

湘财股份有限公司
2025 年年度股东会会议资料
(股票代码: 600095)

2026年4月

股东会须知

各位股东：

为保证本次会议的顺利进行，以下事项希望得到您的配合与支持。

一、董事会以维护全体股东的合法权益、维持会议正常秩序和提高议事效率为原则，认真履行《公司章程》规定的职责，做好召集、召开股东会的各项工作。

二、股东参加股东会依法享有发言权、质询权、表决权等权利。股东参加股东会，应认真履行其法定权利和义务，不得侵犯其他股东的权益，不得扰乱会议的正常秩序。

三、本公司董事会办公室具体负责会议有关程序方面的事宜。

四、投票表决的有关事宜

1、投票办法：同一表决权只能选择现场或网络表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

股东会现场会议采用记名方式投票表决。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

出席股东会的股东，应当对提交表决的议案发表以下意见之一：同意、反对或弃权。

未填、错填、字迹无法辨认的表决票、未投的表决票均视为投票人放弃表决权利，其所持股份数的表决结果计为“弃权”。

会议在主持人宣布现场出席会议的股东人数及所持表决权股份总数前终止登记，当会议登记终止后，未登记的股东不能参加现场投票表决。

2、计票程序：会议选举两名股东代表参加计票和监票。股东会对议案进行表决时，应当由律师与股东代表共同负责计票、监票，并当场公布表决结果。

会议主持人如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数组织点票；如果会议主持人未进行点票，出席会议的股东或者股东代理人对会议主持人宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求点票，会议主持人应当立即组织点票。

3、议案获得通过的条件：本次会议的议案须股东会以普通决议通过，即需要由出席会议的股东所持表决权的过半数通过。

本公司根据表决结果做出股东会决议。

五、公司董事会聘请执业律师出席本次股东会，并出具法律意见书。

湘财股份有限公司

2026 年 4 月 10 日

湘财股份有限公司

2025 年年度股东会议程

会议时间：2026 年 4 月 10 日 14 时 30 分

会议地点：杭州市西湖区曙光路 122 号浙江世贸君澜大饭店会议厅

主 持 人：董事长史建明先生

会议议程：

- 一、律师对出席股东会的股东及股东代理人资格进行审核
- 二、主持人宣布股东会正式开始
- 三、主持人公布参加现场会议的股东人数和代表股数
- 四、主持人介绍出席会议的董事、高级管理人员及见证律师
- 五、宣读股东会须知
- 六、审议议案

序号	非累积投票议案
1	公司 2025 年年度报告及摘要
2	公司 2025 年度董事会工作报告
3	关于 2025 年度利润分配方案的议案
4	关于董事 2025 年度薪酬发放情况及 2026 年度薪酬方案的议案

5	关于预计 2026 年度日常关联交易的议案
5.01	与浙江新潮集团股份有限公司及其相关方日常关联交易
5.02	与衢州工业控股集团有限公司及其相关方日常关联交易
5.03	与其他关联方日常关联交易
6	关于为子公司提供担保及子公司之间互保的议案
7	关于续聘 2026 年度审计机构的议案
8	关于修改《董事、高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度》的议案

本次股东会还将听取：《公司 2025 年度独立董事述职报告》

七、股东发言及回答股东提问

八、选举监票人、宣布投票开始

九、股东进行投票表决

十、工作人员统计票数，监票人监票

十一、主持人宣布现场表决结果

十二、休会、工作人员统计现场投票与网络投票合并后的最终表决结果（最终投票结果以公司公告为准）

十三、会议闭幕

议案 1:

湘财股份有限公司
2025 年年度报告及摘要

各位股东:

公司 2025 年年度报告全文及摘要详见 2026 年 3 月 21 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 披露的《湘财股份 2025 年年度报告》及摘要。

本议案已经公司第十届董事会第十八次会议审议通过, 现提交股东会, 请各位股东审议。

湘财股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 10 日

议案 2:

湘财股份有限公司 2025 年度董事会工作报告

各位股东：

2025 年，湘财股份有限公司（以下简称“公司”“本公司”或“湘财股份”）董事会严格按照《公司法》《湘财股份有限公司章程》（以下简称“公司章程”）《董事会议事规则》等相关规定，切实履行股东会赋予的职权，科学决策、规范运作，忠实勤勉履行职责，保证公司持续稳定健康发展，有效地保障了公司和全体股东的利益。现将 2025 年度董事会工作汇报如下：

一、报告期内公司总体经营情况回顾

2025 年是我国“十四五”规划实施的收官之年，也是公司深化战略转型的重要一年。面对复杂多变的市场环境，公司管理层在董事会领导与监督下，带领全体员工围绕既定战略目标，精准把握市场机遇，持续优化经营策略，全面推进降本增效，经营业绩表现稳健。本年度，公司重点推进以下工作：战略执行层面，各业务条线紧密协同，强化战略落地实施力度；成本管控层面，建立精细化成本管理体系，有效控制经营成本；业绩提升层面，通过业务创新和资源优化，持续改善经营效益。通过全体员工的共同努力，公司在业务拓展、管理优化等方面取得显著成效，为未来可持续发展奠定了坚实基础。

2025 年度，公司实现营业总收入 24.20 亿元，同比增加 10.37%，

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

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

二、报告期内董事会工作情况

报告期内，公司召开 7 次董事会，审议通过 88 项议案，具体情况如下：

会议届次	召开日期	会议决议
第十届董事会第十一次会议	2025 年 1 月 27 日	会议审议通过了如下议案： 一、《关于选举公司第十届董事会董事长的议案》 二、《关于选举公司第十届董事会战略委员会主任委员的议案》
第十届董事会第十二次会议	2025 年 3 月 5 日	会议审议通过了如下议案： 一、《关于公司“提质增效重回报”行动方案的议案》
第十届董事会第十三次会议	2025 年 3 月 28 日	会议审议通过了如下议案： 一、《关于本次交易符合相关法律法规的议案》 二、《关于本次交易预计构成重大资产重组、关联交易的议案》 三、《关于湘财股份有限公司换股吸收合并上海大智慧股份有限公司并募集配套资金暨关联交易方案的议案》 四、《关于〈湘财股份有限公司换股吸收合并上海大智慧股

		<p>份有限公司并募集配套资金暨关联交易预案》及其摘要的议案》</p> <p>五、《关于签署附条件生效的〈湘财股份有限公司与上海大智慧股份有限公司之吸收合并协议〉的议案》</p> <p>六、《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的议案》</p> <p>七、《关于本次交易不构成〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十三条规定的重组上市的议案》</p> <p>八、《关于本次交易符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十一条规定及第四十三条规定的议案》</p> <p>九、《关于本次交易相关主体不存在依据〈上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管〉第十二条、〈上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组〉第三十条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的议案》</p> <p>十、《关于本次交易符合〈上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求〉第四条规定的议案》</p> <p>十一、《关于本次交易信息公开前股票价格波动是否达到〈上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组〉相关标准的议案》</p> <p>十二、《关于本次交易符合〈上市公司证券发行注册管理办法〉第十一条规定的议案》</p> <p>十三、《关于本次交易前 12 个月内购买、出售资产情况的议案》</p> <p>十四、《关于本次交易采取的保密措施及保密制度的议案》</p> <p>十五、《关于提请股东大会授权董事会及董事会授权人士全权办理本次交易相关事宜的议案》</p> <p>十六、《关于本次交易相关事项暂不提交股东大会审议的议案》</p>
第十届董事会第十四次会议	2025 年 4 月 25 日	<p>会议审议通过了如下议案：</p> <p>一、《公司 2024 年度报告及摘要》</p> <p>二、《公司 2024 年度董事会工作报告》</p> <p>三、《公司 2024 年度社会责任报告》</p> <p>四、《关于董事 2024 年度薪酬发放情况的报告》</p> <p>五、《关于高级管理人员 2024 年度薪酬发放情况的报告》</p> <p>六、《关于预计 2025 年度日常关联交易的议案》</p> <p>七、《公司 2024 年度内部控制评价报告》</p> <p>八、《董事会对独立董事独立性自查情况的专项报告》</p> <p>九、《关于 2024 年度利润分配方案的议案》</p> <p>十、《公司 2024 年度财务决算报告》</p> <p>十一、《关于为子公司提供担保及子公司之间互保的议案》</p> <p>十二、《关于续聘 2025 年度审计机构的议案》</p> <p>十三、《公司 2025 年第一季度报告》</p>

		十四、《关于召开 2024 年年度股东大会的议案》
第十届董事会第十五次会议	2025 年 8 月 28 日	<p>会议审议通过了如下议案：</p> <p>一、《公司 2025 年半年度报告及摘要》</p> <p>二、《关于修改〈公司章程〉的议案》</p> <p>三、《关于修改〈股东会议事规则〉的议案》</p> <p>四、《关于修改〈董事会议事规则〉的议案》</p> <p>五、《关于修改〈总裁工作细则〉的议案》</p> <p>六、《关于修改〈董事会审计委员会实施细则〉的议案》</p> <p>七、《关于修改〈董事会战略委员会实施细则〉的议案》</p> <p>八、《关于修改〈董事会提名委员会实施细则〉的议案》</p> <p>九、《关于修改〈董事会薪酬与考核委员会实施细则〉的议案》</p> <p>十、《关于修改〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》</p> <p>十一、《关于制定〈董事、高级管理人员离职管理制度〉的议案》</p> <p>十二、《关于制定〈董事和高级管理人员所持本公司股份变动管理制度〉的议案》</p> <p>十三、《关于修改〈独立董事制度〉的议案》</p> <p>十四、《关于修改〈独立董事专门会议议事规则〉的议案》</p> <p>十五、《关于废止〈独立董事年度报告工作制度〉的议案》</p> <p>十六、《关于修改〈内部审计管理制度〉的议案》</p> <p>十七、《关于修改〈内部审计问责管理办法〉的议案》</p> <p>十八、《关于废止〈年度财务报告审议工作制度〉的议案》</p> <p>十九、《关于修改〈年度报告信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》</p> <p>二十、《关于修改〈募集资金管理办法〉的议案》</p> <p>二十一、《关于修改〈债券募集资金管理制度〉的议案》</p> <p>二十二、《关于修改〈关联交易管理制度〉的议案》</p> <p>二十三、《关于修改〈对外担保制度〉的议案》</p> <p>二十四、《关于修改〈对外投资管理办法〉的议案》</p> <p>二十五、《关于修改〈董事会秘书工作制度〉的议案》</p> <p>二十六、《关于修改〈信息披露事务管理制度〉的议案》</p> <p>二十七、《关于修改〈信息披露暂缓与豁免业务管理制度〉的议案》</p> <p>二十八、《关于修改〈内幕信息知情人登记制度〉的议案》</p> <p>二十九、《关于修改〈重要信息内部报告制度〉的议案》</p> <p>三十、《关于修改〈外部信息使用人管理制度〉的议案》</p> <p>三十一、《关于修改〈投资者关系管理制度〉的议案》</p> <p>三十二、《关于修改〈投资者投诉处理工作制度〉的议案》</p> <p>三十三、《关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》</p>

第十届董事会第十六次会议	2025 年 9 月 25 日	<p>会议审议通过了如下议案：</p> <p>一、《关于本次交易符合相关法律法规的议案》</p> <p>二、《关于本次交易构成重大资产重组、关联交易的议案》</p> <p>三、《关于湘财股份有限公司换股吸收合并上海大智慧股份有限公司并募集配套资金暨关联交易方案的议案》</p> <p>四、《关于〈湘财股份有限公司换股吸收合并上海大智慧股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》</p> <p>五、《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的议案》</p> <p>六、《关于本次交易不构成〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十三条规定的重组上市的议案》</p> <p>七、《关于本次交易符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十一条规定及第四十三条规定的议案》</p> <p>八、《关于本次交易相关主体不存在依据〈上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管〉第十二条、〈上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组〉第三十条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的议案》</p> <p>九、《关于本次交易符合〈上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求〉第四条规定的议案》</p> <p>十、《关于本次交易符合〈上市公司证券发行注册管理办法〉第十一条规定的议案》</p> <p>十一、《关于本次交易前 12 个月内购买、出售资产情况的议案》</p> <p>十二、《关于本次交易采取的保密措施及保密制度的议案》</p> <p>十三、《关于同意本次交易有关备考审阅报告、估值报告的议案》</p> <p>十四、《关于估值机构的独立性、估值假设前提的合理性、估值方法与估值目的的相关性以及估值定价的公允性的议案》</p> <p>十五、《关于本次交易摊薄即期回报风险提示及填补措施的议案》</p> <p>十六、《关于本次交易不存在直接或间接有偿聘请其他第三方机构或个人的议案》</p> <p>十七、《关于提请股东会授权董事会及董事会授权人士全权办理本次交易相关事宜的议案》</p> <p>十八、《关于公司未来三年（2025-2027 年）股东分红回报规划的议案》</p> <p>十九、《关于提请召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》</p>
--------------	-----------------	--

第十届董事会第十七次会议	2025 年 10 月 29 日	会议审议通过了如下议案： 一、《公司 2025 年第三季度报告》 二、《关于增补第十届董事会独立董事的议案》 三、《关于提请召开 2025 年第三次临时股东会的议案》
--------------	------------------	--

三、报告期内对股东会决议执行情况

报告期内，公司董事会召集组织了 1 次年度股东会，3 次临时股东会。董事会均严格按照股东会的决议和授权，认真执行并完成股东会通过的各项决议。报告期内公司股东会情况如下：

会议届次	召开日期	会议决议
2024 年年度股东大会	2025 年 5 月 16 日	会议审议通过了如下议案： 一、《公司 2024 年年度报告及摘要》 二、《公司 2024 年度董事会工作报告》 三、《公司 2024 年度监事会工作报告》 四、《公司 2024 年度财务决算报告》 五、《关于 2024 年度利润分配方案的议案》 六、《关于董事 2024 年度薪酬发放情况的报告》 七、《关于监事 2024 年度薪酬发放情况的报告》 八、《关于预计 2025 年度日常关联交易的议案》 九、《关于为子公司提供担保及子公司之间互保的议案》 十、《关于续聘 2025 年度审计机构的议案》
2025 年第一次临时股东大会	2025 年 9 月 15 日	会议审议通过如下议案： 一、《关于修改〈公司章程〉的议案》 二、《关于修改〈股东会议事规则〉的议案》 三、《关于修改〈董事会议事规则〉的议案》 四、《关于取消监事会并废止〈监事会议事规则〉的议案》 五、《关于修改〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》
2025 年第二次临时股东大会	2025 年 10 月 13 日	会议审议通过如下议案： 一、《关于本次交易符合相关法律法规的议案》 二、《关于本次交易构成重大资产重组、关联交易的议案》 三、《关于湘财股份有限公司换股吸收合并上海大智慧股份有限公司并募集配套资金暨关联交易方案的议案》 四、《关于〈湘财股份换股吸收合并大智慧并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》 五、《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的议案》

		<p>六、《关于本次交易不构成〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十三条规定的重组上市的议案》</p> <p>七、《关于本次交易符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十一条规定及第四十三条规定的议案》</p> <p>八、《关于相关主体不存在〈上市公司监管指引第 7 号〉第十二条、〈上市公司自律监管指引第 6 号〉第三十条情形的议案》</p> <p>九、《关于本次交易符合〈上市公司监管指引第 9 号—上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求〉第四条规定的议案》</p> <p>十、《关于本次交易符合〈上市公司证券发行注册管理办法〉第十一条规定的议案》</p> <p>十一、《关于本次交易前 12 个月内购买、出售资产情况的议案》</p> <p>十二、《关于本次交易采取的保密措施及保密制度的议案》</p> <p>十三、《关于同意本次交易有关备考审阅报告、估值报告的议案》</p> <p>十四、《关于估值机构的独立性、估值假设前提的合理性、估值方法与估值目的的相关性以及估值定价的公允性的议案》</p> <p>十五、《关于本次交易摊薄即期回报风险提示及填补措施的议案》</p> <p>十六、《关于提请股东会授权董事会及董事会授权人士全权办理本次交易相关事宜的议案》</p> <p>十七、《关于公司未来三年（2025-2027 年）股东分红回报规划的议案》</p> <p>十八、《关于签署附条件生效的〈湘财股份有限公司与上海大智慧股份有限公司之吸收合并协议〉的议案》</p> <p>十九、《关于本次交易信息公布前股票价格波动是否达到〈上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号〉相关标准的议案》</p>
2025 年第三次临时股东大会	2025 年 11 月 14 日	<p>会议审议通过如下议案：</p> <p>一、《关于增补第十届董事会独立董事的议案》</p>

四、2025 年公司重点工作完成情况

报告期内，公司各业务板块重点工作如下：

（一）证券板块

1. 财富管理转型成效显著，核心业务实现跨越式发展

（1）锚定战略深耕市场，经营业绩全面提升

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

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

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

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

4) 体系能力双向构建，数字化转型实现关键突破。报告期内，湘财证券财富管理部门持续完善客户分类分级服务体系，以 AI 技术为核心引擎，构建 ATO 一体化经营体系，成功推动服务模式从“产品导向”向“客户需求导向”深度转型，坚定打造并持续提升专业的投资顾问服务能力、科学的资产配置能力、高效便捷的交易服务能力，业务长期高质量发展根基进一步夯实。ATO 体系依托 AI 大模型技术能力，深度分析

营销人员与客户日常沟通语料，精准实现客户主观意图识别；湘财证券构建了客户价值分级 4P 模型，完成客户价值精准分级，全面提升服务效率与经营效能。此次转型不仅为践行“科技金融、数字金融”国家战略提供了券商实践样本，更通过赋能一线团队精准响应客户需求。湘财证券相关建设成果亦斩获多项行业殊荣。

（2）创新营销服务体系，信用业务规模效益双提升

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

（3）持续优化机制丰富产品体系，推动投顾业务提质升级

报告期内，湘财证券投顾业务以机制优化为抓手、产品创新为核心，全面推动投顾综合服务能力提升。全年湘财证券投顾产品较上年度实现增长，新增期权、ETF、投教课程及智能工具等多品类产品，产品创收效能持续提升。爱投 AI 算法交易业务实现全方位增长，委托资产、交易成交额、服务客户数等核心指标表现亮眼，成为湘财证券财富管理数字化转型、强化智能服务能力的重要战略支柱。明星投顾工作室以“专业投顾+深度陪伴”为服务核心，构建形成可持续、可复制的投顾服务

新生态，有效发挥业务增长核心引擎作用，与此同时，湘财证券积极优化投顾业务架构，设立产品、讲师、运营三大专业中心，以专业化分工、高效化协同强化总分联动赋能，为业务目标高质量达成提供坚实组织保障。

（4）坚持以客户为中心，推动服务模式深度转型

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

（5）持续夯实客户基础，互联网获客运营能力质效双升

湘财证券紧扣客户服务核心，深化落地“开源引流—精准促活—价值转化—平台赋能”业务闭环，全面推动线上业务高质量发展。一方面，通过精细化渠道运营与总分高效协同，实现新增客户规模化高效获取与转化，整体业绩实现跨越式增长；另一方面，搭建“客群精细化运营、

总分协同联动、热点敏捷响应”立体化运营体系，深度挖潜存量客户价值。报告期内，湘财证券投顾业务线上化发展成效突出，以“互联网投顾”与“智盈业务”双轮驱动，实现产品化突破与收入稳健增长：湘财证券平台建设与技术能力筑牢发展根基，“百宝湘”平台用户活跃度大幅提升，智能化服务体系初步成型，为业务持续创新储备坚实技术基础。

2. 资管业务提质增效，差异化特色化路径逐渐明晰

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

3. 自营业务坚持价值投资，推动业务高质量发展

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

资理念，强化大类资产配置能力建设，不断强化风险监测和风险控制能力。

4. 投行坚持精品投行路线，深化业务转型促发展

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

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

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

绿色债、公募永续期债、境外债、产业新增首发、科创债，同步落地资产证券化业务。

5. 研究业务深化专业赋能，助力业务突破和品牌提升

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

（二）实业板块

公司实业板块经营主体规模较小，截至报告期末，其总资产在公司占比不到 2%。

报告期内，公司继续专注于降本增效等策略盘活资产，通过调整人员结构、产品结构、经营模式等精细化管理手段，提升存量资产的竞争力。此外，公司主动收缩贸易规模，贸易业务收入 2.77 亿元，

同比下降 32.43%。由于贸易业务毛利较低，因此对公司归属于上市公司股东的净利润影响较小。

（三）投资板块

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

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

布局等优势深度融合，强化双方的协同价值，提升湘财证券财富管理和金融服务能力，以科技推动湘财股份的跨越式发展。

五、公司治理基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》《上海证券交易所股票上市规则》等规定，建立健全公司内部控制制度。公司已制定有《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《董事会秘书工作制度》《募集资金管理办法》《对外担保管理制度》《对外投资管理办法》等多项制度。目前，公司治理的实际情况符合国家法律法规以及证券监管部门的要求。

1、控股股东

本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立。本公司不存在违规为控股股东提供担保的情况。本公司的控股股东和实际控制人没有直接或间接非经营性占用本公司资金和资产的情况，本公司和控股股东及其关联方在报告期内发生的关联交易严格履行了法定审批程序和信息披露义务。

2、信息披露

本公司严格按照《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》《信息披露事务管理制度》等相关规定，真实、准确、完整、及时地披露信息。公司指定董事会秘书负责信息披露工作，通过接待投资者、调研机构来访与咨询等多种方式，加强公司价值传递，深化与投资者交流工作，增强信息披露的透明度，并指定《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》《证券日报》为公司信息披露指定报刊，

使所有股东都有平等的机会获得信息。公司制定了《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》，以规范公司的信息披露行为。

3、治理实践

报告期内，公司严格按照相关法律法规的要求召集、召开股东会、董事会。

公司平等对待所有股东，确保股东能充分行使权利，保护其合法权益。公司的治理结构和相关制度能够确保所有股东享有平等的权利，并承担相应的义务。

根据《公司章程》的规定，本公司董事会由九名董事组成，其中包括三名独立董事和一名职工代表董事。董事会下设审计、提名、薪酬与考核、战略等四个专门委员会。董事会、专门委员会选举程序、人员构成符合法律法规的要求。董事会及各专门委员会制订了相应的实施细则，根据相关实施细则，各位董事能够本着对公司和股东负责的精神，严格按照法律法规及《公司章程》的规定认真履行自己的职责，规范运作。本公司各位董事能够积极参加有关培训，熟悉有关的法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任。

4、绩效评价和激励约束机制

报告期内，公司修订《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，进一步落实公司董事和高级管理人员的薪酬管理，建立了科学有效的激励和约束机制，推动公司发展战略目标的实现。

董事会薪酬与考核委员会依据公司董事及高级管理人员主要工作职责及公司报告期内的主要财务指标和经营目标完成情况，对董事

及高级管理人员进行绩效评价（董事的绩效评价结果分为称职与不称职 2 个等次，高级管理人员的绩效评价结果分为优秀、良好、称职与不称职 4 个等次），根据绩效评价结果及薪酬管理制度确认董事及高级管理人员的薪酬发放并制定下一年薪酬方案。2025 年度，董事绩效评价结果均为称职，高级管理人员绩效评价结果均为称职以上，薪酬情况详见公司于 2026 年 3 月 21 日披露的年度报告。公司董事及高级管理人员 2026 年度薪酬方案详见公司于 2026 年 3 月 21 日披露的第十届董事会第十八次会议决议公告（公告编号：临 2026-007）。

5、风险控制

公司董事会通过对可能存在控制风险的有关方面进行自我评估后认为，公司内部控制机制和内部控制制度在完整性、合理性等方面不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存在重大偏差，在有效性方面不存在重大缺陷。同时，由于内部控制的固有局限性，仍然存在出现风险与错误的可能，对此公司将及时进行内部控制体系的补充和完善，以保障财务报告的真实性、完整性，以及公司经营战略目标的实现。

2026 年，公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，深入贯彻落实“金融+实业+投资”发展战略，重点推进以下工作：

战略实施方面：持续优化经营管理体系，提升运营效率，以优异业绩回报股东；强化湘财证券综合金融服务能力，切实支持实体经济发展；稳步推进吸收合并大智慧工作，确保业务平稳过渡，同时，前瞻性布局湘财证券与大智慧的资源协同，推动“金融+科技”深度融合，打造差异化竞争优势；深化战略布局，积极应对证券行业“多元

化、科技化、差异化”发展趋势。

经营举措方面：筑牢风控防线，强化全面风险管理，坚守合规底线，确保稳健经营。业务转型升级，聚焦核心优势领域，加快创新业务布局，培育新的增长极。科技驱动发展，加强金融科技应用，提升数字化运营能力，提高市场响应效率。

发展目标方面：通过上述举措，公司将实现业务规模稳健增长、行业排名持续提升、品牌价值不断增强。

公司董事会将带领全体员工，以更加务实的作风、更加进取的姿态，推动公司高质量发展，为服务国家改革发展大局作出新的贡献。特此报告。

本报告已经公司第十届董事会第十八次会议审议通过，现提交股东会，请各位股东审议。

湘财股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 10 日

议案 3:

湘财股份有限公司
关于 2025 年度利润分配方案的议案

各位股东:

公司《关于 2025 年度利润分配方案的议案》详见 2026 年 3 月 21 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《湘财股份关于 2025 年度利润分配方案的公告》（公告编号：临 2026-008）。

本议案已经公司第十届董事会第十八次会议审议通过，现提交股东会，请各位股东审议。

湘财股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 10 日

议案 4:

湘财股份有限公司 关于董事 2025 年度薪酬发放情况及 2026 年度 薪酬方案的议案

各位股东：

公司根据相关法律法规、《公司章程》、公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》、公司《机构设置与劳动人事管理办法》等规定，结合公司实际情况并参照公司所处行业的薪酬水平，拟定 2025 年度公司董事在任期内从公司获得的薪酬及 2026 年度薪酬方案，具体如下：

一、2025 年度薪酬发放情况

单位：万元

姓名	职务	任期起始日期	任期终止日期	报告期内从公司获得的税前报酬总额
史建明	董事长	2025-1-27	2026-12-24	216.67
	总裁	2023-12-25	2026-12-24	
	副董事长 (离任)	2024-9-6	2025-1-27	
蒋军	董事	2020-8-12	2026-12-24	162.00
陈健	董事	2024-9-6	2026-12-24	0.00
	董事长(离任)	2024-9-6	2025-1-27	
许长安	董事	2020-8-12	2026-12-24	0.00
程海东	董事(离任)	2022-8-1	2025-9-9	166.41
	副总裁	2024-9-6	2026-12-24	
	财务负责人	2024-9-6	2026-12-24	
杨天	董事	2024-9-6	2026-12-24	0.00
徐涛	职工代表董事	2025-9-15	2026-12-24	58.67
韩灵丽	独立董事	2022-8-1	2026-12-24	15.00
马理	独立董事	2023-12-25	2026-12-24	15.00

何建军	独立董事	2025-11-14	2026-12-24	1.25
程华	独立董事（离任）	2020-8-12	2025-11-14	13.86
合计	/	/	/	648.86

注：蒋军先生于报告期内在公司子公司湘财基金管理有限公司领取报酬，因子公司湘财基金管理有限公司年度考核尚未完成，故其薪酬总额中未包含其年度绩效奖金部分。

内部董事按照其所兼任的高级管理人员或其他职务领取相应的薪酬。

二、2026 年度薪酬方案

1、公司独立董事的薪酬

独立董事年度津贴标准为 15 万元整（含税）/年，按月发放。独立董事按照《公司法》和《公司章程》相关规定履行职责所需的交通、住宿等合理费用由公司承担。

2、公司非独立董事的薪酬

公司非独立董事不另行发放津贴。内部董事（在公司内部任职的董事）按照其所兼任的高级管理人员或其他职务领取相应的薪酬。

公司非独立董事（不在公司领薪的董事除外）的薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励收入等构成。基本薪酬结合行业与地区薪酬水平、岗位职责和履职情况确定。薪酬水平与其岗位职责承担的责任、风险和经营业绩挂钩，并结合行业薪酬水平和履职情况确定。其中，绩效薪酬占比原则上不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的百分之五十。公司非独立董事的基本薪酬按月发放，部分绩效薪酬可以在月度工资中随基本薪酬提前发放，但最终绩效薪酬总额不得超过每人绩效评价后的年度应发绩效薪酬。超过部分，由公司在年度报告披露后次月追回。公司非独立董事的绩效薪酬和中长期激励收入的确定和支付以绩效评价为重要依据，且一定比例的绩效薪酬在年度报告披露和绩效评价后支付。绩效评价依据经审计的财务数据开展。

全体董事对该议案回避表决，现提交股东会，请各位股东审议。

湘财股份有限公司

董事会

2026年4月10日

议案 5:

湘财股份有限公司
关于预计 2026 年度日常关联交易的议案

各位股东：

公司《关于预计 2026 年度日常关联交易的议案》详见 2026 年 3 月 21 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《湘财股份关于预计 2026 年度日常关联交易的公告》（公告编号：临 2026-009）。

本议案已经公司第十届董事会第十八次会议，现提交股东会，关联股东需回避表决，请各位股东审议。

湘财股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 10 日

议案 6:

湘财股份有限公司
关于为子公司提供担保及子公司之间互保的议案

各位股东:

公司《关于为子公司提供担保及子公司之间互保的议案》详见 2026 年 3 月 21 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 披露的《湘财股份关于预计对外担保额度的公告》(公告编号: 临 2026-011)。

本议案已经公司第十届董事会第十八次会议审议通过, 现提交股东会, 请各位股东审议。

湘财股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 10 日

议案 7:

湘财股份有限公司
关于续聘 2026 年度审计机构的议案

各位股东:

公司《关于续聘 2026 年度审计机构的议案》详见 2026 年 3 月 21 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 披露的《湘财股份关于续聘 2026 年度审计机构的公告》(公告编号: 临 2026-012)。

本议案已经公司第十届董事会第十八次会议审议通过, 现提交股东会, 请各位股东审议。

湘财股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 10 日

议案 8:

湘财股份有限公司
关于修改《董事、高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度》的议案

各位股东：

为进一步促进公司规范运作，建立健全内部治理机制，根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引（2025 年修订）》《上市公司股东会规则》《上市公司治理准则（2025 年 10 月修订）》等法律法规、规范性文件的要求，结合公司实际情况，公司拟对《湘财股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》的部分条款进行修改。修改后的《湘财股份有限公司董事、高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度》详见公司 2026 年 3 月 21 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《董事、高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度（修订稿）》。

本议案已经公司第十届董事会第十八次会议审议通过，现提交股东会，请各位股东审议。

湘财股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 10 日