	54
一、公司治理相关情况说明	54
二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划	54
三、股东会情况简介	55
四、董事、高级管理人员的情况	58

五、报告期内召开的董事会有关情况	68
六、董事履行职责情况	71
七、董事会下设专门委员会情况	73
八、审计委员会发现公司存在风险的说明	77
九、报告期末母公司和主要子公司的员工情况	77
十、利润分配或资本公积金转增预案	79
十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况	81
十二、报告期内对子公司的管理控制情况	82
十三、内部控制审计报告的相关情况说明	83
十四、其他	83
第五节 环境与社会责任	86
一、环境信息情况	86
二、社会责任工作情况	86
三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况	87
第六节 重要事项	90
一、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况	90
二、违规担保情况	90
三、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明	90
四、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明	90
五、聘任、解聘会计师事务所情况	90
六、破产重整相关事项	91
七、重大诉讼、仲裁事项	91
八、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	104
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	104
十、重大关联交易	104
十一、重大合同及其履行情况	118
十二、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明	118
第七节 股份变动及股东情况	119
一、股本变动情况	119
二、股东和实际控制人情况	121

三、控股股东及实际控制人情况	122
四、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上	124
五、其他持股在百分之十以上的法人股东	124
第八节 财务报告	125
一、审计报告正文	125
二、财务报表（不含附注）	129

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、华龙证券	指	华龙证券股份有限公司
金城资本	指	金城资本管理有限公司、公司全资子公司
华龙投资	指	华龙金城投资有限公司、公司全资子公司
华龙期货	指	华龙期货股份有限公司、公司控股子公司
华商基金	指	华商基金管理有限公司、公司参股公司
甘肃省国资委	指	甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会
甘肃金控	指	甘肃金融控股集团有限公司
山东国投	指	山东省国有资产投资控股有限公司
甘肃公航旅	指	甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司
甘肃国投	指	甘肃省国有资产投资集团有限公司
柯桥金控	指	绍兴市柯桥区金融控股有限公司
甘肃电投	指	甘肃省电力投资集团有限责任公司
酒钢集团	指	酒泉钢铁（集团）有限责任公司
读者传媒	指	读者出版传媒股份有限公司
新业资产	指	甘肃省新业资产经营有限责任公司
西北永新	指	西北永新集团有限公司
陇神戎发	指	甘肃陇神戎发药业股份有限公司
大信会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
甘肃证监局	指	中国证券监督管理委员会甘肃监管局
上交所	指	上海证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
全国股转系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
《公司章程》	指	华龙证券股份有限公司现行有效的《公司章程》
《审计报告》	指	华龙证券股份有限公司 2025 年度审计报告
报告期	指	2025 年 1 月 1 日—2025 年 12 月 31 日
元、千元、万元	指	人民币元、千元、万元

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	华龙证券股份有限公司
公司的中文简称	华龙证券
公司的外文名称	CHINA DRAGON SECURITIES CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	CDSE
公司的法定代表人	王锡真
公司的总经理	陈德华

公司注册资本和净资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	6,335,194,518	6,335,194,518
净资产	11,689,756,746.06	11,677,217,294.44

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

经中国证监会及相关主管部门批准，公司的各单项业务资格有：

序号	许可事项	批准机关	获取时间
1	成为上交所会员	上交所	2001.09
2	开展网上证券委托业务资格	中国证监会	2002.03
3	参与全国银行间同业拆借中心组织的债券交易	全国银行间同业拆借中心	2002.04
4	开通 B 股结算业务	中登公司上海分公司	2002.09
5	深圳 B 股基本结算会员	中登公司深圳分公司国际结算部	2003.04
6	开通权证交易	上交所会员部	2005.08
7	成为中登公司结算参与者	中登公司	2006.03
8	上交所大宗交易系统合格投资者资格	上交所	2008.06
9	成为协会会员	中国银行间市场交易商协会	2010.06
10	开展中小企业私募债承销业务	中国证券业协会秘书处	2012.08
11	开通约定购回式证券交易权限	上交所	2012.11

序号	许可事项	批准机关	获取时间
12	开通约定购回式证券交易权限	深交所	2013.01
13	同意作为转融通借入人，参与转融资业务	中国证券金融股份有限公司	2013.01
14	开通股票质押式回购交易权限	深交所	2013.07
15	股票质押式回购业务交易权限	上交所	2013.07
16	证券质押登记业务代理资格	中登公司登记托管部	2013.09
17	对以会员形式参与重庆股份转让中心开展推荐公司挂牌、定向股权融资及私募债融资业务予以备案	中国证券业协会	2014.01
18	转融通证券出借交易权限	深交所	2014.06
19	对以入股及会员形式参与甘肃股权交易中心开展推荐挂牌、定向股权融资、私募债融资、代理买卖及投资咨询业务予以备案	中国证券业协会	2014.07
20	转融通证券出借交易权限	上交所	2014.07
21	开通 A 股交易单元的港股通业务交易权限	上交所	2014.10
22	开展柜台市场试点	中国证券业协会	2014.12
23	外币有价证券经纪业务	国家外汇管理局	2015.01
24	期权结算业务资格	中登公司	2015.01
25	成为上交所股票期权交易参与者，并开通股票期权经纪业务交易权限	上交所	2015.01
26	开展互联网证券业务试点	中国证券业协会	2015.03
27	开展私募基金综合托管业务	中国证券投资者保护基金有限责任公司	2015.03
28	在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务、经纪业务和做市业务	全国股转公司	2015.03
29	深交所会员资格	深交所	2015.04
30	会员类型：普通会员	中国期货业协会	2015.05
31	会员类型：普通会员	中国证券投资基金业协会	2015.10
32	成为机构间私募产品报价与服务系统做市商	中证机构间报价系统股份有限公司	2016.05
33	开通深港通下港股通业务交易权限	深交所	2016.11
34	中国证券业协会会员	中国证券业协会	2019.10
35	开通股票期权业务交易权限	深交所	2019.12
36	参与创业板转融券业务	中国证券金融股份有限公司	2020.08
37	参与科创板转融券业务	中国证券金融股份有限公司	2021.07

序号	许可事项	批准机关	获取时间
38	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；融资融券；代销金融产品；证券投资基金代销	中国证监会	2021.12
39	开通融资融券交易权限	北交所	2023

此外，公司直接控股子公司还具有以下单项业务资格：

序号	主体	许可事项	批准机关	获取时间
1	华龙期货	郑州商品交易所会员	郑州商品交易所	2015.08
2	华龙期货	上海期货交易所会员	上海期货交易所	2015.09
3	华龙期货	中国金融期货交易所交易会员	中国金融期货交易所股份有限公司	2015.09
4	华龙期货	大连商品交易所会员	大连商品交易所	2015.09
5	华龙期货	中国期货业协会普通会员	中国期货业协会	2015.10
6	华龙期货	上海国际能源交易中心会员	上海国际能源交易中心股份有限公司	2017.05
7	华龙期货	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询	中国证监会	2020.01
8	华龙期货	广州期货交易所会员	广州期货交易所股份有限公司	2022.06
9	金城资本	开展私募股权投资基金、创业投资基金业务	中国证券投资基金业协会	2015.10
10	金城资本	中国证券业协会会员	中国证券业协会	2023.06
11	华龙投资	中国证券业协会会员	中国证券业协会	2018.07

与上年度相比，公司及直接控股子公司的各单项业务资格未发生变化。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	张莘榆
联系地址	兰州市城关区东岗西路 638 号兰州财富中心 21 楼
电话	0931-4890668
传真	0931-4890515
电子信箱	zhangxy@hlzq.com

三、基本情况简介

公司注册地址	兰州市城关区东岗西路 638 号兰州财富中心 21 楼
--------	-----------------------------

公司注册地址的历史变更情况	2001 年 4 月，公司设立注册地址为“兰州市城关区科技街 139 号”；2009 年 1 月，注册地址变更为“兰州市城关区静宁路 308 号”；2011 年 12 月，注册地址变更为“兰州市城关区东岗西路 638 号兰州财富中心 21 楼”；2011 年 12 月至今，注册地址未发生变化。
公司办公地址	兰州市城关区东岗西路 638 号兰州财富中心 21 楼
公司办公地址的邮政编码	730000
公司网址	www.hlzq.com
电子信箱	ir@hlzq.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	www.hlzq.com
公司披露年度报告的证券交易所网站	不适用
公司年度报告备置地点	华龙证券股份有限公司董事会办公室

五、公司其他情况

（一）公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

☒ 适用 ☐ 不适用

华龙证券股份有限公司的前身华龙证券有限责任公司，是经中国证券监督管理委员会《关于同意组建华龙证券有限责任公司并增资扩股的批复》（证监机构字[2000]261 号）及《关于同意华龙证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字[2001]64 号）批准，通过合并重组甘肃省信托投资公司、天水市信托投资公司、白银市信托投资公司、兰州市信托投资公司的证券业务及证券资产，由甘肃省财政厅、酒泉钢铁（集团）有限责任公司、甘肃省电力建设投资公司（现更名为“甘肃省电力投资集团有限责任公司”）、酒钢集团宏昌机械制造有限公司、甘肃长城电工集团有限责任公司、永登水泥厂、洋浦浦龙物业发展有限公司等七家单位发起设立的有限责任公司。公司于 2001 年 4 月 30 日注册登记，注册资本：人民币 50,589 万元。

2006 年，甘肃省人民政府《甘肃省人民政府关于重组华龙证券有限责任公司的函》（甘政函[2006]77 号）决定由甘肃省国资委注资 5 亿元，重组华龙证券有限责任公司。2006 年 11 月 7 日，根据中国证券监督管理委员会《关于华龙证券有限责任公司增资扩股、股权变更的批复》（证监机构字[2006]271 号），新增注册资本 104,750 万元，注册资本由 50,589 万元增至 155,339 万元，于 2006 年 12 月 28 日完成工商变更登记。

2011 年 10 月 31 日，根据公司股东会于 2010 年 4 月 25 日形成的关于增资的决议及修改后

的《公司章程》，并经中国证券监督管理委员会《关于核准华龙证券有限责任公司变更注册资本的批复》（证监许可[2011]1682号）核准，公司新增注册资本 60,000 万元，注册资本由 155,339 万元增至 215,339 万元。

根据甘肃省财政厅《关于华龙证券有限责任公司历史遗留问题的批复》（甘财金[2013]20号）和甘肃省国资委《省政府国资委关于华龙证券有限责任公司历史遗留问题的批复》（甘国资发产权[2013]119号），公司将成立时接收的 6 家国债服务部的净资产 2,239.16 万元转为由甘肃省国资委独享的国有资本公积，转换后注册资本总额仍为 215,339 万元。

根据甘肃证监局《关于华龙证券有限责任公司变更为股份有限公司的无异议函》（甘证监函字[2013]186号）、甘肃省国资委《关于同意华龙证券有限责任公司整体变更设立股份有限公司的批复》（甘国资发改组[2013]191号），公司整体变更设立为华龙证券股份有限公司，变更前后各股东的持股比例不变，并以 2012 年 6 月 30 日经审计的净资产 2,850,932,538.80 元按各股东持股比例折为股份有限公司股本。截至 2014 年 10 月 28 日，折股后公司注册资本为人民币 2,200,000,000.00 元，差额中保留一般风险准备 42,147,101.24 元，剩余部分 608,785,437.56 元计入资本公积。

2016 年 1 月 21 日，公司在全国中小企业股份转让系统正式挂牌，股票代码：835337。

根据公司第一届董事会第七次会议决议、2015 年度股东大会决议，公司以 2015 年 12 月 31 日公司股本总数 2,200,000,000.00 股为基础，向全体股东以每 10 股送 2 股，共计由未分配利润转增股本 440,000,000.00 元，转增基准日期为 2016 年 6 月 16 日，变更后注册资本为人民币 2,640,000,000.00 元。

根据公司 2016 年第一次临时股东大会决议，2016 年 11 月 16 日由山东省国有资产投资控股有限公司等 53 名股东向公司增资，增加注册资本人民币 3,686,549,173.00 元，增资后公司注册资本变更为 6,326,549,173.00 元。

根据甘肃省国资委《关于华龙证券股份有限公司国有独享资本公积转增股本的函》（甘国资改组函[2018]112号），公司第一届董事会第二十一次会议、2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于国有独享资本公积定向转增股本的议案》，转增形成的 8,645,345 股股权由甘肃金融控股集团有限公司持有，转增后剩余的 13,466,854.01 元国有独享资本公积转为公司资本公积，由全体股东共享。公司注册资本由 6,326,549,173.00 元变更为 6,335,194,518.00 元。

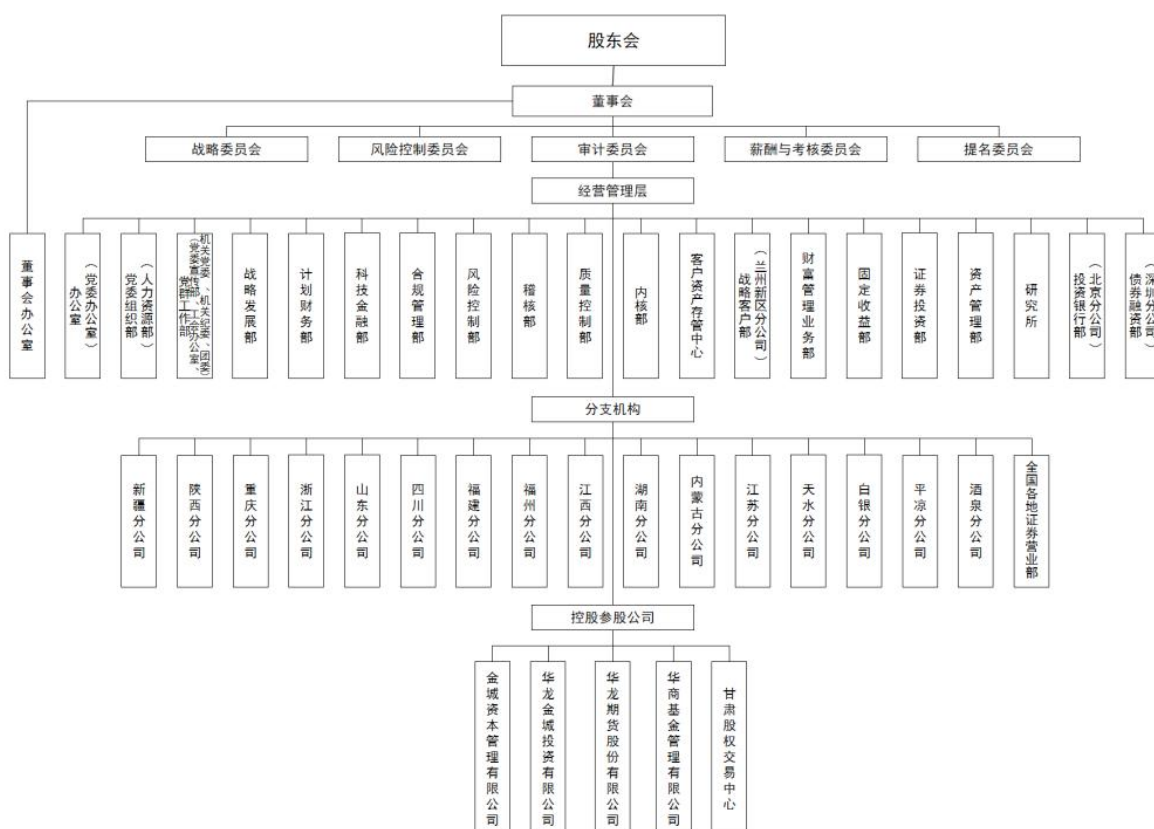
根据全国股转公司出具的《关于同意华龙证券股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2018]2864号），公司股票自 2018 年 8 月 15 日起终止在全国股转系统挂牌。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有甘肃省市场监督管理局颁发的统一社会信用代码为 91620000719077033J 的营业执照，注册资本为人民币 6,335,194,518.00 元；法定代表人：王锡真；公司住所：兰州市城关区东岗西路 638 号兰州财富中心 21 楼。

（二）公司组织机构情况

√ 适用 □ 不适用

1. 组织架构图



2. 境内控股子公司、参股公司

子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本 (万元)	持股 比例 (%)	负责人	联系电话
金城资本管理有限公司	北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖大街 31 号 2 层 2 号	2012.05.11	126,150.00	100.00	张莘榆	010-66212350
华龙金城投资有限公司	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-43581（集中办公区）	2018.02.12	100,000.00	100.00	卢卫民	0931-4812615
华龙期货股份有限公司	甘肃省兰州市城关区东岗西路街道天水中路 3 号第 2 单元 30 层 001 室	1992.11.12	50,000.00	40.87	吴 洋	0931-8894644

子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本 (万元)	持股 比例 (%)	负责人	联系电话
华商基金管理有限公司	北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层	2005.12.20	10,000.00	46.00	苏金奎	010-58573526
甘肃股权交易中心股份有限公司	甘肃省兰州市兰州新区兰州新区综合服务中心 1120 号	2013.12.10	43,818.00	17.12	樊亚娟	0931-8732152

(三) 公司证券营业部数量和分布情况

√ 适用 □ 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，公司共设立 71 家证券营业部，具体数量及分布如下：

省份	营业部家数	省份	营业部家数	省份	营业部家数
甘肃	34	浙江	4	陕西	4
上海	3	山东	3	新疆	2
重庆	2	北京	2	江苏	2
广东	2	安徽	2	山西	2
湖南	2	四川	1	河北	1
青海	1	宁夏	1	湖北	1
福建	1	河南	1		

报告期内公司迁址 5 家营业部：

华亭仪州大道证券营业部从甘肃省平凉市华亭市仪州大道鸿昊盛府 2 号-C 楼 1 层门面商铺迁址到甘肃省平凉市华亭市西华镇仪州大道北侧文化中心(天街购物广场)B 座商业楼 3 层 B313 室-B315 室，营业部名称不变；

陇西证券营业部从甘肃省定西市陇西县巩昌镇崇文路南侧速 8 酒店三楼迁址到甘肃省定西市陇西县巩昌镇长安路北侧开元华府 2 号楼 3 单元 2 层 B 营业房，营业部名称变更为陇西长安路证券营业部；

榆中栖云北路证券营业部从甘肃省兰州市榆中县栖云北路 155 号中国太平洋财产保险股份有限公司榆中支公司办公楼二楼迁址到甘肃省兰州市榆中县城关镇文兴路 16 号万象公馆 6 号楼 2 层 004 号房，营业部名称变更为榆中文兴路证券营业部；

兰州平凉路证券营业部从甘肃省兰州市城关区皋兰路街道平凉路 366 号中国通信服务大厦四楼北侧房间迁址到甘肃省兰州市城关区广武门街道庆阳路 2 号鸿运茂 A 塔 17 层 1702，营业部名称变更为兰州东方红广场证券营业部；

郑州花园路证券营业部从河南省郑州市金水区花园路 27 号河南省科技信息大厦 5 楼 508、509 室迁址到河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路 25 号 6 层 604、605、606 号，营业部名称变更为郑州商务外环路证券营业部。

报告期内公司撤销 3 家营业部：

分别是：酒泉世纪广场东路证券营业部、伊宁解放路证券营业部、重庆永川人民大道证券营业部。

营业部基本情况如下：

序号	所在地区	证券营业部名称	注册地址	成立日期
1	甘肃	华龙证券兰州静宁路证券营业部	甘肃省兰州市城关区静宁路 308 号	2001.7.3
2		华龙证券兰州民主东路证券营业部	甘肃省兰州市城关区皋兰路街道民主东路 240 号中天健环球中心大厦 3 层 301 室	2001.7.3
3		华龙证券兰州七里河证券营业部	甘肃省兰州市七里河区西津东路 581 号	2001.7.3
4		华龙证券兰州东方红广场证券营业部	甘肃省兰州市城关区广武门街道庆阳路 2 号鸿运茂 A 塔 17 层 1702	2001.7.3
5		华龙证券兰州永昌路证券营业部	甘肃省兰州市城关区白银路街道永昌路 150 号派神国际大厦 6-7 层	2002.2.6
6		华龙证券兰州合水路证券营业部	甘肃省兰州市西固区西固城街道合水路 14 号华都天韵裙楼一层南侧门厅、四层南区	2001.7.4
7		华龙证券兰州民主西路证券营业部	甘肃省兰州市城关区民主西路 9 号兰州 SOHO 大厦七楼 12 号至 24 号	2001.7.4
8		华龙证券兰州东岗西路证券营业部	甘肃省兰州市城关区东岗西路街道东岗西路 638 号财富中心 4 楼	2001.7.4
9		华龙证券兰州天水北路证券营业部	甘肃省兰州市城关区雁北街道天水北路 284 号枫叶国际 A 塔大厦 15 楼西北区房间	2002.2.6
10		华龙证券兰州酒泉路证券营业部	甘肃省兰州市城关区酒泉路街道酒泉路鼓楼巷 139 号兰州永利大厦二楼北侧	2002.2.6
11		华龙证券兰州安宁东路证券营业部	甘肃省兰州市安宁区安宁东路 337 号	2010.6.9
12		华龙证券榆中文兴路证券营业部	甘肃省兰州市榆中县城关镇文兴路 16 号万象公馆 6 号楼 2 层 004 号房	2013.8.29
13		华龙证券临夏团结路证券营业部	甘肃省临夏州临夏市团结路广播影视产业发展中心综合楼 1-3 层号商铺	2001.2.23

序号	所在地区	证券营业部名称	注册地址	成立日期
14	甘肃	华龙证券定西陇西路证券营业部	甘肃省定西市安定区陇西路 23 号（创新大厦 11 楼）	2001.7.26
15		华龙证券平凉西大街证券营业部	甘肃省平凉市崆峒区西大街 117 号糖业烟酒大厦 1 幢	2002.3.6
16		华龙证券陇西长安路证券营业部	甘肃省定西市陇西县巩昌镇长安路北侧开元华府 2 号楼 3 单元 2 层 B 营业房	2013.2.26
17		华龙证券静宁西环路证券营业部	甘肃省平凉市静宁县西环路温馨园大厦 3 层北面商铺楼	2015.4.15
18		华龙证券华亭仪洲大道证券营业部	甘肃省平凉市华亭市西华镇仪州大道北侧文化中心（天街购物广场）B 座商业楼 3 层 B313 室-B315 室	2015.4.15
19		华龙证券庆阳九龙路证券营业部	甘肃省庆阳市西峰区九龙路 38 号紫峰大厦	2000.12.7
20		华龙证券武威凤凰路证券营业部	甘肃省武威市凉州区凤凰路 177 号嘉恒综合楼一楼、三楼	2001.2.15
21		华龙证券金昌昆明路证券营业部	甘肃省金昌市金川区昆明路金沙公馆 C20-6 商铺二楼	2009.3.16
22		华龙证券张掖丹霞路证券营业部	甘肃省张掖市甘州区丹霞东路华府天地综合楼 A 座二层 201 铺	2008.7.21
23		华龙证券酒泉西文化街证券营业部	甘肃省酒泉市肃州区西文化街 6 号 3 号楼 5-1	2002.2.6
24		华龙证券敦煌西域路证券营业部	甘肃省酒泉市敦煌市沙州镇西域路天润花园 3 号商业楼 3 号商铺	2010.4.18
25		华龙证券嘉峪关新华南路证券营业部	甘肃省嘉峪关市新华南路嘉丰源大厦 B 座 10 楼 1016 室-1022 室	2024.12.19
26		华龙证券秦安证券营业部	甘肃省天水市秦安县成纪大道	2013.3.5
27		华龙证券天水广场证券营业部	天水市秦州区中心广场金龙大厦	2001.6.15
28		华龙证券天水麦积区证券营业部	甘肃省天水市麦积区商埠路	2002.1.29
29		华龙证券甘谷广场证券营业部	甘肃省天水市甘谷县大什字广场文化楼 C 座 4-5 楼	2012.6.28

序号	所在地区	证券营业部名称	注册地址	成立日期
30	甘肃	华龙证券陇南建设路证券营业部	甘肃省陇南市武都区建设路	2009.3.5
31		华龙证券景泰寿鹿街证券营业部	甘肃省白银市景泰县一条山镇寿鹿街 194 号	2015.4.15
32		华龙证券靖远莲湖路证券营业部	甘肃省白银市靖远县乌兰镇莲湖路 1 号	2015.4.16
33		华龙证券白银平川区证券营业部	甘肃省白银市平川区盘旋路工行三楼	2015.4.17
34		华龙证券白银四龙路证券营业部	甘肃省白银市白银区四龙路 501 号 13-（1-17）	2001.6.25
35	北京	华龙证券北京安外大街证券营业部	北京市东城区安外大街 191 号	2002.2.19
36		华龙证券北京三元桥证券营业部	北京市朝阳区静安东里 12 号院 4 号楼 B110 房间	2016.12.20
37	上海	华龙证券上海大渡河路证券营业部	上海市普陀区大渡河路 168 弄 31 号 603-605 室	1998.6.2
38		华龙证券上海中山北二路证券营业部	上海市虹口区中山北二路 1800 号 9 幢 5 层	1998.6.5
39		华龙证券上海桃林路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区桃林路 18 号 A 楼 1206-1207 室	2016.10.10
40	重庆	华龙证券重庆新华路证券营业部	重庆市渝中区新华路 388 号创汇首座 4 楼 411、412、413、419、420 号	2002.5.20
41		华龙证券重庆万州和平广场证券营业部	重庆市万州区和平广场 19 号 1 幢 1 单元 25-办公室 3、办公室 4 部分	2017.1.26
42	江苏	华龙证券无锡人民东路证券营业部	无锡市人民东路 311 号六层	2002.11.20
43		华龙证券扬州邗江路证券营业部	扬州市邗江区邗江路 47 号 103、203、301-1	2015.1.13
44	广东	华龙证券深圳民田路证券营业部	深圳市福田区福田街道民田路 178 号华融大厦二楼	1995.5.24
45		华龙证券深圳前海证券营业部	深圳市南山区深南大道 9678 号大冲商务中心 1 栋 2 号楼 2401 室	2017.2.20

序号	所在地区	证券营业部名称	注册地址	成立日期
46	浙江	华龙证券杭州玉古路证券营业部	浙江省杭州市西湖区玉古路 168 号武术馆大楼 709-715	2005.9.9
47		华龙证券金华兰溪街证券营业部	浙江省金华市婺城区兰溪街 928 号（二楼）、930 号（二楼）、932 号（半间）、934 号	2016.4.15
48		华龙证券温州聚金路证券营业部	浙江省温州市鹿城区滨江街道聚金路 11 号润广大厦 14 楼 1401 房间	2018.10.29
49		华龙证券绍兴金柯桥大道证券营业部	浙江省绍兴市柯桥区柯桥街道金柯桥大道 1418 号永利大厦 105、206 室	2022.6.29
50	安徽	华龙证券合肥临泉路证券营业部	安徽省合肥市庐阳区临泉路 7363 号正奇金融广场 A-办 601	2010.4.29
51		华龙证券淮南朝阳西路证券营业部	安徽省淮南市田家庵区朝阳西路玺园小区 5 栋 307	2017.10.10
52	新疆	华龙证券乌鲁木齐红山路证券营业部	新疆乌鲁木齐市天山区红山路 16 号时代广场 D 座 30 层	2002.2.6
53		华龙证券克拉玛依迎宾大道证券营业部	新疆克拉玛依市克拉玛依区迎宾大道 69 号永升大厦 12 层 10 号、11 号房	2015.12.14
54	陕西	华龙证券西安高新六路证券营业部	西安市高新区丈八街办高新六路 21 号 CROSS 万象汇第 6 幢 1 单元 1 层 10110	2011.4.26
55		华龙证券西安兴庆路证券营业部	陕西省西安市碑林区兴庆路 101 号兰蒂斯城 18 号楼 1703 室	2016.6.16
56		华龙证券咸阳秦皇中路证券营业部	陕西省咸阳市秦都区秦皇中路东侧绿苑商住楼 62 号楼 1-3 层	2016.5.31
57		华龙证券宝鸡宝虢路证券营业部	陕西省宝鸡市金台区宝虢路 80 号院鹏博财富中心 5 幢 A 座 9 层 02 号	2013.10.30
58	河北	华龙证券廊坊和平路证券营业部	廊坊市广阳区和平路尚都公馆 4-1-102、4-1-202	2013.9.9
59	山西	华龙证券长治府后西街证券营业部	长治市府后西街 264-4 号	2013.12.9
60		华龙证券太原南内环街证券营业部	太原市迎泽区南内环街 135 号山西财经大学北区高层住宅底商三层西区	2017.10.16
61	山东	华龙证券青岛龙城路证券营业部	山东省青岛市市北区龙城路 39 号二十世纪广电产业园大厦 7 层 1 户	2014.3.12

序号	所在地区	证券营业部名称	注册地址	成立日期
62	山东	华龙证券淄博鲁泰大道证券营业部	山东省淄博市高新区鲁泰大道 9 号名尚城市广场 1 号楼 6 层 1-605、1-606	2018.4.27
63		华龙证券济南经十东路证券营业部	山东省济南市高新区经十东路 7000 号汉峪金谷金融商务中心 A2-5 号楼 11 层 1101、1109 房间	2016.10.14
64	青海	华龙证券西宁西大街证券营业部	西宁市城中区西大街 42 号写字楼	2015.5.4
65	宁夏	华龙证券银川正源北街证券营业部	银川市金凤区正源北街东侧大阅城 6 号办公、快捷酒店 504-506 室	2015.4.21
66	湖北	华龙证券武汉建设大道证券营业部	武汉市江汉区建设大道 588 号卓尔国际中心 14 层 01 单元	2016.6.6
67	湖南	华龙证券湘潭湖湘南路证券营业部	湘潭市岳塘区湖湘南路 1 号湘潭市市民之家北栋 1 楼 5 号门面及附属区域	2018.5.18
68		华龙证券长沙芙蓉中路证券营业部	湖南省长沙市开福区伍家岭街道芙蓉中路一段 109 号华创国际广场 1 号楼 3509 室	2016.6.12
69	四川	华龙证券成都人民南路证券营业部	成都市武侯区人民南路四段 45 号 1 栋 1 单元 4 楼 1 号	2016.6.21
70	福建	华龙证券厦门展鸿路证券营业部	厦门市思明区展鸿路 81 号特房波特曼财富中心 A 座 11 层 A 单元之二	2016.12.30
71	河南	华龙证券郑州商务外环路证券营业部	河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路 25 号 6 层 604、605、606 号	2018.4.25

（四）其他分支机构数量与分布情况

√ 适用 □ 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，公司共设立 19 家分公司，具体数量及分布如下：

省份	分公司家数	省份	分公司家数	省份	分公司家数
甘肃	5	福建	2	北京	1
广东	1	浙江	1	新疆	1
重庆	1	陕西	1	山东	1
四川	1	江西	1	内蒙古	1
湖南	1	江苏	1		

报告期内，公司未新设分公司。

分公司基本情况如下：

序号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
1	北京分公司	北京市西城区金融大街 33 号 6 层 603、6 层 620、6 层 622	2009.07.30	郭喜明	010-88086668
2	深圳分公司	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）经营场所：福田区民田路 178 号华融大厦二楼	2014.09.22	吕 刚	0755-83936771
3	兰州新区分公司	甘肃省兰州市兰州新区中川街 1 号产业孵化大厦 10 楼 1034 室	2015.12.02	王清慧	0931-8252905
4	白银分公司	甘肃省白银市白银区四龙路 501 号 13-（1-17）	2013.09.26	朱之明	0943-8241969
5	平凉分公司	甘肃省平凉市崆峒区西大街 117 号糖业烟酒大厦 1 幢	2013.09.24	马恒太	0933-8239166
6	酒泉分公司	甘肃省酒泉市肃州区西文化街 6 号 3 号楼 4-1	2013.09.27	刘国森	0937-2680818
7	天水分公司	甘肃省天水市秦州区合作北路 1 号天水市财政大厦	2013.10.16	刘 闻	0938-8297118
8	浙江分公司	浙江省杭州市西湖区玉古路 168 号武术馆大楼 716-721	2016.06.06	左正华	0571-28936113
9	新疆分公司	新疆乌鲁木齐市天山区红山路 16 号时代广场 D 座 30 层	2013.07.25	唐雯莉	0991-4552566
10	重庆分公司	重庆市渝中区解放碑街道新华路 388 号创汇首座 4 楼 421、422 号	2013.01.21	黄 锐	023-63843538
11	陕西分公司	西安市高新区丈八街办高新六路 21 号 CROSS 万象汇第 6 幢 1 单元 10601	2013.11.08	李书成	029-88601608
12	山东分公司	山东省济南市高新区经十东路 7000 号汉峪金谷金融商务中心 A2-5 号楼 11 层 1108 房间	2017.07.10	李 凯	0531-88699129
13	四川分公司	成都市武侯区人民南路四段 45 号 1 栋 1 单元 4 楼 8 号	2017.08.30	李延鹏	028-67672699
14	福建分公司	厦门市思明区厦禾路 823 号 109-110 号商铺	2017.10.10	黄慧明	0592-5812900
15	江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区碟子湖中大道莱蒙都会小区商业中心（B-14 地块）5#办公、商业楼 2203-2205 室	2017.07.27	刘江明	0791-88689928
16	内蒙古分公司	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区远径二路呼和浩特如意总部基地西蒙奈伦广场一期 2 号楼 12 层 1202	2021.03.03	马俊彪	0471-3596393-8016
17	湖南分公司	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道茶子山东路 20 号鼎衡大厦 2402、2403 部分	2021.04.16	戴 帅	0731-85603700
18	江苏分公司	南京市建邺区庐山路 266 号国泰金融中心 2 幢 12 层 1211 室	2021.04.19	陈 禹	025-52625221
19	福州分公司	福州市鼓楼区古田路 60 号福晟财富中心大厦 7 楼 701 房间	2022.07.07	吴致成	0591-28360110

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所

公司聘请的会计事务所 (境内)	会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
	会计师事务所办公地址	甘肃省兰州市城关区雁园路 601 号甘肃省商会大厦 A 座 12 层
	签字会计师姓名	张有全、张颖莉

七、近三年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	2025 年	2024 年	本年比上年 同期增减（%）	2023 年
营业收入	1,569,021,646.93	1,319,797,774.79	18.88	1,197,001,091.35
归属于母公司股东的净利润	500,484,268.70	425,000,105.69	17.76	322,476,639.30
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	482,467,926.89	335,918,205.38	43.63	300,086,041.33
经营活动产生的现金流量净额	337,597,065.39	3,111,174,909.44	-89.15	-682,227,982.45
其他综合收益	63,337,823.65	138,928,486.51	-54.41	102,657,901.70
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年 同期末增减（%）	2023 年末
资产总额	34,319,784,843.58	30,281,792,540.34	13.33	32,756,011,837.95
负债总额	17,693,333,616.62	13,809,852,111.64	28.12	16,541,037,131.71
归属于母公司股东的权益	16,347,116,800.54	16,175,630,975.42	1.06	15,904,416,120.46
所有者权益总额	16,626,451,226.96	16,471,940,428.70	0.94	16,214,974,706.24

（二）主要财务指标

主要财务指标	2025 年	2024 年	本年比上年 同期增减（%）	2023 年
基本每股收益（元/股）	0.08	0.07	14.29	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.07	14.29	0.05
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.08	0.05	60.00	0.05

主要财务指标	2025 年	2024 年	本年比上年 同期增减 (%)	2023 年
加权平均净资产收益率 (%)	3.05	2.64	增加 0.41 个百分点	2.06
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.94	2.08	增加 0.86 个百分点	1.92

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	11,689,756,746.06	11,677,217,294.44
净资产	15,882,928,644.12	15,767,398,696.95
净资本/各项风险资本准备之和 (%)	521.47	550.13
净资本/净资产 (%)	73.60	74.06
净资本/负债 (%)	145.12	220.74
净资产/负债 (%)	197.17	298.06
自营权益类证券及证券衍生品/净资本 (%)	3.51	4.09
自营固定收益类证券/净资本 (%)	95.03	72.96

报告期内，母公司净资本等各项风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

八、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	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额
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	3,222,999.90	11,756,981.86	4,226,239.99
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, 按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,240,111.29	1,681,120.60	6,775,575.37
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	20,650,291.79	114,474,000.00	52,470,952.78
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	142,990.00	274,811.00	308,011.20

非经常性损益项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,380,180.81	-9,194,850.17	-38,811,086.73
减：所得税影响额	5,969,053.04	29,748,015.82	6,242,423.15
少数股东权益影响额（税后）	-109,182.68	162,147.16	-3,663,328.51
合 计	18,016,341.81	89,081,900.31	22,390,597.97

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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

九、采用公允价值计量的项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	4,356,252,285.26	6,345,791,704.01	1,989,539,418.75	332,702,409.30
其他债权投资	5,851,907,025.54	6,479,635,334.09	627,728,308.55	226,337,807.91
其他权益工具投资	61,386,700.00	61,675,400.00	288,700.00	-
投资性房地产	190,880,020.00	191,023,010.00	142,990.00	142,990.00
衍生金融资产	-	1,479,700.00	1,479,700.00	-6,308,231.70
交易性金融负债	371,573,600.00	98,338,047.95	-273,235,552.05	13,304,183.64
合计	10,831,999,630.80	13,177,943,196.05	2,345,943,565.25	566,179,159.15

十、财务报表主要项目

（一）合并数据

单位：元 币种：人民币

项 目	2025 年末	2024 年末	增减（%）
货币资金	10,358,490,470.34	9,918,486,618.18	4.44
融出资金	6,164,337,042.05	4,741,457,646.26	30.01
交易性金融资产	6,345,791,704.01	4,356,252,285.26	45.67
买入返售金融资产	757,027,147.22	1,239,358,475.16	-38.92

项 目	2025 年末	2024 年末	增减（%）
存出保证金	54,567,957.82	43,286,244.57	26.06
其他债权投资	6,479,635,334.09	5,851,907,025.54	10.73
资产总计	34,319,784,843.58	30,281,792,540.34	13.33
应付短期融资款	912,220,767.11	600,599,178.08	51.89
卖出回购金融资产款	2,449,258,208.05	390,036,273.97	527.96
代理买卖证券款	9,453,947,498.58	8,112,709,507.44	16.53
应付款项	41,964,501.89	47,672.11	87,927.36
负债合计	17,693,333,616.62	13,809,852,111.64	28.12
所有者权益合计	16,626,451,226.96	16,471,940,428.70	0.94
项 目	2025 年	2024 年	增减（%）
营业收入	1,569,021,646.93	1,319,797,774.79	18.88
手续费及佣金净收入	646,838,718.48	494,643,470.22	30.77
利息净收入	220,828,041.48	218,904,495.56	0.88
投资收益	633,338,767.16	535,659,045.01	18.24
公允价值变动收益/(损失)	51,682,710.18	44,537,181.88	16.04
其他业务收入	12,157,675.68	12,910,458.94	-5.83
业务及管理费	939,858,357.85	866,221,350.34	8.50
信用减值损失	-5,439,403.70	-83,977,409.97	93.52
其他业务成本	3,028,892.81	3,051,579.12	-0.74
净利润	484,234,395.42	410,250,973.19	18.03
其他综合收益的税后净额	-75,590,662.86	36,270,584.81	-308.41

（二）母公司数据

单位：元 币种：人民币

项 目	2025 年末	2024 年末	增减（%）
货币资金	8,576,228,858.59	7,837,606,615.99	9.42
融出资金	6,164,337,042.05	4,741,457,646.26	30.01
交易性金融资产	5,042,250,085.53	3,242,263,771.66	55.52
买入返售金融资产	745,113,147.22	1,239,048,497.45	-39.86
存出保证金	64,271,902.83	43,285,901.91	48.48
其他债权投资	6,479,635,334.09	5,851,907,025.54	10.73
资产总计	32,718,267,832.97	28,605,034,120.88	14.38

项 目	2025 年末	2024 年末	增减（%）
应付短期融资款	912,220,767.11	600,599,178.08	51.89
卖出回购金融资产款	2,449,258,208.05	390,036,273.97	527.96
代理买卖证券款	8,779,879,486.78	7,547,599,186.47	16.33
应付款项	41,964,501.89	47,672.11	87,927.36
负债合计	16,835,339,188.85	12,837,635,423.93	31.14
所有者权益合计	15,882,928,644.12	15,767,398,696.95	0.73
项 目	2025 年	2024 年	增减（%）
营业收入	1,468,190,665.32	1,395,427,246.64	5.21
手续费及佣金净收入	624,110,300.42	466,861,599.94	33.68
利息净收入	337,654,414.77	298,270,022.52	13.20
投资收益	425,900,284.30	554,379,518.80	-23.18
公允价值变动收益/(损失)	67,226,630.30	51,349,107.73	30.92
其他业务收入	9,840,692.47	11,994,956.97	-17.96
业务及管理费	876,135,149.29	799,287,806.20	9.61
信用减值损失	9,573,338.30	25,464,069.67	-62.40
净利润	444,528,390.75	440,549,017.92	0.90
其他综合收益的税后净额	-75,590,662.86	36,270,584.81	-308.41

十一、其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2025 年，是“十四五”规划收官之年，资本市场改革纵深推进、枢纽功能不断完善，新质生产力加速培育，行业竞争格局优化升级，差异化、特色化发展趋势日益鲜明。全年 A 股市场表现强劲，三大指数均实现两位数涨幅，结构性牛市特征显著，券商业绩实现明显修复，头部券商引领行业提质转型，经纪业务与自营业务成为收入增长核心引擎。面对行业竞争从同质化扩张向特色化竞争转型、传统业务提质增效与转型压力并存的外部环境，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，认真落实中央经济工作会议精神，紧扣金融“五篇大文章”与资本市场改革新政，聚焦科技、合规、专业与创新四大赋能，积极应对市场变化，把握战略机遇，优化业务结构，统筹业务发展与风险防控，推动业绩实现稳健增长，经营质效稳步提升，核心竞争力持续增强。2025 年度，公司实现营业收入 15.69 亿元，同比增长 18.88%；实现净利润 4.84 亿元，同比增长 18.03%。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产 343.20 亿元，净资产 166.26 亿元。

二、报告期内公司所处行业情况

2025 年，中国证券行业是在“政策红利、市场修复、功能重塑、科技赋能”多重力量推动下，实现历史性转折与高质量发展的一年。在“新国九条”及“1+N”政策体系全面落实的宏观背景下，资本市场改革持续深化，服务国家战略的核心功能不断强化。行业在监管“扶优限劣、做优做强”的明确指引下，通过市场化并购加速整合，头部集中趋势凸显，同时积极拥抱人工智能变革，行业生态与竞争格局正经历深刻重塑。

1. 政策框架从制度设计转向效能深化，资本市场基础功能全面强化

政策制定与执行从顶层设计阶段进入追求落地实效的新阶段，重点围绕“强本强基、严监严管”和提升资本市场内在稳定性展开，为证券行业的高质量发展构筑了坚实的制度基础。一方面，资本市场枢纽功能全面强化。监管层明确“平衡投融资关系，增强市场内在稳定性”的核心方针。在投资端，推动中长期资金入市的政策措施持续显效，社保、保险等资金的权益投资比例稳步提升，互换便利等创新工具的推出，促进了“耐心资本”生态的逐步形成。在融资端，政策精准滴灌科技创新领域，科创板、创业板等板块改革措施（如科创成长层、未盈利企业上市通道）的深入实施，配合修订后的科创属性评价标准，有效引导资本向“硬科技”、绿色转型等新质生产力

领域集聚。2025 年，科创板与创业板 IPO 募资规模在市场中占据主导地位，新一代信息技术等关键领域的承销规模显著增长。另一方面，监管执法保持“长牙带刺”的高压态势，市场秩序加速净化。对财务造假、违规减持等行为的打击力度空前，全年案件查处数量和罚没款金额均创历史新高，并有力推动了特别代表人诉讼等投资者保护机制的落地。全面暂停限售股出借、上调融券保证金比例、规范量化交易等措施，有效遏制了不当套利，维护了市场公平。上市公司“分红回购”规模持续超越“IPO+减持”，健康良性的资本市场生态正在形成。

2. 行业格局在并购整合中深度重塑，集中化与差异化路径清晰

“培育一流投资银行和投资机构”的顶层设计在 2025 年进入加速落地期。在监管明确支持和推动下，行业并购整合从政策倡导全面走向市场实践，竞争格局呈现“头部主导、特色突围”的鲜明特征。监管导向明确支持头部机构通过市场化并购“做优做强”，相关审批流程显著优化。年内，以国泰君安与海通证券完成 A+H 市场首例合并为代表，一系列具有市场影响力的并购案例落地，标志着行业供给侧改革进入深水区。这些整合不仅实现了客户、网络与资本的互补，更通过规模效应提升了综合服务能力与国际竞争力。在此趋势下，行业资源加速向头部集中，前十大券商的净资本、营收等核心指标占比持续提升，“强者恒强”的马太效应日益显著。与此同时，在“扶优限劣”的监管环境下，部分不具备规模优势的中小券商积极探索差异化、特色化发展路径，或深耕区域经济，或聚焦北交所、财富管理等特定赛道，力求打造“小而美”的专业化生存模式。政策驱动下的资源优化配置，为行业整体注入了新的发展动能。

3. 市场在修复中焕发新活力，财富管理转型迈向纵深

2025 年，在宏观经济企稳向好与积极政策托底的双重作用下，A 股市场信心得到显著修复，主要指数实现大幅上涨，市场活跃度与韧性显著增强，为证券行业各项业务的复苏与拓展提供了优越的市场环境。市场交易活跃度创下近年新高，全年成交额同比大幅增长，两融余额突破前期高点，显示市场风险偏好和资金杠杆意愿明显回升。在此背景下，居民财富管理市场呈现出新的活力。一方面，居民资产配置的权益化趋势在结构性行情助推下持续增强，增量资金积极涌入与新质生产力相关的赛道。另一方面，监管推动公募基金行业高质量发展，通过调降费率、规范销售行为，引导行业从“重规模”向“重投资者回报”转型，加速了买方投顾生态的培育。专业投顾队伍持续壮大，个人养老金制度的全国推广也为市场带来了长期稳定的增量资金。财富管理业务正从简单的产品销售，加速向以客户为中心、提供专业化资产配置解决方案的深度模式转型。

4. 数智化转型步入核心业务，AI 赋能构筑竞争新壁垒

人工智能技术从战略规划走向规模化业务应用，成为驱动行业转型与构筑未来竞争壁垒的关键变量。随着国产大模型技术的突破与开源化，部署成本显著降低，为金融领域的深度应用提供

了关键拐点。金融机构普遍将“人工智能+”提升至公司核心战略高度，系统性推进相关布局。AI 的应用场景实现了从外围支持向核心价值创造的纵深拓展。大模型及智能体技术正与投研、投顾、量化交易、风险管理、合规监控等核心业务环节加速融合。在投研领域，AI 通过自然语言处理快速解读海量信息，生成投资线索与报告；在财富管理领域，智能投顾能够提供更个性化、陪伴式的资产配置服务；在交易领域，AI 算法提升了量化策略的效率和适应性。这场以 AI 为代表的科技革命，正在重塑证券公司的服务模式、运营效率和成本结构，“AI+金融”的能力边界不断延拓，成为决定未来行业竞争力的重要因素。

2025 年的证券行业处于一个明确的政策支持周期、市场向上周期与科技赋能周期叠加的历史阶段。在监管引导下，行业通过并购整合优化了供给结构，通过聚焦主业强化了服务实体经济的功能定位，通过科技应用重塑了内在发展动能。展望未来，行业将在服务国家战略、满足居民财富增长需求、以及应对科技变革的进程中，走向更加专业化、差异化、国际化的高质量发展道路。

三、报告期内公司从事的业务情况

公司主营业务包括证券经纪业务、投资银行业务、信用交易业务、资产管理业务、自营业务、私募股权投资业务、另类投资业务及期货业务。

（一）证券经纪业务

公司证券经纪业务由财富管理业务部开展，是本公司重要的收入及利润来源，业务范围主要包括代理买卖证券业务、代销金融产品业务、港股通业务以及证券投资咨询业务等。

公司证券经纪业务现有 87 家分支机构，覆盖全国 22 个省、自治区、直辖市，其中证券经纪业务分公司 16 家，证券营业部 71 家。公司坚持以“对外客群服务能力、对内协同响应能力”建设为统领，通过制度完善、技术赋能、资源整合，推动各项业务从“规模扩张”向“价值深耕”转型。严守风险防控底线，积极践行“坚持金融服务实体经济本源、强化投资者保护、推动行业高质量发展”核心要求，“服务实体经济+助力客户增值”双路径并行，全力推动财富管理业务高质量转型发展。

2025 年，通过抢抓市场机遇，进一步提升公司市场份额。全年总成交量 2.26 万亿元，新增客户数 16.9 万户，新增客户资产 91.75 亿元。投顾业务实现“规模+结构”双突破，以“整体提佣”与“多元驱动”构建投顾业务核心增长引擎，投顾收入同比增长 146%，引入 AI 直播监测与新媒体运营工具，进一步提升服务实效。实体与互联网投教基地连续三年获评“优秀”。构建公安、监管、协会、金融机构“四方协作”投教模式，落实“加强投资者教育保护”要求，显著

提升公司专业形象与区域影响力。数智赋能打造业务“增长极”，推动公司数智化从“工具应用”向“生态构建”转变。通过 AI 算法精准分析客户需求与产品特性，围绕“固收+”和“指数增强”策略，精准匹配客户配置需求，实现由产品被动销售向主动突破的关键转折。报告期内，证券经纪业务实现收入 67,846.89 万元，占公司营业收入的比例为 43%。

2026 年，公司将聚焦投顾能力强化与品牌影响力升级，实施“高端投顾人才引进计划”，健全内部培养体系，构建阶梯式人才梯队。升级 AI 投顾系统，助力投顾团队提升服务能力，启动“品牌升级工程”，进一步完善投顾产品体系，丰富投顾产品矩阵，提升公司在投顾领域的专业形象和知名度。推动“固收+”“指数增强”类金融产品的精准营销，加强重点产品的持续营销以及存量客户的转化，提升金融产品专业服务水平。优化分支机构运营管理，深化降本提质与精细化管控。加大渠道投入，扩展客群来源，实现线上线下协同增效。线上聚焦效能提升与生态构建，升级 AI 智能客服与运营系统，线下强化精准发力与拓客能力建设，不断提升客户规模与业务收入。

（二）投资银行业务

公司投资银行业务由投资银行部（北京分公司）和债券融资部（深圳分公司）开展，业务范围主要包括股票承销与保荐业务、债券承销业务、财务顾问业务、新三板业务和北交所业务。

2025 年，公司始终秉持服务实体经济的核心使命，做深做实金融“五篇大文章”，在投行业展业承压背景下，深耕区域拓市场，持续加大资本市场服务实体经济力度。助力高新技术企业云上甘肃挂牌新三板，完成多家省属企业财务顾问项目，扎实推进金川集团铜贵、镍钴公司首发上市联合承销、兰石重工新三板挂牌等重点项目，持续督导上市公司 7 家、新三板及两网退市公司 45 家。全力应对债券承销市场激烈的低价竞争态势，强化项目拓展能力，全年完成债券承销项目 26 单，融资类财务顾问 6 单，成功落地中西部省份首单租赁行业中小微企业支持债券和新疆区域首单国企“科创债+高成长产业债”双贴标债券，债券承销规模与行业排名显著提升。报告期内，投资银行业务实现收入 3,994.12 万元，占公司营业收入的比例为 3%。

2026 年，公司将持续强化投行业务内控体系建设，严格落实监管要求，提升投行业务执业质量，切实履行资本市场“看门人”职责。以服务企业融资需求为核心，深入挖掘优质项目资源，带动再融资、并购重组、债券发行、财务顾问等业务协同发展，构建覆盖全周期、收入来源多元化的投行业务格局。同时，紧抓北交所改革机遇，以现有新三板督导企业为基础，通过多种方式和渠道，持续扩充项目储备。

（三）信用交易业务

公司信用交易业务由财富管理业务部信用交易部开展，业务范围主要包括融资融券业务、股票质押式回购交易业务和转融通业务等。

2025 年，公司聚焦信用业务核心发展目标，强化客户分类服务，稳存拓增；同时推进系统数字化升级，优化线上服务，强化信用风险主动管理，完善风控体系；推动上市公司综合服务建设，实现信用交易业务稳健增长，融资规模突破 60 亿元。报告期内，信用交易业务实现收入 29,335.16 万元，占公司营业收入的比例为 19%。

2026 年，公司将持续完善信用业务制度流程，提升办理效率和风控能力；拓展新增客户，重点建设高净值客户两融服务体系，审慎开展股票质押业务，严格防控风险；优化信用集中度管理与证券风险评估体系，强化业务服务体系，通过客户分类分层服务，深化多方业务协作，满足两融客户需求，实现业务规模与风控水平同步提升，助力公司高质量发展。

（四）资产管理业务

公司资产管理业务由资产管理部开展，业务范围主要包括集合资产管理业务、单一资产管理业务和专项资产管理业务。

2025 年，公司资产管理业务坚持差异化发展理念，深入推进业务创新与转型升级，不断拓宽渠道布局，优化内控管理与标准化运作流程，整体呈现出“固收根基稳固、权益特色鲜明、实体服务彰显、品牌影响提升”的良好发展态势。固定收益投资方面，持续优化投资组合与资产配置，扎实布局多元化“固收+”细分策略，各类固收产品收益稳健。权益投资方面，持续强化投研核心能力，丰富优盈系列产品体系，成功推出量化大类资产配置策略产品，构建覆盖不同市场环境的策略矩阵。服务实体经济方面，深耕区域市场，成功发行“陇原租赁 2 期 ABS”，创下省内融资租赁 ABS 同类型、同级别、同期限产品最低利率；完成“融越租赁 ABS”联席承销，为深化业务协同、优化资源配置、服务股东发展拓宽实践路径。报告期内，资产管理业务实现收入 5,670.26 万元，占公司营业收入的比例为 4%。

2026 年，公司资产管理业务将坚持“稳中求进、进中提质”的总基调，充分发挥自身业务优势与专业能力，持续夯实投研与风控两大核心竞争力，推动管理规模、经营效益与品牌影响力协同提升。同时，锚定创新驱动发展和服务实体经济的核心使命，积极探索资管业务与金融“五篇大文章”的深度融合，加快创设政策导向型资产证券化产品，推动资产证券化业务创新，全力服务实体经济，着力打造具有市场影响力的优秀资产管理品牌。

（五）自营业务

公司自营业务严格按照证监会《关于证券公司证券自营业务投资范围及有关事项的规定》，

由证券投资部和固定收益部开展，证券投资部负责权益类自营业务，固定收益部负责固定收益类自营业务。

2025 年 A 股市场在政策支持和科技革命驱动下呈现“指数强势突破、结构极致分化”特征，经历年初震荡、二季度大幅波动、三季度加速、四季度高位整固四个阶段，成长风格主导、流动性充裕助推指数中枢上移，行业与风格分化显著。权益投资业务面对市场极端行情，优化组合结构，有效控制回撤风险，同时扎实推进团队建设和投研能力提升，主动把握市场机会，取得了良好的投资收益。债券市场全年整体呈现前期行情透支后的理性修复特征，区间震荡成为贯穿全年的核心运行主基调。为应对这一不利局面，债券投资业务积极主动地优化投资策略，调整持仓结构。在维持杠杆水平稳健可控的前提下，运用多元化策略尤其是固收+策略，有效对冲市场波动风险，提高了投资收益。报告期内，自营业务实现收入 36,298.41 万元，占公司营业收入的比例为 23%。

2026 年，权益投资将聚焦公司任务目标，严守合规风控底线，通过深度协同实现研究驱动投资，不断提高投研能力，注重均衡配置与节奏把控，加强多元化的盈利模式研究，稳步提升业绩。债券投资将积极应对市场利率中枢低位徘徊、信用利差持续收窄、可转债高估值的行业环境，持续深化投研能力建设，加快完善“固收+”全品类投研体系，丰富策略储备、拓宽收益来源；同时在风险严格可控的前提下，合理优化杠杆运用效率，持续提升精细化投资管理能力，推动投资规模、效益稳步增长。

（六）私募股权投资业务

公司私募股权投资业务由全资子公司金城资本开展。金城资本秉承“资本有限，服务无限”理念，践行积极稳健的投资管理策略，全力培育中小型企业，有效服务实体经济，创新产业发展新模式。在重点布局的六大区域跟进新基金设立工作。

2025 年，金城资本通过优化决策机制，提升治理效能；完善制度体系，规范运营管理；健全风控体系，筑牢合规底线；推动基金落地，拓展区域布局；强化投后管理，稳步推动回收；储备新设基金，布局重点区域；充实项目储备，深化行业研究，不断提升业务质量，拓展业务渠道。报告期内，私募股权投资业务实现收入 3,001.46 万元，占公司营业收入的比例为 2%。

2026 年，金城资本将持续优化基金业务布局，着力拓展多元化募资渠道；全面加强项目全周期管理，切实提升投退运营效能；强化产业研究与项目储备，构建可持续投资能力；强化人才与组织建设，为业务发展提供坚实保障。

（七）另类投资业务

公司通过全资子公司华龙投资开展另类投资业务，主要从事《证券公司证券自营投资品种清

单》所列品种之外的金融产品、股权等投资业务。

2025 年，华龙投资紧紧围绕全年经营目标，努力在新能源、新材料、半导体、高端装备与先进制造等战略新兴产业前沿领域发力，持续加强对关键核心技术研发企业和科技型中小企业的跟踪力度，围绕重点行业开展项目走访，稳健推进项目立项、尽调等各项投资工作。全年新增项目投资 28,011.27 万元。报告期内，另类投资业务实现收入 7,045.96 万元，占公司营业收入的比例为 4%。

2026 年，华龙投资将增强对业务机会的快速识别和执行能力，持续强化专业能力，规范新业务方向，探索打造新型业务模式，提高资金使用效率。同时，持续深化多元协同机制，形成与客户、合作伙伴的协同网络。主动拓展与同业机构、产业资本及创新企业的交流合作，构建全周期、多行业投资生态。强化合规经营与风险应对机制，积极推动已投项目上市申报，加快资金回收与项目退出步伐，以创新投资推动另类投资业务稳健可持续发展。

（八）期货业务

公司通过控股子公司华龙期货开展期货经纪业务。华龙期货拥有上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、广州期货交易所、上海国际能源交易中心和中国金融期货交易所的会员资格，经营范围包括商品期货经纪业务、金融期货经纪业务、期货投资咨询业务。同时积极拓展 IB 业务，加强与证券市场的协同联动，为客户提供更全面的金融服务。

2025 年，华龙期货坚持党建引领，聚焦客群拓展与服务响应能力提升，各项工作稳步推进。IB 协同与产业开发成效显著，经纪业务稳中有进，证券投资收益良好。在产业服务方面，深耕西北有色金属、农产品及工业硅产业，为多家企业定制套保方案，累计保值货值超数亿元，顺利完成多笔实物交割，服务实体经济能力持续增强。报告期内，期货业务实现收入 3,950.29 万元，占公司营业收入的比例为 3%。

2026 年，华龙期货将聚焦规模与效益双提升，确保营收、利润目标顺利完成。持续强化 IB 业务协同，推动证券期货双向赋能；提升华龙新瑞风险管理能力，深耕有色金属等特色产业，深化基差交易、期现结合业务，助力甘肃工业硅交割库申报；优化投研与投资策略，加快收入结构转型；完善客户分层服务体系，设立期货服务驿站，不断深化产业服务。同时，坚持引育并举夯实人才梯队，加快数字化转型，从严抓实内控合规与风险管控，坚守稳健经营底线，致力打造扎根西部、服务实体经济的特色期货机构。

四、报告期内核心竞争力分析

公司坚持深耕甘肃，立足西北，放眼全国，充分发挥既有优势，积极完善全产业链综合金融

服务体系，不断优化法人治理，成为开拓进取、服务专业、务实诚信的综合金融服务商。目前核心竞争力主要体现在以下几个方面：

1. 党建引领突出，治理结构完善

公司始终坚持把党的领导融入公司治理各环节，切实发挥党委“把方向、管大局、保落实”的领导作用。全面完成国企改革深化提升行动各项任务，体制机制进一步优化。围绕管理层级升格，公司对组织架构进行了全面优化，加强干部人才队伍建设，放眼全国招引专业人才，实现“外引内育”双向发力。积极践行金融报国使命，弘扬中国特色金融文化，将“五要五不”的要求贯穿经营管理全过程，文化根基持续厚植。持续完善现代企业治理体系，对标领先券商，不断优化法人治理结构，为公司长远发展提供坚实支撑。

2. 深耕区域特色，筑牢发展根基

公司作为甘肃唯一地方法人券商，显著的区域优势为积极落实“一带一路”建设、西部大开发、“七地一屏一通道”等国家与全省战略提供重要支撑，在省内具有较为领先的市场地位。公司始终秉持深耕甘肃发展战略，扛牢主责使命，依托省内资源优势和产业基础，以产业高端化、智能化、绿色化为方向，助力传统产业改造升级、做强做优特色优势产业，支持战略性新兴产业、新质生产力发展，为区域经济发展提供了重要金融支撑。

3. 战略地位升格，外部影响扩大

2025 年公司实现提级管理，提升了公司在省级金融版图中的战略地位和资源整合能力，社会号召力与影响力随之增强。作为扎根陇原的省属金融机构，公司与地方政府、重点国有企业、上市公司等建立了稳定的合作关系，塑造了良好的区域性品牌形象。在与省属各金融企业共同服务区域经济中，迈入了“全方面、多层次、深融合”的新阶段，能够更高效地承接省级战略任务，服务全省实体经济大局。

4. 股权主体多元，股东实力雄厚

甘肃省人民政府作为公司实控人，提供了坚实的资本支持、政策红利和资源协同，公司股东既包含甘肃金控、甘肃公航旅、甘肃国投等省属国有企业，为公司资本实力稳步提升、业务规模不断扩大、持续稳定发展提供坚强保障；也有山东国投、柯桥金控等省外知名企业，推动公司区域与全国市场的联动与协同发展。

5. 合规基础稳健，风险防控严密

公司持续压实“看门人”职责，全面加强合规风控建设。持续完善制度体系，加强培训和警示教育，树牢全员合规展业意识，合规基础不断夯实。运用大数据、人工智能等科技手段加强合规风控监测平台智能化、精细化建设，全覆盖开展压力测试，深化对各类风险的识别、预警、评

估与处置能力，风险防控体系进一步优化，为公司稳健发展构筑坚固屏障。

五、报告期内主要经营情况

2025 年，公司实现营业收入 15.69 亿元，利润总额 6.18 亿元，净利润 4.84 亿元。截至 2025 年末，公司总资产 343.20 亿元，总负债 176.93 亿元，净资产 166.26 亿元，各项监管指标持续符合规定。

（一）主营业务分析

1. 利润表及现金流量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（%）
营业收入	1,569,021,646.93	1,319,797,774.79	18.88
其中：手续费及佣金净收入	646,838,718.48	494,643,470.22	30.77
利息净收入	220,828,041.48	218,904,495.56	0.88
投资收益	633,338,767.16	535,659,045.01	18.24
公允价值变动收益	51,682,710.18	44,537,181.88	16.04
营业支出	949,821,037.82	798,040,861.89	19.02
其中：业务及管理费	939,858,357.85	866,221,350.34	8.50
信用减值损失	-5,439,403.70	-83,977,409.97	93.52
经营活动产生的现金流量净额	337,597,065.39	3,111,174,909.44	-89.15
投资活动产生的现金流量净额	-18,326,194.86	67,599,811.82	-127.11
筹资活动产生的现金流量净额	26,045,929.97	-753,146,444.53	103.46

营业收入变动原因说明：

报告期公司实现营业收入 15.69 亿元，同比增长 18.88%。其中：

（1）手续费及佣金净收入：公司报告期内手续费及佣金净收入 6.47 亿元，同比增长 30.77%，主要原因是得益于 2025 年 A 股市场表现强劲，交易活跃度持续高位运行，公司股基交易量大幅提升，推动手续费及佣金收入稳步增长。

（2）利息净收入：公司利息净收入主要包括融资融券、股票质押业务产生的利息收入，以及自有资金存款利息及合并资产管理计划实现的利息收益。报告期内利息净收入 2.21 亿元，较

上年基本持平。

（3）投资收益：公司投资收益主要来源于权益法核算的长期股权投资收益、交易性金融资产的持有及处置收益、其他债权投资持有的利息与处置收益，以及衍生金融资产的投资收益。报告期内投资收益 6.33 亿元，同比增长 18.24%，主要是处置交易性金融资产的投资收益和权益法核算的长期股权投资收益增加。

（4）公允价值变动损益：公允价值变动损益主要源于交易性金融资产与交易性金融负债的估值变化。报告期公允价值变动收益 0.52 亿元，同比增长 16.04%，主要是市场行情呈现向上向好态势，公司持有的金融工具市值随之回升。

营业支出变动原因说明：

报告期内发生营业支出 9.50 亿元，同比增长 19.02%。其中，全年业务及管理费 9.40 亿元，同比增长 8.50%。

经营活动产生的现金流量净额变动、投资活动产生的现金流量净额变动、筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明请参阅（一）主营业务分析之“5.现金流”部分。

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

2. 收入和成本分析

☒适用 ☐不适用

（1）主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业支出	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
证券经纪	678,468,922.36	414,272,576.03	38.94	31.63	19.33	增加 6.30 个百分点
期货经纪	39,502,865.82	42,584,564.47	-7.80	14.04	-1.74	增加 17.32 个百分点
自营业务	362,984,066.69	59,814,813.14	83.52	-22.80	-20.25	减少 0.53 个百分点
另类投资	70,459,558.63	9,450,240.88	86.59	521.15	1.65	增加 242.16 个百分点
投资银行	39,941,246.60	65,092,705.63	-62.97	-11.12	6.01	减少 26.33 个百分点
信用交易	293,351,577.07	4,768,291.95	98.37	15.53	-8.06	增加 0.41 个百分点

资产管理	56,702,645.12	31,075,986.79	45.19	11.99	43.62	减少 12.07 个百分点
私募股权投资	30,014,601.60	20,343,046.01	32.22	-10.19	-10.74	增加 0.41 个百分点
其他	-2,403,836.96	302,418,812.92	-	96.39	42.52	-
合计	1,569,021,646.93	949,821,037.82	39.46	18.88	19.02	减少 0.07 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业支出	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业支出比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
甘肃	940,127,648.78	693,229,914.89	26.26	24.76	35.56	减少 5.88 个百分点
深圳	299,882,743.12	53,944,477.68	82.01	-33.51	-42.79	增加 2.92 个百分点
北京	38,674,731.89	52,412,810.38	-35.52	153.87	450.83	减少 73.06 个百分点
新疆	31,977,487.12	9,759,589.89	69.48	112.45	-33.93	增加 67.63 个百分点
上海	37,413,458.44	15,196,467.41	59.38	179.14	13.32	增加 59.43 个百分点
浙江	41,711,466.97	16,264,400.72	61.01	277.36	17.54	增加 86.19 个百分点
陕西	37,917,580.96	15,110,369.56	60.15	247.33	21.37	增加 74.19 个百分点
重庆	23,099,612.80	12,466,204.52	46.03	186.38	13.31	增加 82.43 个百分点
福建	24,324,317.86	13,492,537.20	44.53	263.56	29.17	增加 100.65 个百分点
湖南	9,468,301.39	9,169,332.89	3.16	51.04	15.85	增加 29.42 个百分点
江苏	16,616,961.79	10,109,087.02	39.16	185.24	27.39	增加 75.38 个百分点
安徽	17,603,080.31	9,100,683.79	48.30	210.02	5.42	增加 100.34 个百分点
山东	13,871,500.82	10,144,240.63	26.87	151.31	-80.53	增加 870.60 个百分点
山西	13,291,369.19	8,031,387.95	39.57	220.78	-15.04	增加 167.72 个百分点
四川	7,391,690.40	5,192,845.65	29.75	149.22	15.27	增加 81.65 个百分点
宁夏	2,182,776.11	1,788,432.23	18.07	97.48	13.71	增加 60.37 个百分点
河北	2,250,374.79	1,705,117.86	24.23	175.78	-30.14	增加 223.35 个百分点
青海	1,420,256.45	1,784,603.49	-25.65	76.37	-7.70	增加 114.45 个百分点
江西	4,115,663.74	3,401,492.99	17.35	646.59	104.22	增加 219.50 个百分点
河南	2,619,680.03	2,482,260.17	5.25	463.10	-31.93	增加 689.11 个百分点
湖北	2,342,322.09	2,020,628.05	13.73	493.11	5.66	增加 397.99 个百分点

内蒙古	718,621.88	3,014,152.85	-319.44	172.64	-6.75	增加 806.89 个百分点
合计	1,569,021,646.93	949,821,037.82	39.46	18.88	19.02	减少 0.07 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

公司营业收入主要来源于证券及期货经纪、自营投资、另类投资、投资银行、信用交易、资产管理及私募股权投资等业务板块。

①2025 年 A 股市场交投持续活跃，交易量强劲增长。报告期内实现证券经纪业务收入 6.78 亿元，同比增长 31.63%。

②公司自营业务涵盖权益类投资、固定收益业务及长期股权投资等。报告期内实现自营投资收入 3.63 亿元，同比下降 22.80%，主要是受固定收益业务债券利率低位运行及市场收益率持续偏低的综合影响。

③公司投资银行业务涵盖一级市场股票与债券发行、保荐承销及新三板挂牌等。报告期内实现投资银行业务收入 0.40 亿元，同比下降 11.12%。

④公司信用交易业务涵盖融资融券、股票质押及约定购回业务，报告期内实现收入 2.93 亿元，同比增长 15.53%，主要是得益于公司两融业务规模增长。

⑤公司资产管理业务涵盖集合资产管理、单一资产管理及专项资产管理。报告期内资产管理业务收入 0.57 亿元，同比增长 11.99%，主要是管理费收入增加以及持有的资管产品市值上涨。

(2) 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 费用

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项 目	2025 年	2024 年	同比增减 (%)
职工薪酬	652,559,006.45	568,150,521.10	14.86
业务招待费	9,087,917.74	12,500,828.32	-27.30

项 目	2025 年	2024 年	同比增减 (%)
使用权资产折旧	35,893,367.86	40,916,677.03	-12.28
固定资产折旧	36,098,066.77	36,862,456.96	-2.07
投资者保护基金	10,417,555.57	9,904,365.71	5.18
咨询费	11,592,574.12	9,246,918.66	25.37
公杂费	5,769,971.49	5,376,146.33	7.33
邮电费	14,287,491.90	16,890,306.34	-15.41
差旅费	9,337,358.16	10,588,139.43	-11.81
业务宣传费	7,619,758.35	5,326,435.90	43.06
无形资产摊销	41,070,639.61	39,662,205.58	3.55
长期待摊费用摊销	5,952,586.08	5,895,056.30	0.98
电子设备运转费	49,341,332.27	49,919,127.86	-1.16
中介机构费	7,435,275.15	9,161,875.61	-18.85
期货风险准备金	930,498.89	953,185.20	-2.38
其他	42,464,957.44	44,867,104.01	-5.35
合 计	939,858,357.85	866,221,350.34	8.50

报告期内，公司业务及管理费 9.40 亿元，同比增长 8.50%。主要项目是：

①报告期发生职工薪酬 6.53 亿元，同比增长 14.86%，主要是随着公司经营业绩增长绩效奖金增加。

②房租物业、折旧摊销等固定费用 1.19 亿元，同比下降 3.50%。

4. 研发投入

(1) 研发投入情况表

☐适用 ☒不适用

(2) 研发人员情况表

☐适用 ☒不适用

(3) 情况说明

☐适用 ☒不适用

(4) 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

☐适用 ☒不适用

5. 现金流

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项 目	2025 年	2024 年	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	5,905,932,105.36	9,011,652,968.83	-34.46
经营活动现金流出小计	5,568,335,039.97	5,900,478,059.39	-5.63
经营活动产生的现金流量净额	337,597,065.39	3,111,174,909.44	-89.15
投资活动现金流入小计	70,206,003.95	142,217,005.08	-50.63
投资活动现金流出小计	88,532,198.81	74,617,193.26	18.65
投资活动产生的现金流量净额	-18,326,194.86	67,599,811.82	-127.11
筹资活动现金流入小计	2,520,500,000.00	12,924,460,000.00	-80.50
筹资活动现金流出小计	2,494,454,070.03	13,677,606,444.53	-81.76
筹资活动产生的现金流量净额	26,045,929.97	-753,146,444.53	103.46
现金及现金等价物净增加额	344,986,546.57	2,425,847,686.81	-85.78

2025 年公司现金及现金等价物净增加额 3.45 亿元。主要包括：

经营活动产生的现金流量净额 3.38 亿元，同比下降 89.15%，主要是为交易目的而持有的金融资产净增加及融出资金净增加影响。其中，经营活动现金流入 59.06 亿元，主要来源于回购业务净增加额 25.39 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金 13.02 亿元，代理买卖证券收到的现金净额 13.41 亿元；经营活动现金流出 55.68 亿元，主要系为交易目的而持有的金融资产现金流出 22.07 亿元，融出资金现金流出 13.96 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金 5.74 亿元。

投资活动产生的现金流量净额为-0.18 亿元，同比下降 127.11%。其中，投资活动现金流入 0.70 亿元，主要源于取得投资收益收到的现金 0.44 亿元，同比下降 68.90%；投资活动现金流出 0.89 亿元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 0.89 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额为 0.26 亿元，同比增长 103.46%。其中，筹资活动现金流入 25.21 亿元，主要源于发行收益凭证募集资金 25.20 亿元；筹资活动现金流出 24.94 亿元，主要为兑付到期收益凭证本息 22.49 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 2.45 亿元。

（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 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	10,358,490,470.34	30.18	9,918,486,618.18	32.75	4.44	
结算备付金	1,726,610,617.21	5.03	1,694,711,186.49	5.60	1.88	
融出资金	6,164,337,042.05	17.96	4,741,457,646.26	15.66	30.01	融出资金规模增长
衍生金融资产	1,479,700.00	0.00	-	-	-	
买入返售金融资产	757,027,147.22	2.21	1,239,358,475.16	4.09	-38.92	债券逆回购余额减少
应收款项	41,841,161.59	0.12	19,091,015.04	0.06	119.17	应收清算款余额增加
存出保证金	54,567,957.82	0.16	43,286,244.57	0.14	26.06	
交易性金融资产	6,345,791,704.01	18.49	4,356,252,285.26	14.39	45.67	债务工具投资规模增加
债权投资	-	-	6,535,621.70	0.02	-100.00	
其他债权投资	6,479,635,334.09	18.88	5,851,907,025.54	19.32	10.73	
其他权益工具投资	61,675,400.00	0.18	61,386,700.00	0.20	0.47	
长期股权投资	870,362,367.00	2.54	820,985,582.81	2.71	6.01	
投资性房地产	191,023,010.00	0.56	190,880,020.00	0.63	0.07	
固定资产	343,502,830.13	1.00	353,452,439.20	1.17	-2.81	
使用权资产	105,226,057.43	0.31	151,349,023.62	0.50	-30.47	
无形资产	224,685,750.91	0.65	214,086,176.74	0.71	4.95	
商誉	1,543,615.63	0.00	1,543,615.63	0.01	-	
递延所得税资产	417,982,226.66	1.22	419,283,339.37	1.38	-0.31	

其他资产	174,002,451.49	0.51	197,739,524.77	0.65	-12.00	
资产总计	34,319,784,843.58	100.00	30,281,792,540.34	100.00	13.33	
短期借款	-	-	2,817,953.44	0.02	-100.00	
应付短期融资款	912,220,767.11	5.16	600,599,178.08	4.35	51.89	发行的收益凭证规模增加
拆入资金	4,000,494,580.55	22.61	3,348,804,354.44	24.25	19.46	
交易性金融负债	98,338,047.95	0.56	371,573,600.00	2.69	-73.53	
卖出回购金融资产款	2,449,258,208.05	13.84	390,036,273.97	2.82	527.96	债券回购业务规模增加
代理买卖证券款	9,453,947,498.58	53.43	8,112,709,507.44	58.75	16.53	
应付职工薪酬	265,004,060.54	1.50	186,289,092.00	1.35	42.25	
应交税费	33,232,623.16	0.19	69,076,429.56	0.50	-51.89	应交企业所得税减少
应付款项	41,964,501.89	0.24	47,672.11	0.00	87,927.36	应付清算款增加
预计负债	6,646,522.15	0.04	13,266,522.15	0.10	-49.90	
租赁负债	101,745,351.42	0.58	149,557,754.93	1.08	-31.97	
递延所得税负债	152,894,406.41	0.86	177,118,263.07	1.28	-13.68	
其他负债	177,587,048.81	1.00	387,955,510.45	2.81	-54.22	合并结构化主体形成的金融负债减少
负债合计	17,693,333,616.62	100.00	13,809,852,111.64	100.00	28.12	

其他说明：

截至 2025 年末，公司总资产 343.20 亿元，较年初增加 40.38 亿元，增幅 13.33%；剔除客户资产后的自有资产 248.66 亿元，较年初增长 12.16%。其中，融出资金 61.64 亿元，较年初增长 30.01%；交易性金融资产 63.46 亿元，较年初增长 45.67%。

公司总负债 176.93 亿元，较年初增长 28.12%；剔除客户资产后的自有负债 82.39 亿元，较年初增长 44.62%。其中，存续的固定收益凭证 9.12 亿元，较年初增长 51.89%；银行间市场信用拆借业务形成的拆入资金余额 40 亿元，较年初增长 19.46%；债券正回购业务形成的卖出回购金融资产款余额 24.49 亿元，较年初增长 527.96%。自有资产负债率 33.14%，财务杠杆低位运行。

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	2025 年末	2024 年末	受限原因
结算备付金	247,910,452.80	120,993,716.49	交易保证金
交易性金融资产	115,000,000.00	100,000,000.00	为债券借贷业务设定质押或过户
交易性金融资产	1,415,000,000.00	370,000,000.00	为回购业务设定质押或过户
其他债权投资	0.00	360,000,000.00	为债券借贷业务设定质押或过户
其他债权投资	1,320,000,000.00	50,000,000.00	为回购业务设定质押或过户
合 计	3,097,910,452.80	1,000,993,716.49	

4. 其他说明

☐适用 ☒不适用

（四）行业经营性信息分析

☒适用 ☐不适用

参见本节“二、报告期内公司所处行业情况”。

（五）投资状况分析

对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

截至本报告期末的公司投资情况请参阅第八节财务报告附注“六、（十二）长期股权投资”。

1. 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

公司报告期内不存在重大的股权投资情况。

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

报告期内公司以公允价值计量的金融资产请参阅财务报告附注“十一、（一）以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值”。

4. 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

□ 适用 √ 不适用

（六）重大资产和股权出售

□ 适用 √ 不适用

（七）主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

1. 金城资本管理有限公司

（1）基本情况

注册地址	设立时间	注册资本（万元）	持股比例（%）	负责人
北京市怀柔区雁栖经济开发区 雁栖大街 31 号 2 层 2 号	2012 年 5 月	126,150.00	100	张莘榆
主营业务	（一）设立并管理与本机构设立目的一致的私募股权基金；（二）为客户提供与私募股权基金投资管理相关的财务顾问服务；（三）公司在有效控制风险、保持流动性的前提下、可以以现金管理为目的、将闲置资金投资于依法公开发行的国债、央行票据、短期融资券、投资级公司债、货币市场基金及保本型银行理财产品等风险较低、流动性较强的证券；（四）经监管部门认可开展的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）			

（2）报告期末主要财务数据

单位：元 币种：人民币

总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
1,153,899,365.87	1,142,519,856.84	30,014,601.60	9,474,737.62	6,609,022.65

2. 华龙金城投资有限公司

（1）基本情况

注册地址	设立时间	注册资本（万元）	持股比例（%）	负责人
珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-43581（集中办公区）	2018 年 2 月 12 日	100,000.00	100.00	卢卫民
主营业务	一般项目：以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			

（2）报告期末主要财务数据

单位：元 币种：人民币

总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
1,320,232,370.70	1,270,333,977.12	70,459,558.63	61,009,317.17	46,933,357.36

3. 华龙期货股份有限公司

（1）基本情况

注册地址	设立时间	注册资本（万元）	持股比例（%）	负责人
甘肃省兰州市城关区东岗西路街道天水中路 3 号第 2 单元 30 层 001 室	1992 年 11 月 12 日	50,000.00	40.87%	吴洋
主营业务	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询			

（2）报告期末主要财务数据

单位：元 币种：人民币

总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
1,169,788,368.66	430,199,318.01	15,181,898.23	-29,466,750.04	-28,046,436.35

4. 华商基金管理有限公司

（1）基本情况

注册地址	设立时间	注册资本（万元）	持股比例（%）	负责人
北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层	2005 年 12 月	10,000.00	46.00	苏金奎
主营业务	基金募集；基金销售；资产管理和中国证监会许可的其他业务			

（2）报告期末主要财务数据

单位：元 币种：人民币

总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
2,028,076,871.00	1,458,111,897.00	1,032,261,030.00	334,570,229.00	252,552,297.00

5. 甘肃股权交易中心股份有限公司

(1) 基本情况

注册地址	设立时间	注册资本（万元）	持股比例（%）	负责人
甘肃省兰州市兰州新区兰州新区综合服务中心 1120 号	2013 年 12 月	43,818.00	17.12	樊亚娟
主营业务	为省内各类企业提供股权、债权和其他权益类产品(包括贷款、票据、信托产品、融资租赁收益权等)及其衍生品的登记、托管、转让、股权转让见证、投资、融资、咨询、结算、过户等提供场所和设施服务；为区域内各金融机构信贷资产、信托资产登记、转让及组合金融工具应用、综合金融业务创新等提供场所和设施服务；组织会员为挂牌企业提供专项培育服务，为投资者提供尽职调查服务，为企业转板上市提供专业服务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营)			

(2) 报告期末主要财务数据

单位：元 币种：人民币

总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
871,395,232.36	490,138,387.53	19,642,930.80	9,475,868.75	7,327,821.77

(八) 公司控制的结构化主体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

对于本公司管理并投资的结构化主体，本公司会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变现回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明公司对结构化主体拥有控制权。若本公司对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

2025 年 12 月 31 日，合并结构化主体的总资产为人民币 101,015,387.82 元。本公司持有在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中资产的金额为人民币 16,076,357.66 元。

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

☒ 适用 ☐ 不适用

“十五五”是推进中国式现代化、加快建设金融强国的关键时期，国家“十五五”规划建议擘画蓝图、举旗定向，对建设现代化产业体系、加快高水平科技自立自强、提高资本市场制度包容性适应性等方面作出一系列重大战略部署。新征程上，证券行业承担着促进直接融资、守护市

市场秩序、服务财富管理的重要职责，发展潜力巨大，使命更加光荣。在全面深化资本市场改革、加快打造一流投行和投资机构的战略机遇期下，证券行业将在“强监管、防风险、促高质量发展”的总体框架下，迎来周期性修复与结构性变革交织的新阶段，行业功能性发挥、专业服务能力提升、差异化特色化发展与合规管理和风险防控都将迈上新的台阶。行业发展将最终形成“头部综合化、中型专业化、小型特色化”的竞争新格局，构建起一个更加稳健、更具竞争力、更能服务国家战略的现代证券业新生态。

1. 资本市场规模扩张空间与潜力广阔

对标金融强国建设目标与成熟市场，我国资本市场在深度与广度上仍有显著提升空间。截至2025年末，国内证券化率为85.6%，与日本历史峰值的137%以及美国当前的170%相比，存在较大差距。从资产配置角度，2025年上半年我国居民证券理财资产占比仅19.2%，远低于成熟市场30%至40%的平均水平，证券市场增长潜力巨大。随着市场化改革深化、技术创新加速与政策环境优化，未来我国证券化率有望稳步提升，进一步缩小与成熟市场的差距，行业发展潜力将得到系统性释放。“十五五”期间，通过持续深化资本市场改革、加快金融产品创新与优化制度供给，我国证券化水平有望系统性提升，为行业高质量发展打开新的战略空间。

2. 行业增长呈现周期性波动与结构性成长双重特征

回顾过去三个五年规划，证券行业的增长引擎发生了根本性转换。“十二五”期间，行业处于市场和业务的快速扩张期，总收入年复合增长率高达约43%，呈现典型的“高贝塔”特征。“十三五”期间，增速显著放缓至约8%，行业从“量的扩张”转向对“质的提升”的初步探索。“十四五”时期的情况则更为复杂，前期受宏观环境与市场波动影响，行业收入承压；但伴随着“9·24”新政启动，2025年展现出强劲的周期性业绩反弹。综合来看，行业已逐步摆脱单纯由市场牛熊驱动的粗放增长模式。“十五五”期间行业增长将更显著地体现为周期性波动与结构性成长的双重特征。

3. 收入结构与经营模式重塑转型

过去十年，行业收入结构发生深刻改变。传统通道型经纪业务收入占比已从十年前超50%的支柱地位，下降至目前的29%左右。与此同时，代表资本中介与专业投资能力的投资交易业务（含自营、做市、衍生品等）占比跃升至44%，成为第一大收入来源。这一结构性变化标志着依赖市场交易活跃度的时代终结，一个由财富管理、产业投行、机构服务与投资交易共同驱动、更为稳健均衡的收入新格局已然形成。行业经营的核心逻辑正全面从“以业务为中心”的规模扩张，转向“以客户为中心”的价值创造与生态协同，各业务线的转型路径逐步清晰。未来，领先券商将通过组织架构重塑与考核机制创新，构建跨条线深度融合的综合金融服务模式，凭借自身专业

实力有效规避市场波动影响风险，从而实现盈利能力根本性跨越。

4. 并购整合与国际化重构竞争格局

在监管引导做优做强、培育一流投行的背景下，行业集中度将持续提升，证券行业“大而全”与“小而美”分化加剧。头部机构通过并购实现规模与业务互补，打造综合龙头；中小券商则须聚焦区域或细分领域，形成专业特色，迭代低效业务。未来行业将呈现“综合化巨头”与“专业化精品”并存格局，资源进一步向资本实力优秀、风控水平卓越、协同质量高效的机构集中。伴随企业出海与全球配置需求增长，券商国际化进入深度经营的新阶段。

5. 数智化从技术赋能升维为生态重构

以生成式人工智能为代表的智能技术，正推动证券行业从“业务数字化”向“生态智能化”进行核心跃迁。技术角色已从提升内部效率的辅助工具，转变为驱动商业模式变革、重塑客户体验与投资能力的战略性力量。AI 驱动的量化模型、智能研报、算法交易与实时风控系统，已成为投研、投资与风险管理等专业能力的新内核。在组织层面，构建“敏前台（快速响应市场）、强中台（沉淀数据与模型能力）、稳后台（保障安全合规）”的敏捷组织与数据治理体系，是构建面向未来竞争护城河的决定性基石。数智化能力将深度定义“十五五”时期的行业竞争格局，成为券商实现差异化发展、构建新型竞争优势的最关键变量。

（二）公司发展战略

√ 适用 □ 不适用

公司将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，深入贯彻落实中央经济工作会议决策部署，深刻把握“十五五”时期证券行业的使命责任，聚焦全力培育打造一流投行和投资机构的目标，紧紧围绕金融“五篇大文章”，深度融入甘肃“七地一屏一通道”建设、“五强”行动等重大战略任务，发挥专业优势，不断提升服务国家战略、服务实体经济的能力，坚定贯彻“一二三四”发展主线，坚持一个根本统领，提升两大核心能力，打好三大攻坚战，夯实四大基础支撑，以塑造成为实体经济卓越服务商、资本市场可靠“看门人”和社会财富稳健管理者。

1. 牢记一个统领

坚持以党的政治建设为统领，将党的领导和完善公司治理相统一，推动党的建设与业务发展深度融合。牢牢坚持把方向、管大局、保落实的发展核心战略，把好政治方向、政策方向、改革方向、战略方向，发挥领导核心和政治核心作用，抓关键少数、抓重点突破、抓队伍建设、抓监督考核。聚焦五项关键任务举措，以高质量党建引领高质量发展。

2. 强化两大能力

围绕“对外构建客群能力”与“对内服务响应能力”双向发力，对外建立起以客户为中心的专业服务与价值创造能力，对内构建跨部门、跨层级的敏捷协同与高效运营能力。财富管理业务对外积极拓展多元化获客渠道，推动客户结构向“高质量、高价值”转型，持续做精产品配置与投顾服务能力；对内强化数字化平台与智能投顾支持，提升团队专业服务效能。投资银行业务对外把握特色化与产业化，积极为甘肃省重点项目和产业提供融资，组建专项服务小组聚焦重点产业链，推动分支机构协同赋能；对内持续强化“三投联动”，提升跨板块协同作战能力。自营投资业务对外多元配置做大固收，持续丰富 REITs、可转债、ABS 等投资品种，多策并举做精权益，坚持绝对收益导向，探索量化与多策略交易和红利 OCI 的配置；对内持续强化研究定价与风险管理核心能力，加大重点产业研究投入，升级交易系统与策略平台，夯实人才与数据基础设施。资产管理业务对外广拓渠道深耕客户，深化与财富管理业务的协同，拓展银行及第三方代销渠道，完善多元产品谱系，深耕区域 ABS、布局“FOF+衍生品”等结构型产品，并精准定位“固收+”策略；对内持续打造精品投研能力与智慧投研平台，完善全流程风控体系，加强在量化、衍生品等领域的人才储备。私募基金业务对外深化“165”战略布局；对内着力强化母子协同与团队赋能。另类投资业务对外围绕产业与区域主题开展差异化布局，探索长期资本合作；对内则应健全项目评估、投后管理与风险处置机制。期货业务对外拓展产业客户与机构客群，提升综合服务与风险管理方案供给能力；对内加强系统建设、做市能力与跨业务协同。公募基金业务对外完善产品线布局、强化渠道建设与品牌影响力；对内夯实投研体系，同时建立联动交换培养机制，助力公司完善人才梯队建设。

3. 突破三大攻坚

集中力量打赢区域突破、业务转型、科技研究三大攻坚战。一是聚焦区域突破攻坚，区内坚定守城，做深做透，提升省内客户和业务市占率；区外巩固特色优势，做大做强，同时进军高潜，构建综合服务生态。二是聚焦业务转型攻坚，把握业务转型发展机遇，推动配置驱动的买方财富管理转型，拓展两融市场份额；重点区域深度开发，整合资源，构建“顾问+投资+投行”的精品投行；做大做强客需业务，以非方向性、降低波动、追求绝对回报为投资核心导向；以守正创新为核心，把握多资产、多策略、全谱系的资管产品策略，打造功能化、平台化的业务模式，最终实现差异化发展，增强业务韧性。三是聚焦研究科技攻坚，以专业研究驱动招商引资与资本入甘，强化“本土金融智库”形象；服务股东等核心客户，提供定制化深度服务；服务内部部门，提供定制化投研支持，高效响应需求，筑牢协同根基，践行“研为内用”的使命。关注 IT 规划、技术研发、数智化能力建设，补齐基础功能短板，增加多元增值服务，实现跨界引流，循序渐进

构建金融科技护城河。

4. 夯实四大基石

全面夯实四大基石，强化财务资金管理，推动合规风控升维，深化人才建设强企，促进品牌文化深植，筑牢发展根基久久为功。一是强化财务资金管理，提升公司资产负债配置的主动管理能力。推行精细化管理，强化费用管控，全面提质增效。优化资本配置，强化穿透管理；完善内部定价，引导主动成本管控；推动业财协同，充实专业力量；打通数据壁垒，建设智能管理平台；推进精细核算，强化预算约束；深化财务分析，驱动资源向价值创造集聚。二是推动合规风控升维，从被动防控到主动赋能，构建智慧化、穿透式的全面风险管理体系。重塑管控架构，落实“四个穿透”；聚焦重点领域，建立全周期风控闭环；营造合规氛围，推动意识内化外行；强化科技赋能，打造智能风控中台；构建全面风险管理体系，实现风险集中监控与前瞻管理。三是深化人才建设强企，完善“选用育留”机制，打造“四有”干部与专业团队。建立效能模型与人才品牌；优化人才机制，强化战略导向与价值创造；科学规划队伍，实施“1+3”工程，提升干部经营思维与全局视野；扎实推进三支专业队伍培育。四是促进品牌文化深植，树立务实诚信的文化价值观，实现文化理念内化于心、固化于制、外化于行，打造党建引领有力、合规根基牢固、专业素养突出、责任担当鲜明的文化品牌。增强员工凝聚力与企业向心力，提升公司品牌影响力与市场竞争力，助力公司成为西部地区综合竞争实力最强、特色经营显著的现代金融机构，为公司高质量发展提供文化支撑。

（三）经营计划

☒ 适用 ☐ 不适用

2026 年是建党 105 周年，也是“十五五”开局之年。公司将坚持不懈用习近平新时代中国特色社会主义思想凝心铸魂，认真学习贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，深入贯彻习近平总书记视察甘肃重要讲话重要指示精神，着力强党建、稳增长、促改革、防风险，始终把推进上市作为发展主线，全面提升“两个能力”，做深做实“五篇大文章”，加快自身特色化、差异化发展，凝心聚力推动公司高质量发展，实现“十五五”良好开局。

1. 聚焦党建引领，以更高站位夯实政治基础

始终把政治建设摆在首位，坚持和加强党的全面领导，全面落实新时代党的建设总要求。严格落实“第一议题”制度，扎实开展树立和践行正确政绩观学习教育，形成“学习-实践-转化”良性循环，以理论清醒筑牢政治忠诚、增强使命担当。结合架构调整和网点布局完善党组织架构，以支部标准化强基础、党建信息化提效能，力促基层党组织全面进步。加快“一支部一品牌”创

建，打造支部品牌矩阵，发挥支部战斗堡垒和党员先锋模范作用，实现以“党建强”引领“发展强”。构建以党内监督为主导，合规风控、财务检查、稽核审计等各类监督贯通协调的工作机制，严守廉洁底线，筑牢责任防线，将廉洁文化融入经营发展各环节，护航公司高质量发展。

2. 聚焦远景目标，以更大力度提升发展质量

谋篇布局，做好“五篇大文章”，深入衔接“五强”行动、“七地一屏一通道”部署，丰富金融服务模式，倾力为国企平台、上市公司、民营企业等主体提供支持。重点布局科技金融，着力打造综合金融服务平台。积极参与甘肃挂牌上市“玉如意计划”，加强合作力度，搭建服务链条，形成覆盖企业“初创—成长—成熟”全场景需求的展业体系。主动融入甘肃“引大引强引头部”行动，持续开展“证券+招商”活动，在招商引资中推动业务反哺，在战略合作中谋求项目资源，实现“政产学研”多方共赢。坚持将首发上市作为公司核心发展主线，跟进监管审核要求，积极对接主管单位，稳步推动各项在会审核工作，进一步提升发展质量、打好上市基础。牢固树立全局意识和战略意识，科学制定中长期规划，系统完善发展路径，稳步实现战略定位和发展目标。

3. 聚焦统一法人意识，以更优标准增强“两个能力”

将统一法人意识作为行稳致远发展的根本前提，确保公司经营发展始终围绕公司整体顶层设计和战略部署，在同一发展目标、同一制度体系、同一经营标准下开展工作。将对外构建客群能力作为业务厚积薄发的核心保障，打造多元渠道获客基础，完善获客网络建设，科学精准化分类客群，动态优化客群定位和服务策略。将对内提升响应能力作为提升管理效能的必由之路，着力强化赋能提质效，着力优化布局补短板，着力畅通机制强协同。

4. 聚焦人才建设，以更实举措打牢经营根基

兼顾当下和长远，落实人才强企战略。延揽金融科技、投资研究等专业骨干，实现精准引才、补齐缺口。搭建“青年菁英”成长发展通道，推动干部员工与公司共同成长，培育、储备和输送一批政治过硬、实绩突出、专业精湛的金融干部。注重以人为本，持续深耕企业文化。深入践行“五要五不”要求，加快完善文化建设机制，进一步加强人文关怀，统筹各方资源，加大投入力度，不断推动文化建设与业务发展深度融合。突出目标导向，强化考核赋能。谋划推动全面考量、“四梁八柱”考核管理，细化指标分解，强化结果运用，健全激励约束机制，充分发挥人才创新创效动力。

5. 聚焦合规风控，以更严要求防范金融风险

严格落实资本市场“看门人”职责，推进风险防控职责进党委，加大新规学习研判，健全展

业制度流程，定期开展合规风控培训。加快风险防控与业务开展深度融合，坚持把风险防控放在业务曲线之前，推动风险控制从静态处置向动态管控转变。持续完善内控机制，将质量把控和约束监督嵌入业务全流程。持续推动压力传导再加强，不断细化防范措施，强化责任落实，加大追责问责力度，坚决杜绝违反监管规定事项发生。

（四）可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）

√适用 □不适用

1.全面风险管理情况

（1）风险管理架构

公司建立了董事会及下设专门委员会-经理层-风险管理职能部门-各业务部门、分支机构及子公司的四级风险管理体系。

①董事会及下设专门委员会

董事会是公司风险管理的最高决策机构，承担全面风险管理的最终责任，负责树立与公司相适应的风险管理理念，全面推进公司的风险文化建设；审议批准公司风险管理战略，并推进其在公司经营管理中的有效实施；审议批准公司全面风险管理的基本制度、公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等。董事会可授权其下设的风险控制委员会履行其全面风险管理的部分职责。

董事会审计委员会承担公司全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

②经理层

经理层对公司全面风险管理承担主要责任，负责制定践行公司风险文化、风险管理理念的相关制度，引导全体员工遵循良好的行为准则和职业操守；拟定风险管理战略，制定风险管理制度，并适时调整；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系等。

公司任命一名高级管理人员作为首席风险官，负责全面风险管理工作，有权参加或者列席与其履行职责相关的会议，调阅相关文件资料，获取必要信息。

③风险管理职能部门

公司风险管理职能部门包括风险控制部、合规管理部、计划财务部、稽核部、质量控制部、内核部、人力资源部、科技金融部、客户资产存管中心、董事会办公室等部门。

风险控制部在首席风险官的领导下推动全面风险管理工作，负责建立公司风险文化培训、宣导及相应的监督考核机制，组织拟订风险偏好、风险容忍度和风险限额等，为公司决策提供依据，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。

合规管理部负责对公司各业务部门、分支机构及子公司的业务及其他经营管理活动的合法性、合规性、真实性履行独立检查、评价、报告和建议职能，对公司洗钱风险、廉洁从业风险履行持续识别、审慎评估、有效控制、全程管理、报告职能。

计划财务部负责公司的资金调配与流动性管理。各业务部门是本部门业务或产品流动性风险管理的第一责任人，与计划财务部紧密协作、有效沟通，确保各项业务开展具备相应的流动性。

稽核部负责对公司全面风险管理充分性和有效性做独立评估与审计，并督促整改。

质量控制部、内核部、人力资源部、科技金融部、客户资产存管中心、董事会办公室等职能部门对各自职权范围内的风险进行识别、评估、监控和报告，履行风险管理职责。

④各业务部门、分支机构及子公司

各业务部门、分支机构及子公司承担公司风险管理第一责任。

业务部门、分支机构负责制定并实施各项业务与管理活动的风险管理制度、关键业务环节的操作流程，全面了解并在决策中充分考虑各类风险，及时有效地识别、评估、监测、应对和报告相关风险，与风险控制部建立直接、有效的沟通，对发现的风险管理缺陷及风险点及时整改。

公司将子公司的风险管理纳入统一体系，对其风险管理工作实行垂直管理，使子公司在公司整体风险偏好和风险管理制度框架下，建立自身的风险管理组织架构、制度流程、信息技术系统和风控指标体系，保障公司全面风险管理的一致性和有效性。

（2）风险管理体系

报告期内，公司始终坚持依法合规、稳健经营的理念，风险管理实行统一领导、分级负责、专业监督与全员参与相结合，搭建了多层次的风险管理组织架构，逐步形成“权责明确、逐级授权、相互制衡、严格监督”的治理结构，确保公司对各类风险能够识别、监控和管理。公司风险管理体系建设情况如下：

①健全风险管理制度

公司根据监管、自律规则要求及自身业务特点、经营风险水平，建立并持续完善三级风险管理制度体系。第一层级包括《华龙证券全面风险管理制度》《华龙证券风险控制指标管理办法》《华龙证券风险偏好管理制度》等基本制度；第二层级根据市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等制定各风险类型管理办法；第三层级围绕经纪业务、自营业务、投行业务、资管业务等业务类型及子公司业务制定具体业务风险管理细则和指引。报告期内公司全面梳理现行制度，完成《华龙证券全面风险管理制度》《华龙证券风险偏好管理制度》等 9 项制度修订和《华龙证券内部信用评级管理办法》等 3 项办法制定工作，保障各类风险管理制度满足监管要求，与公司实际运行情况相一致。

②推行风险管理文化

公司全面推行稳健的风险管理文化，形成与公司发展相适应的风险管理理念、价值准则、职业操守，完善培训、传达和监督机制。公司建立与合规风控管理效果相挂钩的绩效考核及责任追究机制，对化险不积极、措施不得力、造成重大风险的主体进行严肃追责问责。积极参加由监管机构、自律组织等举办的培训交流，主动学习最新的监管要求和行业风险管理动态。结合典型案例，通过线上线下相结合的方式，开展多频次、分层级的风险管理培训，宣导全面风险管理文化。

③强化风险偏好及指标体系

公司以净资本等各项风险控制指标持续合规稳健为前提，构建由规模限额、损失限额、止损限额等内容组成的风险限额体系，并按照风险与收益相匹配的原则，根据不同风险种类和各业务条线的特点，制定公司整体及市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等风险的风险偏好、风险容忍度，授权经营管理层运用风险资本准备和各类模型工具，在风险限额总额范围内确定业务风险等级与风险阈值，将风险限额进一步分解至各业务、各部门、各分支机构及子公司层面，明确指标监控责任，实现风险的统一管理，统一监控。

④完善风险评估计量

公司按照监管要求对各项业务逐日计算风险资本准备和各类风险情况，一是通过计算 VaR 值、 β 值、久期、凸性等指标衡量市场风险状况，二是通过计算风险敞口（EAD）、预期损失（EL）等指标衡量信用风险状况，三是通过风险与控制自我评估（RCSA）、关键风险指标（KRI）、损失数据收集（LDC）等指标综合评估和监控各业务操作风险状况。公司建立压力测试工作机制，定期进行综合压力测试，评估不同情景参数下的抗压水平，确保公司整体风险可控；定期或不定期对债券自营业务、信用交易业务、投资银行业务开展专项压力测试，对薄弱环节加强风险控制，完善应对措施，确保各业务开展风险可控可测。

⑤落实风控体系建设

公司建立与业务复杂程度和风险指标体系相适应的风险管理信息技术系统，包括：一是建立全面风险管理系统，通过优化系统模型工具，实现对信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险等不同风险类型的全面覆盖；二是完善风险监测系统，通过接入业务和管理系统，实现覆盖公司财富管理业务、信用业务、自营业务、资管业务等各业务条线的风险汇总、预警监控；三是上线资本全面监控管理系统，通过对并表子公司底层数据电子化采集、汇总，实现公司及子公司层面风控指标的实时监控；四是部署统一内部信用评级系统，全面覆盖债券主体、融资主体、交易对手等信用主体，有效识别参与主体或其关联方的信用风险，实现跨部门、跨业务的标准统一。五是构建同一业务同一客户风险管理系统，实现同一业务统一风控措施，同一客户统一授信管理，推进风险数据集市建设，实现内外部风险数据融合。

⑥完善风险报告机制

公司制定《华龙证券重大事项报告制度》，明确报告的主体、内容、路径、建议以及处置要求等，保障公司能够及时有效应对处置风险。公司建立各类风险日报、风险管理月报等各类风险报告机制，对流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险和全面风险监控情况进行分析，报送公司经理层，及时反映公司风险状况。

2. 面对风险及应对措施

公司经营期内面临的主要风险有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、声誉风险、信息技术风险、洗钱风险、廉洁从业风险。

（1）市场风险

市场风险是指因市场价格（包括利率、股票价格、汇率和商品价格等）的不利变动而导致公司资产组合价值发生变化，给公司造成损失的风险。利率风险指市场利率波动导致固定收益类资产（如债券）价格变化的风险；股票价格风险指股票价格波动导致股票、权益类基金等持仓市值变化的风险；汇率风险指汇率波动导致外币资产价值变化的风险；商品价格风险指各类商品价格波动带来的风险。报告期内，公司面临的市场风险主要为权益类证券投资的股票价格变动风险以及固定收益投资的利率风险。

应对措施：公司构建以市场风险模型、压力测试、市场风险限额等为核心的风险管理体系，风险控制部门评估、监测和管理公司整体市场风险，及时进行风险提示，督促业务部门处置风险。市场风险模型包括权益类投资市场风险指标 VaR、波动率、贝塔以及固定收益类投资市场风险指标久期、凸性、到期收益率等，确保公司投资业务市场风险的可测性；定期或不定期对公司的市场风险承受能力进行压力测试，确保公司在风险可控的情况下开展相应业务；控制业务规模和市

场风险限额等措施动态管理市场风险，确保在风险可承受的范围内开展业务。

（2）信用风险

信用风险是指因发行人、融资人或交易对手无法履约或履约能力下降给公司带来损失的风险。报告期内，公司面临的信用风险主要分为两类：一是发行人或交易对手违约风险，涉及债券投资业务、衍生品业务；二是融资人违约风险，包括融资融券、约定购回业务、股票质押式回购、债券正回购业务，客户违约致使公司借出资金、证券及担保交收资金遭受损失。

应对措施：针对发行人或交易对手违约风险，一是加强信用评级管理，结合各业务信用评级范围与标准，搭建覆盖公司各类债券交易业务的信用评级系统，在开展债券交易业务的过程中，通过准入管理、数据收集和舆情监测、强化债券的信用等级管理，持续跟踪评估债项评级和主体评级；二是加强对手方管理，落实止损机制和集中度管控，逐日盯市，设定发行人集中度、区域集中度、行业集中度等多项指标控制债券交易业务信用风险。

针对融资人违约风险，在融资融券业务中，加强客户征信管理，建立单一客户授信额度、单一担保证券规模等业务信用风险限额，健全逆周期对客户融资保证金比例和担保证券折算率的动态调整机制；在股票质押式回购业务中，公司制定标准化业务交易协议，建立对单一客户、单一证券交易规模的控制，对客户资信、质押物等进行审慎评估并动态管理，落实盯市和担保品追加机制，以有效规避业务信用风险；在债券正回购业务中，对集中度过高、杠杆率较高、入库债券资质较差等业务风险隐患着重进行风险识别及评估，开展债券回购专项压力测试，强化压力测试结果运用的硬约束性。

（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。

应对措施：一是建立以流动性覆盖率、净稳定资金率、流动性缺口等指标为主的流动性风险监测指标体系，并通过流动性日间监控系统进行监控，逐日报告日间流动性风险指标监测情况，不定期调整流动性风险管理政策，优化资源配置。二是制定《华龙证券流动性风险管理办法》《华龙证券压力测试管理办法》等多项制度，组织开展流动性风险压力测试，综合评定公司抵御流动性风险的能力。同时，公司在业务部门开展创新业务及发行债券、IPO 时对可能产生损失或余额包销等情况进行敏感性压力测试，保障业务开展与流动性风险管理相匹配。三是健全财务指标考核体系，合理安排负债结构，严格执行资金调拨、资金运用的授权审批制度，加强资金筹集的计划管理，通过发行短期债券、收益凭证、交易所债券回购、银行间市场拆借等多元化措施，拓展融资渠道，确保公司流动性充裕。

（4）操作风险

操作风险是指各项业务因经营模式选择不当、人为操作失误对公司造成的直接或间接损失的风险。操作风险广泛存在于公司的各业务中。

应对措施：一是制定操作风险管理办法，上线操作风险管理系统，梳理各业务操作风险节点，开展风险控制措施自我评估，有效识别、监测、控制、报告操作风险，持续完善公司新业务、新产品及子公司的操作风险评估和控制，制定应急处置预案。二是建立健全授权管理制度，明确授权的范围、方式、权限、时效和责任，界定部门、分支机构、子公司及不同工作岗位的目标、职责和权限，体现重要部门、关键岗位之间分离、制衡及相互监督的原则，确保授权管理的有效落实。三是通过完善信息系统风险管理，确保设备、数据、系统的安全，防范信息技术风险，建立应急处置预案并定期演练；四是建立内部控制管理学习培训体系，组织各项内控制度的培训，加强员工执业道德教育，树立员工操作风险管理理念，增强员工风险防范意识。

（5）合规风险

合规风险是指证券公司或工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使证券公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

应对措施：按照监管部门要求建立合规管理体系，持续推动合规文化建设，修订印发《华龙证券合规管理办法》等一系列合规管理制度，进一步规范合规审查流程，提高业务审核工作的质量与效率。同时对各部门、分支机构拟发布实施的重要制度流程、新业务和新产品方案、重大决策材料、上报监管部门的重要专项材料等资料进行合规审查，结合工作实际不断提高合规检查的针对性、目的性，防范合规风险发生。

（6）声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件、及公司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，从而损害公司品牌价值，不利于公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

应对措施：一是健全声誉风险管理工作机制，制定《华龙证券声誉风险管理办法》，有效识别、评估、控制、监测、应对和报告声誉风险，最大程度地防范和减少声誉事件对公司及利益相关方、行业造成的损失和负面影响。二是在战略规划、公司治理、业务运营、信息披露、工作人员行为管理等经营管理的各领域充分考虑声誉风险，建立舆情监测系统，将各子公司纳入舆情监测范围，有效监测识别公司及关联方声誉。三是对声誉风险进行全方位、全过程管理，对声誉事件进行了分类分级评价，提高声誉风险管理效率，增强工作人员声誉风险意识，积极防范声誉风

险，应对可能发生的声誉事件。

（7）信息技术风险

信息技术风险主要是指由于各方面因素造成公司信息技术系统发生技术故障，无法提供正常服务，影响公司正常开展业务活动的风险。信息系统的安全性、稳定性、连续性对证券公司的业务发展至关重要。若公司未能有效、及时地改进或升级信息技术系统，可能对公司的竞争力、经营业绩造成不利影响。

应对措施：一是设立 IT 治理委员会，制定 IT 中长期规划，加大 IT 投入，加强信息系统建设，确保信息系统安全运行。二是采取两地三中心数据中心模式，实现应急切换运行，分别在上交所技术公司和腾讯云部署行情和交易系统，分散数据中心集中风险，避免由于数据中心基础环境和重大灾难导致的信息安全事件。三是加大对信息安全、基础设施新增和更新方面的投入，加强同城灾备和异地灾备系统建设，落实系统运行监控，定期完成信息系统的运行评估；优化网络结构，加强网络运行监控，定期做好网络安全漏洞扫描工作，及时更新防病毒软件。四是实施“三网分离”措施，做到交易网络与办公网、互联网的彻底物理隔离，交易网络和门户网络的严格分离，确保重要数据安全，保证网上交易安全畅通。五是定期进行信息系统应急演练，提升应对突发信息安全事件时的应急处理能力，保障系统安全稳定运行。

（8）洗钱风险

洗钱风险是指公司在业务开展和经营管理过程中可能被洗钱和恐怖融资等违法犯罪活动利用而面临的合规风险、声誉风险、法律风险以及客户流失、业务损失等财务损失的风险。

应对措施：一是不断健全反洗钱内控组织体系，明确洗钱风险管理的组织架构和工作职责，持续修订反洗钱内部控制制度体系。二是有效履行客户身份识别义务，积极开展客户身份识别工作，规范开展客户分类管理，根据不同洗钱风险等级制定对应的风险管理措施，并依法保存客户资料和交易记录。三是持续升级优化反洗钱监测系统，调整完善可疑交易监测指标，优化报告流程，加强对可疑交易信息的监测、识别及报告。四是组织开展反洗钱培训，提升公司各层级员工的反洗钱意识和履职能力。

（9）廉洁从业风险

廉洁从业风险是指公司或工作人员在开展业务及相关活动中，未严格遵守法律法规、社会公德、商业道德、职业道德和行为规范等，直接或者间接向他人输送不正当利益或者谋取不正当利益，给公司带来危害或负面影响的风险。

应对措施：严格落实并遵照执行中国证监会及中国证券业协会下发的廉洁从业相关规定，持续深化廉洁从业管理，不断完善廉洁从业内控体系，夯实制度建设，加强对聘请第三方的廉洁从

业风险管控；同时，强化廉洁从业内部检查监督机制，定期开展廉洁从业自查自纠等工作，将廉洁从业要求贯穿于公司全面管理中，确保公司业务开展及员工执业符合廉洁从业要求。

3. 合规风控投入情况

公司持续强化合规风控体系建设，加大合规风控相关投入，为合规风控管理提供了有力保障。公司合规风控投入主要包括：风险控制部、合规管理部、质量控制部、内核部、业务部门及分支机构风控监理等相关人员薪酬投入、系统建设投入和日常运营费用等。2025 年，公司合规风控投入总额为 5,553.93 万元，占上一年度母公司营业收入的 3.98%。

4. 信息技术投入情况

公司高度重视信息技术创新发展，持续加大信息技术投入力度，构建专业化、全流程的信息技术服务管理体系，不断强化系统运维管控，夯实网络安全防护能力，全面提升信息技术支撑能力与网络安全保障水平。公司信息技术投入主要包括 IT 资本性支出、IT 日常运维费用、机房租赁和设备折旧费用、线路租赁费用、人员薪酬等费用。

近年来，公司稳步推进信息系统建设，持续强化信息技术对经营管理的支撑与保障效能。2025 年度，公司信息技术及网络安全投入总额为人民币 16,174.66 万元，占上一年度母公司营业收入的 11.59%。

公司各项业务开展以及中后台管理均高度依赖信息系统，信息系统已成为支撑公司安全、稳定、高效运转的核心环节。报告期内，公司持续加大信息技术投入，进一步完善信息技术风险管理制度与流程，加强全维度信息技术风险、网络安全风险排查与专项治理，风险管理与安全防护工作初见成效。同时，公司建立健全网络安全防护机制，强化数据安全与信息系统安全管控，制定并及时更新信息系统应急处置预案、信息安全事件及网络安全事件应急处置流程，不定期开展系统安全评估、应急演练与网络安全攻防演练，全面检验安全防护能力，持续优化安全处置流程。报告期内，公司信息系统平稳安全运行，网络安全态势稳定，未发生重大信息技术风险事件及网络安全事件。

（五）其他

☐适用 ☒不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

公司严格按照法律、法规及规范性文件的要求，持续提升治理水平，致力于维护和提升市场形象，健全完善法人治理结构，切实维护股东合法权益。根据《公司法》《证券法》及中国证监会相关规章制度的规定，形成了股东会、董事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，各管理层级在职责权限范围内，各司其职、各负其责，保障公司持续规范运作。

公司根据《公司章程》的有关规定制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《总经理工作细则》《独立董事工作制度》等规章制度，明确了股东会、董事会、总经理和其他高级管理人员的职责范围和工作程序，为公司规范运作提供了制度保障。董事会下设战略委员会、风险控制委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等五个专门委员会，通过制定议事规则明确工作职责，充分发挥专门委员会的作用。报告期内，根据《公司法》等法律法规，公司对《公司章程》等配套法人治理制度进行全面修订，不再设立监事会，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会职责。

报告期内，公司共召开股东会 3 次，董事会会议 6 次，召开战略委员会会议 4 次、风险控制委员会会议 3 次、审计委员会会议 4 次、提名委员会会议 3 次、薪酬与考核委员会会议 3 次，上述会议的召集、召开、表决、决议等均符合法律、法规、规范性文件要求及《公司章程》等制度规定，股东会、董事会及其专门委员会、总经理和其他高级管理人员依法行使职权，运行情况良好，充分保障股东依法行使权利，充分尊重中小股东利益，保障公司高质量运行。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

☒ 适用 ☐ 不适用

公司无控股股东，实际控制人为甘肃省人民政府。公司严格按照《公司法》《证券公司治理

准则》等法律、法规及制度文件规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与第一大股东甘肃金控集团及其一致行动人（详见第七节之二、股东和实际控制人情况）均保持独立性。

1.资产方面，公司拥有独立的经营场所，资产权属关系清晰。对公司所有的资产有绝对的控制支配权，不存在资产被第一大股东甘肃金控集团及其一致行动人占用损害公司利益的情况。

2.人员方面，公司拥有独立的经营业务团队，不存在违规兼职情况；公司设立了专门的人力资源部，拥有完整独立的人员选聘、工资薪酬等制度，公司的劳动人事管理与第一大股东甘肃金控集团及其一致行动人完全分离。

3.财务方面，公司设立了专门的计划财务部，拥有独立的会计预算核算体系和财务管理制度，依法独立做出财务决策，不存在第一大股东甘肃金控集团及其一致行动人违规干预公司财务管理工作的情况；公司独立开设银行账户，不存在与第一大股东甘肃金控集团及其一致行动人共用银行账户或混合纳税的情形。

4.机构方面，公司法人治理结构规范，设立了完整有效的组织结构体系，独立运作，不存在与第一大股东甘肃金控集团及其一致行动人机构混同、合署办公等可能影响公司独立性的情况。

5.业务方面，公司独立自主地开展证券经营业务，各项业务拥有独立的业务流程，独立开展业务、核算、决策，不存在依赖第一大股东甘肃金控集团及其一致行动人的情形。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划。

☐适用 ☒不适用

三、股东会情况简介

会议届次	召开日期	投资者参与比例	议案名称	会议决议
2024 年度股东大会	2025 年 6 月 20 日	90.9112%	《2024 年度董事会工作报告》 《2024 年度监事会工作报告》 《2024 年度财务决算报告和 2025 年度财务预算方案》 《2024 年度风险控制指标情况报告》 《2024 年年度报告》 《关于 2024 年度利润分配的议案》 《关于发行收益凭证和短期融资券的议案》 《2024 年度公司董事履职评价及薪酬情况报告》 《2024 年度公司监事履职评价及薪酬情况报告》	议案均已表决通过

会议届次	召开日期	投资者参与比例	议案名称	会议决议
			《2024 年度独立董事工作报告》 《关于预计 2025 年度日常关联交易的议案》 《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》 《关于确认公司 2022 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日关联交易的议案》 《关于延长华龙证券股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市方案有效期的议案》 《关于延长华龙证券股份有限公司股东大会授权董事会办理公司首次公开发行 A 股股票并上市具体事宜有效期的议案》	
2025 年第一次临时股东大会	2025 年 10 月 24 日	91.2497%	《关于选举王锡真先生为公司第三届董事会董事的议案》 《关于选举陈德华先生为公司第三届董事会董事的议案》 《关于取消监事会的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司章程〉及其附件〈股东会议事规则〉〈董事会议事规则〉的议案》	议案均已表决通过
2025 年第二次临时股东会	2025 年 12 月 10 日	92.1066%	《关于选举魏巍先生为公司第三届董事会董事的议案》 《关于选举曾刚先生为公司第三届董事会独立董事的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司独立董事工作制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司关联交易管理办法〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司投资者关系管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司对外担保管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司对外投资管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司累积投票制实施细则〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度〉的议案》 《关于确认公司 2022 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日关联交易的议案》	议案均已表决通过

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东会

☐适用 ☒不适用

股东会情况说明

☐适用 ☒不适用

四、董事、高级管理人员的情况

（一）现任及报告期内离任董事、高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	本届任期 起始日期	本届任期 终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份 增减变动量	增减变动 原因
王锡真	董事长	男	51	2025.10	2026.11	0	0	-	-
陈德华	董事、总经理	男	45	2025.10	2026.11	0	0	-	-
魏 巍	董事	男	41	2025.12	2026.11	0	0	-	-
韩俊鹏	董事	男	47	2023.11	2026.11	0	0	-	-
张文涛	董事	男	41	2023.11	2026.11	0	0	-	-
李振虎	董事	男	41	2023.11	2026.11	0	0	-	-
李 刚	董事	男	46	2023.11	2026.11	0	0	-	-
宋 磊	董事	男	46	2023.11	2026.11	0	0	-	-
张延龙	董事	男	40	2023.11	2026.11	0	0	-	-
曹 锋	职工董事	男	50	2025.11	2026.11	0	0	-	-
陈景耀	独立董事	男	62	2023.11	2026.11	0	0	-	-

姓名	职务	性别	年龄	本届任期 起始日期	本届任期 终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份 增减变动量	增减变动 原因
钟建兵	独立董事	男	52	2023.11	2026.11	0	0	-	-
黎 文	独立董事	男	59	2023.11	2026.11	0	0	-	-
蒋 瑛	独立董事	女	60	2023.11	2026.11	0	0	-	-
曾 刚	独立董事	男	50	2025.12	2026.11	0	0	-	-
胡海全	副总经理、首席风险官	男	54	2023.11	2026.11	0	0	-	-
徐国兴	首席信息官	男	50	2023.11	2026.11	0	0	-	-
贺 强	副总经理	男	50	2023.11	2026.01	0	0	-	-
张莘榆	董事会秘书	女	43	2023.11	2026.11	0	0	-	-
赵 廷	合规总监	男	53	2024.08	2026.11	0	0	-	-
熊 勇	财务总监	男	43	2024.08	2026.11	0	0	-	-
祁建邦	原董事长	男	60	2023.11	2025.10	0	0	-	-
苏金奎	原董事、总经理	男	58	2023.11	2025.10	0	0	-	-
王启富	原独立董事	男	62	2023.11	2025.10	0	0	-	-

2025 年度公司董事、高级管理人员薪酬情况如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	独立董事	其他董事	高级管理人员	合计
年度薪酬	73.75	12.01	416.71	502.47

说明：

- 1.公司属于省管企业负责人的董事及高级管理人员，其薪酬按照《甘肃省省属国有企业负责人薪酬管理办法》执行。报告期内按照上级主管部门相关薪酬政策，经考核，执行薪酬延期支付制度，薪酬总额包含往年延期支付薪酬；
- 2.公司董事、高级管理人员不存在非现金支付报酬情况；
- 3.年度披露税前报酬总额，为董事和高级管理人员担任该职务期间内的薪酬收入，在公司内担任非董事和高级管理人员职务期间领取的薪酬未统计在内。

姓名	主要工作经历
王锡真	男，1974 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，工商管理硕士，高级经济师。1995 年 7 月至 2010 年 1 月历任中国建设银行甘肃省分行营业部办公室科员、营业室科员、信贷科科长、营业部办公室副主任、办公室主任、营业部主任助理、营业部副主任、党总支委员、营业部副总经理；2010 年 1 月至 2015 年 3 月历任中国建设银行兰州西固支行主要负责人、行长、党委书记；2015 年 3 月至 2018 年 10 月历任中国建设银行甘肃省分行营业部总经理、党总支书记、党委书记，2016 年 5 月至 2017 年 1 月兼任中国建设银行甘肃省分行公司业务部总经理；2018 年 10 月至 2022 年 5 月历任中国建设银行甘肃省分行党委委员、副行长；2022 年 5 至 2025 年 7 月担任甘肃银行股份有限公司行长、党委副书记、董事；2025 年 7 月起担任公司党委书记；2025 年 10 月起担任公司董事长。
陈德华	男，1980 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，工学博士，正高级经济师。2002 年 7 月至 2004 年 3 月任职于甘肃省公路工程总公司维修处；自 2004 年 3 月至 2007 年 9 月、2011 年 1 月至 2011 年 6 月任职于甘肃省路桥建设集团财务部；2011 年 6 月至 2011 年 9 月任职于甘肃公航旅资产运营部，2011 年 9 月至 2021 年 8 月历任甘肃公航旅资产运营部副主任兼证券科科长、资产运营部副主任、资产运营部主任、董事会秘书、副总经理、党委委员；2016 年 2 月至 2017 年 7 月兼任丝绸之路公航旅投资管理有限公司董事长；2016 年 4 月至 2017 年 7 月兼任甘肃省现代服务业创业投资基金有限公司董事长、总经理；2016 年 4 月至 2017 年 12 月兼任甘肃省金融资本管理有限公司监事会主席；2017 年 12 月至 2020 年 6 月兼任甘肃公航旅集团（香港）有限公司执行董事、总裁；2019 年 4 月至 2019 年 7 月兼任甘肃省金融资本管理有限公司董事长、党委副书记，2019 年 7 月至 2020 年 6 月兼任甘肃省金融资本管理有限公司党委书记、董事长；2021 年 8 月至 2022 年 11 月历任甘肃省陇南市副市长人选、党组成员、副市长；2022 年 11 月至 2024 年 1 月担任甘肃省金融监管局副局长、党组成员，2022 年 2 月至 2023 年 1 月挂职任财政部资产管理司副司长；2024 年 1 月至 2025 年 7 月担任甘肃省委金融办副主任；2025 年 7 月起担任公司党委副书记；2025 年 10 月起担任公司董事、总经理。
魏 巍	男，1984 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，经济学学士。2006 年 9 月至 2016 年 7 月历任任职于甘肃省财政厅国库支付中心干部、副科级干部、正科级干部；2016 年 7 月至 2020 年 6 月历任任职于甘肃省供销合作社联合社机关后勤服务中心七级职员、信息中心七级职员、监事会办公室副主任；2020 年 6 月至 2020 年 10 月担任甘肃金控融资担保集团股份有限公司副总经理；2020 年 10 月至 2023 年 8 月历任甘肃金控庆阳融资担保有限公司副总经理、党委副书记、总经理、董事长；2023 年 8 月至 2023 年 12 月担任甘肃产业发展投资基金有限公司总经理；2023 年 8 月至 2025 年 1 月担任甘肃金控基金管理有限公司总经理；2025 年 1 月起担任甘肃金控协同发展部总经理；2025 年 12 月起担任公司董事。

姓名	主要工作经历
韩俊鹏	男，1978 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，管理学硕士，会计师。2003 年 7 月至 2006 年 7 月任职于泰康人寿保险股份有限公司；2006 年 7 月至 2023 年 5 月历任山东国投部门主管、高级业务经理、投资发展部副部长、董(监)事会办公室(党委办公室)主任、投资中心总经理；2020 年 9 月起担任山东国投执行总监；2023 年 5 月至 2024 年 6 月担任山东省国控资本投资有限公司党委副书记、董事、总经理；2024 年 6 月至 2025 年 1 月担任山东省国控资本投资有限公司党委书记、董事长；2025 年 1 月起担任山东国投巡察办公室主任；2023 年 11 月起担任公司董事。
张文涛	男，1984 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，工学学士，助理工程师。2007 年 7 月至 2009 年 11 月担任金川集团股份有限公司选矿厂设备技术员、团委书记；2009 年 11 月至 2011 年 2 月历任金川集团股份有限公司国际贸易有限公司贸易部副经理、投资部经理；2011 年 3 月至 2013 年 1 月担任金川集团股份有限公司上海金耀国际贸易有限公司铝铅锌事业部经理；2013 年 2 至 2014 年 2 月担任金川集团国际贸易有限公司总经理；2014 年 3 月至 2016 年 4 月担任华泽镍钴金属（上海）有限公司副总经理；2016 年 5 月至 2017 年 12 月担任成都华泽钴镍材料股份有限公司副总经理；2018 年 1 月至 2021 年 3 月担任公航旅（北京）有限公司副总经理；2019 年 9 月至 2024 年 4 月兼任公航旅（浙江自贸区）供应链管理有限公司执行董事、总经理；2019 年 10 月至 2024 年 1 月兼任公航旅（深圳）投资控股有限公司执行董事、总经理；2021 年 3 月至 2024 年 4 月担任公航旅（北京）有限公司董事、总经理，兼任公航旅（上海）供应链管理有限公司董事、总经理；2022 年 5 月至 2024 年 4 月兼任甘肃公航旅集团（香港）有限公司总裁；2023 年 1 月至 2024 年 8 月担任甘肃公航旅资本运营部部长；2023 年 4 月至 2024 年 4 月担任公航旅（北京）有限公司党委副书记；2023 年 4 月至 2025 年 1 月担任甘肃公航旅职工董事；2023 年 10 月起担任甘肃公航旅国际贸易有限公司党委书记、董事长，公航旅（兰州新区）国际贸易有限公司执行董事；2024 年 4 月起兼任公航旅（北京）有限公司执行董事，甘肃公航旅集团（香港）有限公司执行董事；2024 年 4 月至 2024 年 10 月兼任公航旅（上海）供应链管理有限公司执行董事；2024 年 6 月至 2025 年 11 月兼任公航旅（海南）投资发展有限公司执行董事；2024 年 10 月起兼任公航旅（上海）供应链管理有限公司董事、法定代表人；2023 年 11 月起担任公司董事。
李振虎	男，1984 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，管理学学士，高级会计师。2009 年 12 月至 2013 年 2 月任职于甘肃二十一冶第六建设有限公司财务部；2013 年 3 月至 2017 年 3 月历任二十一冶建设集团有限公司财务部会计、科长；2016 年 10 月至 2017 年 2 月借调至甘肃省国资委财监处工作；2017 年 8 月至 2025 年 4 月历任甘肃国投资金财务部一级业务员、一级经理兼财务管理室主任、部长助理、副部长；2025 年 4 月起担任甘肃国投资金财务部部长；2023 年 3 月起担任公司董事。
李 刚	男，1979 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，管理学学士。2001 年 9 月至 2008 年 3 月历任浙江省绍兴县兰亭镇人民政府党政办、民政政法办科员，民政政法办主任、村镇建设办主任，总工会主席、社会事业保障办主任、党政办主任；2008 年 3 月至 2012 年 3 月担任浙江省绍兴县国资办综合科科长；2012 年 3 月至 2014 年 9 月担任浙江省绍兴县（柯桥区）信访局副局长；2014 年 9 月至 2019 年 11 月担任绍兴市柯桥区旅游发展集团有限公司党委委员、副总经理；2019 年 11 月至 2022 年 8 月历任绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司副总经理、总经理；2021 年 7 月起担任柯桥金控董事、总经理；2023 年 11 月起担任公司董事。

姓名	主要工作经历
宋磊	男，1979 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2002 年 9 月至 2004 年 8 月任职于中国航空工业规划设计院；2005 年 12 月至 2008 年 8 月担任北大资源集团部门经理；2008 年 9 月至 2011 年 2 月担任 SOHO 中国有限公司部门经理；2011 年 3 月至 2012 年 12 月担任天津沅澧投资合伙企业（有限合伙）总裁；2011 年 1 月起担任普凯（北京）资本管理有限公司董事兼经理；2013 年 1 月至 2017 年 2 月担任北京银河瀚海投资管理有限公司总裁；2014 年 9 月起担任广西西瑞瀚海投资管理有限公司执行董事兼总经理；2015 年 7 月至 2024 年 4 月担任北京银河瀚海投资管理有限公司执行董事、经理；2016 年 8 月起担任广西珠江西江资本管理有限公司董事；2016 年 9 月起担任珠江西江产业投资基金管理有限公司董事；2016 年 9 月至 2020 年 5 月担任珠江西江产业投资基金管理有限公司联合总裁；2020 年 6 月起担任公司董事。
张延龙	男，1985 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，工商管理硕士，经济师、资产评估师。2007 年 7 月至 2009 年 9 月担任中国银行张掖分行富民分理处综合柜员；2009 年 9 月至 2011 年 1 月担任中国银行张掖分行公司业务部客户经理助理；2011 年 1 月至 2016 年 7 月担任中国银行甘肃分行中小企业业务中心钻石团队助理客户经理；2016 年 7 月至 2020 年 10 月历任甘肃电投战略发展部资本运营主管、战略发展部（改革办公室）资本运营主管；2020 年 10 月至 2025 年 1 月担任甘肃电投资本管理部（外派董监事管理中心）副主任；2025 年 1 月至 2025 年 9 月担任甘肃电投资本管理部（外派董监事管理中心）主任；2025 年 9 月起担任甘肃电投资本管理有限责任公司党委书记、董事长，兼任甘肃电投外派董事管理中心主任；2023 年 11 月起担任公司董事。
曹锋	男，1975 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1995 年 10 月至 2005 年 7 月任职于兰州石油化工机器总厂生产科；2005 年 7 月至 2007 年 4 月任职于甘肃陇达期货经纪有限公司兰州营业部、办公室，2007 年 4 月至 2012 年 7 月历任甘肃陇达期货经纪有限公司办公室主任、总经理；2012 年 7 月至 2016 年 9 月担任华龙期货总经理；2016 年 9 月至 2022 年 4 月历任公司办公室主任、党委办公室主任、人力资源总部总经理、党委组织部部长；2021 年 2 月起担任公司党委副书记、工会主席；2025 年 11 月起担任公司职工董事。
陈景耀	男，1963 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，经济学博士。1995 年 7 月至 2010 年 3 月历任财政部国债司主任科员、国债金融司副处长，金融司副处长、处长；2010 年 3 月至 2016 年 7 月担任中国东方资产管理公司党委委员、副总裁；2016 年 7 月至 2017 年 5 月担任中华联合财产保险股份有限公司党委书记，中华联合保险集团股份有限公司党委书记、董事长；2017 年 5 月至 2019 年 6 月担任中国东方资产管理（国际）控股有限公司董事长；2019 年 7 月至 2020 年 8 月担任金陵华软科技股份有限公司监事会主席；2021 年 4 月至 2021 年 10 月担任锦宸产业投资管理（常熟）有限公司副董事长；2021 年 5 月起担任幸福人寿保险股份有限公司独立董事；2021 年 8 月至 2023 年 5 月担任红顶天（上海）企业管理有限公司监事；2025 年 4 月起担任长江养老保险股份有限公司独立董事；2020 年 6 月起担任公司独立董事。
钟建兵	男，1973 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，管理学硕士，中国注册会计师、澳大利亚注册会计师、中国注册资产评估师，中国注册会计师行业领军人才。1995 年 7 月至 2012 年 8 月历任中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计经理、副总经理、合伙人；2012 年 9 月至 2017 年 9 月担任中国证监会第四届、第五届、第六届创业板发审委员；2015 年 9 月至 2021 年 4 月担任北京东方红航天生物技术股份有限公司独立董事；2015 年 11 月起担任众环（北

姓名	主要工作经历
	京)管理股份有限公司监事会主席;2017 年 10 月起担任中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)高级合伙人、管委会委员;2019 年 7 月至 2020 年 10 月担任中康智造(湖北)科技股份有限公司(原“中科迈德(武汉)科技股份有限公司”)董事;2019 年 9 月至 2020 年 8 月任广东绿通新能源电动车科技股份有限公司独立董事;2019 年 12 月至 2026 年 1 月担任厦门唯科模塑科技股份有限公司独立董事;2020 年 6 月至 2022 年 6 月任深圳证券交易所第一届创业板上市委员会委员;2022 年 5 月至 2023 年 12 月担任华金证券股份有限公司独立董事;2023 年 3 月起担任湖北普瑞汀生物科技有限公司董事;2020 年 6 月起担任公司独立董事。
黎 文	男,1966 年 6 月出生,中国国籍,无境外永久居留权,研究生学历,工学硕士,副教授。1988 年 7 月至 1992 年 9 月担任湖南省税务局干部学校教师;1992 年 10 月至 1994 年 8 月担任广东省石油化工职业技术学校教师;1997 年 7 月起历任华南理工大学工商管理学院助教、讲师、副教授;2020 年 6 月起担任公司独立董事。
蒋 瑛	女,1965 年 5 月出生,中国国籍,无境外永久居留权,研究生学历,经济学博士,教授。1988 年 7 月至 2001 年 6 月历任四川大学经济学院讲师、副教授;2001 年 7 月起担任四川大学经济学院教授、博士生导师;2005 年 7 月至 2017 年 7 月兼任四川大学经济学院副院长;2023 年 11 月起担任公司独立董事。
曾 刚	男,1975 年 8 月出生,中国国籍,无境外永久居留权,研究生学历,经济学博士,研究员、教授。2003 年 9 月至 2020 年 10 月历任中国社会科学院金融研究所助理研究员、副研究员、银行研究室研究员、货币理论与政策研究室副主任、中小银行研究基地主任、银行研究室主任;2017 年 8 月起兼任中国社会科学院国家金融与发展实验室副主任;2020 年 10 月起担任上海金融与发展实验室主任、首席研究员;2018 年 11 月起担任新沃基金管理有限公司独立董事;2020 年 11 月起担任荣信汇科电气股份有限公司独立董事;2024 年 4 月起担任交银理财有限责任公司独立董事;2024 年 6 月起担任广东南海农村商业银行股份有限公司独立董事;2024 年 8 月起担任温州银行股份有限公司独立董事;2025 年 12 月起担任公司独立董事。
胡海全	男,1971 年 12 月出生,中国国籍,无境外永久居留权,大学学历,管理学学士,注册会计师、注册税务师。1993 年 7 月至 1997 年 10 月担任兰州平板玻璃厂监察审计处审计员;1997 年 11 月至 1999 年 11 月担任甘肃华联会计师事务所项目经理;1999 年 11 月至 2007 年 5 月历任五联联合会计师事务所项目经理、高级项目经理;2007 年 5 月至 2018 年 8 月历任公司计划财务总部副总经理、合规风控管理总部总经理、合规副总监;2018 年 8 月起担任公司内核部总经理,2019 年 5 月起担任公司风险控制部总经理,2020 年 4 月起担任公司党委委员,2020 年 6 月起担任公司副总经理、首席风险官。
徐国兴	男,1975 年 5 月出生,中国国籍,无境外永久居留权,研究生学历,经济学学士。1997 年 7 月至 1998 年 2 月任职于招商银行兰州分行;1998 年 2 月至 2000 年 5 月担任甘肃省国家税务局干部;2000 年 6 月至 2001 年 4 月任职于中国化工集团公司;2001 年 5 月至 2025 年 10 月历任公司北京资产管理部副总经理、委托投资部总经理、投资副总监、资产管理总部总经理、党委委员、副总经理,2011 年 4 月至 2012 年 1 月挂任中国证监会上市公司监管部监管五处调研员;2022 年 5 月起担任公司首席信息官。
贺 强	男,1975 年 1 月出生,中国国籍,无境外永久居留权,大学学历,工学学士。1997 年 8 月至 2003 年 2 月担任深圳蔚深证券兰州营业部部门经理;2003 年 4 月

姓名	主要工作经历
	至 2004 年 7 月任职于珠海泰柯玛有限公司；2004 年 7 月至 2023 年 3 月历任公司兰州民主东路营业部部门经理、兰州中山路营业部总经理、乌鲁木齐扬子江路证券营业部总经理、金融发展部总经理、办公室主任、总经理助理兼证券投资总部总经理、固定收益总部总经理；2016 年 9 月起担任公司证券投资部总经理，2022 年 4 月至 2026 年 1 月担任公司副总经理。
张莘榆	女，1982 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，经济学学士。2005 年 7 月至 2010 年 2 月任职于公司兰州酒泉路营业部、办公室；2010 年 2 月至 2026 年 1 月历任公司办公室副主任、人力资源总部总经理、战略发展部总经理；2020 年 8 月至 2026 年 1 月担任公司董事会办公室主任；2020 年 12 月至 2022 年 4 月代为履行董事会秘书职责，2022 年 4 月起担任公司董事会秘书；2023 年 1 月起兼任金城资本管理有限公司董事长。
赵 廷	男，1972 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，高级管理人员工商管理硕士，律师、经济师。1995 年 7 月至 2001 年 5 月历任白银市信托投资公司证券部研究员、证券管理员、证券管理部副经理；2001 年 5 月至 2014 年 1 月历任公司基金组业务经理、重庆公园路证券营业部副总经理、白银四龙路证券营业部副总经理、白银四龙路证券营业部总经理、经纪业务管理总部总经理、合规总监兼任合规管理总部总经理；2014 年 1 月至 2017 年 5 月担任金城资本管理有限公司董事、副总经理兼任甘肃现代农业产业创业投资基金经理；2017 年 5 月至 2024 年 3 月担任华龙投资总经理；2018 年 3 月至 2024 年 7 月担任华龙投资董事长；2024 年 8 月起担任公司合规总监。
熊 勇	男，1982 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，工商管理硕士，高级会计师、注册会计师。2005 年 7 月至 2008 年 5 月任职于瑞华会计师事务所甘肃分所；2008 年 5 月至 2014 年 3 月任职于靖远第二发电有限公司财务部；2014 年 3 月至 2014 年 10 月担任深圳银珠峰集团有限公司财务总监；2014 年 10 月至 2020 年 11 月历任公司计划财务总部职员、财务管理部经理、总经理助理、副总经理；2020 年 11 月起担任公司计划财务部总经理；2020 年 6 月至 2023 年 11 月担任公司职工监事；2024 年 8 月起担任公司财务总监。

其他情况说明

☐适用 ☒不适用

（二）现任及报告期内离任董事、高级管理人员的任职情况

1. 在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职起始日期	任职终止日期
祁建邦	甘肃金融控股集团有限公司	党委书记、董事长	2021.07	2026.02
魏巍	甘肃金融控股集团有限公司	协同发展部总经理	2025.01	至今
韩俊鹏	山东省国有资产投资控股有限公司	执行总监	2020.09	至今
		巡察办公室主任	2025.01	至今
李振虎	甘肃省国有资产投资集团有限公司	资金财务部部长	2025.04	至今
李刚	绍兴市柯桥区金融控股有限公司	董事、总经理	2021.07	至今
宋磊	广西西瑞添富投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2014.09	至今
张延龙	甘肃省电力投资集团有限责任公司	外派董事管理中心主任	2025.09	至今
在股东单位任职情况的说明	无			

2. 在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任职起始日期	任职终止日期
魏巍	甘肃股权交易中心股份有限公司	董事	2025.03	至今
	甘肃陇原资本管理有限公司	董事	2025.05	至今
张文涛	公航旅（上海）供应链管理有限公司	董事，法定代表人	2024.04	至今
	甘肃公航旅集团（香港）有限公司	执行董事	2024.04	至今
	金陇（香港）投资有限公司	董事	2024.04	至今
	公航旅（北京）有限公司	执行董事	2024.04	至今
	公航旅（海南）投资发展有限公司	执行董事	2024.06	2025.11
	甘肃公航旅国际贸易有限公司	党委书记、董事长	2023.10	至今
	甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司物资分公司	负责人	2023.10	至今

	公航旅（兰州新区）国际贸易有限公司	执行董事	2023.10	至今
	兰州投资(控股)集团有限公司	副总经理	2025.12	至今
李振虎	甘肃德福新材料有限公司	董事	2019.11	2025.05
	甘肃兴陇先进装备制造创业投资基金有限公司	董事	2020.11	至今
	甘肃电气装备集团有限公司	监事	2021.10	2025.03
	甘肃兴陇基金管理有限公司	董事	2023.02	至今
李 刚	浙江金柯桥产业发展集团有限公司	董事、经理	2025.09	至今
宋 磊	普凯（北京）资本管理有限公司	执行董事、经理	2011.01	至今
	广西西瑞瀚海投资管理有限公司	执行董事、总经理	2014.09	至今
	广西珠江西江资本管理有限公司	董事	2016.08	至今
	珠江西江产业投资基金管理有限公司	董事	2016.09	至今
	新余市清池投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2018.08	至今
张延龙	甘肃电投资本管理有限责任公司	董事长	2025.09	至今
	甘肃电投集团财务有限公司	董事	2017.06	2025.12
	金川集团股份有限公司	董事	2022.06	至今
	读者出版传媒股份有限公司	董事	2022.10	2025.10
	丝绸之路信息港股份有限公司	董事	2022.12	至今
曹 锋	华商基金管理有限公司	董事	2021.05	至今
陈景耀	幸福人寿保险股份有限公司	独立董事	2021.06	至今
	长江养老保险股份有限公司	独立董事	2025.04	至今
钟建兵	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	高级合伙人、管委会委员	2017.10	至今
	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所	负责人	2020.10	至今
	众环（北京）管理股份有限公司	监事会主席	2015.11	至今
	厦门唯科模塑科技股份有限公司	独立董事	2019.12	至今
	湖北普瑞汀生物科技有限公司	董事	2023.03	至今
胡海全	华商基金管理有限公司	监事会主席	2021.07	2025.08
	甘肃宏良皮业股份有限公司	董事	2016.05	至今
贺 强	金城资本管理有限公司	董事	2014.10	至今

	华商基金管理有限公司	董事	2024.06	至今
张莘榆	金城资本管理有限公司	董事长	2023.01	至今
苏金奎	华商基金管理有限公司	董事长	2024.06	至今
王启富	北京富鼎信投资管理有限公司	经理、执行董事	2013.06	至今
	富鼎和文化科技（武汉）有限公司	董事长	2019.10	至今
	甘肃绿野时代体育文化有限公司	经理	2020.06	至今
	富鼎和股权投资基金管理（天津）有限公司	董事长、总经理	2010.11	至今
	北京富台投资基金管理有限公司	董事长、总经理	2015.09	至今
	天津大洋联合置业投资有限公司	执行董事	2009.11	至今
	北京蓝天绿野体育文化发展有限公司	董事长、经理	2016.02	至今
	天津森泰壹佰置业投资有限公司	总经理	2010.05	至今
	蓝天绿野国际旅行社（北京）有限公司	经理、执行董事	2020.04	至今
	全经联（北京）投资管理有限公司	经理、执行董事	2014.07	至今
	天津迪恩投资管理有限公司	董事	2012.06	至今
	海帝木业（天津）有限公司	监事	2001.11	至今
在其他单位任职情况的说明	无			

（三）董事、高级管理人员报酬情况

☒ 适用 ☐ 不适用

董事、高级管理人员报酬的决策程序	独立董事报酬经股东会审议并确定；高级管理人员个人年度考核评价由董事会薪酬与考核委员会负责实施，并由董事会最终确定年度业绩考核结果，决定高级管理人员的报酬和奖惩事项。
董事、高级管理人员报酬确定依据	公司外部董事不在公司领取薪酬；独立董事薪酬标准参照行业上市公司以及公司实际情况确定，经股东会审议通过；内部董事、职工董事、高级管理人员报酬按照上级部门相关政策、《甘肃省省属国有企业负责人薪酬管理办法》及公司董事会审议通过的《经理层成员薪酬管理办法》《经理层成员业绩考核办法》《薪酬管理办法》等制度执行，与岗位和绩效考核结果挂钩，薪酬激励实行递延支付。
董事、高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内按照公司薪酬制度的相关规定支付了董事、高级管理人员报酬。

报告期末全体董事、高级管理人员实际获得的报酬合计	薪酬合计为 502.47 万元。
--------------------------	------------------

（四）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
王锡真	党委书记、董事长	履任	新任
陈德华	党委副书记、董事、总经理	履任	新任
魏 巍	董事	履任	新任
曹 锋	职工董事	履任	新任
曾 刚	独立董事	履任	新任
祁建邦	党委书记、董事长	离任	工作变动
苏金奎	党委副书记、董事、总经理	离任	工作变动
徐国兴	党委委员、副总经理	离任	辞任
王启富	独立董事	离任	辞任

（五）近三年受证券监管机构处罚的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

（六）其他

☐ 适用 ☒ 不适用

五、报告期内召开的董事会有关情况

会议届次	召开日期	会议决议	决议情况
第三届董事会第六次会议	2025 年 4 月 25 日	《2024 年度董事会工作报告》 《2024 年度经营工作报告》 《2024 年度财务决算报告和 2025 年度财务预算方案》 《关于审议公司 2024 年度财务报告的议案》 《2024 年度合规报告》 《关于审议公司 2024 年 12 月 31 日内部控制评价报告的	审议通过

		议案》 《2024 年度风险控制指标情况报告》 《2024 年年度报告》 《2024 年度廉洁从业管理情况报告》 《2024 年度反洗钱工作报告》 《关于 2024 年度利润分配的议案》 《关于公司投资业务规模限额的议案》 《关于发行收益凭证和短期融资券的议案》 《2024 年度公司董事履职评价及薪酬情况报告》 《2024 年度公司经理层成员业绩考核及薪酬情况报告》 《2024 年度独立董事工作报告》 《关于 2025 年度工资总额预算的议案》 《关于确定 2025 年度公司风险偏好和风险容忍度的议案》 《关于预计 2025 年度日常关联交易的议案》 《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》 《2024 年度稽核审计工作报告》 《关于审议〈华龙证券股份有限公司内部稽核审计制度〉的议案》 《关于确认公司 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日关联交易的议案》 《关于审议公司 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日财务报告的议案》 《关于延长华龙证券股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市方案有效期的议案》 《关于延长华龙证券股份有限公司股东大会授权董事会办理公司首次公开发行 A 股股票并上市具体事宜有效期的议案》 《关于召开 2024 年度股东大会的议案》	
第三届董事会第七次会议	2025 年 9 月 15 日	《关于全资子公司华龙投资对外投资暨关联交易的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司反洗钱内部控制制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司规章管理制度（试行）〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司合规管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司信息隔离墙管理制度〉的议案》	审议通过

第三届董事会 第八次会议	2025 年 9 月 30 日	《关于提名王锡真先生为公司第三届董事会董事候选人的议案》 《关于提名陈德华先生为公司第三届董事会董事候选人的议案》 《关于取消监事会的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司章程〉及其附件〈股东会议事规则〉〈董事会议事规则〉的议案》 《关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》	审议通过
第三届董事会 第九次会议	2025 年 10 月 30 日	《关于选举公司董事长的议案》 《关于聘任公司总经理的议案》 《关于选举公司董事会专门委员会委员的议案》 《2025 年上半年风险控制指标情况报告》 《关于审议公司 2025 年 6 月 30 日内部控制评价报告的议案》	审议通过
第三届董事会 第十次会议	2025 年 11 月 25 日	《关于提名魏巍先生为公司第三届董事会董事候选人的议案》 《关于提名曾刚先生为公司第三届董事会独立董事候选人的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司总经理工作细则〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司董事会提名委员会议事规则〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司董事会风险控制委员会议事规则〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司董事会薪酬与考核委员会议事规则〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司董事会审计委员会议事规则〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司董事会战略委员会议事规则〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司独立董事工作制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司董事会秘书工作制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司关联交易管理办法〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司投资者关系管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司对外担保管理制度〉	审议通过

		的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司对外投资管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司累积投票制实施细则〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司全面风险管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司风险偏好管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司重大事项报告制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司洗钱风险控制制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司反洗钱内部控制制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司财务管理制度〉的议案》 《关于确认公司 2022 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日关联交易的议案》 《关于审议公司 2022 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日财务报告的议案》 《关于召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》	
第三届董事会第十一次会议	2025 年 12 月 16 日	《关于变更第三届董事会专门委员会委员的议案》 《关于优化公司组织架构的议案》	审议通过

六、董事履行职责情况

（一）董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
王锡真	否	3	3	2	0	0	否	1
陈德华	否	3	3	2	0	0	否	1

魏 巍	否	1	1	1	0	0	否	0
韩俊鹏	否	6	6	6	0	0	否	3
张文涛	否	6	6	4	0	0	否	3
李 刚	否	6	6	4	0	0	否	3
李振虎	否	6	6	5	0	0	否	3
宋 磊	否	6	6	4	0	0	否	3
张延龙	否	6	6	4	0	0	否	3
曹 锋	否	1	1	1	0	0	否	0
陈景耀	是	6	6	4	0	0	否	3
钟建兵	是	6	6	4	0	0	否	3
黎 文	是	6	6	4	0	0	否	3
蒋 瑛	是	6	6	4	0	0	否	3
曾 刚	是	1	1	1	0	0	否	0
祁建邦	否	3	3	2	0	0	否	2
苏金奎	否	3	3	2	0	0	否	2
王启富	是	3	1	0	0	2	是	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司原独立董事王启富先生因个人原因连续两次未亲自出席董事会会议。

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	4

（二）董事对公司有关事项提出异议的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）其他

☐ 适用 ☒ 不适用

七、董事会下设专门委员会情况

√ 适用 □ 不适用

（一）董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
战略委员会	主任委员：王锡真；委员：陈德华、魏巍、张文涛、蒋瑛
风险控制委员会	主任委员：陈德华；委员：王锡真、陈景耀、钟建兵、曾刚
审计委员会	主任委员：钟建兵；委员：李振虎、张延龙、黎文、蒋瑛
提名委员会	主任委员：黎文；委员：韩俊鹏、宋磊、陈景耀、曾刚
薪酬与考核委员会	主任委员：陈景耀；委员：李刚、曹锋、钟建兵、黎文

（二）报告期内战略委员会召开 4 次会议

召开日期	会议届次	会议内容	重要意见和建议
2025 年 4 月 25 日	第三届董事会 战略委员会 第四次会议	《关于公司投资业务规模限额的议案》 《关于发行收益凭证和短期融资券的议案》 《关于 2025 年度工资总额预算的议案》 《关于延长华龙证券股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市方案有效期的议案》 《关于延长华龙证券股份有限公司股东大会授权董事会办理公司首次公开发行 A 股股票并上市具体事宜有效期的议案》	通过所审议 议案并同意 提交董事会
2025 年 9 月 30 日	第三届董事会 战略委员会 第五次会议	《关于取消监事会的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司章程〉及其附件〈股东会议事规则〉〈董事会议事规则〉的议案》	通过所审议 议案并同意 提交董事会
2025 年 11 月 25 日	第三届董事会 战略委员会 第六次会议	《关于修订〈华龙证券股份有限公司董事会战略委员会议事规则〉的议案》	通过所审议 议案并同意 提交董事会
2025 年 12 月 16 日	第三届董事会 战略委员会 第七次会议	《关于优化公司组织架构的议案》	通过所审议 议案并同意 提交董事会

（三）报告期内风险控制委员会召开 3 次会议

召开日期	会议届次	会议内容	重要意见和建议
2025 年 4 月 25 日	第三届董事会 风险控制委员会 第三次会议	《2024 年度合规报告》 《2024 年度风险控制指标情况报告》 《2024 年度廉洁从业管理情况报告》 《2024 年度反洗钱工作总结》 《关于确定 2025 年度公司风险偏好和风险容忍度的议案》	通过所审议 议案并同意 提交董事会
2025 年 9 月 15 日	第三届董事会 风险控制委员会 第四次会议	《关于修订〈华龙证券股份有限公司反洗钱内部控制制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司规章管理制度（试行）〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司合规管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司信息隔离墙管理制度〉的议案》	通过所审议 议案并同意 提交董事会
2025 年 11 月 25 日	第三届董事会 风险控制委员会 第五次会议	《关于修订〈华龙证券股份有限公司董事会风险控制委员会议事规则〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司全面风险管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司风险偏好管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司重大事项报告制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司洗钱风险控制制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司反洗钱内部控制制度〉的议案》	通过所审议 议案并同意 提交董事会

（四）报告期内审计委员会召开 4 次会议

召开日期	会议届次	会议内容	重要意见和建议
2025 年 4 月 25 日	第三届董事会 审计委员会 第四次会议	《2024 年度财务决算报告和 2025 年度财务预算方案》 《关于审议公司 2024 年度财务报告的议案》 《关于审议公司 2024 年 12 月 31 日内部控制评价	除《2025 年度稽核审计项目计划》 由董事会授

		报告的议案》 《2024 年年度报告》 《关于 2024 年度利润分配的议案》 《关于预计 2025 年度日常关联交易的议案》 《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》 《2024 年度稽核审计工作报告》 《2025 年度稽核审计项目计划》 《关于审议〈华龙证券股份有限公司内部稽核审计制度〉的议案》 《关于确认公司 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日关联交易的议案》 《关于审议公司 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日财务报告的议案》	权审计委员会审定外，其他议案由审计委员会审议通过并同意提交董事会
2025 年 9 月 15 日	第三届董事会 审计委员会 第五次会议	《关于全资子公司华龙投资对外投资暨关联交易的议案》	通过所审议议案并同意提交董事会
2025 年 10 月 30 日	第三届董事会 审计委员会 第六次会议	《关于审议公司 2025 年 6 月 30 日内部控制评价报告的议案》	通过所审议议案并同意提交董事会
2025 年 11 月 25 日	第三届董事会 审计委员会 第七次会议	《关于修订〈华龙证券股份有限公司董事会审计委员会议事规则〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司关联交易管理办法〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司对外担保管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司对外投资管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度〉的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司财务管理制度〉的议案》 《关于确认公司 2022 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日关联交易的议案》 《关于审议公司 2022 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日财务报告的议案》	通过所审议议案并同意提交董事会

（五）报告期内提名委员会召开 3 次会议

召开日期	会议届次	会议内容	重要意见和建议
2025 年 9 月 30 日	第三届董事会提名委员会第二次会议	《关于提名王锡真先生为公司第三届董事会董事候选人的议案》 《关于提名陈德华先生为公司第三届董事会董事候选人的议案》	通过所审议议案并同意提交董事会
2025 年 10 月 30 日	第三届董事会提名委员会第三次会议	《关于选举公司董事长的议案》 《关于聘任公司总经理的议案》 《关于选举公司董事会专门委员会委员的议案》	通过所审议议案并同意提交董事会
2025 年 11 月 25 日	第三届董事会提名委员会第四次会议	《关于提名魏巍先生为公司第三届董事会董事候选人的议案》 《关于提名曾刚先生为公司第三届董事会独立董事候选人的议案》 《关于修订〈华龙证券股份有限公司董事会提名委员会议事规则〉的议案》	通过所审议议案并同意提交董事会

（六）报告期内薪酬与考核委员会召开 3 次会议

召开日期	会议届次	会议内容	重要意见和建议
2025 年 4 月 11 日	第三届董事会薪酬与考核委员会第三次会议	审议公司董事 2024 年度履职评价方案； 进行公司董事 2024 年度履职评价； 审议公司经理层成员 2024 年度考核工作报告及实施方案； 进行公司经理层成员 2024 年度履职考核评价。	1.形成公司董事 2024 年度履职评价结果，初拟《2024 年度公司董事履职评价及薪酬情况报告》，提交董事会审议确认并进行管理运用； 2.形成公司经理层成员 2024 年度履职考核评价结果，初拟《2024 年度公司经理层成员业绩考核及薪酬情况报告》，提交董事会审议确认并进行管理运用。
2025 年 4 月 25 日	第三届董事会薪酬与考核委员会第四次会议	《2024 年度公司董事履职评价及薪酬情况报告》 《2024 年度公司经理层成员业绩考核及薪酬情况报告》	通过所审议议案并同意提交董事会
2025 年 11 月 25 日	第三届董事会	《关于修订〈华龙证券股份有限公司董	通过所审议议案并同意

	薪酬与考核委员会 第五次会议	事会薪酬与考核委员会议事规则》的议案》	提交董事会
--	-------------------	---------------------	-------

（七）存在异议事项的具体情况

☐适用 ☒不适用

八、审计委员会发现公司存在风险的说明

☒适用 ☐不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

九、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

（一）员工情况

母公司在职工数量	1,641
主要子公司在职工的数量	157
在职工的数量合计	1,798
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	--
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
财富管理业务人员	1,170
投行业务人员	120
固定收益业务人员	24
资产管理及证券投资业务人员	70
风控稽核及合规人员	37
内核及质量控制人员	15
科技金融人员	76
财务人员	28
行政及其他人员	101
子公司人员	157
合计	1,798

教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	343
大学本科	1,341
大学专科	93
大学专科以下	21

（二）薪酬政策

√适用 □不适用

为更好地服务公司战略发展目标，推动公司持续稳健的发展，公司根据国家上级监管单位相关法律法规并结合实际情况，制定了《华龙证券工资总额管理办法》《华龙证券薪酬管理办法》《华龙证券岗位职级管理办法》《华龙证券绩效考核管理办法》《华龙证券社保管理办法》等薪酬相关管理制度。

公司按照竞争性、公平性、激励性、动态性、保密性及总额控制的基本原则，建立以业绩为导向的市场化、科学化的薪酬体系，形成有效的激励约束机制，充分调动员工的积极性和创造性，在考虑员工能力、工作职责、岗位任职要求等因素基础上，充分把员工工资、工作业绩与公司的经济效益相挂钩，并实施动态考核调整。

员工薪酬由固定薪酬和绩效薪酬两部分组成，绩效薪酬分配与业绩目标完成情况及考核评价结果紧密相关，分配中严格执行递延支付相关规定。

公司严格按照《劳动合同法》等相关法律法规及地方政府的有关规定，为员工办理缴纳各项社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险及生育保险）、住房公积金及企业年金。

公司在严格执行内外部薪酬分配等规定的基础上，不断优化职级体系和薪酬管理，坚持把考核结果作为干部选拔任用、绩效分配、职级晋升、评优选先、问责追责的重要依据。

（三）培训计划

√适用 □不适用

根据《证券公司从业人员业务培训大纲（2022）》相关要求，公司深入学习贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，全面落实习近平总书记关于人才培养工作的重要指示批示精神，深入推进“五大工程”，持续深化“三抓三促”行动决策部署，紧密围绕公司“十五五”战略规划，按照“横向分层级、纵向分业务”培训体系，综合运用现场授课、网络教育、外派学习、脱产进修

及专项培训等多种形式，统筹“请进来”与“走出去”相结合，有计划、分层次、分类别、针对性组织开展具有时代性、系统性、针对性、有效性的学习培训，持续提升干部员工职业道德、合规意识和专业能力，不断强化政治训练、坚定理想信念、提升理论素养、增强履职能力，切实以高质量培训赋能公司高质量发展。

2026 年，公司重点从政治素养、经营管理、专业技能、合规风控、行业文化、综合素质等方面开展培训。深入学习贯彻党的二十届四中全会精神和习近平总书记最新重要讲话重要指示批示精神，认真贯彻落实党中央和省委省政府有关会议精神，准确把握政策方向，不折不扣落实决策部署。教育引导全体党员干部始终把政治建设摆在首位，坚定理想信念、提高党性修养，不断增强政治“三力”，忠诚拥护“两个确立”、坚决做到“两个维护”。聚焦综合素养提升，系统解读国家及金融监管部门相关政策，组织实施经营管理等专题培训，帮助员工持续提升理论素养，树牢底线思维。围绕新业务、新技术、新趋势开展专项培训，推动员工及时掌握行业前沿知识，提升专业技能，更好匹配金融市场创新发展需求。常态化开展监管要求、业务类规则深度解读及指导，筑牢全员风险防控思想防线与操作防线，持续加强合规风控、反洗钱、廉洁从业、舞弊防范识别及行为规范等培训，强化全员守法合规意识，引导践行“五要五不”中国特色金融文化。

（四）委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

公司自 2010 年 4 月 24 日经甘肃证监局批准实施经纪人制度起，稳妥有序的推动经纪人制度的实施工作。2025 年，公司新增证券经纪人 15 名，离职证券经纪人 25 名。截至 2025 年 12 月 31 日，在职证券经纪人 62 名，签订了《证券经纪人委托合同》。

公司制定了证券经纪人管理的各项制度、业务流程及合同协议，包括《华龙证券证券经纪人管理办法》《华龙证券证券经纪人绩效管理办法》《华龙证券证券经纪人客户异常交易及操作监控办法》《华龙证券证券经纪人合规管理办法》《华龙证券证券经纪营销业务适当性管理办法》《华龙证券分支机构营销业务管理办法》等制度办法，明确了经纪人管理的组织架构，以及证券经纪人执业资格与管理、委托合同管理、档案管理、信息查询、培训管理、执业行为和规范、客户回访制度、投诉和纠纷处理机制、风险管理与责任追究、绩效考核等实施证券经纪人制度所必须的制度和流程。

十、利润分配或资本公积金转增预案

（一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

公司重视对投资者的合理的、稳定的投资回报，保护投资者权益，在《公司章程》中明确利润分配政策：

1.利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应当重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；

2.利润分配形式：公司采取积极的现金或者股票方式分配股利，在公司当年经审计的净利润为正数且符合《公司法》规定的分红条件的情况下，除公司董事会确定的特殊情况外，公司每年度采取的利润分配方式中必须含有现金分配方式，现金分红金额应不低于当年实现的可供分配利润总额的百分之十；

3.公司的利润分配政策不得随意变更。如现行政策与公司经营情况、投资规划和长期发展的需要确实发生冲突的，可以调整利润分配政策，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东会批准。

2025 年 6 月 20 日，公司 2024 年度股东大会审议通过了《关于 2024 年度利润分配的议案》，即：以总股本 6,335,194,518 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.4 元（含税），实际分配现金红利 253,407,780.72 元，占公司 2024 年合并报表归属于普通股股东净利润的 59.63%。

经综合考虑股东利益、公司发展及监管要求，2025 年度利润分配预案为：以总股本 6,335,194,518 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.25 元（含税），合计分配现金红利 158,379,862.95 元，占公司 2025 年合并报表归属于普通股股东净利润的 31.65%。

（二）现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	☒ 是 ☐ 否
分红标准和比例是否明确和清晰	☒ 是 ☐ 否
相关的决策程序和机制是否完备	☒ 是 ☐ 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	☒ 是 ☐ 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	☒ 是 ☐ 否

（三）报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

☐ 适用 ☒ 不适用

（四）本报告期内利润分配及资本公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	-
每 10 股派息数（元）（含税）	0.25
每 10 股转增数（股）	-
现金分红金额（含税）	158,379,862.95
合计分红金额（含税）	158,379,862.95

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

√ 适用 □ 不适用

（一）内部控制责任声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。公司审计委员会对公司建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会及董事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在 2025 年 12 月 31 日有效。公司在内部控制自我评价过程中未发现与非财务报告相关的内部控制存在重大缺陷。

（二）建立财务报告内部控制的依据

按照《证券法》《会计法》《企业内部控制基本规范》等相关法律法规及要求，公司制定了会计基本制度及相关管理制度，规范了财务分析及财务报告相关工作；明晰了财务报告相关岗位职责和权限，规范了财务报告的编制、审核流程，建立了较为完善的财务报告管理机制；建立了会计信息技术系统，通过技术手段自动生成会计账簿和会计报表，充分发挥了系统在业务核算、

收入与支出管理、报表生成等方面的作用。通过以上途径，实现了公司财务报告内部控制的有效性。

建立有效的内部控制机制，逐步形成了“权责明确、逐级授权、相互制衡、严格监督”的治理结构，建立健全了股东会、董事会、经营管理层自上而下的授权管理体系和风险管理体系，进一步建立健全了一套与公司治理架构、业务规模、业务性质和复杂程度相适应的内部控制体系。

内部控制评价报告经公司第三届董事会第十三次会议审议通过，根据 2025 年度公司内部控制评价结果，报告期内，公司不存在财务报告及非财务报告内部控制重大缺陷，公司已建立较为完善的内部控制机制并有效执行，达到了公司内部控制的整体目标。

（三）内部控制制度建设情况

公司按照境内外相关法律法规以及监管机构、交易所及其他自律组织关于内部控制的相关规定，建立了完备的内部控制制度体系。公司将内部控制建设始终贯穿于公司的经营发展之中，不断完善制度建设，强化制度执行，落实监督检查，确保公司持续稳健发展。

公司合规、风控、稽核等部门建立了《华龙证券合规管理制度》《华龙证券合规问责办法（试行）》《华龙证券信息隔离墙管理制度》《华龙证券工作人员廉洁从业制度》《华龙证券全面风险管理制度》《华龙证券风险偏好管理制度》《华龙证券风险控制指标管理办法》《华龙证券投资银行类业务内部控制制度》《华龙证券内部稽核审计制度》《华龙证券经济责任审计办法》等 80 余项内控制度。

报告期内，公司持续完善内部控制制度建设，优化组织架构和配套经营管理机制。其中：修订了《华龙证券客户交易行为管理办法》《华龙证券重大事项报告制度》《华龙证券反洗钱内部控制制度》《华龙证券洗钱风险控制制度》等 4 项制度；制定了《华龙证券配合协助执法执纪工作管理办法》《华龙证券程序化交易管理办法》《华龙证券客户交易行为外部监管协同实施细则》《华龙证券客户异常交易行为管理实施细则》《华龙证券重点分支机构管理实施细则》《华龙证券重点监控证券管理实施细则》《华龙证券客户交易行为管理工作规范》等 7 项制度；更新了《华龙证券示范文本合同清单》及汇编，持续完善了公司合规管理制度体系。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

☐适用 ☒不适用

十二、报告期内对子公司的管理控制情况

☒适用 ☐不适用

公司重视子公司组织体系、制度建设、合规风控体系等方面的建设。报告期内，公司持续加强对子公司的管理和监督，对子公司保持有效控制，确保其经营管理符合公司整体战略规划和规范性要求。

公司通过依法行使股东职权，向子公司依法提名或委派董事，督促子公司建立健全法人治理结构，并明确重大事项报告要求。对子公司人力资源实施差异化管理，不断提升子公司治理水平，提高运行效率，促进子公司持续健康发展。

公司合规体系采取以下方式对子公司进行管控：一是持续推动子公司优化完善法人治理结构及内部工作机制；二是开展日常检查监督，督促整改；三是接受子公司合规咨询事项并出具合规意见；接受子公司项目的利益冲突审查；四是将子公司人员管理纳入合规监测、廉洁从业、反洗钱管理，并开展日常合规宣导与培训；五是设置风控总监、反洗钱专岗，履行日常合规职责（包括但不限于风险事件等）。

公司将子公司的风险管理纳入全面风险管理体系，制定《华龙证券子公司风险管理办法》，明确子公司风险管理涵盖的范围、母子公司在风险管理中的职责分工；通过资本全面监控管理系统对并表子公司的底层数据进行采集、汇总，实现对公司及子公司并表层面风控指标的实时监测；通过参与重大决策、提名考核子公司风险管理工作负责人、确定风险限额、健全风险台账等多种方式，强化子公司风险全流程管控；要求子公司优化业务流程，加强投后管理，实行项目报备，履行重大风险报告职责，定期对子公司进行风险评估。

十三、内部控制审计报告的相关情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

内部控制审计报告意见类型：本公司聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为内部控制鉴证机构。大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《华龙证券内部控制鉴证报告》，认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于 2025 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，与公司内部控制自我评价结论一致。

十四、其他

☒ 适用 ☐ 不适用

（一）合规管理体系建设情况

公司建立了董事会及下设专门委员会-经理层-合规总监/合规管理部-子公司/业务部门/分支机构/合规风控岗位人员的四层合规管理体系，实现了对所属机构、各项业务和全体工作人员的

全覆盖，合规管理工作贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节。

董事会决定公司的合规管理目标，对合规管理的有效性承担责任，审议批准公司年度合规报告、合规管理的基本制度，评估公司合规管理有效性，履行法律、行政法规、部门规章等规定的其他职权。董事会可授权其下设的风险控制委员会履行其合规管理的部分职责。

董事会审计委员会负责监督检查董事会和经理层在合规管理方面的履职尽责情况并督促整改。

公司设立合规总监，是公司合规负责人，《公司章程》《华龙证券合规管理制度》明确规定了合规负责人的地位、职责、权限及任免程序；公司设置合规管理部，统一实施公司合规管理工作，并配备具有证券、金融、法律、会计等有关领域工作经历的合规管理人员；公司对所有部门和分支机构的合规风控管理实行定岗定编，择优选任业务能力强的专业人员履行一线合规风控职责，实行管理并按监管要求实施岗位考核，实现基础架构层面的合规风控全覆盖。

依据中国证监会《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》、中国证券业协会《证券公司合规管理实施指引》等监管规定及自律规范的要求，公司以《华龙证券合规管理制度》作为基本制度，制定了《华龙证券合规问责办法（试行）》《华龙证券重大事项报告制度》《华龙证券员工行为合规监测管理办法》等 42 项工作制度，同时制定《华龙证券反洗钱内部控制制度》《华龙证券洗钱风险控制制度》等 19 项反洗钱制度。公司合规管理制度已形成较为完备的体系。

报告期内，公司加大自查自纠力度，组织开展了 6 轮次自查及检查工作，涉及合规有效性评估、专项检查、计划检查、协同监管部门开展内部自查等方面；持续夯实合规基础管理，出具合规简报 7 份，组织合规培训 25 期，向全体员工发送监管机构、自律组织关于证券行业的规范性文件 100 余份，制作发布监管要闻 40 期，切实落实员工行为监测、反洗钱、客户适当性、廉洁从业等专项工作。

（二）公司稽核审计情况

稽核部是公司内部独立的稽核审计监督机构，配备专职稽核审计人员，对公司财务收支和经营情况进行内部稽核审计，出具稽核审计报告，提出合理化建议，不断促进公司提高内部管理水平，规范经营管理、有效防控风险、实现稳定健康发展。

报告期内，公司全面落实行业监管要求，聚焦改革发展大局，不断提升“两个能力”，通过稽核审计强化监督质效。持续在审计广度、精度和深度上下功夫，做到应审尽审、凡审必严，高质量推进内部审计全覆盖。通过专人督办、台账管理、整改销号等方式跟踪审计发现问题的整改进度。建立健全审计整改长效机制，把审计整改与完善内控管理有效衔接，形成了“以审促改、以改促建”的良性循环。高度重视审计队伍建设，多途径提升内审人员执业水平，积极选派

业务骨干参加公司内外部培训。强化协同联动，凝聚监督合力，持之以恒加强作风建设和廉洁从业教育，不断发挥内审力量在促进公司完善治理、防范化解风险、经营提质增效等方面的积极作用。

报告期内，公司共完成稽核审计项目 42 个，审计对象涵盖科技金融部、风险控制部、合规管理部、财富管理业务部、证券投资部、资产管理部、固定收益部、华龙期货、华龙投资和 32 家分支机构等。其中离任审计 6 项、任中审计 28 项、子公司审计 2 项，信息技术应用创新工作及管理、全面风险管理、反洗钱和基金销售业务等专项审计 6 项。

第五节 环境与社会责任

一、环境信息情况

（一）属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

☐适用 ☒不适用

（二）重点排污单位之外的公司环保情况说明

☐适用 ☒不适用

（三）有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

☐适用 ☒不适用

（四）在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

☒适用 ☐不适用

2025 年，公司积极践行绿色发展理念，完成统一低碳科技公司重大资产重组，推动安徽低碳新能源基金与白银特色产业基金设立，完成对甘肃陇徽绿色产业基金等项目出资，助力企业绿色低碳转型发展。持续推进运营环节节能减排，加强用电、用车、用水管理，推行无纸化办公，合理控制办公用品数量，有效减少能源消耗和碳排放。积极宣传绿色办公和生活理念，在办公场所张贴节能减排、珍惜能源的海报、标语，引导员工将节能环保理念融入工作和生活，形成崇尚节俭、爱护环境、绿色出行的良好风尚和生活方式。

二、社会责任工作情况

（一）是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

☐适用 ☒不适用

（二）社会责任工作情况

☒适用 ☐不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	202	向兰州市榆中县灾区捐赠善款
其中：资金（万元）	202	
物资折款（万元）	--	

具体说明

√适用 □不适用

2025 年 8 月，兰州市榆中县等地遭遇连续强降雨引发山洪灾害。灾害发生后，公司迅速响应，公司及全体员工向灾区捐赠善款 202 万元，及时向灾区传递了温暖与爱心，以实际行动践行了国有企业的社会责任和使命担当。

2025 年，公司持续创新投教方式，提升投教服务质量，落实投资者教育企业社会责任，积极开展各类投资者教育活动。结合“防范打击非法证券”“3·15 消费者保护日”“5·15 全国投资者保护宣传日”“2025 年金融消费者教育宣传月”“世界投资者周”“理性投资伴我行”“直达服务行千里 理性投资进万家”“践行投资者保护责任，筑牢金融安全防线”等各类投教主题，对外联动银行、保险、证券、期货等 50 余家金融机构，公司 4 家投教基地及 70 余家分支机构，通过走进校园、上市公司、社区、乡村、商圈、投教基地等方式组织开展投教活动 1,600 场，推出精品投教产品 320 项，切实帮助投资者提升金融风险识别与防范能力，树立理性投资理念。

三、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

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	253	--
其中：资金（万元）	253	--
物资折款（万元）	--	--
惠及人数（人）	2,100	--
帮扶形式（如产业帮扶、就业帮扶、教育帮扶等）	产业帮扶、教育帮扶、公益帮扶	--

具体说明

√适用 □不适用

2025 年，公司深入贯彻乡村全面振兴战略部署，扎实开展省委省政府“结对帮扶·爱心甘肃”工程，认真落实结对帮扶工作要求，切实履行国有企业社会责任，以实际行动助力共同富裕。

1. 加强组织领导，压实帮扶责任

公司党委高度重视帮扶工作，积极研究部署帮扶项目，加大帮扶力度。报告期内，公司党委 4 次研究帮扶工作，根据帮扶地区实际需求制定帮扶计划，安排落实帮扶项目 8 个，帮扶支出 253 万元。帮扶工作分管领导及有关人员 4 次到帮扶村实地走访调研，了解帮扶项目落实情况，看望驻村干部。一名驻村干部被推荐为甘肃省乡村振兴先进个人表彰对象。

2. 多措并举，压实帮扶责任

一是促进产业发展，增强发展内生动力。根据舟曲县农业发展规划，结合两个帮扶村产业基础等因素，经过分析研判后决定支持吾德村中藏药材种植产业，支持磨坪村黑土猪养殖业。向吾德村 2 家药材种植合作社捐赠白条党参等种子，金额 4 万元，种植白条党参 20 亩、大黄 70 亩，向磨坪村两个养殖合作社捐赠猪仔 40 头，金额 2 万元，推动合作社做大做强，带动群众创收增效，形成可持续发展的支柱产业。根据群众需要和选择，为 181 户群众购买捐赠春耕急需物资生态降解地膜、土豆种子等，合计金额 6.2 万元，解决了春耕生产关键时期的农资急需问题，获得群众一致好评和对帮扶工作的高度认可。为支持武山县马力镇大棚蔬菜产业发展，出资 3 万元向马力镇杨坪村捐赠微耕机等设备。

二是推进消费帮扶，促进农特产品销售。通过工会福利及食堂采购舟曲县及甘肃省乡村振兴重点县区农特产品，大力开展消费帮扶活动。全年采购及消费甘肃省农特产品 206 万元，其中工会福利方式采购农副产品 62 万元，公司食堂采购 144 万元。

三是开展教育帮扶，助力农村教育发展。持续帮扶武山县马力镇农村教育事业，出资 4.5 万元为马力镇马干扎九年制学校和北顺九年制学校捐赠乒乓球台、打印复印一体机、取暖炉具等教学物资。

四是积极推动劳务输出，开展就业帮扶。依托派驻帮扶工作队，摸排帮扶村劳动力外出务工就业情况，积极动员外出务工就业，对遇到问题困难的家庭及时跟进了解情况，保障家庭主要劳动力务工就业，今年两个帮扶村共有 324 名劳动力稳定就业，实现家庭基础收入稳定可靠。另外，创新帮扶形式降低外出务工的成本。

五是开展党建联建，加强帮扶村党组织建设。公司高度重视帮扶村基层党组织建设，采取多种方式加强帮扶村党支部建设，联合开展集中学习、“三会一课”等活动 12 场次，赞助党建活动经费 2.3 万元；购买了 2 台智能电视机，帮助丰富党员和群众的文化生活。积极协助党支部书记发展村里年轻的致富能手向党组织靠拢，组织党员群众交流致富经验。同时，慰问老党员、困

难党员、困难群众及留守老人 46 人，发放米面油等生活物资，传递党组织的关怀与温暖。

六是加强基础设施，助力和美乡村建设。为帮助群众改善生产生活条件，公司出资 3.2 万元为武山县马力村及周边 28 个村捐赠路灯以改善夜间出行。同时，公司和华商基金通过“以工代赈”方式实施乡村基础设施建设项目，分别向帮扶村捐赠 14.7 万元和 16.8 万元，用于乡村公共基础设施建设项目，创造就业岗位，增加群众收入。

3.深入推进结对关爱工程，开展扶孤济困行动

公司认真贯彻落实省委省政府关于开展“结对帮扶·爱心甘肃”工程的要求，深入开展爱心扶孤助残济困行动。报告期内，新增轮换 5 名结对干部，11 名公司领导全部与舟曲县孤儿建立了结对帮扶关系。通过走访、电话、微信等方式与关爱对象保持频繁联系，了解他们学习生活中的困难，交流思想、增进感情，并送去价值 9,000 多元的学习用品、米面油及慰问金，让他们切实感受到关爱与温暖。

第六节 重要事项

一、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

二、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

三、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

四、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

☐适用 ☒不适用

（四）其他说明

☐适用 ☒不适用

五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）

境内会计师事务所报酬	148
境内会计师事务所审计年限	7 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	张有全、张颖莉
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	7 年

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

经公司 2024 年度股东大会审议批准，公司聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）担任 2025 年度审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

☐ 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

☒ 本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 ☐ 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

（一）重大诉讼、仲裁情况事项

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 公司与中国华阳经贸集团有限公司债券交易纠纷案

本公司持有“18 华阳经贸 CP001”“18 华阳经贸 CP002”和“18 华阳经贸 SCP002”三只债券。因中国华阳经贸集团有限公司（以下简称“华阳经贸”）未按期兑付本公司持有的共计 5 亿元债权构成实质违约，本公司向北京市第二中级人民法院提起诉讼。

2019 年 11 月，北京市第二中级人民法院分别作出（2019）京 02 民初 13 号、14 号、15 号民事判决，判决：（1）华阳经贸向本公司偿还本金共计 5 亿元；（2）华阳经贸向本公司支付利息共计 24,333,383.33 元；（3）华阳经贸向本公司支付违约金至实际付清之日止。该判决已生效，本公司于 2020 年 12 月 2 日就上述生效判决分别向北京市第二中级人民法院申请了强制执行。

2021 年 8 月 20 日，北京市第一中级人民法院出具《民事裁定书》（（2021）京 01 破申 383 号），裁定受理对华阳经贸的破产清算申请，本公司已向破产管理人进行了债权申报。2024 年 7 月 1 日，北京市第一中级人民法院作出(2021)京 01 破 182 号民事裁定书，确认本公司享有普通债权金额为 63,611.45 万元。本案尚未执行完毕。

2. 公司与曹永贵、湖南临武嘉宇矿业有限责任公司股票回购合同纠纷案

2017 年 3 月 27 日，曹永贵与本公司签订《华龙证券股票质押回购交易业务协议》，累计将其持有的金贵银业（股票代码：002716）9,860.8884 万股的股票质押给本公司，本公司以管理的华龙证券金智汇质押宝 4 号集合资产管理计划所持有的资金向曹永贵支付融资款共计 822,988,535 元。2018 年 4 月 18 日，本公司与湖南临武嘉宇矿业有限责任公司（以下简称“嘉宇矿业”）签订《抵押合同》，约定嘉宇矿业以位于香花岭镇与镇南乡交界处铁砂坪矿区的采矿权为前述债务提供抵押担保。因曹永贵未按时支付利息、到期未回购等行为构成违约，本公司作为华龙证券金智汇质押宝 4 号集合资产管理计划的管理人，向甘肃省兰州市中级人民法院提起诉讼。

2020 年 7 月 16 日，甘肃省兰州市中级人民法院作出（2019）甘 01 民初 872 号民事判决，判决：（1）曹永贵向本公司支付股票质押回购款 5.7 亿元；（2）曹永贵向本公司支付违约金及逾期利息至清偿之日止；（3）曹永贵向本公司支付律师代理费 10 万元；（4）如曹永贵未能按期足额履行前述债务，则本公司对其持有的金贵银业的 9,860.8884 万股股票依法折价或拍卖、变卖，所得价款在上述债权范围内享有优先受偿权。

本公司因未判决嘉宇矿业承担连带清偿责任上诉至甘肃省高级人民法院。2020 年 12 月 27 日，甘肃省高级人民法院作出（2020）甘民终 645 号民事判决，判决：（1）维持原判决第一、二、三、四项；（2）撤销原判决第五项；（3）嘉宇矿业对曹永贵在兰州市中级人民法院（2019）甘 01 民初 872 号民事判决第一、二、三项下债务不能清偿的部分承担二分之一赔偿责任。

2021 年 8 月 2 日，甘肃省兰州市中级人民法院出具《执行裁定书》（（2021）甘 01 执 323 号之二），裁定由华龙证券金智汇质押宝 4 号集合资产管理计划取得金贵银业 9,860.8884 万股股票，拍卖价款共计 29,166.36 万元用于抵偿曹永贵所欠华龙证券金智汇质押宝 4 号集合资产管理计划债务 29,166.36 万元。甘肃省兰州市中级人民法院已出具《执行裁定书》（（2021）甘 01 执 323 号之三），裁定终结本次执行程序。2024 年 12 月 20 日，华龙证券金智汇质押宝 4 号集合资产管理计划向天津滨海正信资产管理有限公司转让其享有的嘉宇矿业债权并签署《华龙证券股份有限公司不良资产转让协议》，转让价款共计 1.14 亿元。曹永贵无其他可供执行的财产，执行程序仍为终止状态。

3. 公司与东旭集团有限公司债券交易纠纷案

本公司通过深交所综合交易平台受让东旭集团发行的“17 东集 02”债券，券面金额为 10,000 万元。2019 年 12 月，东旭集团及其子公司东旭光电股份有限公司发生对该债券偿付有重大消极影响的事件，本公司向甘肃省兰州市中级人民法院提交了《诉前财产保全申请书》，同日甘肃省兰州市中级人民法院出具（2019）甘 01 财保 190 号民事裁定，裁定冻结东旭集团名下银行存款 8,500 万元，或查封、扣押、冻结同等价值的其他财产。本公司已向登记机关申请冻结了东旭集团持有本公司 7,604.5627 万股股份。

2020 年 5 月 7 日，河北省石家庄市中级人民法院出具《受理案件通知书》，甘肃省兰州市中级人民法院将前述案件移送至河北省石家庄市中级人民法院。本案尚在审理阶段。

4. 公司与庄敏股票回购合同纠纷案

2016 年 5 月，本公司与庄敏签署《华龙证券股份有限公司股票质押回购交易业务协议》，庄敏将其持有的 8,000 万股江苏保千里视像科技集团股份有限公司（已退市，以下简称“保千里”）股票质押给本公司，本公司以管理的华龙证券金智汇 36 号集合资产管理计划的资金向庄敏提供融资款 60,000 万元。2017 年 8 月 29 日，因保千里股价为 10.39 元/股，已跌破该项目警戒线（140%），本公司向庄敏发送《补仓通知函》。2017 年 9 月 22 日，本公司因庄敏未在 2017 年 9 月 20 日前支付当期利息，向庄敏发出《违约通知函》；同时，庄敏因质押物价值已低于警戒线但未追加担保物等行为已构成违约。本公司作为华龙证券金智汇 36 号集合资产管理计划的管理人，向甘肃省高级人民法院提起诉讼。

2018 年 3 月 30 日，甘肃省高级人民法院作出（2017）甘民初 149 号民事判决，判决：（1）庄敏偿还本公司融资款 60,000 万元；（2）庄敏向本公司支付利息 19,331,506.85 元；（3）庄敏向本公司支付违约金至实际付清为止；（4）本公司有权对庄敏持有且已办理质押登记的保千里 8,000 万股股票折价、拍卖或者变卖所得价款在上述债权范围内优先受偿。

2020 年 10 月 9 日，甘肃省高级人民法院出具《执行裁定书》（（2019）甘执 24-1 号），裁定将庄敏持有的中国宝安及怡亚通的股票强制卖出，卖出后的股票价款汇入本公司。2020 年 12 月 23 日，甘肃省高级人民法院出具《执行裁定书》（（2019）甘执 24 号之一）裁定，终结甘肃省高级人民法院（2017）甘民初 149 号民事判决书本次执行程序。由于庄敏持有的且已办理质押登记的保千里股票被查封，暂无法处置。

2023 年 11 月 23 日，本公司与“华龙证券金智汇 36 号集合资产管理计划”优先级委托人及实际出资人签订《现状返还协议》，华龙证券金智汇 36 号集合资产管理计划已完成清算。

5. 公司与上海关山投资管理中心（有限合伙）、上海惠之稠投资管理有限公司、刘志臣股票

回购合同纠纷案

2016 年 10 月，本公司与上海关山投资管理中心（有限合伙）（以下简称“关山投资”）签订《华龙证券股份有限公司股票质押回购交易业务协议》，关山投资将其持有新潮能源（股票代码：600777）共计 74,582,923 股股票质押给本公司，本公司以管理的华龙证券金智汇质押宝 4 号集合资产管理计划的资金共计向关山投资提供资金 14,930 万元。刘志臣与本公司签订《华龙证券股份有限公司股票质押回购交易业务协议之保证合同》为关山投资就前述债务提供连带保证担保。因关山投资未按协议约定补仓亦未进行回购构成违约，本公司作为华龙证券金智汇质押宝 4 号集合资产管理计划的管理人，向甘肃省兰州市中级人民法院提起诉讼。

2021 年 8 月 10 日，甘肃省兰州市中级人民法院作出（2020）甘 01 民初 645 号民事判决，判决：（1）关山投资偿还本公司融资款本金 6,836.75 万元及本公司为本次诉讼而支出的律师费 10 万元；（2）关山投资向本公司支付违约金；（3）如关山投资未履行前述给付义务，本公司有权对关山投资持有且已办理质押登记的新潮能源 37,291,461 股股票折价、拍卖或者变卖所得价款在上述债权范围内优先受偿；（4）上海惠之稠投资管理有限公司、刘志臣对前述债务承担连带还款责任。

2022 年 8 月 24 日，甘肃省兰州市中级人民法院出具《执行裁定书》（（2021）甘 01 执 994 号之一），裁定终结本次执行程序。

6. 公司与绵阳泰合股权投资中心（有限合伙）、西藏溢海投资管理有限公司、刘志臣股票回购合同纠纷案

2016 年 10 月，本公司与绵阳泰合股权投资中心（有限合伙）（以下简称“绵阳泰合”）签订《华龙证券股份有限公司股票质押回购交易业务协议》，绵阳泰合将其持有新潮能源（股票代码：600777）共计 74,582,923 股股票质押给本公司，本公司以管理的华龙证券金智汇质押宝 4 号集合资产管理计划的资金向绵阳泰合提供融资款 14,930 万元。刘志臣与本公司签订《华龙证券股份有限公司股票质押回购交易业务协议之保证合同》为绵阳泰合就前述债务提供连带保证担保。因绵阳泰合未按协议约定补仓亦未进行回购构成违约，本公司作为华龙证券金智汇质押宝 4 号集合资产管理计划的管理人，向甘肃省兰州市中级人民法院提起诉讼。

2021 年 5 月 25 日，甘肃省兰州市中级人民法院作出（2020）甘 01 民初 643 号民事判决，判决：（1）绵阳泰合偿还本公司融资款本金 6,836.38 万元；（2）绵阳泰合向本公司支付违约金；（3）如绵阳泰合未履行前述给付义务，本公司有权对绵阳泰合持有且已办理质押登记的新潮能源 37,291,461 股股票折价、拍卖或者变卖所得价款在上述债权范围内优先受偿；（4）西藏溢海投资管理有限公司、刘志臣对前述债务承担连带还款责任。

2022 年 8 月 24 日，甘肃省兰州市中级人民法院出具《执行裁定书》（（2021）甘 01 执 889 号之一），裁定终结本次执行程序。

7. 公司与宁波善见股权投资合伙企业（有限合伙）、杭州静如投资管理有限公司、刘志臣股票回购合同纠纷案

2016 年 10 月，本公司与宁波善见股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波善见”）签订《华龙证券股份有限公司股票质押回购业务协议》，宁波善见将其持有新潮能源（股票代码：600777）共计 80,679,403 股股票质押给本公司，本公司以管理的华龙证券金智汇质押宝 4 号集合资产管理计划的资金向宁波善见提供融资款共计 16,140 万元。刘志臣与本公司签订《华龙证券股份有限公司股票质押回购交易业务协议之保证合同》为宁波善见就前述债务提供连带保证责任。因宁波善见未按协议约定补仓亦未进行回购构成违约，本公司作为华龙证券金智汇质押宝 4 号集合资产管理计划的管理人，向甘肃省兰州市中级人民法院提起诉讼。

2021 年 8 月 10 日，甘肃省兰州市中级人民法院作出（2020）甘 01 民初 644 号民事判决，判决：（1）宁波善见偿还本公司融资款本金 6,299.12 万元；（2）宁波善见向本公司支付违约金；（3）如宁波善见未履行前述给付义务，本公司有权对宁波善见持有且已办理质押登记的新潮能源 40,339,701 股股票折价、拍卖或者变卖所得价款在上述债权范围内优先受偿；（4）杭州静如投资管理有限公司、刘志臣对前述债务承担连带还款责任。

2022 年 8 月 24 日，甘肃省兰州市中级人民法院出具《执行裁定书》（（2021）甘 01 执 995 号之一），裁定终结本次执行程序。

8. 公司与许锡忠、当阳市国中安投资有限公司等五被告股票回购合同纠纷案

2017 年 3 月，本公司与许锡忠签订《华龙证券股份有限公司股票质押回购交易业务协议》及补充协议，许锡忠将其持有的三峡新材（股票代码：600293）股票质押给本公司，本公司以管理的华龙证券-浦发银行-质押宝 8 号定向资产管理计划的资金向许锡忠提供融资款共计 140,000 万元。2017 年 12 月，当阳市国中安投资有限公司、深圳腾润盛世基金管理有限公司（以下简称“腾润基金”）、海南宗宣达实业投资有限公司、江西朝盛矿业有限公司出具担保函及担保决议，承诺为前述合同涉及的债务承担连带保证责任。因许锡忠存在违约行为，本公司作为华龙证券-浦发银行-质押宝 8 号定向资产管理计划的管理人，向甘肃省兰州市中级人民法院提起诉讼。

2020 年 9 月 9 日，兰州市中级人民法院作出（2020）甘 01 民初 22 号民事判决，判决：（1）许锡忠向本公司偿还本金、利息共计 150,513.91 万元并支付利息至本息全部清偿完毕之日止；（2）如许锡忠未能按期履行前述债务，本公司有权以许锡忠提供质押的三峡新材股票折价或拍卖、变卖所得价款优先受偿；（3）如许锡忠未能按期履行第一项债务，本公司应先就第二项内容实现

权利，不足部分由腾润基金承担连带清偿责任。

许锡忠因不服前述判决，申请再审。2021 年 12 月 8 日，甘肃省高级人民法院出具《民事裁定书》（2021）甘民申 2667 号，裁定驳回许锡忠的再审申请。2021 年 12 月 6 日，兰州市中院依法组织对标的股票进行拍卖，两位竞买人分别竞拍成功并缴清尾款。2022 年 1 月 27 日，兰州市中院作出《执行裁定书》（2021）甘 01 执 609 号之三，解除许锡忠名下 5,200 万股三峡新材股票冻结，交付本公司管理的“华龙证券-浦发银行-质押宝 8 号定向资产管理计划”抵偿所欠 182,000,000 元债务，剩余 5,138.71 万股质押股票首封权由深圳罗湖区人民法院移交至兰州市中级人民法院，并于阿里拍卖平台拍出。2023 年 8 月 24 日，兰州市中级人民法院出具《执行裁定书》（（2023）甘 01 执恢 82 号之二），被执行人许锡忠名下 5,138.7070 万股股票被竞买人以 14,439.77 万元竞得。2023 年 9 月 15 日，本公司收到兰州市中级人民法院送达的(2023)甘 01 执恢 82 号之三《执行裁定书》，因被执行人许锡忠名下暂无可供执行的财产，法院裁定终结本次执行程序。

“华龙证券-浦发银行-质押宝 8 号定向资产管理计划”已取得三峡新材（股票代码：600293）20,738.7070 万股股票的拍卖价款共计 69,039.77 万元用于抵偿许锡忠所华龙证券-浦发银行-质押宝 8 号定向资产管理计划债务。由于许锡忠暂无其他可供执行的财产，本次执行程序已终止。华龙证券-浦发银行-质押宝 8 号定向资产管理计划已于 2021 年 12 月 24 日更名为华龙证券质押宝 8 号单一资产管理计划。2025 年 4 月 8 日，本公司作为上述计划管理人与资产管理计划委托人签订《资产现状返还协议》。截至报告期末，华龙证券质押宝 8 号单一资产管理计划已完成清算。

9.公司与甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司、刚泰集团有限公司、徐飞君、徐建刚合同纠纷案

2017 年 1 月 20 日，本公司与甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司（以下简称“刚泰控股”）及甘肃浙银天虹资本管理有限公司签署《杭州富阳正信如金投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，共同设立杭州富阳正信如金投资合伙企业（有限合伙），本公司以管理的华龙证券-浙商兰州 1 期定向资产管理计划的资金认缴出资 1.4 亿元，刚泰控股认缴出资 7,000 万元。同日，三方签署《〈杭州富阳正信如金投资合伙企业（有限合伙）合伙协议〉之补充协议》，约定刚泰控股应在远期收购日须无条件收购本公司的合伙企业份额并支付收购价款。同日，刚泰集团有限公司、徐建刚、徐飞君与本公司分别签署《保证合同》，对刚泰控股收购本公司合伙企业份额义务承担连带责任保证担保。因刚泰控股未依约履行收购义务，亦未支付投资收益款，构成实质违约，本公司作为华龙证券-浙商兰州 1 期定向资产管理计划的管理人，向兰州仲裁委员会提起仲裁。

2020 年 8 月 17 日，兰州仲裁委作出兰仲字（2020）第 19 号裁决，裁决（1）刚泰控股向本

公司支付股权收购款本金及投资收益共计 14,190.7663 万元，并支付违约金；（2）刚泰控股支付本公司律师代理费 20 万元；（3）刚泰集团有限公司、徐建刚、徐飞君在前述债务范围内承担连带清偿责任。

该裁决已生效，由于被执行人名下财产存在轮候查封，无法处置，甘肃省兰州市中级人民法院已出具《执行裁定书》（（2020）甘 01 执 770 号之一），裁定终结本次执行程序。截至报告期末，华龙证券-浙商兰州 1 期定向资产管理计划已完成清算。

10. 公司与何巧女股票回购合同纠纷案

2017 年 4 月 20 日，本公司与何巧女签订《华龙证券股份有限公司股票质押式回购交易业务协议》，何巧女将其所持有的东方园林（股票代码：002310）2,280 万股股份质押给本公司，本公司以自有资金向何巧女提供融资款 14,976 万元。因何巧女未按约定进行回购且自 2019 年 7 月 1 日起未再支付利息的行为已构成违约，本公司向甘肃省兰州市人民法院提起诉讼。

2021 年 6 月 15 日，甘肃省兰州市中级人民法院作出（2020）甘 01 民初 768 号《民事判决书》，判决：（1）何巧女向本公司偿还本金、利息共计 16,016.69 万元并支付利息至本息全部清偿完毕之日止；（2）何巧女向本公司支付 20.41 万元的诉讼费用；（3）如何巧女未能按期履行前述债务，本公司有权对何巧女持有且已办理质押登记的 2,280 万股东方园林（证券代码：002310）股票的拍卖、变卖所得价款优先受偿。2022 年 7 月，本公司拍卖取得东方园林（股票代码：002310）2,280 万股股票，用于抵偿何巧女所欠本公司债务 6,193.39 万元。因本公司未发现何巧女有其他可供执行的财产，本次执行程序已终止，待发现何巧女的其他可供执行的财产后拟再次申请执行。

11. 蓝山科技证券虚假陈述责任纠纷

2021 年 11 月 2 日，中国证监会对本公司出具了《行政处罚决定书》，认定本公司在为蓝山科技公开发行股票并在精选层挂牌项目（以下统称“蓝山科技精选层项目”）中出具的《发行保荐书》存在虚假记载，本公司在蓝山科技精选层项目中未勤勉尽责。基于本公司前述违法行为，蓝山科技部分股东向北京金融法院提起证券虚假陈述责任诉讼，认为本公司知道或应当知道蓝山科技的虚假陈述，却不予纠正或者不出具保留意见，仍然出具存在虚假记载的《发行保荐书》，与蓝山科技构成共同侵权，应当承担对投资人的损失连带责任。

截至报告期末，北京金融法院共送达至本公司蓝山科技虚假陈述案件 35 件，原告要求本公司为其损失承担连带责任，前述诉讼标的金额累计为 1,167.43 万元。

2023 年 6 月 15 日，北京金融法院开庭合并审理原告刘中正、长沙友勤投资管理有限公司两案。2023 年 11 月 22 日，北京金融法院第二次开庭审理原告刘中正、长沙友勤投资管理有限公司两案。上述案件中：（1）刘中正已申请撤回前述诉讼，2024 年 6 月 26 日，北京金融法院作

出《民事裁定书》（（2022）京 74 民初 1091 号），裁定准许刘中正撤诉；（2）北京金融法院针对长沙友勤投资管理有限公司的案件作出《民事判决书》（（2022）京 74 民初 1091 号），认定本公司在蓝山科技项目中存在未勤勉尽责等过错，并酌定本公司及主要人员在投资者因“虚假陈述行为四”受到损失的 40% 范围内与蓝山科技承担连带赔偿责任。由于长沙友勤投资管理有限公司的股票交易与“虚假陈述行为四”不存在交易因果关系，故本公司无需对本案承担连带赔偿责任。本公司及长沙友勤投资管理有限公司均已向北京市高级人民法院提起上诉。2025 年 5 月 9 日，北京市高级人民法院作出《民事判决书》（2024 京民终 1132 号），驳回上诉，维持原判。本公司不服二审判决，于 2025 年 10 月向最高人民法院提出再审申请。2025 年 11 月，最高人民法院受理本公司再审申请。（3）其他案件尚在审理阶段。

12. 深圳市高搜易投资合伙企业（有限合伙）诉本公司财产损害赔偿纠纷

2016 年 11 月 21 日，甘肃宏良皮业股份有限公司（以下简称“宏良皮业”）发布了《股票发行方案》，2017 年 8 月 1 日，深圳市高搜易投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“深圳高搜易”）与宏良皮业签订《甘肃宏良皮业股份有限公司股份认购协议》，约定深圳高搜易认购宏良皮业定向发行的 300 万股股票，认购金额共计人民币 2,250 万元。2018 年 12 月 7 日，本公司发布《关于甘肃宏良皮业股份有限公司违规使用募集资金的提示性公告》，宏良皮业违规使用募集资金，将包括深圳高搜易在内股东缴付的股票认购款 10,562.50 万元从募集资金账户划转至李志军个人账户。2021 年 12 月 1 日，深圳市高搜易投资合伙企业（有限合伙）向深圳市南山区人民法院提交了起诉状，认为宏良皮业侵犯深圳高搜易财产权，要求宏良皮业向深圳高搜易支付投资本金 2,250 万元及利息，以及由此产生的诉讼费、保全费、律师费等，本公司作为督导券商未尽到督导义务，应当对深圳高搜易财产损失承担连带责任。

2022 年 7 月 7 日，深圳市南山区人民法院出具《民事裁定书》（2021）粤 0305 民初 23689 号，裁定将本案移送甘肃省临夏回族自治州中级人民法院处理。2023 年 3 月 16 日，甘肃省高级人民法院出具《民事裁定书》（2023）甘民辖 12 号，裁定本案由甘肃省兰州市中级人民法院审理。2023 年 12 月 26 日，甘肃省兰州市中级人民法院出具《民事判决书》（2023）甘 01 民初 436 号，判决宏良皮业向深圳高搜易返还股票认购资金及资金占用利息，驳回深圳高搜易其他诉讼请求。深圳高搜易因不服前述判决，向甘肃省高级人民法院提起上诉。2024 年 5 月 29 日，甘肃省高级人民法院出具《民事判决书》（（2024）甘民终 73 号），判决驳回深圳高搜易上诉，维持原判。

13. “13 中森债” 证券虚假陈述责任纠纷

2013 年 3 月，中伟（徐州）新型材料科技有限公司（以下简称“徐州中伟”）在上海证券

交易所备案非公开发行 18,000 万元中小企业私募债券（以下简称“13 中森债”），本公司为“13 中森债”的承销商。“13 中森债”到期后，徐州中伟未能全额偿付债券的票面本金及其利息。长城证券股份有限公司及厦门市融资担保有限公司（以下统称“原告”）认为本公司等中介机构出具的《徐州中森通浩新型板材有限公司 2013 年中小企业私募债券募集说明》等文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司及其他中介机构应当对原告的损失承担连带责任，故原告于 2023 年 8 月分别向江苏省南京市中级人民法院提起诉讼，要求本公司等中介机构对原告涉及“13 中森债”的本金、利息、律师费、财产保全费、公告费承担连带赔偿责任，其中原告本金损失累计 4,000 万元。2024 年 9 月 30 日，南京市中级人民法院开庭对两案进行合并审理。2025 年 3 月 21 日，本公司收到南京市中级人民法院于 2024 年 12 月 31 日分别作出《民事判决书》（2023 苏 01 民初 2555 号、2023 苏 01 民初 2572 号），判决驳回长城证券公司和厦门融资担保公司的诉讼请求。两位原告不服，已向江苏省高级人民法院提起上诉。截至报告期末，案件尚在审理阶段。

14. 公司与自然人徐畅、吴爱君股票回购纠纷

2019 年 4 月 9 日，本公司与艾特克控股集团股份有限公司（以下简称“艾特克”）实际控制人徐畅、吴爱君签署了《艾特克控股集团股份有限公司股份转让合同》，明确约定由徐畅、吴爱君以每股 6.6 元的价格回购本公司持有的艾特克股份，并明确约定了回购期限。徐畅、吴爱君未依约履行回购义务，本公司与徐畅、吴爱君于 2021 年重新签署了《华龙证券股份有限公司所持艾特克控股集团股份有限公司股份的转让合同》，并约定按期回购股份。合同签署后，徐畅、吴爱君回购股份 8.5 万股并支付回购款 56.1 万元，剩余股份未依约回购。经协商，本公司与徐畅、吴爱君于 2023 年 4 月 28 日再次签署了《华龙证券股份有限公司所持艾特克控股集团股份有限公司股份的转让合同》，明确约定徐畅、吴爱君回购本公司持有艾特克剩余 287.8 万股股份，转让价款为 1,899.48 万元，并明确约定了回购期限。

徐畅、吴爱君未依约回购本公司持有的艾特克股份构成违约，本公司于 2024 年 10 月向甘肃省兰州市城关区人民法院提起诉讼，诉请：（1）判令徐畅、吴爱君共同回购本公司持有艾特克股份 287.8 万股，同时判令徐畅、吴爱君共同支付本公司该部分股权转让价款 1,899.48 万元；（2）判令徐畅、吴爱君承担全部诉讼费用。2025 年 2 月 28 日作出《民事判决书》（2024 甘 0102 民初 22768 号），仅支持本公司部分诉讼请求，对剩余未到期回购不予支持。本公司不服一审判决，上诉至兰州市中级人民法院。2025 年 11 月 18 日，兰州市中级人民法院作出二审《民事判决书》（2025 甘 01 民终 4054 号），撤销城关区人民法院一审判决，改判徐畅、吴爱君于判决生效后

十日内回购公司持有的第三人艾特克全部股份 287.8 万股，并向公司支付股权转让款 1899.48 万元，本公司预交的一审案件受理费 135,768 元、二审案件受理费 123,889 元，合计 259,657 元由徐畅、吴爱君负担。截至报告期末，本案尚待执行。

15. 华龙期货有关纠纷

（1）华龙期货作为第三人的诉讼

截至 2025 年 12 月 31 日，华龙期货作为第三人的诉讼共有 2 起，具体为李斌案件、赵文兵案件，具体内容如下：

投资者李斌、赵文兵认为相关主体在推介、销售华龙期货-金惠 21-4 号资产管理计划过程中存在过错，要求相关主体对其损失承担赔偿责任，故分别向上海市虹口区人民法院提起诉讼。2025 年 1 月，上海市虹口区人民法院向华龙期货分别出具（2024）沪 0109 民初 19078 号、（2024）沪 0109 民初 21829 号《参加诉讼通知书》，因华龙期货与被诉行为（或与案件的处理结果）有利害关系，通知华龙期货作为第三人参加诉讼。

2025 年 8 月 21 日，上海市虹口区人民法院出具《民事裁定书》（（2024）沪 0109 民初 21829 号之一），投资者赵文兵与京东科技控股股份有限公司等被告达成庭外和解，申请撤诉，法院准许撤诉。

2025 年 10 月 31 日上海市虹口区人民法院出具《民事判决书》（（2024）沪 0109 民初 19078 号），判决被告上海东家金服投资管理有限公司赔偿李斌投资损失 668,215.85 元，驳回李斌的其余诉讼请求。李斌和上海东家金服投资管理有限公司均不服判决，向上海金融法院提起上诉。截至目前，本案尚在审理中。

（2）华龙期货作为被告涉及陕西国际信托设立的集合类资金信托计划的相关诉讼

韩秀敏购买了陕西国际信托设立的“陕国投·富控互动流动资金贷款集合资金信托计划”，由于“陕国投·富控互动流动资金贷款集合资金信托计划”无法按期兑付导致其受到了损失。韩秀敏认为其受到前述损失是由华龙期货、陕西国际信托、北京中汇信德投资咨询有限公司及余音存在共同谋划、欺诈导致，故向北京市门头沟区人民法院提起诉讼，要求华龙期货、陕西国际信托、北京中汇信德投资咨询有限公司及余音共同赔偿其经济损失 300 万元。2024 年 10 月 31 日北京市门头沟区人民法院开庭审理了案件。2025 年 9 月 5 日，北京市门头沟区人民法院出具《民事判决书》（（2024）京 0109 民初 5578 号），判决陕国投及中汇信德承担 240 万元赔偿责任，驳回韩秀敏其他诉讼请求。陕国投提出上诉。2026 年 1 月 30 日，北京金融法院出具《民事判决

书》（2025）京 74 民终 1180 号，驳回上诉，维持原判。

（3）华龙期货作为原告的诉讼

华龙期货于 2017 年 7 月 12 日设立“华龙期货-金惠 10 号资产管理计划，投向为认购“大业信托·华龙 2 号（铜仁债权）被动事务管理类集合资金信托计划”，该信托计划的投向为铜仁市锦江投资有限公司，资金用于铜仁市马岩白龙山旅游景区（二期）项目建设。贵州省铜仁碧江智慧城市运营集团股份有限公司提供连带责任保证。铜仁市锦江投资有限公司以已经与铜仁市碧江区人民政府办公室签订的《委托代建协议》应收账款提供质押保证。

因金惠 10 号融资方铜仁市锦江投资有限公司长期未履行还款义务，经华龙期货多次催讨，融资方及担保人仍未按合同约定履行义务，2025 年 7 月 10 日，华龙期货向兰州市中级人民法院提起诉讼，法院于 2025 年 9 月 11 日和 11 月 13 日分别开庭审理，截至目前，案件仍在审理中。

16.华龙新瑞与江阴大尊贸易有限公司、江阴盛荣雅贸易有限公司、无锡佰亿德特钢有限公司、无锡环鑫钢业有限公司生产、销售伪劣商品刑事案件

2018 年 6 月至 10 月，华龙新瑞与无锡佰亿德、无锡环鑫签署《商品购销合同》，无锡佰亿德、无锡环鑫向华龙新瑞出售山西太钢不锈钢冷轧卷约 1,080.62 吨，货物总价值 3,782.17 万元。2018 年 9 月至 11 月，华龙新瑞与江阴大尊、盛荣雅签署三份《商品购销合同》，江阴大尊、盛荣雅向华龙新瑞出售太钢不锈钢冷轧卷 189 件约 1,330.645 吨，货物总价值 4,657.26 万元。

2019 年 4 月，华龙新瑞拟将前述两笔交易所涉及的不锈钢冷轧卷对外出售时，发现上述不锈钢冷轧卷不合格。经委托鉴定部门鉴定、检查，前述两笔交易所涉不锈钢冷轧卷的外包装为山西太钢不锈钢股份有限公司，内包装为邯钢或首钢；经检测，所有货物均系碳钢，而非《商品购销合同》约定的不锈钢。

华龙新瑞向甘肃省兰州市公安局治安管理支队治安行动大队报案，2019 年 12 月 16 日，兰州市公安局出具《立案决定书》（兰公（治）立字[2019]385 号）。2023 年 5 月 24 日，兰州市公安局出具《移送案件通知书》，该案件移送甘肃省兰州市公安局经济犯罪侦查支队三大队管辖。截至 2023 年 12 月 31 日，就上述案件，江苏辉申浩国际贸易有限公司向华龙新瑞支付回购款 2,000 万元，江苏汇鑫达科技产业发展有限公司向华龙新瑞支付回购款 1,000 万元，华龙新瑞累计收回款项 3,000 万元。

2024 年 12 月 31 日，涉案犯罪嫌疑人黄少波已被兰州市公安局抓获，并于 2025 年 1 月 21 日被兰州市人民检察院批准逮捕。2025 年 11 月 13 日，甘肃省兰州市中级人民法院依法开庭审

理了黄少波合同诈骗一案；并于 2025 年 12 月 8 日依法作出编号为（2025）甘刑初 62 号的《刑事判决书》。该判决书认定，黄少波犯合同诈骗罪，依据相关法律规定，判处其有期徒刑十三年并处罚金人民币 20 万元，同时判令黄少波向华龙新瑞退赔经济损失共计 2,506.53 万元。

17. 华龙新瑞与江苏荣柯威国际贸易有限公司买卖合同纠纷

2018 年，华龙新瑞与江苏荣柯威国际贸易有限公司（以下简称“荣柯威公司”）签订四份《贸易合作服务协议》，荣柯威公司向华龙新瑞采购指定标准及指定的供应商的不锈钢卷板和化工产品，由华龙新瑞与供应商签订《采购合同》，并以自有资金向供应商支付货款，荣柯威公司负责货物的运输、仓储等事宜。华龙新瑞收到货物后通知荣柯威公司提货，荣柯威公司应在华龙新瑞支付《采购合同》项下货款之日起三个月内向华龙新瑞清偿该《采购合同》项下全部货款并支付服务费用。双方签订了《抵押担保合同》，荣柯威公司以位于无锡市财富商业广场的多处房产向华龙新瑞提供了抵押担保。因荣柯威公司未按照协议约定支付货款构成违约，华龙新瑞向甘肃省兰州市中级人民法院提起诉讼。

2020 年 3 月 11 日，甘肃省兰州市中级人民法院作出（2019）甘 01 民初 726、749、750、751 号民事判决，判决（1）荣柯威公司支付所欠本金共计 8,258.98 万元并需支付利息至全部货款付清之日；（2）华龙新瑞对荣柯威公司位于无锡市财富商业广场的多处抵押房产折价或以拍卖、变卖所得价款优先受偿。

截至报告期末，华龙新瑞已取得无锡市财富商业广场 1-201、1-202、1-203、1-301、1-302、1-303、1-401、1-402、1-403、1-501、1-502 的房产，前述房产共作价 6,805.51 万元抵偿荣柯威公司对华龙新瑞的债务。

由于荣柯威公司不能清偿甘肃省兰州市中级人民法院作出（2019）甘 01 民初 726、749、750、751 号民事判决项下的债务，华龙新瑞向甘肃省兰州市中级人民法院提起执行异议之诉，请求依法追加周泓、吴兴旺为前述案件的被执行人，周泓、吴兴旺在未出资范围内对荣柯威公司不能清偿的债务承担补充赔偿责任。2023 年 12 月 20 日，甘肃省兰州市中级人民法院作出（2023）甘 01 民初 565、566、688、689 号民事判决，判决追加周泓、吴兴旺为（2020）甘 01 执 627、628 号执行案件的被执行人，周泓、吴兴旺分别在 1,800 万元、1,200 万元范围内对荣柯威公司基于（2019）甘 01 民初 726、749 号民事判决所确认的债务不能清偿的部分承担补充赔偿责任。

因暂未发现被执行人荣柯威公司、周泓、吴兴旺名下拥有可供执行的财产，法院裁定终结本次执行程序。

18.廖秀蓉等自然人与本公司证券纠纷

本公司于 2017 年向共计 22 名投资者销售了北京 3 号私募投资基金（以下简称“北京 3 号”）产品，部分投资者因投资本金及利息受到损失，认为本公司存在管理不善等过错，故向人民法院提起诉讼。

截至报告期末，本公司累计收到人民法院送达的廖秀蓉等共计 14 名自然人投资者的民事起诉状/申请司法确认调解协议的申请，根据 14 名自然人的民事起诉状/申请司法确认调解协议的申请，相关诉讼涉及的诉讼金额（未计算利息及律师费）累计为 613.50 万元。本公司累计收到的 14 名自然人投资者的起诉/申请司法确认调解协议进展如下：（1）1 名自然人投资者廖秀蓉已取得乌鲁木齐市天山区人民法院作出的《民事判决书》（（2023）新 0102 民初 1867 号），判决驳回廖秀蓉全部诉讼请求，廖秀蓉因不服前述判决，向新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市中级人民法院提起上诉，2024 年 7 月 15 日，新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市中级人民法院作出《民事判决书》（（2024）新 01 民终 2957 号），判决驳回上诉，维持原判；（2）吴辉、陈秀玲等 13 名自然人投资者已与本公司进行和解，本公司已收到兰州市城关区人民法院针对相关案件出具的民事裁定书，本公司自愿向吴辉、陈秀玲等 13 名自然人投资者进行补偿并已支付补偿款，补偿款合计金额为 613.50 万元。

19.王正林与本公司、星润资产、天诺资产管理（深圳）公司、四川天诺创世企业管理公司证券投资基金交易纠纷案

2016 年 1 月，王正林向深圳星润资产管理有限公司（下称“星润资管”）转款 1,000 万元认购了“星润天诺盛世 1 号股权投资基金”（下称“盛世 1 号”），基金管理人为星润资管，基金托管人为本公司；基金的交易结构为：通过投资天诺资产管理（深圳）有限公司（下称“天诺资管”）作为普通合伙人/基金管理人的深圳前海盛世润金投资企业（有限合伙）（下称“合伙企业”）的有限合伙份额，最终投资于盛世景资产管理集团股份有限公司（曾用名：盛世景资产管理股份有限公司）的股份。王正林认为深圳星润资管、华龙证券、天诺资管、四川天诺创世企业管理有限公司在盛世 1 号及合伙企业的设立、推介、管理、退出等环节均严重违反法律法规规定及合同约定，损害其合法权益，应当赔偿其投资本金损失及相应资金占用损失，向四川自由贸易试验区人民法院提起诉讼。四川自贸试验区法院于 2025 年 10 月 21 日开庭审理。截至报告期末，法院尚未宣判。

（二）处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

（三）其他说明

☐适用 ☒不适用

八、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

1.公司及高级管理人员受到处罚情况

2025 年 1 月 17 日，公司重庆永川人民大道证券营业部因存在“向客户赠送实物礼品、无基金从业资格的人员销售基金、私设账外账、委托银行工作人员进行客户招揽、合规和账户业务办理岗员工参与客户营销”的问题，收到重庆证监局《关于对华龙证券重庆永川人民大道证券营业部采取责令改正措施的决定》。

2.公司及高级管理人员受到处罚整改情况

针对该处罚事项，公司成立自查整改专项工作小组，对存在的问题进行全面、深入的自查自纠，全面梳理完善营销管理机制，加强人员资质管理，强化财务管理，梳理规范合作渠道，加强考核引导、优化人员配置，通过集中开展合规培训教育，警示所有执业人员遵守执业规范。同时，公司启动问责流程，扣发营业部奖金绩效，免去营业部总经理、风控监理职务，对其他责任人员通报批评、罚薪。重庆永川营业部按照监管要求完成整改后，按计划进行了营业部撤并。

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

公司不存在控股股东，实际控制人为甘肃省人民政府。报告期内，公司、公司第一大股东甘肃金控集团及其一致行动人均不存在未履行法院判决或者所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信的状况。

十、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1.向关联方提供代理买卖证券服务

（1）向关联方收取的手续费及佣金

单位：万元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	17.41	11.31
华龙证券持股 5%以上股东（甘肃金控、甘肃公航旅、甘肃国投除外）	3.24	-
董事、监事、高级管理人员	0.02	0.19
其他关联方	3.59	2.04
合 计	24.26	13.54
占代理买卖证券业务手续费及佣金收入比例	0.04%	0.03%

（2）截至各期末关联方代理买卖证券款余额

单位：万元 币种：人民币

关联方	期末余额	期初余额
甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	17,037.83	8,401.79
华龙证券持股 5%以上股东（甘肃金控、甘肃公航旅、甘肃国投除外）	-	627.91
合营及联营企业	22.57	22.55
董事、监事、高级管理人员	43.36	36.22
其他关联方	62.08	27.66
合 计	17,165.83	9,116.14
占代理买卖证券款余额比例	1.82%	1.12%

（3）向关联方客户支付的资金存款利息

单位：万元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	4.46	13.72
华龙证券持股 5%以上股东（甘肃金控、甘肃公航旅、甘肃国投除外）	1.11	1.00
合营及联营企业	0.02	0.04
董事、监事、高级管理人员	0.05	0.02
其他关联方	0.05	0.10
合 计	5.69	14.88

关联方	本期发生额	上期发生额
占客户资金存款利息支出比例	0.89%	1.37%

2.为关联方代销金融产品收取的手续费及佣金

单位：万元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
合营及联营企业	212.23	64.63
合 计	212.23	64.63
占代销金融产品业务手续费及佣金收入比例	15.44%	6.87%

3.向关联方提供交易席位租赁收取的手续费及佣金

单位：万元 币种：人民币

承租方名称	本期发生额	上期发生额
合营及联营企业	1,008.10	898.54
合 计	1,008.10	898.54
占交易单元席位租赁手续费及佣金收入的比例	93.34%	93.77%

4.向关联方提供投资咨询服务收取的手续费及佣金

单位：万元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	22.64	22.64
合 计	22.64	22.64
占投资咨询服务手续费及佣金收入的比例	4.60%	17.01%

5.向关联方提供期货经纪服务

(1) 向关联方提供期货经纪服务收取的手续费及佣金

单位：万元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
合营及联营企业	127.41	50.46
合 计	127.41	50.46
占期货经纪业务手续费及佣金收入的比例	3.34%	1.15%

(2) 关联方期货经纪业务资金余额

单位：万元 币种：人民币

关联方	期末余额	期初余额
合营及联营企业	33,878.28	25,340.19
合 计	33,878.28	25,340.19
占代理买卖证券款余额比例	3.58%	3.12%

6.向关联方提供投资银行服务

单位：万元 币种：人民币

年度	关联方	交易类型	项目内容概述	向关联方提供投资银行服务收取的手续费及佣金
本年发生额	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	证券承销	甘肃金融控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	54.34
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	证券承销	陇原融资租赁（平潭）有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行中小微企业债券	163.02
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	证券承销	华龙证券-陇原租赁第 2 期资产支持专项计划	74.98
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	证券承销	甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	5.01
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	证券承销	甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）	23.57
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	证券承销	甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）	2.89
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	财务顾问	甘肃省国有资产投资集团有限公司关于无偿划转收购兰州兰石集团有限公司股权之财务顾问	4.25
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	证券承销	甘肃省国有资产投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)	28.02
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	证券承销	甘肃省国有资产投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第三期)	7.34

年度	关联方	交易类型	项目内容概述	向关联方提供投资银行服务收取的手续费及佣金
本年 发生额	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	证券承销	甘肃省国有资产投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）	5.78
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	证券承销	甘肃电投能源发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金向特定对象发行股票	17.03
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	财务顾问	甘肃陇神戎发药业股份有限公司关于购买甘肃药业集团科技创新研究院有限公司股权之财务顾问	9.43
	华龙证券持股 5%以上股东(甘肃金控、甘肃公航旅、甘肃国投除外)	证券承销	山东省国有资产投资控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(数字经济)(第二期)	14.15
	华龙证券持股 5%以上股东(甘肃金控、甘肃公航旅、甘肃国投除外)	证券承销	山东省国有资产投资控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)	10.66
	合 计			420.46
	占投资银行业务手续费及佣金收入的比例			10.38%
上年 发生额	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	证券承销	华龙证券为陇原融资租赁（平潭）有限公司发行华龙证券-陇原租赁资产支持专项计划	152.38
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	财务顾问	华龙证券向甘肃股权交易中心股份有限公司提供甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司 2022 年面向专业机构投资者非公开发行公司债券（第一期）债券销售服务	9.43
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	证券承销	甘肃电投能源发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金向特定对象发行股票	510.84
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	财务顾问	配套资金暨关联交易之募集配套资金向特定对象发行股票	325.47
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	财务顾问	酒泉钢铁（集团）有限责任公司关于收购甘肃省敦煌种业集团股份有限公司之权益变动财务顾问	56.60
	合 计			1,054.74
	占投资银行业务手续费及佣金收入的比例			24.39%

7.向关联方提供资产管理业务

(1) 关联方投资公司管理的集合资产管理计划

单位：万份、万元 币种：人民币

年度	关联方	期末持有公司管理的 资产管理计划名称	期末持有的份额	期末净值	当期公司收取的管理费
本年 发生额	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	华龙证券-陇原租赁资产支持专项计划	1,300.00	1,300.00	-
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	华龙证券-陇原租赁第 2 期资产支持专项计划	1,600.00	1,600.00	28.30
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	华龙证券享盈金债 2 号单一资产管理计划	8,320.24	10,343.98	46.99
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	华龙证券金智汇金债 5 号集合资产管理计划	6,396.47	6,787.94	31.79
	董事、监事、高级管理人员	华龙证券金智汇优盈 3 号集合资产管理计划	86.60	100.68	0.02
	董事、监事、高级管理人员		45.00	52.31	0.36
	董事、监事、高级管理人员	华龙证券金智汇量化沪深 300 指数增强 1 号集合资产管理计划	40.80	39.03	0.57
	董事、监事、高级管理人员	华龙证券金智汇优盈 2 号集合资产管理计划	45.00	47.90	0.44
	董事、监事、高级管理人员	华龙证券金智汇优盈 1 号 2 期集合资产管理计划	45.00	49.97	0.27
	董事、监事、高级管理人员	华龙证券金智汇优盈 3 号 2 期集合资产管理计划	50.00	54.51	0.19
	其他关联方	华龙证券-甘银金债 1 号定向资产管理计划	65,285.77	78,272.62	385.95
	其他关联方	华龙证券甘银金债 2 号单一资产管理计划	10,000.00	10,001.64	-
	其他关联方	华龙证券甘银金债 3 号单一资产管理计划	10,000.00	10,001.64	-

年度	关联方	期末持有公司管理的 资产管理计划名称	期末持有的份额	期末净值	当期公司收取的管理费
	合计		103,214.89	118,652.23	494.89
上年 发生额	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	华龙证券-陇原租赁资产支持专项计划	1,300.00	1,300.00	28.30
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	华龙证券享盈金债 2 号单一资产管理计划	8,639.20	10,531.99	39.34
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	华龙证券金智汇金债 18 号集合资产管理计划	15,692.18	15,932.27	57.60
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	华龙证券金智汇金债 5 号集合资产管理计划	6,396.47	6,657.45	40.64
	董事、监事、高级管理人员	华龙证券金智汇优盈 2 号集合资产管理计划	45.00	45.01	0.03
	董事、监事、高级管理人员	华龙证券金智汇量化沪深 300 指数增强 1 号集合资产管理计划	40.80	42.27	0.22
	其他关联方	华龙证券-甘银金债 1 号定向资产管理计划	67,393.41	79,119.20	194.91
	合计		99,507.06	113,628.19	361.03

8.资本中介

债券回购业务

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
其他关联方	向关联方支付的利息支出	45.78	185.09
	合 计	45.78	185.09
	占卖出回购金融资产利息支出的比例	1.24%	2.57%

9.投资关联方发行的证券或产品余额及收益情况

(1) 持有关联方发行的证券或产品

单位：万元 币种：人民币

年度	关联方	证券或产品名称	证券或产品余额	证券或产品确认的投资收益	证券或产品确认的公允价值变动收益
本期	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	23 甘肃农垦 MTN002（乡村振兴）	-	77.35	-
	联营企业	华商现金增利 A	8.00	-	-
	合计		8.00	77.35	-
上期	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	23 甘肃农垦 MTN002（乡村振兴）	3,109.84	121.79	-
	联营企业	华商新趋势优选	-	-	162.51
	合计		3,109.84	121.79	162.51

(2) 处置关联方发行的证券或产品

单位：万元 币种：人民币

年度	关联方	当期处置关联方发行的证券或产品名称	当期处置关联方发行的证券或产品确认的投资收益
本期	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	23 甘肃农垦 MTN002（乡村振兴）	73.31
	合计		73.31
上期	联营企业	华商新趋势优选	65.55
		华商双债丰利 A	2.53
		华商基金睿全 1 号单一资产管理计划	0.08
	合计		68.16

10. 关联方认购公司发行的证券

无。

11. 与关联方之间的其他资金往来

与关联方之间的其他资金往来收取或支付的利息

单位：万元 币种：人民币

关联方	交易类型	本期发生额	上期发生额
其他关联方	计提的资金拆借利息	40.56	30.85
合 计		40.56	30.85
占拆出资金利息收入/拆入资金利息支出的比例		1.52%	1.10%

（2）与关联方开展现券买卖业务

公司与其他关联方甘肃银行股份有限公司共开展现券买卖业务，向甘肃银行股份有限公司购买“24 国开 15”债券，交易金额 5,100.97 万元，应计利息 50.77 万元，结算总金额 5,151.74 万元。

12.向关联方收取基金管理费

单位：万元 币种：人民币

关联方类型	关联方名称	产品名称	本期发生额	上期发生额
甘肃金控及其一致行动人控制的主要企业	甘肃金控	甘肃省养老服务产业发展基金（有限合伙）	-	70.48
		甘肃省中小企业发展基金（有限合伙）	400.95	515.00
	甘肃科技投资集团有限公司	兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）	-	152.18
		兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）	-	37.54
合计			400.95	775.20
占基金管理费收入比例			70.29%	75.93%

13.关键管理人员薪酬

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
董事、监事、高级管理人员	向董监高支付的薪酬	694.98	739.16
合 计		694.98	739.16

（二）股权受让发生的关联交易

公司关联方甘肃金控融资担保集团股份有限公司（以下简称“甲方”）将其持有的甘肃稀土新材料股份有限公司 3%股权转让至公司子公司华龙投资，双方以《资产评估报告》[甘广合评报字（2025）第 058 号]为基础，经协商确定交易对价为 280,112,688.00 元。上述交易完成后，华龙投资与甘肃金控融资担保基金有限公司等共同成为甘肃稀土新材料股份有限公司股东。

（三）共同对外投资的重大关联交易

单位：万元 币种：人民币

报告期各期末	关联方	共同投资方名称	共同出资设立的基金或企业名称	当期末公司实缴出资额	当期末公司实缴出资额比例(%)	当期末关联方实缴出资额	当期末关联方实缴出资额比例(%)
本期	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控	甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）	5,796.91	13.94	41,401.18	85.89
		甘肃金控基金				80.71	0.17
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控融资担保基金有限公司	甘肃稀土新材料股份有限公司	28,011.27	3.00	392.86	0.79
		甘肃兴陇资本管理有限公司				6,293.85	10.22
		甘肃兴陇有色金属新材料创业投资基金有限公司				2,590.00	0.93
	其他关联方	甘肃兴陇先进装备制造创业投资基金有限公司				2,590.00	0.93
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控	甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）	7,805.21	7.60	93,374.48	90.88
		甘肃金控基金				100.00	0.10
		甘肃国投				182.77	0.18
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控	甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司	4,500.00	16.67	4,500.00	16.67
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控	甘肃省养老服务产业发展基金（有限合伙）	884.82	1.68	34,198.59	64.93
	甘肃金控及其一致行动	甘肃金控	甘肃省中小企业发展基金（有	700.00	1.96	35,000.00	98.04

报告期各期末	关联方	共同投资方名称	共同出资设立的基金或企业名称	当期末公司实缴出资额	当期末公司实缴出资额比例(%)	当期末关联方实缴出资额	当期末关联方实缴出资额比例(%)
	人及其直接或间接控制的企业		有限合伙)				
本期	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控融资担保集团股份有限公司	甘肃省旅游产业投资基金	561.00	2.47	7,248.18	31.87
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控	甘肃陇徽绿色产业投资基金(有限合伙)	2,000.00	10.00	3,900.00	19.50
		甘肃金控基金				100.00	0.50
		甘肃产业发展投资基金有限公司				6,000.00	30.00
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃电投资本管理有限公司	甘肃高新创业投资管理有限公司	150.00	15.00	550.00	55.00
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃科技投资集团有限公司	兰州科技创新创业风险投资基金(有限合伙)	26.67	1.96	666.98	49.02
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业		兰州科技产业发展投资基金(有限合伙)	31.08	1.96	777.29	49.02
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃公航旅	敦煌旅游股份有限公司	25.00	5.00	50.00	10.00
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃产业发展投资基金有限公司	白银金城特色产业股权投资基金(有限合伙)	200.00	20.00	500.00	50.00

报告期各期末	关联方	共同投资方名称	共同出资设立的基金或企业名称	当期末公司实缴出资额	当期末公司实缴出资额比例 (%)	当期末关联方实缴出资额	当期末关联方实缴出资额比例 (%)
上期	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控	甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）	8,327.41	13.94	51,295.69	85.89
		甘肃金控基金				100.00	0.17
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃公航旅	敦煌旅游股份有限公司	25.00	5.00	50.00	10.00
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃电投资本管理有限公司	甘肃高新创业投资管理有限公司	150.00	15.00	550.00	55.00
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃科技投资集团有限公司	兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）	277.10	1.96	6,930.27	49.02
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃科技投资集团有限公司	兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）	65.46	1.96	1,637.38	49.02
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控	甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）	7,805.21	7.60	93,374.48	90.88
		甘肃金控基金				100.00	0.10
		甘肃国投				182.77	0.18
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控	甘肃省养老服务产业发展基金（有限合伙）	884.82	1.68	34,198.59	64.93

报告期各期末	关联方	共同投资方名称	共同出资设立的基金或企业名称	当期末公司实缴出资额	当期末公司实缴出资比例(%)	当期末关联方实缴出资额	当期末关联方实缴出资比例(%)
上期	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控	甘肃省中小企业发展基金(有限合伙)	1,000.00	1.96	50,000.00	98.04
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控	甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司	4,500.00	16.67	4,500.00	16.67
	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控	甘肃省旅游产业投资基金(有限合伙)	561.00	2.47	7,248.18	31.87

(四) 关联债权债务往来

1. 关联方应收应付款项

单位：万元 币种：人民币

关联方	款项类型	期末余额	期初余额
甘肃金控及其一致行动人控制的主要企业	其他应收款	1.26	-
其他关联方	应收账款	930.00	930.00
合 计		931.26	930.00
占其他资产中其他应收款和应收账款余额的比例		1.90%	1.98%

2. 关联方预收款项

无。

(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

√ 适用 □ 不适用

单位：万元 币种：人民币

年度	关联方类型	关联方	关联交易类型	关联交易具体内容	交易发生额
本期	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控	房屋租赁	华龙证券白银四龙路营业部租赁甘肃金融控股集团有限公司房产	18.41
			商标授权	甘肃金控向公司支付商标使用费	1.19
		甘肃金控嘉峪关融资担保有限公司	房屋租赁	华龙证券股份有限公司租赁甘肃金控嘉峪关融资担保有限公司房产（嘉峪关营业部筹建）	8.69
		甘肃金控张掖融资担保有限公司	房屋租赁	华龙证券张掖丹霞路营业部租赁甘肃金控张掖融资担保有限公司房产	14.25
		兰州三毛实业有限公司	房屋租赁	华龙证券兰州永昌路营业部租赁兰州三毛纺织（集团）有限责任公司房产	85.41
		兰州三毛纺织（集团）有限责任公司			
	合营及联营企业	甘肃国通大宗商品供应链管理股份有限公司	房屋租赁	华龙新瑞租赁甘肃国通大宗商品供应链管理股份有限公司的房产	2.48
上期	甘肃金控及其一致行动人及其直接或间接控制的企业	甘肃金控	房屋租赁	华龙证券白银四龙路营业部租赁甘肃金融控股集团有限公司房产	19.84
			商标授权	甘肃金控向公司支付商标使用费	1.19
		甘肃金控嘉峪关融资担保有限公司	房屋租赁	华龙证券股份有限公司租赁甘肃金控嘉峪关融资担保有限公司房产（嘉峪关营业部筹建）	2.19
		甘肃金控张掖融资担保有限公司	房屋租赁	华龙证券张掖丹霞路营业部租赁甘肃金控张掖融资	15.30

年度	关联方类型	关联方	关联交易类型	关联交易具体内容	交易发生额
				担保有限公司房产	
		兰州三毛纺织（集团）有限责任公司	房屋租赁	华龙证券兰州永昌路证券营业部租赁兰州三毛纺织（集团）有限责任公司房产	94.43
	合营及联营企业	甘肃国通大宗商品供应链管理股份有限公司	房屋租赁	华龙新瑞租赁甘肃国通大宗商品供应链管理股份有限公司的房产	5.06

十一、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

1. 托管情况

☐适用 ☒不适用

2. 承包情况

☐适用 ☒不适用

3. 租赁情况

☐适用 ☒不适用

（二）担保情况

☐适用 ☒不适用

（三）其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第七节 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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	593,628,733	9.37	-	-	-	-229,624,805	-229,624,805	364,003,928	5.75
1.国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.国有法人持股	591,082,133	9.33	-	-	-	-227,078,205	-227,078,205	364,003,928	5.75
3.其他内资持股	2,546,600	0.04	-	-	-	-2,546,600	-2,546,600	0	0.00
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	2,546,600	0.04	-	-	-	-2,546,600	-2,546,600	0	0.00
4.外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	5,741,565,785	90.63	-	-	-	+229,624,805	+229,624,805	5,971,190,590	94.25
1.人民币普通股	5,741,565,785	90.63	-	-	-	+229,624,805	+229,624,805	5,971,190,590	94.25
2.境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	6,335,194,518	100.00	-	-	-	-	-	6,335,194,518	100.00

2. 股本变动情况说明

☐适用 ☒不适用

报告期内，公司总股本无变化。

3. 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、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) 限售股份变动情况表

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
高更芬	500,000	500,000	0	0	根据《证券公司行政许可审核工作指引第 10 号—证券公司增资扩股和股权变更》，持股之日起锁 36 个月。	2025 年 11 月 16 日
黄和爱	1,046,600	1,046,600	0	0	根据《证券公司行政许可审核工作指引第 10 号—证券公司增资扩股和股权变更》，持股之日起锁 36 个月。	2025 年 11 月 17 日
宁 伟	1,000,000	1,000,000	0	0	根据《证券公司行政许可审核工作指引第 10 号—证券公司增资扩股和股权变更》，持股之日起锁 36 个月。	2025 年 11 月 17 日
绍兴市柯桥区金融控股有限公司	300,000,000	300,000,000	0	0	根据《证券公司行政许可审核工作指引第 10 号—证券公司增资扩股和股权变更》，持股之日起锁 36 个月。	2025 年 12 月 7 日
中国信达资产管理股份有限公司	51,082,133	0	0	51,082,133	根据《证券公司行政许可审核工作指引第 10 号—证券公司增资扩股和股权变更》，持股之日起锁 36 个月。	2027 年 11 月 14 日

甘肃省新业资产经营有限责任公司	40,000,000	0	0	40,000,000	根据《证券公司行政许可审核工作指引第 10 号—证券公司增资扩股和股权变更》，持股之日起锁 60 个月。	2029 年 9 月 28 日
甘肃金融控股集团有限公司	200,000,000	0	72,921,795	272,921,795	根据《证券公司行政许可审核工作指引第 10 号—证券公司增资扩股和股权变更》，持股之日起锁 60 个月。	其中 20,000 万股于 2027 年 12 月 7 日解除限售；1,162.3235 万股于 2030 年 7 月 1 日解除限售；6,129.8560 万股于 2030 年 10 月 28 日解除限售
合 计	593,628,733	302,546,600	72,921,795	364,003,928		

二、股东和实际控制人情况

（一）股东总数

截至报告期末普通股股东总数（户）	132
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	132

（二）截至报告期末前十名股东持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末 持股数量	期末 持股比例	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	
甘肃金融控股集团有限公司	72,921,795	1,305,185,409	20.60%	272,921,795	-	-	国有法人
山东省国有资产投资控股有限公司	-	500,000,000	7.89%	0	-	-	国有法人
甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司	-	381,679,389	6.02%	0	-	-	国有法人
甘肃省国有资产投资集团有限公司	-	375,670,500	5.93%	0	-	-	国有法人

绍兴市柯桥区金融控股有限公司	-	300,000,000	4.74%	0	-	-	国有法人
广西西瑞添富投资管理中心（有限合伙）	-	284,155,000	4.49%	0	-	-	其他
广西金控资产管理有限公司	-	237,280,000	3.75%	0	-	-	国有法人
青岛金石灏纳投资有限公司	-	229,007,633	3.61%	0	-	-	境内非国有法人
晶龙实业集团有限公司	-	172,597,120	2.72%	0	-	-	境内非国有法人
酒泉钢铁（集团）有限责任公司	-	163,054,170	2.57%	0	-	-	国有法人
甘肃省电力投资集团有限责任公司	-	163,054,170	2.57%	0	-	-	国有法人

三、控股股东及实际控制人情况

（一）控股股东情况

1. 法人

☐适用 ☒不适用

2. 自然人

☐适用 ☒不适用

3. 公司不存在控股股东情况的特别说明

☒适用 ☐不适用

截至报告期末，公司无控股股东，实际控制人为甘肃省人民政府。

4. 报告期内控股股东变更情况的说明

☐适用 ☒不适用

5. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

☐适用 ☒不适用

（二）实际控制人情况

1. 法人

√ 适用 □ 不适用

名称	甘肃省人民政府
单位负责人或法定代表人	任振鹤
成立日期	1950 年 1 月 8 日
主要经营业务	不适用
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用
其他情况说明	不适用

2. 自然人

□ 适用 √ 不适用

3. 公司不存在实际控制人情况的特别说明

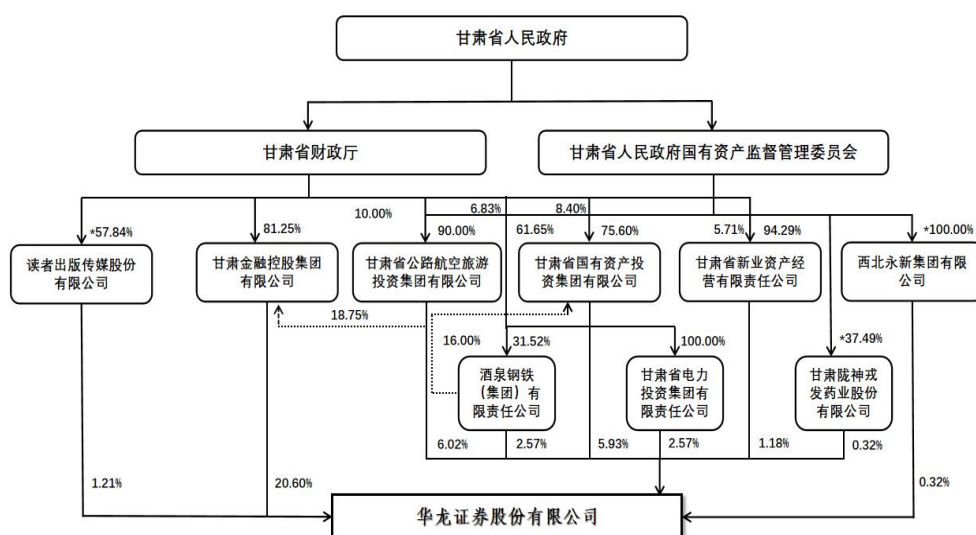
□ 适用 √ 不适用

4. 报告期内公司控制权发生变更情况的说明

□ 适用 √ 不适用

5. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√ 适用 □ 不适用



*说明:

1. 甘肃省财政厅持有读者出版集团有限公司 100%股份, 读者出版集团有限公司持有读者出版传媒股份有限公司 57.84%股份, 读者出版传媒股份有限公司实际控制人为甘肃省人民政府;

2. 甘肃省国资委直接及间接持有甘肃省国有资产投资集团有限公司 91.60%股份, 甘肃省国有资产投资集团有限公司直接及间接持有甘肃陇神戎发药业股份有限公司 37.49%股份, 甘肃陇神戎发药业股份有限公司实

际控制人为甘肃省人民政府国资委；

3. 甘肃省人民政府国资委直接及间接持有甘肃省国有资产投资集团有限公司 91.60%股份，甘肃省国有资产投资集团有限公司间接持有西北永新集团有限公司 100%股份，西北永新集团有限公司实际控制人为甘肃省人民政府国资委。

6. 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）控股股东及实际控制人其他情况介绍

☒ 适用 ☐ 不适用

公司无控股股东，实际控制人为甘肃省人民政府，其通过控制的甘肃金控、甘肃公航旅、甘肃国投、甘肃电投、酒钢集团、读者传媒、新业资产、西北永新和陇神戎发共计 9 家下属企业间接控制公司 40.72%股份。

四、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

☐ 适用 ☒ 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

☒ 适用 ☐ 不适用

截至报告期末，公司持股在 10%以上的股东共 1 家，为公司第一大股东甘肃金控，其持有公司 1,305,185,409 股股份，持股比例 20.60%，基本情况如下表。

股东名称	法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本 (万元)	主要经营业务
甘肃金融控股集团有限公司	祁建邦	张晓煜	2016 年 4 月 26 日	91620000MA72EGM36L	1,583,867.62	投资管理银行、证券、保险、基金、担保、信托、租赁、期货、资产管理、典当、股权交易等金融业务，投资管理和从事战略性新兴产业、现代服务业、商业贸易与物流等非金融业务

第八节 财务报告

一、审计报告正文

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 4 月 24 日
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大信审字[2026]第 9-00390 号
注册会计师姓名	张有全、张颖莉



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路 1 号
学院国际大厦 22 层 2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

审 计 报 告

大信审字[2026]第 9-00390 号

华龙证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了华龙证券股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



张有全

中国注册会计师：



张颖莉

二〇二六年四月二十四日





合并资产负债表

编制单位：华龙证券股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	六、（一）	10,358,490,470.34	9,918,486,618.18
其中：客户资金存款		8,493,097,217.29	6,997,688,089.67
结算备付金	六、（二）	1,726,610,617.21	1,694,711,186.49
其中：客户备付金		1,195,392,580.75	1,349,703,481.39
拆出资金			
融出资金	六、（三）	6,164,337,042.05	4,741,457,646.26
衍生金融资产	六、（四）	1,479,700.00	
买入返售金融资产	六、（五）	757,027,147.22	1,239,358,475.16
应收款项	六、（六）	41,841,161.59	19,091,015.04
应收利息	六、（七）		
存出保证金	六、（八）	54,567,957.82	43,286,244.57
金融投资：			
交易性金融资产	六、（九）	6,345,791,704.01	4,356,252,285.26
债权投资	六、（十）		6,535,621.70
其他债权投资	六、（十一）	6,479,635,334.09	5,851,907,025.54
其他权益工具投资	六、（十二）	61,675,400.00	61,386,700.00
长期股权投资	六、（十三）	870,362,367.00	820,985,582.81
投资性房地产	六、（十四）	191,023,010.00	190,880,020.00
固定资产	六、（十五）	343,502,830.13	353,452,439.20
使用权资产	六、（十六）	105,226,057.43	151,349,023.62
无形资产	六、（十七）	224,685,750.91	214,086,176.74
商誉	六、（十八）	1,543,615.63	1,543,615.63
递延所得税资产	六、（十九）	417,982,226.66	419,283,339.37
其他资产	六、（二十）	174,002,451.49	197,739,524.77
资产总计		34,319,784,843.58	30,281,792,540.34

此财务报表已于2026年4月24日获董事会批准。



王锡真
法定代表人



熊勇
主管会计工作的公司负责人



熊勇
会计机构负责人

刊载于第16页至第121页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



合并资产负债表（续）

编制单位：华龙证券股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
负债：			
短期借款	六、（二十二）		2,817,953.44
应付短期融资款	六、（二十三）	912,220,767.11	600,599,178.08
拆入资金	六、（二十四）	4,000,494,580.55	3,348,804,354.44
交易性金融负债	六、（二十五）	98,338,047.95	371,573,600.00
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	六、（二十六）	2,449,258,208.05	390,036,273.97
代理买卖证券款	六、（二十七）	9,453,947,498.58	8,112,709,507.44
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、（二十八）	265,004,060.54	186,289,092.00
应交税费	六、（二十九）	33,232,623.16	69,076,429.56
应付款项	六、（三十）	41,964,501.89	47,672.11
应付利息			
预计负债	六、（三十一）	6,646,522.15	13,266,522.15
长期借款			
应付债券			
递延所得税负债	六、（十九）	152,894,406.41	177,118,263.07
租赁负债	六、（三十二）	101,745,351.42	149,557,754.93
其他负债	六、（三十三）	177,587,048.81	387,955,510.45
负债合计		17,693,333,616.62	13,809,852,111.64
股东权益：			
股本	六、（三十四）	6,335,194,518.00	6,335,194,518.00
资本公积	六、（三十五）	6,391,778,936.20	6,391,778,936.20
其他综合收益	六、（三十六）	63,337,823.65	138,928,486.51
盈余公积	六、（三十七）	537,720,860.70	493,268,021.62
一般风险准备	六、（三十八）	564,943,132.87	520,490,293.79
交易风险准备	六、（三十九）	554,639,624.77	510,186,785.69
未分配利润	六、（四十）	1,899,501,904.35	1,785,783,933.61
归属于母公司股东权益合计		16,347,116,800.54	16,175,630,975.42
少数股东权益		279,334,426.42	296,309,453.28
股东权益合计		16,626,451,226.96	16,471,940,428.70
负债和股东权益总计		34,319,784,843.58	30,281,792,540.34

此财务报表已于2026年4月24日获董事会批准。

真王
王锡真
法定代表人

之熊
熊勇
主管会计工作的公司负责人

之熊
熊勇
会计机构负责人

刊载于第16页至第121页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。





合并利润表

编制单位：华龙证券股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,569,021,646.93	1,319,797,774.79
手续费及佣金净收入	六、（四十一）	646,838,718.48	494,643,470.22
其中：经纪业务手续费净收入	六、（四十一）	583,952,348.06	425,515,788.93
投资银行业务手续费净收入	六、（四十一）	40,449,134.98	43,239,572.23
资产管理业务手续费净收入	六、（四十一）	11,812,951.17	14,348,195.05
利息净收入	六、（四十二）	220,828,041.48	218,904,495.56
投资收益（亏损以“-”号填列）	六、（四十三）	633,338,767.16	535,659,045.01
其他收益	六、（四十四）	594,100.64	1,097,596.60
公允价值变动收益（亏损以“-”号填列）	六、（四十五）	51,682,710.18	44,537,181.88
汇兑收益（亏损以“-”号填列）		-330,253.93	219,410.08
其他业务收入	六、（四十六）	12,157,675.68	12,910,458.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、（四十七）	3,911,887.24	11,826,116.50
二、营业支出		949,821,037.82	798,040,861.89
税金及附加	六、（四十八）	12,373,190.86	12,745,342.40
业务及管理费	六、（四十九）	939,858,357.85	866,221,350.34
资产减值损失			
信用减值损失	六、（五十）	-5,439,403.70	-83,977,409.97
其他资产减值损失			
其他业务成本	六、（四十六）	3,028,892.81	3,051,579.12
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		619,200,609.11	521,756,912.90
加：营业外收入	六、（五十一）	3,403,976.46	5,545,653.33
减：营业外支出	六、（五十二）	4,827,033.96	14,226,114.14
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		617,777,551.61	513,076,452.09
减：所得税费用	六、（五十三）	133,543,156.19	102,825,478.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		484,234,395.42	410,250,973.19
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		484,234,395.42	410,250,973.19
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）		500,484,268.70	425,000,105.69
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-16,249,873.28	-14,749,132.50
六、其他综合收益的税后净额		-75,590,662.86	36,270,584.81
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-75,590,662.86	36,270,584.81
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		216,525.00	-1,096,650.00
（1）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（2）其他权益工具投资公允价值变动		216,525.00	-1,096,650.00
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-75,807,187.86	37,367,234.81
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动		-75,890,643.17	39,099,461.16
（3）其他债权投资信用减值准备		83,455.31	-1,732,226.35
（4）外币财务报表折算差额			
（5）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		408,643,732.56	446,521,558.00
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		424,893,605.84	461,270,690.50
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-16,249,873.28	-14,749,132.50
八、每股收益			
（一）基本每股收益		0.08	0.07
（二）稀释每股收益		0.08	0.07

此财务报表已于2026年4月24日获董事会批准。

王锡真
法定代表人

熊勇
主管会计工作的公司负责人

熊勇
会计机构负责人

刊载于第16页至第121页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



合并现金流量表

编制单位：华龙证券股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额			4,292,611,164.05
交易性金融负债净增加额			359,361,235.72
收取利息、手续费及佣金的现金		1,302,052,895.65	1,255,737,464.99
拆入资金净增加额		652,000,000.00	
拆出资金净减少额			
回购业务资金净增加额		2,538,822,357.71	
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		1,341,237,991.14	2,906,533,381.41
收到其他与经营活动有关的现金	六、（五十四）	71,818,860.86	197,409,722.66
经营活动现金流入小计		5,905,932,105.36	9,011,652,968.83
为交易目的而持有的金融资产净增加额		2,206,809,934.91	
交易性金融负债净减少额		261,716,035.72	
代理买卖证券支付的现金净额			
拆入资金净减少额			1,742,000,000.00
融出资金净增加额		1,395,794,155.67	973,067,396.00
回购业务资金净减少额			1,906,257,477.42
支付利息、手续费及佣金的现金		402,558,400.81	401,557,331.09
支付给职工以及为职工支付的现金		573,844,037.91	509,875,293.49
支付的各项税费		179,486,009.78	119,469,397.01
支付其他与经营活动有关的现金	六、（五十四）	548,126,465.17	248,251,164.38
经营活动现金流出小计		5,568,335,039.97	5,900,478,059.39
经营活动产生的现金流量净额		337,597,065.39	3,111,174,909.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		25,305,000.00	
取得投资收益收到的现金		44,160,534.00	141,990,787.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		740,469.95	226,218.08
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		70,206,003.95	142,217,005.08
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		88,532,198.81	74,617,193.26
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		88,532,198.81	74,617,193.26
投资活动产生的现金流量净额		-18,326,194.86	67,599,811.82
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		500,000.00	500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		500,000.00	500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、（五十四）	2,520,000,000.00	12,923,960,000.00
筹资活动现金流入小计		2,520,500,000.00	12,924,460,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		245,201,631.57	209,942,265.38
支付其他与筹资活动有关的现金	六、（五十四）	2,249,252,438.46	13,467,664,179.15
筹资活动现金流出小计		2,494,454,070.03	13,677,606,444.53
筹资活动产生的现金流量净额		26,045,929.97	-753,146,444.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-330,253.93	219,410.08
五、现金及现金等价物净增加额	六、（五十五）	344,986,546.57	2,425,847,686.81
加：期初现金及现金等价物余额	六、（五十五）	11,492,204,088.18	9,066,356,401.37
六、期末现金及现金等价物余额	六、（五十五）	11,837,190,634.75	11,492,204,088.18

此财务报表已于2026年4月24日获董事会批准。

王锡真
法定代表人

熊勇
主管会计工作的公司负责人

熊勇
会计机构负责人

刊载于第16页至第121页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。





合并股东权益变动表

编制单位：华龙证券股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	本期									少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益										
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	小计			
一、2024年12月31日余额	6,335,194,518.00	6,391,778,936.20	138,928,486.51	493,268,021.62	520,490,293.79	510,186,785.69	1,785,783,933.61	16,175,630,975.42	296,309,453.28	16,471,940,428.70	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、2025年1月1日余额（重述后）	6,335,194,518.00	6,391,778,936.20	138,928,486.51	493,268,021.62	520,490,293.79	510,186,785.69	1,785,783,933.61	16,175,630,975.42	296,309,453.28	16,471,940,428.70	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-75,590,662.86	44,452,839.08	44,452,839.08	44,452,839.08	113,717,970.74	171,485,825.12	-16,975,026.86	154,510,798.26	
（一）综合收益总额			-75,590,662.86				500,484,268.70	424,893,605.84	-16,249,873.28	408,643,732.56	
（二）股东投入和减少资本									500,000.00	500,000.00	
1.股东投入的普通股									500,000.00	500,000.00	
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				44,452,839.08	44,452,839.08	44,452,839.08	-386,766,297.96	-253,407,780.72	-1,225,153.58	-254,632,934.30	
1.提取盈余公积				44,452,839.08			-44,452,839.08				
2.提取一般风险准备					44,452,839.08		-44,452,839.08				
3.提取交易风险准备						44,452,839.08	-44,452,839.08				
4.对股东的分配							-253,407,780.72	-253,407,780.72	-1,225,153.58	-254,632,934.30	
5.其他											
（四）股东权益内部结转											
1.资本公积转增股本											
2.盈余公积转增股本											
3.其他综合收益结转留存收益											
4.其他											
（五）其他											
四、2025年12月31日余额	6,335,194,518.00	6,391,778,936.20	63,337,823.65	537,720,860.70	564,943,132.87	554,639,624.77	1,899,501,904.35	16,347,116,800.54	279,334,426.42	16,626,451,226.96	

此财务报表已于2026年4月24日获董事会批准。

王锡真
法定代表人

熊勇
主管会计工作的公司负责人

熊勇
会计机构负责人

刊载于第16页至第121页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



合并股东权益变动表（续）

编制单位：华龙证券股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	上期								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	小计		
一、2023年12月31日余额	6,335,194,518.00	6,391,778,936.20	102,657,901.70	449,213,119.83	477,843,708.49	466,131,883.90	1,681,596,052.34	15,904,416,120.46	310,558,585.78	16,214,974,706.24
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、2024年1月1日余额（重述后）	6,335,194,518.00	6,391,778,936.20	102,657,901.70	449,213,119.83	477,843,708.49	466,131,883.90	1,681,596,052.34	15,904,416,120.46	310,558,585.78	16,214,974,706.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			36,270,584.81	44,054,901.79	42,646,585.30	44,054,901.79	104,187,881.27	271,214,854.96	-14,249,132.50	256,965,722.46
（一）综合收益总额			36,270,584.81				425,000,105.69	461,270,690.50	-14,749,132.50	446,521,558.00
（二）股东投入和减少资本									500,000.00	500,000.00
1.股东投入的普通股									500,000.00	500,000.00
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				44,054,901.79	42,646,585.30	44,054,901.79	-320,812,224.42	-190,055,835.54		-190,055,835.54
1.提取盈余公积				44,054,901.79			-44,054,901.79			
2.提取一般风险准备					42,646,585.30		-42,646,585.30			
3.提取交易风险准备						44,054,901.79	-44,054,901.79			
4.对股东的分配							-190,055,835.54	-190,055,835.54		-190,055,835.54
5.其他										
（四）股东权益内部结转										
1.资本公积转增股本										
2.盈余公积转增股本										
3.其他综合收益结转留存收益										
4.其他										
（五）其他										
四、2024年12月31日余额	6,335,194,518.00	6,391,778,936.20	138,928,486.51	493,268,021.62	520,490,293.79	510,186,785.69	1,785,783,933.61	16,175,630,975.42	296,309,453.28	16,471,940,428.70

此财务报表已于2026年4月24日获董事会批准。



刊载于第16页至第21页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



母公司资产负债表

编制单位：华龙证券股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		8,576,228,858.59	7,837,606,615.99
其中：客户资金存款		8,074,473,819.49	6,624,826,829.19
结算备付金		1,433,964,354.81	1,473,620,413.57
其中：客户备付金		897,207,208.25	1,108,131,985.94
拆出资金			
融出资金		6,164,337,042.05	4,741,457,646.26
衍生金融资产		1,479,700.00	
买入返售金融资产		745,113,147.22	1,239,048,497.45
应收款项		41,841,161.59	19,090,970.45
应收利息			
存出保证金		64,271,902.83	43,285,901.91
金融投资：			
交易性金融资产		5,042,250,085.53	3,242,263,771.66
债权投资		-	6,535,621.70
其他债权投资		6,479,635,334.09	5,851,907,025.54
其他权益工具投资		61,675,400.00	61,386,700.00
长期股权投资	十七、（一）	2,860,164,176.96	2,784,135,597.24
投资性房地产		191,023,010.00	190,880,020.00
固定资产		340,192,765.93	349,543,619.78
使用权资产		91,634,589.00	133,331,615.41
无形资产		224,264,362.01	213,323,234.03
商誉			
递延所得税资产		369,549,689.30	379,013,815.10
其他资产		30,642,253.06	38,603,054.79
资产总计		32,718,267,832.97	28,605,034,120.88

此财务报表已于2026年4月24日获董事会批准。

王锡真
法定代表人

熊勇
主管会计工作的公司负责人

熊勇
会计机构负责人

刊载于第16页至第121页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。





母公司资产负债表（续）

编制单位：华龙证券股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		912,220,767.11	600,599,178.08
拆入资金		4,000,494,580.55	3,348,804,354.44
交易性金融负债		98,338,047.95	371,573,600.00
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款		2,449,258,208.05	390,036,273.97
代理买卖证券款		8,779,879,486.78	7,547,599,186.47
信用交易代理买卖证券款			
应付职工薪酬		255,805,393.70	178,378,382.79
应交税费		28,124,489.78	65,052,535.22
应付款项		41,964,501.89	47,672.11
应付利息		-	-
预计负债		464,922.15	6,584,922.15
长期借款		-	-
应付债券		-	-
递延所得税负债		105,455,817.52	140,561,234.35
租赁负债		88,146,816.49	131,134,728.91
其他负债		75,186,156.88	57,263,355.44
负债合计		16,835,339,188.85	12,837,635,423.93
股东权益：			
股本		6,335,194,518.00	6,335,194,518.00
资本公积		6,390,384,383.89	6,390,384,383.89
其他综合收益		63,337,823.65	138,928,486.51
盈余公积		537,720,860.70	493,268,021.62
一般风险准备		554,640,525.48	510,187,686.40
交易风险准备		554,639,624.77	510,186,785.69
未分配利润		1,447,010,907.63	1,389,248,814.84
股东权益合计		15,882,928,644.12	15,767,398,696.95
负债和股东权益总计		32,718,267,832.97	28,605,034,120.88

此财务报表已于2026年4月24日获董事会批准。

真王
王锡真
法定代表人

之熊
熊勇
主管会计工作的公司负责人

之熊
熊勇
会计机构负责人

刊载于第16页至第121页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。





母公司利润表

编制单位：华龙证券股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,468,190,665.32	1,395,427,246.64
手续费及佣金净收入	十七、（二）	624,110,300.42	466,861,599.94
其中：经纪业务手续费净收入		566,915,611.00	407,918,716.43
投资银行业务手续费净收入		40,449,134.98	43,239,572.23
资产管理业务手续费净收入		11,825,524.49	14,372,170.60
利息净收入	十七、（三）	337,654,414.77	298,270,022.52
投资收益（亏损以“-”号填列）	十七、（四）	425,900,284.30	554,379,518.80
其他收益		557,677.43	1,070,400.53
公允价值变动收益（亏损以“-”号填列）	十七、（五）	67,226,630.30	51,349,107.73
汇兑收益（亏损以“-”号填列）		-330,253.93	219,410.08
其他业务收入		9,840,692.47	11,994,956.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）		3,230,919.56	11,282,230.07
二、营业支出		896,923,268.36	836,248,718.72
税金及附加		11,214,780.77	11,496,842.85
业务及管理费	十七、（六）	876,135,149.29	799,287,806.20
资产减值损失			
信用减值损失		9,573,338.30	25,464,069.67
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		571,267,396.96	559,178,527.92
加：营业外收入		3,328,574.98	5,430,118.72
减：营业外支出		4,545,922.62	11,807,828.17
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		570,050,049.32	552,800,818.47
减：所得税费用		125,521,658.57	112,251,800.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		444,528,390.75	440,549,017.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		444,528,390.75	440,549,017.92
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-75,590,662.86	36,270,584.81
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		216,525.00	-1,096,650.00
1、权益法下不能转损益的其他综合收益			
2、其他权益工具投资公允价值变动		216,525.00	-1,096,650.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-75,807,187.86	37,367,234.81
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动		-75,890,643.17	39,099,461.16
3、其他债权投资信用减值准备		83,455.31	-1,732,226.35
七、综合收益总额		368,937,727.89	476,819,602.73

此财务报表已于2026年4月24日获董事会批准。

真王
正锡真
法定代表人

之熊
印勇
熊勇
主管会计工作的公司负责人

之熊
印勇
熊勇
会计机构负责人

刊载于第16页至第121页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。





母公司现金流量表

编制单位：华龙证券股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		-	4,130,478,972.82
交易性金融负债净增加额		-	359,361,235.72
可供出售金融资产净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		1,232,280,300.31	2,710,769,810.65
收取利息、手续费及佣金的现金		1,197,314,858.99	1,107,808,244.36
拆入资金净增加额		652,000,000.00	-
拆出资金净减少额		-	-
回购业务资金净增加额		2,550,426,380.00	-
融出资金净减少额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金		44,160,627.75	18,221,375.96
经营活动现金流入小计		5,676,182,167.05	8,326,639,639.51
为交易目的而持有的金融资产净增加额		2,234,152,038.42	-
代理买卖证券支付的现金净额		-	-
拆入资金净减少额		-	1,742,000,000.00
拆出资金净增加额		-	-
回购业务资金净减少额		-	1,916,960,793.38
融出资金净增加额		1,395,794,155.67	973,067,396.00
交易性金融负债净减少额		261,716,035.72	-
支付利息、手续费及佣金的现金		204,243,487.23	202,290,048.05
支付给职工以及为职工支付的现金		532,371,691.68	466,884,093.27
支付的各项税费		174,108,888.19	78,787,509.92
支付其他与经营活动有关的现金		159,341,533.31	221,166,417.96
经营活动现金流出小计		4,961,727,830.22	5,601,156,258.58
经营活动产生的现金流量净额		714,454,336.83	2,725,483,380.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		41,400,000.00	138,856,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		49,763.16	157,083.44
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		41,449,763.16	139,013,083.44
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		86,600,455.55	73,286,705.43
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		86,600,455.55	73,286,705.43
投资活动产生的现金流量净额		-45,150,692.39	65,726,378.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,520,000,000.00	12,923,960,000.00
筹资活动现金流入小计		2,520,000,000.00	12,923,960,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		245,201,631.57	209,942,265.38
支付其他与筹资活动有关的现金		2,244,805,575.10	13,462,778,182.06
筹资活动现金流出小计		2,490,007,206.67	13,672,720,447.44
筹资活动产生的现金流量净额		29,992,793.33	-748,760,447.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-330,253.93	219,410.08
五、现金及现金等价物净增加额		698,966,183.84	2,042,668,721.58
加：期初现金及现金等价物余额		9,311,227,029.56	7,268,558,307.98
六、期末现金及现金等价物余额		10,010,193,213.40	9,311,227,029.56

此财务报表已于2026年4月24日获董事会批准。

真干
王锡真
法定代表人

之熊
熊勇
主管会计工作的公司负责人

之熊
熊勇
会计机构负责人

刊载于第16页至第121页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



母公司股东权益变动表

编制单位：华龙证券股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项目	本期							
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2024年12月31日余额	6,335,194,518.00	6,390,384,383.89	138,928,486.51	493,268,021.62	510,187,686.40	510,186,785.69	1,389,248,814.84	15,767,398,696.95
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、2025年1月1日余额（重述后）	6,335,194,518.00	6,390,384,383.89	138,928,486.51	493,268,021.62	510,187,686.40	510,186,785.69	1,389,248,814.84	15,767,398,696.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-75,590,662.86	44,452,839.08	44,452,839.08	44,452,839.08	57,762,092.79	115,529,947.17
（一）综合收益总额			-75,590,662.86				444,528,390.75	368,937,727.89
（二）股东投入和减少资本								
1.股东投入的普通股								
2.其他								
（三）利润分配				44,452,839.08	44,452,839.08	44,452,839.08	-386,766,297.96	-253,407,780.72
1.提取盈余公积				44,452,839.08			-44,452,839.08	
2.提取一般风险准备					44,452,839.08		-44,452,839.08	
3.提取交易风险准备						44,452,839.08	-44,452,839.08	
4.对股东的分配							-253,407,780.72	-253,407,780.72
5.其他								
（四）股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.其他综合收益结转留存收益								
4.其他								
（五）其他								
四、2025年12月31日余额	6,335,194,518.00	6,390,384,383.89	63,337,823.65	537,720,860.70	554,640,525.48	554,639,624.77	1,447,010,907.63	15,882,928,644.12

此财务报表已于2026年4月24日获董事会批准。

王锡真
法定代表人

熊勇
主管会计工作的公司负责人

熊勇
会计机构负责人

刊载于第16页至第121页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



母公司股东权益变动表（续）

编制单位：华龙证券股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	上期							
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2023年12月31日余额	6,335,194,518.00	6,390,384,383.89	102,657,901.70	449,213,119.83	466,131,883.90	466,131,883.90	1,270,921,238.54	15,480,634,929.76
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、2024年1月1日余额	6,335,194,518.00	6,390,384,383.89	102,657,901.70	449,213,119.83	466,131,883.90	466,131,883.90	1,270,921,238.54	15,480,634,929.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			36,270,584.81	44,054,901.79	44,055,802.50	44,054,901.79	118,327,576.30	286,763,767.19
（一）综合收益总额			36,270,584.81				440,549,017.92	476,819,602.73
（二）股东投入和减少资本								
1.股东投入的普通股								
2.其他								
（三）利润分配				44,054,901.79	44,055,802.50	44,054,901.79	-322,221,441.62	-190,055,835.54
1.提取盈余公积				44,054,901.79			-44,054,901.79	
2.提取一般风险准备					44,055,802.50		-44,055,802.50	
3.提取交易风险准备						44,054,901.79	-44,054,901.79	
4.对股东的分配							-190,055,835.54	-190,055,835.54
5.其他								
（四）股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.其他综合收益结转留存收益								
4.其他								
（五）其他								
四、2024年12月31日余额	6,335,194,518.00	6,390,384,383.89	138,928,486.51	493,268,021.62	510,187,686.40	510,186,785.69	1,389,248,814.84	15,767,398,696.95

此财务报表已于2026年4月24日获董事会批准。

王锡其
法定代表人

熊勇
主管会计工作的公司负责人

熊勇
会计机构负责人

刊载于第16页至第121页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

