



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

关于华龙证券股份有限公司 首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件 审核问询函的回复

大信备字[2023]第 9-00006 号

上海证券交易所:

贵所《关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函》（上证上审【2023】285号）已收悉。作为华龙证券股份有限公司(以下简称“发行人”或“公司”)的审计机构，大信会计师事务所（特殊普通合伙）(以下简称“大信所”或“我们”)会同发行人、中信证券股份有限公司、北京市中伦律师事务所，本着勤勉尽责、诚实守信的原则，对贵所的审核意见进行了认真讨论和分析，现将有关问题回复如下：

2、关于诉讼仲裁

请发行人说明：（1）说明以1000万元认定是否属于重大诉讼仲裁事项是否合理，报告期内未达1000万元标准的诉讼仲裁情况，是否应予披露；（2）结合相关诉讼、纠纷涉及的业务类型、权利义务安排等，说明关于前述诉讼、纠纷事项未计提预计负债、无需计提减值准备、较少计提减值的合理性，是否符合企业会计准则的要求，对发行人经营业绩的影响；（3）结合前述较多的纠纷、诉讼事件说明发行人相关内控的有效性以及是否存在被监管进一步处罚的风险。

请保荐机构、申报会计师、发行人律师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：

（一）说明以 1,000 万元认定是否属于重大诉讼仲裁事项是否合理，报告期内未达 1,000 万元标准的诉讼仲裁情况，是否应予披露

根据《上海证券交易所股票上市规则》（2023年2月修订），上市公司应当及时披露涉案金额超过1,000万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的诉讼、仲裁事项。未达到上述标准或者没有具体涉案金额的诉讼、仲裁事项，可能对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的，公司也应当及时披露。根据审慎性原则并结合经营实际，发行人于招



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

股说明书“第十一节 其他重要事项”之“三、重大诉讼、仲裁或其他事项”之“（一）发行人及发行人控股子公司重大诉讼或仲裁事项”将标的金额500万元以上的未决诉讼或仲裁事项作为重大诉讼或仲裁事项进行披露。

经查询市场案例，截至本问询函回复出具之日，除发行人以外A股IPO申请已获得上海证券交易所或深圳证券交易所受理但还未通过审核的证券公司共5家。除东莞证券未在招股说明书中披露重大诉讼的金额标准之外，其他4家证券公司的重大诉讼披露标准均为1,000万元，具体情况如下表所示：

序号	公司简称	拟上市交易所	重大诉讼或仲裁事项标准（万元）	截至2022年6月30日归母净资产规模（亿元）
1	渤海证券	上海证券交易所	1,000	219.02
2	开源证券	深圳证券交易所	1,000	157.84
3	财信证券	上海证券交易所	1,000	145.22
4	东莞证券	深圳证券交易所	未披露金额标准	82.50
5	华宝证券	上海证券交易所	1,000	46.96

截至2022年6月30日，华龙证券归母净资产规模为153.18亿元，高于上述5家证券公司平均水平。在此情况下，华龙证券将重大诉讼仲裁披露标准定为500.00万元以上具备合理性并更加严格审慎。

报告期内发行人及子公司存在金额低于500万元的诉讼或仲裁，主要由发行人及子公司正常业务开展引起，涉及融资融券业务、股票质押式回购交易业务等。发行人已针对报告期内低于500万元的诉讼或仲裁事项合理进行会计处理，且相关诉讼占发行人归属于母公司所有者权益比例较低，根据招股说明书确定的披露标准，低于500万元标准的未决诉讼或仲裁情况不在招股说明书中披露。

（二）结合相关诉讼、纠纷涉及的业务类型、权利义务安排等，说明关于前述诉讼、纠纷事项未计提预计负债、无需计提减值准备、较少计提减值的合理性，是否符合企业会计准则的要求，对发行人经营业绩的影响

截至2022年12月31日，发行人针对前述重大诉讼或纠纷事项根据具体情况计提了合理、充分的减值准备，符合企业会计准则的要求，对发行人的经营业绩不存在潜在的重大不利影响。



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

响。具体情况如下：

1、发行人使用自有资金参与相关业务涉及诉讼仲裁事项共 13 起

(1) 发行人与中国华阳经贸集团有限公司债券交易纠纷

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“1、发行人与中国华阳经贸集团有限公司公司债券交易纠纷”。

截至报告期各期末，发行人针对该事项计提减值准备的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
本息金额	52,214.63	52,214.63	52,214.63
本息累计已计提减值准备金额	49,716.41	49,716.41	49,715.25
本息账面价值	2,498.22	2,498.22	2,499.38
减值计提比例	95.22%	95.22%	95.21%
评估报告估值	2,498.22	2,498.22	2,499.38
可收回金额	2,498.22	2,498.22	2,499.38

如上表所示，截至报告期各期末相关债券的可收回金额根据评估报告估值情况确认，且已计提较高比例的减值准备。发行人在华阳经贸发生违约后考虑该项投资的市场价值、诉讼情况等合理、充分地计提了减值准备，该项投资减值准备计提对发行人报告期各期利润总额的影响分别为-9,958.16万元、-1.16万元和0万元。发行人对华阳经贸诉讼事项的会计处理符合企业会计准则的规定。

(2) 发行人与东旭集团有限公司债券交易纠纷

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“3、发行人与东旭集团有限公司债券交易纠纷”。

截至报告期各期末，发行人针对该事项计提减值准备的具体情况如下：



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

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
本息合计	8,408.59	8,408.59	8,408.59
本息累计已计提减值准备金额	7,520.68	7,516.69	7,382.68
本息账面价值	887.91	891.90	1,025.91
减值计提比例	89.44%	89.39%	87.80%
中债估值	1,664.13	2,352.25	2,629.92
中证估值	996.08	1,000.56	1,059.23
评估报告估值	887.91	891.90	1,025.91
可收回金额	887.91	891.90	1,025.91

如上表所示，截至报告期各期末相关债券的可收回金额根据评估报告估值情况确认，评估报告估值低于对应时点中债或中证估值，减值准备更为审慎。该项投资减值准备计提对发行人报告期各期利润总额的影响分别为-5,274.18万元、-134.01万元和-3.99万元。发行人对东旭债事项的会计处理符合企业会计准则的规定。

(3) 发行人与曹永贵、湖南临武嘉宇矿业有限责任公司股票回购合同纠纷

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“2、发行人与曹永贵、湖南临武嘉宇矿业有限责任公司股票回购合同纠纷”。

截至报告期各期末，发行人针对该事项计提减值准备的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
本息合计	30,316.23	30,316.23	60,447.67
本息累计已计提减值准备金额	30,179.52	29,792.94	34,187.46
本息账面价值	136.71	523.30	26,260.21
减值计提比例	99.55%	98.27%	56.56%
质押股票市值	-	-	25,736.92
保证金	136.71	523.30	523.30
可收回金额	136.71	523.30	26,260.21



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

如上表所示，截至报告期各期末该笔业务的可收回金额根据质押股票市值与保证金的总额确认，减值准备计提充分、合理。减值准备计提对发行人报告期各期利润总额的影响分别为-2,040.54万元、4,394.52万元和-386.58万元（未考虑其他权益持有人享有或承担的部分）。发行人对曹永贵违约事件的会计处理符合企业会计准则的规定。

（4）新潮能源股票质押相关的三项纠纷

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“5、发行人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”、“6、发行人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”、“7、发行人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”。

截至报告期各期末，发行人针对上述事项计提减值准备的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
本息合计	-	24,307.73	24,307.73
本息累计已计提减值准备金额	-	-	3,765.93
本息账面价值	-	24,307.73	20,541.80
减值计提比例	-	-	15.49%
质押股票市值	-	26,202.36	17,698.08
保证金	-	-	2,843.72
可收回金额	-	26,202.36	20,541.80

如上表所示，截至2020年末该笔业务的可收回金额根据质押股票市值与保证金的总额确认，减值准备计提充分、合理。截至2021年末，由于质押的新潮能源股票市值高于本息账面价值，发行人未计提减值准备。2022年，发行人通过申请司法处置质押物收回了上述纠纷事项涉及的全部本金及利息。

上述事项减值准备计提对发行人报告期各期利润总额的影响分别为-3,271.02万元、3,765.93万元和0万元（未考虑其他权益持有人享有或承担的部分）。发行人对新潮能源股票



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

质押相关的三项纠纷的会计处理符合企业会计准则的规定。

(5) 发行人与何巧女股票回购合同纠纷

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“(一)报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“11、发行人与何巧女股票回购合同纠纷”。

截至报告期各期末，发行人针对该事项计提减值准备的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
本息合计	9,058.82	15,252.21	15,252.21
本息累计已计提减值准备金额	9,058.82	8,457.81	5,813.01
本息账面价值	-	6,794.40	9,439.20
减值计提比例	100.00%	55.45%	38.11%
质押股票市值	-	6,794.40	9,439.20
可收回金额	-	6,794.40	9,439.20

如上表所示，截至报告期各期末该笔业务的可收回金额根据质押股票市值确认，截至2022年末发行人已对与何巧女股票回购合同纠纷事项所涉及的本息全部计提减值准备，减值准备计提充分、合理。

上述事项减值准备计提对发行人报告期各期利润总额的影响分别为-2,006.40万元、-2,644.80万元和-601.00万元。发行人对何巧女违约事项的会计处理符合企业会计准则的规定。

(6) 发行人管理的资管计划与浙江大东南集团有限公司的股票质押式回购交易纠纷

2017年度，发行人担任管理人并纳入合并范围的华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划与浙江大东南集团有限公司（以下简称“大东南集团”）开展以上市公司“大东南”股票为质押标的的股票质押式回购交易，向大东南集团融出资金23,010.00万元。其后，因大东南集团未依约按时回购构成违约，发行人向诸暨市人民法院提起诉讼。2018年10月，诸暨市人民法院裁定受理大东南集团破产重整一案，同时指定浙江京衡律师事务所、毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）作为大东南集团破产管理人。其后，发行人以破产管理人未能



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

勤勉尽责、忠实执行职务并导致发行人作为债权人的优先债权无法得到实现为由，向诸暨市人民法院提起诉讼。

2019年9月4日，发行人收到破产管理人发送的《浙江大东南集团有限公司破产重整案第一期债权清偿报告》。2020年1月22日，在扣除破产管理人收取的管理费后，大东南股票对应的剩余变现金额划入华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划账户。2021年末，发行人将历次收到的债权分配款冲减本息金额，并对剩余未收回的本息金额7,966.21万元全额计提减值准备。

截至报告期各期末，发行人针对该事项计提减值准备的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
本息金额	7,966.21	7,966.21	11,508.22
本息累计已计提减值准备金额	7,966.21	7,966.21	8,060.05
本息账面价值	-	-	3,448.16
减值计提比例	100.00%	100.00%	70.04%
保证金	-	-	3,448.16
可收回金额	-	-	3,448.16

如上表所示，截至报告期各期末该笔业务的可收回金额根据保证金金额确认，截至2021年末发行人已对与大东南集团股票质押式回购交易纠纷事项所涉及的本息全部计提减值准备，减值准备计提充分、合理。

不考虑其他权益持有人享有或承担的部分，上述事项减值准备计提对发行人报告期各期利润总额的影响分别为-918.61万元、93.85万元和0万元。发行人对大东南集团股票质押式回购交易违约事项的会计处理符合企业会计准则的规定。

(7) 发行人与阙文彬、四川恒康发展有限责任公司股票回购纠纷（信用交易业务）

2017年2月，阙文彬与发行人签订《华龙证券股份有限公司股票质押回购交易业务协议》。上述协议约定阙文彬作为资金融入方将其持有的恒康医疗集团股份有限公司（现股票简称：新里程，股票代码：002219）6,000万股进行质押并向发行人融资40,000万元。恒康发展为阙文彬前述债务提供连带保证。2017年11月，发行人发现阙文彬质押给发行人的6,000万股恒康



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

医疗股票被杭州市下城区人民法院冻结，故依据《股票质押回购交易业务协议》约定要求阙文彬履行提前回购义务，阙文彬未予配合办理并构成实质违约。

2018年11月23日，甘肃省高级人民法院针对上述案件作出（2018）甘民初5号民事判决，判决：（1）阙文彬及恒康发展偿还发行人融资本金40,000万元及利息197.04万元；（2）阙文彬及恒康发展向发行人支付违约金至实际付清为止；（3）阙文彬及恒康发展向发行人支付诉讼财产保全责任保险费120万元；（4）如阙文彬及恒康发展未履行上述所确定的给付义务，发行人有权对阙文彬持有且已办理质押登记的恒康医疗6,000万股股票折价、拍卖或变卖，并就所得价款在上述所确定的债权范围内享有优先受偿权。阙文彬不服判决并提起上诉。

2019年6月28日，中华人民共和国最高人民法院针对上述案件作出（2019）最高法民终765号民事判决，判决驳回上诉并维持原判。

2021年3月19日，根据甘肃省高级人民法院出具的《执行裁定书》，阙文彬持有的恒康医疗6,000万股股票过户至发行人。

截至报告期各期末，发行人针对该事项计提减值准备的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
本息金额	31,240.27	31,240.27	40,540.27
本息累计已计提减值准备金额	31,240.27	31,240.27	29,920.27
本息账面价值	-	-	10,620.00
减值计提比例	100.00%	100.00%	73.80%
质押股票市值	-	-	10,620.00
可收回金额	-	-	10,620.00

如上表所示，截至报告期各期末该笔业务的可收回金额根据质押股票市值确认，截至2021年末发行人已对与阙文彬、四川恒康发展有限责任公司股票回购纠纷所涉及的本息全部计提减值准备，减值准备计提充分、合理。

上述事项减值准备计提对发行人报告期各期利润总额的影响分别为-3,720.00万元、-1,320.00万元和0万元。发行人对上述事项的会计处理符合企业会计准则的规定。

（8）发行人与阙文彬、四川恒康发展有限责任公司股票回购合同纠纷（资产管理业务）



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

2016年10月及2017年1月，发行人担任管理人并纳入合并范围的华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划与阙文彬开展以上市公司“恒康医疗”股票为质押标的的股票质押式回购交易，共向阙文彬融出资金57,000万元，质押标的为恒康医疗9,400万股股份，2017年该笔交易发生违约。

2018年11月23日，甘肃省高级人民法院针对上述案件作出（2017）甘民初183号民事判决，判决：（1）阙文彬及恒康发展偿还发行人融资本金37,000万元及利息26.41万元；（2）阙文彬及恒康发展向发行人支付违约金至实际付清为止；（3）阙文彬及恒康发展向发行人支付律师费66万元；（4）如阙文彬及恒康发展未履行上述所确定的给付义务，发行人有权对质押的恒康医疗9,400万股股票折价、拍卖或变卖，所得价款在上述确定的债权范围内享有优先受偿权。阙文彬不服判决并提起上诉。

2019年6月28日，中华人民共和国最高人民法院针对上述案件作出（2019）最高法民终764号民事判决，判决驳回上诉，维持原判。

2021年3月19日，根据甘肃省高级人民法院出具的《执行裁定书》，阙文彬持有的恒康医疗9,400万股股票过户至发行人担任管理人并纳入合并范围的华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划。

截至报告期各期末，发行人针对该事项计提减值准备的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
本息金额	26,160.90	26,160.90	40,730.90
本息累计已计提减值准备金额	26,160.90	26,160.90	24,092.90
本息账面价值	-	-	16,638.00
减值计提比例	100.00%	100.00%	59.15%
质押股票市值	-	-	16,638.00
可收回金额	-	-	16,638.00

如上表所示，截至报告期各期末该笔交易的可收回金额根据质押股票市值确认，截至2021年末发行人已对上述纠纷所涉及的本息全部计提减值准备，减值准备计提充分、合理。

上述事项减值准备计提对发行人报告期各期利润总额的影响分别为-5,828.00万元、



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

-2,068.00万元和0万元（未考虑其他权益持有人享有或承担的部分）。发行人对上述违约事项的会计处理符合企业会计准则的规定。

（9）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

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“15、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”。

截至报告期各期末，发行人针对该事项计提减值准备的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
本息金额	7,509.55	7,509.55	7,509.55
本息累计已计提减值准备金额	5,993.37	5,993.37	5,993.37
本息账面价值	1,516.18	1,516.18	1,516.18
减值计提比例	79.81%	79.81%	79.81%
保证金	1,260.26	1,260.26	1,260.26
债权风险敞口	255.92	255.92	255.92
可收回金额	1,516.18	1,516.18	1,516.18

发行人持有涉及上述事项的碳钢货物约2,411吨。截至报告期各期末，碳钢的市场公开价格信息为4,500-6,000元/吨，由市场价格计算得出的碳钢价值高于目前的债权风险敞口。截至报告期各期末，发行人根据保证金和债权风险敞口之和确认可收回金额，减值计提充分、合理。

报告期内上述事项未影响发行人利润总额，发行人对上述违约事项的会计处理符合企业会计准则的规定。

（10）发行人与包忠平股票回购合同纠纷

2019年7月4日，包忠平与发行人签订《华龙证券股份有限公司股票质押式回购交易业务协议》，包忠平将其所持有的陕西建设机械股份有限公司（股票代码：600984）232.40万股股



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

份质押给发行人，发行人以自有资金向包忠平提供融资款664万元。因包忠平未按约定支付利息的行为已构成违约，发行人向兰州市城关区人民法院提起诉讼。2020年7月，包忠平偿还全部本金及利息，故发行人撤诉。

截至报告期各期末，发行人未对上述纠纷事项计提减值准备，上述会计处理符合企业会计准则的规定。

(11) 金城资本与兰州大翔环保科技股份有限公司、宁津大翔环保科技有限责任公司合同纠纷

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“21、金城资本与兰州大翔环保科技股份有限公司、宁津大翔环保科技有限责任公司合同纠纷”。

截至报告期各期末，发行人针对该事项计提减值准备的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
本息金额	237.59	237.59	500.00
本息累计已计提减值准备金额	237.59	237.59	500.00
本息账面价值	-	-	-
减值计提比例	100.00%	100.00%	100.00%

2021年，金城资本与宁津大翔达成和解协议，宁津大翔向金城资本支付款项262.41万元，该和解协议已于2021年履行完毕。对剩余的未收回金额，发行人全额计提减值准备。上述会计处理符合企业会计准则的规定。

(12) 华龙新瑞与江苏荣柯威国际贸易有限公司买卖合同纠纷

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“22、华龙新瑞与江苏荣柯威国际贸易有限公司买卖合同纠纷”。

截至报告期各期末，发行人针对该事项计提减值准备的具体情况如下：



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

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
本息金额	-	457.03	7,262.55
本息累计已计提减值准备金额	-	457.03	470.60
本息账面价值	-	-	6,791.95
减值计提比例	-	100.00%	6.48%
抵押房产作价	-	-	6,805.51
可收回金额	-	-	6,805.51

如上表所示，截至2020年末该笔业务的可收回金额根据抵押房产作价确认，截至2021年末发行人已对该事项尚未收回的本息全部计提减值准备，减值准备计提充分、合理。发行人对该事项的会计处理符合企业会计准则的规定。

(13) 华龙新瑞与中铁隧道局集团有限公司买卖合同纠纷

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“23、华龙新瑞与中铁隧道局集团有限公司买卖合同纠纷”。

由于华龙新瑞与中铁隧道局达成民事调解且已履行完毕，截至报告期各期末，发行人未对上述事项计提减值准备，上述会计处理符合企业会计准则的规定。

2、以管理人身份参与相关业务涉及的诉讼仲裁事项共7起

(1) 发行人与庄敏股票回购合同纠纷

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“4、发行人与庄敏股票回购合同纠纷”。

发行人以金智汇36号集合资产管理计划管理人的身份与庄敏产生股票回购合同纠纷。发行人对金智汇36号未曾出资，该产品的实际持有人为浦发银行天津分行及西藏博湾投资有限公司，发行人在该产品中收取0.67%/年的管理费，未设置业绩报酬。



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

发行人作为管理人在金智汇36号业务运作中的权利义务约定如下：

“《华龙证券金智汇36号集合资产管理计划集合资产管理合同》第二十二条 当事人的权利和义务（二）管理人权利

（1）根据本合同及说明书的约定，独立运作集合计划的资产；

（2）根据本合同及说明书的约定，独立运作集合计划的资产，收取管理费、业绩报酬等相关费用；

（3）根据本合同及说明书的约定，停止办理集合计划的份额的参与、暂停办理集合计划的退出事宜；

（4）根据本合同及说明书的约定，终止集合计划的运作；

（5）代表委托人行使集合计划资产投资形成的投资人权力

……；

管理人义务

（1）在集合计划投资管理活动中恪尽职守、履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，以专业技能管理集合计划的资产，为委托人的最大利益服务，依法保护委托人的财产权益；

（2）进行资产估值等会计核算；

（3）根据中国证监会有关规定，本合同、说明书和托管协议的约定，接受托管人的监督；

（4）按规定出具资产管理报告，保证委托人能够了解集合资产管理计划资产投资组合、资产净值、费用与收益等信息；

（5）按约定向委托人分配集合计划的收益；

……。”

综上所述，发行人在庄敏股权回购纠纷中仅以管理人身份代表金智汇36号参与，发行人对金智汇36号无其他投资、增信、担保，仅收取符合市场价值的管理费收益，且无业绩报酬及任何可变收益。发行人对金智汇36号不存在控制，不纳入合并报表合并范围，无需对金智汇应收庄敏的融出资金在公司报表中计提减值准备。发行人对于金智汇36号的会计处理符合企业会计准则的要求，对发行人报告期内经营业绩无影响。

（2）发行人与杰隆企业集团有限公司、上海创成健投资发展有限公司、朱佳、成国祥回



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

购纠纷

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“8、发行人与杰隆企业集团有限公司、上海创成健投资发展有限公司、朱佳、成国祥回购纠纷”。

发行人以华龙证券-浦发银行兰州定向资产管理计划（原华龙证券-浦发银行国电靖远定向资产管理计划）管理人的身份与杰隆企业集团有限公司、上海创成健投资发展有限公司、朱佳、成国祥产生回购纠纷。发行人对华龙证券-浦发银行国电靖远定向资产管理计划未曾出资，该产品的持有人为浦发银行兰州分行，发行人在该产品中收取0.05%/年的管理费，未设置业绩报酬。

发行人在华龙证券-浦发银行国电靖远定向资产管理计划业务运作中的权利义务约定如下：

“《华龙证券-浦发银行国电靖远定向资产管理合同》第三条 当事人的权利和义务 3.2乙方（华龙证券）的权利与义务

乙方在本合同中享有以下权利

a.按照有关规定，要求甲方提供与其身份、证券投资经验、风险认知与承受能力和投资偏好等相关的信息和资料；

b.按照本合同之约定，管理委托资产；

c.按照本合同之约定，及时、足额收取管理费以及扣收相关税费；

d.根据本合同之约定，终止或提前终止本合同项下的委托资产管理服务；

e.国家有关法律法规、监管机构及本合同规定或约定的其他权利。

.....

乙方在本合同中承担如下义务

a.充分向甲方介绍定向资产管理业务，以及乙方的资产管理能力，同时充分披露相关业务的风险；

b.应当了解甲方的风险承受能力以及投资偏好等基本情况；



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

c.选派适当并具有相关从业资格的专业人员负责甲方的委托资产管理工 作，在国家有关法律、法规、规章、政策允许的以及本合同约定的范围内，遵循诚实信用、勤勉尽责的原则，以专业技能管理委托资产，保护甲方的财产权益，不从事有损甲方利益的行为；

d.未经甲方事先书面同意，乙方不得同意变更、补充乙方与第三方签署的投资、管理委托资产的合同、协议或其它法律文件，不得自行转让或同意第三方转让上述合同、协议或其它法律文件中的任何权利或义务，不得放弃上述合同、协议或其它法律文件中乙方的任何权利。乙方与第三方在履行上述合同、协议或其它法律文件过程中发生任何重大事项从而可能影响乙方在相关合同、协议或其它法律文件中的任何权利或甲方的任何利益的，乙方应当向甲方及时报告；

e.乙方不得将委托资产挪作他用，不得将专用证券账户等以出租、出借、转让或者其他方式提供给他人使用

.....”

综上所述，发行人在与杰隆企业集团有限公司、上海创成健投资发展有限公司、朱佳、成国祥回购纠纷中仅以管理人身份代表华龙证券-浦发银行国电靖远定向资产管理计划参与。发行人对该定向资产管理计划无其他投资、增信、担保，仅收取符合市场价值的管理费收益，且无业绩报酬及任何可变收益。发行人对该计划不存在控制，不纳入合并报表合并范围，无需对该计划应收杰隆企业集团有限公司、上海创成健投资发展有限公司、朱佳、成国祥的回购款在发行人报表中计提减值准备。发行人对于华龙证券-浦发银行国电靖远定向资产管理计划的会计处理符合企业会计准则的要求，对发行人报告期内经营业绩无影响。

（3）发行人与许锡忠、当阳市国中安投资有限公司等五被告股票回购纠纷

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“9、发行人与许锡忠、当阳市国中安投资有限公司等五被告股票回购纠纷”。

发行人以华龙证券质押宝8号单一资产管理计划管理人的身份与许锡忠产生股票质押回购纠纷。发行人对华龙证券质押宝8号单一资产管理计划未曾出资，该产品的持有人为浦发银



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

行天津分行，发行人在该产品中收取0.1%/年的管理费，未设置业绩报酬。

发行人在华龙证券质押宝8号单一资产管理计划业务运作中的权利义务约定如下：

“《华龙证券质押宝8号单一资产管理计划资产管理合同》第四条 当事人的权利和义务
资产管理人的权利

- (1) 按照本合同的约定，独立管理和运用资产管理计划财产；
- (2) 按照本合同的约定，及时、足额获得资产管理人管理费用及业绩报酬（如有）；
- (3) 按照有关法律法规的规定和本合同约定，行使因资产管理计划财产投资所产生的权利；

利；

(4) 根据有关法律法规的规定和本合同约定，监督资产托管人，对于资产托管人违反本合同或有关法律法规规定、对资产管理计划财产及其他当事人的利益造成重大损失的行为，应及时采取措施制止，同时通知资产委托人并报告中国证监会相关派出机构及基金业协会；

(5) 自行提供或者委托经中国证监会、基金业协会认定的服务机构为本计划提供估值与核算、信息技术系统等服务，并对其行为进行必要的监督和检查；

(6) 以资产管理人的名义，代表本计划行使投资过程中产生的权属登记等权利；

(7) 法律法规、中国证监会、基金业协会规定的及本合同约定的其他权利。

资产管理人的义务

- (1) 依法办理本计划的备案事宜；
- (2) 按照基金业协会要求报送本计划运行信息；
- (3) 按照诚实信用、勤勉尽责的原则履行受托人义务，管理和运用资产管理计划财产；
- (4) 对资产委托人的风险识别能力和风险承受能力进行评估；
- (5) 制作风险揭示书，向资产委托人充分揭示相关风险；

(6) 配备足够的具有专业能力的人员进行投资分析、决策，以专业化的经营方式管理和运作资产管理计划财产；

(7) 建立健全内部管理制度，保证所管理的本资产管理计划财产与其管理的其他资产管理计划财产、资产管理人的固有财产相互独立，对所管理的不同财产分别管理、分别记账、分别投资；聘请投资顾问的，应制定相应利益冲突防范机制；



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

(8) 除依据法律法规的规定及本合同约定外，不得为自身及任何第三人谋取利益，不得委托第三人运作资产管理计划财产；

(9) 保守商业秘密，不得泄露本计划的投资计划、投资意向等，依法依规提供信息的除外；

.....”

综上所述，发行人在与许锡忠股票回购纠纷中仅以管理人身份代表华龙证券质押宝8号单一资产管理计划参与。发行人对该定向资产管理计划无其他投资、增信、担保，仅收取符合市场价值的管理费收益，且无业绩报酬及任何可变收益。发行人对该计划不存在控制，不纳入合并报表合并范围，无需对该计划应收许锡忠的回购款在发行人报表中计提减值准备。发行人对于许锡忠违约事件的会计处理符合企业会计准则的要求，对发行人报告期内经营业绩无影响。

(4) 发行人与甘肃刚泰控股（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

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“10、发行人与甘肃刚泰控股（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”。

发行人以华龙证券-浙商兰州1期定向资产管理计划管理人的身份与甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司、刚泰集团有限公司、徐飞君、徐建刚产生回购纠纷。发行人对华龙证券-浙商兰州1期定向资产管理计划未曾出资，该产品的持有人为浙商银行兰州分行，发行人在该产品中收取0.08%/年的管理费，未设置业绩报酬。

发行人在华龙证券-浙商兰州1期定向资产管理计划业务运作中的权利义务约定如下：

《华龙证券-浙商兰州1期定向资产管理计划资产管理合同》第四条 当事人的权利和义务
资产管理人的权利：

- (1) 自本合同生效日起，按照本合同约定，对委托财产进行投资运作及管理；
- (2) 按照本合同的约定，及时、足额获得资产管理人报酬；



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

(3) 根据本合同及其他有关规定，监督资产托管人；对于资产托管人违反了本合同或有关法律、法规规定的行为，对委托财产及其他当事人的利益造成重大损失的，应及时采取措施制止，同时通知资产委托人并报告中国证监会；

(4) 经资产委托人授权，代理资产委托人行使部分因委托财产投资所产生的权利；

(5) 管理人有权代表委托人以自己的名义签署相关投资协议并行使相关协议项下权利；

(6) 合同期限届满、提前终止或委托人提取委托资产时，管理人有权以委托资产现状方式向委托人返还；

.....

资产管理人的义务

(1) 办理本合同备案手续；

(2) 自本合同生效之日起，按照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用委托财产；

(3) 配备足够的具有专业能力的人员进行投资分析、决策，以专业化的经营方式管理和运作委托财产；

(4) 建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证所管理的委托财产与旗下其他委托财产和资产管理人的财产相互独立，对所管理的不同财产分别管理，分别记账，进行投资；

(5) 除法律法规、本合同及其他有关规定外，不得为资产管理人及任何第三人谋取利益，未经资产委托人同意不得委托第三人运作委托财产；

(6) 按照本合同接受资产委托人和资产托管人的监督；

.....”

综上所述，发行人在与甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司、刚泰集团有限公司、徐飞君、徐建刚回购纠纷中仅以管理人身份代表华龙证券-浙商兰州1期定向资产管理计划参与。发行人对该定向资产管理计划无其他投资、增信、担保，仅收取符合市场价值的管理费收益，且无业绩报酬及任何可变收益。发行人对该计划不存在控制，不纳入合并报表合并范围，无需对该计划应收甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司的回购款在发行人报表中计提减值准备。发行人对于甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司违约事件的会计处理符合企业会计准则的要



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

求，对发行人报告期内经营业绩无影响。

(5) 华龙期货与贵州玉水投资开发有限公司、贵州西南交通投资实业集团有限公司、独山县交通运输局合同纠纷

华龙期货分别于2017年8月30日、2017年9月27日、2017年12月8日和2018年1月8日设立华龙期货-金惠7号资产管理计划、华龙期货-金惠7-2号资产管理计划、华龙期货-金惠7-3号资产管理计划和华龙期货-金惠7-4号资产管理计划，产品规模共计0.98亿元。根据资管合同规定，华龙期货-金惠7号(系列)资产管理计划通过认购大业信托有限责任公司设立的“大业信托·华龙-独山工业园债权投资被动事务管理类集合资金信托计划”投向贵州玉水投资开发有限公司，并用于贵州省黔南州独山县中国水族民族工业园项目建设。

由于本项目实际融资人未履行还款义务，导致上述4个产品未能完成兑付工作。2021年12月17日，华龙期货因资管产品整改的需要，发出公告终止该资产管理计划，华龙期货继续履行管理人职责直至清算完毕。

截至报告期末，本资产管理计划存续规模合计为0.82亿元，其中华龙期货-金惠7号资产管理计划存续规模0.41亿元、华龙期货-金惠7-2号资产管理计划存续规模0.24亿元、华龙期货-金惠7-3号资产管理计划存续规模0.04亿元和华龙期货-金惠7-4号资产管理计划存续规模0.13亿元，尚未完成兑付。

华龙期货以华龙期货-金惠7号(系列)资产管理计划管理人的身份与贵州玉水投资开发有限公司、贵州西南交通投资实业集团有限公司、独山县交通运输局产生融资纠纷。发行人对华龙期货-金惠7号(系列)资产管理计划未曾出资，该产品的持有人为其他个人投资者，发行人在该产品中收取1.79%/年的管理费，未设置业绩报酬。

华龙期货在华龙期货-金惠7号(系列)资产管理计划业务运作中的权利义务约定如下：

《华龙期货-金惠7号(系列)资产管理计划资产管理合同》第八条 当事人的权利和义务

资产管理人的权利

- (1) 按照本合同的约定，独立管理和运用资产管理计划财产；
- (2) 依照本合同的约定，及时、足额获得资产管理人管理费及业绩报酬；
- (3) 依照有关规定行使因资产管理计划财产投资于证券或其他投资品种所产生的权利；



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

(4) 根据本合同及其他有关规定，监督资产托管人，对于资产托管人违反本合同或有关法律法规规定的行为，对资产管理计划财产及其他当事人的利益造成重大损失的，应及时采取措施制止，并报告中国证监会；

(5) 自行销售或委托有基金销售资格的机构代理销售资产管理计划，制定和调整有关资产管理计划销售的业务规则，并对代理销售或推广机构的销售行为进行必要的监督；

.....

资产管理人的义务

(1) 按照《管理规则》的要求完成开办资产管理业务的登记手续；

(2) 办理资产管理计划的备案手续；

(3) 自本合同生效之日起，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划财产；

(4) 配备足够的具有专业能力的人员进行投资分析、决策，以专业化的经营方式管理和运作资产管理计划财产；

(5) 建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证所管理的资产管理计划财产与其管理的基金财产、其他委托财产和资产管理人的固有财产相互独立，对所管理的不同财产分别管理，分别记账，进行投资；

(6) 确保每只资产管理计划与所投资产相对应，资金来源与项目投资相对应，确保投资资产逐项清晰明确，并定期向客户充分披露投资组合情况；

(7) 除依据法律法规、本合同及其他有关规定外，不得为资产管理人及任何第三人谋取利益，不得委托第三人运作资产管理计划财产；

.....”

综上所述，华龙期货在与贵州玉水投资开发有限公司、贵州西南交通投资实业集团有限公司、独山县交通运输局融资纠纷中仅以管理人身份代表华龙期货在华龙期货-金惠7号(系列)资产管理计划参与。发行人对该定向资产管理计划无其他投资、增信、担保，仅收取符合市场价值的管理费收益，且无业绩报酬及任何可变收益。华龙期货对该计划不存在控制，不纳入合并报表合并范围，无需对该计划应收贵州玉水投资开发有限公司、贵州西南交通投资实业集团有限公司、独山县交通运输局的款项在发行人报表中计提减值准备。华龙期货对于贵



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

州玉水投资开发有限公司、贵州西南交通投资实业集团有限公司、独山县交通运输局违约事件的会计处理符合企业会计准则的要求，对发行人报告期内经营业绩无影响。

（6）文思等自然人与华龙期货合同纠纷

截至2022年12月31日，文思等自然人向法院提起诉讼，要求华龙期货就华龙期货-金惠21号（系列）资产管理计划的相关纠纷事件进行赔偿。本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“14、文思等自然人与华龙期货合同纠纷”。

华龙期货担任华龙期货-金惠21号（系列）资产管理计划的管理人，该计划约定的管理费率0.195%，未设置业绩报酬。

在相关资产管理计划的资产管理合同中作如下约定：

“第八条 当事人及权利义务

（二）资产管理人

资产管理人的权利

- （1）按照本合同的约定，独立管理和运用资产管理计划财产；
- （2）依照本合同的约定，及时、足额获得资产管理人管理费及业绩报酬；
- （3）依照有关规定行使因资产管理计划财产投资于证券或其他投资品种所产生的权利；
- （4）根据本合同及其他有关规定，监督资产托管人，对于资产托管人违反本合同或有关法律法规规定的行为，对资产管理计划财产及其他当事人的利益造成重大损失的，应及时采取措施制止，并报告中国证监会；

（5）自行销售或委托有基金销售资格的机构代理销售资产管理计划，制定和调整有关资产管理计划销售的业务规则，并对代理销售或推广机构的销售行为进行必要的监督；

.....

资产管理人的义务

- （1）按照《管理规则》的要求完成开办资产管理业务的登记手续；
- （2）办理资产管理计划的备案手续；



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

(3) 自本合同生效之日起,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划财产;

(4) 配备足够的具有专业能力的人员进行投资分析、决策,以专业化的经营方式管理和运作资产管理计划财产;

(5) 建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度,保证所管理的资产管理计划财产与其管理的基金财产、其他委托财产和资产管理人的固有财产相互独立,对所管理的不同财产分别管理,分别记账,进行投资;

(6) 确保每只资产管理计划与所投资资产相对应,资金来源与项目投资相对应,确保投资资产逐项清晰明确,并定期向客户充分披露投资组合情况;

.....”

截至报告期末,个人投资者因华龙期货-金惠21号(系列)资管计划起诉华龙期货案件共计42项,其中1项法院已一审宣判原告(个人投资者)败诉、二审维持原判并驳回原告再审申请,1项由法院发回重审,剩余40项均尚在审理过程中。在已生效的判决和之前的审理过程中,法院并未将投资者遭受损失与华龙期货的行为之间建立必然因果联系;华龙期货亦未因华龙期货-金惠21号(系列)资管计划收到甘肃证监局的监管措施或行政处罚。

当或有事项相关的义务同时满足下列条件时,发行人确认为预计负债:该义务是公司承担的现时义务;履行该义务很可能导致经济利益流出公司;该义务的金额能够可靠地计量。

根据华龙期货-金惠21号(系列)资产管理合同、资产管理计划说明书、资产管理业务风险揭示书等资料,参与华龙期货-金惠21号(系列)资产管理计划的资产损失由全体委托人自行承担,华龙期货作为管理人不得以任何方式对委托人作出取得最低收益或分担损失的承诺或担保。此外,在已生效的判决和之前的审理过程中,法院并未将投资者遭受损失与华龙期货的行为之间建立必然因果联系;华龙期货亦未因金惠21号收到甘肃证监局的监管措施或行政处罚。

综上所述,截至报告期各期末,基于发行人就承担金惠21号项下实际义务的判断结果,发行人认为不存在对其他投资者的现时义务,因此不予确认相关预计负债。上述会计处理符合企业会计准则的规定。

(7) 发行人与深圳大通实业股份有限公司等主体合同纠纷



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

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“20、发行人与深圳大通实业股份有限公司等主体合同纠纷”。

发行人以华龙证券-浙商兰州4期定向资产管理计划的管理人身份与深圳大通实业股份有限公司等主体产生合同纠纷。发行人未对华龙证券-浙商兰州4期定向资产管理计划出资，因此截至报告期各期末，发行人均未计提减值准备。上述会计处理符合企业会计准则的规定。

3、其他诉讼事项共2起

（1）蓝山科技证券虚假陈述责任纠纷

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“12、蓝山科技证券虚假陈述责任纠纷”。

截至2022年12月31日，北京金融法院共送达至发行人蓝山科技虚假陈述案件为33件，标的金额累计为1,152.61万元，该案件尚未正式开庭审理。

如上所述，发行人关于预计负债的会计政策为：当或有事项相关的义务同时满足下列条件时，确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。

发行人未计提预计负债的原因包括：

- 1、蓝山科技案件目前尚未开庭审理，也未组织证据交换；
- 2、根据《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》，诉讼相关各方关于虚假陈述实施日和揭露日的认定可能存在较大争议，而上述认定对于发行人是否需承担赔偿责任（蓝山科技精选层挂牌申请提交后长期停牌，上述期间内投资者不存在入股蓝山科技继而遭受损失的可能），承担何种规模的赔偿责任均存在直接影响；

3、以被中国证监会因涉嫌信息披露违法违规而立案调查前最近一期披露的股东人数来看，截至2020年6月末蓝山科技的股东总数为1,718人，未来可能提起诉讼的股东人数难以确定。



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

与此同时，发行人作为被诉承担连带责任的五名被告之一，赔偿金额的分割难以预计。因此发行人需承担的潜在赔偿金额难以可靠计量。

综上所述，发行人未计提预计负债符合企业会计准则的规定。

（2）深圳市高搜易投资合伙企业（有限合伙）诉发行人财产损害赔偿纠纷

本次事件的相关背景信息请参见发行人关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函之回复报告之“2.关于诉讼仲裁”之“一、发行人的补充披露”之“（一）报告期内相关诉讼、纠纷产生的原因及最新进展情况”之“13、深圳市高搜易投资合伙企业（有限合伙）诉发行人财产损害赔偿纠纷”。

基于本事件具体背景，发行人认为深圳市高搜易投资合伙企业（有限合伙）起诉发行人不具备充分理由。同时考虑到该赔偿纠纷的审理暂时没有实质性进展、败诉概率和相关金额无法准确计量，发行人未确认预计负债。

（三）结合前述较多的纠纷、诉讼事件说明发行人相关内控的有效性以及是否存在被监管进一步处罚的风险

截至报告期末，发行人存在较多纠纷或诉讼事件，对于其中的多数纠纷或诉讼事项，发行人均为原告。发行人风险事件主要涉及股票质押式回购业务（包括信用交易部以自有资金开展的股票质押式回购和资产管理部门通过资管计划开展的股票质押式回购）、子公司华龙期货的资产管理业务和期货子公司华龙新瑞的风险管理业务。按业务违约时点统计，发行人主要风险事件集中于2017年至2019年期间，上述年度内受国内宏观经济转型影响，国内资本市场信用风险事件相对高发。截至报告期末，发行人对上述纠纷或诉讼事件均已合理、充分计提减值。

发行人及控股子公司作为被告的诉讼仲裁事项共涉及三类具体事宜，分别为蓝山科技证券虚假陈述责任纠纷、深圳市高搜易投资合伙企业（有限合伙）诉发行人财产损害赔偿纠纷以及文思等自然人与华龙期货合同纠纷。上述事件的发生对发行人的市场声誉及经营活动造成了不同程度的负面影响。发行人高度重视上述事件并积极调整经营策略，落实整改工作，加强合规管理，积极化解相关风险，制定并完善了相关的内部控制与风险管理制度。

根据大信会计师事务所出具的《华龙证券股份有限公司内部控制鉴证报告》（大信专审



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

字[2023]第9-00024号），发行人“按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于2022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”。

根据中国证监会证券基金机构监管部于2022年6月16日向发行人下发的《关于出具华龙证券股份有限公司首次公开发行A股股票并上市监管意见书的函》（机构部函[2022]1093号），发行人“针对前期被行政处罚、采取监管措施相关事项已按要求进行整改”。中国证监会机构部已对发行人因蓝山科技而受行政处罚事项的整改效果予以确认，同时表示“未发现公司治理结构和内部控制存在重大缺陷”。

综上所述，截至报告期末发行人内控制度健全且被有效执行。

会计师核查依据及过程：

1、查阅发行人提供的相关主管部门对发行人的行政处罚决定书以及涉及的整改报告或整改措施说明；

2、查阅相关主管部门下发的监管意见书；

3、查阅发行人的内部控制制度；

4、核查相关案件的起诉状、答辩书、民事裁定书、民事判决书、证据材料、资产管理计划合同等；

5、检索中国裁判文书网（<https://wenshu.court.gov.cn/>）、12309中国检察网（<https://www.12309.gov.cn/>）、全国法院被执行人信息查询网（<http://zxgk.court.gov.cn/zhzxgk/>）等相关网站的公示信息；

6、查阅发行人出具的相关说明，获取诉讼相关融出资金数据、担保物情况、风险处置情况，对减值准备计提的数据进行复核测算。

核查结论：

经核查，申报会计师认为：

基于会计师对申报财务报表执行的审计工作及上述核查程序，发行人已根据实际情况，对相关重大诉讼或仲裁事项计提合理、充分的减值准备，符合企业会计准则的要求，不会对发行人经营业绩造成重大不利影响。

7、关于关联方及关联交易



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

请发行人说明：（1）部分类别关联交易占同类别交易比重较大的合理性，针对报告期内的关联交易，结合《监管规则适用指引——发行类第4号》4-11关联交易的要求，说明关联交易的公允性，是否影响发行人的经营独立性、是否构成对控股股东或实际控制人的依赖，是否存在通过关联交易调节发行人收入利润或成本费用、对发行人利益输送的情形；（2）与甘肃金控及其一致行动人共同投资公司的具体权利义务约定，在投资中发行人承担的具体责任，资金来源及具体投向，被投资公司的具体经营情况和财务状况，实缴出资额变动的原因，是否并表，对发行人经营业绩的具体影响，是否存在潜在利益输送的情形；（3）关联方及关联交易的披露是否完整、准确，报告期内关联交易是否合理、必要，价格是否公允，是否存在利益输送，是否存在通过关联交易调节发行人收入利润或成本费用，是否存在未及时按规定履行必要的决策程序、后续补充确认的情况，相关会议制度、内部控制措施是否切实有效执行；（4）关联方购买公司发行的资产管理计划的决策流程、与其业务的相关性、协议与其他主体的协议是否有差异、同期是否购买非关联方发行的资产管理计划，并列表说明购买相关资产管理计划的关联方名称、产品名称、产品类型、期限、购买时间、发行时间、购买价格、产品价格、手续费率、管理费率、购买资金来源、持有份额、持有份额占产品份额比例、期末市值、产品投资对象、是否有保底承诺等；（5）结合不同业务类型的关联交易占比情况，说明发行人对控股股东或重要股东、实际控制人控制的企业是否存在重大依赖，发行人是否符合独立性的要求，发行人减少关联交易的控制措施是否有效。

请保荐机构、申报会计师、发行人律师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：

（一）部分类别关联交易占同类别交易比重较大的合理性，针对报告期内的关联交易，结合《监管规则适用指引——发行类第4号》4-11关联交易的要求，说明关联交易的公允性，是否影响发行人的经营独立性、是否构成对控股股东或实际控制人的依赖，是否存在通过关联交易调节发行人收入利润或成本费用、对发行人利益输送的情形

报告期内，发行人各类关联交易中向关联方提供交易单元席位租赁业务和向关联方收取基金管理费占同类业务比重较高（占同类业务收入贡献比例超过30%），具体情况如下：

1、报告期内发行人向关联方提供交易单元席位租赁业务情况



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.daxin CPA.com.cn

(1) 报告期内发行人向关联方提供交易单元席位租赁业务情况如下所示:

单位: 万元

关联方类型	2022 年度	2021 年度	2020 年度
合营及联营企业	9,066.07	5,758.53	3,902.66
合计	9,066.07	5,758.53	3,902.66
占交易单元席位租赁手续费及佣金收入的比例	99.95%	100.00%	100.00%
占当期营业收入的比例	6.75%	3.05%	2.05%

如上表所示, 报告期内发行人向关联方提供交易单元租赁业务取得的手续费及佣金收入占当期交易席位租赁收入比重较高, 但该等关联交易占发行人当期营业收入的比例分别仅为 2.05%、3.05% 和 6.75%, 占发行人当期营业收入占比较低。

(2) 关联交易的必要性和合理性

报告期内, 发行人交易席位租赁的合作对象主要为华商基金, 华商基金作为基金管理公司对交易席位存在明确租赁需求, 发行人向关联方出租证券交易席位属于正常的商业往来, 具有合理性及必要性。

(3) 关联交易的公允性

报告期内, 发行人为华商基金提供交易单元席位租赁业务收取的佣金费率区间为 0.5%-1.0%。根据存在相似业务的同业证券公司公开披露的数据, 首创证券该类业务收取的佣金费率为 0.4%-1.0%; 中银证券该类业务收取佣金的平均费率区间为 0.7%-0.8%。上述费率与发行人与华商基金开展同类业务收取的手续费率无显著差异。

综上所述, 发行人向华商基金租赁交易单元席位为交易双方的市场化商业行为具备合理性及必要性, 发行人向华商基金提供交易单元席位租赁业务占发行人营业收入比例较低, 发行人对华商基金不存在重大依赖。发行人向华商基金提供交易单元席位租赁的佣金费率与其他证券公司开展同类业务制定的佣金费率无显著差异, 定价公允。

2、报告期内发行人向关联方收取基金管理费情况

(1) 报告期内发行人向关联方收取的基金管理费情况如下表所示:

单位: 万元

关联方类型	关联方名称	产品名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
-------	-------	------	---------	---------	---------



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

关联方类型	关联方名称	产品名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
甘肃金控及其一致行动人控制的主要企业	甘肃金控	甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司	-	-	10.50
		甘肃省养老服务产业发展基金（有限合伙）	462.90	990.64	990.64
		甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司	-	34.79	38.40
		甘肃省中小企业发展基金（有限合伙）	707.55	707.55	707.55
		甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）	520.88	1,400.78	1,046.11
	北京金城高新创投投资管理有限公司	甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	3.29
	兴隆景泰	甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司	-	-	2.10
	甘肃省金融资本管理有限公司	甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	6.58
	甘肃省国有资产投资集团有限公司	甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	3.29
		甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）	-	2.77	29.18
	甘肃省农垦集团有限责任公司	甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	3.29
	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）	485.46	629.62	754.72
		兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）	120.31	157.41	188.68
	甘肃省电力投资集团有限责任公司	甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	6.58
	合计			2,297.11	3,923.57
占基金管理费收入比例			69.94%	64.96%	57.28%
占当期营业收入的比例			1.71%	2.08%	1.99%

如上表所述，报告期内发行人向关联方收取的基金管理费分别为3,790.94万元、3,923.57



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

万元和2,297.11万元，占当期营业收入的比例分别为1.99%、2.08%和1.71%，对发行人营业收入贡献较小，不存在通过关联交易调节发行人收入利润或成本费用及利益输送的情形。

（2）关联交易的合理性及必要性

发行人为甘肃省唯一一家法人证券公司，甘肃金控为甘肃省重要金融持股平台，甘肃金控的一致行动人亦均为省属重点国有企业。发行人作为甘肃省内重要的资本服务机构肩负着承担服务省内实体经济发展的职能。上述关联交易遵循了双方平等、自愿、等价、有偿的原则，交易内容真实有效且符合一般商业运作惯例，具备合理性及必要性。

（3）关联交易的公允性

报告期各期，发行人向上述各基金的出资合伙人（包括发行人关联方及非关联方）收取的基金管理费规模及对应比例情况如下表所示：



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

产品名称	合伙人	截至当期末合伙人实缴出资比例			向合伙人收取的管理费（万元）			向合伙人收取的管理费承担比例		
		2022年末	2021年末	2020年末	2022年度	2021年度	2020年度	2022年度	2021年度	2020年度
甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司	定西市建设投资有限公司	81.25%	26.00%	26.00%	-	-	13.65	-	-	26.00%
	甘肃金融控股集团有限公司（代持甘肃省财政出资）	-	20.00%	20.00%	-	-	10.50	-	-	20.00%
	国投高科技投资有限公司	-	20.00%	20.00%	-	-	10.50	-	-	20.00%
	金城资本管理有限公司	-	16.00%	16.00%	-	-	8.40	-	-	16.00%
	定西市安定区凤城建设管理有限公司	-	8.00%	8.00%	-	-	4.20	-	-	8.00%
	定西市国投资产经营开发有限公司	18.75%	6.00%	6.00%	-	-	3.15	-	-	6.00%
	甘肃兴隆景泰投资有限公司	-	4.00%	4.00%	-	-	2.10	-	-	4.00%
甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司	武威交通投资（集团）有限公司	36.66%	36.66%	36.66%	-	76.50	84.46	-	36.67%	36.67%
	国投高科技投资有限公司	16.67%	16.67%	16.67%	-	34.79	38.40	-	16.67%	16.67%
	甘肃金融控股集团有限公司	16.67%	16.67%	16.67%	-	34.79	38.40	-	16.67%	16.67%
	金城资本管理有限公司	16.67%	16.67%	16.67%	-	34.79	38.40	-	16.67%	16.67%
	武威市经济发展投资（集团）有限公司	13.33%	13.33%	13.33%	-	27.82	30.71	-	13.33%	13.33%
甘肃金城新三板股权投资基金合伙	甘肃省电力投资集团公司	13.24%	13.24%	13.24%	-	-	6.58	-	-	13.24%
	甘肃省国有资产投资集团有限公司	6.62%	6.62%	6.62%	-	-	3.29	-	-	6.62%
	甘肃稀土新材料股份有限公司	6.62%	6.62%	6.62%	-	-	3.29	-	-	6.62%



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

产品名称	合伙人	截至当期末合伙人实缴出资比例			向合伙人收取的管理费（万元）			向合伙人收取的管理费承担比例		
		2022年末	2021年末	2020年末	2022年度	2021年度	2020年度	2022年度	2021年度	2020年度
企业（有限合伙）	甘肃省农垦集团有限责任公司	6.62%	6.62%	6.62%	-	-	3.29	-	-	6.62%
	北京金城高新创投投资管理有限公司	6.62%	6.62%	6.62%	-	-	3.29	-	-	6.62%
	金城资本管理有限公司	19.87%	19.87%	19.87%	-	-	9.88	-	-	19.87%
	牛胜祥	3.32%	3.32%	3.32%	-	-	1.65	-	-	3.32%
	北京高新创投中机投资管理有限公司	13.24%	13.24%	13.24%	-	-	6.58	-	-	13.24%
	甘肃省金融资本管理有限公司	13.24%	13.24%	13.24%	-	-	6.58	-	-	13.24%
	王维泽	6.62%	6.62%	6.62%	-	-	3.29	-	-	6.62%
	苏州景华投资合伙企业（有限合伙）	3.99%	3.99%	3.99%	-	-	1.98	-	-	3.99%
甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）	甘肃金融控股集团有限公司	90.77%	90.91%	88.91%	520.89	1,400.78	1,046.11	90.87%	90.91%	88.91%
	甘肃省国有资产投资集团有限公司	0.18%	0.18%	2.46%	-	2.77	28.94	-	0.18%	2.46%
	甘肃亚特投资集团有限公司	1.25%	1.25%	1.22%	7.57	19.26	14.35	1.32%	1.25%	1.22%
	金城资本管理有限公司	-	7.66%	7.41%	44.77	118.03	87.19	7.81%	7.66%	7.41%
	华龙金城投资有限公司	7.70%	-	-	-	-	-	-	-	-
	甘肃金控基金管理有限公司	0.10%	-	-	-	-	-	-	-	-
兰州科技产业 发展投资	兰州科技发展集团有限公司	49.02%	49.02%	49.02%	485.46	629.62	754.72	49.02%	49.02%	49.02%
	金城资本管理有限公司	1.96%	1.96%	1.96%	19.41	25.17	30.18	1.96%	1.96%	1.96%



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

产品名称	合伙人	截至当期末合伙人实缴出资比例			向合伙人收取的管理费（万元）			向合伙人收取的管理费承担比例		
		2022年末	2021年末	2020年末	2022年度	2021年度	2020年度	2022年度	2021年度	2020年度
基金（有限合伙）	甘肃科技投资集团有限公司	49.02%	49.02%	49.02%	485.46	629.62	754.72	49.02%	49.02%	49.02%
兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）	甘肃科技投资集团有限公司	49.02%	49.02%	49.02%	120.31	157.41	188.68	49.02%	49.02%	49.02%
	兰州科技发展集团有限公司	49.02%	49.02%	49.02%	120.31	157.41	188.68	49.02%	49.02%	49.02%
	金城资本管理有限公司	1.96%	1.96%	1.96%	4.81	6.29	7.54	1.96%	1.96%	1.96%
甘肃省中小企业发展基金（有限合伙）	甘肃金融控股集团有限公司	98.04%	98.04%	98.04%	707.55	707.55	707.55	98.04%	98.04%	98.04%
	金城资本管理有限公司	1.96%	1.96%	1.96%	14.15	14.15	14.15	1.96%	1.96%	1.96%
甘肃省养老服务产业发展基金（有限合伙）	兰州瑞新股权投资有限责任公司	33.39%	33.40%	33.40%	238.04	509.51	509.51	33.39%	33.40%	33.40%
	甘肃金融控股集团有限公司	64.93%	64.94%	64.94%	462.90	990.64	990.64	64.93%	64.94%	64.94%
	甘肃华龙养老服务产业发展基金管理有限公司	1.68%	1.66%	1.66%	11.98	25.32	25.32	1.68%	1.66%	1.66%

注：

1、2022年8月，金城资本持有的甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）的份额转让至华龙投资，同时甘肃金控将持有的甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）100万元的份额转让至金控基金。上述转让完成后金城资本不再担任甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）的基金管理人；

2、甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司、甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）于2020年度开始清算，故在2021年度、2022年度未收取管理费，甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司已于2021年度开始清算，故未再在2022年度收取基金管理费。



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

如上表所示，发行人报告期内向上述基金各出资人收取的基金管理费比例与其实缴出资比例直接相关，上述基金中发行人关联方（出资人）与非关联方（出资人）支付的管理费率不存在差异。除上述发行人管理且有关联方参与的基金以外，发行人报告期内管理的其他基金向各基金的出资合伙人收取的基金管理费规模及对应比例情况如下表所示：

产品名称	合伙人	截至当期末合伙人出资比例			向合伙人收取的管理费（万元）			向合伙人收取的管理费承担比例		
		2022年末	2021年末	2020年末	2022年度	2021年度	2020年度	2022年度	2021年度	2020年度
兰州新区城市建设发展基金（有限合伙）	金城资本管理有限公司	0.13%	0.13%	0.13%	-	0.50	1.02	-	0.13%	0.13%
	兰州新区投资控股有限公司	10.01%	10.01%	10.01%	-	38.56	78.32	-	10.01%	10.01%
	华泰证券（上海）资产管理有限公司 （代表华泰证券-兰州1号定向资产管理计划）	50.22%	50.22%	50.22%	-	193.47	392.92	-	50.22%	50.22%
	国海证券股份有限公司（代表国海卓越5003号资产管理计划）	39.64%	39.64%	39.64%	-	152.71	310.14	-	39.64%	39.64%
甘肃省旅游产业投资基金	甘肃兴旅旅游产业投资基金管理有限公司	1.93%	1.93%	1.93%	-	-	2.07	-	-	1.93%
	金城资本管理有限公司	2.47%	2.47%	2.47%	-	-	2.65	-	-	2.47%
	张掖市山水文体旅游集团有限公司	95.60%	95.60%	95.60%	-	-	102.56	-	-	95.60%
兰州高新区生物医药产业发展投资	金城资本管理有限公司	35.71%	35.71%	50.00%	8.11	8.11	-	20.00%	20.00%	-
	中粤（广东）创业投资有限公司	26.19%	26.19%	-	18.53	18.53	-	45.67%	45.67%	-
	兰州高新创业基金管理有限公司	35.71%	35.71%	50.00%	13.52	13.52	-	33.33%	33.33%	-



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

产品名称	合伙人	截至当期末合伙人出资比例			向合伙人收取的管理费（万元）			向合伙人收取的管理费承担比例		
		2022年末	2021年末	2020年末	2022年度	2021年度	2020年度	2022年度	2021年度	2020年度
基金（有限合伙）	深圳市国纪资产管理有限公司	2.39%	2.39%	-	0.41	0.41	-	1.00%	1.00%	-
兰州新区绿色化工基金（有限合伙）	金城资本管理有限公司	18.35%	18.35%	-	-	-	-	-	-	-
	兰州新区石化产业投资集团有限公司	45.87%	45.87%	-	-	-	-	-	-	-
	兰州新区产业投资基金管理有限公司	9.17%	9.17%	-	-	-	-	-	-	-
	兰州新区绿色金融改革创新试验区发展基金（有限合伙）	26.61%	26.61%	-	-	-	-	-	-	-
天水环投基金（有限合伙）	金城资本管理有限公司	-	-	1.92%	-	-	0.91	-	-	1.92%
	天水市经济发展投融资（集团）有限公司	-	-	96.16%	-	-	45.34	-	-	96.16%
	浙商聚金兰州银行8号单一资产管理计划	-	-	1.92%	-	-	0.91	-	-	1.92%

如上表所示，报告期各期发行人向上述基金各出资人收取的基金管理费比例与其实缴出资比例直接相关，管理费收取方式与发行人管理且有关联方投资基金的管理费收取方式不存在差异。

定价公允性方面，发行人管理的与关联方共同投资的基金及与非关联方共同投资的基金的管理费收费标准情况如下：

产品名称	是否有关联方参与	收费标准
甘肃生物医药产业创业投资基金有限	是	年度固定的基金管理费的支付标准和计提基础依基础基金所处运作阶段不同而不同。具体如下：a) 在基金投资期和投资延长期，年管理费为



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

产品名称	是否关联方参与	收费标准
公司		基金设立时实缴出资总额，即25,000万元的2%；b) 在基金回收期，年管理费为基金设立时实缴出资总额，即25,000万元的1.5%；c) 在基金回收延长期，年管理费为基金未收回投资额的1%。
甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司	是	年度固定的基金管理费的支付标准和计提基础依基础基金所处运作阶段不同而不同。具体如下：a) 在基金投资期和投资延长期，年管理费为基金认缴出资总额的2%；b) 在基金回收期，年管理费为基金认缴出资总额的1.5%；c) 在基金回收延长期，年管理费为基金未收回投资额的1%。
甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）	是	基金管理费的支付标准和计提基础依基金所处运作阶段不同而不同。具体如下：（1）在基金投资期，年管理费为基金认缴出资总额的2%；（2）在基金回收期，年管理费为基金认缴出资总额的1.5%；（3）在基金回收延长期，年管理费由基金和基金管理人另行协商确定。
甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）	是	年度固定的基金管理费的支付标准和计提基础依基金所处运作阶段不同而不同。具体如下：a) 在基金投资期和投资延长期，年管理费为基金实收出资总额的1.5%；b) 在基金回收期，年管理费为基金实收出资总额的1%；c) 在基金回收延长期，年管理费为基金未收回投资额的0.5%。
兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）	是	基金管理费的支付标准和计提基础依基金所处运作阶段不同而不同。具体如下：（1）在基金投资期，年管理费为基金实缴出资总额的2%；（2）在基金回收期，年管理费为基金实缴出资总额的1.5%。
兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）	是	基金管理费的支付标准和计提基础依基金所处运作阶段不同而不同。具体如下：（1）在基金投资期，年管理费为基金实缴出资总额的2%；（2）在基金回收期，年管理费为基金实缴出资总额的1.5%。
甘肃省中小企业发展基金（有限合伙）	是	年度固定的基金管理费的支付标准和计提基础依基金所处运作阶段不同而不同。具体如下：a) 在基金投资期，年管理费为基金实收出资总额的1.5%；b) 在基金回收期，年管理费为基金实收出资总额的1%；c) 在基金回收延长期，年管理费为基金未收回投资额的0.5%。
甘肃省养老服务产业发展基金（有限合伙）	是	年度固定的基金管理费的支付标准和计提基础依基金所处阶段不同而不同。具体如下：a) 在基金投资期和投资延长期，年管理费为基金实收出资总额的1.5%；b) 在基金回收期，年管理费为基金实收出资总额的1%；c) 在基金回收延长期，年管理费为基金未收回投资总额的0.5%。
兰州新区城市建设发展基金（有限合伙）	否	1.年度固定的基金管理费的支付标准为基金实缴出资总额的0.1%。在计算某一计算期间的固定管理费时，应按计算当日基金认缴出资总额或未收回投资额为基础计算该计算期间的固定的基金管理费。基金认缴出资总额或未收回投资额在该计算期间内减少或增加的，应按日计算减少额或增加额对该计算期间固定基金管理费的影响，并应在下一计算期间的固定基金管理费中予以增减。 2.除按上述方法计算的基金管理费外，自2018年6月20日起基金每年向基金管理人支付管理费人民币60万元。



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

产品名称	是否关联方参与	收费标准
甘肃省旅游产业投资基金	否	年度固定的基金管费的支付标准和计提基础按照合伙协议的约定计提，依基金所处运作阶段不同而不同。具体如下：a) 在基金投资期和投资延长期，年管理费为基金实收出资总额的1%；b) 在基金回收期，年管理费为基金实收出资总额的0.8%；c) 在基金回收延长期，年管理费为基金未收回投资额的0.3%。
兰州高新区生物医药产业发展投资基金（有限合伙）	否	如各出资人按照认缴比例出资，基金管理费的收取方式如下：基金管理费的支付标准和计提基础依基金所处运作阶段不同而不同。具体如下： （1）在基金投资期，年管理费为基金认缴出资总额的2%；（2）在基金回收期，年管理费为基金认缴出资总额的1.5%；（3）在基金回收延长期，年管理费为基金未收回投资额的0.5%。 如各出资人未按照认缴比例出资，基金管理费的收取方式如下： 1.临时提取，每个项目完成投资后30日内，基金管理人计提以该笔投资额本金计算当年1个会计年度的管理费；2.固定提取，每年1月30日前，基金管理人按照以前年度已投项目的资金总额计提当年管理费。
兰州新区绿色化工基金（有限合伙）	否	管理费由基金进行支付，不单独向基金合伙人收取；管理费以所有合伙人对合伙企业的实缴出资额为基数计算。在基金投资期，年管理费用按实缴出资总额的1%提取；基金退出期，年管理费用按实缴出资额的0.75%提取；基金延长期，年管理费用按基金未收资金的0.25%提取。
天水环投基金（有限合伙）	否	年度基金管理费为基金总规模（3亿元）的0.5%，自基金首笔出资到位开始计算；每年支付的管理费=基金总规模×0.5%÷365天×实际天数。

报告期内，发行人收取关联方基金管理费的定价政策为根据基金投资期、投资延长期、回收期和回收延长期等阶段的不同，按照基金实缴出资总额或认缴出资总额或未收回投资额的一定比例收取固定的年管理费，基金管理费率为0.5%-2%或另行协商。发行人收取非共同投资主体基金管理费的定价政策为：（1）根据基金投资期、投资延长期、回收期和回收延长期等阶段的不同，按照基金实缴出资总额或认缴出资总额或未收回投资额的一定比例收取固定的年管理费，基金管理费率为0.25%-2%；（2）按照基金实缴出资额或总规模的一定比例收取固定的年管理费，基金管理费率为0.1%-0.5%。对比上述定价政策和基金管理费率，发行人收取共同投资主体基金管理费与其他客户基本一致，发行人向关联方收取的私募基金管理费定价公允。

（二）与甘肃金控及其一致行动人共同投资公司的具体权利义务约定，在投资中发行人承担的具体责任，资金来源及具体投向，被投资公司的具体



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

经营情况和财务状况，实缴出资额变动的的原因，是否并表，对发行人经营业绩的具体影响，是否存在潜在利益输送的情形

报告期内，发行人与甘肃金控及其一致行动人共同投资公司的具体情况如下表所示：

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
1	甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）	甘肃金控、甘肃金控基金	自有资金	华龙投资为LP	有限合伙人的权利： （1）监督普通合伙人对合伙事务的执行情况； （2）参与决定合伙人的入伙与退伙； （3）对基金的经营管理提出合理化建议； （4）有权了解基金的经营状况和财务状况，对涉及自身利益的情况查阅基金会计账簿等财务资料及其他相关经营资料； （5）依法请求召开、参加或委派代理人参加合伙人大会（在普通合伙人怠于履行职责时，自行召集和主持合伙人大会），并行使相应的表决权； （6）依照法律、法规及合伙协议的约定转让其在基金中出资； （7）经全体合伙人的同意，有权将其在基金中的财产份额出质； （8）在事先告知普通合伙人和遵守合伙协议第二十六条规定的前提下，可以自营或与他人合作经营与该基金相竞争的业务； （9）有权与该基金进行交易，但该等交易需经参与交易之当事合伙人之外的基金其他合伙人一致表决通过； （10）在基金中的利益受到侵害时，有权向有责任的合伙人主张权利或提起诉讼； （11）在普通合伙人怠于行使权利时，有权督促其行使权利或为基金的利益以自己的名义提起诉讼； （12）按照合伙协议约定享有合伙利益的分配权； （13）企业清算时，按合伙协议参与企业剩余财产的分配；



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>(14) 对其他有限合伙人与基金之间发生的关联交易行使表决权；</p> <p>(15) 法律、法规及合伙协议规定的其他权利。</p> <p>有限合伙人的义务：</p> <p>(1) 按合伙协议第十三条有关约定按期缴付出资，遵守出资要求并承担相应的出资责任，同时按照合伙协议的约定维护合伙财产的统一性；</p> <p>(2) 不得恶意从事损害基金利益的投资活动；</p> <p>(3) 对基金的债务按合伙协议第二十二條的约定以其自身出资额为限承担有限责任；</p> <p>(4) 对基金中的合伙事务和投资组合等相关事宜予以保密；</p> <p>(5) 除按合伙协议约定行使相关权利外，不得干预基金的项目投资与退出决策；</p> <p>(6) 在基金注册成立之日或出资协议签订之日起规定的时间内，基金管理人按照《创业投资企业管理暂行办法》、《证券公司直接投资业务规范》的规定向相关政府部门提出基金备案申请进行备案时，同意备案并就此提供必要的协助；</p> <p>(7) 法律、法规及合伙协议规定的其他义务。</p>
2	敦煌旅游股份有限公司	甘肃公航旅	自有资金	华龙投资为股东	<p>股东享有下列权利：</p> <p>(1) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；</p> <p>(2) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；</p> <p>(3) 对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；</p> <p>(4) 依照法律、行政法规及章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；</p> <p>(5) 查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；</p> <p>(6) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>(7) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；</p> <p>(8) 法律、行政法规、部分规章或章程规定的其他权利。</p> <p>股东承担下列义务：</p> <p>(1) 遵守法律、行政法规和章程；</p> <p>(2) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；</p> <p>(3) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；</p> <p>(4) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；</p> <p>(5) 法律、行政法规及章程规定应当承担的其他义务。</p>
3	甘肃新材料产业创业投资基金有限公司	甘肃电投、甘肃电投（代省财政厅持有）、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	自有资金	华龙投资为股东	<p>股东享有如下权利：</p> <p>(1) 参加或委派股东代表参加股东会并按照其实缴出资比例行使表决权；</p> <p>(2) 对公司的经营行为进行监督，提出建议或质询；</p> <p>(3) 有权了解公司经营状况和财务状况，依法获得公司的经营信息和财务信息，有权查阅、复制公司章程、股东会会议记录、董事会会议决议和财务会计报告，可以要求查阅公司会计账簿，公司有义务对股东的上述知情权提供必要的协助；</p> <p>(4) 对法律、法规、规章、规范性文件和章程规定的公司重大事项，享有知情权；</p> <p>(5) 向股东会提出董事会和监事的推荐人选；</p> <p>(6) 按照其对公司的实缴出资比例获得红利和其他形式的利益分配；</p> <p>(7) 按照法律、法规、规章、规范性文件和章程的规定转让或质押其对公司的股权；</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>(8) 按照法律、法规、规章、规范性文件和章程的规定优先购买其他股东的公司股权；</p> <p>(9) 公司新增资本时，有权优先按照其对公司的实缴出资比例认缴出资；</p> <p>(10) 公司终止、解散或者清算时，按照其对公司的实缴出资比例参加公司剩余财产的分配；</p> <p>(11) 根据《公司法》相关规定对公司、董事、监事、高级管理人员提起诉讼；</p> <p>(12) 法律、法规、规章、规范性文件和章程规定的其他权利。</p> <p>股东履行以下义务：</p> <p>(1) 遵守法律、法规、规章、规范性文件以及章程，服从和执行股东会决议；</p> <p>(2) 保守公司商业秘密；</p> <p>(3) 按期足额缴纳所认缴的出资；</p> <p>(4) 以其认缴的出资额为限对公司的债务承担有限责任；</p> <p>(5) 公司依法登记完成后，不得抽逃出资；非经法律法规和章程规定的减资程序，不得减少出资；</p> <p>(6) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；</p> <p>(7) 不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；</p> <p>(8) 法律、法规、规章、规范性文件以及章程规定的其他义务。</p>
4	甘肃高新创业投资管理有限公司	甘肃电投资本管理有限公司	自有资金	华龙投资为股东	<p>股东享有如下权利：</p> <p>(1) 参加或委派股东代表参加股东会并按照其实缴出资比例行使表决权；</p> <p>(2) 对公司的经营行为进行监督，提出建议或质询；</p> <p>(3) 有权了解公司经营状况和财务状况，依法获得公司的经营信息和财务信息，有权查阅、复制公司章程、股东会会议记录、董事会会议决议和财务会计报告，可以要求查阅公司会计账簿，公司有义务对股东的上述知情权提供必要的协助；</p> <p>(4) 对法律、法规、规章、规范性文件和章程规定的公司重大事项，享有知情权；</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>(5) 向股东会提出董事会和监事的推荐人选;</p> <p>(6) 按照其对公司的实缴出资比例获得红利和其他形式的利益分配;</p> <p>(7) 按照法律、法规、规章、规范性文件和章程的规定转让或质押其对公司的股权;</p> <p>(8) 按照法律、法规、规章、规范性文件和章程的规定有限购买其他股东转让的公司股权;</p> <p>(9) 公司新增资本时, 有权优先按照其对公司的实缴出资比例认缴出资;</p> <p>(10) 公司终止、解散或者清算时, 按照其对公司的实缴出资比例参加公司剩余财产的分配;</p> <p>(11) 根据《公司法》相关规定对公司、董事、监事、高级管理人员提起诉讼;</p> <p>(12) 法律、法规、规章、规范性文件和章程规定的其他权利。</p> <p>股东履行以下义务:</p> <p>(1) 遵守法律、法规、规章、规范性文件以及章程, 服从和执行股东会决议;</p> <p>(2) 保守公司商业秘密;</p> <p>(3) 按期足额缴纳所认缴的出资;</p> <p>(4) 以其认缴的出资额为限对公司的债务承担有限责任;</p> <p>(5) 公司依法登记成立后, 不得抽逃出资; 非经法律法规和章程规定的减资程序, 不得减少出资;</p> <p>(6) 法律、法规、规章、规范性文件以及章程规定的其他义务。</p>
5	甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业(有限合伙)	北京金城高新创投投资管理有限公司、甘肃省金融资本管理有限公司、甘肃国投、甘肃电投、甘肃省农垦集团有限责任公司	自有资金	金城资本为LP(2022年12月变更之前); 金城资本为GP(2022年12	<p>有限合伙人的权利:</p> <p>(1) 监督普通合伙人对合伙事务的执行情况;</p> <p>(2) 参与决定合伙人的入伙与退伙;</p> <p>(3) 对基金的经营管理提出合理化建议;</p> <p>(4) 有权了解基金的经营状况和财务状况, 对涉及自身利益的情况查阅基金会计账簿等财务资料及其他相关经营资料;</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
				月变更之后)	<p>(5) 依法请求召开、参加或委派代理人参加合伙人大会（在普通合伙人怠于履行职责时，自行召集和主持合伙人大会），并行使相应的表决权；</p> <p>(6) 依照法律、法规及合伙协议的约定转让其在基金中出资；</p> <p>(7) 经全体合伙人的同意，有权将其在基金中的财产份额出质；</p> <p>(8) 在事先告知普通合伙人和遵守合伙协议第二十六条规定的前提下，可以自营或与他人合作经营与该基金相竞争的业务；</p> <p>(9) 有权与该基金进行交易，但该等交易需经参与交易之当事合伙人之外的基金其他合伙人一致表决通过；</p> <p>(10) 在基金中的利益受到侵害时，有权向有责任的合伙人主张权利或提起诉讼；</p> <p>(11) 在普通合伙人怠于行使权利时，有权督促其行使权利或为基金的利益以自己的名义提起诉讼；</p> <p>(12) 按照合伙协议约定享有合伙利益的分配权；</p> <p>(13) 企业清算时，按合伙协议参与企业剩余财产的分配；</p> <p>(14) 对其他有限合伙人与基金之间发生的关联交易行使表决权；</p> <p>(15) 法律、法规及合伙协议规定的其他权利。</p> <p>有限合伙人的义务：</p> <p>(1) 按合伙协议第十三条有关约定按期缴付出资，遵守出资要求并承担相应的出资责任，同时按照合伙协议的约定维护合伙财产的统一性；</p> <p>(2) 不得恶意从事损害基金利益的投资活动；</p> <p>(3) 对基金的债务按合伙协议第二十二条款的约定以其自身出资额为限承担有限责任；</p> <p>(4) 对基金中的合伙事务和投资组合等相关事宜予以保密；</p> <p>(5) 除按合伙协议约定行使相关权利外，不得干预基金的项目投资与退出决策；</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>(6) 在基金注册成立之日或出资协议签订之日起规定的时间内,基金管理人按照《创业投资企业管理暂行办法》、《证券公司直接投资业务规范》的规定向相关政府部门提出基金备案申请进行备案时,同意备案并就此提供必要的协助;</p> <p>(7) 法律、法规及合伙协议规定的其他义务。</p> <p>普通合伙人的权利:</p> <p>(1) 根据合伙协议及《委托管理协议》主持基金的经营管理工作,包括但不限于代表合伙企业进行股权投资;处理有关基金的诉讼、仲裁或其他争议、纠纷;保管基金所有经营档案与账簿,决定基金所采用的会计方法和准则;代表基金办理银行账户、证券账户等相关金融投资运营中的手续等,并对外代表基金签署有关合同协议。在不损害其他合伙人利益的前提下有权根据项目的具体情况和有限合伙人的投资背景,选择一名或若干名有限合伙人在其授权范围内办理基金的相关事宜;</p> <p>(2) 拟定基金的基本管理制度和具体规章制度;</p> <p>(3) 依法参加合伙人大会,并行使相应的表决权;</p> <p>(4) 设立投资决策委员会,召集、召开投资决策委员会会议;并按约定的议事规则由投资决策委员会做出依据合伙协议应由其做出的投资和退出决策;</p> <p>(5) 决定投资决策委员会委员和主任人选;</p> <p>(6) 按照合伙协议约定享有合伙利益的分配权;</p> <p>(7) 企业清算时,按合伙协议的约定参与企业剩余财产的分配;</p> <p>(8) 聘任或解聘为行使基金的委托管理权而进行的项目投资或项目退出所必需的会计师事务所、律师事务所等中介机构;</p> <p>(9) 法律、法规及合伙协议规定的其他权利。</p> <p>普通合伙人的义务:</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>(1) 按照合伙协议和委托管理协议的约定勤勉尽职, 维护合伙财产的统一性、完整性、安全性和保值增值。包括但不限于对被投资企业采取以下措施:</p> <p>①代表基金在被投资企业或项目中行使股东权利、争取获得董事席位, 行使董事职权;</p> <p>②及时发现被投资企业或项目的重大事项变更或获得被投资企业重大事项报告并及时行使决策权, 形成书面决策记录, 阐述决策理由;</p> <p>③被投资企业中代表基金利益的董事或人员应走访被投资企业, 听取汇报, 深入了解被投资企业项目情况;</p> <p>④按季获得被投资企业的财务报表和经营报告, 按年获得经审计的财务报表和年度经营报告和财务预算并做出审核;</p> <p>⑤必要时向被投资企业提供资源整合、咨询顾问等在内的增值服务等;</p> <p>⑥一旦发现被投资企业经营出现重大变化, 可能给基金投资造成损失, 按照普通合伙人内部风险管理机制采取决策程序, 避免或减少损失, 并及时向基金合伙人报告;</p> <p>(2) 督促基金管理人定期向有限合伙人报告合伙事务的执行情况及基金的经营和财务状况。包括但不限于:</p> <p>①按规定时间和规范要求向合伙人提交《基金管理报告》和财务报表, 包括半年报和年度报告;</p> <p>②对影响基金净值的重大事项的发生向合伙人及时做出书面报告。“重大事项”是指下列事项中的任何一项: 任何有可能影响到基金资产安全的违法违规或受处罚情况; 任何有可能影响到基金资产安全的法律、法规 and 政策的重大调整; 其他有可能使基金资产遭受重大损失的事项, 包括但不限于: 基金资产或所投资项目重大损失 (分别超过基金总资产或项目投资总额的10%); 基金管理人的法定名称、住所发生变更; 提起或被提起涉及基金和基金管理人的重大诉讼、仲裁或其他行政措施; 与基金资产有关的关联交易; 基金管理人主要股东、出资结构或关键雇员发生变化; 基金管理人发</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>生破产、清算、营业执照被吊销或任何其他使其不具有管理基金的资格或能力的事项；被投资企业发生重大经营困难或有足够证据证明其技术或产品开发失败；被投资企业或其主要经营管理人员牵连到任何诉讼和仲裁程序，或被司法或行政机关对其财产进行限制；基金托管人不当行为或失误等；</p> <p>③在每一投资项目投资决策做出并完成资金拨付后三十（30）日内向基金合伙人提交该项目投资决策全套文件；</p> <p>④应基金合伙人要求提交履职评估、基金净值评估以及其他基于风险预警需要加强监管所需的资料，并协助和配合有限合伙人行使其其他权利；</p> <p>⑤对于各类投资的风险控制，应该制定具体的方案，向年度合伙人大会报告，在获得合伙人大会批准后在本年度实施；</p> <p>（3）不得以其在基金中的财产份额出质；不得以合伙企业的名义或以合伙企业的财产对外（包括其他合伙人）举债及对外担保；</p> <p>（4）在基金投资期内，不得自营或接受他人委托从事与基金相竞争的业务。所谓竞争业务是指与基金的行业投向相同或相近、或者构成上下游或互补关系的投资业务；</p> <p>（5）未经全体合伙人一致同意，普通合伙人不得与基金进行交易；</p> <p>（6）对本基金的债务承担无限连带责任；</p> <p>（7）当基金届满产生亏损时，按协议第二十六条的约定，承担相应的责任；</p> <p>（8）对合伙企业中的合伙事务和投资组合等相关事务予以保密；</p> <p>（9）督促基金管理人向有限合伙人如实披露其已经、正在和将来直接或间接参与设立或管理的任何其他与合伙企业性质相似的企业的信息；</p> <p>（10）普通合伙人或其任何员工在任何时候均不得以自己或其关联人名义收受被投资企业或其关联方的任何形式的利益输送，包括但不限于咨询费、股份赠送或投资入股等。如涉及上述任何形式的</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>利益输送，应全部归入基金收入账户。但已通过的投资决议同意普通合伙人员工对被投资项目进行跟随投资的除外；</p> <p>(11) 不得将投资已收回的可分配资金进行再次投资，但基于现金管理将已收回资金进行符合规定运营者除外；</p> <p>(12) 配合基金授权机构定期和不定期对基金管理人进行履职评估和基金净值评估；</p> <p>(13) 法律、法规及合伙协议规定的其他义务。</p>
				北京金城高新创投投资管理有限公司(2020年7月变更之前)、金城资本(2020年7月变更之后)为基金管理人	<p>基金管理人的权利：</p> <p>(1) 自委托管理协议生效之日起，依照法律法规、基金合伙协议及管理协议运营和管理基金的资产并代表基金从事其经营范围内的其他业务；</p> <p>(2) 依照法律法规、基金合伙协议及管理协议，制订基金对拟投资项目的投资、退出投资的方案等；</p> <p>(3) 积极协助执行事务合伙人代表基金且为其利益以基金的名义签订关于投资、退出投资的合同和协议，及其他管理基金资产而必需或有利于基金的其他合同；</p> <p>(4) 代表基金对被投资企业行使股东权利及因基金投资所产生的其他权利；</p> <p>(5) 代表基金经营管理的所有风险及业务收益归属基金，管理人有权按照管理协议的约定，向基金收取管理费用。但管理人存在明显违法违规、违反基金合伙协议或管理协议、过错或不作为给基金导致的经营风险由管理人承担；</p> <p>(6) 根据管理协议的约定，管理人积极协助执行事务合伙人（普通合伙人）以基金的名义行使相关诉讼权利和采取其他合理适当的法律手段以保护甲方资产及利益；</p> <p>(7) 法律法规以及基金合伙协议和管理协议所规定的其他权利。</p> <p>基金管理人的义务：</p> <p>(1) 自管理协议生效之日起，遵守法律、法规、基金合伙协议及管理协议，在对基金进行日常经营、</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>管理基金资产及代表基金从事有关经营活动时，必须诚实信用、恪尽职守，并运用作为专业机构所应具备的注意、技能和谨慎；管理人履行职责过程中，其自身应确保其管理人员、雇员遵守所适用的法律、法规的规定及基金合伙协议、出资人协议及管理协议的约定；</p> <p>(2) 执行并遵守基金合伙协议、出资人协议及管理协议确定的基金投资准则（包括但不限于投资领域、投资对象、投资阶段、投资限制、投资和业务禁止等），根据基金合伙协议、出资人协议及管理协议规定的投资决策权限，在制定详细可行的投资决策委员会会议事规则并报基金合伙人大会批准的基础上，认真履行投资决策委员会的决议；</p> <p>(3) 本着追求基金及其投资人最大限度投资回报的原则，为基金制定投资方案并为基金寻求、筛选、确认、调查及评估适合的投资，对基金已投资项目进行跟踪监管，代表基金行使股东权利，走访被投资企业并提供增值服务，根据基金的指示向基金已投资项目派出及撤回董事，就投资和投资退出与相关方进行磋商，签订相关合同或协议并做出安排；</p> <p>(4) 配备足够的具有项目投资、企业管理和资本运营经验的专业人员进行投资分析、决策，以专业化的经营方式管理和运营基金财产；</p> <p>(5) 建立健全内部风险控制、检查与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证基金资产的安全；</p> <p>(6) 根据有关法律法规的规定，代理基金办理税务登记并缴纳应付的各项税费；</p> <p>(7) 根据管理协议的约定，制定基金的会计制度和会计核算方法，按中国会计制度和会计准则定期编制基金的财务会计报告，经基金合伙人大会决议聘请的符合资质的会计师事务所及其注册会计师审计后，向基金递交审计报告；</p> <p>(8) 按照基金合伙协议和管理协议的约定，向基金履行重大事项报告义务与管理报告、项目决策文件以及履职评估、基金净值评估所需资料等信息提供义务；</p> <p>(9) 不得以基金资产及受托管理的基金其他业务为自己及任何第三人谋取非法利益，未经基金同意，</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>不得委托第三人管理或运作基金资产及其他业务；</p> <p>(10) 管理人或其任何员工在任何时候均不得以自己或其关联人名义收受被投资企业或其关联方的任何形式的利益输送，包括但不限于咨询费、股份赠送或投资入股等。如涉及上述任何形式的利益输送，应全部归入基金在基金托管人处开立的收入账户。但已通过的投资决议同意管理人员对被投资项目进行跟随投资的除外；</p> <p>(11) 根据基金合伙协议和管理协议的约定保守基金商业秘密，除法律法规、合伙协议、管理协议另有规定或者司法机关、监管机构强制性要求之外，不得向任何第三方泄露；</p> <p>(12) 当基金托管人违反相关托管协议造成基金资产损失时，管理人应为基金利益向基金托管人追偿；</p> <p>(13) 基金资产或利益受到侵犯或损害时，采取诉讼或其他必要的法律行动保护基金的利益；</p> <p>(14) 管理人在受托运用基金资产进行项目投资时，应对基金存续期间的日常运营费用、应纳税款及其他一切可能的支出进行合理的估算，并预留充足的资金以备该等支付；</p> <p>(15) 因管理人违反法律法规、明显不作为或违反基金合伙协议和管理协议规定导致基金资产损失或损害基金出资人利益，应承担赔偿责任；</p> <p>(16) 对于涉及基金出资人的关联交易，管理人应及时提交给甲方合伙人大会进行审计表决并严格执行表决结果；</p> <p>(17) 按基金合伙协议和管理协议约定的时间和程序对受托管理基金资产时取得的每一笔可分配资金向基金出资人进行分配；</p> <p>(18) 按照双方和基金托管人签署的《资金托管协议》，接受基金托管人对投资运作过程的监督；</p> <p>(19) 法律法规以及基金合伙协议、出资人协议和管理协议所规定的其他义务。</p> <p>北京金城高新创投投资管理有限公司担任基金管理人期间，义务额外规定如下：</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					按基金合伙协议和委托管理协议的约定对受托管理的资产的亏损承担分担义务。
6	兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）	甘肃科技投资集团有限公司	自有资金	金城资本为GP	<p>普通合伙人的权利：</p> <p>（1）以基金的名义代表基金处理有关诉讼、仲裁或其他争议、纠纷；以基金的名义对外代表基金签署有关合同协议；</p> <p>（2）依法参加合伙人大会，并行使相应的表决权；</p> <p>（3）向基金管理人推荐投资决策委员会委员人选及主任；</p> <p>（4）按照合伙协议约定享有合伙利益的分配权；</p> <p>（5）企业清算时，按本协议约定参与企业剩财产的分配；</p> <p>（6）法律、法规及合伙协议规定的其他权利。</p> <p>普通合伙人的义务：</p> <p>（1）按照合伙协议和《委托管理协议》的约定督促基金管理人勤勉尽职，维护合伙财产的统一性、完整性、安全性和保值增值。包括但不限于对被投资企业采取以下措施：</p> <p>①代表基金在被投资企业或项目中行使股东权利、争取获得董事席位，行使董事职权；</p> <p>②及时发现被投资企业或项目的重大事项变更或获得被投资企业重大事项报告并及时行使决策权，形成书面决策记录，阐述决策理由；</p> <p>③被投资企业中代表基金利益的董事或人员应走访被投资企业，听取汇报，深入了解被投资企业项目情况；</p> <p>④按季获得被投资企业的财务报表和经营报告，按年获得经审计的财务报表和年度经营报告和财务预算并做出审核；</p> <p>⑤必要时向被投资企业提供资源整合、咨询顾问等在内的增值服务等；</p> <p>⑥一旦发现被投资企业经营出现重大变化，可能给基金投资造损失，按照普通合伙人内部风险管理</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>机制采取决策程序，避免或减少损失，并及时向基金合伙人报告；</p> <p>(2) 督促基金管理人定期向有限合伙人报告合伙事务的执行情况及基金的经营和财务状况。包括但不限于：</p> <p>① 按规定时间和规范要求向合伙人提交《基金管理报告》和财务报表，包括半年报和年度报告；</p> <p>② 对影响基金净值的重大事项的发生向合伙人及时做出书面报告。“重大事项”是指下列事项中的任何一项：任何有可能影响到基金资产安全的违法违规或受处罚情况；任何有可能影响到基金资产安全的法律、法规和政策的重大调整；其他有可能使基金资产遭受重大损失的事项，包括但不限于：基金资产或所投资项目重大损失（分别超过基金总资产或项目投资总额的10%）；基金管理人的法定名称、住所发生变更；提起或被提起涉及基金和基金管理人的重大诉讼、仲裁或其他行政措施；与基金资产有关的关联交易；基金管理人主要股东、出资结构或关键雇员发生变化；基金管理人发生破产、清算、营业执照被吊销或任何其他使其不具有管理基金的资格或能力的事项；被投资企业发生重大经营困难或有足够证据证明其技术或产品开发失败；被投资企业或其主要经营管理人员牵连到任何诉讼和仲裁程序，或被司法或行政机关对其财产进行限制；基金托管人不当行为或失误等；</p> <p>③ 在每一投资项目投资决策做出并完成资金拨付后三十（30）日内向基金合伙人提交该项目投资决策全套文件；</p> <p>④ 应基金合伙人要求提交履职评估、基金净值评估以及其他基于风险预警需要加强监管所需的资料，并协助和配合有限合伙人行使其权利；</p> <p>⑤ 对于各类投资的风险控制，应该制定具体的方案，向年度合伙人大会报告，在获得合伙人大会批准后在本年度实施；</p> <p>(3) 不得以其在基金中的财产份额出质；不得以合伙企业的名义或以合伙企业的财产对外（包括其他合伙人）举债及对外担保；</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>(4) 未经全体合伙人一致同意，普通合伙人不得与基金进行交易；</p> <p>(5) 对本基金的债务承担无限连带责任；</p> <p>(6) 当基金届满产生亏损时，按协议第二十六条的约定，承担相应的责任；</p> <p>(7) 对合伙企业中的合伙事务和投资组合等相关事务予以保密；</p> <p>(8) 督促基金管理人向有限合伙人如实披露其已经、正在和将来直接或间接参与设立或管理的任何其他与合伙企业性质相似的企业的信息；</p> <p>(9) 普通合伙人或其任何员工在任何时候均不得以自己或其关联人名义收受被投资企业或其关联方的任何形式的利益输送，包括但不限于咨询费、股份赠送或投资入股等。如涉及上述任何形式的利益输送，应全部归入基金收入账户。但已通过的投资决议同意普通合伙人员工对被投资项目进行跟随投资的除外；</p> <p>(10) 配合基金授权机构定期和不定期对基金管理人进行履职评估和基金净值评估；</p> <p>(11) 法律、法规及合伙协议规定的其他义务。</p>
				金城资本为基金管理人	<p>基金管理人的权利：</p> <p>(1) 自委托管理协议生效之日起，依照法律法规、基金合伙协议及管理协议运营和管理基金的资产并代表基金从事其经营范围内的其他业务；</p> <p>(2) 依照法律法规、基金合伙协议及管理协议，制订基金对拟投资项目的投资、退出投资的方案等；</p> <p>(3) 积极协助执行事务合伙人代表基金且为其利益以基金的名义签订关于投资、退出投资的合同和协议，及其他管理基金资产而必需或有利于基金的其他合同；</p> <p>(4) 代表基金对被投资企业行使股东权利及因基金投资所产生的其他权利；</p> <p>(5) 代表基金经营管理的所有风险及业务收益归属基金，管理人有权按照管理协议的约定，向基金收取管理费用。但管理人存在明显违法违规、违反基金合伙协议或管理协议、过错或不作为给基金</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>导致的经营风险由管理人承担；</p> <p>(6) 根据管理协议的约定，管理人积极协助执行事务合伙人（普通合伙人）以基金的名义行使相关诉讼权利和采取其他合理适当的法律手段以保护甲方资产及利益；</p> <p>(7) 法律法规以及基金合伙协议和管理协议所规定的其他权利。</p> <p>基金管理人的义务：</p> <p>(1) 自管理协议生效之日起，遵守法律、法规、基金合伙协议及管理协议，在对基金进行日常经营、管理基金资产及代表基金从事有关经营活动时，必须诚实信用、恪尽职守，并运用作为专业机构所应具备的注意、技能和谨慎；管理人履行职责过程中，其自身应确保其管理人员、雇员遵守所适用的法律、法规的规定及基金合伙协议、出资人协议及管理协议的约定；</p> <p>(2) 执行并遵守基金合伙协议、出资人协议及管理协议确定的基金投资准则（包括但不限于投资领域、投资对象、投资阶段、投资限制、投资和业务禁止等），根据基金合伙协议、出资人协议及管理协议规定的投资决策权限，在制定详细可行的投资决策委员会议事规则并报基金合伙人大会批准的基础上，认真履行投资决策委员会的决议；</p> <p>(3) 本着追求基金及其投资人最大限度投资回报的原则，为基金制定投资方案并为基金寻求、筛选、确认、调查及评估适合的投资，对基金已投资项目进行跟踪监管，代表基金行使股东权利，走访被投资企业并提供增值服务，根据基金的指示向基金已投资项目派出及撤回董事，就投资和投资退出与相关方进行磋商，签订相关合同或协议并做出安排；</p> <p>(4) 配备足够的具有项目投资、企业管理和资本运营经验的专业人员进行投资分析、决策，以专业化的经营方式管理和运营基金财产；</p> <p>(5) 建立健全内部风险控制、检查与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证基金资产的安全；</p> <p>(6) 根据有关法律法规的规定，代理基金办理税务登记并缴纳应付的各项税费；</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>(7) 根据管理协议的约定, 制定基金的会计制度和会计核算方法, 按中国会计制度和会计准则定期编制基金的财务会计报告, 经基金合伙人大会决议聘请的符合资质的会计师事务所及其注册会计师审计后, 向基金递交审计报告;</p> <p>(8) 按照基金合伙协议和管理协议的约定, 向基金履行重大事项报告义务与管理报告、项目决策文件以及履职评估、基金净值评估所需资料等信息提供义务;</p> <p>(9) 不得以基金资产及受托管理的基金其他业务为自己及任何第三人谋取非法利益, 未经基金同意, 不得委托第三人管理或运作基金资产及其他业务;</p> <p>(10) 管理人或其任何员工在任何时候均不得以自己或其关联人名义收受被投资企业或其关联方的任何形式的利益输送, 包括但不限于咨询费、股份赠送或投资入股等。如涉及上述任何形式的利益输送, 应全部归入基金在基金托管人处开立的收入账户。但已通过的投资决议同意管理员工对被投资项目进行跟随投资的除外;</p> <p>(11) 根据基金合伙协议和管理协议的约定保守基金商业秘密, 除法律法规、合伙协议、管理协议另有规定或者司法机关、监管机构强制性要求之外, 不得向任何第三方泄露;</p> <p>(12) 当基金托管人违反相关托管协议造成基金资产损失时, 管理人应为基金利益向基金托管人追偿;</p> <p>(13) 基金资产或利益受到侵犯或损害时, 采取诉讼或其他必要的法律行动保护基金的利益;</p> <p>(14) 管理人在受托运用基金资产进行项目投资时, 应对基金存续期间的日常运营费用、应纳税款及其他一切可能的支出进行合理的估算, 并预留充足的资金以备该等支付;</p> <p>(15) 因管理人违反法律法规、明显不作为或违反基金合伙协议和管理协议规定导致基金资产损失或损害基金出资人利益, 应承担赔偿责任;</p> <p>(16) 对于涉及基金出资人的关联交易, 管理人应及时提交给甲方合伙人大会进行审计表决并严格</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					执行表决结果： (17) 按基金合伙协议和管理协议约定的时间和程序对受托管理基金资产时取得的每一笔可分配资金向基金出资人进行分配； (18) 按基金合伙协议和管理协议的约定按比例承担合伙企业亏损； (19) 按照双方和基金托管人签署的《资金托管协议》，接受基金托管人对投资运作过程的监督； (20) 法律法规以及基金合伙协议、出资人协议和管理协议所规定的其他义务。
7	兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）	甘肃科技投资集团有限公司	自有资金	金城资本为GP	参见金城资本担任兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）GP的权利义务约定。
				金城资本为基金管理人	参见金城资本担任兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）基金管理人的权利义务约定。
8	甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）	甘肃金控、甘肃国投、甘肃金控基金	自有资金	金城资本为GP（2022年8月变更之前），华龙投资为LP（2022年8月变更之后）	参见金城资本担任兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）GP的权利义务约定，参见华龙投资担任甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）LP的权利义务约定。
				金城资本（2022年8月变更之后）	参见金城资本担任甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）基金管理人的权利义务约定。



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
				月变更之前)为基金管理人	
9	甘肃省养老服务产业发展基金(有限合伙)	甘肃金控	自有资金	甘肃华龙养老服务产业发展基金管理有限公司为GP	<p>普通合伙人(基金管理人)的权利:</p> <p>(1) 根据合伙协议和《委托管理协议》主持基金的经营管理工作,包括但不限于代表合伙企业进行股权投资或债权投资及其他基金运营;处理有关基金的诉讼、仲裁或其他争议、纠纷;保管基金所有经营档案与账簿,决定基金所采用的会计方法和准则;代表基金办理银行账户、证券账户等相关金融投资运营中的手续等,并对外代表基金签署有关合同协议;</p> <p>(2) 拟定基金的基本管理制度和具体规章制度;</p> <p>(3) 依法召集、主持、参加合伙人大会,并行使相应的表决权;</p> <p>(4) 设立投资决策委员会,召集、召开投资决策委员会会议;并按约定的议事规则由投资决策委员会做出依据合伙协议应由其作出的投资运营和退出决策;</p> <p>(5) 向基金管理人推荐投资决策委员会委员和主任人选;</p> <p>(6) 按照合伙协议约定享有合伙利益的分配权;</p> <p>(7) 企业清算时,按合伙协议约定参与企业剩余财产的分配;</p> <p>(8) 聘任或解聘为行使基金的委托管理权而进行的项目投资或项目退出所必需的会计师事务所、律师事务所,评估机构、投资顾问等中介机构(不包括聘请对基金进行年度审计或专项审计的注册会计师事务所);</p> <p>(9) 法律、法规及合伙协议规定的其他权利。</p> <p>普通合伙人的义务:</p> <p>(1) 按照合伙协议和委托管理协议的约定勤勉尽职,维护合伙财产的统一性、完整性、安全性和保</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>值增值。包括但不限于对被投资企业采取以下措施：a) 代表基金在被投资企业或项目中行使股东权利、争取获得董事席位，行使董事职权；b) 及时发现被投资企业或项目的重大事项变更或获得被投资企业重大事项报告并及时行使决策权，形成书面决策记录，阐述决策理由；c) 被投资企业中代表基金利益的董事或人员应走访被投资企业，听取汇报，深入了解被投资企业或项目情况；d) 按季获得被投资企业的财务报表和经营报告，按年获得经审计的财务报表和年度经营报告和财务预算并做出审核；e) 必要时向被投资企业提供资源整合、咨询顾问等在内的增值服务；f) 一旦发现被投资企业经营出现重大变化，可能给基金投资造成损失，按照普通合伙人内部风险管理机制采取快速决策程序，避免或减少损失，并及时向基金合伙人报告；</p> <p>(2) 定期向有限合伙人报告合伙事务的执行情况及本基金的经营和财务状况。包括但不限于：a) 按规定时间和规范要求向合伙人提交《基金管理报告》和财务报表，包括半年报和年度报告；b) 对影响基金净值的重大事项的发生向合伙人及时做出书面报告。“重大事项”是指下列事项中的任何一项：任何有可能影响到基金资产安全的违法违规或受处罚情况；任何有可能影响到基金资产安全的法律、法规 and 政策的重大调整；其他有可能使基金资产遭受重大损失的事项，包括但不限于：基金资产或所投资项目重大损失（分别超过基金总资产或项目投资总额的10%）；基金管理人的法定名称、住所发生变更；提起或被提起涉及基金和基金管理人的重大诉讼、仲裁或其他行政措施；与基金资产有关的关联交易；基金管理人主要股东、出资结构或关键雇员发生变化；基金管理人发生破产、清算、营业执照被吊销或任何其他使其不具有管理基金的资格或能力的事项；被投资企业发生重大经营困难或有足够证据证明其技术或产品开发失败；被投资企业或其主要经营管理人员牵涉到任何诉讼和仲裁程序，或被司法或行政机关对其财产进行限制；基金托管人不当行为或失误等；c) 在每一投资项目投资决策做出并完成资金拨付后三十（30）日内向基金合伙人提交该项目投资决策全套文件；d) 应基金合伙人要求提交履职评估、基金净值评估以及其他基于风险预警需要加强监管</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>所需的资料，并协助和配合有限合伙人行使其他权利；e) 对于各类投资的风险控制，应该制定具体的方案，向年度合伙人大会报告，在获得合伙人大会批准后在本年度实施；</p> <p>(3) 不得以其在基金中的财产份额出质；不得以合伙企业的名义或以合伙企业的财产对外（包括其他合伙人）举债及对外担保；</p> <p>(4) 在基金投资期内，不得自营或接受他人委托从事与基金相竞争的业务。所谓竞争业务是指与基金的行业投向相同或相近、或者构成上下游或互补关系的投资业务；</p> <p>(5) 未经全体合伙人一致同意，普通合伙人不得与该基金进行交易；</p> <p>(6) 对基金的债务承担无限连带责任；</p> <p>(7) 当基金届满产生亏损时，按本协议第二十一条的约定，首先以自身出资额充抵亏损；</p> <p>(8) 对合伙企业中的合伙事务和投资组合等相关事务予以保密；</p> <p>(9) 向有限合伙人如实并毫不迟疑的披露其已经、正在和将来直接或间接参与设立或管理的任何其他与合伙企业性质相似的企业的信息；</p> <p>(10) 普通合伙人或其任何员工在任何时候均不得以自己或其关联人名义收受被投资企业或其关联方的任何形式的利益输送，包括但不限于咨询费、股份赠送或投资入股等。如涉及上述任何形式的利益输送，应全部归入基金收入账户。但已通过的投资决议同意普通合伙人员工对被投资项目进行跟随投资的除外；</p> <p>(11) 不得将投资已回收的可分配资金进行再次投资，但基于现金管理将已收回资金进行符合规定运营者除外；</p> <p>(12) 配合基金或基金之授权机构定期和不定期对普通合伙人进行履职评估和基金净值评估；</p> <p>(13) 法律、法规及合伙协议规定的其他义务。</p>
				甘肃华龙养	基金管理人的权利：



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
				老服务产业发展基金管理有限公司为基金管理人	<p>(1) 自管理协议生效之日起,依照法律法规、甲方合伙协议及管理协议运营和管理基金的资产并代表基金从事其经营范围内的其他业务;</p> <p>(2) 依照法律法规、合伙协议及管理协议,制订基金对拟投资项目的投资、退出投资的方案等;</p> <p>(3) 代表基金且为基金的利益以其名义签订关于投资、退出投资的合同和协议,及其他管理基金资产而必需或有利于基金的其他合同;</p> <p>(4) 代表基金对被投资企业行使股东权利及因投资所产生的其他权利;</p> <p>(5) 受托代表基金经营管理的所有风险及业务收益归属基金,管理人有权按照管理协议的约定,向基金收取管理费用。但管理人存在明显违法违规、违反合伙协议或管理协议、过错或不作为行为给基金导致的经营风险由管理人承担;</p> <p>(6) 根据管理协议的约定,代表基金以其名义行使相关诉讼权利和采取其他合理适当的法律手段以保护基金资产及利益;</p> <p>(7) 法律法规以及合伙协议和管理协议所规定的其他权利。</p> <p>基金管理人的义务:</p> <p>(1) 自管理协议生效之日起,遵守法律、法规、合伙协议及管理协议,在对基金进行日常运营、管理基金资产及代表基金从事有关经营活动时,必须诚实信用、恪尽职守,并运用一个专业机构所应具有的关注、技能和谨慎;管理人在履行职责过程中,其自身应、并确保其管理人员、雇员遵守所适用的法律、法规的规定及合伙协议、出资人协议及管理协议的约定;</p> <p>(2) 执行并遵守合伙协议、出资人协议及管理协议确定的基金的投资准则(包括但不限于投资领域、投资对象、投资阶段、投资限制、投资和业务禁止等),根据合伙协议、出资人协议及管理协议规定的投资决策权限,在制定详细可行的投资决策委员会议事规则并报基金合伙人大会批准的基础上,认真履行投资决策权;</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>(3) 本着追求基金及其投资人最大限度投资回报的原则,为基金制定投资方案并为基金寻求、筛选、确认、调查及评估适合的投资,对基金已投资项目进行跟踪监管,代表基金行使股东权利,走访被投资企业并提供增值服务,根据基金的指示向已投资项目派出及撤回董事,就投资和投资退出与相关方进行磋商,签订相关合同或协议并做出安排;</p> <p>(4) 配备足够的具有项目投资、企业管理和资本运营经验的专业人员进行投资分析、决策,以专业化的经营方式管理和运营基金财产;</p> <p>(5) 建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度,保证基金资产的安全;</p> <p>(6) 根据有关法律法规的规定,代理基金办理税务登记并缴纳应付的各项税费;</p> <p>(7) 根据管理协议的约定,制定基金的会计制度和会计核算方法,按中国会计制度和会计准则定期编制基金的财务会计报告,经基金合伙人大会决议聘请的符合资质的会计师事务所及其注册会计师审计后,向基金递交审计报告;</p> <p>(8) 按照合伙协议和管理协议的约定,向基金履行重大事项报告义务与管理报告、项目决策文件以及履职评估、基金净值评估所需资料等信息提供义务;</p> <p>(9) 不得以基金资产及受托管理的基金其他业务为自己及任何第三人谋取非法利益,未经基金同意,不得委托第三人管理或运作基金资产及其他业务;</p> <p>(10) 管理人或其任何员工在任何时候均不得以自己或其关联人名义收受被投资企业或其关联方的任何形式的利益输送,包括但不限于咨询费、股份赠送或投资入股等。如涉及上述任何形式的利益输送,应全部归入基金在基金托管人处开立的收入账户。但已通过的投资决议同意管理人员对被投资项目进行跟随投资的除外;</p> <p>(11) 根据合伙协议和管理协议的约定保守基金商业秘密,除法律法规、合伙协议、管理协议另有规定或者司法机关、监管机构强制性要求之外,不得向任何第三方泄露;</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>(12) 当基金托管人违反相关托管协议造成基金资产损失时, 管理人应为基金利益向基金托管人追偿;</p> <p>(13) 基金资产或利益受到侵犯或损害时, 采取诉讼或其他必要的法律行动保护基金的利益;</p> <p>(14) 管理人在受托运用基金资产进行项目投资时, 应对基金存续期间的日常运营费用、应纳税款及其他一切可能的支出进行合理的估算, 并预留充足的资金以备该等支付;</p> <p>(15) 因管理人违反法律法规、过错和明显不作为或违反合伙协议和协议规定导致基金资产损失或损害基金出资人利益, 应承担赔偿责任;</p> <p>(16) 对于涉及基金出资人的关联交易, 管理人应及时提交给基金合伙人大会进行审议表决并严格执行表决结果;</p> <p>(17) 按基金合伙协议和管理协议约定的时间和程序对受托管理基金资产时取得的每一笔可分配资金向基金出资人进行分配;</p> <p>(18) 按合伙协议和管理协议的约定对受托管理的基金资产的亏损承担分担义务;</p> <p>(19) 按照双方和基金托管人签署的《资金保管协议》, 接受基金托管人对投资运作过程的监督;</p> <p>(20) 法律法规以及合伙协议、出资人协议和管理协议所规定的其他义务。</p>
10	甘肃省中小企业发展基金(有限合伙)	甘肃金控	自有资金	金城资本为GP	<p>普通合伙人(基金管理人)的权利:</p> <p>(1) 根据合伙协议和《委托管理协议》主持基金的经营管理工作, 包括但不限于代表合伙企业进行股权投资或以股权为目的的债权投资及其他基金运营; 处理有关基金的诉讼、仲裁或其他争议、纠纷; 保管基金所有经营档案与账簿, 决定基金所采用的会计方法和准则; 代表基金办理银行账户、证券账户等相关金融投资运营中的手续等, 并对外代表基金签署有关合同协议;</p> <p>(2) 拟定基金的基本管理制度和具体规章制度;</p> <p>(3) 依法召集、主持、参加合伙人大会, 并行使相应的表决权;</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>(4) 召集、召开投资决策委员会会议；并按约定的议事规则由投资决策委员会做出依据本协议应由其作出的投资运营和退出决策；</p> <p>(5) 向基金管理人推荐投资决策委员会主任人选；</p> <p>(6) 按照本协议约定享有合伙利益的分配权；</p> <p>(7) 企业清算时，按协议约定参与企业剩余财产的分配；</p> <p>(8) 聘任或解聘为行使基金的委托管理权i而进行的项目投资或项目退出所必需的会计师事务所、律师事务所，评估机构、投资顾问等中介机构（不包括聘请对基金进行年度审计或专项审计的注册会计师事务所）；</p> <p>(9) 法律、法规及合伙协议规定的其他权利。</p> <p>普通合伙人的义务：</p> <p>(1) 按照合伙协议和委托管理协议的约定勤勉尽职，维护合伙财产的统一性、完整性、安全性和保值增值。包括但不限于对被投资企业采取以下措施：a) 代表基金在被投资企业或项目中行使股东权利、争取获得董事席位，行使董事职权；b) 及时发现被投资企业或项目的重大事项变更或获得被投资企业重大事项报告并及时行使决策权，形成书面决策记录，阐述决策理由；c) 被投资企业中代表基金利益的董事或人员应走访被投资企业，听取汇报，深入了解被投资企业或项目情况；d) 按季获得被投资企业的财务报表和经营报告，按年获得经审计的财务报表和年度经营报告和财务预算并做出审核；e) 必要时向被投资企业提供资源整合、咨询顾问等在内的增值服务；f) 一旦发现被投资企业经营出现重大变化，可能给基金投资造成损失，按照普通合伙人内部风险管理机制采取快速决策程序，避免或减少损失，并及时向基金合伙人报告；</p> <p>(2) 定期向有限合伙人报告合伙事务的执行情况及本基金的经营和财务状况。包括但不限于：a) 按规定时间和规范要求向合伙人提交《基金管理报告》和财务报表，包括半年报和年度报告；b) 对</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>影响基金净值的重大事项的发生向合伙人及时做出书面报告。“重大事项”是指下列事项中的任何一项：任何有可能影响到基金资产安全的违法违规或受处罚情况；任何有可能影响到基金资产安全的法律、法规 and 政策的重大调整；其他有可能使基金资产遭受重大损失的事项，包括但不限于：基金资产或所投资项目重大损失（分别超过基金总资产或项目投资总额的10%）；基金管理人的法定名称、住所发生变更；提起或被提起涉及基金和基金管理人的重大诉讼、仲裁或其他行政措施；与基金资产有关的关联交易；基金管理人主要股东、出资结构或关键雇员发生变化；基金管理人发生破产、清算、营业执照被吊销或任何其他使其不具有管理基金的资格或能力的事项；被投资企业发生重大经营困难或有足够证据证明其技术或产品开发失败；被投资企业或其主要经营管理人员牵涉到任何诉讼和仲裁程序，或被司法或行政机关对其财产进行限制；基金托管人不当行为或失误等；c) 在每一投资项目投资决策做出并完成资金拨付后三十（30）日内向基金合伙人提交该项目投资决策全套文件；d) 应基金合伙人要求提交履职评估、基金净值评估以及其他基于风险预警需要加强监管所需的资料，并协助和配合有限合伙人行使其他权利；e) 对于各类投资的风险控制，应该制定具体的方案，向年度合伙人大会报告，在获得合伙人大会批准后在本年度实施；</p> <p>(3) 不得以其在基金中的财产份额出质；不得以合伙企业的名义或以合伙企业的财产对外（包括其他合伙人）举债及对外担保；</p> <p>(4) 在基金投资期内，不得自营或接受他人委托从事与基金相竞争的业务。所谓竞争业务是指与基金的行业投向相同或相近、或者构成上下游或互补关系的投资业务；</p> <p>(5) 未经全体合伙人一致同意，普通合伙人不得与该基金进行交易；</p> <p>(6) 对基金的债务承担无限连带责任；</p> <p>(7) 对合伙企业中的合伙事务和投资组合等相关事务予以保密；</p> <p>(8) 向有限合伙人如实并毫不迟疑的披露其已经、正在和将来直接或间接参与设立或管理的任何其</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>他与合伙企业性质相似的企业的信息；</p> <p>(9) 普通合伙人或其任何员工在任何时候均不得以自己或其关联人名义收受被投资企业或其关联方的任何形式的利益输送，包括但不限于咨询费、股份赠送或投资入股等。如涉及上述任何形式的利益输送，应全部归入基金收入账户。但已通过的投资决议同意普通合伙人员工对被投资项目进行跟随投资的除外；</p> <p>(10) 不得将投资已回收的可分配资金进行再次投资，但基于现金管理将已收回资金进行符合规定运营者除外；</p> <p>(11) 配合基金或基金之授权机构定期和不定期对普通合伙人进行履职评估和基金净值评估；</p> <p>(12) 法律、法规及合伙协议规定的其他义务。</p>
				金城资本为基金管理人	参见金城资本担任兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）基金管理人的权利义务约定。
11	甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司	甘肃金控	自有资金	金城资本、甘肃华龙金城投资管理有限公司（2020年11月退出之前）为股东	<p>股东享有如下权利：</p> <p>(1) 参加或委派代表参加股东并按照其出资比例行使表决权，出席股东会的股东代表应持有股东的合法授权文件；</p> <p>(2) 了解公司经营状况和财务状况；</p> <p>(3) 委派和更换应由其委派和更换的董事、监事；</p> <p>(4) 依照法律、法规和本章程的规定，按其所持有的出资比例分取红利和其他形式的利益分配；</p> <p>(5) 依照法律、法规和章程的规定，转让、质押其所持有的股权；</p> <p>(6) 受限于章程的有关规定，在同等条件下优先购买、受让其他股东转让的股权；</p> <p>(7) 受限于章程的有关规定，当质权人行使质权时，在同等条件下，对该部分股权行使优先购买、受让权；</p>



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
					<p>(8) 除非章程另有规定，按照出资比例优先认缴公司新增资本；</p> <p>(9) 公司终止并办理清算完毕后，按照出资比例和章程的有关约定依法分享公司的剩余财产；</p> <p>(10) 有权查阅股东会会议记录和公司财务会计报告；</p> <p>(11) 法律法规及章程规定的其他权利。</p> <p>股东履行以下义务：</p> <p>(1) 遵守法律、行政法规和公司章程；</p> <p>(2) 按期交纳所认缴的出资和认缴的增资；</p> <p>(3) 以其所认缴的出资额为限对公司承担责任；</p> <p>(4) 在公司办理登记注册手续后，不得抽逃出资；</p> <p>(5) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；</p> <p>(6) 不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；</p> <p>(7) 法律法规及公司章程规定的其他义务。</p>
				甘肃华龙金城投资管理有限公司 (2020年11月变更之前)、金城资本(2020年11月变更之后)为基	参见金城资本担任兰州科技产业发展投资基金(有限合伙)基金管理人的权利义务约定。



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

序号	共同投资主体名称	除发行人之外参与共同投资的关联方名称	发行人投资的资金来源	发行人的具体身份	具体权利义务约定
				金管理人	
12	甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司	甘肃金控、兴隆景泰	自有资金	金城资本为股东	参见金城资本担任甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司股东的权利义务约定。
				金城资本为基金管理人	参见金城资本担任甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）基金管理人的权利义务约定
13	甘肃华龙金城投资管理有限公司	新业资产	自有资金	金城资本为股东	<p>股东会由全体股东组成，行使以下职权：</p> <p>(1) 决定公司的经营方针和投资计划；</p> <p>(2) 选举和更换非由职工代表担任的执行董事、监事，决定有关执行董事、监事的报酬事项；</p> <p>(3) 审议批准执行董事的报告；</p> <p>(4) 审议批准监事的报告；</p> <p>(5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；</p> <p>(6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；</p> <p>(7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；</p> <p>(8) 对发行公司债券作出决议；</p> <p>(9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；</p> <p>(10) 修改公司章程。</p>

发行人与甘肃金控及其一致行动人共同投资主体的经营情况及实缴出资额情况如下表所示：

序号	共同投资主体名称	截至报告期末资金具体投向	截至报告期末共同投资主体的具体经营情况	共同投资主体的财务状况	共同投资主体的实缴出资额（万元）				截至报告期各期末是否并表
					合伙人/股东名称	截至 2022 年末	截至 2021 年末	截至 2020 年末	



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

序号	共同投资主体名称	截至报告期末资金具体投向	截至报告期末共同投资主体的具体经营情况	共同投资主体的财务状况	共同投资主体的实缴出资额（万元）				截至报告期末是否并表
					合伙人/股东名称	截至 2022 年末	截至 2021 年末	截至 2020 年末	
1	甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）	金徽矿业股份有限公司	基金运营正常，所投标的已于2022年2月22日上市	2022 年度收入 -2,871.25 万元， 净利润 -3,573.90 万元	甘肃金控	50,819.53	50,311.33	49,342.33	否，计入发行人合并财务报表长期股权投资科目
					甘肃金控基金	100.00	100.00	100.00	
					华龙投资	8,250.11	8,167.61	8,010.61	
					合计	59,169.64	58,578.94	57,452.94	
2	敦煌旅游股份有限公司	无	未实际运营	未实际运营	敦煌市文化旅游投资有限责任公司	400.00	400.00	400.00	否，计入发行人合并财务报表交易性金融资产科目
					甘肃公航旅	50.00	50.00	50.00	
					华龙投资	25.00	25.00	25.00	
					酒泉地区现代农业（控股集团）有限责任公司	25.00	25.00	25.00	
					合计	500.00	500.00	500.00	
3	甘肃新材料产业创业投资基金有限公司	兰州金川新材料科技股份有限公司	运营正常	2022 年度收入 0 万元，净利润 -282.60 万元	甘肃省财政厅（甘肃电投代持）	2,146.00	4,310.00	4,310.00	否，计入发行人合并财务报表交易性金融资产科目
					国投高科技投资有限公司	2,146.00	4,310.00	4,310.00	



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

序号	共同投资主体名称	截至报告期末资金具体投向	截至报告期末共同投资主体的具体经营情况	共同投资主体的财务状况	共同投资主体的实缴出资额（万元）				截至报告期各期末是否并表
					合伙人/股东名称	截至 2022 年末	截至 2021 年末	截至 2020 年末	
					甘肃省电力投资集团有限责任公司	1502.20	3,017.00	3,017.00	
					华龙投资	1,287.60	2,586.00	2,586.00	
					白银有色集团股份有限公司	1,287.60	2,586.00	2,586.00	
					兰州新区投资控股有限公司	1,287.60	2,586.00	2,586.00	
					甘肃电投资本管理有限责任公司	858.40	1,724.00	1,724.00	
					甘肃高新创业投资管理有限公司	214.60	431.00	431.00	
					合计	10,730.00	21,550.00	21,550.00	
4	甘肃高新创业投资管理有限公司	甘肃新材料产业创业投资基金有限公司	运营正常	2022 年度收入 191.16 万元，净利润 109.84 万元	甘肃电投资本管理有限责任公司	550.00	550.00	550.00	否，计入发行人合并财务报表交易性金融资产科目
					白银有色（北京）国际投资有限公司	150.00	150.00	150.00	
					兰州新区投资控	150.00	150.00	150.00	



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

序号	共同投资主体名称	截至报告期末资金具体投向	截至报告期末共同投资主体的具体经营情况	共同投资主体的财务状况	共同投资主体的实缴出资额（万元）				截至报告期各期末是否并表
					合伙人/股东名称	截至 2022 年末	截至 2021 年末	截至 2020 年末	
					股有限公司				
					华龙投资	150.00	150.00	150.00	
					合计	1,000.00	1,000.00	1,000.00	
5	甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）	北斗天汇（北京）科技有限公司、西安宏兴乳业有限公司、天津创世生态景观建设股份有限公司、福建夜光达科技股份有限公司、西安天美生物科技股份有限公司、明冠新材料股份有限公司	基金共投资 9 个项目，总投资金额 15,096.76 万元；报告期内，投资项目明冠新材减持退出，收回资金 8,042.91 万元，收到已投资项目明冠新材现金分红 59.08 万元	2022 年度收入 2,182.11 万元，净利润 2,043.41 万元	金城资本	1,919.91	1,919.91	1,919.91	否，计入发行人合并财务报表长期股权投资科目
					北京金城高新创投投资管理有限责任公司	640.09	640.09	640.09	
					甘肃省金融资本集团有限公司	1,279.82	1,279.82	1,279.82	
					甘肃国投	640.09	640.09	640.09	
					北京高新创投中机投资管理有限责任公司	1,279.82	1,279.82	1,279.82	
					甘肃电投	1,279.82	1,279.82	1,279.82	
					甘肃省农垦集团有限责任公司	640.09	640.09	640.09	
					甘肃稀土新材料股份有限公司	640.09	640.09	640.09	



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

序号	共同投资主体名称	截至报告期末资金具体投向	截至报告期末共同投资主体的具体经营情况	共同投资主体的财务状况	共同投资主体的实缴出资额（万元）				截至报告期末是否并表
					合伙人/股东名称	截至 2022 年末	截至 2021 年末	截至 2020 年末	
					苏州景华投资合伙企业（有限合伙）	384.13	384.13	384.13	
					牛胜祥	320.05	320.05	320.05	
					王维泽	640.09	640.09	640.09	
					合计	9,664.00	9,664.00	9,664.00	
6	兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）	甘肃驭驰天下汽车科技有限公司、甘肃华清轻工机械有限责任公司、甘肃天域文化创意产业有限责任公司、兰州裕隆气体股份有限公司、甘肃国煜工业制造有限责任公司、兰州未来新影文化科技集团有限责任公司、兰州金润宏成新材料科技有限公司、甘肃中人通信工程有限公司、甘肃金科脉草业有限责任公司、兰州	基金已完成投资项目 13 家，实现退出项目 3 家，总投资额达到 57,500 万元，完全退出项目金额共计 18,154.01 万元，其中退出本金 15,159.75 万元，投资收益 2,994.26 万元。	2022 年度收入 5,334.87 万元，净利润 4,336.66 万元	兰州科技发展集团有限公司	31,912.90	40,000.00	40,000.00	否，计入发行人合并财务报表交易性金融资产科目
					甘肃科技投资集团有限公司	31,912.90	40,000.00	40,000.00	
					金城资本	1,276.00	1,600.00	1,600.00	
					合计	65,101.80	81,600.00	81,600.00	



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

序号	共同投资主体名称	截至报告期末资金具体投向	截至报告期末共同投资主体的具体经营情况	共同投资主体的财务状况	共同投资主体的实缴出资额（万元）				截至报告期末是否并表
					合伙人/股东名称	截至 2022 年末	截至 2021 年末	截至 2020 年末	
		佛慈医药产业发展集团有限公司							
7	兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）	甘肃高歌伟业新材料科技有限公司、兰州和盛堂制药股份有限公司、兰州睿创波迪信息科技有限公司、白银赛诺生物科技有限公司、甘肃新空间信息技术有限公司、兰州佛慈医药产业发展集团有限公司、兰州助剂厂有限责任公司	基金投资 7 个项目，总投资金额 14,070 万元，完全退出项目一个，部分退出项目一个，合计退出本金 4,380 万元，收益 558.9 万元。	2022 年度收入 2,237.90 万元，净利润 1,971.20 万元	兰州科技发展集团有限公司	7,872.22	10,000.00	10,000.00	否，计入发行人合并财务报表交易性金融资产科目
					甘肃科技投资集团有限公司	7,872.22	10,000.00	10,000.00	
					金城资本	314.76	400.00	400.00	
					合计	16,059.20	20,400.00	20,400.00	
8	甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）	首航高科	运营正常	2022 年度收入 10.74 万元，净利润-966.97 万元	华龙投资	7,798.97	7,758.47	8,881.04	否，计入发行人合并财务报表交易性金融资产科目
					甘肃金控	91,973.33	92,073.33	106,405.75	
					甘肃国投	182.77	182.77	2,941.77	
					甘肃亚特投资集团有限公司	1,270.48	1,264.40	1,454.49	
					甘肃金控基金	100.00	-	-	



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

序号	共同投资主体名称	截至报告期末资金具体投向	截至报告期末共同投资主体的具体经营情况	共同投资主体的财务状况	共同投资主体的实缴出资额（万元）				截至报告期各期末是否并表
					合伙人/股东名称	截至 2022 年末	截至 2021 年末	截至 2020 年末	
					合计	101,325.55	101,278.97	119,683.05	
9	甘肃省养老服务产业发展基金（有限合伙）	兰州金城管家家政服务 有限公司、张掖孔文养老 产业发展有限公司、甘肃 金益康医养服务有限公 司、天水麦积天颐园综合 养老有限公司、兰州康源 养老产业有限公司	基金共完成投资项 目 6 个，其中已退 出项目一个，完成 总投资 4.5 亿元， 基金投资期已结 束，基金目前进入 回收期，退出项目 收回本金 5,000 万 元，投资项目共收 到投资收益 6,000 万元	2022 年度收入 4,200.26 万元， 净利润 3,478.76 万元	甘肃金控	34,283.00	70,000.00	70,000.00	否，计入发行 人合并财务 报表交易性 金融资产科 目
					兰州瑞新股权投资 有限责任公司	17,630.00	36,000.00	36,000.00	
					甘肃华龙养老服 务产业发展基金 管理有限公司	887.00	1,800.00	1,800.00	
					合计	52,800.00	107,800.00	107,800.00	
10	甘肃省中小企业发展基金（有限合伙）	甘肃爽口源生态科技股 份有限公司、甘肃河西制 药有限责任公司、甘肃沃 沃生态农业有限公司、甘 肃中药材交易中心股份 有限公司、甘肃菁茂生态 农业科技股份有限公司、	基金已完成投资项 目 14 家，部分退出 项目 6 家，投资金 额 37,138.04 万元， 剩余可投资金 7,100 万元。基金投 资的 14 个项目中	2022 年度收入 597.15 万元，净 利润-325.34 万 元	甘肃金控	50,000.00	50,000.00	50,000.00	否，计入发行 人合并财务 报表交易性 金融资产科 目
					金城资本	1,000.00	1,000.00	1,000.00	
					合计	51,000.00	51,000.00	51,000.00	



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

序号	共同投资主体名称	截至报告期末资金具体投向	截至报告期末共同投资主体的具体经营情况	共同投资主体的财务状况	共同投资主体的实缴出资额（万元）				截至报告期各期末是否并表
					合伙人/股东名称	截至 2022 年末	截至 2021 年末	截至 2020 年末	
		金昌宇恒镍网股份有限公司、崇信县鑫盛新型建材有限公司、甘南百草生物科技开发有限公司、甘肃友联工贸有限公司、甘肃金阳光生态农业科技有限公司、甘肃宝龙重工有限公司、定西全晟信息科技有限公司、天水市中小企业创业创新投资基金（有限合伙）、兰州新区化工商贸有限公司	的 12 个项目已到退出期，基金累计收回 4,712.83 万元，其中本金 3,359.81 万元，收益 1,353.02 万元						
11	甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司	武威金苹果农业股份有限公司、甘肃绿能农业科技股份有限公司、甘肃华协农业生物科技股份有限公司、甘肃承威专用车制造有限公司、甘肃创兴	基金已完成投资项目 13 家，实现退出项目 3 家，总投资额达到 26,330 万元，可投资金全部投完。其中已有 4	2022 年度收入 784.99 万元，净利润 598.61 万元	武威交通投资（集团）有限公司	9,900.00	9,900.00	9,900.00	否，计入发行人合并财务报表长期股权投资科目
					国投高科技投资有限公司	4,500.00	4,500.00	4,500.00	
					金城资本	4,500.00	4,500.00	4,500.00	



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

序号	共同投资主体名称	截至报告期末资金具体投向	截至报告期末共同投资主体的具体经营情况	共同投资主体的财务状况	共同投资主体的实缴出资额（万元）				截至报告期末是否并表
					合伙人/股东名称	截至 2022 年末	截至 2021 年末	截至 2020 年末	
		生物工程有限责任公司、武威市登峰农牧有限责任公司、兰州百源基因技术有限公司、甘肃正阳食品有限公司、兰州大翔环保科技有限公司、武威市文化旅游发展（集团）股份有限公司	个项目成功挂牌“新三板”，完全退出项目金额共计 5,997.62 万元，其中退出本金 4,900.00 万元，投资收益 1,097.62 万元		武威市经济发展投资（集团）有限公司	3,600.00	3,600.00	3,600.00	
					甘肃金控	4,500.00	4,500.00	4,500.00	
					合计	27,000.00	27,000.00	27,000.00	
12	甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司	甘肃凯凯农业科技发展股份有限公司、定西西泰养殖有限公司、临洮华安药业有限责任公司	基金累计投资项目 9 个，累计投资金额 21,875 万元；完全退出项目 7 个，金额 19,230 万元；部分退出 2 个，金额 1,836 万元。累计实现投资收益 2,984.64 万元。 2021 年 12 月进入清算期，制定清算	2022 年度收入 21.05 万元，净利润 15.27 万元	定西市建设投资有限公司	3,900.00	3,900.00	3,900.00	否，计入发行人合并财务报表长期股权投资科目
					国投高科技投资有限公司	-	3,000.00	3,000.00	
					甘肃金控	-	3,000.00	3,000.00	
					金城资本	-	2,400.00	2,400.00	
					定西市安定区凤城建设管理有限公司	-	1,200.00	1,200.00	
					定西市陇发城乡建设投资集团有	900.00	900.00	900.00	



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

序号	共同投资主体名称	截至报告期末资金具体投向	截至报告期末共同投资主体的具体经营情况	共同投资主体的财务状况	共同投资主体的实缴出资额（万元）				截至报告期末是否并表
					合伙人/股东名称	截至 2022 年末	截至 2021 年末	截至 2020 年末	
			方案计划转让剩余投资企业股权 4,644.95 万元和分配账面资金		有限公司				
					甘肃陇原资本管理有限公司	-	600.00	600.00	
					合计	4,800.00	15,000.00	15,000.00	
13	甘肃华龙金城投资管理 有限公司	甘肃现代农业产业创业 投资基金有限公司	截至报告期末，该 公司已注销	2020年1-11月， 收入 119.27 万 元，净利润 -820.91 万元	金城资本	-	-	1,000.00	2020 年度内 注销，注销前 纳入发行人 合并范围
					甘肃省新业资产 经营有限责任公 司	-	-	50.00	
					合计	-	-	1,050.00	

注：

- 1、2020 年 12 月，北京湘财福地投资有限公司将持有的甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）的份额转让至北京高新创投中机投资管理有限公司；甘肃省金融资本管理有限公司于 2021 年 5 月更名为甘肃省金融资本集团有限公司；
- 2、2022 年 8 月，金城资本持有的甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）的份额转让至华龙投资；2022 年 8 月，甘肃金控将持有的甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）100 万元的份额转让至甘肃金控基金；
- 3、2020 年 3 月，甘肃华龙中小企业发展基金管理有限公司将持有的甘肃省中小企业发展基金（有限合伙）的份额转让至金城资本；
- 4、2020 年 5 月，金城资本代财政厅持有的甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司的份额划转至甘肃金控；2020 年 11 月，甘肃华龙金城投资管理有限公司将持有的甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司的份额转让至金城资本；
- 5、甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司于 2021 年 12 月进入清算期，截至报告期末清算尚未完成；
- 6、2020 年 4 月，金城资本代财政厅持有的甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司的份额划转至甘肃金控；定西市国投资产经营开发有限责任公司于 2022 年 12 月更名为定西市



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

陇发城乡建设投资集团有限公司，甘肃兴陇景泰投资有限责任公司于2022年4月更名为甘肃陇原资本管理有限公司，定西市城投国有资产经营有限责任公司于2021年1月更名为定西市建设投资有限公司；

- 7、甘肃生物医药产业创业投资基金于2021年12月进入清算期，截至报告期末清算尚未完成；
- 8、甘肃华龙金城投资管理有限公司于2020年11月清算完成，此处列示的为清算前实缴出资额。



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

1、报告期内实缴出资额变动情况

报告期内，上述共同投资主体中甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）、敦煌旅游股份有限公司、甘肃新材料产业创业投资基金有限公司、兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）、兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）、甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）、甘肃省养老服务产业发展基金（有限合伙）、甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司、甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司和甘肃华龙金城投资管理有限公司等10家主体存在实缴出资额变动的情况。

（1）甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）

2020年1月10日，甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）召开2019年第三次合伙人大会审议通过了《关于向甘肃绿色矿产投资发展基金第五期实缴出资的议案》，此次变更完成后，甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）实缴出资额由72,907.70万元变更为73,461.94万元；2020年8月4日，甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）召开2020年第二次合伙人大会，审议通过了《实缴第六次出资的议案》，此次变更完成后，甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）实缴出资额由73,461.94万元变更为74,012.94万元；2020年12月25日，甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）召开2020年第四次合伙人大会审议通过了《甘肃绿色矿产投资发展基金2020年下半年投资收益分配方案的议案》，此次变更完成后，甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）实缴出资额由74,012.94万元变更为57,452.94万元。

2020年12月25日，甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）召开2020年第四次合伙人大会审议通过了《关于向甘肃绿色矿产投资发展基金实缴第七次出资的议案》，此次变更完成后，甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）实缴出资额由57,452.94万元变更为58,578.94万元。

2022年7月12日，甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）召开2022年第一次合伙人大会审议通过了《甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）实缴第八次出资的议案》，此次变更完成后，甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）实缴出资额由58,578.94万元变更为59,169.64万元。

（2）敦煌旅游股份有限公司



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

2020年9月1日，敦煌旅游股份有限公司召开2020年第一次股东大会审议通过了《敦煌旅游股份有限公司股权重组计划》，敦煌旅游股份有限公司减资至500.00万元，各股东同比例减资。本次减资完成后，敦煌旅游股份有限公司实缴出资额由15,000.00万元变更为500.00万元。

（3）甘肃新材料产业创业投资基金有限公司

2019年11月26日，甘肃新材料产业创业投资基金有限公司召开2019年第五次临时股东会审议通过了《关于减少甘肃新材料产业创业投资基金有限公司注册资本的议案》，拟将注册资本由25,000.00万元减少至21,550.00万元，减资金额3,450.00万元。此次变更完成后，甘肃新材料产业创业投资基金有限公司实缴出资额由25,000.00万元变更为21,550.00万元。

2022年8月19日，甘肃新材料产业创业投资基金有限公司召开2022年第一次临时股东会审议通过了《关于减少新材料基金注册资本的议案》，此次变更完成后，甘肃新材料产业创业投资基金有限公司实缴出资额由21,550.00万元变更为10,730.00万元。

（4）兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）

2022年6月13日，兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）出具第十次合伙人会议决议，审议通过了《兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）关于基金减资方案的议案》，为进一步提升财政资金使用效率，充分保障基金合伙人的利益，解决好基金回收期余量资金闲置问题，兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）将基金未投资出本金以减资方式退回各合伙人，其中兰州科技发展集团有限公司减少实缴出资额8,087.10万元，甘肃科技投资集团有限公司减少实缴出资额8,087.10万元，金城资本减少实缴出资额324.00万元。此次变更完成后，兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）实缴出资额由81,600.00万元变更为65,101.80万元。

（5）兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）

2022年6月13日，兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）出具第十一次合伙人会议决议，审议通过了《兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）关于基金减资方案的议案》，为进一步提升财政资金使用效率，充分保障基金合伙人的利益，解决好基金回收期余量资金闲置问题，兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）将基金未投资出本金以减资方式退回各合伙人，其中兰州科技发展集团有限公司减少实缴出资额2,127.78万元，甘肃科技投资集团有限公司减少实缴出资额2,127.78万元，金城资本减少实缴出资额85.24万元。此次变更完成



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

后，兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）实缴出资额由20,400.00万元变更为16,059.20万元。

（6）甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）

2020年，各合伙人因投资项目向基金管理人缴纳管理费，导致实缴出资额增加，此次变更完成后，实缴出资额由118,612.11万元变更为119,683.05万元。

2021年，各合伙人因投资项目向基金管理人缴纳管理费及投资项目到期收回后向各合伙人分配本金及收益，导致实缴出资额减少，此次变更完成后，实缴出资额由119,683.05万元变更为101,278.97万元。

2022年，部分合伙人因投资项目向基金管理人缴纳管理费，导致实缴出资额增加，此次变更完成后，实缴出资额由101,278.97万元变更为101,325.55万元。

（7）甘肃省养老服务产业发展基金（有限合伙）

2022年5月16日，甘肃省养老服务产业发展基金（有限合伙）召开了2022年第三次临时合伙人大会，因基金的投资期已满，经合伙人一致表决，同意对甘肃省养老服务产业发展基金（有限合伙）减资55,000.00万元。此次变更完成后，基金实缴出资金额由107,800.00万元变更为52,800.00万元。

（8）甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司

2020年4月8日，甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司召开2020年第一次临时股东会议审议并通过了《关于甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司减资的议案》，拟减少注册资本3,000.00万元，各股东等比例减资，减资后注册资本为2,700.00万元。此次变更完成后，基金实缴出资金额由3,000.00万元变更为2,700.00万元。

（9）甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司

2021年12月14日，甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司召开了2021年第二次临时股东会，审议并通过了《甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司清算方案》。甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司于2022年内完成向国投高科技投资有限公司、甘肃金融控股集团有限公司、金城资本管理有限公司、定西市安定区凤城建设管理有限公司和甘肃陇原资本管理有限公司5家出资人的资金分配。截至报告期末，甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司



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

实缴出资额由15,000.00万元变更为4,800.00万元，定西市建设投资有限公司和定西市陇发城乡建设投资集团有限公司的实缴出资额尚待分配。

(10) 甘肃华龙金城投资管理有限公司

根据中国证监会机构部《关于证券投资基金经营机构子公司规范整改有关工作意见的函》（机构部函[2017]1791号）和中国证券业协会《关于证券公司子公司整改规范工作有关问题的答复》（中证协发[2017]230号）以及《证券公司私募投资基金子公司管理规范》等文件要求，华龙证券需对金城资本下属的基金管理公司及其管理的基金等进行整改，因此甘肃华龙金城投资管理有限公司需要解散。2020年9月16日，甘肃华龙金城投资管理有限公司2020年第一次临时股东会审议并通过了《关于解散甘肃华龙金城投资管理有限公司的议案》，上述清算工作于2020年11月9日完成。

2、对发行人经营业绩的影响

单位：万元

序号	共同投资公司名称	营业收入			净利润		
		2022年度	2021年度	2020年度	2022年度	2021年度	2020年度
1	甘肃绿色矿产投资发展基金（有限合伙）	-2,871.25	2,253.28	5,698.58	-3,573.90	1,423.79	4,634.31
2	敦煌旅游股份有限公司	-	-	-	-	-	-
3	甘肃新材料产业创业投资基金有限公司	-	-	-	-282.60	-259.25	-213.77
4	甘肃高新创业投资管理有限公司	191.16	320.05	321.86	109.84	195.40	176.99
5	甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2,182.11	1,529.44	0.66	2,043.41	1,430.80	-589.58
6	兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）	5,334.87	2,088.23	1,632.07	4,336.66	801.85	5.31
7	兰州科技创新创	2,237.90	743.82	443.34	1,971.20	394.93	-390.31



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

序号	共同投资公司名称	营业收入			净利润		
		2022年度	2021年度	2020年度	2022年度	2021年度	2020年度
	业风险投资基金 (有限合伙)						
8	甘肃省并购(纾困)基金(有限合伙)	10.74	1,262.54	16.44	-966.97	-282.94	338.65
9	甘肃省养老服务产业发展基金(有限合伙)	4,200.26	1,688.87	2,344.17	3,478.76	161.47	6,556.29
10	甘肃省中小企业发展基金(有限合伙)	597.15	-7,320.02	622.19	-325.34	-8,378.96	-1,611.77
11	甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司	784.99	-4,879.38	11.43	598.61	-3,859.84	629.01
12	甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司	21.05	102.78	3,776.67	15.27	61.97	3,581.97
13	甘肃华龙金城投资管理有限公司	-	-	119.27	-	-	-820.91

注:

- 1、甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司2022年度财务数据未经审计;
- 2、敦煌旅游股份有限公司报告期内未实际开展经营;
- 3、甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司2021年度、2022年度财务数据未经审计;
- 4、甘肃华龙金城投资管理有限公司于2020年11月清算完成,此处列示的为2020年1-11月财务数据。

报告期各期,发行人因持有上述共同投资主体份额/股权确认的营业收入规模分别为-1,450.91万元、4,010.95万元和643.96万元,同期发行人的营业收入分别为190,760.32万元、188,619.25万元和134,395.41万元;上述共同投资主体对发行人的营业收入的贡献较小,不会对发行人经营业绩产生重大影响。

除此之外,发行人向上述共同投资主体中的部分主体提供基金管理服务并收取基金管理费,具体情况如下表所示:

单位:万元

共同投资	基金管理费率	基金管理费
------	--------	-------



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

主体名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2022 年度	2021 年度	2020 年度
甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司	1) 在基金投资期和投资延长期, 年管理费为基金实缴出资总额的 2%; 2) 在基金回收期, 年管理费为基金实缴出资总额的 1.5%; 3) 在基金回收延长期, 年管理费为基金未收回投资额的 1%	-	-	-	-	52.50
甘肃省养老服务产业发展基金(有限合伙)	1) 在基金投资期和投资延长期, 年管理费为基金实缴出资总额的 1.5%; 2) 在基金回收期, 年管理费为基金实缴出资总额的 1%; 3) 在基金回收延长期, 年管理费为基金未收回投资额的 0.5%	712.92	1,525.47	1,525.47		
甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司	1) 在基金投资期和投资延长期, 年管理费为基金认缴出资总额的 2%; 2) 在基金回收期, 年管理费为基金认缴出资总额的 1.5%; 3) 在基金回收延长期, 年管理费为基金未收回投资额的 1%	-	208.68	230.38		
甘肃省中小企业发展基金(有限合伙)	1) 在基金投资期和投资延长期, 年管理费为基金实缴出资总额的 1.5%; 2) 在基金回收期, 年管理费为基金实缴出资总额的 1%; 3) 在基金回收延长期, 年管理费为基金未收回投资额的 0.5%	721.70	721.70	721.70		
甘肃省并购(纾困)基金(有限合伙)	1) 在基金投资期和投资延长期, 年管理费为基金实缴出资总额的 1.5%; 2) 在基金回收期, 年管理费为基金实缴出资总额的 1%; 3) 在基金回收延长期, 年管理费为基金未收回投资额的 0.5%	573.23	1,540.84	1,176.60		
甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1) 在基金投资期和投资延长期, 年管理费为基金认缴出资总额的 2%; 2) 在基金回收期, 年管理费为基金认缴出资总额的 1.5%; 3) 在基金回收延长期, 年管理费由双方另行协商确定	1) 在基金投资期和投资延长期, 年管理费为基金认缴出资总额的 2%; 2) 在基金回收期, 年管理费为基金认缴出资总额的 1.5%; 3) 在基金回收延长期, 年管理费为基金未收回投资额的 1%	-	-	49.73	



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

共同投资 主体名称	基金管理费率			基金管理费		
	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2022 年度	2021 年度	2020 年度
兰州科技产业发展 投资基金（有限合 伙）	1) 在基金投资期，年管理费为基金实缴出资总 额的 2%；2) 在基金回收期，年管理费为基金实 缴出资总额的 1.5%			990.33	1,284.42	1,539.62
兰州科技创新创业 风险投资基金（有 限合伙）	1) 在基金投资期，年管理费为基金实缴出资总 额的 2%；2) 在基金回收期，年管理费为基金实 缴出资总额的 1.5%			245.43	321.11	384.91
合计				3,243.61	5,602.22	5,680.91

报告期各期，发行人向上述共同投资公司收取的基金管理费合计分别为5,680.91万元、5,602.22万元和3,243.61万元，占发行人营业收入的比例分别为2.98%、2.97%和2.41%，占比较小，不会对发行人经营业绩产生重大影响。除提供基金管理服务外，发行人与上述共同投资公司无其他业务往来。

3、是否存在潜在利益输送的情形

发行人已在招股说明书“第八节 公司治理与独立性”之“八、关联交易”之“（二）一般关联交易”之“1、经常性关联交易”之“（10）与关联方共同投资”中披露如下内容：

“发行人为甘肃省唯一一家法人证券公司，甘肃金控为甘肃省重要金融持股平台，甘肃金控的八家一致行动人亦均为省属重点国有企业。与国内发达省市相比，甘肃省整体发展水平仍相对落后，时至今日甘肃省脱贫攻坚成果仍需持续巩固。正因如此，包括发行人在内的上述企业对全方位推动甘肃经济社会高质量发展承担着不可推卸的历史责任，对持续增进甘肃地区民生福祉肩负着不可动摇的历史使命——包括发行人在内的上述企业是推动甘肃省产业结构转型升级过程中一股较为重要的国有资本投资力量。

过去十年间，发行人与部分关联方直接共同投资了敦煌旅游股份有限公司和甘肃华龙金城投资管理有限公司。秉持合作共赢理念，双方亦通过入股各自作为管理人的私募基金间接投资了众多甘肃本地企业，助力以金徽股份（603132.SH）为代表的甘肃本地优秀企业登陆资本市场、实现跨越式发展。

客观而言，与全国领先的证券公司及发达省市国有企业相比，发行人、甘肃金控及其一致行动人的资本实力仍明显不足。即使在经过相互独立的投资决策，各方决定共同投资后，



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

发行人与关联方的合计投资规模有时仍难以满足标的企业的融资需求。因此在共同投资的过程中，受限于资本实力及内部风控要求，发行人与关联方不存在相互博弈的基础。

发行人与关联方的共同投资均基于公允合理的市场条件，不构成对关联方或发行人的利益输送。发行人严格按照关联交易管理制度履行相应审批程序，杜绝关联方利益输送情形。”

报告期内，发行人为上述部分共同投资主体提供基金管理服务并收取基金管理费，具体的定价政策如下表所示：

序号	主体名称	定价政策
1	甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司	1) 在基金投资期和投资延长期，年管理费为基金实缴出资总额的2%；2) 在基金回收期，年管理费为基金实缴出资总额的1.5%；3) 在基金回收延长期，年管理费为基金未收回投资额的1%
2	甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司、甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1) 在基金投资期和投资延长期，年管理费为基金认缴出资总额的2%；2) 在基金回收期，年管理费为基金认缴出资总额的1.5%；3) 在基金回收延长期，年管理费为基金未收回投资额的1%
3	甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1) 在基金投资期和投资延长期，年管理费为基金认缴出资总额的2%；2) 在基金回收期，年管理费为基金认缴出资总额的1.5%；3) 在基金回收延长期，年管理费由双方另行协商确定
4	甘肃省养老服务产业发展基金（有限合伙）、甘肃省中小企业发展基金（有限合伙）、甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）	1) 在基金投资期和投资延长期，年管理费为基金实缴出资总额的1.5%；2) 在基金回收期，年管理费为基金实缴出资总额的1%；3) 在基金回收延长期，年管理费为基金未收回投资额的0.5%
5	兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）、兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）	1) 在基金投资期，年管理费为基金实缴出资总额的2%；2) 在基金回收期，年管理费为基金实缴出资总额的1.5%

报告期内，发行人为非共同投资主体提供基金管理服务的定价政策如下表所示：

序号	主体名称	定价政策
1	甘肃省旅游产业投资基金(有限合伙)	1) 在基金投资期和投资延长期，年管理费为基金实缴出资总额的1%；2) 在基金回收期，年管理费为基金实缴出资总额的0.8%；3) 在基金回收延长期，年管理费为基金未收回投资额的0.3%
2	兰州高新区生物医药产业发展投资基金（有限合伙）	1) 在基金投资期和投资延长期，年管理费为基金认缴出资总额的2%；2) 在基金回收期，年管理费为基金认缴出资总额的1.5%；3) 在基金回收延长期，年管理费为基金未收回投资额的0.5%
3	兰州新区绿色化工基金(有限合伙)	1) 在基金投资期，年管理费用按实缴出资总额的1%提取；2) 在基金退出期，年管理费用按实缴出资总额的0.75%提取；3) 在基金延长期，年管



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

序号	主体名称	定价政策
		理费用按基金未收投资额的0.25%提取
4	兰州新区城市建设发展基金 (有限合伙)	年度固定的基金管理费的支付标准为基金实缴出资总额的0.1%
5	天水环投基金(有限合伙)	年度基金管理费为基金总规模的0.5%

注:

- 1、根据兰州高新区生物医药产业发展投资基金(有限合伙)合伙协议补充协议,若各出资人出资未按认缴比例到位,则按照补充协议提取基金管理费,具体如下:临时提取,每个项目完成投资后30日内,基金管理人计提以该笔投资额本金计算当年1个会计年度的管理费;固定提取,每年1月30日前,基金管理人按照以前年度已投项目的资金总额计提当年管理费;
- 2、根据兰州新区城市建设发展基金(有限合伙)合伙协议补充协议,在上述定价政策基础上,每年额外收取固定基金管理费60万元;
- 3、金城资本于2020年度内不再担任天水环投基金(有限合伙)基金管理人,故实际一次性收取基金管理费50万元。

报告期内,发行人收取共同投资主体基金管理费的定价政策为根据基金投资期、投资延长期、回收期 and 回收延长期等阶段的不同,按照基金实缴出资总额或认缴出资总额或未收回投资额的一定比例收取固定的年管理费,基金管理费率为0.5%-2%或另行协商。发行人收取非共同投资主体基金管理费的定价政策为:(1)根据基金投资期、投资延长期、回收期 and 回收延长期等阶段的不同,按照基金实缴出资总额或认缴出资总额或未收回投资额的一定比例收取固定的年管理费,基金管理费率为0.25%-2%;(2)按照基金实缴出资额或总规模的一定比例收取固定的年管理费,基金管理费率为0.1%-0.5%。对比上述定价政策和基金管理费率,发行人收取共同投资主体基金管理费与其他客户基本一致,定价具有公允性,不存在潜在的利益输送。

(三) 关联方及关联交易的披露是否完整、准确,报告期内关联交易是否合理、必要,价格是否公允,是否存在利益输送,是否存在通过关联交易调节发行人收入利润或成本费用,是否存在未及时按规定履行必要的决策程序、后续补充确认的情况,相关会议制度、内部控制措施是否切实有效执行

1、关联方及关联交易的披露是否完整、准确

发行人根据《公司法》《企业会计准则第36号——关联方披露》《上海证券交易所股票上市规则》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第57号——招股说明书》及其他法律法



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

规的规定确定了关联方的范围及关联交易的披露标准，并于招股说明书“第八节公司治理与独立性”之“七、关联方与关联交易”与“八、关联交易”披露了发行人的关联方及发行人报告期内发生的关联交易。

综上所述，发行人已按照招股说明书确认的标准完整、准确披露了关联方及关联交易。

2、发行人报告期内关联交易的合理及必要性、定价公允性，不存在利益输送或通过关联交易调节发行人收入利润或成本费用的情形

(1) 报告期内关联交易的合理及必要性

发行人主营业务属于资本市场服务行业。上述行业具备竞争充分、业务集中度低、业务模式成熟度高等特征。作为甘肃省内唯一一家法人证券公司，发行人将深耕本地业务视作立足之本，全方位推动甘肃经济社会高质量发展也是发行人不可推卸的历史使命。基于发行人的国有控股背景，发行人对于本地客户群体具有天然的地域优势和获客优势；与此同时发行人将甘肃金控及其一致行动人以及上述企业直接或间接控制的主要企业均认定为发行人的关联方，导致报告期内发行人关联方数量较多。报告期内发行人与关联方之间发生的关联交易均为正常经营所需，由交易双方在平等自愿的基础上经协商一致达成，遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则。

(2) 报告期内，发行人发生的关联交易的价格主要依据市场价格或双方协商一致确认，关联交易价格公允，具体情况如下：

1) 提供代理买卖证券服务

发行人依据中国证券业协会、交易所的规定执行统一的、最高不超过千分之三的代理买卖证券服务客户手续费费率标准。报告期各期，发行人代理买卖证券业务的平均佣金费率分别为 0.58%、0.55%和 0.54%，向关联方收取的手续费率区间为 0.3%-0.5%且具体费率依据客户资产规模、收入贡献度、为客户所提供的服务等因素与客户协商一致后确定。报告期内，发行人关联方客户与非关联方客户适用统一的费率标准，内部不存在针对关联方客户的特殊收费标准。

2) 提供代销金融产品服务

报告期内，发行人存在为联营企业华商基金提供代销金融产品服务的交易，其佣金费率



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

为 0%-1.5%；发行人向无关联关系的第三方收取的代销费率区间同为 0%-1.5%。报告期内，发行人为关联方提供代销金融产品收取的佣金费率与为非关联方提供服务收取的佣金费率不存在差异。

3) 提供交易单元席位租赁

报告期内，发行人为华商基金提供交易单元席位租赁业务收取的佣金费率为 0.8%。根据存在相似业务的同业证券公司公开披露的数据，首创证券该类业务收取的佣金费率为 0.4%-1.0%；中银证券该类业务收取佣金的平均费率区间为 0.7%-0.8%。上述费率与发行人和华商基金开展同类业务收取的手续费率无显著差异。

4) 提供投资咨询服务

报告期内，发行人为关联方甘肃金控投资有限公司和新业资产提供投资咨询服务。为合作开展甘肃省企业应急周转基金业务，发行人与甘肃金控投资有限公司签订了《甘肃省企业应急周转基金合作协议》，对于发行人成功介绍并实现收益的应急周转基金业务，甘肃金控投资有限公司按该笔业务收入的 8.00% 向发行人支付合作费用。2021 年度，上述类型并且实现收入的业务合计 4 笔，甘肃金控投资有限公司于 2022 年 2 月向发行人支付相应的业务合作费用合计 84,932.64 元。上述合作协议的签订遵循了合作双方平等、自愿、等价、有偿的原则，业务收入占发行人总营业收入比例极小，不存在特殊利益安排或利益输送等情况。报告期内，发行人持续为新业资产提供投资咨询服务，根据投资咨询服务协议内容，新业资产在报告期内每月向华龙证券支付固定服务费用 2 万元。上述服务费用为发行人此类业务的标准收费，与向无关联关系的第三方提供的服务价格不存在明显差异。

5) 提供期货经纪服务

发行人在不低于交易所手续费费率标准的基础上，综合考虑客户所属的地域差异、资金量大小、交易频率、同行业竞争情况等因素，确定客户手续费标准。报告期内，发行人关联方客户与非关联方客户适用统一的费率标准，内部不存在针对关联方客户的特殊收费标准。

6) 提供投资银行服务

报告期内，发行人投资银行业务关联交易主要依据行业同类业务收费标准，与关联方客户协商确定的定价依据充分，交易定价公允。由于不同项目在类型、项目难度、客户议



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.daxin CPA.com.cn

价能力等方面存在较大差异，因此发行人不同投资银行项目之间、发行人与其他证券公司的
投行项目在费率方面均存在一定差异，但该差异符合证券行业业内普遍情况。

7) 与关联方开展资产管理交易

报告期各期内，发行人与关联方开展的资产管理交易、发行人与非关联方开展的资产管

理交易的管理费率如下表所示：

报告期	期末关联方持有公司管理的资产管理计划名称	管理费率	类型	同期同类产品定价区间
2022年度	华龙证券享盈金债2号单一资产管理计划	0.4%	主动管理-固定收益类	主动管理固定收益类产品费率为0.3%-1%
	华龙证券金智汇金债5号集合资产管理计划	0.5%	主动管理-固定收益类	主动管理固定收益类产品费率为0.3%-1%
	华龙证券-甘银金债1号定向资产管理计划	0.3%	主动管理-固定收益类	主动管理固定收益类产品费率为0.3%-1%
2021年度	华龙证券享盈金债2号单一资产管理计划	0.4%	主动管理-固定收益类	主动管理固定收益类产品费率为0.3%-1%
	华龙证券金智汇灵活配置集合资产管理计划	1.2%	主动管理-权益类	主动管理权益类产品费率为1.0%-2.0%
	华龙证券-甘银金债1号定向资产管理计划	0.3%	主动管理-固定收益类	主动管理固定收益类费率为0.3%-1%
	华龙证券-甘肃银行1期定向资产管理计划	0.05%	通道类	资管新规前通道类产品费率为0.03%-0.08%
	华龙证券-甘肃银行2期定向资产管理计划	0.05%	通道类	资管新规前通道类产品费率为0.03%-0.08%
2020年度	华龙证券金智汇灵活配置集合资产管理计划	1.2%	主动管理-权益类	主动管理权益类产品费率为1.0%-2.0%
	华龙证券-甘银金债1号定向资产管理计划	0.3%	主动管理-固定收益类	主动管理固定收益类费率为0.3%-1%
	华龙证券-甘肃银行1期定向资产管理计划	0.05%	通道类	资管新规前通道类产品费率为0.03%-0.08%
	华龙证券-甘肃银行2期定向资产管理计划	0.05%	通道类	资管新规前通道类产品费率为0.03%-0.08%

如上表所示，报告期内发行人与关联方开展资产管理交易的管理费标准与无关联关系的
第三方开展资产管理交易的管理费标准不存在明显差异。

8) 投资关联方发行的证券或产品

报告期内，发行人投资关联方发行的债券、基金等证券或产品均属于基于市场导向的正
常投资行为。发行人对上述投资标的不具备掌控能力，且上述投资标的的定价面对所有投资
者公平公允。

9) 向关联方发行收益凭证

报告期内，发行人收益凭证均通过线上渠道发行，关联方与非关联方均通过线上认购，



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

对同一收益凭证适用相同的利率。

10) 与关联方共同投资

发行人子公司金城资本、华龙投资分别从事私募股权投资业务和另类投资业务。报告期内，发行人与关联方的共同投资均通过上述两家子公司开展。发行人与关联方的共同投资均基于自愿、平等、公平和诚实信用的原则，定价公允，不存在向关联方输送利益的情况。

11) 收取基金管理费

报告期内，发行人向客户收取的基金管理费率处于市场平均区间水平，定价公平公正，投资者的参与行为以市场为导向，不存在针对关联方客户的特殊收费标准。具体情况请详见本问询函回复“7.关于关联方及关联交易”之“一、发行人的说明”之“(一) 部分类别关联交易占同类别交易比重较大的合理性...”之“2 报告期内发行人向关联方收取基金管理费情况”。

12) 与关联方开展债券正回购交易

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人与发行人其他关联方甘肃银行股份有限公司开展多笔债券正回购业务。该等业务为金融机构间正常的同业业务，回购利率定价公允，与市场平均水平不存在差异。

13) 与关联方开展资金拆借业务

报告期内，发行人与其他关联方甘肃银行股份有限公司共开展 12 笔资金拆借业务，拆入本金区间为 1 亿元-3 亿元，拆入资金期限均为 7 天，利率区间为 1.60%-2.80%。发行人因上述业务共向甘肃银行股份有限公司支付拆入资金利息 106.88 万元。上述拆借利率与同期银行间拆借利率不存在重大差异，定价公允。

14) 与关联方的房屋租赁

报告期内，发行人与关联方的房屋租赁情况如下表所示：

报告期	关联方	关联交易具体内容	每平方米租金(元/平米/天)
2022 年度	甘肃金控	华龙证券白银四龙路营业部租赁甘肃金控房产	0.82
	甘肃金控张掖融资担保有限公司	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	0.60
	兰州三毛纺织(集团)有	华龙证券兰州永昌路证券营业部租赁兰州三毛纺织	1.97



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

报告期	关联方	关联交易具体内容	每平方米租金(元/平方米/天)
	限责任公司	(集团) 限责任公司房产	
	永利地产集团有限公司	发行人向永利地产集团有限公司支付房租	1.42
	甘肃国通大宗商品供应链管理股份有限公司	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	0.53
2021年度	甘肃金控	华龙证券白银四龙路证券营业部向甘肃金控支付房租	0.82
	兰州三毛纺织(集团)有限公司	华龙证券兰州永昌路证券营业部向兰州三毛纺织(集团)有限公司支付房租	1.97
	甘肃金控张掖融资担保有限公司	华龙证券张掖宁和园证券营业部向甘肃金控张掖融资担保有限公司支付房租	0.60
	永利地产集团有限公司	发行人向永利地产集团有限公司支付房租	1.42
	甘肃国通大宗商品供应链管理股份有限公司	华龙新瑞向甘肃国通大宗商品供应链管理股份有限公司支付房租	0.53
2020年度	甘肃金控	华龙证券白银四龙路证券营业部向甘肃金控支付房租	0.82

报告期内发行人与关联方之间的租赁房屋的价格遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，参考租赁场所所在的市场租赁价格，最终经双方共同商讨决定确定租金，不属于显失公平的关联交易，具有公允性。

15) 向关联方转让股权投资

2020年度，发行人子公司金城资本向甘肃金控基金管理有限公司转让持有的北京金城高新创投51%股权，交易价格为671.57万元，确认投资收益110.57万元。本次标的股权转让价格以截至2019年12月31日北京金城高新创投经评估净资产值为基础确定，定价公允，不存在向关联方输送利益的情况。

16) 其他偶发性关联交易

报告期内，发行人与关联方发生的其他偶发性关联交易包括收取商标使用授权费、赛事赞助、融资融券业务及股票质押式回购业务等。上述交易(含交易对价的确定)均履行了必要的内部决策程序，不存在利益输送或其他利益安排

(3) 报告期内发行人关联交易不存在特殊利益安排

报告期内，发行人与关联方之间发生的关联交易均为正常经营所需，符合一般商业运作



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

条件及行业惯例。发行人与关联方发生的经常性关联交易均属于发行人主营业务或用于发行人生产经营，且关联交易产生的营业收入对发行人营业收入的贡献比例较低，发行人业务的开展对关联方不存在依赖，不存在通过关联交易调节发行人营业收入、利润或成本费用的情形，亦不存在通过交易进行特殊利益安排或利益输送等情况。

综上所述，发行人报告期内关联交易合理、必要，价格公允，不存在利益输送，不存在通过关联交易调节发行人收入利润或成本费用的情形。

3、关联交易决策程序的合规性及相关内控措施的有效性

发行人现行有效的《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》规定了独立董事事前认可、独立董事发表独立意见、关联董事和/或关联股东在表决时回避表决等相关内容，规定了较为完善的关联交易的决策程序。

发行人于2022年9月26日和2022年6月28日分别召开第二届董事会第十四次会议和2021年年度股东大会，审议通过《关于确认公司2019年1月1日至2021年12月31日关联交易的议案》；发行人于2023年3月7日和2023年3月23日分别召开第二届董事会第十八次会议和2023年第一次临时股东大会，会议审议通过《关于确认公司2020年1月1日至2022年12月31日公司关联交易的议案》。

发行人独立董事分别就发行人报告期内发生的关联交易的交易内容、交易定价等事项进行了查验并发表独立意见。发行人独立董事认为上述关联交易对发行人的财务状况和经营成果不存在重大不利影响；发行人发生的上述关联交易符合《公司法》和《证券法》等相关法律、法规的规定，且已按《公司章程》的规定履行了相关审批程序，关联交易的内容及决策程序合法有效；发行人上述关联交易均是基于公司正常业务往来及日常经营的需要，协议的签订遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，交易价格公允、合理，未偏离市场独立第三方的价格或收费，不存在损害发行人及中小股东利益的情形，不会因关联交易而影响公司的独立性，上述关联交易为发行人获取了收益，符合发行人及全体股东利益。

综上所述，发行人报告期内发生的关联交易已按照公司内部制度履行了相应的决策程序，相关会议制度、内部控制措施已得到切实有效执行。

（四）关联方购买公司发行的资产管理计划的决策流程、与其业务的相关性、协议与其



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

他主体的协议是否有差异、同期是否购买非关联方发行的资产管理计划，并列表明购买相关资产管理计划的关联方名称、产品名称、产品类型、期限、购买时间、发行时间、购买价格、产品价格、手续费率、管理费率、购买资金来源、持有份额、持有份额占产品份额比例、期末市值、产品投资对象、是否有保底承诺等

报告期内，购买发行人发行资产管理计划的关联方包括法人关联方（甘肃金控融资担保集团股份有限公司、甘肃省新业资产经营有限责任公司和甘肃银行股份有限公司）和自然人关联方（苏金奎、徐国兴）。上述关联方向发行人购买的资产管理计划名单如下表所示：

资产管理计划名称	产品类型
华龙证券享盈金债2号单一资产管理计划	单一
华龙证券金智汇金债5号集合资产管理计划	集合
华龙证券金智汇灵活配置集合资产管理计划	集合
华龙证券-甘银金债1号定向资产管理计划	单一
华龙证券-甘肃银行1期定向资产管理计划	单一
华龙证券-甘肃银行2期定向资产管理计划	单一

报告期内，发行人关联方购买发行人发行资产管理计划所履行的决策流程如下：

1、上述法人关联方均根据自身对外投资管理规定的要求，基于购买发行人资产管理计划的具体规模履行了投资决策委员会/总经理办公会会议等决策程序或已取得内部的授信批复。上述法人关联方投资发行人发行的资产管理计划符合常规市场投资行为；

2、上述自然人关联方购买的发行人资产管理计划均为“华龙证券金智汇灵活配置集合资产管理计划”。该资产管理计划于2011年11月发行，是发行人在市场上首只管理发行的大集合资产管理计划。为保障上述资产管理计划的顺利发行，发行人彼时号召全体领导及员工积极参与认购，苏金奎与徐国兴认购上述资产管理计划不涉及特殊审批决策流程。

对于上述集合资产管理计划，发行人与投资认购方签订的资管计划合同为线上系统内统一版本，内容不存在差异且采取线上操作方式完成。发行人关联方及非关联方购买的发行人同一资产管理计划的协议文本不存在权利、义务差异。

根据发行人关联方出具的说明，报告期内新业资产和甘肃银行股份有限公司存在购买非发行人发行的资产管理计划的情况；甘肃金控融资担保集团股份有限公司、苏金奎、徐国兴



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

仅购买了发行人发行的资产管理计划。



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

报告期内，关联方购买发行人发行的资产管理计划具体情况如下表所示：

报告期	关联方名称	期末持有公司管理的资产管理计划名称	产品类型	产品期限	购买时间	发行时间	购买价格(元)	产品价格(元)	手续费率	管理费率	购买资金来源	持有份额(万份)	持有份额占产品份额比例	期末市值(万元)	产品投资对象	是否有保底承诺等	期末产品份额(万份)
截至2022年末	甘肃金控融资担保集团股份有限公司	华龙证券享盈金债2号单一资产管理计划	单一	2024/01/12	2021/1/2	2021/1/2	1.0000	1.0000	-	0.40%	自有资金	9,500.82	100.00%	10,258.95	固定收益类及现金类等资产	否	9,500.82
	甘肃省新业资产经营有限责任公司	华龙证券金智汇金债5号集合资产管理计划	集合	2031/06/07	2022/6/10	2021/6/8	1.0298	1.0298	-	0.50%	自有资金	4,819.50	19.84%	5,073.49	固定收益类及现金类等资产	否	24,289.92
	甘肃银行股份有限公司	华龙证券-甘银金债1号定向资产管理计划	单一	2029/12/31	2017/11/9	2017/10/10	1.0000	1.0000	-	0.30%	自有资金	64,919.08	100.00%	68,175.47	固定收益类及现金类等资产	否	64,919.08
截至2021年末	甘肃金控融资担保集团股份有限公司	华龙证券享盈金债2号单一资产管理计划	单一	2024/01/12	2021/1/2	2021/1/2	1.0000	1.0000	-	0.40%	自有资金	9,965.93	100.00%	10,494.25	固定收益类及现金类等资产	否	9,965.93
	苏金奎	华龙证券金智	集合	2021/4/9	2012/11/	2012/11/	1.000	1.0000	-	1.20	自有	-	-	-	股票、权	否	-



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

报告 期	关联方名称	期末持有公司 管理的资产管 理计划名称	产品 类型	产品期 限	购买时 间	发行时 间	购买 价格 (元)	产品 价格 (元)	手 续 费 率	管理 费率	购买 资金 来源	持有份额 (万份)	持有份 额占产 品份额 比例	期末市 值(万 元)	产品投 资对象	是否 有保 底承 诺等	期末产品 份额 (万份)
		汇灵活配置集 合资产管理计 划			20	23	0			%	资金				证、债 券、证券 投资基 金、现金 等资产		
	徐国兴	华龙证券金智 汇灵活配置集 合资产管理计 划	集合	2021/4/9	2012/11/ 20	2012/11/ 23	1.000 0	1.0000	-	1.20 %	自有 资金	-	-	-	股票、权 证、债 券、证券 投资基 金、现金 等资产	否	-
	甘肃银行股份有 限公司	华龙证券-甘银 金债1号定向 资产管理计划	单一	2029/12/ 31	2017/11/ 9	2017/10/ 10	1.000 0	1.0000	-	0.30 %	自有 资金	69,415.87	100.00 %	69,665. 57	固定收 益类及 现金类 等资产	否	69,415.87
	甘肃银行股份有 限公司	华龙证券-甘肃 银行1期定向 资产管理计划	单一	2021/12/ 31	2016/10/ 31	2016/10/ 31	1.000 0	1.0000	-	0.05 %	自有 资金	-	-	-	委托贷 款	否	-
	甘肃银行股份有	华龙证券-甘肃	单一	2021/9/1	2017/9/2	2017/9/2	1.000	1.0000	-	0.05	自有	-	-	-	非上市	否	-



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

报告 期	关联方名称	期末持有公司 管理的资产管 理计划名称	产品 类型	产品期 限	购买时 间	发行时 间	购买 价格 (元)	产品 价格 (元)	手 续 费 率	管 理 费 率	购 买 资 金 来 源	持 有 份 额 (万 份)	持 有 份 额 占 产 品 份 额 比 例	期 末 市 值 (万 元)	产 品 投 资 对 象	是 否 有 保 底 承 诺 等	期 末 产 品 份 额 (万 份)
	限公司	银行 2 期定向 资产管理计划		0	6	5	0			%	资金				企 业 股 权		
截至 2020 年末	苏金奎	华龙证券金智 汇灵活配置集 合资产管理计 划	集合	2021/4/9	2012/11/ 20	2012/11/ 23	1.000 0	1.0000	-	1.20 %	自有 资金	19.80	2.26%	15.78	股票、权 证、债 券、证 券投 资基 金、现 金等 资产	否	876.78
	徐国兴	华龙证券金智 汇灵活配置集 合资产管理计 划	集合	2021/4/9	2012/11/ 20	2012/11/ 23	1.000 0	1.0000	-	1.20 %	自有 资金	49.51	5.65%	39.46	股票、权 证、债 券、证 券投 资基 金、现 金等 资产	否	876.78
	甘肃银行股份有 限公司	华龙证券-甘 银金债 1 号定向 资产管理计划	单一	2029/12/ 31	2017/11/ 9	2017/10/ 10	1.000 0	1.0000	-	0.30 %	自有 资金	42,361.50	100.00 %	45,397. 39	固 定 收 益 类 及 现 金 类 等 资 产	否	42,361.50
	甘肃银行股份有	华龙证券-甘肃	单一	2021/12/	2016/10/	2016/10/	1.000	1.0000	-	0.05	自有	413,960.0	100.00	413,960	委 托 贷	否	413,960.0



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

报告 期	关联方名称	期末持有公司 管理的资产管 理计划名称	产品 类型	产品期 限	购买时 间	发行时 间	购买 价格 (元)	产品 价格 (元)	手 续 费 率	管理 费率	购买 资金 来源	持有份额 (万份)	持有份 额占产 品份额 比例	期末市 值(万 元)	产品投 资对象	是否 有保 底承 诺等	期末产品 份额 (万份)
	限公司	银行 1 期定向 资产管理计划		31	31	31	0			%	资金	0	%	.00	款		0
	甘肃银行股份有 限公司	华龙证券-甘肃 银行 2 期定向 资产管理计划	单一	2021/9/1 0	2017/9/2 6	2017/9/2 5	1.000 0	1.0000	-	0.05 %	自有 资金	43,000.00	100.00 %	43,000. 00	非上市 企业股 权	否	43,000.00



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

(五) 结合不同业务类型的关联交易占比情况，说明发行人对控股股东或重要股东、实际控制人控制的企业是否存在重大依赖，发行人是否符合独立性的要求，发行人减少关联交易的控制措施是否有效

1、发行人报告期内的关联交易占比情况和业务独立性

报告期内，发行人与甘肃金控及其一致行动人及上述企业控制的主要企业、持股5%以上股东之间发生关联交易取得的收入占当期同类业务和总营业收入的比例如下表所示：

单位：万元

关联交易内容	类型	2022年度	2021年度	2020年度
提供代理买卖证券服务收取的手续费及佣金	甘肃金控及其一致行动人控制的主要企业	42.08	12.28	10.31
	持有公司5%以上股份股东（甘肃金控、甘肃公航旅、甘肃国投除外）	18.26	5.41	33.06
	合计	60.34	17.69	43.37
	占当期同类业务收入的比例	0.15%	0.03%	0.08%
	占当期营业收入的比例	0.04%	0.01%	0.02%
提供投资咨询服务收取的手续费及佣金	甘肃金控及其一致行动人控制的主要企业	30.65	22.64	22.64
	合计	30.65	22.64	22.64
	占当期同类业务收入的比例	26.56%	7.76%	2.34%
	占当期营业收入的比例	0.02%	0.01%	0.01%
提供投资银行服务收取的手续费及佣金	甘肃金控及其一致行动人控制的主要企业	414.15	330.09	527.99
	持有公司5%以上股份股东（甘肃金控、甘肃公航旅、甘肃国投除外）	115.81	19.54	150.94
	合计	529.96	349.63	678.93
	占当期同类业务收入的比例	3.69%	2.94%	5.34%
	占当期营业收入的比例	0.39%	0.19%	0.36%
开展资产管理交易收取的管理费	甘肃金控及其一致行动人控制的主要企业	60.27	29.82	-
	合计	60.27	29.82	-
	占当期同类业务收入的比例	3.07%	1.33%	-
	占当期营业收入的比例	0.04%	0.02%	-
处置关联方发行的证券或产品取得的投资收益	甘肃金控及其一致行动人控制的主要企业	-	-	130.36
	合计	-	-	130.36
	占当期投资收益的比例	-	-	0.24%



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

关联交易内容	类型	2022年度	2021年度	2020年度
	占当期营业收入的比例	-	-	0.07%
提供基金管理服务收取的基金管理费	甘肃金控及其一致行动人控制的主要企业	2,297.11	3,923.57	3,788.84
	合计	2,297.11	3,923.57	3,790.94
	占当期同类业务收入的比例	69.94%	64.96%	57.28%
	占当期营业收入的比例	1.71%	2.08%	1.99%
开展股票质押式回购业务收取的股票质押利息	甘肃金控及其一致行动人控制的主要企业	-	219.88	-
	合计	-	219.88	-
	占当期同类业务收入的比例	-	0.12%	-
	占当期营业收入的比例	-	0.12%	-
向关联方转让股权投资取得的投资收益	甘肃金控及其一致行动人控制的主要企业	-	-	110.57
	合计	-	-	110.57
	占当期投资收益的比例	0.00%	0.00%	0.20%
	占当期营业收入的比例	-	-	0.06%
其他偶发性关联交易收入	甘肃金控及其一致行动人控制的主要企业	159.82	1.19	4.75
	合计	159.82	1.19	4.75
	占当期营业收入的比例	0.12%	0.00%	0.00%
上述关联交易取得的收入合计		3,138.15	4,564.32	4,781.56
上述关联交易取得的收入合计占当期营业收入的比例		2.34%	2.42%	2.51%

如上表所述，除向关联方提供基金管理服务收取的基金管理费以外，发行人报告期内通过与甘肃金控及其一致行动人及持有公司5%以上股份股东发生交易取得的收入占发行人当期的同类型收入较低（均不超过30.00%）且占发行人当期营业收入的比例较小。报告期内，尽管发行人向关联方提供基金管理服务收取的基金管理费占同类业务收入的比例较高，但占当期总营业收入的比例仅为1.99%、2.08%和1.71%，占比较低。对于发行人报告期内向关联方收入基金管理费相关情况请见本题“一、发行人的说明”之“（一）部分类别关联交易占同类型交易...”之“2、报告期内公司向关联方收取基金管理费情况”。

综上所述，发行人独立自主地开展证券经营业务，发行人业务的开展独立于甘肃金控及其一致行动人及其控制的企业以及持股5%以上股东，发行人主要业务收入不依赖于与甘肃金



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

控及其一致行动人及其控制的企业以及持股5%以上股东的关联交易，对前述主体不存在重大依赖。发行人的业务独立于甘肃金控及其一致行动人以及持股5%以上的股东。

2、发行人减少关联交易的控制措施的有效性

发行人现行有效的《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》规定了独立董事事前认可、独立董事发表独立意见、关联董事和/或关联股东在表决时回避表决等相关内容，规定了较为完善的关联交易的决策程序。报告期内，发行人与甘肃金控及其一致行动人及其控制的主要企业、持股5%以上的股东之间发生关联交易已按《公司章程》的规定履行了相关审批程序，独立董事亦就报告期内与关联方之间发生的关联交易发表了独立意见。

截至报告期末，甘肃金控及其一致行动人、持有发行人5%以上股份股东已出具的《关于减少和规范关联交易及不占用公司资金、资产的承诺函》。同时，报告期内发行人与甘肃金控及其一致行动人及其控制的主要企业、持股5%以上的股东之间发生关联交易取得的收入占当期营业收入总额的比例分别为2.51%、2.42%和2.34%，总体呈下降趋势。

综上所述，发行人减少关联交易的控制措施切实有效。

会计师核查依据及过程：

- 1、查阅了发行人与甘肃金控及其一致行动人共同投资主体的工商档案、章程/合伙协议、基金委托管理协议、审计报告和实缴出资的相关文件；
- 2、查阅了发行人提供基金管理服务的共同投资主体的基金管理费凭证；查阅了发行人为非共同投资主体提供基金管理服务的基金委托管理协议；
- 3、查阅了《招股说明书》《审计报告》及《中国证券投资基金业年报（2021）》；
- 4、查阅了发行人与非关联方之间开展相关业务的合同；
- 5、查阅了关联方出具的说明；
- 6、查阅了发行人报告期内的股东大会、董事会和监事会会议资料、关联交易相关管理制度、发行人对于关联交易履行的决策程序以及独立董事关于发行人关联交易发表的独立意见；
- 7、查阅了甘肃金控及其一致行动人及持有发行人5%以上股份股东出具的《关于减少和规范关联交易及不占用公司资金、资产的承诺函》。



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

核查结论:

经核查,申报会计师认为:

1、报告期内发行人与关联方发生的关联交易定价公允,符合一般商业交易的运作模式,均为正常经营所需具备,合理性和必要性。上述交易对发行人的经营独立性不构成影响,发行人的业务开展不存在依赖甘肃金控及其一致行动人的情况,不存在通过关联交易调节发行人收入利润或成本费用、对发行人利益输送的情形;

2、发行人在与甘肃金控及其一致行动人共同投资主体中依据合伙协议/章程享有相应的权利,履行相应的义务,其资金来源为自有资金;共同投资主体对发行人经营业绩有较小的影响,不存在潜在的利益输送;

3、发行人报告期内的关联方及关联交易披露完整准确,关联交易具备合理性和必要性。上述关联交易定价公允,均为发行人正常经营所需,符合正常的商业运作条件及行业惯例,发行人整体业务对关联方不存在依赖,不存在通过关联交易调节发行人收入利润或成本费用的情形,亦不存在关联方对发行人进行特殊利益安排或利益输送等情况;

4、报告期内发行人发生的关联交易已按照公司内部制度履行了相应的决策程序,相关会议制度、内部控制措施已得到切实有效执行;

5、报告期内发行人关联方购买发行人发行的资管计划均履行了必要的决策流程及审批程序,相关协议与其他主体的协议不存在差异;部分关联方报告期内存在购买非关联方发行的资产管理计划的情形;

6、报告期内发行人对甘肃金控及其一致行动人及其控制的企业以及持股5%以上股东不存在重大依赖,发行人的业务独立于甘肃金控及其一致行动人以及持股5%以上的股东;发行人减少关联交易的控制措施有效。

9.关于证券经纪业务

请发行人说明:(1)经纪收入2020年增长较快的原因,报告期内收入波动是否与市场交易行情变动保持一致,按照区域说明发行人经纪业务收入地域分布情况,区域高集中度对发行人经营的影响并提示相关风险;(2)结合经纪业务佣金率的确定方式及各期变动原因,说明报告期内发行人的佣金率高于行业佣金率均值的原因,其他证券(债券回购)的佣金费率



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

水平与行业水平趋势是否一致，结合市场佣金收入整体呈下降趋势及经纪业务区域性特点，说明经纪业务净佣金率未来是否存在大幅下滑的可能，以行业平均佣金率测算对发行人经营业绩的影响并完善相关风险提示；（3）不同资产规模客户数量情况、客户稳定性及获客成本变化，结合账户金额分层的个人客户对应的交易量及手续费收入情况，说明不同层级下个人客户报告期交易量及佣金率波动是否正常，分层佣金率是否存在显著差异，是否因佣金差异、转、销户收到较多投诉及投诉办理情况。

请保荐机构、申报会计师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：

（一）经纪收入 2020 年增长较快的原因，报告期内收入波动是否与市场交易行情变动保持一致，按照区域说明发行人经纪业务收入地域分布情况，区域高集中度对发行人经营的影响并提示相关风险

1、经纪收入2020年增长较快的原因

2019年至2022年，发行人证券经纪业务收入情况如下表所示：

单位：万元

报表项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
手续费及佣金净收入	43,901.09	54,505.07	50,270.90	35,232.96
其中：代理买卖证券业务	33,878.81	45,353.22	44,325.00	31,600.03
交易单元席位租赁	9,071.05	5,758.53	3,902.66	2,893.89
代销金融产品业务	951.22	3,393.33	2,043.24	739.03
利息净收入	9,669.20	9,175.00	9,652.76	8,395.28
其他收入	240.32	299.80	371.49	333.23
合计	53,810.61	63,979.87	60,295.15	43,961.47

由上表可知，发行人证券经纪业务收入 2020 年增长较快主要系代理买卖证券业务手续费及佣金收入大幅提升。2019 年至 2022 年，发行人代理买卖证券交易额情况如下表所示：

单位：亿元

品种	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
A 股	6,248.96	5,835.53	5,478.91	3,982.33
B 股	0.57	2.04	1.39	1.26
基金	204.72	186.67	127.10	97.07



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

品种	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
债券	279.44	119.03	113.88	88.39
其他证券（债券回购）	5,096.34	5,722.79	6,719.61	4,757.17
北交所股票	5.62	-	-	-
合计	11,835.65	11,866.07	12,440.89	8,926.21

注：2019 年度、2020 年度和 2021 年度数据来源为中国证监会 CISP 机构监管综合信息系统，2022 年度数据来源为中国证监会中央监管平台机构监管综合信息系统数据。

2020 年 A 股市场整体呈结构性上涨行情，交易活跃度较高，A 股市场股票累计成交金额同比增长 62.40%。受此影响，发行人代理买卖证券交易额同比增长显著，代理买卖证券业务收入及证券经纪业务整体收入规模大幅增长。

2、发行人报告期内证券经纪业务收入波动与市场交易行情变动保持一致

从行业总体来看，证券经纪业务与整个证券市场的景气程度具有相关性。报告期各期，A 股市场成交额分别为 2,060,477.81 亿元、2,571,848.24 亿元和 2,238,938.81 亿元，日均成交额分别为 8,479.33 亿元、10,583.74 亿元和 9,251.81 亿元。报告期各期，发行人证券经纪业务分部收入分别为 60,295.15 万元、63,979.87 万元和 53,810.61 万元。综上，发行人报告期内证券经纪业务收入波动与市场交易行情变动保持一致。

3、按照区域说明发行人经纪业务收入地域分布情况，区域高集中度对发行人经营的影响并提示相关风险

报告期内，发行人证券经纪业务收入地域分布情况如下表所示：

地域	省份	分公司数量 (个)	营业部数量 (个)	经纪业务收入（万元）		
				2022 年度	2021 年度	2020 年度
西北	甘肃	4	35	41,875.00	50,745.38	46,359.73
	陕西	1	4	1,135.18	1,325.81	1,292.00
	新疆	1	4	1,652.88	2,202.90	2,251.13
	青海	-	1	67.52	68.65	52.28
	宁夏	-	1	91.87	55.57	46.60
华东	浙江	1	6	921.48	1,163.92	1,128.88
	山东	1	3	558.72	486.16	521.41
	福建	2	1	836.69	724.67	443.14



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

地域	省份	分公司数量 (个)	营业部数量 (个)	经纪业务收入(万元)		
				2022年度	2021年度	2020年度
	江西	1	-	61.22	23.11	49.88
	江苏	1	2	652.71	594.33	542.08
	安徽	-	2	609.12	720.91	809.51
	上海	-	3	1,492.77	1,910.66	2,548.02
西南	重庆	1	3	870.61	1,038.14	1,084.82
	四川	1	2	322.27	380.96	391.66
华北	内蒙古	1	-	10.07	-3.20	0.00
	山西	-	2	397.21	349.09	742.40
	河北	-	1	86.31	103.35	124.78
	北京	-	2	1,701.70	1,475.60	1,298.27
华中	湖南	1	2	162.87	244.85	152.80
	河南	-	1	58.65	72.85	63.42
	湖北	-	1	22.49	20.97	32.97
华南	广东	-	2	223.27	275.19	359.37
合计		16	78	53,810.61	63,979.87	60,295.15

报告期内，发行人证券经纪业务具有较高的区域集中度。截至报告期末，发行人证券经纪业务分公司共16家，其中甘肃省4家；证券营业部共78家，其中甘肃省35家。报告期各期，发行人甘肃省内证券经纪业务收入占证券经纪业务总收入的比例分别为76.89%、79.31%和77.82%。

报告期内，发行人证券经纪业务在甘肃省内市场占有率较高且较为稳定，具有明显的区位优势。此外，报告期内发行人加快零售财富管理转型，构建经纪业务财富管理生态，不断探索财富管理道路上的多元化收费方式，打破地域限制；深入衔接零售客户、高净值客户、机构客户的财富管理需求，倾力服务客户创造价值，持续精准客户服务，极大程度满足了客户差异化的服务需求；发行人加大代销产品有效供给，优化代销产品销售池，加大客户信息挖掘和数据治理力度，完成客户分层分类，精准描绘客户画像，实现多资产、全周期、立体化金融产品供给；打造投顾精准服务体系，建立专业化投顾队伍，强化资产配置能力，加强



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

投顾陪伴服务，有效提升客户服务体验和客户粘性；持续推动信用交易业务发展，提升获客留客效率，拓宽两融业务规模。

综上，发行人证券经纪业务区域高集中度不会对发行人持续经营能力产生重大不利影响。上述内容已在招股说明书“第五节 业务和技术”之“一、发行人主营业务情况”之“（一）证券经纪业务”之“2、业务经营情况”中进行补充披露，相关风险提示已在招股说明书“第三节 风险因素”之“一、与发行人经营有关的风险”之“（一）证券经纪业务风险”中进行补充披露。

（二）结合经纪业务佣金率的确定方式及各期变动原因，说明报告期内发行人的佣金率高于行业佣金率均值的原因，其他证券（债券回购）的佣金费率水平与行业水平趋势是否一致，结合市场佣金收入整体呈下降趋势及经纪业务区域性特点，说明经纪业务净佣金率未来是否存在大幅下滑的可能，以行业平均佣金率测算对发行人经营业绩的影响并完善相关风险提示

1、结合经纪业务佣金率的确定方式及各期变动原因，说明报告期内发行人的佣金率高于行业佣金率均值的原因

在严格遵守交易所制定的佣金收费标准下，发行人证券经纪业务佣金率由各分支机构依据所处区域、当地竞争情况等因素与客户自行协商制定。

报告期内，证券市场及发行人平均净佣金费率情况如下表所示：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
公司股基平均佣金费率（含两融交易）（‰）	0.54	0.55	0.58
证券行业平均佣金费率（‰）	-	0.305	0.326

注：

- 1、上表数据不含债券回购交易；
- 2、证券行业平均佣金费率数据来源于中证协《中国证券业发展报告（2021）》和《中国证券业发展报告（2022）》。

报告期内，发行人证券交易平均佣金率高于行业平均水平的主要原因为发行人深耕甘肃本地业务多年，历史沉淀忠实个人客户数量较多，且个人客户交易活跃，交易额占比较高，同时上述客户佣金率敏感度较低，净佣金率相对较高。报告期内，发行人证券经纪业务客户构成、交易额和交易占比情况如下：



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

2022年12月31日/2022年度

客户类型	户数(个)	交易额(亿元)	交易占比(%)
个人客户	1,260,862	9,310.62	78.50
机构客户	1,852	2,550.49	21.50
合计	1,262,714	11,861.11	100.00

2021年12月31日/2021年度

客户类型	户数(个)	交易额(亿元)	交易占比(%)
个人客户	1,247,621	8,512.74	71.74
机构客户	1,679	3,353.33	28.26
合计	1,249,300	11,866.07	100.00

2020年12月31日/2020年度

客户类型	户数(个)	交易额(亿元)	交易占比(%)
个人客户	1,189,724	8,016.12	64.43
机构客户	1,561	4,424.78	35.57
合计	1,191,285	12,440.89	100.00

2、其他证券（债券回购）的佣金费率水平与行业水平趋势是否一致

发行人代理买卖证券业务中“其他证券（债券回购）”指的是国债正回购与国债逆回购交易。发行人该类业务佣金费率水平严格遵守交易所规定收取，佣金费率较低（0.001%至0.03%），与行业平均水平基本一致。

3、结合市场佣金收入整体呈下降趋势及经纪业务区域性特点，说明经纪业务净佣金率未来是否存在大幅下滑的可能

受A股市场放开“一人一户”限制以及互联网金融蓬勃发展等因素影响，证券经纪业务市场竞争逐渐白热化，证券行业平均佣金费率呈下降趋势且未来仍将持续。此外，随着甘肃省内资本市场快速发展，省内证券经纪市场竞争也将趋于激烈，带动区域证券经纪业务整体佣金率水平逐步下降。

受上述市场性因素及区域性因素影响，发行人证券经纪业务净佣金率水平存在一定波动风险。尽管如此，考虑到发行人多年坚持“深耕甘肃，立足西部，放眼全国”的发展战略，在激烈的市场竞争环境中保持了甘肃辖区绝对优势地位，积累了丰富的机构和零售客户资源，



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

未来发行人证券经纪业务净佣金率水平预计将持续保持高于行业平均水平的情况，大幅下滑的风险较为可控。

4、以行业平均佣金率测算对发行人经营业绩的影响并完善相关风险提示

报告期内，在发行人证券经纪业务交易量不变的情况下，若发行人股基平均佣金费率与证券行业平均佣金费率持平，发行人证券经纪业务手续费及佣金净收入测算情况及对营业收入的影响如下表所示：

项目		2022 年度	2021 年度	2020 年度
实际值	证券经纪业务手续费及佣金净收入（万元）	43,901.09	54,505.07	50,270.90
	发行人股基平均佣金费率（含两融交易）（‰）	0.54	0.55	0.58
	证券行业平均佣金费率（‰）	-	0.305	0.326
测算值	发行人股基平均佣金费率（含两融交易）测算值（‰）	0.305	0.305	0.326
	发行人股基平均佣金费率（含两融交易）测算值较实际值下滑比例（‰）	0.235	0.245	0.254
	证券经纪业务手续费及佣金净收入测算金额（万元）	24,795.99	30,225.54	28,255.71
	证券经纪业务手续费及佣金净收入下滑金额（万元）	19,105.10	24,279.53	22,015.19
	证券经纪业务手续费及佣金净收入下滑金额占营业收入比重（%）	14.22	12.87	11.54

注：

- 1、发行人股基平均佣金费率（含两融交易）测算值=证券行业平均佣金费率，由于2022年度证券行业平均佣金费率数据无法取得，发行人股基平均佣金费率（含两融交易）测算值使用2021年度证券行业平均佣金费率；
- 2、发行人股基平均佣金费率（含两融交易）测算值较实际值下滑比例=发行人股基平均佣金费率（含两融交易）-发行人股基平均佣金费率（含两融交易）测算值；
- 3、证券经纪业务手续费及佣金净收入下滑金额=（证券经纪业务手续费及佣金净收入/发行人股基平均佣金费率（含两融交易））*发行人股基平均佣金费率（含两融交易）测算值；
- 4、证券经纪业务手续费及佣金净收入下滑金额=（证券经纪业务手续费及佣金净收入/发行人股基平均佣金费率（含两融交易））*发行人股基平均佣金费率（含两融交易）测算值较实际值下滑比例。

由上表可知，在发行人证券经纪业务交易量不变的情况下，若发行人股基平均佣金费率下降至与证券行业平均佣金费率持平，证券经纪业务手续费及佣金净收入下滑金额对当期营业收入的影响约为10%-15%，影响可控。

相关风险提示已在招股说明书“第三节 风险因素”之“一、与发行人经营有关的风险”之“（一）证券经纪业务风险”中进行补充披露。



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

(三) 不同资产规模客户数量情况、客户稳定性及获客成本变化，结合账户金额分层的个人客户对应的交易量及手续费收入情况，说明不同层级下个人客户报告期交易量及佣金率波动是否正常，分层佣金率是否存在显著差异，是否因佣金差异、转、销户收到较多投诉及投诉办理情况

1、不同资产规模客户数量情况、客户稳定性及获客成本变化

(1) 不同资产规模客户数量

单位：户、%

客户资产规模	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	户数	占比	户数	占比	户数	占比
1,000万元以上	561	0.04	614	0.05	544	0.04
100万元-1,000万元(含)	8,147	0.58	9,594	0.71	7,643	0.59
50万元-100万元(含)	20,255	1.45	23,385	1.73	19,110	1.47
10万元-50万元(含)	62,259	4.46	65,913	4.87	59,848	4.62
10万元(含)以下	1,305,756	93.47	1,254,307	92.65	1,208,591	93.27
合计	1,396,978	100.00	1,353,813	100.00	1,295,736	100.00

报告期各期，资产规模10万元(含)以下的客户数量占发行人经纪业务客户数量的比例分别为93.27%、92.65%和93.47%，占比较高，主要系发行人证券经纪业务个人客户。

(2) 客户稳定性

单位：户

项目	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度
证券经纪业务客户数	1,262,714	1,249,300	1,191,285
证券经纪业务客户销户数	3,068	3,491	3,075
销户客户占比	0.24%	0.28%	0.26%

注：销户客户占比=证券经纪业务客户销户数/证券经纪业务客户数。

报告期各期，发行人证券经纪业务客户销户数占证券经纪业务客户数比例分别为0.26%、0.28%和0.24%，占比极低，主要系多年来发行人深耕甘肃本地证券经纪业务，与客户建立了良好的沟通渠道，客户群体较为稳定。

(3) 获客成本变化

发行人证券经纪业务的获客成本主要包括人力成本、分支机构运营成本、客户投资者教



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

育广告费用、渠道运营拓展费用等。随着人员薪酬上涨、物价上涨，发行人人力成本、分支机构运营成本逐年上涨。受区域行业竞争加剧、客户消费行为习惯变化、非现场证券业务发展等因素影响，证券公司获客渠道也从传统的线下单一渠道逐渐转变为线上线下多渠道营销模式。报告期内，发行人不断推进财富管理业务转型，积极拓展互联网营销渠道，制作投资者教育宣传视频、图片等互联网营销广告资料，加大对于客户投资者教育广告费用、渠道运营拓展费用的投入。

综上所述，随着证券行业竞争态势加剧及互联网证券业务模式发展，发行人获客成本预计将逐步上升。尽管如此，发行人将积极优化获客成本支出结构，努力提升整体获客效率。

2、不同层级下个人客户报告期交易量及佣金率波动是否正常，分层佣金率是否存在显著差异，是否因佣金差异、转、销户收到较多投诉及投诉办理情况

报告期各期，发行人不同层级下个人客户的交易量及佣金率如下：

单位：亿元、‰

客户资产规模	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	交易量	佣金率	交易量	佣金率	交易量	佣金率
1,000万元以上	317.71	0.24	418.66	0.28	332.67	0.31
100万元-1,000万元(含)	1,099.92	0.43	1,427.35	0.58	1,195.76	0.54
50万元-100万元(含)	1,750.23	0.51	2,338.69	0.64	2,029.78	0.60
10万元-50万元(含)	1,564.50	0.85	1,895.50	0.94	1,759.57	0.92
10万元(含)以下	1,126.18	1.05	1,178.13	1.17	1,270.99	1.13
合计	5,858.55	0.68	7,258.33	0.77	6,588.76	0.76

报告期各期，发行人不同层级下个人客户的交易量基本均呈现出2021年度小幅攀升、2022年度有所回落的趋势，主要与证券市场整体交易活跃度有关。如前所述，报告期各期A股市场成交额分别为2,060,477.81亿元、2,571,848.24亿元和2,238,938.81亿元，日均成交额分别为8,479.33亿元、10,583.74亿元和9,251.81亿元。发行人不同层级下个人客户交易量变动情况符合行业趋势。

报告期各期，不同层级下个人客户的佣金率均呈波动下滑趋势，与证券经纪业务行业佣金率变动趋势一致。由于交易量是决定个人客户佣金率高高低的重要参考因素，不同层级下个人客户的佣金率存在一定差异。



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

报告期各期，发行人因佣金差异、转、销户收到的投诉个数分别为 11 个、1 个和 29 个。收到投诉事件后，发行人按照《证券投资基金期货经营机构投资者投诉处理工作指引》《“12386”中国证监会服务热线投诉直转市场经营机构工作方案》的相关要求以及《华龙证券股份有限公司客户投诉处理办法》的客户投诉处理流程第一时间受理客户投诉，认真核对客户投诉事项内容，在投诉处理过程中按照公平合理的原则与投资者协商沟通，妥善细致解决投资者投诉诉求。

发行人自收到投诉之日起 10 个工作日内作出处理决定，情况复杂的，延长期限未超过 20 个工作日，并告知投诉人延长期限原因及理由。在处理决定作出后，发行人告知客户投诉的核实情况、做出处理决定的依据及法规规定。对于投资者提出的合理建议，发行人按照《华龙证券股份有限公司投资者互动沟通与意见建议处理办法》对意见建议归纳整理后转交相关部门。通过与投资者互动沟通，发行人增进了投资者对证券市场以及公司的了解和认同，促进投资者与发行人形成良性互动关系。截至 2022 年 12 月 31 日，上述投诉事件均已处理完毕。

会计师核查依据及过程：

1、复核报告期内公司营业网点数量及经纪业务收入情况；了解主要经营地市场规模变动趋势及竞争对手情况；了解发行人经纪业务成长性及进一步向外部区域拓展的可能性，分析区域高集中度是否对发行人持续经营能力产生重大不利影响；

2、复核发行人证券经纪业务平均佣金费率，对比行业平均佣金费率，分析公司平均佣金费率高于行业平均佣金费率的原因及持续性；了解报告期内发行人平均佣金率下滑幅度略低于行业平均佣金率下滑幅度的原因，分析发行人平均佣金费率下滑是否具有合理性；分析发行人经纪业务净佣金率未来是否存在大幅下滑的可能，是否会对发行人持续盈利能力形成重大不利影响；了解发行人其他证券（债券回购）的佣金费率水平与行业水平趋势是否一致；

3、复核发行人不同资产规模客户数量情况、客户稳定性情况，了解发行人获客成本变化情况；复核发行人不同账户金额的个人客户对应的交易量及手续费收入情况；分析不同层级下个人客户报告期交易量及佣金率波动是否正常，分层佣金率是否存在显著差异；了解发行人因佣金差异、转、销户收到较多投诉及投诉办理情况；

4、获取行业及可比公司报告期内经纪业务收入相关数据，与公司数据进行比对，对差异



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

原因进行审核，了解经纪收入 2020 年增长较快的原因。

核查结论：

经核查，申报会计师认为：

1、2020年A股市场整体呈结构性上涨行情，交易活跃度较高，A股市场股票累计成交金额同比增长62.40%。受此影响，发行人代理买卖证券交易额同比增长显著，代理买卖证券业务收入及证券经纪业务整体收入规模大幅增长；

2、发行人报告期内证券经纪业务收入波动与市场交易行情变动保持一致；

3、证券经纪业务区域高集中度不会对发行人持续经营能力产生重大不利影响；

4、报告期各期，发行人不同层级下个人客户报告期交易量及佣金率波动正常，不同层级下的佣金率存在一定的差异；报告期内，发行人未因佣金差异、转、销户收到较多投诉，发行人收到的投诉均已处理完毕。

10.关于资产管理业务

请发行人说明：（1）资产管理业务下细分业务（集合/定向/专项）产品规模，2019年、2020年和2022年上半年收入为负且波动较大的原因及合理性，细分业务具体项目的并表情况及依据，按照资管业务主要项目分别说明风险敞口、收益情况、清算情况及最近进展、发行人是否仍存在潜在偿付义务、会计处理是否准确，与同行业可比公司是否一致，对报告期内财务情况的影响及潜在影响，并充分揭示相关风险；（2）资管类产品是否存在以自有资金购买的情况，是否为分级产品及相关约定以及购买次级份额及具体情况，是否存在承诺保本、最低收益或在相关文件中存在“预计收益”或“预期收益”相关表述、是否符合相关规定，发行人是否存在相关偿付义务和风险；（3）结合底层资产情况说明资产管理类产品的价值评估方式及其准确性，是否存在减值迹象，是否足额计提减值准备；报告期内是否存在为表外业务垫款情况，如有，请说明具体垫款项目、原因及合理性；报告期内对表外业务项目是否存在信用增级或支持、兜底约定，相关项目是否存在潜在兑付风险或违约风险，并说明上述事项对发行人财务经营成果的影响。

请保荐机构、申报会计师、发行人律师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：



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

(一) 资产管理业务下细分业务（集合/定向/专项）产品规模，2019年、2020年和2022年上半年收入为负且波动较大的原因及合理性，细分业务具体项目的并表情况及依据，按照资管业务主要项目分别说明风险敞口、收益情况、清算情况及最近进展、发行人是否仍存在潜在偿付义务、会计处理是否准确，与同行业可比公司是否一致，对报告期内财务情况的影响及潜在影响，并充分揭示相关风险

1、资产管理业务下细分业务（集合/定向/专项）产品规模及收益情况

(1) 集合资产管理业务

报告期内，发行人资产管理总部开展的集合资产管理业务经营情况如下表所示：

项目	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度
期末管理产品数量（只）	10	9	10
期末受托资产管理资金规模（万元）	218,808.58	254,390.84	292,010.32
平均受托资产管理资金规模（万元）	236,599.71	273,200.58	296,575.90
受托资产综合收益（万元）	7,263.30	34,977.88	21,331.86
平均受托资产管理收益率（%）	3.07	12.80	7.19

注：

- 1、上表统计范围包含存续产品及已终止尚未清算的产品；
- 2、期末受托资产管理资金规模为份额口径；
- 3、平均受托资产管理资金规模为份额口径，即各期初、期末受托资产管理资金规模的算术平均数统计；
- 4、受托资产综合收益为各受托资产管理计划当期利息收入、投资收益、其他收入（含公允价值变动收益）；
- 5、平均受托资产管理收益率为受托资产综合收益与平均受托资产管理资金规模的比率。

报告期内，华龙期货开展的期货资产管理业务均为集合资产管理业务，具体经营情况如下表所示：

项目	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度
期末管理产品数量（只）	10	10	10
期末受托资产管理资金规模（万元）	54,188.64	55,430.80	57,852.50
平均受托资产管理资金规模（万元）	54,809.72	56,641.65	58,902.50
受托资产综合收益（万元）	722.98	2,127.54	2,002.36
平均受托资产管理收益率（%）	1.32	3.76	3.40

注：

- 1、上表统计范围包含存续产品及已终止尚未清算的产品；
- 2、期末受托资产管理资金规模为份额口径；
- 3、平均受托资产管理资金规模为份额口径，即各期初、期末受托资产管理资金规模的算术平均数统计；
- 4、受托资产综合收益为各受托资产管理计划当期利息收入、投资收益、其他收入（含公允价值变动收益）；



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

5、平均受托资产管理收益率为受托资产综合收益与平均受托资产管理资金规模的比率。

(2) 单一资产管理业务

报告期内，发行人单一资产管理业务经营情况如下表所示：

项目	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
期末管理产品数量（只）	13	15	20
期末受托资产管理资金规模（万元）	319,839.35	408,545.76	1,493,225.42
平均受托资产管理资金规模（万元）	364,192.56	950,885.59	2,232,721.80
受托资产综合收益（万元）	7,909.61	34,325.29	74,644.61
平均受托资产管理收益率（%）	2.17	3.61	3.34

注：

- 1、上表统计范围包含存续产品及已终止尚未清算的产品；
- 2、期末受托资产管理资金规模为份额口径；
- 3、平均受托资产管理资金规模为份额口径，即各期初、期末受托资产管理资金规模的算术平均数统计；
- 4、受托资产综合收益为各受托资产管理计划当期利息收入、投资收益、其他收入（含公允价值变动收益）；
- 5、平均受托资产管理收益率为受托资产综合收益与平均受托资产管理资金规模的比率。

(3) 专项资产管理业务

报告期内，发行人专项资产管理业务经营情况如下表所示：

项目	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
期末管理产品数量（只）	1	2	-
期末受托资产管理资金规模（万元）	25,549.46	72,750.38	-
平均受托资产管理资金规模（万元）	49,149.92	36,375.19	68,420.50
受托资产综合收益（万元）	1,816.46	4,187.32	-
平均受托资产管理收益率（%）	3.70	11.51	-

注：

- 1、上表统计范围包含存续产品及已终止尚未清算的产品；
- 2、期末受托资产管理资金规模为份额口径；
- 3、平均受托资产管理资金规模为份额口径，即各期初、期末受托资产管理资金规模的算术平均数统计；
- 4、受托资产综合收益为各受托资产管理计划当期利息收入、投资收益、其他收入（含公允价值变动收益）；
- 5、平均受托资产管理收益率为受托资产综合收益与平均受托资产管理资金规模的比率。

2、2019年、2020年和2022年上半年收入为负且波动较大的原因及合理性

2019年、2020年、2021年和2022年，发行人资产管理业务分部收入分别为-7,708.48万元、-2,048.36万元、7,217.98万元和3,653.73万元，各年度收入波动较大且其中2019年、2020年收入为负。发行人资产管理业务分部收入主要包括资产管理费收入和投资发行人管理的资产管理



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

计划所获投资收益（含公允价值变动损益），管理费收入一般基于资产管理规模，投资收益（含公允价值变动损益）产生于投资的资产管理计划份额公允价值的变动。2019-2022年，发行人资产管理业务分部收入主要情况如下所示：

单位：万元

类别	2022年	2021年	2020年	2019年
手续费及佣金净收入	1,964.32	2,245.08	1,829.60	2,136.77
投资收益	1,154.43	235.36	-123.64	-689.85
利息净收入	-76.67	-82.60	4.74	7.88
公允价值变动损益	611.65	4,820.14	-3,759.06	-9,163.28
其他				
资管业务分部营业收入	3,653.73	7,217.98	-2,048.36	-7,708.48

由上可知，2019-2022年资产管理业务分部收入的变动主要原因是投资的资产管理计划份额公允价值的变动。2019及2020年，发行人管理并部分持有的华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划出现风险事件而计提较大额度减值准备，导致该计划净值（公允价值）下降，相应地发行人持有的该计划份额的公允价值大幅下降。2019年、2020年发行人资管业务分部的投资收益分别为-689.85万元和-123.64万元，公允价值变动损益分别为-9,163.28万元和-3,759.06万元，上述均为负数的投资收益和公允价值变动损益致使2019、2020年资产管理业务收入为负。

2021年、2022年发行人投资的资产管理计划未出现如2019、2020年类似估值大幅下降的情形，因此，2021、2022年资产管理业务分部的公允价值变动损益不存在为负的情形，资管业务收入较2019年、2020年大幅上升且为正。

3、细分业务具体项目的并表情况及依据

（1）发行人纳入合并报表范围内的资产管理计划情况

截至报告期各期末，发行人纳入合并报表范围内的资产管理计划如下所示：

单位：万元

序号	产品名称	产品成立日期	产品规模	自有资金规模
2022年12月31日				
1	华龙证券金智汇22号集合资产管理计划	2015/01/08	1,093.57	546.77



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

序号	产品名称	产品成立日期	产品规模	自有资金规模
2	华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划	2016/09/30	83,927.15	17,099.40
3	华龙期货-金惠21-5号资产管理计划	2018/01/16	4,670.00	2,300.00
2021年12月31日				
1	华龙证券金智汇22号集合资产管理计划	2015/01/08	881.84	46.03
2	华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划	2016/09/30	124,985.55	24,696.10
3	华龙期货-金惠21-5号资产管理计划	2018/01/16	4,670.00	2,300.00
2020年12月31日				
1	华龙证券金智汇灵活配置集合资产管理计划	2012/11/23	876.78	80.25
2	华龙证券金智汇22号集合资产管理计划	2015/01/08	541.14	107.50
3	华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划	2016/09/30	128,527.58	25,262.82
4	华龙期货-金惠21-5号资产管理计划	2018/01/16	4,670.00	2,300.00

注:

- 1、上表中并表资产管理计划的产品规模为期末份额口径，自有资金规模为持有份额口径；
- 2、自有资金参与规模包含发行人附属机构资金。

(2) 发行人对资产管理计划纳入合并报表范围的判断标准

根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》第及其应用指南的规定，通过判断是否对被投资主体达到控制以确定合并范围。控制的定义包括三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。发行人根据“控制”的要求，将管理人为发行人、且发行人以自有资金参与并满足新修订准则中“控制”定义的结构化主体纳入合并报表范围。当三要素发生变化时，对控制进行持续评估。

发行人对“控制”的具体判断标准按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》（2014年修订），在同时满足以下条件时纳入合并：①在结构化主体中享有权力：初始投资时，对结构化主体投资的份额占比达到20%（含）以上；②存在可变回报：取得非固定收益；③发行人作为管理人，有权对结构化主体的运营进行决策，以影响结构化主体的收益，进而影响发行人的可变回报。满足以下条件为可以影响可变回报：发行人取得的自有资金投资收益、当期的业绩报酬、管理费合计形成的可变回报达到产品总收益的30%以上；④其他满足控制条件的情形。



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

按照上述会计准则规定，发行人对资产管理计划纳入合并范围的具体判断标准如下：① 发行人管理的单一资产计划，由单一委托人出资，由委托人自行承担投资风险，享有投资收益，发行人不控制，不纳入合并范围；发行人管理的专项资产管理计划，开展的是资产证券化业务，劣后级全部由原始权益人认购，发行人不控制，不予纳入合并范围；②对管理的集合资产计划，初始投资时无自有资金参与的，不纳入合并范围，期后由于各种因素致使第三方投资人赎回份额导致公司持有份额超过总份额20%的情况，应持续评估可变回报；③对发行人管理的结构化主体初始投资份额占比20%（含）以上的，纳入合并范围，期后由于各种因素致使发行人持有份额低于总份额的20%，应持续评估可变回报；④发行人取得的自有资金投资收益、当期的业绩报酬、管理费合计形成的可变回报达到产品总收益的30%，纳入合并范围。

上述未纳入合并报表范围的资产管理计划（含资产支持专项计划）无法同时满足以上“控制”三个要素，无法满足发行人对于资产管理计划纳入合并报表范围的判断标准，因此发行人未将上述表外资产管理计划纳入合并报表范围。上述处理符合企业会计准则的相关规定。

4、按照资管业务主要项目分别说明风险敞口、清算情况及最近进展

发行人资产管理计划的风险敞口为发行人及华龙期货发起设立并以自有资金认购的资产管理计划中自有资金出资享有的权益。截至报告期各期末，发行人资产管理计划的风险敞口分别为 12,457.70 万元、34,479.74 万元和 26,199.16 万元，占公司资产总额的比例分别为 0.43%、1.14% 和 0.91%，对发行人整体财务状况无重大影响。上述自有资金出资均已通过发行人交易性金融资产科目核算并以公允价值计量。

报告期内，发行人资产管理计划清算情况如下表所示：

单位：万元、只

时间	类别	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
期初	管理产品数量	36	40	45
	其中：已终止尚未清算完毕数量	20	4	3
	受托资产管理资金规模	791,117.78	1,843,088.24	3,470,153.14
期间	新设产品数量	2	8	3
	清算完毕产品数量	4	12	8
	已终止尚未清算完毕产品数量	2	18	1
期末	管理产品数量	34	36	40



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

时间	类别	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
	其中：已终止尚未清算完毕数量	19	18	4
	受托资产管理资金规模	618,386.03	791,117.78	1,843,088.24

注：

- 1、期末受托资产管理资金规模为份额口径；
- 2、期末管理产品数量=期初管理产品数量+期间新设产品数量-期间清算完毕产品数量。

5、发行人是否仍存在潜在偿付义务、会计处理是否准确，与同行业可比公司是否一致，对报告期内财务情况的影响及潜在影响，并充分揭示相关风险

报告期内，发行人管理的资管产品不存在承诺保本、最低收益，在资产管理合同、资产管理计划说明书、资产管理业务风险揭示书等资料中均不存在“预计收益”或“预期收益”相关表述，符合相关规定，发行人不存在潜在偿付义务。

发行人对以自有资金购买公司管理的资管产品投资分类为交易性金融资产核算，按照取得时的公允价值作为其初始确认金额，取得交易性金融资产所发生的相关交易费用计入当期损益，后续以公允价值计量且其变动计入当期损益。对于发行人以自有资金购买公司管理的应纳入合并范围的资管产品会计处理根据《企业会计准则第20号——企业合并》规定，公司制订了“控制”结构化主体的具体标准，将符合上述标准的结构化主体纳入合并报表范围，将自有资金参与的部分在“交易性金融资产”中核算的金额与结构化主体的期末权益相抵消，其余投资者的权益列示于合并资产负债表中的“其他负债”项目；将公司与纳入合并报表范围的结构化主体的内部交易予以抵消。上述会计处理与同行业可比公司不存在实质性差异。

（二）资管类产品是否存在以自有资金购买的情况，是否为分级产品及相关约定以及购买次级份额及具体情况，是否存在承诺保本、最低收益或在相关文件中存在“预计收益”或“预期收益”相关表述、是否符合相关规定，发行人是否存在相关偿付义务和风险

1、以自有资金购买资管产品情况

发行人以自有资金参与认购的自身作为管理人的资产管理计划（含资产支持专项计划）情况如下表所示：

单位：万元

产品名称	状态	产品成立日期	产品到期日期	产品份额	管理费收入	业绩报酬收入	自有资金规模	是否并表



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

产品名称	状态	产品成立日期	产品到期日期	产品份额	管理费收入	业绩报酬收入	自有资金规模	是否并表
截至 2022 年 12 月 31 日/2022 年度								
华龙证券金智汇金债 2 号集合资产管理计划	已终止并在清算中	2017/11/29	2027/11/29	4.79	-	454.19	4.79	否
华龙证券金智汇金债 5 号集合资产管理计划	存续	2021/6/8	2031/6/7	24,289.92	67.66	-	3,728.53	否
华龙证券金智汇 22 号集合资产管理计划	存续	2015/1/8	2025/12/31	1,093.57	7.59	13.64	546.77	是
华龙证券金智汇质押宝 4 号集合资产管理计划	已终止并在清算中	2016/9/30	2021/4/27	83,927.15	484.95	-	17,099.40	是
华龙证券-兰州城乡公交收费收益权 1 期绿色资产支持专项计划	存续	2021/1/27	2026/1/27	25,549.46	-	-	12,886.22	否
华龙期货-金惠 21-5 号资产管理计划	已终止并延期清算	2018/1/16	2019/1/15	4,670.00	-	-	2,300.00	是
截至 2021 年 12 月 31 日/2021 年度								
华龙证券金智汇金债 2 号集合资产管理计划	已终止并在清算中	2017/11/29	2027/11/29	3,994.79	107.60	140.35	3,994.79	否
华龙证券金智汇金债 5 号集合资产管理计划	存续	2021/6/8	2031/6/7	3,152.53	7.79	-	299.85	否
华龙证券金智汇 22 号集合资产管理计划	存续	2015/1/8	2025/12/31	881.84	3.16	0.05	46.03	是
华龙证券金智汇质押宝 4 号集合资产管理计划	已终止并在清算中	2016/9/30	2021/4/27	124,985.55	50.94	-	24,696.10	是
华龙证券-兰州城乡公交收费收益权 1 期绿色资产支持专项计划	存续	2021/1/27	2026/1/27	32,650.38	278.68	-	13,700.00	否
华龙期货-金惠 21-5 号资产管理计划	已终止延期清算	2018/1/16	2019/1/15	4,670.00	-	-	2,300.00	是
截至 2020 年 12 月 31 日/2020 年度								
华龙证券金智汇金债 2 号集合资产管理计划	存续	2017/11/29	2027/11/29	14,429.58	64.01	37.76	384.49	否
华龙证券金智汇灵活配置集合资产管理计划	存续	2012/11/23	2021/4/9	876.78	8.22	-	62.27	是
华龙证券金智汇 22 号集合资产管理计划	存续	2015/1/8	2025/12/31	541.14	5.66	-	58.25	是
华龙证券金智汇质押宝 4 号集合资产管理计划	存续	2016/9/30	2021/4/27	128,527.58	-	-	26,793.75	是
华龙期货-金惠 21-5 号资产管理计划	已终止延期清算	2018/1/16	2019/1/15	4,670.00	-	-	2,300.00	是

注:

- 1、上表中并表资产管理计划的产品规模为期末份额口径，自有资金规模为持有份额口径；
- 2、自有资金参与规模包含发行人附属机构资金。

2、资管产品中为分级产品的情况

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人作为管理人并以自有资金参与的兰州城乡公交收费收益



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

权 1 期绿色资产支持专项计划按照资产证券化业务相关法律法规要求，设置优先级资产支持证券和次级资产支持证券；除上述资产支持专项计划外，发行人以自有资金认购其管理的资产管理计划均不是分级产品，不存在以自有资金购买资产管理计划的次级份额的情形。

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人仅作为管理人的资管计划中仅有“华龙证券金智汇 36 号集合资产管理计划”（以下简称“金智汇 36 号”）为分级资产管理产品。金智汇 36 号的优先级客户为中铁宝盈资产管理有限公司（认购份额 4.57 亿元），劣后级客户为西藏博湾投资有限公司（认购份额 1.40 亿元）。发行人自有资金未参与该产品，发行人对该产品亦不存在潜在偿付义务。

金智汇 36 号底层资金来源为上海浦东发展银行股份有限公司天津分行，资管新规出台后，上海浦东发展银行股份有限公司已将该产品的资金做回表处理。截至 2022 年 12 月 31 日，金智汇 36 号已满足监管对于其资管新规整改要求。

金智汇 36 号已经于 2018 年 12 月 18 日终止，目前处于清算中，主要是由于 2016 年 5 月，发行人通过股票质押式回购业务将金智汇 36 号的资金向庄敏提供融资款，后庄敏因质押物价值已低于警戒线但未追加担保物等行为构成违约，发行人作为金智汇 36 号的管理人，向法院提起诉讼并于 2018 年 3 月获胜诉判决，目前尚未执行完毕。

3、是否存在承诺保本、最低收益或在相关文件中存在“预计收益”或“预期收益”相关表述、是否符合相关规定，发行人是否存在相关偿付义务和风险

发行人管理的资管产品不存在承诺保本、最低收益的情形，在资产管理合同、资产管理计划说明书、资产管理业务风险揭示书等资料中不存在“预计收益”或“预期收益”相关表述，符合相关规定，发行人不存在潜在偿付义务。

（三）结合底层资产情况说明资产管理类产品的价值评估方式及其准确性，是否存在减值迹象，是否足额计提减值准备；报告期内是否存在为表外业务垫款情况，如有，请说明具体垫款项目、原因及合理性；报告期内对表外业务项目是否存在信用增级或支持、兜底约定，相关项目是否存在潜在兑付风险或违约风险，并说明上述事项对发行人财务经营成果的影响

1、结合底层资产情况说明资产管理类产品的价值评估方式及其准确性

（1）发行人资管产品底层资产主要投向



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

截至报告期各期末，发行人资产管理计划投资底层资产投向主要是现金及银行存款、上市股票、债券类资产、基金、非标债权类资产、逆回购、其他股权和其他固定收益类资产（如证券清算款、其他应收账款等），具体情况如下所示：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金及银行存款	5,370.55	1.19	14,108.34	2.33	13,284.36	0.72
上市股票	77,429.04	17.14	95,936.78	15.83	59,446.64	3.24
债券类资产	160,697.74	35.57	147,819.44	24.39	50,022.01	2.73
基金	-	-	10,817.69	1.79	887,561.92	48.37
非标债权类资产	132,392.92	29.31	230,916.10	38.11	610,970.63	33.30
逆回购	3,411.69	0.76	10,077.07	1.66	8,142.71	0.44
其他股权	72,108.75	15.96	96,145.01	15.87	202,844.38	11.06
其他固定收益类资产	356.66	0.08	170.24	0.03	2,558.73	0.14
合计	451,767.37	100.00	605,990.68	100.00	1,834,831.36	100.00

（2）资管新规整改之前估值方式

发行人资管产品的价值评估方式在资管新规整改前后有所差异，按照“资管新规”整改要求，根据中国证券监督管理委员会甘肃监管局（以下简称“甘肃证监局”）《关于推动有序完成私募资管业务规范整改工作安排的通知》（甘证监函[2021]315号），发行人资产管理产品以2021年9月30日为基期，对部分未实现公允价值估值的资管产品进行了估值调整。2021年9月30日估值改造之前，发行人按照行业一般惯例及方式对资管产品进行价值评估，存在非标通道类产品采用摊余成本法估值且未减值的情况，以及少部分债券投资产品采用摊余成本法估值、部分债券品种采用成本法估值等情况，部分产品及投资标的未实现公允价值估值。

（3）按照资管新规要求进行估值改造之后的估值方式

根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》中估值核算公允的要求，以及《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》（财会〔2020〕22号）文件，发行人制定了《华龙证券股份有限公司资产



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

管理计划估值与会计核算管理办法》，针对各类别投资品种制定有效及合理的估值方法，如下所示：

投资品种	估值方法
现金及银行存款	成本法
上市股票	市值法，估值日收盘价（最近交易日收盘价或重大事件调整等）
债券类资产	市值法，第三方机构如中证登、中债登提供的估值净价数据
基金	非上市基金按照估值日的净值；上市基金按照估值日收盘价
非标债权类资产	一般采用摊余成本法进行估值，均按照新金融工具准则进行预期信用损失测试
逆回购	一般采用摊余成本法进行估值，均按照新金融工具准则进行预期信用损失测试
其他股权	估值日计算各单项投资的公允价值，可参与市场法、收益法、成本法等综合进行价值评估
其他固定收益类资产	主要为证券清算款、其他应收账款等，按照摊余成本法进行估值，均按照新金融工具准则进行预期信用损失测试

发行人对不同活跃市场的投资品种按照以下原则进行价值评估：

对于存在活跃市场且能够获得相同资产或者负债报价的投资品种：1) 在估值日有报价的，除会计准则规定的例外情况下，将该报价不加调整的应用于该资产或者负债的公允价值计量；2) 估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件，应采用最近交易日报价确定公允价值；3) 有充足证据表明估值日或最近交易日报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值；4) 与上述投资品种相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。

对不存在活跃市场的投资品种：发行人采用在当前情况下适用且有可足够利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用能够从市场数据中取得的输入值，即可观察输入值；只有在相关资产或负债可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

截至2021年12月31日，发行人资产管理业务已全面完成资管新规要求的估值改造。发行人按照资管新规及新金融工具准则的要求，以2021年9月30日为基准日对资产管理计划等金融资产净值的公允性进行评估。截至2021年12月31日，发行人所有产品均已完成估值改造，实现净值化管理，并自2022年1月1日起执行新金融工具相关会计准则。

(4) 发行人建立并规范优化资管产品估值业务流程以确保估值准确性



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

估值核算部是公司资产管理计划估值业务的责任部门，估值核算部下设估值核算经办岗、估值核算复核岗、综合管理岗，并且规定同一产品的核算经办岗及核算复核岗不得由同一人兼任。

发行人估值核算业务流程依次为：初始建账、维护公用信息、维护权益信息、维护场外交易数据、上传场内交易数据、处理交易数据、生成会计凭证、生成估值表、日终对账、持仓核对、信息披露。

综上，发行人已经建立资管计划估值的专门规章制度，并且设立专职部门及专职岗位负责资管计划估值管理工作，估值核算业务流程明细、有效、合理；资产管理计划估值确定原则、方法充分有效。

2、结合底层资产情况说明资产管理类产品是否存在减值迹象，是否足额计提减值准备

报告期各期末，发行人因底层资产违约而调整公允价值或计提减值的资管计划情况如下：



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

单位：万元

资管产品名称	底层资产名称	底层资产类型	2022年12月31日			2021年12月31日			2020年12月31日			计提减值原因
			账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划	恒康医疗（现为“新里程”）	非标债权类资产（债权）	26,160.90	26,160.90	-	26,160.90	26,160.90	-	40,730.90	24,092.90	16,638.00	股票质押融资方违约
	新潮能源	非标债权类资产（债权）	-	-	-	24,307.73	-	24,307.73	24,307.73	3,765.93	20,541.80	
	大东南	非标债权类资产（债权）	7,966.21	7,966.21	-	7,966.21	7,966.21	-	11,508.22	8,060.05	3,448.16	
	金贵银业	非标债权类资产（债权）	30,316.23	30,179.52	136.71	30,316.23	29,792.94	523.30	60,447.67	34,187.46	26,260.21	
华龙证券金智汇36号集合资产管理计划	保千里	非标债券类资产（股票质押）	69,128.62	67,208.62	1,920.00	69,128.62	67,768.62	1,360.00	69,128.62	-	69,128.62	股票质押融资方违约
华龙证券-浙商兰州4期定向资产管理计划	北京星合通达传媒广告有限公司投资的有限合伙基金份额	有限合伙基金份额	-	-	-	38,539.97	28,904.98	9,634.99	-	-	-	到期未偿付利息
华龙证券-浦发银行-质押宝8号定向资产管理计划	三峡新材	非标债券类资产（股票质押）	95,929.00	76,580.16	19,348.84	114,129.00	76,376.84	37,752.16	150,540.43	-	150,540.43	股票质押融资方违约
华龙证券-浦发银行兰州1期定向资产管理计划	敦煌市飞天商贸有限责任公司信托贷款	非标债券类资产（信托贷款）	1,609.71	1,207.28	402.43	1,613.66	1,210.25	403.42	1,820.00	-	1,820.00	未及时偿付利息，到期未偿付本金
	兰州通融机动车检测有限公司信托贷款	非标债券类资产（信托贷款）	889.16	666.87	222.29	914.33	685.75	228.58	900.00	-	900.00	未及时偿付利息，到期未偿付本金
	合作市东来中藏医医院有限公司信托贷款	非标债券类资产（信托贷款）	-	-	-	7,616.51	5,712.38	1,904.13	7,480.00	-	7,480.00	未及时偿付利息，到期未偿付本金



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

资管产品名称	底层资产名称	底层资产类型	2022年12月31日			2021年12月31日			2020年12月31日			计提减值原因
			账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
	酒泉通发新能源科技开发有限公司信托贷款	非标债券类资产(信托贷款)	-	-	-	3,409.94	2,557.45	852.48				未偿付利息
	皋兰县万达热力有限责任公司信托贷款	非标债券类资产(信托贷款)	-	-	-	1,016.25	762.19	254.06				未及时偿付利息, 到期未偿付本金
	敦煌西域特种新材股份有限公司信托贷款	非标债券类资产(信托贷款)	-	-	-	5,459.40	4,094.55	1,364.85	5,534.62	-	5,534.62	未及时偿付利息, 到期未偿付本金
华龙证券-浦发银行国电靖远定向资产管理计划	杰隆企业集团有限公司委托贷款	非标债权类资产(委托贷款)	-	-	-	4,730.81	3,548.11	1,182.70	4,650.00	-	4,650.00	未及时支付利息, 到期未兑付本金
	甘肃省建设投资(控股)集团总公司投资的有限合伙基金份额	有限合伙基金份额	-	-	-	96,149.33	4.33	96,145.01	-	-	-	未及时支付利息
	兰州市城市发展投资有限公司(过渡性融资四期)信托贷款	非标债券类资产(信托贷款)	-	-	-	21,035.00	13.15	21,021.85	-	-	-	未及时支付利息, 到期未兑付本金
	兰州市城市发展投资有限公司(过渡性融资五期)信托贷款	非标债券类资产(信托贷款)	-	-	-	21,035.00	13.15	21,021.85	-	-	-	
	兰州市城市发展投资有限公司(过渡性融资六期)信托贷款	非标债券类资产(信托贷款)	-	-	-	28,046.67	17.53	28,029.14	-	-	-	



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

资管产品名称	底层资产名称	底层资产类型	2022年12月31日			2021年12月31日			2020年12月31日			计提减值原因
			账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
华龙期货-金惠10号资产管理计划	铜仁市锦江投资有限公司债权投资款	非标债券类资产(债权)	14,346.53	30.34	14,316.19	14,603.79	30.89	14,572.90	16,981.00	-	16,981.00	底层融资人无法在规定期限还款
华龙期货-金惠7号资产管理计划	贵州玉水投资开发有限公司债权投资款	非标债券类资产(债权)	4,235.34	1,905.91	2,329.44	4,388.96	1,975.03	2,413.93	4,284.00	-	4,284.00	底层融资人无法在规定期限还款
华龙期货-金惠7-2号资产管理计划	贵州玉水投资开发有限公司债权投资款	非标债券类资产(债权)	2,437.00	1,096.65	1,340.35	2,525.39	1,136.43	1,388.97	2,465.00	-	2,465.00	
华龙期货-金惠7-3号资产管理计划	贵州玉水投资开发有限公司债权投资款	非标债券类资产(债权)	378.16	170.17	207.99	391.87	176.34	215.53	382.50	-	382.50	
华龙期货-金惠7-4号资产管理计划	贵州玉水投资开发有限公司债权投资款	非标债券类资产(债权)	1,305.01	587.25	717.75	1,352.34	608.55	743.79	1,320.00	-	1,320.00	
华龙期货-金惠21-1号资产管理计划	上海富控互动娱乐股份有限公司信托贷款	非标债券类资产(信托贷款)	2,060.25	2,060.25	-	2,060.25	2,060.25	-	2,010.00	2,010.00	-	
华龙期货-金惠21-2号资产管理计划	上海富控互动娱乐股份有限公司信托贷款	非标债券类资产(信托贷款)	2,265.25	2,265.25	-	2,265.25	2,265.25	-	2,210.00	2,210.00	-	
华龙期货-金惠21-3号资产管理计划	上海富控互动娱乐股份有限公司信托贷款	非标债券类资产(信托贷款)	1,178.75	1,178.75	-	1,178.75	1,178.75	-	1,150.00	1,150.00	-	
华龙期货-金惠21-4号资产管理计划	上海富控互动娱乐股份有限公司信托贷款	非标债券类资产(信托贷款)	22,939.50	22,939.50	-	22,939.50	22,939.50	-	22,380.00	22,380.00	-	
华龙期货-金惠	上海富控互动娱	非标债券类	4,933.36	4,933.36	-	4,933.36	4,933.36	-	4,933.36	4,933.36	-	



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

资管产品名称	底层资产名称	底层资产类型	2022年12月31日			2021年12月31日			2020年12月31日			计提减值原因
			账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
21-5号资产管理计划	乐股份有限公司信托贷款	资产(信托贷款)										



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.daxin CPA.com.cn

如上表所示，针对所有底层违约产品，截至报告期各期末发行人均综合考虑标的资产的经营状况、资产负债情况、抵押物价值等因素审慎评估其公允价值，并在产品层面进行估值调整，计提减值准备充分。

3、报告期内是否存在为表外业务垫款情况，如有，请说明具体垫款项目、原因及合理性；

发行人报告期内不存在为表外项目垫款的情形。

4、报告期内对表外业务项目是否存在信用增级或支持、兜底约定，相关项目是否存在潜在兑付风险或违约风险，并说明上述事项对发行人财务经营成果的影响

报告期内，发行人不存在为表外业务项目提供信用增级或支持，不存在兜底约定的产品。

截至2022年12月31日，发行人部分表外资产管理计划涉及融资人违约事宜，具体情况如下表所示：

单位：万元

资管产品名称	违约描述	底层已违约金额	涉诉及违约处理情况
华龙证券-浦发银行兰州1期定向资产管理计划	未及时支付利息，到期未兑付本金	2,498.86	违约情况由委托人负责，发行人仅履行事务管理职责，后续负责配合工作，按照判决结果进行
华龙证券金智汇36号集合资产管理计划	2017年9月22日，发行人因庄敏未在2017年9月20日前支付当期利息，向庄敏发出《违约通知书》；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。	69,128.62	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，华龙证券将在可进行处置时对享有质押权的保千里8,000万股股票申请强制执行
华龙证券-浦发银行-质押宝8号定向资产管理计划	违约起始时间2017年11月23日，由于融资人持续未补仓而造成违约，目前该项目已进入了司法执行阶段	95,929.00	发行人胜诉，许锡忠向华龙证券偿还本金、利息共计约15亿元并支付利息，腾润基金承担连带责任，该判决已生效，案件尚在执行阶段
华龙期货-金惠10号资产管理计划	底层融资人无法在规定期限还款	13,612.95	不涉及诉讼，华龙期货目前正在向融资人追索
华龙期货-金惠7号资产管理计划	底层融资人无法在规定期限还款	4,134.06	
华龙期货-金惠7-2号资产管理计划	底层融资人无法在规定期限还款	2,378.73	
华龙期货-金惠7-3号资产管理计划	底层融资人无法在规定期限还款	369.11	
华龙期货-金惠7-4号资产管理计划	底层融资人无法在规定期限还款	1,273.80	
华龙期货-金惠21-1号资产管理计划	底层融资人无法在规定期限还款，且进入破产程序	2,010.00	
华龙期货-金惠21-2号资产管理计划	底层融资人无法在规定期限还款，且进入破产程序	2,210.00	个人投资者因金惠21号起诉华龙期货案件共计44项，其中1项法院已一审宣判原告（个人投资者）败诉、二审维持原判并驳回原告再审申请，1项由法院发回重审，剩余42项均尚在审理过程中
华龙期货-金惠21-3号资产管理计划	底层融资人无法在规定期限还款，且进入破产程序	1,150.00	



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

资管产品名称	违约描述	底层已违约金额	涉诉及违约处理情况
华龙期货-金惠 21-4 号资产管理计划	底层融资人无法在规定期限还款，且进入破产程序	22,380.00	
华龙期货-金惠 21-5 号资产管理计划	底层融资人无法在规定期限还款，且进入破产程序	4,670.00	

根据资产管理合同、资产管理计划说明书、资产管理业务风险揭示书的约定，发行人均不对上述表外资管产品的实质违约或潜在违约风险承担潜在兜底或赔偿的责任。上述风险事件不会对发行人经营、财务状况产生重大不利影响。

会计师核查依据及过程：

- 1、取得相关资产管理计划产品明细、估值表，核查相关产品所投资产情况；
- 2、查阅《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其配套相关规定；
- 3、核查发行人资产管理计划存在实质违约、潜在违约风险的明细情况，了解实质违约、潜在违约风险的具体原因、涉及金额、目前进展情况等；
- 4、核查发行人相关产品合同、说明书、风险揭示书等文件，了解是否涉及刚性兑付或予以补偿的情形。

核查结论：

经核查，申报会计师认为：

- 1、发行人未将表外资产管理计划纳入合并报表范围符合企业会计准则的相关规定；
- 2、发行人资产管理计划的风险敞口为发行人及华龙期货发起设立并以自有资金认购的资产管理计划中自有资金出资享有的权益。截至报告期各期末，发行人资产管理计划的风险敞口占公司资产总额的比例较低，对发行人整体财务状况无重大影响；
- 3、报告期内，发行人管理的资管产品不存在承诺保本、最低收益，在资产管理合同、资产管理计划说明书、资产管理业务风险揭示书等资料中均不存在“预计收益”或“预期收益”相关表述，符合相关规定，发行人不存在潜在偿付义务。发行人对资管产品的会计处理符合会计准则要求，与同行业可比公司不存在实质性差异；
- 4、截至报告期末，发行人以自有资金认购其管理的资产管理计划均不是分级产品，不存在以自有资金购买资产管理计划的次级份额的情形。发行人作为管理人的资管计划中仅有“华



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

龙证券金智汇36号集合资产管理计划”为分级资产管理产品，该产品符合监管对于其资管新规整改要求；发行人自有资金未参与该产品，发行人对该产品亦不存在潜在偿付义务；

5、发行人管理的资管产品不存在承诺保本、最低收益的情形，在资产管理合同、资产管理计划说明书、资产管理业务风险揭示书等资料中不存在“预计收益”或“预期收益”相关表述，符合相关规定，发行人不存在潜在偿付义务。

6、截至报告期末，发行人资产管理业务已全面完成资管新规要求的估值改造，实现净值化管理，并自估值改造后执行新金融工具相关会计准则。发行人已经建立资管计划估值的专门规章制度，并且设立专职部门及专职岗位负责资管计划估值管理工作，估值核算业务流程明细、有效、合理；资产管理计划估值确定原则、方法充分有效。

7、发行人部分资管产品底层存在违约情况，针对所有底层违约产品，截至报告期各期末发行人均综合考虑标的资产的经营状况、资产负债情况、抵押物价值等因素审慎评估其公允价值，并在产品层面进行估值调整，计提减值准备充分。

8、发行人报告期内不存在为表外项目垫款的情形，不存在为表外业务项目提供信用增级或支持，不存在兜底约定的产品。

9、截至报告期末，发行人部分表外资产管理计划涉及融资人违约事宜。根据资产管理合同、资产管理计划说明书、资产管理业务风险揭示书的约定，发行人均不对上述表外资管产品的实质违约或潜在违约风险承担潜在兜底或赔偿的责任。上述风险事件不会对发行人经营、财务状况产生重大不利影响。

11.关于证券自营业务

请发行人：（1）自营业务的资金来源、并表情况以及权利义务安排情况，投资项目具体情况、价值评估的准确性、是否存在公开市场以及投资风险程度，相关风险计提是否充分；

（2）按照主要业务类别分别说明报告期收入、成本及利润情况并逐一分析波动的原因及合理性，2022年上半年自营业务收入大幅下滑的原因，各类业务收益率波动较大的原因与合理性，是否与同行业可比公司变动趋势一致及差异原因；（3）证券自营业务相关内控机制是否建立健全，是否运行有效，相关决策机制、程序是否符合监管要求，是否存在相关工作人员额外获取利益的情况。



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

请保荐机构、申报会计师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：

（一）自营业务的资金来源、并表情况以及权利义务安排情况，投资项目具体情况、价值评估的准确性、是否存在公开市场以及投资风险程度，相关风险计提是否充分

1、自营业务资金来源

发行人自营业务资金来源主要为权益类及债务类自有资金。其中，债务类自有资金主要为通过发行收益凭证获取的应付短期融资款，自商业银行等机构拆入同业拆借款，通过固定收益业务借入债券后卖出产生的款项，以及按照回购协议先卖出再按固定价格买入金融资产所融入的资金；权益类自有资金主要为股本金、资本公积金、盈余公积金及未分配利润。

2、发行人自营业务具体情况

发行人自营业务是运用自有资金买卖依法公开发行的股票、债券、基金及中国证监会认可的其他金融产品，并自行承担风险和收益的投资行为。发行人开展自营业务的主要目的为通过短线交易获利，发行人对投资标的所持股份或份额比例较小，并且无其他权利义务安排，不存在通过开展自营业务对投资标的实施控制或重大影响等情况，因此不存在对投资标的并表情况。

报告期各期末，发行人自营业务规模、相关权利义务安排情况，投资项目具体情况、价值评估的准确性、是否存在公开市场以及投资风险程度如下表所示：



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

单位：万元

自营业务类别		2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	投资项目情况	是否存在 公开市场	计价 方式	价值评估准确性	投资风险程度	风险计提情况
权益类自 营业务	股票	31,170.27	21,053.83	9,515.56	沪市、深市及北交所上市股票	是	公允价值 计量	交易所收盘价，具有公允性	流动性强，公开市场交易，投资风险高于公募基金，但风险可控	股票市值变动在其公允价值中充分体现，无须再行计提减值
	基金	22,187.19	38,897.79	23,950.59	公募基金	是	公允价值 计量	交易所基金净值，具有公允性	管理人管理，流动性较强，具有集合资金、分散风险的特征，投资风险相对较低	基金市值变动在其公允价值中充分体现，无须再行计提减值
	理财产品	97,630.72	72,928.41	33,228.72	理财产品主要投向上市公司股票和公开市场基金	否	公允价值 计量	管理人出具产品估值表，托管人核对、委托人确认，具备公允性	流动性较弱，发行人该理财产品主要投向股票、基金等，资产标的的安全性较高，收益波动性总体可控	理财产品净值变动在其公允价值中充分体现，无须再行计提减值
新三板股票自营业 务		15,762.83	16,147.72	16,671.27	主要为全国中小企业股份转让系统的做市转让股票、非做市转让股票、转板股票、摘牌股票	做市转让股票及转板股票存在公开市场；非做市转让股票及摘牌股票不存在公开市场	公允价值 计量	做市转让股票及转板股票以收盘价计量，具备公允性；非做市转让股票及摘牌股票以公司确定的政策进行估值，可公允反映	做市转让股票及转板股票流动性较强，随时出售，投资风险低；非做市转让股票及摘牌股票流动性较弱，投资风险相对较高	股票市值变动在其公允价值中充分体现，无须再行计提减值
固定收益类自营业 务		949,332.46	633,289.23	746,074.34	投资的是沪深证券交易所和银行间债券市场流通的国债、地方政府债券、企业债券、公司债券、可转换债券、可交换债券等利率	是	公允价值 计量、摊 余成本计 量	中证估值、中债估值，可公允反映	流动性较强，风险相对较小，低于股票投资	固定收益类自营业涉及的科目有交易性金融资产、债权投资、其他债权投资；交易性金融资产、其他债权投资以公允价值计量，其中交易性金融资产的市值变动在公允价值中充分体现，



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

自营业务类别	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	投资项目情况	是否存在 公开市场	计价 方式	价值评估准确性	投资风险程度	风险计提情况
				债和信用类债券					无须再行计提减值；债权投资以摊余成本计量，运用“三阶段”减值模型计量损失准备、确认预期信用损失；其他债权投资以净现值、违约率、违约损失率计算债务工具减值情况，通过信用减值损失进行账务处理



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

(二) 按照主要业务类别分别说明报告期收入、成本及利润情况并逐一分析波动的原因及合理性，2022年上半年自营业务收入大幅下滑的原因，各类业务收益率波动较大的原因与合理性，是否与同行业可比公司变动趋势一致及差异原因

证券自营业务是证券公司通过买卖有价证券自行承担风险和收益的投资行为。发行人证券自营业务中买卖有价证券包括沪深市股票、新三板股票和债券等。根据投资有价证券的类型不同，发行人自营投资业务可分为权益类自营业务、新三板股票自营业务和固定收益类自营业务。

1、发行人按业务类别的自营业务收入、成本及利润情况

报告期各期，发行人权益类自营业务、新三板股票自营业务及固定收益类自营业务的收入、成本及利润情况如下：

单位：万元

业务名称	项目	2022年度	2021年度	2020年度
权益类自营业务	营业收入	-12,540.04	14,126.82	23,156.44
	营业成本	367.65	2,783.26	4,885.29
	营业利润	-12,907.69	11,343.56	18,271.15
新三板股票自营业务	营业收入	-3,863.44	6,688.54	3,549.32
	营业成本	1,202.81	1,184.09	357.19
	营业利润	-5,066.25	5,504.45	3,192.13
固定收益类自营业务	营业收入	24,773.84	34,693.52	22,941.68
	营业成本	2,230.29	5,662.72	19,333.43
	营业利润	22,543.56	29,030.79	3,608.25
合计	营业收入	8,370.37	55,508.88	49,647.44
	营业成本	3,800.74	9,630.07	24,575.91
	营业利润	4,569.62	45,878.81	25,071.53

权益类投资和固定收益类投资具有不同特点，其中权益类投资受股票价值波动影响较大，其收益率波动相对较大；而固定收益类投资收益率相对稳定。报告期内，发行人自营业务收入波动主要来源于权益类投资及新三板股票投资。

(1) 权益类自营业务



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

报告期各期，发行人权益类自营业务（不含新三板股票自营业务）的收入如下所示：

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
手续费及佣金净收入	-	-	-
投资收益	3,955.38	1,785.93	21,878.67
利息净收入	180.43	272.83	208.54
公允价值变动损益	-16,786.98	12,062.31	1,055.09
其他收入	6.66	5.75	14.13
营业收入	-12,540.04	14,126.82	23,156.44

发行人权益类投资的主要收益来源为投资收益和公允价值变动损益。报告期各期，发行人的权益类自营业务收入分别为23,156.44万元、14,126.82万元和-12,540.04万元，其中2021年度和2022年度分别同比下滑38.99%和188.77%，主要是由于：

（1）2020年度A股市场整体呈现上涨态势，上证指数全年上涨13.87%，深证成指全年上涨38.73%，发行人采取绝对收益路线，在行情较好时期卖出部分股票，2020取得较高的投资收益；

（2）2021年度A股市场整体呈现宽幅震荡、结构分化的格局，上证指数全年上涨4.80%，深证成指全年上涨2.67%，2021年权益类市场整体表现较为疲软，权益类资产价格下跌明显导致发行人投资收益大幅缩水；2021年公允价值变动损益同比增加11,007.22万元，主要是因为发行人与阙文彬、四川恒康发展有限责任公司股票回购诉讼纠纷中取得胜诉，根据法院《执行裁定书》，发行人于2021年3月19日取得并过户阙文彬持有的恒康医疗6,000万股股票，参与竞拍取得上述股票的初始入账价格低于市价，2021年度恒康医疗股票公允价值变动损益为12,660.00万元；

（3）2022年度，受到内外各种因素综合影响，A股市场表现一波三折，较2021年整体震荡下跌，上证指数下跌15.13%，深证成指下跌25.85%；根据中国证券业协会统计数据，2022年度全行业实现证券投资收益608.39亿元，同比下降55.94%。相比业务结构更为均衡的头部券商，中小券商业绩波动更为明显。因此，受普跌行情影响，发行人2022年权益类自营业务的公允价值变动损益大幅下降，当年度权益自营业务收入大幅下滑。

发行人权益类自营业务营业支出主要为职工薪酬。报告期各期，发行人权益类自营业务



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

的营业支出分别为4,885.29万元、2,783.26万元和367.65万元，其中2021年度和2022年度分别同比下滑43.03%和86.79%，上述下滑趋势与权益类自营业务收入保持一致，主要是由于自营业务部门的绩效工资与自营业绩收益挂钩，业绩下滑使职工薪酬下降所致。

报告期各期，发行人权益类自营业务的营业利润分别为18,271.15万元、11,343.56万元和-12,907.69万元，其中2021年度和2022年度分别同比下滑37.92%和213.79%，与营业收入和营业支出变动趋势一致。

(2) 新三板股票自营业务

报告期各期，发行人新三板股票自营业务的收入如下所示：

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
手续费及佣金净收入	-	-	-
投资收益	335.12	362.25	259.30
利息净收入	32.24	31.78	52.85
公允价值变动损益	-4,230.80	6,294.51	3,237.17
其他收入	-	-	-
营业收入	-3,863.44	6,688.54	3,549.32

2021年度，发行人新三板股票自营业务产生的收入为6,688.54万元，较2020年增加3,139.22万元，增幅为88.45%，主要由于：（1）2021年北交所与新三板改革取得突破性成效，新三板市场逐渐恢复活跃，优质做市企业估值得到明显修复，市场流动性大幅提升，发行人2021年度投资收益和公允价值变动损益均有所增长，该年度新三板股票自营业务收入大幅增长；（2）发行人新三板做市投资部持有的部分新三板做市股票，集中于2020年下半年及2021年逐步从新三板摘牌并登录科创板、创业板及北交所，上市板块高估值效应显著，由于其业务收入核算仍纳入新三板做市投资部，导致新三板自营业务中公允价值变动损益同比增加显著。2022年度，发行人新三板股票自营业务产生的收入为-3,863.44万元，较2021年下降10,551.98万元，跌幅为157.76%，主要是由于2022年度资本市场震荡下跌，2022年度三板成指下跌15.66%，三板做市下跌16.03%，受市场行情影响，发行人新三板股票自营业务公允价值变动损益大幅下降，导致业务收入大幅下滑。

发行人新三板股票自营业务营业支出主要为职工薪酬。报告期各期，发行人新三板股票



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

自营业务的营业支出分别为357.19万元、1,184.09万元和1,202.81万元，其中2021年度同比增长231.50%，2022年同比上涨1.58%，上述变动情况与新三板股票自营业务收入变动保持一致，主要是由于新三板股票自营业务部门的绩效工资与业绩收益挂钩所致。

报告期各期，发行人新三板股票自营业务的营业利润分别为3,504.01万元、5,645.93和-3,957.71万元，其中2021年度同比增长61.13%，2022年同比下滑170.10%，上述变动情况与新三板股票自营业务营业收入和营业支出变动趋势一致。

(3) 固定收益类投资业务

报告期各期，发行人固定收益类投资业务的收入如下所示：

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
手续费及佣金净收入	-	119.90	517.26
投资收益	31,352.41	42,298.60	30,191.43
利息净收入	-5,870.52	-11,063.56	-8,617.80
其中：利息收入	248.93	99.90	615.53
利息支出	6,119.46	11,163.45	9,233.33
公允价值变动损益	-603.57	3,338.58	850.79
其他收入	-	-	-
营业收入	24,773.84	34,693.52	22,941.68

2021年度，发行人固定收益类自营业务产生的收入为34,693.52万元，同比增加11,751.84万元，增幅为51.22%，主要由于发行人根据市场波动情况，处置较多其他债权投资，由于其他债权投资在持有期间的公允价值变动计入其他综合收益，待处置时转入投资收益，故在处置时导致2021年度投资收益大幅增加，发行人固定收益类自营业务收入上升。2022年度，发行人固定收益类自营业务产生的收入为24,773.84万元，同比减少9,919.68万元，降幅为28.59%，主要由于2022年债券市场在复杂经济格局下整体呈现震荡行情，走势一波三折，债券收益率持续走低，发行人在2022年度逐步减少债券持仓，发行人2022年度其他债权投资月均投资规模为43.30亿元，同比下降19.50%，因此2022年度整体投资规模下降导致债券投资利息收入下降。

发行人固定收益类自营业务营业支出主要为职工薪酬及信用减值损失。报告期各期，发



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

行人固定收益类自营业务的营业支出分别为19,333.43万元、5,662.73万元和2,230.29万元，其中2021年度和2022年度分别同比下滑70.71%和60.61%，上述下滑趋势与固定收益类自营业务收入保持一致，主要是由于：（1）发行人2020年度针对“18华阳经贸SCP002”、“18华阳经贸CP001”、“18华阳经贸CP002”和“17东集02”债券计提减值准备15,232.33万元，而2021年度无大额减值准备；（2）由于2022年固定收益类自营业务业绩下滑，职工绩效薪酬减少导致该年度营业支出减少。

2、2022年度自营业务收入大幅下降原因

2022年度，发行人自营业务收入同比减少-47,138.52万元，降幅为84.92%，主要是由于2022年度，受经济形势严峻和国际形势紧张等多重不确定因素影响，证券市场大幅波动，证券行业自营收益同比大幅下滑。2022年度，上证指数下跌15.13%，深证成指下跌17.35%，创业板指下跌27.8%。根据中国证券业协会统计数据，受市场波动影响，我国证券行业2022年度经营业绩短期承压，证券投资业务成为拖累行业经营业绩的主要因素，2022年度全行业实现证券投资收益608.39亿元，同比下降55.94%。相比业务结构更为均衡的头部券商，中小券商业绩波动更为明显。因此，受普跌行情影响，发行人2022年度实现自营业务分部营业收入出现大幅下滑。详见本题之“1、发行人按业务类别的自营业务收入、成本及利润情况”具体内容。

3、各类业务收益率波动较大的原因与合理性，变动趋势与可比公司的比较

（1）权益类自营业务收益率情况

报告期各期，发行人权益类自营业务收益率及A股市场主要指数涨跌幅如下表所示（不包含新三板股票自营业务）：

单位：万元、%

项目	2022年度	2021年度	2020年度
投资规模	153,550.78	137,297.39	127,986.92
收益总额	-15,447.74	11,343.80	28,203.18
权益类自营业务收益率	-10.06	8.26	22.04
上证指数-涨跌幅	-15.13	4.80	13.87
深证成指-涨跌幅	-25.85	2.67	38.73
创业板综指-涨跌幅	-26.77	17.93	47.85
创业板指-涨跌幅	-29.37	12.02	64.96



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

注:

- 1、投资规模=报告期各期期初自营投资业务占用资金规模与期末占用资金规模平均数;
- 2、收益总额=自营投资业务相关收入(包括但不限于投资收入、利息收入及浮动收益);
- 3、收益率=投资收益/投资规模。

2020年,A股市场受国内、国际经济形势的影响,波动较大。由于国内通过宏观调控率先实现经济复苏,权益市场率先回暖。发行人通过积极布局高景气行业,规避受经济形势影响较大的行业,权益类证券投资取得了22.04%的投资收益率。

2021年度,A股市场行情全年呈现波动态势,相关市场指数同比涨幅均低于2020年度。发行人权益类证券投资业务通过加强投研,积极布局景气赛道,取得了8.26%的收益率。

2022年度,受到内外各种因素综合影响,A股市场表现一波三折,A股市场较2021年整体震荡下跌;根据中国证券业协会统计数据,我国证券行业2022年度经营业绩短期承压,证券投资业务成为拖累行业经营业绩的主要因素,2022年度全行业实现证券投资收益608.39亿元,同比下降55.94%。受上述因素影响,发行人权益类投资收益率出现较大波动,实现-10.06%的收益率。

综上,报告期内发行人权益类证券投资收益率的变化与A股市场波动密切相关,发行人证券自营业务坚持稳健的经营风格,紧密跟踪市场并根据市场变化适时调整投资策略。报告期内,发行人权益类自营投资业务投资收益率均显著高于同期A股市场相关指数涨幅。

(2) 新三板股票自营业务收益率情况

报告期内,发行人新三板股票自营业务收益率及经营情况如下表所示:

单位:万元、只、%

项目	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日/2021 年度	2020年12月31日/2020 年度
投资并持有股票只数	52	50	53
其中:做市股票只数	18	14	13
投资规模	17,323.35	17,735.64	19,589.61
收益总额	-3,863.44	6,688.54	3,549.32
新三板股票自营收益率	-22.30	37.71	18.12
三板做市-涨跌幅	-16.03	35.64	17.32
三板成指-涨跌幅	-15.66	12.61	8.83

注:

- 1、投资规模=报告期各期期初自营投资业务占用资金规模与期末占用资金规模平均数;
- 2、收益总额=自营投资业务相关收入(包括但不限于投资收入、利息收入及浮动收益);



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

3、收益率=投资收益/投资规模。

2020 年至今，新三板持续深化改革，不断提振市场信心和投资者的参与热情，市场状况大幅改善，新三板做市指数呈上涨趋势。发行人积极调整做市交易策略，深度挖掘优质做市标的，聚焦创新层和高成长做市标的，进而提高新三板股票自营业务的投资收益率。2020 年度和 2021 年度，发行人新三板做市业务投资收益率分别为 18.12% 和 37.71%，整体亦呈现上升趋势。

2022 年度，我国资本市场呈现较强波动性及下行趋势。新三板股票市场全年呈现震荡走高态势，期间波动幅度较大，三板做市指数下跌 16.03%，发行人新三板股票做市业务收益下降，同时持仓股票浮亏增加致收益下降，实现-22.30%的投资收益率。

综上，发行人新三板股票做市投资收益率变动趋势与三板做市指数、三板成指变动趋势一致。

(3) 固定收益投资业务收益率情况

发行人固定收益投资策略相对稳健。报告期各期，发行人固定收益投资业务收益率情况如下：

单位：万元、%

项目	截至 2022 年 12 月 31 日 /2022 年度	截至 2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	截至 2020 年 12 月 31 日 /2020 年度
投资规模	668,644.00	727,736.33	550,119.22
收益总额	30,714.97	45,637.18	30,306.61
平均收益率	4.59	6.27	5.51
自有资金投入规模	264,000.00	249,000.00	245,000.00
自有资金收益率	11.63	18.33	12.37
中债新综合指数	3.30	5.09	2.97

注：

- 1、投资规模为报告期内各投资品种成本的月均余额；
- 2、收益总额=金融工具投资收益+公允价值变动损益+利息净收入；
- 3、平均收益率=投资收益/投资规模；
- 4、自有资金收益率=投资收益/自有资金投入规模。

2020 年度，发行人固定收益业务投资收益率为 5.51%，主要系市场收益率下行，高评级债券走势较好，货币市场回购水平处于低位，发行人各类交易机会实现较高收益率。

2021 年度，发行人固定收益业务投资收益率为 6.27%，较 2020 年有所上升，主要是由于：



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

(1) 发行人根据资本市场变化情况，择机处置其他债权投资和可交债、可转债，由于其他债权投资在持有时公允价值变动计入其他综合收益，处置时转入投资收益，以上两种原因致投资收益增加；二是行情上涨，持仓债券浮盈增加致公允价值变动损益增加。2021 年收益率上升与中债新综合指数变动趋势一致。

2022 年度，受宏观经济下行、融资环境收紧、信用风险频繁爆发等影响，债券市场多空因素交织，收益率宽幅震荡，波幅逐步增大。受上述市场影响，发行人债券平均持仓规模有所减少，导致债券投资收益减少；同时债券市值随行情下行同步下滑，公允价值变动损益减少，整体导致固定收益业务投资收益率下滑，发行人固定收益自营业务投资收益率变动趋势与中债新综合指数变动趋势一致。

(4) 发行人与同行业可比公司投资类业务收益率比较情况

由于同行业已上市证券公司披露的年度报告未披露投资类业务收益率，故此处选取近期在会审核或已发行上市的渤海证券、华宝证券、财信证券、东莞证券和开源证券五家进行同业对比，具体情况如下：

单位：%

证券公司	收益率类别	收益率		
		2022 年	2021 年	2020 年
开源证券	权益类	1.72	6.85	22.77
	固定收益	9.04	9.54	5.57
华宝证券	权益类	2.45 (1-6 月)	14.80	-0.55
	固收类	5.78 (1-6 月)	4.97	5.09
渤海证券	权益类	-4.82 (1-6 月)	31.81	22.10
	固定收益类	0.59 (1-6 月)	1.33	2.69
财信证券	股票	-9.93 (1-6 月)	17.17	22.36
	债券	1.62 (1-6 月)	3.08	1.87
东莞证券	权益类	-3.76	5.24	3.26
	固收类	3.96	2.99	4.12
华龙证券	权益类自营业务	-10.06	8.26	22.04
	新三板股票自营业务	-22.30	37.71	18.12
	固定收益类自营业务	4.59	6.27	5.51



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

注:

- 1、以上同行业可比公司数据来源于各证券公司公开披露的招股说明书;
- 2、不同证券公司自营业务收益率水平测算口径存在一定差异,如采取投资成本口径或占用资金口径等。

报告期内,发行人股票自营业务收益率与同行业可比公司变动趋势有所差异,主要受测算口径、投资策略、投资规模、投资标的等因素影响。

(三) 证券自营业务相关内控机制是否建立健全,是否运行有效,相关决策机制、程序是否符合监管要求,是否存在相关工作人员额外获取利益的情况

公司合规管理总部、风险控制总部、计划财务总部、稽核总部和客户资产存管中心等部门对自营业务实施外部监控与对应管理,建立了自营业务的投资决策、投资操作、风险监控的机构和职能相互独立,前、中、后台相互制衡的监督机制,有效防范自营业务中可能涉及的道德风险、管理风险及市场风险。

1、权益类自营投资业务

(1) 制度建设

证券投资总部制定了《华龙证券股份有限公司自营证券投资管理制汇编》《证券投资总部关于参与北京证券交易所上市证券管理规则(试行)》等制度,严格执行制度规范开展权益类自营业务。证券投资类自营业务风控措施主要是针对业务风险建立健全的风险管理组织架构,严格进行投前尽调(股票池入池、买前合规冲突检测等)、投中管理(专用系统下单、根据有关法规制度设置相应的风控阈值、仓位收益比控制、逐日盯市等)和投后跟踪(持仓标的持续跟踪、止盈止损机制、按照产品进行净值管理等)。

(2) 投资决策机制及程序

发行人权益类自营业务由证券投资总部开展,投资范围主要包括股票、基金和资产管理计划等。发行人权益类自营投资业务的最高决策机构为董事会,证券投资管理委员会为管理的最高管理机构,负责重大投资决策事项;证券投资总部为证券投资业务的执行机构,风险控制委员会作为监督投资管理工作的机构,对投资风险进行监控。

发行人每年设定权益类自营投资业务规模及可承受的风险限额,证券投资总部在授权范围内结合市场判断做出投资计划并负责实施投资。证券投资总部对于重大项目和重要决策事项在实施前报证券投资管理委员会审批,风险管理部进行测算和压力测试。

2、固定收益类自营业务



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.daxin CPA.com.cn

(1) 制度建设

固定收益总部制定了《华龙证券股份有限公司固定收益业务管理办法》《华龙证券股份有限公司固定收益业务风险管理办法》《华龙证券股份有限公司固定收益总部债券投资自营业务操作流程管理办法》《华龙证券股份有限公司固定收益总部债券投资自营业务风险管理办法》等制度，严格执行制度规范开展固定收益类自营业务。固定收益类自营业务风控措施主要是加强客户开发维护与负债融资风险管理，同时合理控制投资规模、业务杠杆及投资标的流动性；资产端则利用各种先进数据模型以及管理工具，通过严格信评管理，严格止损操作，严格限制投资品种、行业、区域占比，同时通过设置信评小组、合规风控专岗一票否决等高效内控机制，建立健全风险控制体系，切实防控风险。此外，固定收益总部先后上线了 Comstar 系统、恒生交易系统和衡泰信评系统，对各类风险进行监控、预警和跟踪。合规管理总部及固定收益总部风险监理进行风险跟踪与监测，当触及监控指标，合规管理总部出具风险提示函或风险警示函，由固定收益总部进行相关风险评估和处置并回函。

(2) 投资决策机制及程序

发行人固定收益类自营业务由固定收益总部开展，投资范围主要包括国债、金融债、企业债、项目收益债、短期融资券、中期票据、公司债、可转债、可交换债、国债期货、资产支持证券及同业存单。

董事会是发行人最高决策机构，可根据资产、负债、损益和资本充足率等情况，确定固定收益业务的规模、可承受的风险限额等事项。发行人依据监管规定、通过制度文件管控集中度等风险。

固定收益总部日常投资决策管理机构为投资决策小组，成员由投资自营部投资经理、投资自营部总经理、交易部总经理、结算风控部总经理、固定收益总部副总经理、固定收益总部总经理等组成。投资决策小组定期（每月）召开会议（若遇市场重大变化则可临时召开会议）讨论确定月度投资策略。投资经理根据投资决策小组制定的投资策略，履行内部信用评级流程入库后，出具投资指令，由固定收益部总经理、公司分管领导审批后，开展询价并执行交易，完成相应交易操作。同时，为提高效率，对于低风险高频交易品种，采取分级授权制度。对利率债、银行存单、国债期货、可转债等品种根据实际情况，结合投资经理个人情



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

况，授权相应的额度，投资经理可在额度内出具指令，经结算风控部审批后执行交易。

发行人风控部门按照监管要求，每年进行综合压力测试，并不定期组织安排专项压力测试，根据市场风险，信用风险及流动性风险等不同因素设置不同压力情景，评估在不同压力情景下公司净资本充足情况、风控指标达标情况、财务状况及流动性状况。

综上，公司已建立健全证券自营业务相关内控机制，报告期内运行有效，证券自营业务相关决策机制、程序符合监管要求。

3、证券自营业务不存在相关工作人员额外获取利益的情况

根据《华龙证券股份有限公司证券投资总部绩效考核管理办法》，证券投资总部薪酬由工资和绩效构成，证券投资总部以考核期实现的利润为基础，根据预算完成情况分段设置绩效计提比例。发行人绩效考核符合一般行业惯例，不存在相关工作人员额外获取利益的情况。

会计师核查依据及过程：

- 1、了解了公司的资本结构和自营投资的资金来源；
- 2、查阅自营投资相关制度，了解投资的权利义务安排情况、投资项目具体情况；
- 3、获取并复核了发行人投资相关的协议，判断是否存在其他权利安排；
- 4、获取发行人金融工具估值政策，判断估值政策是否符合企业会计准则规定；
- 5、复核发行人期末金融资产公允价值，检查金融资产计价的准确性；
- 6、查阅公司的自营业务投资明细、收入构成明细、投资收益和公允价值变动明细；
- 7、核查公司按业务种类划分的投资金额和投资回报率；
- 8、查阅同行业上市公司披露的年度审计报告等文件，对行业可比数据进行复核对比；
- 9、访谈人力资源部门，了解自营投资部门人员薪酬体系构成，是否存在相关工作人员额外获取利益的情况。

核查结论：

经核查，申报会计师认为：

- 1、发行人自营业务的资金来源于股东投资及公司对外融资，投资以获取绝对收益为目标，持股比例或债权投资比例较低，对被投资单位无控制，无需进行财务报表合并；
- 2、自营投资项目以公允价值或摊余成本计量，估值准确，相关风险已确认在期末价值；



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

3、报告期内公司证券自营业务收入波动主要来源于权益类投资，主要系权益类投资受市场波动影响，导致收益率波动较大，符合行业实际情况，与同行业可比公司变动情况基本一致；

4、发行人证券自营业务内控机制健全、运行有效，决策机制和程序符合监管要求，人员绩效考核符合一般行业惯例，不存在相关工作人员额外获取利益的情况。

12.关于信用交易业务

请发行人：（1）结合同行业可比公司证券信用交易业务特点，说明报告期内融资融券业务是否与同行业公司存在重大差异，包括但不限于融资融券业务客户的开户数量及占比、平均融资融券金额、保证金比例和平均担保比例、利率水平及平均利率等；（2）结合实际业务特点，说明公司信用业务相关风险准备具体测试及计提政策制定依据，相关政策与同行业可比公司是否一致，风险准备计提是否充分；（3）说明报告期内股票质押式回购关于融入方资质审查、标的证券管理、标的证券市场风险监控等相关风险管理制度及执行情况，2020年期末股票质押待回购金额同比下滑20.69%、利息收入同比下滑52.09%的原因；（4）说明信用交易业务是否存在已发生信用风险或存在潜在风险的业务，包括但不限于质押的股票或其他证券存在负面信息而长期停牌、质押率临近警戒线等，并说明相关风险准备计提和风险应对措施是否足够。

请保荐机构、申报会计师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：

（一）结合同行业可比公司证券信用交易业务特点，说明报告期内融资融券业务是否与同行业公司存在重大差异，包括但不限于融资融券业务客户的开户数量及占比、平均融资融券金额、保证金比例和平均担保比例、利率水平及平均利率等

1、发行人报告期内融资融券业务相关情况

报告期内，发行人融资融券业务主要开展情况如下表所示：

项目	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
融资融券业务分支机构数量（个）	81	81	80
融资融券业务新增开户数（户）	424	783	912
融资融券业务期末总户数（户）	27,728	27,500	26,984



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

项目		2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
证券经纪业务期末总户数(户)		1,500,827	1,454,458	1,392,919
融资融券业务开户比例(%)		1.85	1.89	1.94
融资融券授信额度(亿元)		365.91	354.88	322.47
期末融资融券余额(亿元)		34.76	40.18	42.49
其中:融资余额(亿元)		34.76	40.18	42.49
融券余额(亿元)		0.00057	0.00096	0.00096
户均融资融券余额(万元)		12.54	14.61	15.75
期末客户担保物总价值(亿元)		103.76	130.02	122.98
户均担保物价值(万元)		37.42	47.28	45.57
保证金比例	融资	1.17	1.13	1.09
	融券	0.60	0.60	0.60
期末维持担保比例(%)		298.53	319.63	285.82
行业整体担保比例(%)		262.70	289.10	277.30
利率水平	融资	8.60	8.60	8.60
	融券	10.60	10.60	10.60
融资融券利息收入(亿元)		2.37	2.68	2.40
平均融资利率(%)		6.90	7.07	7.38
信用交易佣金收入(万元)		4,609.99	7,533.03	8,650.60

注:

- 1、融资融券业务开户比例=融资融券业务期末总户数/证券经纪业务期末总户数;
- 2、融资融券授信额度:根据对客户的征信及信用评级结果,并依据客户提交的担保物情况确定投资者可向公司融资买入或融券卖出的金额上限;
- 3、期末融资融券余额:期末收市时融资融券的余额,不包含交易费用、应计利息和减值准备;
- 4、户均融资融券余额=期末融资融券余额/融资融券业务期末总户数;
- 5、期末客户担保物总价值=期末信用账户当前余额+收市证券市值;
- 6、户均担保物价值=期末客户担保物总价值/融资融券业务期末总户数;
- 7、保证金比例:公司所有标的证券保证金比例的平均水平;
- 8、期末维持担保比例=期末客户担保物总价值/融资融券债务总额,其中融资融券债务总额=收市融资负债金额+收市融券负债金额+收市费用负债+收市其他负债+融资应付利息;
- 9、行业整体担保比例:期末收市时中国证券金融股份有限公司公布的每日融资融券业务数据;
- 10、利率水平:期末公司对外公告的标准息率水平;
- 11、融资融券利息收入未扣除对应的资金成本,数据来源为审计报告;
- 12、平均融资利率(全年按360日计)=融资融券年利息(客户应计,含税)/融资融券日均余额。

2、与可比公司对比情况

发行人可比上市证券公司为第一创业、财达证券、中原证券、华林证券,但由于上述可



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

比上市公司均为 A 股上市证券公司，年度报告中对于融资融券业务的详细数据披露较为有限，故此处选取近期在会审核或已发行上市的渤海证券、华宝证券、财信证券、东莞证券和开源证券五家进行同业对比，具体情况如下表所示：



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

单位：亿元，户，%

年份	证券简称	新增开户数	融资融券总户数	融资融券开户比例	融资融券余额	担保物公允价值	保证金比例-融资	保证金比例-融券	期末维持担保比例	利率水平-融资	利率水平-融券	利息收入	平均利率
截至 2022 年末/ 2022 年度	渤海证券 (1-6 月)	424	24,536	2.89	54.28	199.25	104.00	70.00	326.30	8.35	10.35	1.94	6.72
	华宝证券 (1-6 月)	592	6,966	0.72	22.74	69.96	100.00	75.00	254.94	-	-	0.84	7.21
	财信证券 (1-6 月)	663	27,034	1.02	53.38	166.71	112.00	50.00	312.32	8.60	10.60	2.01	7.26
	东莞证券	3,078	51,247	0.83	108.00	331.97	-	-	290.21	5.50-8.60	-	8.31	7.16
	开源证券	865	10,056	0.99	43.20	119.54	100.00	65.00	243.58	8.60	8.60	2.55	6.11
	平均值	1,124	23,968	1.29	56.32	177.49	104.00	65.00	285.47	7.76-8.54	9.85	3.13	6.89
	华龙证券	424	27,728	1.85	34.76	103.76	117.00	60.00	298.53	8.60	10.60	2.37	6.90
截至 2021 年末/ 2021 年度	渤海证券 (1-6 月)	1,227	24,112	2.94	68.82	253.39	118.00	70.00	335.67	8.35	10.35	4.39	6.34
	华宝证券 (1-6 月)	1,219	6,374	0.74	24.41	78.96	100.00	75.00	275.13	-	-	1.80	7.24
	财信证券 (1-6 月)	2,782	26,371	1.04	64.74	195.83	111.00	50.00	302.51	8.60	10.60	4.38	7.49
	东莞证券	6,444	48,169	0.77	128.55	416.18	-	-	309.30	5.80-8.60	-	8.63	7.19
	开源证券	1,417	9,191	1.07	47.50	145.26	100.00	65.00	274.78	8.60	8.60	2.58	6.02
	平均值	2,618	22,843	1.31	66.80	217.92	107.25	65.00	299.48	7.60-8.56	9.85	4.36	6.86
	华龙证券	783	27,500	1.89	40.18	130.02	113.00	60.00	319.63	8.60	10.60	2.68	7.07
截至 2020 年末/ 2020 年度	渤海证券 (1-6 月)	1,534	22,885	3.09	56.86	175.91	113.00	70.00	268.81	8.35	10.35	2.97	7.28



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

年份	证券简称	新增开 户数	融资融券总 户数	融资融券 开户比例	融资融 券余额	担保物公 允价值	保证金比 例-融资	保证金 比例-融 券	期末维持 担保比例	利率水平- 融资	利率水 平-融券	利息 收入	平均 利率
	华宝证券 (1-6月)	995	5,155	0.98	18.24	56.48	100.00	75.00	262.89	-	-	0.94	7.65
	财信证券 (1-6月)	2,071	23,589	1.02	54.91	158.28	108.00	50.00	288.26	8.60	10.60	4.04	7.66
	东莞证券	5,679	41,725	0.71	107.14	337.65	-	-	302.04	5.80-8.60	-	6.85	7.42
	开源证券	1,548	7,774	1.13	38.75	97.36	100.00	65.00	229.41	8.60	8.60	1.61	6.28
	平均值	2,365	20,226	1.39	55.18	165.14	105.25	65.00	270.28	7.62-8.56	9.85	3.28	7.26
	华龙证券	912	26,984	1.94	42.49	122.98	109.00	60.00	285.82	8.60	10.60	2.40	7.38



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

由上表可知，报告期内发行人融资融券业务经营数据与同行业公司不存在重大差异。发行人业务运行总体平稳，业务风险整体可控。

(二) 结合实际业务特点，说明公司信用业务相关风险准备具体测试及计提政策制定依据，相关政策与同行业可比公司是否一致，风险准备计提是否充分

1、发行人预期信用损失计量模型相关参数、假设和估计技术

新金融工具准则下，发行人参照《证券公司金融工具减值指引》，对分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产中的债务工具，采用预期信用损失法计提减值。发行人预期信用损失计量模型参数、假设和估计如下所示：

(1) 融资类业务

融资类业务指按照因向客户提供融资类服务而产生的金融资产，包括融资融券业务、股票质押业务、约定式购回等业务。

1) 融资业务

对于融资业务，发行人按照新金融工具准则的要求，明确了信用风险阶段划分标准，并建立了预期信用损失计算模型：预期信用损失=基数*损失率。

基数：		融出资金账面余额		
减值阶段划分的核心参考指标：		维持保证金比率		
损失率：	减值阶段	假设	分析	估计的损失率
	第一阶段	维持保证金比率≥平仓线	表明资产负债表日信用风险较低	0.05%
	第二阶段	维持保证金比率<平仓线，且高于100%	表明资产负债表日信用风险已显著增加	2%
	第三阶段	维持保证金比率<100%，或者债务到期未偿付(给予30天宽限期)	表明资产负债表日损失已经实际发生	①尚未平仓完毕，根据担保品评估；②已平仓且亏损，对亏损部分100%计提损失

2) 融券业务

发行人融券标的为50ETF和深100ETF，以公允价值进行计量。

3) 股票质押回购业务

对于股票质押回购业务，发行人按照新金融工具准则的要求，明确了信用风险阶段划分标准，并建立了预期信用损失计算模型：预期信用损失=基数*损失率。

基数：	融出资金账面余额
------------	----------



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

减值阶段划分的核心参考指标:		履约保障比例	
减值阶段	假设	估计的损失率	
损失率:	第一阶段	履约保障比例 ≥ 警戒线, 表明信用风险较低	0.10%
		履约保障比例 < 警戒线, 但有其他增信措施 (如第三方担保、其他资产抵押等), 且评估表明信用风险较低的;	
		逾期 30 天以内, 企业在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息, 信用风险自初始确认后仍未显著增加	
		与资方签订了其他协议	
	第二阶段	履约保障比例 < 警戒线, 但 > 100%, 表明信用风险已显著增加	5%
		逾期超过 30 天, 虽具有还款能力, 但认为信用风险已经显著增加	
		逾期可能未超过 30 天, 但借款人的还款意愿已经不强, 且有对偿债的较大不利影响	
	第三阶段	融资人发生重大财务困难, 影响融资人履约能力	①尚未平仓完毕, 根据担保品价值、增信措施等情况进行综合评估; ②已平仓且亏损, 对亏损部分 100% 计提损失
		融资人未按合同约定偿还本金和利息 90 天以上 (含)	
		履约保障比例 < 100% (具有其他增信方式的, 应对其进行评估)	
融资人丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序			
融资人很可能破产或进行其他财务重组			
其他可视情况认定为违约的情况			

(2) 债券投资类业务

发行人按照新金融工具准则的要求, 明确了信用风险阶段划分标准, 并建立了预期信用损失计算模型: 预期信用损失=违约率 (PD) * 违约损失率 (LGD) * 违约风险暴露 (EAD)。

1) 违约率 (PD)

依据国内主体外部评级结果确定, 具体如下:

国内主体外部评级	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-
违约率	0.03%	0.25%	0.34%	0.47%	0.88%	0.95%	1.13%
国内主体外部评级	BBB	BB	B	CCC	CC	C	
违约率	1.95%	4.32%	5.76%	10.14%	15.40%	100%	

2) 违约损失率 (LGD)

依据国内主体外部评级、有无担保确定, 具体如下:



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

国内主体外部评级	AAA	AA+		AA		AA-		A
有无担保	无	有	无	有	无	有	无	有
违约损失率	15%	15%	25%	20%	35%	30%	45%	40%
国内主体外部评级	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	
有无担保	无	无	无	无	无	无	无	
违约损失率	50%	60%	60%	65%	70%	75%	80%	

3) 违约风险暴露 (EAD)

等于违约时点后合同应收的全部合同现金流按照实际利率折现到违约时点的现值。

2、可比公司预期信用损失计量模型情况

(1) 中原证券

1) 融出资金业务

中原证券根据预期信用损失模型，综合考虑合同应收的现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值计提减值准备。具体方法如下：1) 结合融资类业务的信用状况、合同履行情况、维持担保比例等因素进行信用阶段划分；2) 基于公司融资类业务历史平均违约比例，并经过前瞻调整，测算预期违约概率；3) 以公司融资类业务历史实际发生损失占其融资余额的加权平均比例，测算发生违约的预期损失率；4) 将融出资金业务的账面余额与发生违约的预期损失率、发生违约的概率相乘，测算预期信用损失并计提减值准备。

2) 股票质押式回购业务

充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况等因素，设置不同的预警线和平仓线。具体方法如下：1) 对于维持担保比例大于平仓线且未逾期的股票质押式回购业务，划分为“阶段一”；2) 对于维持担保比例大于100%，小于等于平仓线的股票质押式回购业务，或者本金或利息发生逾期，且逾期天数小于90日，划分为“阶段二”；3) 对于维持担保比例小于等于100%的股票质押式回购业务，或者本金或利息发生逾期，且逾期天数超过90日，划分为“阶段三”。

对于阶段一和阶段二的上述金融资产，中原证券运用包含违约概率、违约损失率及信用风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估减值准备；对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产，中原证券考虑了前瞻性因素，通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计提相应



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

的减值准备。中原证券计算违约损失率考虑的主要因素有：担保品的市值、可变现能力及处置周期，融资人的信用状况及还款能力等。

3) 债权投资及其他债权投资

中原证券根据预期信用损失模型，对债权投资、其他债权投资进行减值测试。具体方法如下：1) 对国债、政策性金融债和央行票据等信用风险极低的资产，按计提零损失处理；2) 对于其余资产，进行信用阶段划分；将外部评级对标不同穆迪评级得到违约概率，经前瞻性调整得到预期违约概率；测算各类型的违约损失率；将债权投资和其他债权投资的账面金额与相应阶段的违约概率、违约损失率相乘，据此测算预期信用损失，并计提减值准备。

(2) 财达证券

财达证券以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

财达证券在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：（1）通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；（2）货币时间价值；（3）在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，财达证券运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。因证券清算形成的应收款项、公司作为管理人或者托管人应收的管理费和托管费、业绩报酬和席位佣金等由于信用风险不重大，作为特定款项组合判断减值准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，财达证券评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

第1阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，财达证券按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；



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

第2阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，财达证券按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第3阶段：对于已发生信用减值的金融工具，财达证券按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，财达证券假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

(3) 华林证券

对于融资融券、股票质押式回购等业务，华林证券基于实践经验及业务历史违约数据确定违约概率，基于行业信息及市场数据设定了违约损失率，结合前瞻性调整因素，确认预期信用损失。

对于债券和票据类投资，华林证券制定了客户信用评级与授信管理制度，并根据客户信用等级与授信额度制定相应的投资限制；华林证券根据信用评级建立评级与违约概率的映射关系，基于行业信息及市场数据下设定了违约损失率，结合前瞻性调整因素，确认预期信用损失。

对股票质押式回购业务，华林证券充分考虑融资主体的信用状况、合同期限、以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线。具体如下：（1）对于履约保障比例大于预警线的股票质押式回购业务，风险水平划定为安全级，对于履约保障比例大于平仓线，小于等于预警线的股票质押式回购业务，风险水平划定为关注级，安全级和关注级均属于“第一阶段”；（2）对于履约保障比例大于100%，小于等于平仓线的股票质押式回购业务，风险水平划定为风险级，或逾期天数超过30日，或存在权利瑕疵（质押股票冻结），属于“第二阶段”；（3）对于履约保障比例小于等于100%的股票质押式回购业务，风险水平划定为损失级，或逾期天数超过90日，属于“第三阶段”。

综上，发行人预期信用损失计量模型相关参数、假设和估计技术与同业可比公司不存在实质性显著差异；发行人的减值政策与同行业可比公司相比不存在显著性差异。



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

（三）说明报告期内股票质押式回购关于融入方资质审查、标的证券管理、标的证券市场风险监控等相关风险管理制度及执行情况，2020 年期末股票质押待回购金额同比下滑 20.69%、利息收入同比下滑 52.09%的原因

1、报告期内股票质押式回购关于融入方资质审查、标的证券管理、标的证券市场风险监控等相关风险管理制度及执行情况

（1）融入方资质审查

根据《股票质押式回购交易业务融入方适当性管理办法》《股票质押（约定购回）融资项目管理实施细则（试行）》等制度及规范的要求，发行人开展股票质押式回购业务时，当客户提出股票质押式回购交易业务申请后，项目申请部门对客户进行综合评估后，判断客户主体资格的适当性和融资需求的可行性。客户主体资格适当且融资需求合理，方根据项目特性，开展初期尽职调查。尽职调查人员应严格按照公司制度与要求开展尽职调查工作。尽职调查应明确被调查对象的资产状况、信用状况、风险承受能力、资金用途、还款来源以及对标的证券状况、持股状况的认识，尽职调查人员将调查结果在《项目立项申请》等材料中完整、清晰、客观的进行记录和分析，并按照《尽职调查材料底稿清单》进行材料收集。项目申请部门通将项目意见及尽职调查材料及《项目立项申请》提交至信用交易部，由信用交易部组织项目评审工作。信用交易部进行初步审核，对于审核不通过的项目，由信用交易部反馈至项目申请部门；对于审核通过的项目，信用交易部报财富管理业务总部后，组织由合规管理总部、风险控制总部、财富管理业务总部各部门组成的评审小组进行立项评审，经评审小组审议，准予立项的项目，由财富管理业务总部立项，并通知项目申请部门。项目立项后，财富管理业务总部根据公司制度，决定是否组织后续尽职调查事宜，并根据公司制度将项目报送至风险控制总部、融资融券业务管理委员会审批。在审批通过后进行相应交易操作。

（2）标的证券管理

在标的证券管理方面，发行人已制定《股票质押式回购交易业务标的证券管理办法》标的证券的管理包括标的证券库管理、标的证券质押率管理、标的证券集中度管理，并且采取“一事一议”的方式进行管理。信用交易部依据市场系统性风险、流通市值规模、个股估值、流动性等因素，建立数量化计算模型，确定初始折算率。由合规管理总部、风险控制总部、



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

财富管理业务总部各部门组成的评审小组进行立项评审，在监管要求范围内对客户及担保证券进行综合评估，确定客户提供担保证券的质押率。

(3) 客户资金管理情况

发行人严格按照监管规定建立了封闭运行、集中管理的客户交易结算资金管理体系。客户资金管理实行第三方银行托管模式，客户资产存管中心每日对账户资金进行监控，保证了资金管理工作平稳运行。

(4) 交易系统

技术层面，发行人建立了集中管理体系，实现了信用业务系统的交易集中、清算集中、财务集中、数据集中、监控集中，并实行分级授权管理，业务隔离，柜台操作最高权限集中在信用交易部。

(5) 风险控制

发行人通过信用交易部、风险控制总部、合规管理总部和稽核总部建立起多层次风险防范体系，形成了决策管理、业务操作、监督检查相结合的管理体系。

信用交易部严格落实每日盯市和风险预警机制，负责日常管理控制，当履约保障比例低于“预警线”时，发行人向融入方发送预警提示，提示融入方关注市场风险，做好提前购回或采取履约风险管理措施的准备工作；当履约保障比例低于“平仓线”时，发行人在触线当日闭市后向融入方发送“信用业务风险通知”，提醒融入方提前购回或补充质押或以双方约定的其他方式提高其履约能力，如客户未能按约定及时提供履约保障时，公司将启动违约处置流程。

1) 融资融券业务

发行人董事会决定公司融资融券业务的总规模，建立以净资本为核心的融资融券业务规模监控和调整机制。

融资融券业务管理委员会负责从公司整体利益出发，根据监管部门要求和公司业务发展状况在公司授权范围内行使融资融券业务审批决策权，并根据公司融资融券业务有关制度在证券交易所限定的范围内，确定单一客户和单一证券的授信额度。

合规管理总部、风险控制总部负责对融资融券业务进行规模监控和风险量化分析。



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

2) 股票质押式回购交易业务

发行人董事会根据公司资产、负债、损益和资本充足程度等，确定自有资金使用的业务总规模。

融资融券业务管理委员会根据公司净资产规模、风险偏好、市场环境，在公司总额度内确定业务规模，并审批信用交易部和风险控制总部、合规管理总部确定的单笔交易规模限制，以控制流动性风险，同时制定单一投资者未了结初始交易金额等控制指标与标准，标准与净资产、公司业务规模等相关，防范因单一投资者规模过大等引发的信用风险。

风险控制总部、合规管理总部负责对股票质押业务规模对公司净资产、资产流动性、资产负债影响以及股票质押业务各项风险控制指标的实时监控。

2、2020年期末股票质押待回购金额同比下滑20.69%、利息收入同比下滑52.09%的原因

2019年以来，国内股票质押业务风险逐渐爆发，中国证监会及派出机构、证券业协会、交易所均出台相应的监管政策。发行人积极响应监管和协会指导要求，有序收缩股票质押业务规模，对存续业务加强贷后管理，审慎开展新增质押业务，显著降低了股票质押业务风险，利息收入同比下降。

(四) 说明信用交易业务是否存在已发生信用风险或存在潜在风险的业务，包括但不限于质押的股票或其他证券存在负面信息而长期停牌、质押率临近警戒线等，并说明相关风险准备计提和风险应对措施是否足够

发行人信用交易业务由财富管理业务总部下属的信用交易部开展，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。截至报告期末，发行人信用业务已发生信用风险的业务主要涉及融资融券业务和股票质押式回购交易业务。具体如下：

1、已发生信用风险的信用交易业务

(1) 融资融券业务

截至2022年12月31日，发行人融资融券业务存在3位客户、共7笔合约已经发生信用风险，发行人已对上述发生违约客户的未偿还本金全额计提减值。具体如下表所示：

单位：万元

客户代码	融出资金	未偿本金	计提减值	合约开始日	合约到期日	担保物证券名称
101500012369	73.67	36.63	36.63	2016.07.19	2018.7.12	乐视退



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

	49.10	49.10	49.10	2016.07.19	2018.7.12	乐视退
	47.99	47.99	47.99	2016.07.28	2018.7.21	乐视退
353000067737	45.50	14.77	14.77	2016.11.14	2018.6.11	乐视退
558700003006	180.06	62.19	62.19	2020.2.27	2021.9.30	黄金 ETF
	252.73	252.73	252.73	2020.2.27	2021.9.30	黄金 ETF
	146.34	36.17	36.17	2020.2.27	2021.9.30	黄金 ETF

(2) 股票质押式回购业务

截至2022年12月31日，发行人股票质押式回购业务存在3个客户、共4笔合约已发生信用风险，发行人已对上述违约客户的未偿还股票质押金额全额计提减值。具体如下表所示：

单位：万元

合约编号	客户	合约日期	新购回日期	证券名称	未偿还股票质押金额	已计提减值金额
201702270P2000063	阙文彬	20170227	20180226	*ST 恒康	20,000.00	30,700.00
201702220P2000042	阙文彬	20170222	20180222	*ST 恒康	10,700.00	
201704200HL002486	何巧女	20170420	20190419	东方园林	8,782.61	8,782.61
2016072010210000737	北京鸿富思源投资中心(有限合伙)	20160720	20190722	新潮能源	215.14	215.14

注：上述未偿还股票质押金额及减值计提金额不含利息。

发行人与阙文彬、何巧女的股票质押式回购业务的风险事件详见本问询函回复之“2.关于诉讼仲裁”之“二、发行人的说明”之“(二)结合相关诉讼、纠纷涉及的业务类型、权利义务安排等，说明关于前述诉讼、纠纷事项未计提预计负债、无需计提减值准备、较少计提减值的合理性，是否符合企业会计准则的要求，对发行人经营业绩的影响”之“1、发行人使用自有资金参与相关业务涉及诉讼仲裁事项共13起”之“(5)发行人与何巧女股票回购合同纠纷、(7)发行人与阙文彬、四川恒康发展有限责任公司股票回购纠纷(信用交易业务)”所述。发行人与阙文彬、何巧女股票质押式回购业务经司法程序公司取得质押股票，原计入买入返售金融资产科目下的阙文彬和何巧女的未收回款项转入应收款项科目核算。

2、存在潜在风险的信用交易业务

(1) 融资融券业务

发行人投资者信用账户维持担保比例分类管理具体情况如下所示：



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

信用账户风险状况	警示指标	分类管理措施
取保区间	维持担保比例>300%	投资者除可进行正常的融资融券交易外,可将超额担保物划出
安全区间	150% < 维持担保比例 ≤ 300%	可进行正常的融资融券交易
关注区间	140% < 维持担保比例 ≤ 150%	密切关注账户,向投资者发送预警提示或通知证券分支机构重点关注
警戒区间	130% < 维持担保比例 ≤ 140%	通知投资者,要求两个交易日内提交担保物或减少负债,将担保比例恢复到安全区间,否则公司有权降低授信额度以及降低信用级别
平仓区间	维持担保比例 ≤ 130%	必须通知投资者,要求一个交易日内提交担保物或减少负债,将担保比例恢复到安全区间,否则将被强制平仓。如果投资者不能将维持担保比例恢复到规定150%以上的,第二个交易日开市时,该信用账户进入公司强制平仓程序
平仓区间	维持担保比例 ≤ 115%	必须通知投资者,要求投资者立即提交担保物或减少负债,将担保比例恢复到安全区间时,否则下一个交易日信用账户将进入公司强制平仓程序

根据发行人投资者信用账户维持担保比例分类管理措施规定,当投资者维持担保比例等于或低于警戒线时即时通知投资者须在2个交易日内及时追加担保物或减少负债,使得投资者信用账户达到150%或以上的维持担保比例,否则将被强制平仓;T+1日日终清算后,该投资者信用账户维持担保比例未达到150%或以上的,专人负责拟定平仓预案,经审核后交专人于T+2日执行强制平仓操作。发行人设置专人逐日盯市,对担保物及维保比进行动态监控,当出现负面信息影响到担保物或维保比时,发行人会及时制定风险投资者清单,列明当日低于正常维持担保比例投资者名单以及风险处置措施。

截至2022年12月31日,发行人融资融券业务中维持担保比例位于警戒线(即130% < 维持担保比例 ≤ 140%)的投资者共有46名。上述46名维持担保比例低于警戒线的投资者,在期后交易过程中已经及时补充担保物,维持担保比例达到了警戒线(140%)以上,后期未出现相关风险。

截至2022年12月31日,发行人不存在因负面信息而长期停牌的担保物。

(2) 股票质押式回购业务

截至2022年12月31日,发行人股票质押式回购业务标的证券明细如下所示:

单位:万元、%

客户名称	证券名称	未偿还质押金额	质押物市值	预警线	履约保障比例
客户 A	天和防务	2,300.00	5,083.74	170.00	220.72
	天和防务	7,200.00	15,917.94	170.00	220.77



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.daxin CPA.com.cn

客户名称	证券名称	未偿还质押金额	质押物市值	预警线	履约保障比例
	天和防务	15,000.00	32,891.52	170.00	218.96
客户 B	大华股份	7,000.00	13,256.10	160.00	187.16
客户 C	大禹节水	2,000.00	5,785.00	160.00	285.80
	大禹节水	2,000.00	5,204.72	160.00	257.14
	大禹节水	2,000.00	2,602.36	160.00	257.14
	大禹节水	1,000.00	5,204.72	160.00	257.14
客户 D	兰石重装	18,000.00	37,920.00	170.00	207.95
客户 E	兰州银行	2,430.00	4,328.32	160.00	175.81
客户 F	欧普康视	5,000.00	10,713.00	160.00	211.87
客户 G	兰州银行	545.00	1,158.08	170.00	209.51
客户 H	金运激光	950.00	6,760.13	160.00	627.57
客户 F	欧普康视	1,000.00	2,321.15	160.00	230.16
	欧普康视	4,000.00	11,677.17	160.00	289.98

由上表可知，发行人股票质押式回购业务标的证券履约保障比例均高于警戒线，上述标的的证券不存在因负面信息而长期停牌、质押率临近警戒线等风险。

发行人信用交易部设专人负责逐日盯市，主要对客户维持担保比例、信用交易规模变动、风险控制指标、重点投资者（准黑名单、高风险、异常交易）以及标的证券和担保物异常等重要事项进行监控，当标的股票出现公司合并、要约收购、权证发行、债转股、公司缩股、公司分立等事件或标的股票被标注“ST”或“*ST”等重大事项、风险事件时，发行人信用交易部盯市人员将及时通知融入方，融入方采取相关措施，对风险进行化解。若日终清算后，客户履约保障比例触及警戒线，发行人信用交易部通知业务承揽机构盯市专人，由业务承揽机构盯市专人通知融入方采取补充质押标的证券或现金偿还部分融资负债（偿还顺序为先还利息再还本金）等措施，使履约保障比例回升到警戒线以上，或融入方提前购回。

3、发行人相关风险准备计提和风险应对措施充分

（1）融资融券业务

发行人对融资融券业务以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备，融资类业务减值阶段划分的核心参考指标为维持保证金比率。发行人融资融券业务预期信用损失



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

计量模型及政策详见本题之“（二）结合实际业务特点，说明公司信用业务相关风险准备具体测试及计提政策制定依据，相关政策与同行业可比公司是否一致，风险准备计提是否充分”之“1、发行人预期信用损失计量模型相关参数、假设和估计技术”之“（1）融资类业务”之“1）融资业务”。

报告期内，发行人融出资金减值计提情况如下表所示：

单位：万元、%

报告期各期末	三阶段划分	未偿还融资余额	计提比例	已计提减值	
2022年 12月31日	第一阶段：维保比>130%	346,887.04	0.05	173.44	
	第二阶段：100%<维保比<130%	-	2.00	-	
	第三阶段：维保比<100%	未平仓	-	-	-
		已平仓	499.59	100.00	499.59
	合计	347,386.62	-	673.03	
2021年 12月31日	第一阶段：维保比>130%	408,084.23	0.05	204.04	
	第二阶段：100%<维保比<130%	-	2.00	-	
	第三阶段：维保比<100%	未平仓	-	-	--
		已平仓	563.59	100.00	563.59
	合计	408,647.83	-	767.64	
2020年 12月31日	第一阶段：维保比>130%	424,635.44	0.05	212.32	
	第二阶段：100%<维保比<130%	-	2.00	-	
	第三阶段：维保比<100%	未平仓	-	-	-
		已平仓	212.50	100.00	212.50
	合计	424,847.94	-	424.82	

发行人严格按照预期信用损失计提政策对融资融券业务进行减值计提，对于已划入第三阶段的违约客户100%计提减值，相关风险准备计提充分，融资融券业务相关风险应对措施充分。

（2）股票质押式回购业务

发行人对股票质押式回购业务以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备，股票质押式回购业务减值阶段划分的核心参考指标为履约保障比例。发行人股票质押式



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

回购业务预期信用损失计量模型及政策详见本题之“（二）结合实际业务特点，说明公司信用业务相关风险准备具体测试及计提政策制定依据，相关政策与同行业可比公司是否一致，风险准备计提是否充分”之“1、发行人预期信用损失计量模型相关参数、假设和估计技术”之“（1）融资类业务”之“3）股票质押式回购业务”。

报告期内，发行人股票质押式回购业务减值计提情况如下表所示：

单位：万元、%

报告期各期末	三阶段划分	未偿还融资余额	计提比例	已计提减值
2022年12月31日	第一阶段	72,625.00	0.10	72.63
	第二阶段	-	5.00	-
	第三阶段	-	综合判断	-
	合计	72,625.00	-	72.63
2021年12月31日	第一阶段	48,845.72	0.10	48.85
	第二阶段	-	5.00	-
	第三阶段	14,976.00	综合判断	8,181.60
	合计	63,821.72	-	8,230.45
2020年12月31日	第一阶段	76,450.72	0.10	76.45
	第二阶段	-	5.00	-
	第三阶段	56,553.84	综合判断	34,916.80
	合计	133,004.55	-	34,993.25

发行人严格按照预期信用损失计提政策对股票质押式回购业务进行减值计提，相关减值准备已充分计提，风险应对措施充分。

会计师核查依据及过程：

- 1、查阅发行人融资融券业务、股票质押式回购业务明细表，复核维持担保比例、履约保障比例、标的证券是否存在负面信息、是否存在长期停牌等异常事项；
- 2、查阅报告期内发行人信用业务减值测试及准备金计提情况；
- 3、访谈发行人信用业务相关负责人，了解报告期内发行人信用业务开展情况、各项管理制度落实情况、风险事件及处理情况；
- 4、获取同行业上市公司可比数据进行对比分析。



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

核查结论:

经核查,申报会计师认为:

1、报告期内发行人融资融券业务经营数据与同行业公司不存在重大差异,发行人业务运行总体平稳,业务风险整体可控;

2、新金融工具准则下,发行人参照《证券公司金融工具减值指引》,对分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产中的债务工具,采用预期信用损失法计提减值。发行人预期信用损失计量模型相关参数、假设和估计技术与同业可比公司不存在实质性显著差异,发行人的减值政策与同业可比公司相比不存在显著性差异;

3、对于股票质押式回购业务,发行人已经建立较为完善的融入方资质审查、标的证券管理、标的证券市场风险监控等相关风险管理制度,并有效执行;

4、发行人2020年期末股票质押待回购金额同比下滑20.69%、利息收入同比下滑52.09%的原因,主要是由于2019年以来,国内股票质押业务风险逐渐爆发,中国证监会及派出机构、证券业协会、交易所均出台相应的监管政策。发行人积极响应监管和协会指导要求,有序收缩股票质押业务规模,对存续业务加强贷后管理,审慎开展新增质押业务,显著降低了股票质押业务风险,利息收入同比下降;

5、发行人已建立信用交易业务相关风险控制制度并得到严格执行,出现风险事件后,应对措施得当;公司存在信用业务客户违约情形,已按照公司的信用减值政策计提了充分的减值准备。

13.关于投资银行业务

请发行人:(1)按业务类型说明投资银行业务主要项目的详细情况,包括但不限于数量、名称、佣金费率及佣金收入等,并说明业务模式、收益等是否与同行业公司存在明显差异,包销及跟投业务情况,会计处理及是否与同行业公司一致;(2)债券承销业务主要项目情况,相关债券是否存在违约事件或违约风险,发行人是否需要承担相关责任;(3)结合目前项目订单情况,说明蓝山科技事项发生对发行人投资银行业务获取是否产生不利影响;结合前述事项,说明报告期发行人投行类项目是否存在重大风险,是否存在违法违规、被采取监管措



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

施或行政处罚等情况，如是，请充分揭示风险。

请保荐机构、申报会计师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：

（一）按业务类型说明投资银行业务主要项目的详细情况，包括但不限于数量、名称、佣金费率及佣金收入等，并说明业务模式、收益等是否与同行业公司存在明显差异，包销及跟投业务情况，会计处理及是否与同行业公司一致

报告期内，发行人投资银行业务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，具体项目如下表所示：



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

1、股权类项目

报告期内，发行人投资银行业务股权类主要项目情况如下所示：

年度	项目公司名称	业务类型	佣金净收入（万元）	募集资金（亿元）	佣金费率
2022 年度	博纳影业集团股份有限公司	股票承销业务	5,379.67	6.91	7.81%
	金徽矿业股份有限公司	股票承销业务	4,633.53	10.58	4.40%
	甘肃电投能源发展股份有限公司	股票承销业务	188.68	12.00	0.16%
	甘肃电投能源发展股份有限公司	保荐业务	207.55	-	-
	博纳影业集团股份有限公司	保荐业务	190.25	-	-
	醴陵高新产业技术发展集团有限公司	财务顾问业务	143.40	-	-
	岳阳惠华城市投资发展集团有限公司	财务顾问业务	70.75	-	-
	其他财务顾问业务项目	财务顾问业务	304.23	-	-
	克拉玛依市建业能源股份有限公司	新三板业务	103.77	-	-
	其他新三板业务项目	新三板业务	742.30	-	-
		合计		11,964.13	-
2021 年度	浙江泰坦股份有限公司	股票承销业务	2,679.25	3.09	8.67%
	北京超图软件股份有限公司	股票承销业务	339.62	7.23	0.47%
	北京合纵科技股份有限公司	股票承销业务	235.85	10.04	0.23%
	北京超图软件股份有限公司	保荐业务	306.60	-	-



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

年度	项目公司名称	业务类型	佣金净收入(万元)	募集资金(亿元)	佣金费率
	苏州中来光伏新材股份有限公司	保荐业务	188.68	-	-
	北京合纵科技股份有限公司	保荐业务	141.51	-	-
	金徽矿业股份有限公司	保荐业务	445.28	-	-
	武汉珈创生物技术股份有限公司	保荐业务	188.68	-	-
	南京普爱医疗设备股份有限公司	保荐业务	150.94	-	-
	龙江元盛和牛产业股份有限公司	保荐业务	94.34	-	-
	其他保荐业务项目	保荐业务	28.30	-	-
	新疆西部牧业股份有限公司	财务顾问业务	283.02	-	-
	醴陵市高新技术产业发展集团	财务顾问业务	154.72	-	-
	株洲云龙发展投资控股集团有限公司	财务顾问业务	74.26	-	-
	浙江超达新材料股份有限公司	财务顾问业务	66.04	-	-
	金徽矿业股份有限公司	财务顾问业务	60.00	-	-
	广州恒贸创业投资合伙企业	财务顾问业务	50.00	-	-
	其他财务顾问业务项目	财务顾问业务	466.13	-	-
	其他新三板业务	新三板业务	952.38	-	-
	合计		6,905.59	-	-
2020 年度	安徽蓝盾光电子股份有限公司	股票承销业务	2,630.81	11.19	2.35%



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

年度	项目公司名称	业务类型	佣金净收入(万元)	募集资金(亿元)	佣金费率
	兰州庄园牧场股份有限公司	股票承销业务	366.31	3.78	0.97%
	中船重工汉光科技股份有限公司	股票承销业务	155.66	0.17	9.16%
	兰州庄园牧场股份有限公司	保荐业务	200.00	-	-
	安徽蓝盾光电子股份有限公司	保荐业务	188.68	-	-
	北京蓝山科技股份有限公司	保荐业务	141.51	-	-
	龙江元盛和牛产业股份有限公司	保荐业务	94.34	-	-
	北京超图软件股份有限公司	保荐业务	70.75	-	-
	其他保荐业务项目	保荐业务	47.17	-	-
	重庆九龙园高新产业集团有限公司	财务顾问业务	679.25	-	-
	深圳市前海健康金融控股有限公司	财务顾问业务	141.98	-	-
	上海普利特复合材料股份有限公司	财务顾问业务	94.34	-	-
	佛山海晟金融租赁公司	财务顾问业务	84.91	-	-
	其他财务顾问业务	财务顾问业务	616.84	-	-
	甘肃省交通规划勘察设计院股份有限公司	新三板业务	59.43	-	-
	其他新三板业务	新三板业务	874.93	-	-
	合计		6,446.91	-	-

注:

- 1、上表中仅具体列示佣金净收入在 50 万元及以上的项目的具体名称，其余项目归入其他类；
- 2、上表中佣金费率为根据佣金净收入和募集资金计算所得，佣金费率=佣金净收入/募集资金。



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

2、债券类项目

报告期内，发行人投资银行业务债券类主要项目情况如下所示：

公司及项目名称	债券类型	发行日期	债券期限 (年)	承销金额 (亿元)	总发行额 (亿元)	承销费率 (%)	承销费是否一 次性收取	报告期内净收入（万元）		
								2022年度	2021年度	2020年度
浏阳市水利建设投资有限公司——22浏水01	公司债	2022/1/18	3	4.8	8	0.1/年	是	135.85	-	-
平凉市城乡发展建设投资集团有限公司——22平凉01	公司债	2022/3/10	2	4.42	4.42	0.6	是	250.19	-	-
晋能控股山西电力股份有限公司——22晋控Y1	公司债	2022/3/14	3+N	2.8	4	0.1/年	是	79.25	-	-
醴陵市涿江投资控股集团有限公司——22醴涿债01	企业债	2022/6/28	7	3.5	5	1	是	551.55	-	-
醴陵市涿江投资控股集团有限公司——22醴涿债02	企业债	2022/6/28	7	2.38	3.4	1	是		-	-
平凉市城乡发展建设投资集团有限公司——22平凉V1	公司债	2022/7/26	3	3.89	3.89	0.6	是	220.19	-	-
温州市瓯江口开发建设投资集团有限公司——22瓯江01	公司债	2022/10/24	3	4	20	0.19/年	是	215.09	-	-
重庆大晟资产经营（集团）有限公司——19大晟01	公司债	2019/11/6	3+2	4	10	0.285/年	第3年末根据行权后债券余额收取剩余2年承销费用	215.09	-	-



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

公司及项目名称	债券类型	发行日期	债券期限 (年)	承销金额 (亿元)	总发行额 (亿元)	承销费率 (%)	承销费是否一 次性收取	报告期内净收入 (万元)		
								2022 年度	2021 年度	2020 年度
泰州金东城市建设投资集团有限公司——21金东债	公司债	2021/2/8	3	6.25	6.25	0.6	是	-	353.77	-
宁乡经济技术开发区建设投资有限公司——21湘宁乡建投 ZR001	债权融资计划	-	3	-	1	0.25/年	是	-	70.75	-
江苏金灌投资发展集团有限公司——21金灌 01	公司债	2021/3/18	2	5	5	0.8	是	-	354.72	-
贵州乌当经济开发区建设投资有限公司——21乌当债	公司债	2021/4/1	3+2	5	5	0.6	是	-	283.02	-
南昌市红谷滩城市投资集团有限公司——21红谷滩 01	公司债	2021/4/7	3+2	4	10	0.1/年	第3年末根据行权后债券余额收取剩余2年承销费用	-	113.21	-
盐城海瀛控股集团有限公司——21海瀛 02	公司债	2021/5/27	2	3.65	5	0.23/年	是	-	158.40	-
晋能控股山西电力股份有限公司——21晋控 Y1	公司债	2021/6/10	3+N	2.1	3	0.1/年	是	-	59.43	-
登封市建设投资集团有限公司——21登封 03	公司债	2021/7/20	2+1	2.2	2.2	2.4	是	-	498.11	-
盐城海瀛控股集团有限公司——21海瀛 03	公司债	2021/8/5	2	2.34	5	0.23/年	是	-	101.26	-
江苏创鸿资产管理有限公司——21创鸿 03	公司债	2021/8/10	3+2	1.67	5	0.3/年	第3年末根据行权后债券余额收取剩余2年承销费用	-	141.51	-



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

公司及项目名称	债券类型	发行日期	债券期限 (年)	承销金额 (亿元)	总发行额 (亿元)	承销费率 (%)	承销费是否一 次性收取	报告期内净收入 (万元)		
								2022 年度	2021 年度	2020 年度
甘肃金融控股集团有限 公司——21 甘金 01	公司债	2021/8/25	2+2+1	5.95	8.5	0.13/年	第2年末根据行 权后债券余额 收取后2年承销 费用,第4年末 根据行权后债 券余额收入最 后1年承销费用	-	127.98	-
盐城市交通投资建设控 股集团有限公司——21 盐控 02	公司债	2021/8/31	3+2	1.73	8	0.25/年	第3年末根据行 权后债券余额 收取剩余2年承 销费用	-	122.64	-
浏阳市水利建设投资有 限公——21 浏水 01	公司债	2021/8/31	3	1.8	3	0.1/年	是	-	50.94	-
兰州新区城市发展投资 集团有限公司——21 兰 新 01	公司债	2021/9/16	2+2+1	8	8	0.2/年	是	-	633.02	-
晋能控股山西电力股份 有限公司——21 晋控 Y2	公司债	2021/9/29	3+N	2.1	3	0.1/年	是	-	59.43	-
重庆豪江建设开发有限 公司——21 豪江 01	公司债	2021/10/27	3+2	0.9	3	0.2/年	第3年末根据行 权后债券余额 收取剩余2年承 销费用	-	50.94	-
盐城市交通投资建设控 股集团有限公司——21 盐控 04	公司债	2021/10/29	3+2	2.17	10	0.25/年	第3年末根据行 权后债券余额 收取剩余2年承 销费用	-	153.30	-
平凉市城乡发展建设投 资集团有限公司——21	公司债	2021/11/10	2+1	4	4	0.6	是	-	226.42	-



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

公司及项目名称	债券类型	发行日期	债券期限 (年)	承销金额 (亿元)	总发行额 (亿元)	承销费率 (%)	承销费是否一 次性收取	报告期内净收入 (万元)		
								2022 年度	2021 年度	2020 年度
平凉 01										
甘肃省电力投资集团有 限责任公司——21 甘电 E1	可交债	2021/11/22	3	5.33	6	0.3	是	-	150.94	-
江苏创鸿资产管理有限 公司——21 创鸿 04	公司债	2021/11/19	3+2	1.4	4.2	0.3/年	第3年末根据行 权后债券余额 收取剩余2年承 销费用	-	260.38	-
江苏创鸿资产管理有限 公司——21 创鸿 05	公司债	2021/11/25	3+2	1.67	5	0.3/年	第3年末根据行 权后债券余额 收取剩余2年承 销费用	-		-
浏阳市水利建设投资有 限公——21 浏水 02	公司债	2021/11/26	3	2.4	4	0.1/年	是	-	67.92	-
登封市建设投资集团有 限公司——21 登封 05	公司债	2021/12/2	2+1	1.3	1.3	1.3	是	-	159.43	-
湘潭高新基础设施建设 有限公司——21 潭建 01	公司债	2021/12/28	2+2+1	3	3	0.2/年	是	-	283.02	-
盐城市交通投资建设控 股集团有限公司——22 盐控 01	公司债	2021/12/30	3+2	2.6	12	0.25/年	第3年末根据行 权后债券余额 收取剩余2年承 销费用	181.92	-	-
宁乡经济技术开发区建 设投资有限公司—— G20 宁经 1	公司债	2020/2/27	3+2	2.07	6.2	0.99	是	-	-	150.94
新郑市政通投资控股有 限公司——20 政通 01	公司债	2020/3/19	3+2	4.36	10.9	0.15/年	第3年末根据行 权后债券余额 收取剩余2年承	-	-	185.09



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

公司及项目名称	债券类型	发行日期	债券期限 (年)	承销金额 (亿元)	总发行额 (亿元)	承销费率 (%)	承销费是否一 次性收取	报告期内净收入 (万元)		
								2022 年度	2021 年度	2020 年度
							销费用			
重庆大晟资产经营(集团)有限公司——20 大晟 01	公司债	2020/4/13	3+2	4	10	0.285/年	第3年末根据行权后债券余额收取剩余2年承销费用	-	-	339.62
山东省国有资产投资控股有限公司——20 鲁资 01	公司债	2020/4/15	5	8	10	0.16	是	-	-	150.94
重庆开乾投资集团有限公司——20 开扶贫	公司债	2020/5/21	3+2	1.6	4	0.28/年	第3年末根据行权后债券余额收取剩余2年承销费用	-	-	126.79
黔西南州城市建设投资(集团)有限公司——20 黔西南债	企业债	2020/6/8	7	14	14	1.19	是	-	-	1,502.83
新郑市政通投资控股有限公司——20 政通 02	公司债	2020/7/24	3+2	1.92	4.8	0.15/年	第3年末根据行权后债券余额收取剩余2年承销费用	-	-	81.51
定西国有投资(控股)集团有限公司——20 定西城投债	企业债	2020/8/28	7	10	10	1	是	-	-	943.40
宁乡经济技术开发区建设投资有限公司——G20 宁经 2	公司债	2020/9/2	3+2	2	6	0.99	是	-	-	186.79
红豆集团有限公司——20 红豆 01	公司债	2020/9/1	2	1.2	3	0.525	是	-	-	99.06



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

公司及项目名称	债券类型	发行日期	债券期限 (年)	承销金额 (亿元)	总发行额 (亿元)	承销费率 (%)	承销费是否一 次性收取	报告期内净收入 (万元)		
								2022 年度	2021 年度	2020 年度
红豆集团有限公司—— 20 红豆 02	公司债	2020/9/16	2	0.8	2	0.525	是	-	-	-
新疆绿原国有资产经营 集团有限公司——20 绿 原债	公司债	2020/9/2	3	2.8	2.8	0.8	是	-	-	211.32
宜春市创业投资有限公 司——20 宜春创投绿色 债	企业债	2020/9/11	7	7.4	7.4	0.7	是	-	-	488.68
扬州绿色产业投资发展 控股(集团)有限责任 公司——20 绿投 03	公司债	2020/10/21	3+2	2.2	2.2	0.30/年	第3年末根据行 权后债券余额 收取剩余2年承 销费用	-	-	186.79
重庆开乾投资集团有限 公司——20 开扶 02	公司债	2020/10/29	3+2	2.4	6	0.28/年	第3年末根据行 权后债券余额 收取剩余2年承 销费用	-	-	144.91
宜春交通投资集团有限 公司——20 宜春管廊债	企业债	2020/12/9	7	9	9	0.1/年	是	-	-	594.34
甘肃电投能源发展股份 有限公司——20 甘电债	公司债	2020/12/14	3+2	10	10	0.5	是	-	-	471.70
泰州金东城市建设投资 集团有限公司-20 金东 债	公司债	2020/12/20	3	2.5	2.5	0.6	是	-	-	141.51
长沙金霞经济开发区建 设总公司——20 金霞 ZR001	债权融资计 划	-	3	1.2	3	0.25/年	是	-	77.36	-
其他债券承销净收入								481.99	275.41	215.10



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

公司及项目名称	债券类型	发行日期	债券期限 (年)	承销金额 (亿元)	总发行额 (亿元)	承销费率 (%)	承销费是否一 次性收取	报告期内净收入 (万元)		
								2022 年度	2021 年度	2020 年度
合计								2,331.12	4,833.31	6,221.32

注:

- 1、上表中债券按照发行起始日统计;
- 2、上表中仅列示报告期内净收入在 50 万元及以上的债券名称, 净收入在 50 万以下的债券和地方政府债归入其他债券。



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

3、业务模式、会计处理与同行业可比公司的比较

发行人投资银行业务与同行业可比公司的业务模式比较如下表所示：

公司名称	业务模式
第一创业	通过全资子公司一创投行从事投资银行业务，主要包括股权融资、债权及结构化融资、新三板推荐挂牌以及相关的财务顾问业务
财达证券	设投资银行业务委员会，负责执行投资银行类业务有关基本制度、执行公司投资银行业务发展规划、落实公司投资银行业务经营管理目标、进行内部业务管理决策、拟定内部业务发展规划和工作计划、拟定内部经营管理目标等工作，下设固定收益融资总部、投资银行总部、资本市场总部、质量控制总部等四个部门
中原证券	落实公司“三位一体”金融服务机制，制定差异化、特色化的服务标准，严格落实项目组、质控、内核三道防线，从全流程、多角度降低合规风险，持续优化升级信息系统
华林证券	由单一股权业务向IPO、再融资、并购重组、债券、新三板等各业务全面发展，逐步构建以客户为中心的业务一体化发展模式和组织架构
发行人	发行人投资银行业务由北京分公司和深圳分公司开展，主要包括股票保荐及承销、债券发行承销、财务顾问业务及新三板业务，坚持“以客户为核心，为企业提供投行全业务产品和全周期金融服务”的综合服务模式，提供“大投行”、“大平台”以及精耕细作的管家式金融服务，巩固和发展客户群体，提高客户忠诚度

如上表所述，发行人投资银行业务与同行业可比公司的业务模式基本相同，无重大差异。

报告期内，发行人与同行业可比公司投资银行业务的手续费及佣金收入、会计处理比较如下表所示：



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

单位：万元

公司名称	分类	手续费及佣金收入			会计处理
		2022年度	2021年度	2020年度	
第一创业	证券承销业务	22,466.08	31,628.43	41,092.64	<p>公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。</p> <p>合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。</p> <p>交易价格是指公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还客户的款项。公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。</p> <p>满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制公司履约过程中在建的商品；③公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。</p> <p>对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。</p> <p>对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，公司考虑下列迹象：①公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务；②公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；</p>
	证券保荐业务	3,076.79	1,021.70	664.75	
	财务顾问业务	2,617.83	1,520.80	3,778.60	
	合计	28,160.70	34,170.93	45,535.99	



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

					<p>③公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品或服务。</p> <p>具体到投资银行业务收入：从事证券承销业务在承销合同中约定的约定义务完成时点按照合同约定的金额确认收入。从事证券发行上市保荐业务，在合同开始日对保荐业务合同中包含的各单项履约义务进行识别，并在各单项履约义务完成时点按照合同约定的金额确认收入。</p>
财达证券	证券承销业务	24,535.50	23,700.05	19,016.14	<p>公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。</p> <p>在合同开始日，公司识别合同中存在的各单项履约义务，合同中包含两项或多项履约义务的，公司将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。交易价格，是指公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。</p> <p>对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：①客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制公司履约过程中在建的商品；③公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。</p> <p>对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。当履约进度不能合理确定时，若公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。</p> <p>具体到投资银行业务收入：证券承销业务在承销合同中约定的履约义务完成时点按照合同或协议约定的金额确认收入；证券发行上市保荐业务，在合同开始日对保荐业务合同中包含的各单项履约义务进行识别，并在各单项履约义务完成时点按照合同协议约定的金额确认收入。</p>
	证券保荐业务	-	94.34	10.00	
	财务顾问业务	7,479.40	5,619.68	8,335.62	
	合计	32,014.90	29,414.07	27,361.76	
中原证券	证券承销业务	21,990.37	57,741.69	11,495.72	<p>公司收入在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品（指商品或服务）</p>



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

	证券保荐业务	1,356.29	2,164.27	2,972.91	<p>控制权时确认。取得相关商品控制权，是指客户能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。</p> <p>履约义务是指公司向客户转让可明确区分商品或提供服务的承诺。既包括合同中明确的承诺，也包括客户基于公司已公开宣布的政策、特定声明或以往的习惯做法等于合同订立时合理预期公司将履行的承诺。</p> <p>公司于合同开始日，对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务；否则，属于在某一时点履行的履约义务：①客户在公司履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；②客户能够控制公司履约过程中在建的商品；③公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。</p> <p>对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。当履约进度不能合理确定时，若公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。</p> <p>公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。</p> <p>具体到投资银行业务收入：证券承销收入，于完成承销合同中的履约义务时确认收入。发行保荐、财务顾问业务、投资咨询业务收入，根据合同条款，在履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。</p>
	财务顾问业务	3,726.04	4,559.74	7,296.72	
	合计	27,072.70	64,465.70	21,765.35	
华林证券	证券承销业务	15,659.30	18,341.36	9,416.76	<p>公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。</p> <p>合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指公司向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，公司综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。</p> <p>交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代</p>
	证券保荐业务	863.37	1,833.96	1,207.55	
	财务顾问业务	558.96	1,525.81	2,508.92	
	合计	17,081.63	21,701.13	13,133.23	



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

					<p>第三方收取的款项。公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。</p> <p>满足下列条件之一时，公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制公司履约过程中在建的商品；③公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。</p> <p>对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。</p> <p>对于在某一时段内履行的履约义务，公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，公司会考虑下列迹象：①公司就该商品或服务享有现时收款权利；②公司已将该商品的实物转移给客户；③公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；④客户已接受该商品或服务。</p> <p>具体到承销及保荐业务收入：承销收入于完成承销合同中的履约义务时确认收入。根据合约条款，保荐收入在履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。</p>
平均值	证券承销业务	21,162.81	32,852.88	20,255.32	-
	证券保荐业务	1,765.48	1,278.57	1,213.80	
	财务顾问业务	3,595.56	3,306.51	5,479.97	
	合计	26,082.48	37,437.96	26,949.08	
发行人	证券承销业务	12,592.77	8,234.26	9,375.99	发行人在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按



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

	证券保荐业务	397.80	1,544.34	742.45	<p>照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中发行人向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指发行人因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。</p> <p>满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，发行人按照履约进度，在一段时间内确认收入：①客户在发行人履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；②客户能够控制履约过程中在建的商品；③发行人履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且发行人在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，发行人在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。</p> <p>具体到证券承销、保荐业务收入：承销及保荐费用按照提供劳务收入的确认条件，在提供劳务的交易结果能够可靠计量、合理估计时确认收入，通常在项目发行完成后。</p>
	财务顾问业务	1,364.45	2,106.54	2,598.37	
	合计	14,355.02	11,885.14	12,716.81	



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

报告期内，发行人投资银行业务的手续费及佣金收入分别为12,716.81万元、11,885.14万元和14,355.02万元，同行业可比公司投资银行业务的手续费及佣金收入平均值分别为26,949.08万元、37,437.96万元和26,082.48万元。相较于同行业可比公司，发行人投资银行业务的收入较低，主要原因系发行人投资银行业务主要客户为甘肃地区客户，西北地区经济相对落后，投行业务机会相对稀缺。发行人在履行了合同中的履约义务，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入，承销及保荐费用按照劳务收入的确认条件，在提供劳务的交易结果能够可靠计量、合理估计时确认收入，通常在项目发行完成后。同行业可比公司对于投资银行业务的收入会计处理基本为“合同中履约义务完成时点按照合同约定的金额确认收入”，与发行人一致，不存在会计政策的重大差异。

4、包销及跟投情况

报告期内，发行人存在包销情况，不存在跟投情况，具体包销情况如下表所示：

单位：万元、股

年度	包销股票证券代码	证券名称	包销数量	包销金额	包销股票登记时间	截至报告期末是否转让	转让金额
2022年度	001330.SZ	博纳影业	343,092	172.58	2022.8.16	是	433.06
	603132.SH	金徽股份	397,351	429.14	2022.2.17	是	850.57
2021年度	003036.SZ	泰坦股份	107,673	61.59	2021.1.26	是	130.38
2020年度	300847.SZ	中船汉光	3,082	2.14	2020.7.1	是	7.91
	300862.SZ	蓝盾光电	17,695	60.07	2020.8.11	是	120.37

博纳影业项目为发行人与中信证券联席主承销项目，根据承销协议，发行人包销股份343,092股，包销金额172.58万元，中信证券与发行人包销股份、包销金额相同。

金徽股份项目为发行人与中信证券联席主承销项目，根据承销协议，发行人承担全部包销责任，包销股份397,351股，包销金额429.14万元，中信证券不承担包销责任。

泰坦股份项目为发行人主承销项目，根据承销协议，发行人包销股份107,673股，包销金额61.59万元。

中船汉光项目为发行人与海通证券联席主承销项目，根据承销协议，发行人包销股份3,082股，包销金额2.14万元，海通证券与发行人按照95:5承担包销责任。

蓝盾光电项目为发行人主承销项目，根据承销协议，发行人包销股份17,695股，包销金额



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

60.07万元。

(二) 债券承销业务主要项目情况，相关债券是否存在违约事件或违约风险，发行人是否需要承担相关责任

报告期内，发行人参与承销的债券项目（不含地方政府债）和债权融资计划具体情况如下表所示：



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

序号	公司名称	债券名称	债券类型	债券状态	最新主体评级/债项评级	是否存在违约事件或违约风险	发行人是否需要承担相关责任
1	醴陵市淥江投资控股集团有限公司	22醴淥债01	企业债	存续中	AA+/AAA	否	否
		22醴淥债02		存续中	AA+/AA+	否	否
2	山东省国有资产投资控股有限公司	22鲁资01	公司债	存续中	AAA/AAA	否	否
		22鲁资02		存续中	AAA/无	否	否
		22鲁资04		存续中	AAA/无	否	否
		22鲁资06		存续中	AAA/无	否	否
		22鲁资07		存续中	AAA/无	否	否
		22鲁资10		存续中	AAA/无	否	否
		21鲁资S1		存续中	AAA/无	否	否
		20鲁资01		存续中	AAA/AAA	否	否
		20鲁资Y1		已兑付	AAA/AAA	否	否
3	晋能控股山西电力股份有限公司	22晋控Y1	公司债	存续中	AA+/AA+	否	否
		21晋控Y1		存续中	AA+/AA+	否	否
		21晋控Y2		存续中	AA+/无	否	否
4	平凉市城乡发展建设投资集团有限公司	22平凉01	公司债	存续中	AA/无	否	否
		22平凉V1		存续中	AA/无	否	否
		21平凉01		存续中	AA/AAA	否	否



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

序号	公司名称	债券名称	债券类型	债券状态	最新主体评级/债项评级	是否存在违约事件或违约风险	发行人是否需要承担相关责任
5	浏阳市水利建设投资有限公司	22浏水01	公司债	存续中	AA/无	否	否
		21浏水01		存续中	AA/无	否	否
		21浏水02		存续中	AA/无	否	否
6	甘肃省公路交通建设集团有限公司	22甘交G1	公司债	存续中	AAA/无	否	否
7	温州市瓯江口开发建设投资集团有限公司	22瓯江01	公司债	存续中	AA/无	否	否
8	盐城市交通投资建设控股集团有限公司	22盐控01	公司债	存续中	AA+/无	否	否
		21盐控02		存续中	AA+/无	否	否
		21盐控04		存续中	AA+/无	否	否
9	重庆豪江建设开发有限公司	21豪江01	公司债	存续中	AA/无	否	否
		21豪江02		存续中	AA/无	否	否
10	盐城海瀛控股集团有限公司	21海瀛02	公司债	存续中	AA+/无	否	否
		21海瀛03		存续中	AA+/无	否	否
		21海瀛04		存续中	AA+/无	否	否
11	湘潭高新基础设施建设有限公司	21潭建01	公司债	存续中	AA/AA+	否	否
12	泰州市金东城市建设投资集团有限公司	21金东债	公司债	存续中	AA+/无	否	否
		20金东债		存续中	AA+/无	否	否
13	陕西省西咸新区空港新	21空港01	公司债	存续中	AA/AA	否	否



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

序号	公司名称	债券名称	债券类型	债券状态	最新主体评级/债项评级	是否存在违约事件或违约风险	发行人是否需要承担相关责任
	城开发建设集团有限公司	20空港03		存续中	AA/AA	否	否
14	南昌市红谷滩城市投资集团有限公司	21红谷01	公司债	存续中	AA+/AA+	否	否
15	洛阳西苑国有资本投资有限公司	21西苑01	公司债	存续中	AA/无	否	否
		21西苑02		存续中	AA/无	否	否
		21西苑03		存续中	AA/无	否	否
16	兰州新区城市发展投资集团有限公司	21兰新01	公司债	存续中	AA/AAA	否	否
17	江苏金灌投资发展集团有限公司	21金灌01	公司债	已兑付	AA/无	否	否
18	江苏创鸿资产管理有限公司	21创鸿03	公司债	存续中	AA+/AAA	否	否
		21创鸿04		存续中	AA+/AA+	否	否
		21创鸿05		存续中	AA+/AAA	否	否
19	贵州乌当经济开发区建设投资开发有限公司	21乌当债	公司债	存续中	AA/AAA	否	否
20	甘肃金融控股集团有限公司	21甘金01	公司债	存续中	AAA/AAA	否	否
21	登封市建设投资集团有限公司	21登封03	公司债	存续中	AA/AAA	否	否
		21登封05		存续中	AA/AAA	否	否
22	宁乡经济技术开发区建设投资有限公司	G21宁经1	公司债	存续中	AA+/无	否	否
		G20宁经1		已兑付	AA+/无	否	否



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

序号	公司名称	债券名称	债券类型	债券状态	最新主体评级/债项评级	是否存在违约事件或违约风险	发行人是否需要承担相关责任
		G20宁经2		存续中	AA+/AA+	否	否
		21湘宁乡建投ZR001	债权融资计划	存续中	AA+/无	否	否
23	甘肃省电力投资集团有限责任公司	21甘电E1	可交换债	存续中	AA+/无	否	否
24	兰州银行股份有限公司	20兰州银行永续债	金融债	存续中	AAA/AA+	否	否
25	黔西南州城市建设投资(集团)有限公司	20黔西南债	企业债	存续中	AA/AA	否	否
26	宜春交通投资集团有限公司	20宜春管廊债	企业债	存续中	AA+/AA+	否	否
27	宜春市创业投资有限公司	20宜春创投绿色债	企业债	存续中	AA/AA+	否	否
28	定西国有投资(控股)集团有限公司	20定西城投债	企业债	存续中	AA/AAA	否	否
29	新郑市政通投资控股有限公司	20政通01	公司债	存续中	AA/AA+	否	否
		20政通02		存续中	AA/AA+	否	否
30	重庆开乾投资集团有限公司	20开扶贫	公司债	存续中	AA/无	否	否
		20开扶02		存续中	AA/无	否	否
31	重庆大晟资产经营(集团)有限公司	20大晟01	公司债	存续中	AA/无	否	否
32	甘肃电投能源发展股份有限公司	20甘电债	公司债	存续中	AA/AAA	否	否
33	甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司	20甘投Y1	公司债	存续中	AAA/AAA	否	否
34	扬州绿色产业投资发展控股(集团)有限责任公	20绿投03	公司债	存续中	AA/无	否	否



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

序号	公司名称	债券名称	债券类型	债券状态	最新主体评级/债项评级	是否存在违约事件或违约风险	发行人是否需要承担相关责任
	司						
35	红豆集团有限公司	20红豆01	公司债	已兑付	AA+/无	否	否
		20红豆02		已兑付	AA+/无	否	否
36	新疆绿原国有资本投资运营有限公司	20绿原债	公司债	存续中	AA/AA	否	否
37	长沙金霞新城城市发展有限公司	20金霞ZR001	债权融资计划	存续中	AA/无	否	否

注:

- 1、上表债券按照发行起始日统计;
- 2、最新主体评级/债项评级仅展示评级机构评级。

如上表所述,报告期内发行人参与承销的债券项目(不含地方政府债)和债权融资计划最新主体评级/债项评级均在AA及以上,不存在违约事件或违约风险,发行人对已发行债券无其他责任及义务,发行人不需要承担相关责任。



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

（三）结合目前项目订单情况，说明蓝山科技事项发生对发行人投资银行业务获取是否产生不利影响；结合前述事项，说明报告期发行人投行类项目是否存在重大风险，是否存在违法违规、被采取监管措施或行政处罚等情况，如是，请充分揭示风险

2018年至2022年，发行人投行股权类项目立项情况如下表所示：

年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度
立项数量	14个	22个	34个	16个	18个

2021年11月2日，中国证监会就蓝山科技事项出具《行政处罚决定书》（[2021]88号），2022年度，发行人投行股权类项目立项18个，较2021年度无明显变化。

由于国内投行业务竞争激烈，头部效应明显，在蓝山科技事项发生前后，发行人投行业务单数较少，开展情况维持相对稳定的水平，蓝山科技事项对发行人投资银行业务获取的不利影响较为有限。

报告期内，发行人因蓝山科技事项受中国证监会行政处罚，相关责任人员被采取监管措施，具体如下：

2021年11月2日，中国证监会出具《行政处罚决定书》（[2021]88号），认定华龙证券存在保荐人出具虚假记载《发行保荐书》的行为，对华龙证券责令改正，给予警告，没收业务收入150万元，并处以300万元罚款；对该项目的保荐代表人赵宏志、李纪元给予警告，并分别处以50万元罚款。

2022年2月10日，发行人向中国证监会发行监管部报送了《华龙证券股份有限公司关于蓝山科技项目事件被行政处罚相关事项的整改情况报告》（华龙证券[2022]37号），发行人及相关人员已经缴付了罚款，并采取了调整投行业务质量控制架构等方式对相关事项进行了整改。

根据中国证监会机构部于2022年6月16日向发行人下发的《关于出具华龙证券股份有限公司首次公开发行A股股票并上市监管意见书的函》（机构部函[2022]1093号），机构部确认发行人“针对前期被行政处罚、监管措施相关事项已按要求进行整改。我部对华龙证券申请首次公开发行A股股票并上市无异议”，不存在进一步意见或要求。

发行人已于招股说明书“第三节 风险因素”之“一、与发行人经营有关的风险”之“（二）投资银行业务风险”和“（十七）重大诉讼和监管调查风险”中充分揭示投资银行业务风险和监管调查风险。



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

会计师核查依据及过程:

1、通过Wind核查发行人参与承销的债券项目（不包含地方政府债和债权融资计划）的相关情况；

2、查阅发行人参与承销的债券项目（不含地方政府债）和债权融资计划的合同等文件；

3、抽查华龙证券的保荐承销业务、财务顾问业务、新三板业务合同与协议，复核合同的主要交易条款，合同金额与确认收入金额的一致性，评估管理层对投行业务所选用的会计处理方法和原则是否符合相关企业会计准则的规定；

4、访谈管理层有关余股包销情况和跟投情况，检查公司账务处理及会计凭证，对于投资银行收入以及包销股票的会计处理方式是否符合《企业会计准则》相关规定；

5、查阅发行人投行股权类项目立项情况及立项通知书；

6、查阅可比上市公司投行业务相关数据，与发行人投行收入进行对比并进行合理性分析。

核查结论:

经核查，申报会计师认为：

1、发行人报告期内投资银行业务收入、包销及跟投收入确认符合企业会计准则的规定，业务模式与同行业可比公司不存在明显差异；

2、发行人承销的相关债券不存在违约事件和违约风险，发行人不需要承担相关责任；

3、蓝山科技事项未对发行人投资银行业务的获取产生不利影响，发行人投行类项目不存在重大风险，发行人已在招股说明书“第三节 风险因素”之“一、与发行人经营有关的风险”中披露投资银行业务风险和监管调查风险。

14.关于私募股权投资业务

请发行人说明：（1）私募股权投资业务的规模、收益率、投资者、投资对象、自有资金投资情况及变动情况以及相关权利义务安排，报告期内收入、成本、利润情况及波动原因；

（2）私募股权投资相关资产是否存在减值、违约等风险事件，并结合合同约定发行人需承担的权利义务，披露是否存在潜在刚性兑付风险。

请保荐机构、申报会计师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：



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

（一）私募股权投资业务的规模、收益率、投资者、投资对象、自有资金投资情况及变动情况以及相关权利义务安排，报告期内收入、成本、利润情况及波动原因

发行人私募股权投资业务由全资子公司金城资本开展。报告期内，发行人私募股权投资业务的具体情况如下表所示：



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
1	2020	甘肃生物医药 产业创业投资 基金有限公司	1、国投高科技投资有限公司； 2、定西市城投国有资产经营有限责任公司（现 更名为“定西市建设投资有限公司”）； 3、甘肃金融控股集团有限公司； 4、金城资本管理有限公司； 5、定西市安定区凤城建设管理有限公司； 6、定西市国投资产经营开发有限责任公司（现 更名为“定西市陇发城乡建设投资集团有限公 司”）； 7、甘肃兴隆景泰投资有限责任公司（现更名为 “甘肃陇原资本管理有限公司”）	甘肃巨鹏清真食品股份有限公司	920.00	147.20	25.37%
				甘肃凯凯农业科技发展股份有限公司	2,429.95	388.79	
				定西西泰养殖有限公司	2,000.00	320.00	
				临洮华安药业有限责任公司	215.00	34.40	
2	2020	甘肃现代农业 产业创业投资 基金有限公司	1、武威交通投资（集团）有限公司； 2、国投高科技投资有限公司； 3、金城资本管理有限公司； 4、武威市经济发展投资（集团）有限公司； 5、甘肃金融控股集团有限公司	武威金苹果农业股份有限公司	4,180.00	696.81	2.38%
				甘肃绿能农业科技股份有限公司	1,500.00	250.05	
				甘肃华协农业生物科技股份有限公司	1,800.00	300.06	
				甘肃承威专用车制造有限公司	2,960.00	493.43	
				甘肃创兴生物工程有限责任公司	2,380.00	396.75	
				武威市登峰农牧有限责任公司	1,000.00	166.70	
				兰州百源基因技术有限公司	540.00	98.35	
				甘肃正阳食品有限公司	1,900.00	316.73	
兰州大翔环保科技股份有限公司	960.00	160.03					



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
				兰州威特焊材科技股份有限公司	900.00	150.03	
				武威市文化旅游发展(集团)股份有限公司	4,000.00	666.80	
3	2020	甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1、甘肃省电力投资集团有限责任公司; 2、金城资本管理有限公司; 3、北京高新创投中机投资管理有限公司; 4、甘肃省金融资本管理有限公司; 5、甘肃省国有资产投资集团有限公司; 6、甘肃省农垦集团有限责任公司; 7、甘肃稀土新材料股份有限公司; 8、苏州景华投资合伙企业(有限合伙); 9、王维泽; 10、牛胜祥; 11、北京金城高新创投投资管理有限公司	北斗天汇(北京)科技有限公司	2,930.00	582.12	-3.46%
				西安宏兴乳业有限公司	2,880.00	572.19	
				天津创世生态景观建设股份有限公司	2,409.26	478.66	
				福建夜光达科技股份有限公司	727.30	144.50	
				江苏红豆杉生物科技股份有限公司	728.02	144.64	
				西安天美生物科技股份有限公司	1,040.80	206.78	
				明冠新材料股份有限公司	1,519.56	301.90	
				泰谷生态科技集团股份有限公司	61.72	10.69	
4	2020	甘肃省中小企业发展基金(有限合伙)	1、甘肃金融控股集团有限公司; 2、金城资本管理有限公司	甘肃爽口源生态科技股份有限公司	2,600.00	50.96	-4.51%
				甘肃河西制药有限责任公司	2,000.00	39.20	
				甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司	2,820.00	55.27	
				甘肃沃沃生态农业有限公司	3,600.00	70.56	
				甘肃中药材交易中心股份有限公司	5,000.00	98.00	



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
				甘南百草生物科技开发有限公司	1,800.00	35.28	
				崇信县鑫盛新型建材有限责任公司	1,800.00	35.28	
				金昌宇恒镍网股份有限公司	1,718.04	33.67	
				甘肃友联工贸有限公司	3,000.00	58.80	
				甘肃金阳光生态农业科技有限公司	3,000.00	58.80	
				甘肃宝龙重工有限公司	1,000.00	19.60	
				天水市中小企业创业创新投资基金(有限合伙)	5,000.00	98.00	
				定西全晟信息科技有限公司	800.00	15.68	
5	2020	甘肃省养老服务产业发展基金(有限合伙)	1、甘肃金融控股集团有限公司; 2、兰州瑞新股权投资有限责任公司; 3、甘肃华龙养老服务产业发展基金管理有限公司	兰州金城管家家政服务有限公司	1,000.00	12.60	5.82%
				张掖孔文养老产业发展有限公司	5,000.00	63.00	
				甘肃金益康医养服务有限公司	4,000.00	50.40	
				天水麦积天颐园综合养老有限公司	10,000.00	126.00	
				兰州康源养老产业有限公司	20,000.00	252.00	
6	2020	甘肃省旅游产业投资基金(有限合伙)	1、张掖市山水文体旅游集团有限公司; 2、甘肃兴旅旅游产业投资基金管理有限公司; 3、金城资本管理有限公司	张掖盛华文化旅游发展有限公司	4,000.00	98.66	-37.49%
				敦煌千年古城文化发展有限公司	3,000.00	74.00	



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
				张掖祁连丹霞文化旅游发展有限公司	1,000.00	24.67	
				临泽弘缘农林开发有限公司	1,000.00	24.67	
				张掖市七彩镇开发建设有限公司	5,000.00	123.33	
				甘肃爱福农业发展股份有限公司	2,800.00	69.06	
				张掖市屋兰古城文化旅游开发有限公司	2,500.00	61.66	
				临泽县七彩宾馆有限公司	1,000.00	24.67	
				张掖市神沙窝旅游开发服务有限责任公司	300.00	7.40	
				张掖市君挺文化旅游开发有限公司	1,000.00	24.67	
				张掖市恒茂高效设施农业开发有限责任公司	800.00	19.73	
7	2020	甘肃省并购 (纾困) 基金 (有限合伙)	1、甘肃金融控股集团有限公司; 2、甘肃省国有资产投资集团有限公司; 3、甘肃亚特投资集团有限公司; 4、金城资本管理有限公司	兰州兰石集团有限公司流动资金纾困项目	20,000.00	1,058.23	-26.91%
				首航节能股票质押流动性纾困及迁址甘肃项目	97,219.33	7,478.41	
8	2020	兰州新区城市 建设发展基金 (有限合伙)	1、金城资本管理有限公司; 2、兰州新区投资控股有限公司; 3、华泰证券(上海)资产管理有限公司(代表 华泰证券-兰州5号定向资产管理计划); 4、国海证券股份有限公司(代表国海卓越5005	兰州新区城市发展投资集团有限公司经三路、经五路	59,000.00	77.97	0.11%
				兰州新区城市发展投资集团有限公司经九路	10,000.00	13.21	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司经一路、经十路等道路	70,000.00	92.50	



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
			号资产管理计划)	兰州新区城市发展投资集团有限公司货站北路	1,000.00	1.32	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司经二路	9,000.00	11.89	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司货站北路	4,460.00	5.89	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司经九路等 项目	121,000.00	159.89	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司东绕城快 速路和纬五十四路	333,400.00	440.57	
				兰州新区铁路建设投资有限责任公司火家湾项 目、轨道交通	30,000.00	39.64	
				兰州新区投资控股有限公司电子信息产业园	10,000.00	13.21	
				兰州新区投资控股有限公司一带一路中俄交流 中心	20,000.00	26.43	
				兰州新区金融投资控股集团有限公司电子信息 产业园	88,889.00	117.46	
9	2020	兰州科技创新 创业风险投资 基金(有限合 伙)	1、兰州科技发展集团有限公司; 2、甘肃科技投资集团有限公司; 3、金城资本管理有限公司	甘肃高歌伟业新材料科技有限公司	150.00	2.94	
				兰州和盛堂制药股份有限公司	3,800.00	74.48	
				兰州睿创波迪信息科技有限公司	300.00	5.88	
				白银赛诺生物科技有限公司	700.00	13.72	
				甘肃新空间信息技术有限公司	120.00	2.35	
							-1.81%



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
				兰州助剂厂有限责任公司	4,000.00	78.40	
				兰州佛慈医药产业发展集团有限公司	2,500.00	49.00	
10	2020	兰州科技产业 发展投资基金 (有限合伙)	1、甘肃科技投资集团有限公司； 2、兰州科技发展集团有限公司； 3、金城资本管理有限公司	甘肃驭驰天下汽车科技有限公司	2,500.00	49.00	0.01%
				甘肃华清轻工机械有限责任公司	3,000.00	58.80	
				甘肃天域文化创意产业有限责任公司	1,000.00	19.60	
				兰州裕隆气体股份有限公司	3,000.00	58.80	
				兰州西脉记忆合金股份有限公司	4,500.00	88.20	
				甘肃国煜工业制造有限责任公司	2,000.00	39.20	
				兰州未来新影文化科技集团有限责任公司	2,000.00	39.20	
				兰州金润宏成新材料科技有限公司	4,500.00	88.20	
				兰州兰飞医疗器械有限公司	2,000.00	39.20	
				甘肃中人通信工程有限公司	4,000.00	78.40	
				甘肃金科脉草业有限责任公司	3,000.00	58.80	
				兰州佛慈医药产业发展集团有限公司	10,000.00	196.00	
				兰州助剂厂有限责任公司	6,000.00	117.60	



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
11	2021	甘肃生物医药 产业创业投资 基金有限公司	1、国投高科技投资有限公司； 2、定西市城投国有资产经营有限责任公司（现 更名为“定西市建设投资有限公司”）； 3、甘肃金融控股集团有限公司； 4、金城资本管理有限公司； 5、定西市安定区凤城建设管理有限公司； 6、定西市国投资产经营开发有限责任公司（现 更名为“定西市陇发城乡建设投资集团有限公 司”）； 7、甘肃兴隆景泰投资有限责任公司（现更名为 “甘肃陇原资本管理有限公司”）	甘肃凯凯农业科技发展股份有限公司	2,429.95	388.79	0.35%
				定西西泰养殖有限公司	2,000.00	320.00	
				临洮华安药业有限责任公司	215.00	34.40	
12	2021	甘肃现代农业 产业创业投资 基金有限公司	1、武威交通投资（集团）有限公司； 2、国投高科技投资有限公司； 3、金城资本管理有限公司； 4、武威市经济发展投资（集团）有限公司； 5、甘肃金融控股集团有限公司	武威金苹果农业股份有限公司	4,180.00	696.81	-16.05%
				甘肃绿能农业科技股份有限公司	1,500.00	250.05	
				甘肃华协农业生物科技股份有限公司	1,800.00	300.06	
				甘肃承威专用车制造有限公司	2,960.00	493.43	
				甘肃创兴生物工程有限责任公司	2,380.00	396.75	
				武威市登峰农牧有限责任公司	1,000.00	166.70	
				兰州百源基因技术有限公司	400.00	66.68	
				甘肃正阳食品有限公司	1,900.00	316.73	
兰州大翔环保科技股份有限公司	960.00	160.03					



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
				武威市文化旅游发展(集团)股份有限公司	4,000.00	666.80	
13	2021	甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1、甘肃省电力投资集团有限责任公司; 2、金城资本管理有限公司; 3、北京高新创投中机投资管理有限公司; 4、甘肃省金融资本管理有限公司; 5、甘肃省国有资产投资集团有限公司; 6、甘肃省农垦集团有限责任公司; 7、甘肃稀土新材料股份有限公司; 8、苏州景华投资合伙企业(有限合伙); 9、王维泽; 10、牛胜祥; 11、北京金城高新创投投资管理有限公司	北斗天汇(北京)科技有限公司	2,930.00	582.12	8.70%
				西安宏兴乳业有限公司	2,880.00	572.19	
				天津创世生态景观建设股份有限公司	2,409.26	478.66	
				福建夜光达科技股份有限公司	727.30	144.50	
				西安天美生物科技股份有限公司	1,040.80	206.78	
				明冠新材料股份有限公司	1,519.56	301.90	
				泰谷生态科技集团股份有限公司	49.20	10.69	
14	2021	甘肃省中小企业发展基金(有限合伙)	1、甘肃金融控股集团有限公司; 2、金城资本管理有限公司	甘肃爽口源生态科技股份有限公司	2,283.92	44.76	-14.97%
				甘肃河西制药有限责任公司	2,000.00	39.20	
				甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司	2,820.00	55.27	
				甘肃沃沃生态农业有限公司	3,600.00	70.56	
				甘肃中药材交易中心股份有限公司	5,000.00	98.00	
				甘南百草生物科技开发有限公司	1,800.00	35.28	
崇信县鑫盛新型建材有限责任公司	1,800.00	35.28					



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
				金昌宇恒镍网股份有限公司	1,718.04	33.67	
				甘肃友联工贸有限公司	3,000.00	58.80	
				甘肃金阳光生态农业科技有限公司	3,000.00	58.80	
				甘肃宝龙重工有限公司	800.00	15.68	
				天水市中小企业创业创新投资基金(有限合伙)	5,000.00	98.00	
				定西全晟信息科技有限公司	800.00	15.68	
15	2021	甘肃省养老服务产业发展基金(有限合伙)	1、甘肃金融控股集团有限公司; 2、兰州瑞新股权投资有限责任公司; 3、甘肃华龙养老服务产业发展基金管理有限公司	兰州金城管家家政服务有限公司	1,000.00	12.60	0.14%
				张掖孔文养老产业发展有限公司	5,000.00	63.00	
				甘肃金益康医养服务有限公司	4,000.00	50.40	
				天水麦积天颐园综合养老有限公司	10,000.00	126.00	
				兰州康源养老产业有限公司	20,000.00	252.00	
16	2021	甘肃省旅游产业投资基金(有限合伙)	1、张掖市山水文体旅游集团有限公司; 2、甘肃兴旅旅游产业投资基金管理有限公司; 3、金城资本管理有限公司	张掖盛华文化旅游发展有限公司	4,000.00	98.66	-0.41%
				敦煌千年古城文化发展有限公司	3,000.00	74.00	
				张掖祁连丹霞文化旅游发展有限公司	1,000.00	24.67	
				临泽弘缘农林开发有限公司	1,000.00	24.67	



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
				张掖市七彩镇开发建设有限公司	5,000.00	123.33	
				甘肃爱福农业发展股份有限公司	2,800.00	69.06	
				张掖市屋兰古城文化旅游开发有限公司	2,500.00	61.66	
				临泽县七彩宾馆有限公司	1,000.00	24.67	
				张掖市神沙窝旅游开发服务有限责任公司	300.00	7.40	
				张掖市君挺文化旅游开发有限公司	1,000.00	24.67	
				张掖市恒茂高效设施农业开发有限责任公司	800.00	19.73	
17	2021	甘肃省并购 (纾困) 基金 (有限合伙)	1、甘肃金融控股集团有限公司; 2、甘肃省国有资产投资集团有限公司; 3、甘肃亚特投资集团有限公司; 4、金城资本管理有限公司	首航节能股票质押流动性纾困及迁址甘肃项目	97,219.33	7,478.41	32.14%
18	2021	兰州新区城市 建设发展基金 (有限合伙)	1、金城资本管理有限公司; 2、兰州新区投资控股有限公司; 3、华泰证券(上海)资产管理有限公司(代表 华泰证券-兰州5号定向资产管理计划); 4、国海证券股份有限公司(代表国海卓越5005 号资产管理计划)	兰州新区城市发展投资集团有限公司经三路、经 五路	59,000.00	77.97	0.05%
				兰州新区城市发展投资集团有限公司经九路	10,000.00	13.21	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司经一路、经 十路等道路	70,000.00	92.50	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司货站北路	1,000.00	1.32	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司经二路	9,000.00	11.89	



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
				兰州新区城市发展投资集团有限公司货站北路	4,460.00	5.89	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司经九路等项目	121,000.00	159.89	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司东绕城快速路和纬五十四路	333,400.00	440.57	
				兰州新区铁路建设投资有限责任公司火家湾项目、轨道交通	30,000.00	39.64	
				兰州新区投资控股有限公司电子信息产业园	10,000.00	13.21	
				兰州新区投资控股有限公司一带一路中俄交流中心	20,000.00	26.43	
				兰州新区金融投资控股集团有限公司电子信息产业园	88,889.00	117.46	
19	2021	兰州科技创新创业风险投资基金(有限合伙)	1、兰州科技发展集团有限公司; 2、甘肃科技投资集团有限公司; 3、金城资本管理有限公司	甘肃高歌伟业新材料科技有限公司	150.00	2.94	2.01%
				兰州和盛堂制药股份有限公司	3,800.00	74.48	
				兰州睿创波迪信息科技有限公司	300.00	5.88	
				白银赛诺生物科技有限公司	550.00	10.78	
				甘肃新空间信息技术有限公司	120.00	2.35	
				兰州助剂厂有限责任公司	4,000.00	78.40	
				兰州佛慈医药产业发展集团有限公司	5,000.00	98.00	



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
20	2021	兰州科技产业 发展投资基金 (有限合伙)	1、甘肃科技投资集团有限公司； 2、兰州科技发展集团有限公司； 3、金城资本管理有限公司	甘肃驭驰天下汽车科技有限公司	2,500.00	49.00	1.01%
				甘肃华清轻工机械有限责任公司	3,000.00	58.80	
				甘肃天域文化创意产业有限责任公司	500.00	9.80	
				兰州裕隆气体股份有限公司	3,000.00	58.80	
				兰州西脉记忆合金股份有限公司	4,500.00	88.20	
				甘肃国煜工业制造有限责任公司	2,000.00	39.20	
				兰州未来新影文化科技集团有限责任公司	2,000.00	39.20	
				兰州金润宏成新材料科技有限公司	4,500.00	88.20	
				甘肃中人通信工程有限公司	4,000.00	78.40	
				甘肃金科脉草业有限责任公司	3,000.00	58.80	
				兰州佛慈医药产业发展集团有限公司	20,000.00	392.00	
兰州助剂厂有限责任公司	6,000.00	117.60					
21	2021	兰州高新区生 物医药产业发 展投资基金 (有限合伙)	1、兰州高新创业基金管理有限公司； 2、中粤（广东）创业投资有限公司； 3、深圳国纪私募股权投资管理有限公司； 4、金城资本管理有限公司	广州太力生物医药科技有限公司	2,000.00	714.29	2.00%
				甘肃华大方瑞医学检验有限公司	150.00	53.57	
22	2022	甘肃生物医药	1、定西市城投国有资产经营有限责任公司（现	甘肃凯凯农业科技发展股份有限公司	2,429.95	-	0.09%



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资本、华龙投资) 投资规模 (万元)	当年年度收益率
		产业创业投资基金有限公司	更名为“定西市建设投资有限公司”； 2、定西市国投资产经营开发有限责任公司（现更名为“定西市陇发城乡建设投资集团有限公司”）	临洮华安药业有限责任公司	215.00	-	
23	2022	甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司	1、武威交通投资（集团）有限公司； 2、国投高科技投资有限公司； 3、金城资本管理有限公司； 4、武威市经济发展投资（集团）有限公司； 5、甘肃金融控股集团有限公司	武威金苹果农业股份有限公司 甘肃绿能农业科技股份有限公司 甘肃华协农业生物科技股份有限公司 甘肃承威专用车制造有限公司 甘肃创兴生物工程有限责任公司 武威市登峰农牧有限责任公司 兰州百源基因技术有限公司 甘肃正阳食品有限公司 兰州大翔环保科技股份有限公司 武威市文化旅游发展（集团）股份有限公司	4,001.01 1,500.00 1,800.00 2,860.00 2,380.00 1,000.00 200.00 1,900.00 960.00 4,000.00	658.63 250.05 300.06 476.76 396.75 166.70 33.34 316.73 160.03 666.80	2.97%
24	2022	甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1、甘肃省电力投资集团有限责任公司； 2、金城资本管理有限公司； 3、北京高科创投中机投资管理有限公司； 4、甘肃省金融资本管理有限公司； 5、甘肃省国有资产投资集团有限公司；	北斗天汇（北京）科技有限公司 西安宏兴乳业有限公司 天津创世生态景观建设股份有限公司	2,930.00 2,880.00 2,409.26	582.12 572.19 478.66	11.43%



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
			6、甘肃省农垦集团有限责任公司； 7、甘肃稀土新材料股份有限公司； 8、苏州景华投资合伙企业（有限合伙）； 9、王维泽； 10、牛胜祥； 11、北京金城高新创投投资管理有限公司	福建夜光达科技股份有限公司	727.30	144.50	
				西安天美生物科技股份有限公司	1,040.80	206.78	
				明冠新材料股份有限公司	612.36	121.66	
				泰谷生态科技集团股份有限公司	49.20	10.69	
25	2022	甘肃省中小企业发展基金 (有限合伙)	1、甘肃金融控股集团有限公司； 2、金城资本管理有限公司	甘肃爽口源生态科技股份有限公司	1,755.20	34.40	-2.17%
				甘肃河西制药有限责任公司	1,000.00	19.60	
				甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司	2,810.00	55.08	
				甘肃沃沃生态农业有限公司	3,600.00	70.56	
				甘肃中药材交易中心股份有限公司	5,000.00	98.00	
				甘南百草生物科技开发有限公司	660.00	12.94	
				崇信县鑫盛新型建材有限责任公司	1,800.00	35.28	
				金昌宇恒镍网股份有限公司	1,718.04	33.67	
				甘肃友联工贸有限公司	2,985.00	58.51	
				甘肃金阳光生态农业科技有限公司	3,000.00	58.80	
				甘肃宝龙重工有限公司	650.00	12.74	



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
				天水市中小企业创业创新投资基金(有限合伙)	5,000.00	98.00	
				定西全晟信息科技有限公司	800.00	15.68	
				兰州新区化工商贸有限公司	3,000.00	58.80	
26	2022	甘肃省养老服务产业发展基金(有限合伙)	1、甘肃金融控股集团有限公司; 2、兰州瑞新股权投资有限责任公司; 3、甘肃华龙养老服务产业发展基金管理有限公司	兰州金城管家家政服务有限公司	1,000.00	12.60	2.91%
				张掖孔文养老产业发展有限公司	5,000.00	63.00	
				甘肃金益康医养服务有限公司	4,000.00	50.40	
				天水麦积天颐园综合养老有限公司	10,000.00	126.00	
				兰州康源养老产业有限公司	20,000.00	252.00	
27	2022	甘肃省旅游产业投资基金(有限合伙)	1、张掖市山水文体旅游集团有限公司; 2、甘肃兴旅旅游产业投资基金管理有限公司; 3、金城资本管理有限公司	张掖盛华文化旅游发展有限公司	4,000.00	98.66	-1.21%
				敦煌千年古城文化发展有限公司	3,000.00	74.00	
				张掖祁连丹霞文化旅游发展有限公司	1,000.00	24.67	
				临泽弘缘农林开发有限公司	1,000.00	24.67	
				张掖市七彩镇开发建设有限公司	5,000.00	123.33	
				甘肃爱福农业发展股份有限公司	2,800.00	69.06	
				张掖市屋兰古城文化旅游开发有限公司	2,500.00	61.66	



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
				临泽县七彩宾馆有限公司	1,000.00	24.67	
				张掖市神沙窝旅游开发服务有限责任公司	300.00	7.40	
				张掖市君挺文化旅游开发有限公司	1,000.00	24.67	
				张掖市恒茂高效设施农业开发有限责任公司	800.00	19.73	
28	2022	兰州新区城市 建设发展基金 (有限合伙)	1、金城资本管理有限公司； 2、兰州新区投资控股有限公司； 3、华泰证券（上海）资产管理有限公司（代表 华泰证券-兰州5号定向资产管理计划）； 4、国海证券股份有限公司（代表国海卓越5005 号资产管理计划）	兰州新区城市发展投资集团有限公司经三路、经 五路	59,000.00	77.97	0.01%
				兰州新区城市发展投资集团有限公司经九路	10,000.00	13.21	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司经一路、经 十路等道路	70,000.00	92.50	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司货站北路	1,000.00	1.32	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司经二路	9,000.00	11.89	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司货站北路	4,460.00	5.89	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司经九路等 项目	121,000.00	159.89	
				兰州新区城市发展投资集团有限公司东绕城快 速路和纬五十四路	333,400.00	440.57	
				兰州新区铁路建设投资有限责任公司火家湾项 目、轨道交通	30,000.00	39.64	
				兰州新区投资控股有限公司电子信息产业园	10,000.00	13.21	



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
				兰州新区投资控股有限公司一带一路中俄交流中心	20,000.00	26.43	
				兰州新区金融投资控股集团有限公司电子信息产业园	88,889.00	117.46	
29	2022	兰州科技创新创业风险投资基金(有限合伙)	1、兰州科技发展集团有限公司; 2、甘肃科技投资集团有限公司; 3、金城资本管理有限公司	甘肃高歌伟业新材料科技有限公司	150.00	2.94	10.07%
				兰州和盛堂制药股份有限公司	3,800.00	74.48	
				兰州睿创波迪信息科技有限公司	300.00	5.88	
				白银赛诺生物科技有限公司	320.00	6.27	
				甘肃新空间信息技术有限公司	120.00	2.35	
				兰州佛慈医药产业发展集团有限公司	5,000.00	98.00	
30	2022	兰州科技产业发展投资基金(有限合伙)	1、甘肃科技投资集团有限公司; 2、兰州科技发展集团有限公司; 3、金城资本管理有限公司	甘肃驭驰天下汽车科技有限公司	2,500.00	49.00	5.54%
				甘肃华清轻工机械有限责任公司	3,000.00	58.80	
				甘肃天域文化创意产业有限责任公司	500.00	9.80	
				兰州裕隆气体股份有限公司	2,440.25	47.83	
				甘肃国煜工业制造有限责任公司	2,000.00	39.20	
				兰州未来新影文化科技集团有限责任公司	2,000.00	39.20	



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

序号	年份	投资主体	投资者名称	投资标的	投资规模 (万元)	自有资金 (金城资 本、华龙投 资) 投资规 模 (万元)	当年年 度收益 率
				兰州金润宏成新材料科技有限公司	4,500.00	88.20	
				甘肃中人通信工程有限公司	4,000.00	78.40	
				甘肃金科脉草业有限责任公司	3,000.00	58.80	
				兰州佛慈医药产业发展集团有限公司	20,000.00	392.00	
31	2022	兰州高新区生物医药产业发展投资基金(有限合伙)	1、兰州高新创业基金管理有限公司; 2、中粤(广东)创业投资有限公司; 3、深圳国纪私募股权投资管理有限公司; 4、金城资本管理有限公司	广州太力生物医药科技有限公司	2,000.00	714.29	3.61%
				甘肃华大方瑞医学检验有限公司	150.00	53.57	



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

在私募股权投资业务中，金城资本担任基金管理人。根据金城资本与投资者签订的协议，金城资本承担的义务主要包括：

1、遵守法律、法规、基金章程或基金合伙协议及委托管理协议，在基金进行日常运营、管理基金资产及代表基金从事有关经营活动时，需诚实信用、恪尽职守、勤勉尽责；

2、执行并遵守基金章程、基金合伙协议、出资人协议及委托管理协议确定的基金的投资准则（包括但不限于投资领域、投资限制、投资和业务禁止等），按照投资决策权限规定履行投资决策权；

3、本着追求基金及其投资人最大限度投资回报的原则，为基金制定投资方案，并为基金筛选、确认、调查适合的投资，对基金已投资项目进行跟踪监管，代表基金行使股东权利，走访被投资企业并提供增值服务，根据基金的指示向基金已投资项目派出及撤回董事，就投资和投资退出与相关方进行磋商，签订相关合同或协议并做出安排；

4、配备足够的具有项目投资、企业管理和资本运营经验的专业人员进行投资分析、决策，以专业化的经营方式管理和运营基金财产；

5、建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证基金资产的安全；

6、代理基金办理税务登记并缴纳应付的各项税费；

7、制定基金的会计制度和会计核算方法，按中国会计制度和会计准则定期编制基金的财务会计报告，聘请的符合资质的会计师事务所及其注册会计师审计出具审计报告；

8、向基金履行重大事项报告义务与管理报告、项目决策文件以及履职评估、基金净值评估所需资料等信息提供义务；

9、不得以基金资产及受托管理的基金其他业务为自己及任何第三人谋取非法利益，未经基金同意，不得委托第三人管理或运作基金资产及其他业务；

10、保守基金商业秘密，不得向任何第三方泄露；

11、基金资产或利益受到侵犯或损害时，采取诉讼或其他必要的法律行动保护基金的利益；

12、对受托管理基金资产时取得的每一笔可分配资金向基金出资人进行分配。



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

金城资本享受的权利主要包括：

- 1、依照法律法规、基金章程或基金合伙协议及委托管理协议运营和管理基金的资产并代表基金从事基金经营范围内的其他业务；
- 2、制订基金对拟投资项目的投资、退出投资的方案等；
- 3、代表基金且为基金的利益以基金的名义签订关于基金投资、退出投资的合同和协议，及其他管理基金资产而必需或有利于基金的其他合同；
- 4、代表基金对被投资企业行使股东权利及因基金投资所产生的其他权利；
- 5、受托代表基金进行投资管理产生的业务收益归属于基金，金城资本有权按照委托管理协议的约定，向基金收取管理费用。
- 6、根据委托管理协议的约定，代表基金以基金的名义行使相关诉讼权利和采取其他合理适当的法律手段以保护基金资产及利益；
- 7、法律法规以及基金章程和委托管理协议所规定的其他权利。

报告期各期，发行人私募股权投资业务分部的收入、成本和利润情况及波动原因如下表所示：

单位：万元

	2022年	2021年	2020年	主要波动原因
营业收入	8,129.96	12,392.68	11,185.70	由于2022年度金城资本的基金管理规模下降，因此基金管理费收入有所下降。同时，金城资本持有的金融工具公允价值有所下降
营业支出	2,037.93	2,547.16	3,730.22	2021年度下降主要是2020年度私募股权投资业务对现代农业基金计提879万元减值所致；2022年度下降主要是支付兰州科技发展集团有限公司的咨询费减少所致
营业利润	6,092.03	9,845.52	7,455.49	受营业收入和营业支出波动影响

（二）私募股权投资相关资产是否存在减值、违约等风险事件，并结合合同约定发行人需承担的权利义务，披露是否存在潜在刚性兑付风险

1、私募股权投资相关资产是否存在减值、违约等风险事件

截至2022年12月31日，金城资本共管理11只基金，除甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司（已清算，发行人退出投资）和兰州新区绿色化工基金（有限合伙）（尚未完成备案，未开展投资工作）外，其他私募股权投资相关资产减值及违约情况如下：



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

单位：万元、%

私募股权基金名称	投资项目名称	投资日期	投资比例	2022年12月31日			是否存在减值	相关资产减值及违约情况
				投资成本	公允价值变动	账面价值		
兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）	甘肃驭驰天下汽车科技有限公司	2017/11/6	19.81	2,500.00	-1,399.00	1,101.00	是	该公司目前经营状况较差，投资已进入退出期，资产存在减值
	甘肃华清轻工机械有限责任公司	2017/12/21	24.47	3,000.00	-124.00	2,876.00	是	该公司目前经营状况较差，投资已进入退出期，资产存在减值
	兰州裕隆气体股份有限公司	2018/10/16	26.38	2,440.25	823.77	3,264.02	否	-
	甘肃天域文化创意产业有限责任公司	2018/8/1	33.33	500.00	157.04	657.04	否	-
	甘肃国煜工业制造有限责任公司	2019/4/4	25.89	2,000.00	592.29	2,592.29	否	-
	兰州金润宏成新材料科技有限公司	2019/3/21	10.96	4,500.00	-1,165.00	3,335.00	是	目前该公司生产经营较差，为亏损状态，且2018年、2019年和2020年净利润均未达到投资协议约定标准，存在违约风险，资产存在减值
	兰州未来新影文化科技集团有限责任公司	2019/8/12	7.40	2,000.00	563.29	2,563.29	否	-
	甘肃中人通信工程有限公司	2020/10/20	10.10	4,000.00	393.70	4,393.70	否	-
	甘肃金科脉草业有限责任公司	2020/12/10	46.81	3,000.00	510.41	3,510.41	否	-
	兰州佛慈医药产业发展集团有限公司	2020/12/22	6.34	20,000.00	3,265.75	23,265.75	否	-
	小计	-	-	43,940.25	3,618.25	47,558.50	-	-
兰州科技创新创业风险投资基金（有限合	甘肃高歌伟业新材料科技有限公司	2018/4/15	11.26	150.00	-150.00	-	是	该公司无法开展正常的生产经营活动，处于停产状态。目前已进行起诉，尚未开庭审理，考虑到现场情况及企业后期存在破产清算的风险，在破产清算过程中基金也无法按投资协议约定收回投资额，资产存在



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

私募股权基金名称	投资项目名称	投资日期	投资比例	2022年12月31日			是否存在减值	相关资产减值及违约情况
				投资成本	公允价值变动	账面价值		
伙)								减值风险
	兰州和盛堂制药股份有限公司	2018/7/27	6.58	3,800.00	916.59	4,716.59	否	-
	兰州睿创波迪信息科技有限公司	2022/10/8	21.37	300.00	100.85	400.85	否	-
	白银赛诺生物科技有限公司	2019/9/17	14.29	320.00	140.31	460.31	否	-
	甘肃新空间信息技术有限公司	2019/12/26	9.09	120.00	25.55	145.55	否	-
	兰州佛慈医药产业发展集团有限公司	2020/12/22	1.58	5,000.00	816.44	5,816.44	否	-
	小计	-	-	9,690.00	1,849.73	11,539.73	-	-
甘肃省养老服务产业发展基金(有限合伙)	兰州金城管家家政服务有限公司	2017/11/22	23.08	1,000.00	-619.87	380.13	是	自2020年以来,该公司经营状况较差,资产存在减值风险
	张掖孔文养老产业发展有限公司	2019/4/24	38.46	5,000.00	-619.19	4,380.81	是	该公司目前处于建设期,尚未达到正常运营状态,项目存在一定风险,根据公允价值计量存在减值情况
	甘肃金益康医养服务有限公司	2019/11/22	38.00	4,000.00	852.27	4,852.27	否	-
	天水麦积天颐园综合养老有限公司	2020/12/24	30.26	10,000.00	1,485.86	11,485.86	否	-
	兰州康源养老产业有限公司	2015/12/28	36.87	20,000.00	1,071.45	21,071.45	否	-
	小计	-	-	40,000.00	2,170.53	42,170.53	-	-
甘肃现代农业产业创业	武威金苹果农业股份有限公司	2013/1/29	11.92	4,001.01	-1,571.01	2,430.00	是	目前该公司生产经营状况较差,投资本金及收益收回困难,资产存在减值情况



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

私募股权基金名称	投资项目名称	投资日期	投资比例	2022年12月31日			是否存在减值	相关资产减值及违约情况
				投资成本	公允价值变动	账面价值		
投资基金有限公司	甘肃正阳食品有限公司	2014/1/9	35.16	1,900.00	-1,600.00	300.00	是	目前该公司生产经营状况较差，已对该公司提出诉讼，尚未判决，投资本金及收益收回困难，资产存在减值情况
	甘肃创兴生物工程有限责任公司	2016/4/7	24.38	2,380.00	-1,489.00	891.00	是	目前该公司生产经营状况正常，但已超出协议回购时间3年以上且未提供回购方案，投资本金及收益收回困难，资产存在减值情况
	兰州大翔环保科技股份有限公司	2014/2/28	5.11	960.00	-633.00	327.00	是	目前该投资已超出协议回购时间且未提供回购方案，农业基金对其进行诉讼，已对兰州大翔古玩城采取保全措施，但因抵押物产权纠纷，回收难度较大，资产存在减值情况
	武威市文化旅游发展（集团）股份有限公司	2018/1/9	6.78	4,000.00	1,194.74	5,194.74	否	-
	甘肃华协农业生物科技股份有限公司	2014/12/30	18.25	1,800.00	-1,800.00	-	是	目前投资已到期，已对该公司提起诉讼，经法院判决后，该公司无可执行的财产，资产存在减值情况
	甘肃承威专用车制造有限公司	2015/6/22	21.05	2,860.00	-112.00	2,748.00	是	该投资已经超出回购期限且未再补充相关协议，投资本金及收益收回困难，资产存在减值情况
	武威市登峰农牧业有限责任公司	2015/2/16	25.00	1,000.00	-1,000.00	-	是	目前该项投资已到期，农业基金于2018年3月向法院提起诉讼，经法院判决后，无可执行的财产，资产存在减值
	兰州百源基因技术有限公司	2015/3/31	25.00	200.00	216.00	416.00	否	-
	甘肃绿能农业科技股份有限公司	2017/3/5	21.06	1,500.00	-656.00	844.00	是	目前该投资已经超出回购期限且未再补充相关协议，投资本金及收益收回困难，资产存在减值
	小计	-	-	20,601.01	-7,450.27	13,150.74	-	-
甘肃省中小企业发展基	甘肃爽口源生态科技股份有限公司	2017/11/8	15.00	1,755.20	773.56	2,528.76	否	-



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

私募股权基金名称	投资项目名称	投资日期	投资比例	2022年12月31日			是否存在减值	相关资产减值及违约情况
				投资成本	公允价值变动	账面价值		
金（有限合伙）	甘肃中药材交易中心股份有限公司	2017/9/29	9.09	5,000.00	-2,978.00	2,022.00	是	该公司目前经营异常，已停运2年，企业负债率超过90%，资产存在减值
	甘肃沃沃生态农业有限公司	2018/1/9	19.35	3,600.00	-3,599.88	0.12	是	目前该公司经营异常，资金链断裂，已丧失生产及融资能力，停产停业多年，实际控制人被列为失信被执行人，资产存在减值
	甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司	2017/10/12	8.83	2,810.00	22.00	2,832.00	否	-
	甘南百草生物科技开发有限公司	2018/4/11	9.54	660.00	211.20	871.20	否	-
	金昌宇恒镍网股份有限公司	2017/11/22	6.39	1,718.04	-122.04	1,596.00	是	该公司目前经营状况较差，投资已到期，存在风险，资产存在减值
	甘肃金阳光生态农业科技有限公司	2020/6/9	22.30	3,000.00	-2,916.00	84.00	是	目前该公司已停止运营，企业负债率超过90%，且已超过回购期，已起诉该公司及股权回购保证人，根据民事判决书，该公司应支付中小基金39,947,343.00元（成本+投资收益+违约金），限判决生效后九十日内履行完毕，公司尚未履行，资产存在减值
	天水市中小企业创业创新投资基金（有限合伙）	2018/8/31	15.34	5,000.00	283.91	5,283.91	否	-
	兰州新区化工商贸有限公司	2023/4/13	23.08	3,000.00	77.10	3,077.10	否	-
	甘肃河西制药有限责任公司	2017/8/8	-	1,000.00	398.11	1,398.11	否	-
	崇信县鑫盛新型建材有限责任公司	2017/11/1	-	1,800.00	-1,101.00	699.00	是	目前投资已超过回购期，该公司未按照投资协议约定还款，中小基金已对其进行诉讼，案件正在审理过程中，资产存在减值
甘肃友联工贸有限公司	2018/1/17	-	2,985.00	563.00	3,548.00	否	-	



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

私募股权基金名称	投资项目名称	投资日期	投资比例	2022年12月31日			是否存在减值	相关资产减值及违约情况
				投资成本	公允价值变动	账面价值		
	甘肃宝龙重工有限公司	2018/4/2	-	650.00	239.97	889.97	否	-
	定西全晟信息科技有限公司	2019/3/13	-	800.00	10.00	810.00	否	-
	小计	-	-	33,778.24	-8,138.07	25,640.16	-	-
甘肃金城新三板股权投资合伙企业(有限合伙)	天津创世生态景观建设股份有限公司	2014/8/13	4.69	2,409.26	228.62	2,637.88	否	-
	西安天美生物科技股份有限公司	2014/8/27	14.72	1,040.80	577.16	1,617.96	否	-
	西安宏兴乳业有限公司	2015/9/9	11.43	2,880.00	-2,440.91	439.09	是	目前投资已到期,双方尚未签订回购协议,另外,该公司因案件被列为被执行人,大股东张晓艳被列入限制高消费名单。该公司履行回购义务的意愿较为薄弱,且存在金额较大的执行标的,均对本次投资的后续收回产生重大不利影响,资产存在减值
	福建夜光达科技股份有限公司	2015/12/29	1.35	727.30	312.70	1,040.00	否	-
	明冠新材料股份有限公司	2014/12/30	1.63	612.36	4,388.04	5,000.40	否	-
	北斗天汇(北京)科技有限公司	2016/2/4	7.76	2,930.00	-1,951.21	978.79	是	目前该公司经营规模较小,与同行业其他上市公司差异较大,无法采用市场法,根据净资产法得出该公司在2022年12月31日公允价值为978.79万元,资产存在减值
	泰谷生态科技集团股份有限公司	2015/12/1	0.05	49.20	-49.20	-	是	目前该公司失联,无法获取任何资料,回收几乎无望,资产存在减值
	小计	-	-	10,648.93	1,065.19	11,714.12	-	-
兰州高新区生物医药产	广州太力生物医药科技有限公司	2022/4/2	15.87	2,000.00	142.68	2,142.68	否	-



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

私募股权基金名称	投资项目名称	投资日期	投资比例	2022年12月31日			是否存在减值	相关资产减值及违约情况
				投资成本	公允价值变动	账面价值		
业发展投资基金(有限合伙)	甘肃华大方瑞医学检验有限公司	2022/5/30	11.81	150.00	11.34	161.34	否	-
	小计	-	-	2,150.00	154.03	2,304.03	-	-
甘肃省旅游产业投资基金(有限合伙)	张掖盛华文化旅游发展有限公司	2017/5/4	28.78	4,000.00	-2,209.29	1,790.71	是	该项投资已经到期, 该公司未能履行协议约定, 已对该公司提起诉讼, 资产存在减值
	敦煌千年古城文化旅游发展有限公司	2017/7/20	15.00	3,000.00	813.73	3,813.73	否	-
	张掖市君挺文化旅游开发有限公司	2016/12/6	15.97	1,000.00	-782.32	217.68	是	目前投资已到期, 该公司未能履行协议约定, 已对该公司提起诉讼, 资产存在减值
	张掖祁连丹霞文化旅游发展有限公司	2017/10/11	31.25	1,000.00	-795.53	204.47	是	目前投资已到期, 该公司未能履行协议约定, 已对该公司提起诉讼, 根据(2021)甘07民初87号民事判决书, 法院判决该公司回购旅游基金持有的全部股权, 回购价按照协议约定的年化收益率计算确定, 目前尚未执行, 资产存在减值
	甘肃爱福农业发展股份有限公司	2016/12/21	48.27	2,800.00	-2,211.39	588.61	是	目前投资已到期, 该公司未能履行协议约定, 已对该公司提起诉讼, 资产存在减值
	临泽县七彩宾馆有限公司	2017/5/4	19.23	1,000.00	-35.88	964.12	是	目前投资已到期, 该公司未能履行协议约定, 已对该公司提起诉讼, 资产存在减值
	临泽弘缘农林开发有限公司	2017/12/26	14.29	1,000.00	-427.58	572.42	是	目前投资已到期, 该公司未能履行协议约定, 旅游基金在积极跟进中, 资产存在减值
	张掖市七彩镇开发建设有限公司	2018/1/30	33.16	5,000.00	-173.14	4,826.86	是	目前投资已到期, 该公司未能履行协议约定, 旅游基金在积极跟进中, 资产存在减值
	张掖市恒茂高效设施农业开发有限责任公司	2017/9/30	26.67	800.00	-800.00	-	是	目前投资已到期, 该公司未能履行协议约定, 已对该公司提起诉讼, 后经法院判决后申请强制执行, 资产存在减值
张掖市神沙窝旅游开发服务有限责任公司	2017/11/24	27.27	300.00	-300.00	-	是	目前投资已到期, 该公司未能履行协议约定, 已对该公司提起诉讼, 后经法院判决后申请强制执行, 但无可供执行的财产, 目前亦未发现任何财产线索。因此	



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

私募股权基金名称	投资项目名称	投资日期	投资比例	2022年12月31日			是否存在减值	相关资产减值及违约情况
				投资成本	公允价值变动	账面价值		
								综合目前获取到的信息，资产存在减值
	张掖市屋兰古城文化旅游开发有限公司	2017/11/28	32.05	2,500.00	-2,120.36	379.64	是	目前投资已到期，该公司未能履行协议约定，旅游基金在积极跟进中，资产存在减值
	小计	-	-	22,400.00	-9,041.76	13,358.24	-	-
兰州新区城市建设发展基金（有限合伙）	兰州新区城市发展投资集团有限公司	2017/12/15	54.05	607,860.00	-	607,860.00	否	-
	兰州新区金融投资控股有限公司	2017/6/1	36.45	88,889.00	-	88,889.00	否	-
	兰州新区投资控股有限公司	2016/9/1	-	30,000.00	-	30,000.00	否	-
	兰州新区铁路建设投资有限公司	2017/5/4	-	30,000.00	-	30,000.00	否	-
	小计	-	-	756,749.00	-	756,749.00	-	-
总计	-	-	939,957.42	-15,772.38	924,185.04	-	-	



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

2、私募股权投资相关资产是否存在潜在刚性兑付风险

金城资本作为基金管理人，严格遵守《合伙企业法》《私募投资基金管理暂行条例》《私募投资基金监督管理暂行办法》《证券公司私募投资基金子公司管理规范》《证券期货投资者适当性管理办法》《私募投资基金管理人登记和基金备案办法》《华龙证券股份有限公司私募投资基金业务管理办法》等有关法律法规、部门规章及行业自律制度，认真做好私募股权投资每个环节的工作，勤勉尽责地履行其管理职责。

各基金关于经营亏损承担的相关约定如下：①如因基金管理人未能按照本协议和《委托管理协议》的约定勤勉尽责地履行其管理职责（包括但不限于故意的不当行为或者重大过失、违反法律法规、本协议、委托管理协议或明显不作为行为），导致本合伙企业亏损，则基金管理人应承担由此引起的亏损并向企业承担赔偿责任。②非因上述原因，基金清算时如果出现亏损，应按本合伙协议规定按出资比例进行分担。

根据已经清算的私募股权投资业务，所有合伙人均按照投资比例承担收益或者损失，金城资本不存在为其他合伙人补偿利益的情形。

综上所述，私募股权投资相关资产不存在潜在刚性兑付风险，金城资本不存在为表外资产负债承担担保、刚性兑付等直接或潜在义务的情形，不存在潜在风险敞口。

会计师核查依据及过程：

1、访谈发行人开展私募股权投资业务的子公司金城资本董事长，了解投资资产涉及的风险情况和减值准备计提情况；

2、查阅私募基金合伙协议、尽调报告、投资协议、投后管理报告等资料，对管理人权责进行判断；

3、查阅私募股权投资基金审计报告、基金投资底层资产的估值报告等资料，对投资资产的估值方法及参数进行复核。

核查结论：

经核查，申报会计师认为：

1、发行人私募股权投资相关资产存在减值或违约等风险事项，截至报告期末发行人已对相关资产进行公允价值评估，资产的账面价值已公允反映了违约或风险事件的影响。



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

2、发行人按持有份额享有或承担基金投资的收益或损失，不存在对其他方的刚兑或担保等义务。

15.关于期货业务及另类投资业务

请发行人说明：（1）期货业务收入的具体构成及其驱动因素，主要客户群体、各期主要客户的名称及与其交易情况，盈利模式、收费标准或收益分配方式，主要指标与同行业比较是否存在差异，如平均期货经纪佣金率、资产管理业务收益率等；（2）期货资产管理业务具体开展情况，是否发生重大风险项目或存在风险隐患；（3）另类投资业务的规模及收入情况，主要标的，收益情况及变动原因，相关资产的会计核算情况及其准确性，入账价值及后续计量依据，相关资产是否存在减值迹象及减值计提充分性。

请保荐机构、申报会计师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：

（一）期货业务收入的具体构成及其驱动因素，主要客户群体、各期主要客户的名称及与其交易情况，盈利模式、收费标准或收益分配方式，主要指标与同行业比较是否存在差异，如平均期货经纪佣金率、资产管理业务收益率等

1、期货业务收入的具体构成、盈利模式及驱动因素

发行人目前通过控股子公司华龙期货开展期货业务。报告期各期，发行人期货业务收入的具体构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年		2021年		2020年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金净收入	1,995.91	52.86	2,324.06	50.66	2,027.52	52.06
利息净收入	1,744.19	46.19	2,037.01	44.40	1,884.70	48.39
其他业务收入	35.64	0.94	226.92	4.95	-17.55	-0.45
合计	3,775.74	100.00	4,587.99	100.00	3,894.67	100.00

发行人期货业务的盈利模式主要包括收取经纪业务手续费和利息净收入。

对于经纪业务手续费，华龙期货根据期货合约品种、相关期货交易所收取的佣金、交易模式等多项因素设定佣金率水平；此外交易所还会根据交易量及交易金额等综合因素，向华



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

龙期货返还一定比例的手续费，业务模式符合行业惯例。利息净收入则是由华龙期货按照与银行约定的利率收取保证金存款利息收入，后扣除支付给客户的利息支出得到。

发行人期货业务收入的驱动因素主要为期货市场行情和交易活跃程度，受境内外经济及政治环境、相关监管部门的监管政策、商品价格及供求关系、投资者心理等多重因素影响。

2、主要客户群体、各期主要客户的名称及与其交易情况

(1) 主要客户群体

截至报告期各期末，华龙期货个人客户和机构客户的数量如下表所示：

单位：户

类别	2022年	2021年	2020年
个人客户	1,874	2,041	2,209
机构客户	37	45	46
合计	1,911	2,086	2,255

报告期各期，华龙期货个人客户和机构客户的手续费收入情况如下表所示：

单位：万元

类别	2022年	2021年	2020年
个人客户	909.91	1,189.10	1,133.60
机构客户	15.40	13.60	15.01
合计	925.31	1,202.70	1,148.61

(2) 报告期各期主要客户的名称及与其交易情况

报告期各期，华龙期货手续费收入排名前五名的客户均为自然人，具体情况如下表所示：

1) 2022年度

单位：万元、%

名称	2022年	占比
范*民	53.02	1.64
韩*奎	45.93	1.42
戎*成	26.51	0.82
蒋*灿	23.25	0.72
周*柱	15.47	0.48
合计	164.19	5.08



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

2) 2021年度

单位：万元、%

名称	2021年	占比
鲁*会	77.12	1.65
蒋*灿	40.03	0.85
*钧	37.25	0.80
*彬	32.46	0.69
戎*成	32.12	0.69
合计	218.97	4.68

3) 2020年度

单位：万元、%

名称	2020年	占比
张*君	51.58	1.23
蒋*灿	38.23	0.91
*彬	30.44	0.73
鲁*会	21.16	0.51
黎*华	19.33	0.46
合计	160.75	3.85

3、报告期内华龙期货经纪业务收费标准或收益分配方式

(1) 华龙期货经纪业务收费标准

华龙期货手续费标准包括客户交易手续费标准和客户交割手续费标准等。目前华龙期货收费标准主要为基于各交易所对应品种的收费标准，增加0.01元至最高4倍收费不等。

(2) 华龙期货经纪业务收益分配方式

在收益分配方面，期货交易所会根据交易量及交易金额等综合因素，向华龙期货返还一定比例的手续费。期货交易手续费返还的政策及收费标准由各期货交易所制定，不同期货交易所的返还标准、返还时点差异较大，同时各期货交易所的返还政策亦会根据市场情况进行调整。报告期各期，华龙期货收到的手续费返还情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
----	-------	-------	-------



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

项目		2022年	2021年	2020年
上海交易所	返还金额	636.72	485.51	268.25
	上缴金额	1,065.39	717.45	499.43
	返还比例	59.76%	67.67%	53.71%
大连交易所	返还金额	279.45	284.33	393.41
	上缴金额	602.00	1,099.22	800.40
	返还比例	46.42%	25.87%	49.15%
郑州交易所	返还金额	427.16	470.29	300.27
	上缴金额	891.77	1,173.27	641.72
	返还比例	47.90%	40.08%	46.79%
上海国际能源交易中心	返还金额	18.01	9.36	25.59
	上缴金额	32.20	27.01	45.51
	返还比例	55.93%	34.67%	56.22%
中金所	返还金额	147.53	169.14	39.89
	上缴金额	600.52	923.37	655.38
	返还比例	24.57%	18.32%	6.09%
广州期货交易所	返还金额	-	-	-
	上缴金额	17.36	-	-
	返还比例	-	-	-
返还金额合计		1,508.87	1,418.65	1,027.41

4、主要指标与同行业比较不存在重大差异

(1) 平均期货经纪业务佣金率

报告期各期，华龙期货的平均期货经纪业务佣金率与行业比较情况如下表所示：

项目	2022年	2021年	2020年
行业平均佣金率	未披露	0.00517%	0.00443%
华龙期货平均期货经纪业务佣金率	0.00411%	0.00407%	0.00444%

注：1、行业平均佣金率=行业期货经纪业务收入/交易金额*100%，行业平均佣金率计算数据来源于《中国期货市场年鉴》。

2、华龙期货平均佣金率=期货经纪业务手续费净收入/成交金额*100%

报告期内，华龙期货的期货经纪业务平均佣金率较为稳定，与行业平均佣金率相比不存在显著差异。

(2) 资产管理业务收益率



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

报告期内，华龙期货的资产管理业务主要为对风险事项的后续整改和处置工作，资产管理业务收益率为零。

（二）期货资产管理业务具体开展情况，是否发生重大风险项目或存在风险隐患

2017年至2021年期间，由于我国资本市场整体信用风险上升，华龙期货业务人员展业经验不足等情况，华龙期货暴露出一些风险事件。华龙期货针对上述风险暴露情况，认真吸取教训，完善风控体系。报告期内，华龙期货资产管理业务涉及风险情况如下表所示：



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

序号	年份	产品名称	投资标的	规模(万元)			管理费率 (%)	自有资金 投资规模 (万元)	涉及风险事件的具体情况 及最新进展
				2022 年末	2021 年末	2020 年末			
1	2020	华龙期货-金惠10号资产管理计划	大业信托·华龙2号(铜仁债权)被动事务管理类资金信托计划	13,612.95	14,559.30	16,981.00	0.79	-	因底层融资人铜仁市锦江投资有限公司无法在规定期限还款,目前正在向融资人追索
2	2020	华龙期货-金惠7号资产管理计划	大业信托·华龙-独山工业园债权投资被动事务管理类集合资金信托计划	4,134.06	4,284.00	4,284.00	1.79	-	因底层融资人贵州玉水投资开发有限公司无法在规定期限还款,目前正在向融资人追索
3	2020	华龙期货-金惠7-2号资产管理计划	大业信托·华龙-独山工业园债权投资被动事务管理类集合资金信托计划	2,378.73	2,465.00	2,465.00	1.79	-	因底层融资人贵州玉水投资开发有限公司无法在规定期限还款,目前正在向融资人追索
4	2020	华龙期货-金惠7-3号资产管理计划	大业信托·华龙-独山工业园债权投资被动事务管理类集合资金信托计划	369.11	382.50	382.5	1.79	-	因底层融资人贵州玉水投资开发有限公司无法在规定期限还款,目前正在向融资人追索
5	2020	华龙期货-金惠7-4号资产管理计划	大业信托·华龙-独山工业园债权投资被动事务管理类集合资金信托计划	1,273.80	1,320.00	1,320.00	1.78	-	因底层融资人贵州玉水投资开发有限公司无法在规定期限还款,目前正在向融资人追索
6	2020	华龙期货-金惠21-1号资产管理计划	陕国投·富控互动流动资金贷款集合资金信托计划	2,010.00	2,010.00	2,010.00	0.19	-	因底层融资人上海富控互动娱乐股份有限公司无法在规定期限还款,涉及金额为2,010.00万元。华龙期货已经向法院提起诉讼,并取得生效判决(一审判决书,二审调解书)。2022年10月,融资人上海富控互动娱乐股份有限公司进入破产清算程序
7	2020	华龙期货-金惠21-2号资产	陕国投·富控互动流动资金贷款集合	2,210.00	2,210.00	2,210.00	0.19	-	因底层融资人上海富控互动娱乐股份有限公司无法在规定期限还款,涉及金额为2,210.00



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

序号	年份	产品名称	投资标的	规模 (万元)			管理费率 (%)	自有资金投资规模 (万元)	涉及风险事件的具体情况 & 最新进展
				2022 年末	2021 年末	2020 年末			
		管理计划	资金信托计划						万元。华龙期货已经向法院提起诉讼, 并取得生效判决 (一审判决书, 二审调解书)。2022 年 10 月, 融资人上海富控互动娱乐股份有限公司进入破产清算程序
8	2020	华龙期货-金惠 21-3 号资产管理计划	陕国投·富控互动流动资金贷款集合资金信托计划	1,150.00	1,150.00	1,150.00	0.19	-	因底层融资人上海富控互动娱乐股份有限公司无法在规定期限还款, 涉及金额为 1,150.00 万元。华龙期货已经向法院提起诉讼, 并取得生效判决 (一审判决书, 二审调解书)。2022 年 10 月, 融资人上海富控互动娱乐股份有限公司进入破产清算程序
9	2020	华龙期货-金惠 21-4 号资产管理计划	陕国投·富控互动流动资金贷款集合资金信托计划	22,380.00	22,380.00	22,380.00	0.18	-	因底层融资人上海富控互动娱乐股份有限公司无法在规定期限还款, 涉及金额为 22,380.00 万元。华龙期货已经向法院提起诉讼, 并取得生效判决 (一审判决书, 二审调解书)。2022 年 10 月, 融资人上海富控互动娱乐股份有限公司进入破产清算程序
10	2020	华龙期货-金惠 21-5 号资产管理计划	陕国投·富控互动流动资金贷款集合资金信托计划	4,670.00	4,670.00	4,670.00	0.18	2,300.00	因底层融资人上海富控互动娱乐股份有限公司无法在规定期限还款, 涉及金额为 4,670.00 万元。华龙期货已经向法院提起诉讼, 并取得生效判决 (一审判决书, 二审调解书)。2022 年 10 月, 融资人上海富控互动娱乐股份有限公司进入破产清算程序



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

(三) 另类投资业务的规模及收入情况，主要标的，收益情况及变动原因，相关资产的会计核算情况及其准确性，入账价值及后续计量依据，相关资产是否存在减值迹象及减值计提充分性

1、业务经营情况

发行人通过全资子公司华龙投资，从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的股权投资、新三板投资、私募基金投资等另类投资业务。报告期各期，另类投资业务投资规模及主要标的的情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度/ 2022 年末	2021 年度/ 2021 年末	2020 年度/ 2020 年末
期末投资项目数量（个）	19	15	14
其中：非上市股权投资项目	10	9	8
私募基金	8	6	6
新三板挂牌公司	1	-	-
期末投资成本	90,218.34	83,282.44	89,562.55
其中：非上市股权投资项目	38,698.84	37,178.84	33,903.84
私募基金	49,029.65	46,103.60	55,658.71
新三板挂牌公司	2,489.85	-	-
收入总额	7,378.92	5,628.53	1,284.67

发行人在合规、风险控制的前提下，紧密围绕资本市场和国内外宏观经济发展，在先进智造、人工智能、信息技术、医疗器械、新材料及工业品等行业深入挖掘投资机会。投资阶段以成熟企业为主，注重发挥证券公司综合优势，加强与头部投资机构合作，以企业上市后退出为主要退出渠道。投资标的主要包括半导体、物联网设备制造、医疗器械生产、人工智能、新材料、信息技术等领域具有竞争力的企业。

目前，发行人另类投资业务以股权投资为主，投资项目数量由2020年末的14个增至2022年末的19个，投资规模由2020年末的89,562.55万元增至2022年末的90,218.34万元。

报告期内，发行人另类投资业务的收益情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
----	---------	---------	---------



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

	金额	变化率	金额	变化率	金额
营业收入	7,378.92	31.10	5,628.53	338.13	1,284.67
营业利润	6,632.51	33.70	4,960.62	735.02	594.07

报告期各期，发行人另类投资业务实现营业收入1,284.67万元、5,628.53万元和7,378.92万元，实现营业利润594.07万元、4,960.62万元和6,632.51万元，营业收入与利润整体呈增长态势。

2021年度，发行人另类投资业务实现营业收入5,628.53万元，较2020年度增加4,343.86万元，增幅为338.13%，主要系投资的私募基金中，所投资的项目到期且取得较好收益，导致本年度投资收益与公允价值变动上升。同时，发行人在2020年下半年的部分投资项目在2020年未取得明显收益，2020年度实现的收入基数较低，导致2021年度较2020年度收益增长率较高。

2022年度，发行人另类投资业务实现营业收入7,378.92万元，较2021年度增加1,750.39万元，增幅为31.10%，主要是由于2022年度发行人新增投资进入人工智能、信息技术行业，上述行业发展迅速，期末估值上升，导致营业收入与利润同比上升。

2、相关资产的会计核算情况

发行人另类投资业务根据所投资金融资产的业务模式，在初始投资时将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并作为交易性金融资产进行核算和列报。该类资产按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益，后续计量的公允价值变动计入当期损益。终止确认时，公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

对纳入交易性金融资产核算的金融投资，由于账面价值体现的是考虑信用风险和市场风险后的公允价值，发生重大风险或存在风险隐患已经体现在当期公允价值变动损益中，不涉及计提减值准备的情况。

会计师核查依据及过程：

- 1、获取华龙期货报告期内业务明细账和审计报告；
- 2、了解期货业务模式、经纪业务开展情况、收入驱动因素、盈利模式、收费标准和收益分配方式；
- 3、查阅《中国期货市场年鉴》及同行业可比公司招股说明书、年度报告等公开文件，比较分析期货经纪业务平均佣金率及资管业务平均收益率与同行业水平可比性；
- 4、检查另类投资项目投资协议、投资明细、另类投资业务投资标的分类、公允价值确定



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

依据及会计处理：

5、查阅发行人另类投资业务的投后管理报告、访谈华龙投资董事长、了解投资项目收益波动原因。

核查结论：

经核查，申报会计师认为：

- 1、发行人期货业务的主要指标与同行业相比不存在重大差异；
- 2、发行人另类投资业务的收入及收益变动情况具有合理性，相关资产的会计核算准确，相关资产以公允价值计量，其存在的风险已体现在资产的公允价值中，不涉及计提减值准备的情况。

16.关于结构化主体

请发行人说明：（1）发行人对公司管理并投资的结构化主体是否拥有控制权，是否纳入合并财务报表的合并范围的具体判定标准，该标准是否符合企业会计准则规定，与同行业公司是否存在差异；（2）发行人管理并投资的结构化主体情况，包括：名称，发行人投资类型（优先级、劣后级等）、比例，投资损益，是否纳入合并报表，发行人对公司管理并投资的结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围的判断标准是否前后一致并严格执行；（3）结合新金融工具准则的要求，说明经营分部下收入确认政策，资产科目划分、计量依据及资产减值政策，说明各类业务会计核算方式、收入确认时点是否符合企业会计准则的要求，是否与同行业可比公司一致；（4）按照会计核算、业务类型两种分类方法下，相似项目收入之间的匹配关系与差异产生的原因，如会计核算分类中经纪业务净收入、投资银行业务净收入、资产管理业务净收入与业务类型分类中相同类别收入之间的匹配关系。

请保荐机构、申报会计师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：

（一）发行人对公司管理并投资的结构化主体是否拥有控制权，是否纳入合并财务报表的合并范围的具体判定标准，该标准是否符合企业会计准则规定，与同行业公司是否存在差异

1、企业会计准则对合并财务报表的合并范围的相关规定



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

《企业会计准则第33号-合并财务报表》第七条 合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。本准则所称相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

第八条 投资方应当在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，投资方应当进行重新评估。

2、发行人对管理并投资的结构化主体是否拥有控制权，是否纳入合并范围的判定标准

发行人按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及其应用指南的规定，通过判断是否对被投资主体达到控制以确定合并范围；控制是指发行人拥有对被投资方的权利，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权利影响其回报金额。控制的定义包括三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。发行人根据“控制”的要求，将管理人为发行人、且发行人以自有资金参与并满足新修订准则中“控制”定义的结构化主体纳入合并报表范围。当三要素发生变化时，对控制进行持续评估。

发行人对“控制”的具体判断标准按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》（2014年修订），在同时满足以下条件时纳入合并：

(1) 在结构化主体中享有权力：初始投资时，对结构化主体投资的份额占比达到20%（含）以上；

(2) 存在可变回报：取得非固定收益；

(3) 发行人作为管理人，有权对结构化主体的运营进行决策，以影响结构化主体的收益，进而影响发行人的可变回报。满足以下条件为可以影响可变回报：发行人取得的自有资金投资收益、当期的业绩报酬、管理费合计形成的可变回报达到产品总收益的30%以上；

(4) 其他满足控制条件的情形。



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

综上所述，发行人对结构化产品合并范围的具体判断如下：①发行人管理的单一资产计划，由单一委托人出资，由委托人自行承担投资风险，享有投资收益，发行人不控制，不纳入合并范围；发行人管理的专项资产管理计划，开展的是资产证券化业务，劣后级全部由原始权益人认购，发行人不控制，不予纳入合并范围；②对管理的集合资产计划，初始投资时无自有资金参与的，不纳入合并范围，期后由于各种因素致使第三方投资人赎回份额导致公司持有份额超过总份额20%的情况，应持续评估可变回报；③对发行人管理的结构化主体初始投资份额占比20%（含）以上的，纳入合并范围，期后由于各种因素致使发行人持有份额低于总份额的20%，应持续评估可变回报；④发行人取得的自有资金投资收益、当期的业绩报酬、管理费合计形成的可变回报达到产品总收益的30%，纳入合并范围。

3、发行人对结构化主体控制判断标准与同行业上市公司是否存在差异

《企业会计准则第33号-合并财务报表》及其应用指南对合并范围中控制的三大条件给出原则性解释，但未就应纳入合并报表范围的结构化主体规定具体判断标准及量化标准，发行人在实际执行过程，结合控制定义、自身结构化主体的具体情况，判断控制与否主要从量级和可变动性进行分析。

经查询，财达证券、第一创业证券、华林证券、中原证券已公开披露的审计报告中关于对结构化主体纳入合并范围的披露情况，均未披露具体标准，但披露纳入合并的原则基本一致，不存在重大差异。具体比较情况如下：

（1）华龙证券

“对于发行人管理并投资的结构化主体，发行人会评估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。若发行人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。”

（2）财达证券

“发行人管理层需对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认是否会影响会计核算方法及发行人的财务状况和经营成果。发行人在评估控制时，需考虑：①投资方对被投资方的权力；②参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；③有能力运用对被投资方的权



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

力影响其回报的金额。发行人在判断是否控制结构化主体时，还需要考虑发行人之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括发行人对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、发行人的报酬水平以及发行人持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。对于发行人担任资产管理方的资产管理计划，发行人会持续评估因管理该资产管理计划而获得的薪酬水平和面临的可变回报风险程度是否表明发行人为该资产管理计划的主要责任人。如发行人为该资产管理计划的主要责任人，应将上述资产管理计划纳入合并范围。”

（3）第一创业证券

“在确定结构化主体是否纳入合并财务报表范围时，管理层对由公司担任管理人或投资的结构化主体的权力进行评估，综合考虑合并财务报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报或承担的风险敞口等因素评估第一创业从这些结构化主体中获取的可变回报以及权力与可变回报的联系。”

（4）华林证券

“管理层需要对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认是否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。本集团在评估控制时，需要考虑：（1）投资方对被投资方的权力；（2）因参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；以及（3）有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。

本集团在评估对结构化主体拥有的权力时，通常考虑下列四方面：

- （1）在设立被投资方时的决策及本集团的参与度；
- （2）相关合同安排；
- （3）仅在特定情况或事项发生时开展的相关活动；
- （4）本集团对被投资方做出的承诺。

本集团在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本集团之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行的。考虑的因素通常包括本集团对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本集团的薪酬水平、以及本集团因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。”



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

(5) 中原证券

“对于本集团管理的结构化主体（如基金及资产管理计划等），本集团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回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。若本集团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。对于本集团以外各方持有的结构化主体份额，因本集团作为发行人具有合约义务以现金回购其发售的份额，本集团将其确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或应付款项。”

（二）发行人管理并投资的结构化主体情况，包括：名称，发行人投资类型（优先级、劣后级等）、比例，投资损益，是否纳入合并报表，发行人对公司管理并投资的结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围的判断标准是否前后一致并严格执行

1、报告期内管理并投资的结构化主体情况

截至报告期各期末，发行人管理并投资的结构化主体情况如下表：



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

单位：万元

序号	产品名称	产品类别	自有资金是否参与	产品是否分级	投资类型	自有资金初始比例	2022年12月31日/年度			2021年12月31日/年度			2020年12月31日/年度			是否并表	是否并表的依据
							产品总份额	自有份额比例	年度可变回报率	产品总份额	自有份额比例	年度可变回报率	产品总份额	自有份额比例	年度可变回报率		
1	华龙证券金智汇22号集合资产管理计划	集合资产管理计划	是	否	不适用	<20%	1,093.57	<20%	>30%	881.84	<20%	>30%	541.14	<20%	>30%	是	初始有自有资金参与，自有资金收益占总收益的比例大于30%，合并
2	华龙证券金智汇金债2号集合资产管理计划	集合资产管理计划	是	否	不适用	-	-	-	-	3,994.79	>20%	<30%	14,429.58	<20%	<30%	否	初始投资时无自有资金参与，产品2021年已终止，不合并
3	华龙证券金智汇金债5号集合资产管理计划	集合资产管理计划	是	否	不适用		24,289.92	<20%	>30%	3,152.53	<20%	<30%	-	-	-	否	初始投资时无自有资金参与，不合并
4	华龙证券金智汇质押宝4号	集合资产管理计划	是	否	不适用		83,927.15	20%	>30%	124,985.55	20%	>30%	128,527.58	20%	>30%	是	初始自有资金投资为20%，自有资金收益占总收益的比例较大，合并
5	兰州城乡公交收费收益权1期绿色资产支持专项计划	专项资产管理计划	是	是	优先级	>20%	25,549.46	>20%	-	32,650.38	>20%	-	-	-	-	否	自有资金参与产品优先级份额，兰州城乡公交运营管理有限公司购买了全部劣后级份额，公司不



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

序号	产品名称	产品类别	自有资金是否参与	产品是否分级	投资类型	自有资金初始比例	2022年12月31日/年度			2021年12月31日/年度			2020年12月31日/年度			是否并表	是否并表的依据
							产品总份额	自有份额比例	年度可变回报率	产品总份额	自有份额比例	年度可变回报率	产品总份额	自有份额比例	年度可变回报率		
																	控制，不合并
6	华龙证券金智汇灵活配置集合资产管理计划	集合资产管理计划	是	否	不适用	20%	-	-	-	-	-	-	876.78	<20%	>30%	是	初始自有资金投资比例为20%，自有收益占总收益的比例大于30%，合并
7	华龙期货-金惠21-5号资产管理计划	集合资产管理计划	是	否	不适用	>20%	4,670.00	>20%	-	4,670.00	>20%	-	4,670.00	>20%	-	是	初始自有资金投资比例大于20%，合并



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

2、发行人管理并投资的结构化主体纳入合并财务报表的合并范围的判断标准前后一致且严格执行。

(三) 结合新金融工具准则的要求，说明经营分部下收入确认政策，资产科目划分、计量依据及资产减值政策，说明各类业务会计核算方式、收入确认时点是否符合企业会计准则的要求，是否与同行业可比公司一致



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

类别	收入确认政策	收入确认时点	资产科目划分	资产计量依据	资产减值政策
证券经纪业务	证券经纪业务收入包括手续费收入和佣金收入。手续费收入在发行人提供相关服务完成后确认收入。佣金收入于交易日在完成有关交易后确认。	按照时点确认收入：各单项履约义务完成时点 按照合同或协议约定的金额确认收入	证券经纪业务资产主要由货币资金、结算备付金、存出保证金构成	各项资产按照摊余成本进行计量	发行人的货币资金都存放在较高信用的四大行、全国性股份制商业银行、大型地方城商行等、发行人认为信用风险极低，货币资金不予考虑减值
期货经纪业务	期货经纪业务收入主要包含交易手续费、交易所手续费返还或减收和利息收入，在发行人提供相关服务完成后确认收入	按照时点确认收入：各单项履约义务完成时点 按照合同或协议约定的金额确认收入	期货经纪业务资产主要由货币资金、结算备付金构成	各项资产按照摊余成本进行计量	货币资金、结算备付金风险极低，不予考虑减值
自营业务	自营业务主要收入来源债券利息收入、债券处置收益、权益类投资的公允价值变动以及处置收益。利息收入以实际利率法在相应期间予以确认。权益类投资的公允价值与账面价值之差确认公允价值变动损益。债券处置收益按照处置价格与账面价值之差	利息收入：在相关的收入金额能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。 投资收益：发行人在标的证券宣布发放红利或者股息时，确认应收股利同时确认当期投资收益。在处置标的证券时，按照处置价格和账面价值的差额确认处置收益。 公允价值变动损益：报表日，发行人以各类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的数量和在各类交易系统、公	交易性金融资产、长期股权投资、债权投资、其他债权投资	交易性金融资产和其他债权投资按照公允价值计量。长期股权投资按照历史成本计量，债权投资按照摊余成本计量	交易性金融资产以公允价值计量，不涉及减值政策。其他债权投资以公允价值计量同时以预期信用损失为基础计提减值准备，其他资产以预期信用损失为基础，进行减值会计处理并确认损失准备



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

类别	收入确认政策	收入确认时点	资产科目划分	资产计量依据	资产减值政策
	确认处置损益	示系统的公允价值来确认报表日的公允价，其公允价与买入对价之间的差异作为公允价值变动收益核算			
另类投资业务	另类投资业务收入来源主要为投资项目产生的公允价值变动损益以及投资收益。公允价值变动损益于每个资产负债表日按照评估机构对金融资产的公允价值的评估值进行确认，投资收益于收到被投资企业分红时确认或按照权益法核算的长期股权投资在投资持有期间根据投资企业享有被投资单位所有者权益份额的变动对投资的账面价值进行确认	公司持有的交易性金融资产在持有期间取得的利息、红利、股息或现金股利确认当期收益。公允价值与账面价值之差确认公允价值变动损益； 采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益； 被投资单位宣告分红时确认投资收益，各个报告期末确认公允价值变动损益	另类投资业务资产主要由交易性金融资产、长期股权投资构成	长期股权投资按照历史成本进行初始计量，交易性金融资产按照公允价值计量	长期股权投资于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如果存在价值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试，减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。 交易性金融资产按照公允价值计量，不计提减值
投资银行业务	投资银行业务在合同开始日对合同中包含的各单项履约义务进行识别，并根据合同约定判断各项履约	(1) 保荐业务：按照时点确认收入，即完成合同义务，出具保荐意见时按照合同中约定的金额确认收入 (2) 承销业务：按照时点确认收入，即承销	投资银行业务不会产生大额资产。保荐业务与财务顾问业务会产生部分应收账款，承销业务由于募集	应收账款以摊余成本计量	针对应收账款按照三阶段模型进行减值测试并确认减值准备



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

类别	收入确认政策	收入确认时点	资产科目划分	资产计量依据	资产减值政策
	<p>义务是按照时点确认收入还是按照时段确认收入：</p> <p>(1) 时点：各单项履约义务完成时点按照合同或协议约定的金额确认收入。</p> <p>(2) 时段：按照各个单项履约义务的履约进度确认收入。</p>	<p>业务完成，客户收到募集资金时按照合同约定的佣金费率确认收入</p> <p>(3) 财务顾问业务：根据财务顾问协议中的相关合同条款判断应按照时点确认收入或按照时段确认收入</p>	<p>资金到账视为履约义务完成，并从募集资金中扣除承销费从而确认收入，所以不会产生应收账款</p>		
信用交易业务	<p>在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，融资业务根据客户实际使用资金及使用时间，确认相应的融资利息收入；买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额确认为当期收入，在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提未到期的利息，确认为当期收入</p>	<p>按资金使用时间和约定利率确认收入</p>	<p>信用交易业务资产主要由银行存款、融出资金、买入返售金融资产、应收利息构成</p>	<p>各项资产按照摊余成本进行计量</p>	<p>发行人对信用交易业务以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备；融资类业务减值阶段划分的核心参考指标为维持保证金比率；股票质押式回购业务减值阶段划分的核心参考指标为履约保障比例</p>



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

类别	收入确认政策	收入确认时点	资产科目划分	资产计量依据	资产减值政策
资产管理业务	资产管理业务收入于发行人按照合同约定有权收取资产管理业务服务费时确认当期收入	按时段确认收入：按照合同约定有权收取资产管理业务服务费时确认当期收入	资产管理业务资产主要由交易性金融资产构成	交易性金融资产按照公允价值进行计量	交易性金融资产：采用公允价值进行后续计量，各期末对投资产品进行净值估值，估值变动计入公允价值变动损益
私募股权投资业务	私募股权投资业务收入来源主要为基金管理费收入、投资项目产生的公允价值变动损益以及投资收益。基金管理费收入按照合同约定有权收取资产管理业务服务费时确认当期收入，公允价值变动损益于每个资产负债表日按照评估机构对金融资产的公允价值的评估值进行确认，投资收益于收到被投资企业分红时确认或按照权益法核算的长期股权投资在投资持有期间根据投资企业享有被投资单位所有者权益份额的变动对投	基金管理费收入按时段确认收入：按照合同约定有权收取资产管理业务服务费时确认当期收入。 公司持有的交易性金融资产在持有期间取得的利息、红利、股息或现金股利确认当期收益。公允价值与账面价值之差确认公允价值变动损益。 采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益	私募股权投资业务资产主要由货币资金、交易性金融资产、长期股权投资构成	交易性金融资产按照公允价值计量，长期股权投资按照历史成本进行初始计量	长期股权投资于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如果存在价值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试，减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。 交易性金融资产按照公允价值计量，不计提减值



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

类别	收入确认政策	收入确认时点	资产科目划分	资产计量依据	资产减值政策
	资的账面价值进行确认				

各类业务收入确认时点与同行业可比公司比较如下:

类别	第一创业	财达证券	中原证券	华林证券	华龙证券
证券经纪业务	代理买卖证券业务在交易完成日根据成交金额和约定的费率确认收入	代理买卖证券业务手续费收入在交易日确认为收入	代理客户买卖证券的手续费收入,在证券买卖交易日确认收入	经纪佣金收入于交易日在达成有关交易后确认。经纪业务的处理及结算手续费收入于提供有关服务后确认	代理买卖证券业务:在公司与客户进行日终清算时确认收入
期货经纪业务	期货经纪业务在交易完成日根据成交金额和约定的费率确认收入	期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入	未披露	未披露	期货经纪业务在交易完成日根据成交金额和约定的费率确认收入
投资银行业务	从事证券承销业务在承销合同中约定的约定义务完成时点按照合同约定的金额确认收入。从事证券发行上市保荐业务,在合同开始日对保荐业务合同中包含的各单项履约义务进行识别,并在各单项履约义务完成时点按照合同约定的金	证券承销业务在承销合同中约定的履约义务完成时点按照合同或协议约定的金额确认收入; 证券发行上市保荐业务,在合同开始日对保荐业务合同中包含的各单项履约义务进行识别,并在各单项履约义务完成时点	证券承销收入,于发行人完成承销合同中的履约义务时确认收入。 发行保荐、财务顾问业务、投资咨询业务收入,根据合约条款,在发行人履行履约义务的过程中确认收入,或于履约义务完成的时点确认	承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。 根据合约条款,保荐收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入,或于履约义务完成的时点确认	(1) 保荐业务:按照时点确认收入,即完成合同义务,出具保荐意见时按照合同中约定的金额确认收入 (2) 承销业务:按照时点确认收入,即承销业务完成,客户收到募集资金时按照合同约定的佣金费率确认收入



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

类别	第一创业	财达证券	中原证券	华林证券	华龙证券
	额确认收入	按照合同或协议约定的金额确认收入			(3) 财务顾问业务: 根据财务顾问协议中的相关合同条款判断应按照时点确认收入或按照时段确认收入
信用交易业务	利息收入和利息支出是按照借出和借入货币资金的时间和实际利率计算确定	未披露	在相关的收入金额能够可靠计量, 相关的经济利益能够收到时, 按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的, 按合同约定利率计算利息收入	未披露	按资金使用时间和约定利率确认收入
资产管理业务	发行人接受客户委托负责经营管理受托资产, 由于发行人在履约的同时委托客户即取得并消耗发行人履约所带来的经济利益, 因此发行人在履约义务履行期间内根据受托管理资产规模及约定费率确认收入; 发	资产管理业务在发行人履行履约义务的过程中, 根据合同或协议的约定方式确认当期收入	受托客户资产管理业务收入, 于受托管理合同到期, 与委托单位结算时, 按照合同规定的比例计算应由公司享受的收益或承担的损失, 确认为当期的收益或损失。合同规定公司按约定比例收取	根据合同条款, 受托客户资产管理业务收入在本集团履行履约义务的过程中, 根据合同或协议约定的收入计算方法, 且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转	按照合同约定有权收取资产管理业务服务费时确认当期收入



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

类别	第一创业	财达证券	中原证券	华林证券	华龙证券
	行人提供资产管理业务根据受托资产业绩状况可能收取额外的业绩报酬，发行人在业绩评价周期期末，在与业绩报酬相关的不确定性消除、已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，按照合同或协议约定的计算方法确认为当期收入		管理费和业绩报酬费的，则分期确认管理费和业绩报酬收益	回时，确认为当期收入	
私募股权投资业务	公司持有的交易性金融资产、其他权益工具投资、债权投资、其他债权投资、衍生金融工具及其他投资在持有期间取得的利息、红利、股息或现金股利确认当期收益。金融资产转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差异计入投资收益：	未披露	未披露	未披露	按照合同约定有权收取资产管理业务服务费时确认当期收入
自营业务	-被转移金融资产在终止确	未披露	买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在资产负债表日没有到期的，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认为当期收入，实际利率与合同约定利率差别较小的，按	未披露	利息收入：在相关的收入金额能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。 投资收益：发行人在标的证券宣布发放红利或者股息时，确认应收股利同时确认



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

类别	第一创业	财达证券	中原证券	华林证券	华龙证券
	<p>认日的账面价值； -因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。 采用成本法核算的长期股权投资，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于公司的部分确认收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益</p>		<p>合同约定利率确认为当期收入。本集团持有交易性金融资产、其他权益工具投资等期间取得的红利、股息或现金股利确认当期收益。金融资产转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入投资收益： ①终止确认部分的账面价值； ②终止确认部分的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。 采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于本集团的部分确认收益；采用权益法核算长期股权投资的，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额</p>		<p>当期投资收益； 公允价值变动损益：报表日，发行人以各类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的数量和在各类交易系统、公示系统的公允价值来确认报表日的公允价，其公允价与买入对价之间的差异作为公允价值变动收益核算</p>
另类投资业务		未披露		未披露	<p>另类投资业务收入来源主要为投资项目产生的公允价值变动损益以及投资收益。公允价值变动损益于每个资产负债表日按照评估机构对金融资产的公允价值的评估值进行确认，投资收益于收到被投资企业分红时确认或按照权益法核算的长期股权投资在投资持有期间根据投资企业享</p>



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

类别	第一创业	财达证券	中原证券	华林证券	华龙证券
			确认投资收益		有被投资单位所有者权益份额的变动对投资的账面价值进行确认



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

经查询公开披露的信息，发行人与可比公司各个分部业务收入会计核算方式与确认时点不存在重大差异。

（四）按照会计核算、业务类型两种分类方法下，相似项目收入之间的匹配关系与差异产生的原因，如会计核算分类中经纪业务净收入、投资银行业务净收入、资产管理业务净收入与业务类型分类中相同类别收入之间的匹配关系

报告期内，按照会计核算、业务类型两种分类方法下各收入明细如下：

单位：万元

报表项目	经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	私募股权业务
2022 年度				
会计核算口径	45,896.99	14,295.25	1,964.32	3,284.17
业务类型口径	45,896.99	14,295.25	1,964.32	3,284.17
差异	0.00	0.00	0.00	0.00
2021 年度				
会计核算口径	56,829.13	11,738.91	2,245.08	6,039.91
业务类型口径	56,829.13	11,738.91	2,245.08	6,039.91
差异	0.00	0.00	0.00	0.00
2020 年度				
会计核算口径	52,298.42	12,668.23	1,829.60	6,618.34
业务类型口径	52,298.42	12,668.23	1,829.60	6,618.34
差异	0.00	0.00	0.00	0.00

经过比对，按照会计核算、业务类型两种分类方法下，相似项目收入之间完全匹配，并无差异，会计核算分类下手续费及佣金收入中的经纪业务净收入、投资银行业务净收入、资产管理业务净收入、私募股权业务净收入与业务类型分类中相同类别收入之间完全一致。

会计师核查依据及过程：

1、获取各项业务收入明细表并与会计核算口径、业务类型两种分类方法下的披露数据进行核对；

2、在具有代表性的业务中抽样，核查所选样本的账务处理，将账面金额与业务合同、银行流水、发票等核对，核实收入金额和收入确认时间等；



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

3、对于持有金融资产期间确认的投资收益，抽查对应的股利发放公告、会议决议、银行流水回单，以核对交易的真实性、准确性；

4、检查报告期内对各项金融资产公允价值的评估报告，判断公允价值变动损益是否变动准确。

5、查阅发行人审计报告，了解各经营分部经营情况、经营业绩波动原因；查阅同行业可比公司公开披露资料，比较发行人各经营分部经营业绩波动是否与同行业可比公司变动趋势一致；

6、访谈发行人财务负责人，了解发行人将结构化主体纳入合并报表范围的具体标准、情况及合理性；

7、查阅了《企业会计准则第33号—合并财务报表》及其应用指南、《关于进一步做好证券公司会计核算、年报披露及审计工作的通知》（会计部函[2013]45号）等相关规定，复核发行人关于结构化主体是否纳入合并报表范围的会计政策和判断标准，并对报告期各期末发行人纳入合并报表范围的结构化主体进行了验证；

8、获取公司报告期内管理的所有资管产品明细清单、资管产品估值表、财务报表、备案资料、产品说明书/协议等资料，核查发行人投资结构化主体的目的、持有的份额，判断发行人在结构化主体中拥有的权力、承担的风险；

9、根据资管产品合同条款、估值表及持有份额重新计算了发行人自有资金投资形成的投资收益、管理费收入、业绩报酬等，并通过比较公司获得的收益与资产管理计划总收益确认发行人获取可变收益的比例，对是否满足纳入合并报表范围要求进行判断。

核查结论：

经核查，申报会计师认为：

1、发行人报告期内对结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围判断依据充分，符合企业会计准则等规定，与同行业上市公司不存在重大差异；发行人对结构化主体合并范围的判断标准前后一致且严格执行；

2、发行人经营分部下各类业务会计核算方式、收入确认时点、减值计提政策符合企业会计准则的要求，与同行业可比公司一致。



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.daxin CPA.com.cn

17.关于表外业务

请发行人说明：（1）表外业务的具体类别、报告期内涉及表外资产、负债的资产负债简表；（2）表外资产按投资期限、投资类别、会计分类等标准的分布情况，主要资产类别对应报告期内投资收益率；表外负债的产生原因，是否导致流动性、偿债能力不足等直接或潜在风险；（3）发行人报告期内经营表外资产的收入、成本、收益等情况，是否为表外资产负债承担担保、刚性兑付等直接或潜在义务；（4）报告期内发行人表外资产负债与表内资产负债发生交易及其原因，是否符合监管及内部规定，是否存在利益输送、刚性兑付义务等情形。

请保荐机构、申报会计师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：

（一）表外业务的具体类别、报告期内涉及表外资产、负债的资产负债简表

报告期内，公司表外资产主要包括衍生金融工具（国债期货业务），公司担任管理人的资产管理计划和私募投资基金，资产管理计划按照产品类型分为集合资产管理计划、单一资产管理计划、专项资产管理计划。截至各报告期期末，发行人衍生金融工具无余额，因而无资产负债简表。公司资产管理计划、私募投资基金表外资产负债简表如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
衍生金融工具	-	-	-
资产管理计划	-	-	-
资产总计	398,383.92	507,670.51	1,688,469.13
负债总计	18,219.25	28,452.68	5,330.32
所有者权益总计	380,164.68	479,217.83	1,683,138.81
私募投资基金	-	-	-
资产总计	1,021,818.01	1,217,162.08	1,199,013.44
负债总计	10,143.73	9,311.91	9,520.33
所有者权益总计	1,011,674.28	1,207,850.18	1,189,493.11

注：表外资产管理计划包含母公司及子公司华龙期货管理的资产管理计划，并已剔除纳入合并报表范围内的资产管理计划。

（二）表外资产按投资期限、投资类别、会计分类等标准的分布情况，主要资产类别对应报告期内投资收益率；表外负债的产生原因，是否导致流动性、偿债能力不足等直接或潜



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

在风险

1、表外资产按投资期限、投资类别、会计分类等标准的分布情况，主要资产类别对应报告期内投资收益率

(1) 衍生金融工具（国债期货）

发行人衍生金融工具业务是公司开展的国债期货业务，公司设立衍生金融资产、衍生金融负债科目进行会计核算，衍生金融工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。报告期各期末，发行人开展的国债期货业务无余额。报告期内国债期货投资损益列示如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
衍生金融工具投资损益	165.85	-214.31	-1,297.72

(2) 资产管理计划

截至报告期各期末，发行人管理的表外各资产管理计划净值按照投资到期期限分类如下：



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

单位：万元

项目	2022年12月31日				2021年12月31日				2020年12月31日			
	1年以内	1年(含)-5年	5年(含)以上	无固定期限	1年以内	1年(含)-5年	5年(含)以上	无固定期限	1年以内	1年(含)-5年	5年(含)以上	无固定期限
单一资产管理计划	1,302.62	184,003.32	68,175.47	-	9,979.01	223,788.74	69,665.57	-	602,221.27	262,051.37	650,091.26	-
集合资产管理计划	33,038.84	20,503.28	47,222.23	-	24,567.00	44,078.57	34,077.35	-	143,224.84	25,550.07	-	-
专项资产管理计划	-	25,918.93	-	-	40,054.50	33,007.09	-	-	-	-	-	-
合计	34,341.46	230,425.52	115,397.70	-	74,600.51	300,874.40	103,742.92	-	745,446.11	287,601.44	650,091.26	-

报告期各期末，公司管理的表外资产管理计划所持各项资产按投资类别分类如下：

单位：万元

项目	会计核算方式	现金及货币资金类	上市股票	债券类	基金类	非标债权类	逆回购	其他股权	其他固定收益类
2022年12月31日									
单一资产管理计划	货币资金、结算备付金	1,212.43	-	-	-	-	-	-	-
	交易性金融资产	-	13,208.00	81,786.79	-	14,218.21	-	72,108.75	-
	买入返售金融资产	-	-	-	-	-	3,061.78	-	-
	应收清算款等	-	-	-	-	-	-	-	300.19



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

项目	会计核算方式	现金及货币 资金类	上市股票	债券类	基金类	非标债权类	逆回购	其他股权	其他固定收 益类
	其他资产	-	-	-	-	71,804.21	-	-	-
	小计	1,212.43	13,208.00	81,786.79	-	86,022.42	3,061.78	72,108.75	300.19
集合资产管 理计划	货币资金、结算备付金	2,197.98	-	-	-	-	-	-	-
	交易性金融资产	-	12,767.51	78,910.96	-	20,831.72	-	-	-
	其他资产	-	-	-	-	-	-	-	56.47
	小计	2,197.98	12,767.51	78,910.96	-	20,831.72	-	-	56.47
专项资产管 理计划	货币资金、结算备付金	516.87	-	-	-	-	-	-	-
	交易性金融资产	-	-	-	-	25,402.06	-	-	-
	小计	516.87	-	-	-	25,402.06	-	-	-
	合计	3,927.28	25,975.51	160,697.74	-	132,256.20	3,061.78	72,108.75	356.66

2021年12月31日

单一资产管 理计划	货币资金、结算备付金	1,057.75	-	-	-	-	-	-	-
	交易性金融资产	-	-	77,829.85	10,817.69	112,832.53	-	-	-
	买入返售金融资产	-	-	-	-	-	9,807.07	-	-
	其他资产	-	-	-	-	-	-	96,145.01	-
	小计	1,057.75	-	77,829.85	10,817.69	112,832.53	9,807.07	96,145.01	-



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

项目	会计核算方式	现金及货币 资金类	上市股票	债券类	基金类	非标债权类	逆回购	其他股权	其他固定收 益类
集合资产管 理计划	货币资金、结算备付金	1,522.94	-	-	-	-	-	-	-
	交易性金融资产		33,741.24	69,989.53	-	20,695.11	-	-	-
	应收清算款等	-	-	-	-	-	-	-	170.19
小计		1,522.94	33,741.24	69,989.53	-	20,695.11	-	-	170.19
专项资产管 理计划	货币资金、结算备付金	504.15	-	-	-	-	-	-	-
	交易性金融资产	-	-	-	-	72,557.44	-	-	-
小计		504.15	-	-	-	72,557.44	-	-	-
合计		3,084.84	33,741.24	147,819.39	10,817.69	206,085.07	9,807.07	96,145.01	170.19

2020年12月31日

单一资产管 理计划	货币资金、结算备付金	2,899.64	-	-	-	-	-	-	-
	交易性金融资产	-	-	37,140.55	887,561.92	377,459.62	-	12,294.38	-
	买入返售金融资产	-	-	-	-	-	8,142.71	-	-
	其他资产	-	-	-	-	-	-	190,550.00	-
小计		2,899.64	-	37,140.55	887,561.92	377,459.62	8,142.71	202,844.38	-
集合资产管 理计划	货币资金、结算备付金	1,766.33	-	-	-	-	-	-	-
	交易性金融资产	-	58,816.57	12,791.72	-	96,515.20	-	-	-



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

项目	会计核算方式	现金及货币 资金类	上市股票	债券类	基金类	非标债权类	逆回购	其他股权	其他固定收 益类
	应收清算款等	-	-	-	-	-	-	-	2,530.49
	小计	1,766.33	58,816.57	12,791.72	-	96,515.20	-	-	2,530.49
	合计	4,665.98	58,816.57	49,932.27	887,561.92	473,974.82	8,142.71	202,844.38	2,530.49



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

截至报告期各期末，发行人管理的表外资产管理计划的投资收益率如下：

单位：万元、%

项目		2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
平均受托资产管理资金规模	集合资产管理计划	181,295.38	197,265.78	217,303.67
	单一资产管理计划	364,192.56	950,885.59	2,232,721.79
	专项资产管理计划	49,149.92	36,375.19	68,420.50
合计		594,637.85	1,184,526.56	2,518,445.96
受托资产综合收益	集合资产管理计划	2,278.21	11,199.20	12,188.02
	单一资产管理计划	7,909.61	34,325.29	74,644.61
	专项资产管理计划	1,816.46	4,187.32	-
合计		12,004.28	49,711.82	86,832.62
平均受托资产管理收益率	集合资产管理计划	1.26	5.68	5.61
	单一资产管理计划	2.17	3.61	3.34
	专项资产管理计划	3.70	11.51	-
合计		2.02	4.20	3.45

注：

- 1、上表统计范围包含存续产品及已终止尚未清算的产品，不包含合并范围内产品；
- 2、平均受托资产管理资金规模为份额口径，即各期初、期末受托资产管理资金规模的算术平均数统计；
- 3、受托资产综合收益为各受托资产管理计划当期利息收入、投资收益、其他收入（含公允价值变动收益）；
- 4、平均受托资产管理收益率为受托资产综合收益与平均受托资产管理资金规模的比率。

（3）私募投资基金

截至报告期各期末，发行人管理的各私募投资基金规模按照投资到期期限分类如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日			2021年12月31日			2020年12月31日		
	1年以内	1年(含)-5年	5年(含)以上	1年以内	1年(含)-5年	5年(含)以上	1年以内	1年(含)-5年	5年(含)以上
私募投资基金	54,628.34	951,560.26	5,485.68	55,830.19	1,101,851.19	50,168.79	34,148.93	1,013,227.81	142,116.37
合计	1,011,674.28			1,207,850.18			1,189,493.11		

截至报告期各期末，发行人管理的私募投资基金所持各项资产按投资类别、会计核算方式分类如下：

单位：万元

会计分类	现金类投资	股权投资	债权投资	其他固定收益类
2022年12月31日				



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

会计分类	现金类投资	股权投资	债权投资	其他固定收益类
货币资金	94,471.85	-	-	-
交易性金融资产	-	161,247.73	-	-
其他权益工具投资	-	60,000.00	-	-
债权投资	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	7,345.08	-
长期股权投资	-	696,749.00	-	-
其他资产等	-	-	-	2,004.35
合计	94,471.85	917,996.73	7,345.08	2,004.35

2021年12月31日

货币资金	149,757.76	-	-	-
交易性金融资产	-	179,010.56	-	-
其他权益工具投资	-	173,558.74	-	-
债权投资	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	9,086.93	-
长期股权投资	-	696,749.00	-	-
其他资产等	-	-	-	8,999.09
合计	149,757.76	1,049,318.30	9,086.93	8,999.09

2020年12月31日

货币资金	161,894.45	-	-	-
交易性金融资产	-	160,369.29	-	-
其他权益工具投资	-	124,020.97	8,803.09	-
债权投资	-	-	20,000.00	-
其他债权投资	-	-	-	-
长期股权投资	-	716,749.00	-	-
其他资产等	-	-	-	7,176.65
合计	161,894.45	1,001,139.25	28,803.09	7,176.65

截至报告期各期末，发行人管理的私募投资基金的投资收益率如下：

单位：万元、%

项目	2022年度	2021年度	2020年度
----	--------	--------	--------



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

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
产品净利润	12,183.58	-9,737.50	360.16
平均实缴资金	1,104,851.96	1,206,567.99	1,214,089.56
投资收益率	1.10	-0.81	0.03

注:

- 1、平均实缴资金=(期初实缴资金+期末实缴资金)/2;
- 2、私募投资基金投资收益率为产品净利润与平均实缴资金的比率。

2、表外负债的产生原因，是否导致流动性、偿债能力不足等直接或潜在风险。

发行人表外负债主要为出资承诺，出资承诺不会导致公司流动性、偿债能力不足等直接或潜在风险。截至报告期各期末，发行人已订约但未支付的出资承诺余额如下：

单位：万元

项目	出资承诺余额		
	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）	-	11,062.89	11,193.74
兰州高新区生物医药产业发展投资基金（有限合伙）	7,500.00	7,500.00	7,500.00
兰州新区绿色化工基金（有限合伙）	1,800.00	1,800.00	-
合计	9,300.00	20,362.89	18,693.74

截至报告期各期末，出资承诺余额为发行人在开展私募投资基金业务时，已认缴但尚未实缴的资金而产生的，发行人后续将基于被投资基金的实际资金需求逐步实缴，因而不会导致公司流动性、偿债能力不足等直接或潜在风险。

（三）发行人报告期内经营表外资产的收入、成本、收益等情况，是否为表外资产负债承担担保、刚性兑付等直接或潜在义务

发行人经营表外资产取得的收入包括管理资产管理计划、私募投资基金取得的管理费收入、发行人投资资产管理业务产品、私募股权投资基金、国债期货业务而产生的投资收益以及公允价值变动收益。发行人经营表外资产产生的成本包括缴纳的相关的税金及附加、职工薪酬、手续费等。截至报告期各期末，发行人经营表外资产的收入、成本、收益等情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	资管产品收入、成本分布情况	私募股权基金收入、成本分布情况	衍生金融资产国债期货收入、成本分布情况
----	---------------	-----------------	---------------------



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

	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2022 年度	2021 年度	2020 年度
手续费及佣金净收入	1,964.32	2,245.08	1,829.60	3,284.17	6,039.91	6,618.34	-	-	-
投资收益	1,154.43	235.36	-123.64	2,352.92	-225.12	1,271.69	165.85	-214.31	-1,297.72
利息净收入	-76.67	-82.60	4.74	3,276.82	3,312.19	3,100.75	-	-	-
公允价值变动损益	611.65	4,820.15	-3,759.06	-783.95	3,265.69	194.93	-	-	-
营业收入小计	3,653.73	7,217.99	-2,048.36	8,129.96	12,392.67	11,185.71	165.85	-214.31	-1,297.72
变动比率	-49.38	-452.38	-	-34.40	10.79	-	-177.39	-83.49	-
营业成本	1,940.28	2,842.36	1,582.26	2,037.93	2,547.16	3,730.22	6.65	1.43	17.79
变动比率	-31.74	79.64	-	-19.99	-31.72	-	365.03	-91.96	-
营业利润	1,713.45	4,375.62	-3,630.62	6,092.03	9,845.52	7,455.49	159.20	-215.74	-1,315.50
变动比率	-60.84	-220.52	-	-38.12	32.06	-	-173.79	-83.60	-

发行人表外资产管理业务营业收入报告期内波动较大，主要是由于：（1）发行人持有的交易性金融资产融出资金质押股票价格变动，使得产品估值变动，资产管理业务分部公允价值变动收益随之变动，进而导致营业收入变动；（2）资产管理业务分部2022年度持有的资产管理产品规模数量下降，发行人收取的资产管理产品管理费进一步减少，使得营业收入下降，进而影响营业收入。

发行人营业成本的构成为资产管理业务分部的业务及管理费，职工薪酬是业务及管理费的重要组成部分。发行人表外资产管理业务营业成本报告期内波动较大，主要是由于职工薪酬中的绩效工资波动所致，绩效工资金额受报告期内资产管理业务收入影响，报告期内资产管理业务营业成本变动与收入变动趋势一致。

综上表外资产管理业务营业收入、营业成本的变动，使得发行人表外资产管理业务营业利润波动较大。

报告期内，发行人表外私募投资基金业务营业收入变动较大，主要是由于：（1）发行人所投资的私募投资基金估值变动使得公允价值变动；（2）2022年度公司私募股权投资规模下降，基金管理费收入减少。

发行人私募投资基金业务营业成本主要由业务及管理费和减值损失构成，报告期内变动



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

较大，2021年度下降主要是由于所持私募投资基金2020年计提信用减值损失，2021年计提减值损失减少所致；2022年度下降主要是业务及管理费中咨询费较之于2021年减少所致。

基于私募投资基金业务营业收入、营业成本变动，使得报告期内私募投资基金业务营业利润波动较大。

发行人投资的国债期货衍生金融工具交易，是通过与发行人自营持有的债券现货在期货市场中进行头寸对冲，降低市场风险并获取确定性较高的套利收益，因而报告期内波动较大。

发行人开展资产管理业务签署的私募投资基金管理协议、以及资产管理计划产品管理合同，明确规定了发行人在合同中的权利义务，相关合同并未约定发行人对私募股权基金以及资产管理计划负债承担相关的担保责任，合同中发行人未承诺对私募股权基金以及资管计划刚性兑付的条款，因而发行人不对表外资产负债承担担保、刚性兑付等直接或潜在义务。

（四）报告期内发行人表外资产负债与表内资产负债发生交易及其原因，是否符合监管及内部规定，是否存在利益输送、刚性兑付义务等情形

报告期内，发行人表外资产负债与表内资产负债之间发生的交易主要为公司以自有资金投资公司管理的资产管理计划以及私募投资基金、公司向管理的资管计划及私募投资基金收取管理费。

1、以自有资金投资公司管理的私募投资基金

截至报告期各期末，发行人以自有资金投资私募投资基金投资情况如下表所示：

单位：万元

产品名称	自有资金投资成本			自有资金投资账面价值		
	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
甘肃省旅游产业投资基金（有限合伙）	561.00	561.00	561.00	315.19	340.52	360.00
兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）	314.76	400.00	400.00	337.17	383.62	386.00
兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）	1,276.00	1,600.00	1,600.00	1,295.77	1,534.14	1,558.00
甘肃现代农业产业创业投资基金有限公司	4,500.00	4,600.00	4,600.00	2,615.88	2,516.09	3,226.55
甘肃生物医药产业创业投资基金有限公司	-	2,400.00	2,400.00	-	2,743.95	2,734.04
甘肃省并购（纾困）基金（有限合伙）	-	8,937.11	8,806.26	-	8,741.01	6,410.00



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

产品名称	自有资金投资成本			自有资金投资账面价值		
	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
兰州新区城市建设发展基金(有限合伙)	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
甘肃金城新三板股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1,919.91	1,919.91	1,919.91	3,580.60	3,174.58	2,890.28
甘肃省中小企业发展基金(有限合伙)	1,000.00	1,000.00	1,000.00	860.12	879.18	1,034.00
甘肃省养老服务产业发展基金(有限合伙)	887.00	1,800.00	1,800.00	1,140.19	1,993.81	1,991.00
兰州高新区生物医药产业发展投资基金(有限合伙)	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,562.85	1,508.40	1,500.00
兰州新区绿色化工基金(有限合伙)	200.00	200.00	-	203.76	200.00	-
合计	13,158.67	25,918.02	25,587.17	12,911.53	25,015.30	23,089.87

2、以自有资金投资公司管理的资产管理计划

截至报告期各期末，发行人以自有资金投资资产管理计划情况如下表所示：

单位：万元

产品名称	自有资金参与份额			自有资金投资账面价值		
	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
华龙证券金智汇金债2号集合资产管理计划	4.79	3,994.79	384.49	15.75	3,968.42	393.64
华龙证券金智汇金债5号集合资产管理计划	3,728.53	299.85		3,925.03	309.66	-
华龙证券-兰州城乡公交收费收益权1期绿色资产支持专项计划	12,886.22	13,700.00		12,908.22	13,802.33	-
合计	16,619.54	17,994.64	384.49	16,849.00	18,080.41	393.64

发行人严格按照监管法规要求的比例，以自有资金参与资产管理计划以及私募投资基金，根据其持有比例与客户共享产品收益共担产品风险，以此提高客户信赖度和产品竞争力。此外，公司通过丰富自有资金投资方式，提升发行人自有资金收益。

发行人以自有资金投资公司管理的资产管理计划和私募投资基金时，均履行公司相关审批流程。若以自有资金参与资产管理计划产品，则按照资产管理计划产品对外公布的净值购入；若以自有资金参与私募投资基金，则根据合伙协议约定的认缴金额按时出资，持有比例



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

符合公司自有资金投资的相关规定，均按照所签署投资协议获得投资收益，并且管理合同明确约定管理人的权利与义务，因而公司投资资产管理计划的交易不存在利益输送、不承担刚性兑付义务等异常情况。

3、管理资产管理计划以及私募投资基金收取的管理费情况

报告期各期，发行人管理资产管理计划收取的管理费如下表所示：

单位：万元、%

表外项目名称	管理费率区间	各报告期管理费金额情况		
		2022 年度	2021 年度	2020 年度
集合资产管理计划	0.19-1.79	344.79	750.51	145.08
定向资产管理计划	0.03-0.70	769.56	952.54	1,381.87
专项资产管理计划	0.10-0.40	-	316.51	212.80
私募投资基金	0.10-2.00	3,284.17	6,039.91	6,618.34
合计	-	4,398.52	8,059.47	8,358.09

发行人管理资产管理计划以及私募投资基金，主要是为发挥自身业务优势，实现业务经营多元化，并获得相应的管理费报酬，增加公司业务收入。

发行人资产管理计划、私募投资基金管理费率根据行业水平设定，资产管理业务管理合同中详细规定了管理人的权利与义务，发行人对资产管理计划、私募投资基金的收益及所投资标的不存在任何承诺或担保，发行人无需承担刚性兑付责任。

综上，发行人收取资产管理业务管理费符合监管要求，发行人资产管理业务收取管理费不存在利益输送情形。

会计师核查依据及过程：

1、获取了发行人表外业务涉及的资产管理产品以及私募投资基金相关的审计报告，核查了资产负债简表数据；

2、获取了发行人表外业务涉及的资产管理产品以及私募投资基金相关的科目余额表、估值表，复核资产管理产品以及私募投资基金资产投资类型、会计核算方式；

3、获取了表外业务涉及的资产管理产品的管理合同以及私募股权基金合伙协议，复核了资产管理产品以及私募投资基金存续期限、管理费率、管理人的权利与义务。

4、与相应业务条线负责人讨论表外业务会计处理、合并范围判断、关联交易情形，是否



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

存在刚性兑付、利益输送等情形。

核查结论：

经核查，申报会计师认为：

发行人表外资产负债的存在不会导致公司流动性、偿债能力不足等直接或潜在风险，发行人不对表外资产负债承担担保、刚性兑付等直接或潜在义务，发行人与表外业务的相关交易符合监管要求，不存在利益输送情形。

18.关于主要资产科目

18.1 关于备付金、应收款项及金融投资等

请发行人说明：（1）资产各类主要科目报告期内波动原因、与业务的对应关系和会计核算方式，以及是否符合企业会计准则的规定，相关金额变动与业务规模是否匹配，国债期货名义金额与公允价值差距较大的合理性、公允价值的计算依据以及对财务报表的影响；（2）应收款项计提坏账准备的具体方法和应收款项的期限结构，与同行业公司是否存在较大差异，是否存在账龄较长的资产及其原因，是否发生违约事件，已形成风险或存在重大风险隐患的业务的具体情况，相关减值计提是否充分；（3）金融投资列入交易性金融资产等细分科目的依据与合理性，相关分类标准及核算是否符合企业会计准则的规定；（4）各期对金融资产的重分类情况及原因，金融资产公允价值确定的方法，减值政策是否谨慎，与同行业上市公司是否存在重大差异。

请保荐机构、申报会计师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：

（一）资产各类主要科目报告期内波动原因、与业务的对应关系和会计核算方式，以及是否符合企业会计准则的规定，相关金额变动与业务规模是否匹配，国债期货名义金额与公允价值差距较大的合理性、公允价值的计算依据以及对财务报表的影响

1、报告期内，发行人主要资产项目的构成与变动情况如下：

（1）货币资金

发行人货币资金指公司所拥有的现金、银行存款和其他货币资金。其中：银行存款按照“自有资金”、“客户资金”进行二级明细核算。



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

发行人银行存款中客户资金存款金额主要受到市场行情和年末交易结算具体情况的影响而变化，自有存款资金主要受公司筹资规模的影响。

截至报告期各期末，发行人货币资金的构成和变动情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
库存现金	0.07	-92.22	0.90	-32.84	1.34
银行存款	831,706.29	-27.28	1,143,733.02	20.70	947,614.44
其中：客户资金存款	506,673.09	-17.05	610,795.33	30.06	469,611.09
自有资金存款	325,033.20	-39.01	532,937.69	11.49	478,003.35
其他货币资金	0.08	-81.82	0.44	-99.10	48.94
合计	831,706.44	-27.28	1,143,734.36	20.69	947,664.72

截至2021年12月31日，发行人客户资金存款较2020年12月31日增加141,184.24万元，增幅为30.06%，主要是由于公司深入财富管理转型，明确了“产品+服务”的转型目标方向，优化分支机构考核体系和信用业务定价体系，大幅提升了高净值产品户及信用户的引入效果，托管客户交易性资产较2020年12月31日增加11.79%，叠加市场交投活跃伴随的信用客户融资额增大，导致公司客户资金存款进一步增加；发行人自有资金余额为532,939.03万元，较2020年12月31日增加54,885.40万元，增幅为11.48%，增幅较大，主要是由于2021年发行人主动压降股票质押业务规模，使得自有资金存款上升所致。

截至2022年12月31日，发行人客户资金存款较2021年12月31日减少104,122.24万元，降幅为17.05%，主要原因是2022年A股市场整体下跌，交易活跃度有所降低，投资者存在一定观望情绪，同时市场下行（同期沪深300指数下跌21.63%），客户资产减值较大，托管客户交易性资产较2021年12月31日下降20.19%，客户资金的变动与业务规模相匹配；发行人自有资金余额为325,033.35万元，较2021年12月31日减少207,905.68万元，降幅为39.01%，主要是由于公司在保持良好流动性的前提下，为降低成本，缩减收益凭证发行规模所致。

（2）结算备付金

结算备付金指发行人或发行人代理客户进行证券、期货交易而存入交易所指定的清算代理机构以满足资金清算与交付需要的款项。发行人根据《中国证券登记结算有限责任公司结



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

算备付金管理办法》对结算备付金账户及结算备付金进行严格管理，结算备付金按照业务性质，设置“自有”、“经纪业务客户”、“受托业务客户”、“信用备付金”、“期货交易”二级科目进行明细核算，符合企业会计准则的规定。

发行人结算备付金由客户备付金、自有备付金和期货保证金三部分组成，金额主要受到市场行情和年末交易结算具体情况的影响而变化。

截至报告期各期末，发行人结算备付金的构成和变动情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
客户备付金	53,982.24	-14.7	63,282.04	-18.11	77,278.97
自有备付金	12,440.78	22.18	10,182.03	-57.62	24,023.77
期货保证金	29,183.84	-4.75	30,640.81	32.14	23,187.68
其中：结算准备金	12,034.07	117.49	5,533.22	-26.29	7,506.42
交易保证金	17,149.77	-31.69	25,107.59	60.11	15,681.25
合计	95,606.86	-8.16	104,104.88	-16.38	124,490.43

截至2021年12月31日，发行人结算备付金余额为104,104.88万元，较2020年12月31日减少20,385.55万元，降幅为16.38%，主要是由于2021年A股市场呈现震荡走势，期末行情相对于2020年有所降温，导致结算备付金期末有所减少。

截至2022年12月31日，发行人结算备付金余额为95,606.86万元，较2021年12月31日减少8,498.02万元，降幅为8.16%，主要是由于2022年A股市场整体震荡下跌，上证指数下跌15.13%，深证成指下跌25.85%，创业板指下跌29.37%，结算备付金整体下降。

（3）融出资金

发行人设置“融出资金”一级会计科目核算公司批准向客户融出的资金，融出资金的客户明细通过公司融资融券业务交易系统进行反映。每日通过公司“融资融券柜台系统”和“新意清算系统”打印出业务清算报表和单据，进行记账和对账，确保有关会计科目的明细账发生额和余额与银行、登记结算机构的记录核对无误，客户信用资金账户明细账余额与“融资融券柜台系统”中的余额核对一致。设置“应收利息—融资融券业务利息”二级明细会计科目，核算融资融券业务应收取的融资融券息费及逾期罚息。融出资金科目会计核算方式符



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

合企业会计准则的规定。

报告期内变动情况：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
融出资金账面余额	352,126.56	-14.94	413,967.63	-3.86	430,581.14
其中：个人	322,606.44	-15.05	379,743.17	-1.66	386,142.32
机构	29,520.13	-13.75	34,224.46	-22.99	44,438.82
减：减值准备	673.03	-12.32	767.64	80.70	424.82
融出资金净额	351,453.53	-14.94	413,199.99	-3.94	430,156.32

截至2021年12月31日，发行人融出资金净值为413,199.99万元，较2020年12月31日减少16,956.33万元，降幅为3.94%，主要是由于2021年A股市场行情较2020年有所降温，市场交易活跃度有所下降，客户融资参与股市交易的意愿减弱，发行人融资融券业务向个人客户融出的资金减少。

截至2022年12月31日，发行人融出资金净值为351,453.53万元，较2021年12月31日减少61,746.46万元，降幅为14.94%，主要是由于2022年度A股市场整体震荡下跌，客户融资参与股市交易的意愿减弱，发行人融资融券业务向个人客户融出的资金减少。

(4) 买入返售金融资产

发行人买入返售金融资产科目主要核算公司按照买入返售协议约定先买入再按固定价格返售卖出方的证券金融资产所融出的资金。按“自营买入返售金融资产”、“约定购回融出资金”、“股票质押式回购交易”设置二级明细科目，并按买入返售金融资产的具体品种进行明细核算。

股票质押式回购交易业务按照《企业会计准则》中金融资产相关规定处理，同时按照金融工具列表有关规定披露相关会计信息，公司按协议价格融出资金，并确认相应利息收入。

买入返售金融资产科目的会计核算方式符合企业会计准则的规定。

报告期内变动情况：

单位：万元、%

标的物类别	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
-------	-------------	-------------	-------------



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

	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
股票	73,197.66	14.29	64,044.56	-52.12	133,760.10
债券	16,381.79	50.67	10,872.96	-29.33	15,386.05
账面余额	89,579.44	19.57	74,917.52	-49.77	149,146.15
减：减值准备	72.63	-99.12	8,230.45	-76.48	34,993.25
账面价值	89,506.82	34.22	66,687.08	-41.58	114,152.89

截至2021年12月31日，发行人买入返售金融资产净值为66,687.08万元，较2020年12月31日减少47,465.81万元，降幅为41.58%；其中股票质押式回购业务2021年较2020年下降52.12%，债券回购业务2021年较2020年下降29.33%，主要是由于公司根据市场行情变化，在严控风险的前提下，适时调整经营策略和业务结构，并综合考虑利率水平的影响，择机减少债券逆回购和股票质押式融出资金规模，从而影响买入返售金融资产规模的变化。

截至2022年12月31日，发行人买入返售金融资产净值为89,506.82万元，较2021年12月31日增加22,819.74万元，增幅为34.22%，其中股票质押式回购业务2022年较2021年增加14.29%，债券回购业务2022年较2021年增加50.67%，主要是由于发行人在相关风险可控的前提下，适当增加买入返售金融资产的规模。

(5) 应收款项

发行人的应收款项均为期限在1年以内的应收清算款。根据中国登记结算公司的结算制度，清算资金需于下一个交易日（T+1日）完成交收，因此造成柜台记录和资金交收存在一天的时间差。发行人在会计处理中，将当日（T日）未实际收到的还款资金暂时计入应收清算款科目，待下一个交易日（T+1日）中国登记结算公司完成资金交收、发行人备付金账户收到还款资金后，将应收清算款结平，符合企业会计准则的规定。

截至报告期各期末，发行人应收款项的构成和变动情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
应收清算款	8,139.58	297.04	2,050.04	-95.83	49,211.62
合计	8,139.58	297.04	2,050.04	-95.83	49,211.62

报告期各期末，公司应收款项变动比例较大，主要受到报告期各期末最后一个交易日自



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

营业务交易的影响。

(6) 存出保证金

存出保证金包括交易保证金和信用交易保证金，其中：交易保证金系为公司及客户交易向证券登记结算机构、期货交易所、中国证券金融股份有限公司等机构存入的保证金款项；信用交易保证金系为客户融资融券交易向证券登记结算机构存入的保证金款项。发行人存出保证金按照业务性质，设置“自有”、“经纪业务客户”、“受托业务客户”、“信用备付金”、“期货交易”二级科目进行明细核算，符合企业会计准则的规定。

截至报告期各期末，发行人存出保证金的构成和变动情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
交易保证金	3,137.82	25.06	2,509.03	-18.81	3,090.39
信用交易保证金	1,149.02	-28.07	1,597.38	2.61	1,556.80
合计	4,286.84	4.39	4,106.42	-11.64	4,647.20

截至2021年12月31日，发行人存出保证金为4,106.42万元，较2020年12月31日减少540.78万元，降幅为11.64%，主要是由于2021年A股市场呈现震荡走势，整体行情相对于2020年有所降温所致。

截至2022年12月31日，发行人存出保证金为4,286.84万元，较2021年12月31日增加180.42万元，增幅为4.39%，增幅较小。

(7) 交易性金融资产

截至报告期各期末，发行人交易性金融资产的构成和变动情况如下表所示：

单位：万元、%

类别	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	公允价值	变动比例	公允价值	变动比例	公允价值
交易性金融资产	561,925.01	3.50	542,922.02	40.94	385,208.07
其中：债务工具投资	227,385.37	21.68	186,865.09	7.88	173,222.66
权益工具投资	334,539.64	-6.04	356,056.94	67.96	211,985.41
合计	561,925.01	3.50	542,922.02	40.94	385,208.07

①交易性金融资产-债务工具投资变动原因



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

截至2021年12月31日，债务工具投资较2020年12月31日增幅为7.88%，主要是报告期权益市场结构分化，发行人择机增持可转债。

截至2022年12月31日，债务工具投资较2021年12月31日增幅为21.68%，主要是发行人预计债券市场波动较大，在收益率高位适度增加利率债投资规模，报告期末利率债投资成本增加8,591.29万元；同时，发行人加大了同业存单的配置，报告期末同业存单增加19,713.65万元；由于权益市场大幅下跌，择机增加了可转债和可交债的配置，票面额增加12,338.73万元和3,275.70万元。

②交易性金融资产-权益工具投资变动原因

截至2021年12月31日，权益工具投资较2020年12月31日增幅为67.96%，主要原因一是2021年A股市场整体呈现出宽幅震荡、呈现结构分化的格局，为了把握市场机会，调整结构，完善投资配置、增加金融投资品种，增加了权益工具的投资规模；二是原股票质押业务标的股票恒康医疗、金贵银业过户至发行人和结构化主体，导致股票投资分别增加51,756.08万元、31,653.45万元。

截至2022年12月31日，权益工具投资较2021年12月31日降幅为6.04%，主要原因一是2022年A股市场反复出现风险的积聚与释放，市场继续呈现结构性分化行情，公司调整投资布局，降低了基金的投资规模，同时择机出售了持有股票新里程（原恒康医疗）股票10,444.92万元；二是发行人投资的部分资管产品到期赎回。

（8）债权投资

截至报告期各期末，发行人债权投资的构成和变动情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
短期融资券	2,498.22	0.00	2,498.22	-0.05	2,499.38
公司债	887.90	-0.45	891.90	-13.06	1,025.91
合计	3,386.12	-0.12	3,390.12	-3.83	3,525.29

报告期内，发行人投资的债权投资成本无变动，账面价值因减值准备的计提产生小幅变动。



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

(9) 其他债权投资

发行人管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，且该金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益，因此该金融资产以公允价值计量且其变动计入其他综合收益并列示为其他债权投资，该会计核算方式符合企业会计准则的规定。

截至报告期各期末，发行人其他债权投资的构成和变动情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022/12/31				
	成本	利息调整	公允价值变动	账面价值	变动比率
企业债	223,710.00	750.42	-1,032.90	223,427.52	-20.92
公司债	55,100.00	-615.6	46.27	54,530.67	59.30
定向工具	18,000.00	-68.67	-149.45	17,781.88	75.44
中期票据	190,700.00	-1,943.44	311.23	189,067.79	146.09
金融债	129,000.00	-124.14	-432.4	128,443.46	254.96
国债	30,000.00	209.62	-154.67	30,054.95	100.00
其他	21,000.00	-65.55	-21.47	20,912.98	945.21
应计利息	13,172.13	-	-	13,172.13	24.17
合计	680,682.13	-1,857.35	-1,433.40	677,391.37	48.37
项目	2021/12/31				
	成本	利息调整	公允价值变动	账面价值	变动比率
企业债	278,558.43	-287.58	4,279.75	282,550.59	-17.54
公司债	34,000.00	-437.02	668.08	34,231.06	-35.30
定向工具	10,000.00	-54.16	189.99	10,135.83	-37.28
中期票据	76,200.00	-301.23	928.7	76,827.46	-22.81
资产支持证券	4,000.00	-176.95	189.14	4,012.19	1.54
金融债	36,000.00	-85.69	270.88	36,185.19	-1.44
其他	2,000.00	-	0.84	2,000.84	100.00
应计利息	10,607.89	-	-	10,607.89	-26.66



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

合计	451,366.31	-1,342.63	6,527.37	456,551.05	-19.39
项目	2020/12/31				
	成本	利息调整	公允价值变动	账面价值	变动比率
企业债	340,733.32	-62.12	1,984.75	342,655.95	-5.34
公司债	53,030.00	76.35	-197.59	52,908.77	404.72
定向工具	16,000.00	-41.66	201.53	16,159.87	126.34
中期票据	100,000.00	-723.3	258.87	99,535.57	128.46
资产支持证券	4,000.00	-291.97	243.21	3,951.24	100.00%
金融债	37,000.00	-203.86	-83.63	36,712.51	-27.61
应计利息	14,463.95	-	-	14,463.95	10.66
合计	565,227.27	-1,246.56	2,407.15	566,387.86	16.32

2021年12月31日，发行人其他债权投资合计金额为456,551.05万元，较2020年12月31日下降109,836.81万元，跌幅为19.39%；2022年12月31日，发行人其他债权投资合计金额为677,391.37万元，较2021年12月31日增加220,840.33万元，涨幅为48.37%，各期波动主要原因是根据对市场的判断，调整债权投资的策略和债权投资结构，从而增加或减少投资规模。

(10) 其他权益工具投资

其他权益工具投资2021年较2020年增加7.18%，2022年较2021年增加1.84%，主要是由于2021年对甘肃征信股份有限公司追加投资300万元，2022年对甘肃征信股份有限公司追加投资400万元致其他权益工具投资增加。

(11) 长期股权投资

截至报告期各期末，发行人长期股权投资的构成和变动情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
联营企业	84,849.35	-0.28	85,087.84	2.32	83,159.20
合计	84,849.35	-0.28	85,087.84	2.32	83,159.20

截至2021年12月31日，发行人长期股权投资余额85,087.84万元，较2020年12月31日增加1,928.64万元，变动比例为2.32%，主要原因一是收回投资2,300万，二是根据联营企业利润情



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

况确认投资收益4,071.64万元。

截至2022年12月31日，发行人长期股权投资余额84,849.35万元，较2021年12月31日减少238.49万元，变动比例为-0.28%，主要原因一是收回投资4,000万，二是根据联营企业利润情况确认投资收益6,761.37万元，三是收到联营企业分红3,082.37万元，冲减长期股权投资成本。

(12) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。发行人投资性房地产为已出租的建筑物。发行人对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，符合企业会计准则的规定。

截至报告期各期末，发行人投资性房地产的构成和变动情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
投资性房地产	19,029.72	-0.23	19,072.81	-5.08	19,581.24
合计	19,029.72	-0.23	19,072.81	-5.08	19,581.24

报告期内投资性房地产账面价值变动金额较小，主要受房屋公允价值变动的影响。

(13) 固定资产

截至报告期各期末，发行人固定资产的构成和变动情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
固定资产	38,529.79	0.52	38,477.84	-12.33	39,710.71
合计	38,529.79	0.52	38,477.84	-12.33	39,710.71

截至2021年12月31日，发行人固定资产余额为38,477.84万元，较2020年12月31日减少1,232.87万元，降幅为12.33%，主要是由于总部优化资产配置，各个营业部清理老旧固定资产所致。

截至2022年12月31日，较2021年12月31日增加51.95万元，与上年相比无较大变动。

(14) 使用权资产

对发行人作为承租人的租赁合同，公司选择仅对2021年1月1日尚未完成的租赁合同的累



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

计影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即2021年1月1日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

1) 对于首次执行日前的融资租赁，发行人在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

2) 对于首次执行日前的经营租赁，发行人在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁选择按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。使用权资产科目会计核算方式符合企业会计准则的规定。

截至报告期各期末，发行人使用权资产的构成和变动情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
使用权资产	30,998.55	-16.45	37,100.66	-	-
合计	30,998.55	-16.45	37,100.66	-	-

截至2022年12月31日，发行人使用权资产余额为30,998.55万元，较2021年12月31日减少6,102.11万元，降幅为16.45%，主要是由于使用权资产折旧计提及部分分支机构租金、租赁面积调整所致。

(15) 无形资产

截至报告期各期末，发行人无形资产的构成和变动情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
无形资产	19,802.91	14.59	18,343.80	6.77	17,667.13
合计	19,802.91	14.59	18,343.80	6.77	17,667.13

截至2021年12月31日，发行人无形资产余额为18,343.80万元，较2020年12月31日增加676.67万元，增幅为6.77%，变动不明显，主要是由于信息技术总部每年正常升级维护软件所致。

截至2022年12月31日，发行人无形资产余额为19,802.91万元，较2021年12月31日增加



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

1,459.11万元，增幅为14.59%，主要是由于发行人信息技术总部升级了华龙点金财富版软件系统、升级数据库以及购买北交所业务软件所致。

(16) 其他资产

截至报告期各期末，其他资产结构以及占比情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值
其他应收款	1,548.56	7.65	1,117.26	2.45	3,856.60
应收账款	779.10	3.85	1,157.77	2.54	1,470.88
预付款项	431.45	2.13	818.79	1.80	2,311.14
期货会员资格	140.00	0.69	140.00	0.31	140.00
长期待摊费用	1,642.04	8.11	1,810.25	3.97	2,067.83
结构化产品融出资金	136.71	0.68	24,831.03	54.52	66,889.46
子公司回购业务融资	7,957.46	39.29	7,424.75	16.30	8,743.30
预缴增值税	476.87	2.35	646.21	1.42	619.22
抵债资产	6,658.82	32.88	6,868.66	15.08	
应计利息	480.05	2.37	729.23	1.60	669.04
合计	20,251.07	100.00	45,543.95	100.00	86,767.47

发行人其他资产核算公司结构化产品融出资金、子公司回购业务融资、抵债资产、其他应收款等项目，其他应收款项目主要核算公司经营用房租赁支付的房租押金、物业押金等，上述会计核算方式均符合企业会计准则规定。

截至各报告期末，其他资产变动情况表如下所示：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	金额	变动率	金额	变动率	金额
1、其他应收款账面价值	1,548.56	38.60	1,117.26	-71.03	3,856.60
2、应收账款账面价值	779.10	-32.71	1,157.77	-21.29	1,470.88
3、预付款项	431.45	-47.31	818.79	-64.57	2,311.14
4、期货会员资格	140.00	0.00	140.00	0.00	140.00



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

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日
	金额	变动率	金额	变动率	金额
5、长期待摊费用	1,642.04	-9.29	1,810.25	-12.46	2,067.83
6、结构化产品融出资金账面价值	136.71	-99.45	24,831.03	-62.88	66,889.46
7、子公司回购业务融资账面价值	7,957.46	7.17	7,424.75	-15.08	8,743.30
8、预缴增值税	476.87	-26.21	646.21	4.36	619.22
9、抵债资产	6,658.82	-3.06	6,868.66	100.00	-
10、应计利息	480.05	-34.17	729.23	9.00	669.04
账面价值合计	20,251.07	-55.54	45,543.95	-47.51	86,767.47

①发行人其他应收款2021年较2020年下降71.03%，主要原因是2020年挂账的应收减资款、私募基金管理费等款项于2021年收回所致。2022年较2021年增加主要原因是本期计提应收私募投资基金管理费所致。

②发行人应收款项报告期各期呈下降趋势，主要是由于报告期应收的资产管理产品管理费等款项收回所致。

③发行人预付账款核算预付采购款以及预付房租，2021年较之于2020年减少1,492.35万元，下降64.57%，主要是由于本期执行新租赁准则，预付的房租调整至使用权资产，使得预付账款减少所致，2022年较之于2021年减少387.34万元，下降47.31%，主要是由于采购完成，预付转入对应的相关资产科目所致。

④发行人期货会员资格报告期内未发生变动。

⑤发行人长期待摊费用系核算发行人营业租房发生的装修工程款，报告期内呈下降趋势系正常摊销所致。

⑥结构化产品融出资金核算发行人合并范围内华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划开展的股票质押式回购交易业务融出资金。

结构化产品融出资金账面价值2021年相比2020年下降62.88%，主要是华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划股票质押业务均发生违约，具体违约及诉讼情况详见本问询函回复之“2、关于诉讼仲裁之”（二）结合相关诉讼、纠纷涉及的业务类型、权利义务安排等，说明关于前述诉讼、纠纷事项未计提预计负债、无需计提减值准备、较少计提减值的合理性，



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

是否符合企业会计准则的要求，对发行人经营业绩的影响”之“1、发行人使用自有资金参与相关业务涉及诉讼仲裁事项共13起”之“（3）发行人与曹永贵、湖南临武嘉宇矿业有限责任公司股票回购合同纠纷、（4）新潮能源股票质押相关的三项纠纷、（6）发行人管理的资管计划与浙江大东南集团有限公司的股票质押式回购交易纠纷、（8）发行人与阙文彬、四川恒康发展有限责任公司股票回购合同纠纷（资产管理业务）”。2021年3月19日，发行人根据甘肃省高级人民法院出具的《执行裁定书》，将阙文彬持有的恒康医疗9,400万股股票以14,570万元过户至发行人担任管理人并纳入合并范围的华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划，抵偿相关融出资金余额14,570万元；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。因而发行人结构化产品融出资金余额2021年下降。

结构化产品融出资金账面价值2022年相比2021年下降99.45%，主要是由于2022年结构化产品处置新潮能源股票收回融出资金24,307.73万元所致。

⑦子公司回购业务融资账面价值2021年较2020年减少15.08%，原因系2021年度将荣柯威公司抵押的房产根据法院判决转入抵债资产减少应收款6,791.95万元，其他客户融资增加5,573.41万元所致。2022年较2021年增加7.17%，原因系华龙期货新增向客户融资847.14万元、收回客户融资493.5万元所致。

⑧预缴增值税项目报告期内变动幅度较小，受回购业务收入影响，2022年呈下降趋势。

⑨发行人抵债资产系子公司债务人以房抵债形成，2018年，华龙子公司华龙新瑞与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供应商的不锈钢卷板和化工产品，由华龙新瑞以自有资金向供应商支付货款，荣柯威公司应在华龙新瑞支付货款之日起三个月内向华龙新瑞清偿并支付服务费用，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。后因荣柯威公司未按照协议约定支付货款构成违约，华龙新瑞向兰州中级人民法院提起诉讼并申请诉讼保全。2020年12月26日，兰州市中级人民法院出具《民事裁定书》，将荣科威公司抵押的房产以6,806万元冲抵华龙新瑞



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

公司相应债权，故将该资产以抵债资产列报。

⑩发行人其他资产应计利息为期末前十天银行存款应收利息，报告期内变动主要受公司各期末银行存款余额和即时利率的影响。

2、国债期货名义金额与公允价值差距较大的合理性、公允价值的计算依据以及对财务报表的影响

国债期货为杠杆交易产品，发行人根据市场行情运用国债期货衍生工具T/TF/TS合约进行现券套期保值、曲线套利、跨期价差套利等操作。国债期货名义金额为交易合约的开仓成本，期末公允价值为持仓合约的浮动盈亏，公允价值根据当日合约结算价与开仓价的差异计算，故差异较大。报告期各期，发行人国债期货业务投资收益金额分别为-1315.50万元、-215.74万元和159.20万元。

(二) 应收款项计提坏账准备的具体方法和应收款项的期限结构，与同行业公司是否存在较大差异，是否存在账龄较长的资产及其原因，是否发生违约事件，已形成风险或存在重大风险隐患的业务的具体情况，相关减值计提是否充分

1、发行人与可比公司关于应收款项计提坏账准备的具体方法和应收款项的期限结构

发行人与其他同行业公司应收款项计提坏账准备的具体方法和应收款项的期限结构如下

表所示：

项目	华龙证券	财达证券	第一创业	华林证券	中原证券
坏账准备计提方法	公司基于单项或组合（账龄组合）评估金融资产的预期信用损失，对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，发行人运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备	公司基于单项或组合（账龄组合、特定组合）评估金融资产的预期信用损失，对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，发行人运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备，因证券清算形成的应收款项、公司作为管理人或者托管人应收的管理费和托管费、业绩报酬和席位佣金等由于信用风险不重大，作为特定款项组合判断减值准备	公司基于单项或组合（账龄组合）对于应收款项和合同资产，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于公司在经营活动过程中发生的各类应收款项，公司按照账龄计量预期信用损失，但对下述情况进行特别处理：押金、保证金、因证券清算形成的应收款项和母子公司之间形成的应收款项等，由于信用风险不重大，不计提减值准备	本集团基于单项或组合（账龄组合）评估金融工具的预期信用损失，对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产等，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以逾期账龄组合为基础评估应收款项、其他应收款的预期信用损失	公司基于单项或组合（账龄组合）评估金融资产的预期信用损失，对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，发行人运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备



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

项目	华龙证券		财达证券		第一创业		华林证券		中原证券	
	账龄	计提比例	账龄	计提比例	账龄	计提比例	账龄	计提比例	账龄	计提比例
应收款项期限结构	1年以内	0%	1年以内	未披露	1年以内	未披露	1年以内	未披露	1年以内	0.50%
	1-2年	5%	1-2年	未披露	1-2年	未披露	1-3年	未披露	1-2年	5%
	2-3年	25%	2-3年	未披露	2-3年	未披露	3年以上	未披露	2-3年	10%
	3年以上	50%	3年以上	未披露	3年以上	未披露	-	-	3-4年	20%
	-	-	-	-	-	-	-	-	4-5年	30%
	-	-	-	-	-	-	-	-	5年以上	50%

发行人与其他同行业公司应收款项坏账准备的计提均采用单项计提和组合计提的简化方法。可比上市公司中，财达证券、第一创业证券、华林证券未披露具体应收款项坏账准备的计提方法，发行人与披露应收款项计提具体政策的中原证券相比更为谨慎，不存在重大差异。

2、报告期各期末应收款项账龄情况

单位：万元

报告期各期末	账龄结构	账面余额	坏账比例	坏账准备
2022年12月31日	1年以内	339.96	-	-
	1-2年	133.96	5%	6.70
	2-3年	129.31	25%	32.33
	3年以上	429.79	50%	214.89
		42,545.46	100%	42,545.46
2021年12月31日	1年以内	667.57	-	-
	1-2年	190.10	5%	9.50
	2-3年	143.80	25%	35.95
	3年以上	403.51	50%	201.76
		33,398.87	100%	33,398.87
2020年12月31日	1年以内	584.95	-	-
	1-2年	506.33	5%	25.32
	2-3年	141.01	25%	35.25
	3年以上	598.32	50%	299.16
		2,919.74	100%	2,919.74



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

报告期内，除3年以上全额计提坏账的款项外，发行人存在2年以上账龄较长的应收款项，各报告期末，2年以上账龄较长的应收款项分别为739.33万元、547.32万元、559.10万元，上述款项主要是发行人营业租房支付的房租、物业押金，因而账龄较长，但公司针对上述款项已按照账龄组合方法计提了坏账准备，风险较小。

截至2022年12月31日，发行人账龄3年以上全额计提坏账准备的明细信息如下表所示：

单位：万元、%

客户名称	应收款项余额	款项性质	账龄	已计提减值	占比
阙文彬	31,240.27	股票质押业务应收款	3年以上	31,240.27	73.43
何巧女	9,143.59	股票质押业务应收款	3年以上	9,143.59	21.49
甘肃宏良皮业股份有限公司	930.00	财务顾问费	3年以上	930.00	2.19
华龙证券金智汇36号集合资产管理计划	682.46	管理费	3年以上	682.46	1.60
其他项目	549.14	财务顾问费等	3年以上	549.14	1.29
合计	42,545.46	-	-	42,545.46	100.00

表内列示的客户均已发生违约，其中重要违约事项业务的具体情况如下：

(1) 阙文斌，系发行人股票质押式回购业务客户，2017年2月，发行人同阙文彬先生开展2笔股票质押式回购交易，共计融出资金4亿元，阙文彬先生以其持有的恒康医疗集团股份有限公司（证券代码：002219）6,000万股股份进行质押。到期阙文彬先生未履行购回业务构成违约，发行人提起诉讼，2018年11月23日，甘肃省高级人民法院判决发行人胜诉。终审判决生效后，阙文彬仍未能履行偿还义务，发行人于2020年10月14日向甘肃省高级人民法院申请强制执行。2021年1月6日，甘肃省高级人民法院在“京东网”（www.JD.com）上发出竞买公告，公开拍卖被执行人阙文彬持有并质押给发行人证券代码002219的6,000万股股票，发行人以享有的债权数额为限、以竞买人身份参与了竞买活动，2021年2月8日，发行人以0.93亿元竞得证券代码002219股票6,000万股，同年由于业务性质已发生变更，发行人将原在买入返售金融资产和应收利息核算的融资本金及利息312,402,739.72元及相应减值准备转入应收账款。

(2) 何巧女，系发行人股票质押式回购业务客户，2017年4月20日，发行人与何巧女签订《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



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

(股票代码: 002310) 2,280万股股份质押给发行人, 发行人以自有资金向何巧女提供融资款共计14,976万元, 期后何巧女未按约定进行回购, 2020年9月9日, 发行人向甘肃省兰州市中级人民法院提起诉讼。2021年6月15日, 甘肃省兰州市中级人民法院判决要求何巧女偿还14,976万元质押借款, 并支付相应利息及违约金等, 何巧女未履行给付义务, 2022年7月6日, 发行人对其持有且已经办理质押登记的2,280万股股票代码002310的股票通过中国证券登记结算有限责任公司划转至发行人, 过户当天股票价值6,193.39万元抵偿债务后, 由于业务性质已发生变更, 发行人将原在买入返售金融资产和应收利息核算的融资本金8,782.61万元及利息2,76.21万元及相应减值准备转入应收账款。

(3) 发行人应收甘肃宏良皮业股份有限公司930万元系应收的财务顾问费。2015年甘肃宏良皮业股份有限公司(以下简称宏良皮业)启动融资工作和新三板挂牌工作, 聘请发行人作为财务顾问, 2015年5月5日, 发行人与甘肃宏良皮业股份有限公司签署推荐挂牌并持续督导协议书, 辅导宏良皮业上市, 协议金额为960万元, 宏良皮业2015年顺利完成融资, 2016年成功挂牌, 宏良皮业共计支付30万元, 剩余930万元由于经营困难, 流动资金不足, 一直未予支付, 针对该笔款项发行人已经全额计提减值。2022年5月13日, 宏良皮业已从全国中小企业股份转让系统摘牌, 该笔债务公司目前仍在追偿中。

(4) 发行人应收华龙证券金智汇36号集合资产管理计划款项682.46万元系已计提管理费, 由于该资产管理计划投资项目发生违约, 该笔管理费未及时收回, 截至2022年12月31日该款项账龄已3年以上。华龙证券金智汇36号集合资产管理计划具体业务情况: 发行人与庄敏签署《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”)股票质押给发行人, 发行人以其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, 融资期限2.5年。2017年8月29日, 因保千里股价持续下跌, 履约保障比例低于项目警戒线(140%), 发行人向庄敏发送《补仓通知函》, 2017年9月22日, 发行人因庄敏未在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, 发行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)甘民初字第149号民事判决, 判决融资人偿还融资款本金及利息, 并支



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

付违约金至款项还清，发行人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发行人作为管理人的华龙证券金智汇36号集合资产管理计划。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，发行人将在可进行处置时对其享有质押权的保千里8,000万股股票申请强制执行。综合考虑金智汇36号的偿还能力，发行人对应收其的管理费682.46万元已全额计提减值准备。

（三）金融投资列入交易性金融资产等细分科目的依据与合理性，相关分类标准及核算是否符合企业会计准则的规定

1、企业会计准则对金融资产分类的相关规定

《企业会计准则第22号-金融工具的确认和计量》第十六条 企业应当根据其管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- 一、以摊余成本计量的金融资产。
- 二、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 三、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

企业管理金融资产的业务模式，是指企业如何管理其金融资产以产生现金流量。业务模式决定企业所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。企业管理金融资产的业务模式，应当以企业关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础确定。

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性。企业分类为本准则第十七条和第十八条规范的金融资产，其合同现金流量特征，应当与基本借贷安排相一致。

第十七条 金融资产同时符合下列条件的，应当分类为以摊余成本计量的金融资产：

- （一）企业管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。



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

(二) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

第十八条 金融资产同时符合下列条件的，应当分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

(一) 企业管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。

(二) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

第十九条 按照本准则第十七条分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本准则第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，企业应当将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2、发行人对金融资产分类制定的政策

发行人金融资产的分类标准按照《企业会计准则第22号-金融工具的确认和计量》的规定，根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时划分为：①以摊余成本计量的金融资产；②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

报告期内，发行人根据《企业会计准则第22号-金融工具的确认和计量》，制定了相关金融资产的会计政策，分类具体如下：

(1) 债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类与后续计量取决于：发行人管理该资产的业务模式；该资产的现金流量特征。

基于这些因素，发行人将债务工具划分为以下三种计量类别：

①以摊余成本计量：如果管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照摊余成本计量。此类金融资产主要包括货币资金、



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

结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金等。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：如果管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，且该金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益：不满足以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。

(2) 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具；即不包含付款的合同义务且享有发行方净资产和剩余收益的工具，例如普通股。

发行人的权益工具投资以公允价值计量且其变动计入损益，列示为交易性金融资产，但管理层已做出不可撤销指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的除外。该指定一经做出，不得撤销。发行人对上述指定的政策为，将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，列示为其他权益工具投资。

3、公司对各类金融资产的 actual 管理或操作模式及核算

公司金融资产具体业务涉及在公开交易市场买卖股票、债券、公募基金等，在非公开交易市场买卖证券公司理财产品、资管计划、非上市股权投资以及其他投资等，根据以上金融资产的 actual 管理或操作模式与最初设定的持有或交易意图，公司具体处理如下：

(1) 股票

公司将投资的持有意图为以赚取差价为目的、准备短期内出售以取得价差收益的股票，购入时划分为交易性金融资产。后续计量采用以公允价值计量且其变动计入当期损益，在投资期间取得的利息或现金股利确认为当期收益，处置时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益。

(2) 债券



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

公司债券投资意图分为两类：①仅以收取合同现金流量为目标。②既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。对于第一种类型划分为债权投资，第二种划分为其他债权投资，不满足前述两种类型的划分为交易性金融资产。债权投资以摊余成本计量、交易性金融资产后续计量采用以公允价值计量且其变动计入当期损益，在投资期间取得的利息或现金股利确认为当期收益，处置时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益；其他债权投资后续计量采用以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，在投资期间取得的利息或现金股利确认为当期收益，处置时取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和与该金融资产账面价值的差额，确认为投资收益。

（3）公募基金

公司将投资的持有意图为以赚取差价为目的、准备短期内出售以取得价差收益的基金，购入时划分为交易性金融资产。后续计量采用以公允价值计量且其变动计入当期损益，在投资期间取得的利息或现金股利确认为当期收益，处置时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益。

（4）理财产品、资管计划

公司将投资的持有意图为取得持有期间的分红收益或处置（出售或赎回）以取得价差收益的理财产品、资管计划，购入时划分为交易性金融资产。后续计量采用以公允价值计量且其变动计入当期损益，在投资期间取得的利息或现金股利确认为当期收益，处置时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益。

（5）非公开交易取得的未达到控制、共同控制、重大影响的股权投资

①发行人对非公开交易取得的未达到控制、共同控制、重大影响的，持有或交易意图为赚取持有期间分红或处置以赚取价差收益的股权投资，划分为交易性金融资产。后续计量采用以公允价值计量且其变动计入当期损益，在投资期间取得的利息或现金股利确认为当期收益，处置时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益。

②发行人对持有意图为准备长期持有，对被投资方达不到控制也不能施加重大影响，不能划分为长期股权投资的战略投资，划分为其他权益工具投资。后续计量采用以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，在投资期间取得的利息或现金股利确认为当期收益，处置时



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

其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为其他综合收益。

(6) 对被投资单位具有共同控制、重大影响的股权投资

公司对取得的具有共同控制、重大影响的股权投资，划分为长期股权投资。对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。采用成本法核算的长期股权投资在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时确认当期投资收益，采用权益法核算的长期股权投资根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

(四) 各期对金融资产的重分类情况及原因，金融资产公允价值确定的方法，减值政策是否谨慎，与同行业上市公司是否存在重大差异

1、各期对金融资产的重分类情况及原因

报告期内，发行人不存在金融资产重分类情形。

2、金融资产公允价值确定的方法

(1) 企业会计准则对金融资产公允价值确定方法的相关规定

第十八条 企业以公允价值计量相关资产或负债，应当采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。企业使用估值技术的目的，是为了估计在计量日当前市场条件下，市场参与者在有序交易中出售一项资产或者转移一项负债的价格。

企业以公允价值计量相关资产或负债，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。企业应当使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值。企业使用多种估值技术计量公允价值的，应当考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

第十九条 企业在估值技术的应用中，应当优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

第二十四条 企业应当将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。



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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

(2) 发行人对金融资产公允价值确定的政策

发行人以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时，发行人采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，发行人采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，发行人采用估值技术确定其公允价值。发行人使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，包括使用可观察输入值和/或不可观察输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，发行人已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

发行人对于以公允价值计量的资产和负债，按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层次：

第一层次：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：输入值是除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

三个层次操作具体如下：

(一) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

投资的A股股票、公开市场基金，国债、同业存单、资产支持证券等，发行人认为是具有第一层计量基础和特征的资产，其公允价值按照资产负债表日的市场报价确认。

(二) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

发行人投资的新三板股票、公司债、企业债、中期票据、定向工具、可转债、可交换债券、资管计划等是持续第二层次公允价值项目，公允价值是采用相关交易所、债券登记结算机构估值系统的报价，相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

(三) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息



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.daxin CPA.com.cn

发行人投资的非上市股权、合伙企业出资份额、投资性房地产等，由于采用了不可观察输入值，因此属于持续第三层次公允价值计量项目，具体如下表：

单位：万元

项目	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
2022年12月31日				
非上市股权	52,080.34	市场法	比率成数、流动性折扣、最新交易价格等	比率乘数越高、最新交易价格越高，公允价值越高；流动性折扣越大，公允价值越低
非上市股权	5,409.04	净资产法	净资产重置成本	净资产重置成本越大，公允价值越高
合伙企业出资份额	51,594.06	净资产法	净资产重置成本	净资产重置成本越大，公允价值越高
投资性房地产	19,029.72	市场法	特征调整系数	特征调整系数越高，公允价值越高
合计	128,113.15	-	-	-
2021年12月31日				
非上市股权	58,998.00	市场法	比率成数、流动性折扣、最新交易价格等	比率乘数越高、最新交易价格越高，公允价值越高；流动性折扣越大，公允价值越低
非上市股权	8,893.91	净资产法	净资产重置成本	净资产重置成本越大，公允价值越高
合伙企业出资份额	54,832.67	净资产法	净资产重置成本	净资产重置成本越大，公允价值越高
投资性房地产	19,072.81	市场法	特征调整系数	特征调整系数越高，公允价值越高
合计	141,797.39	-	-	-
2020年12月31日				
非上市股权	62,303.85	市场法	比率成数、流动性折扣、最新交易价格等	比率乘数越高、最新交易价格越高，公允价值越高；流动性折扣越大，公允价值越低
非上市股权	9,620.00	净资产法	净资产重置成本	净资产重置成本越大，公允价值越高
合伙企业出资份额	50,935.00	净资产法	净资产重置成本	净资产重置成本越大，公允价值越高
投资性房地产	19,581.24	市场法	特征调整系数	特征调整系数越高，公允价值越高
合计	142,440.09	-	-	-

发行人建立公允价值估值的定期评估体系，由业务部门、财务、合规、风控部门定期对估值方法、模型及关键参数进行审核、维护；聘请外部机构对发行人第三层次金融资产及投



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

资性房地产进行价值评估。

报告期内，金融工具的各层级之间没有发生重大转换，金融工具的公允价值的估值技术未发生改变。

3、发行人金融资产减值政策的谨慎性及与同行业比较情况

1) 发行人金融资产减值会计政策

发行人依照《企业会计准则第22号-金融工具的确认和计量》规定要求并根据自身的金融资产分类情况制定了相应的减值政策，具体如下：

发行人以预期信用损失为基础，进行减值会计处理并确认损失准备的金融工具有：以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

发行人结合前瞻性信息进行了预期信用损失评估，并在每个资产负债表日确认相关的损失准备。对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，发行人评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

第1阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，发行人按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第2阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，发行人按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第3阶段：对于已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，在其他综合收益中确认其



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

损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，发行人在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，发行人在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

①较低信用风险的金融工具计量损失准备的方法

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，发行人可以不用与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

②其他金融资产计量损失准备的方法

发行人根据款项性质将其他金融资产损失准备划分为单项计提和账龄组合：

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收款项计提比例 (%)
1年以内 (含1年, 下同)	0.00
1-2年	5.00
2-3年	25.00
3年以上	50.00

2) 发行人金融资产减值情况

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
融出资金减值准备	673.03	767.64	424.82
买入返售金融资产减值准备	72.63	8,230.45	34,993.25
应收利息减值准备	11,517.84	12,720.76	13,299.70
债权投资减值准备	54,804.04	54,800.05	54,664.88
其他债权投资减值准备	281.85	324.56	442.27



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

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
其他资产减值准备	111,038.89	100,778.54	77,054.47
其中：结构化产品融出资金减值准备	60,902.80	59,583.15	65,769.45
应收账款减值准备	42,799.38	33,646.08	3,279.47
其他应收款减值准备	1,419.53	1,647.62	2,103.86
子公司回购业务融资减值准备	5,917.18	5,901.69	5,901.69

3) 发行人金融资产减值会计政策是否与同行业上市公司存在重大差异

发行人主要金融资产计量方式如下表：

项目	计量方式		
	摊余成本	以公允价值计量且其变动计入当期损益	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益
货币资金	√		
融出资金	√		
买入返售金融资产	√		
应收利息	√		
应收款项	√		
债权投资	√		
交易性金融资产		√	
其他债权投资			√

我们选取同行业上市公司对金融资产减值政策进行比较分析，比较情况如下：

①交易性金融资产减值准备政策比较

对交易性金融资产发行人与同行业相比均按照公允价值计量，不计提减值准备，无差异。

②以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资减值准备政策比较

发行人与同业上市公司中原证券、华林证券、财达证券、第一创业证券比较，对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资均以预期信用损失为基础，运用“三阶段”减值模型计量损失准备、确认预期信用损失。不存在重大差异。

具体比较明细如下：



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

项目	华龙证券	财达证券	第一创业	华林证券	中原证券
减值准备确认方法	预期信用损失	预期信用损失	预期信用损失	预期信用损失	预期信用损失
对于较低信用风险的金融工具、不含重大融资成分的应收款项和合同资产等的减值方法	对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，发行人可以不用与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。	简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。	对于符合准则规定条件且适用公司已做出相应会计政策选择的应收款项、租赁应收款和合同资产，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。	简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。	未披露
减值模型	“三阶段”减值模型	“三阶段”减值模型	“三阶段”减值模型	“三阶段”减值模型	“三阶段”减值模型
其中：第一阶段	如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，发行人按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。	如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，发行人按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。	如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，发行人按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。	本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。	如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，发行人按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。
第二阶段	如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，发行人按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。	如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，发行人按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。	如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，发行人按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。	如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。	如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，发行人按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。
第三阶段	对于已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额	对于已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的	对于已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用	如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续	对于已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续



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

项目	华龙证券	财达证券	第一创业	华林证券	中原证券
	计量其损失准备。	金额计量其损失准备。	损失的金额计量其损失准备。	期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。	期内预期信用损失的金额计量其损失准备。
减值准备的转回	在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，发行人在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。	在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，发行人在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。	未披露	未披露	在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。



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

③应收款项坏账准备会计政策比较

发行人已于本问询函回复“18.1关于备付金、应收款项及金融投资等”之“(二)”说明应收款项坏账准备政策比较。

经核查，报告期发行人金融资产的分類标准符合《企业会计准则》规定并严格执行；金融资产的重分类情况及原因符合《企业会计准则》规定，金融资产减值政策谨慎且与同行业上市公司相比较不存在重大差异。

会计师核查依据及过程：

1、与发行人财务负责人讨论业务逻辑，金融资产会计处理的合理性，是否符合企业会计准则及行业规范。

2、获取同行业上市公司年度报告，检查应收款项计提坏账准备的方法及政策并与公司进行比对。

3、获取应收款项明细表，检查公司账龄划分，询问风控负责人是否存在违约、风险事件，对已发生减值迹象及损失的应收款项，复核减值准备的计提情况。

4、获取交易性金融资产明细表进行检查，从公司的业务模式，薪酬考核、管理层汇报、交易习惯等判断分类的合理性，是否符合《企业会计准则》的规定。

5、获取发行人金融工具分类政策，检查分类是否与公司的业务模式一致，是否符合企业会计准则的规定，并检查分类政策是否于报告期内保持一致性；

6、查阅了同行业可比公司披露的金融工具减值政策并进行了比较；

7、获取发行人各类金融资产公允价值、减值确定的政策，并就减值计提的充分性进行了核查。

核查结论：

经核查，申报会计师认为：

1、发行人资产类科目报告期变动符合公司业务实际，会计核算符合企业会计准则的规定；

2、发行人应收款项计提坏账准备的具体方法与同行业公司不存在较大差异，减值准备计提充分；

3、报告期发行人金融资产的分類符合《企业会计准则》规定并严格执行；金融资产减值



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

政策谨慎且与同行业上市公司相比较不存在重大差异。

18.2 关于融出资金、买入返售金融资产等

请发行人说明：（1）融出资金、买入返售金融资产、债权投资等主要减值项目情况，资产减值准备计提政策，三阶段模型的分类、预期信用损失计算过程的主要参数情况，参数选取是否合理，模型和参数选取以及计提比例与同行业可比上市公司对比分析是否存在差异；

（2）融出资金账龄与展期情况，说明不同账龄区间的担保比例及减值计提金额和比例，相关融出资金是否存在担保品相对集中或发生涉及诉讼和重大不利舆情等情况；（3）结合历史上市场大幅波动时期发行人融资融券出现违约的情况及占比，说明发行人的计提准备政策是否合理，风险管理是否谨慎，是否能有效应对未来可能的市场大幅波动的风险情况；（4）买入返售金融资产的具体情况，包括融资方、融资金额、担保比例、账面余额、减值准备余额、质押比率、最新市值，是否存在减值风险，是否存在个别减值迹象和风险；（5）结合前述事项，说明融出资金、买入返售金融资产、债权投资、其他债权投资减值计提的充分性。

请保荐机构、申报会计师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：

（一）融出资金、买入返售金融资产、债权投资等主要减值项目情况，资产减值准备计提政策，三阶段模型的分类、预期信用损失计算过程的主要参数情况，参数选取是否合理，模型和参数选取以及计提比例与同行业可比上市公司对比分析是否存在差异

1、融出资金、买入返售金融资产、债权投资等主要减值项目情况

报告期内，发行人融出资金、买入返售金融资产、债权投资等主要减值项目的情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日			2021年12月31日			2020年12月31日		
	账面原值	减值准备	减值计提比例	账面原值	减值准备	减值计提比例	账面原值	减值准备	减值计提比例
融出资金	352,126.56	673.03	0.19	413,967.63	767.64	0.19	430,581.14	424.82	0.10
买入返售金融资产	89,579.44	72.63	0.08	74,917.52	8,230.45	10.99	149,146.15	34,993.25	23.46
债权投资	58,190.17	54,804.04	94.18	58,190.17	54,800.05	94.17	58,190.17	54,664.88	93.94



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

其他债权投资	677,391.37	281.85	0.04	456,551.05	324.56	0.07	566,387.86	442.27	0.08
其他资产	131,289.96	111,038.89	84.58	146,322.50	100,778.54	68.87	163,821.93	77,054.47	47.04

(1) 报告期内，融出资金减值计提情况如下所示：

单位：万元、%

报告期各期末	三阶段划分	未偿还融资余额	计提比例	已计提减值	
2022年 12月31日	第一阶段：维保比>130%	346,887.04	0.05	173.44	
	第二阶段：100%<维保比<130%	-	2.00	-	
	第三阶段：维保比<100%	未平仓	-	-	-
		已平仓	499.59	100.00	499.59
	合计	347,386.62	-	673.03	
2021年 12月31日	第一阶段：维保比>130%	408,084.23	0.05	204.04	
	第二阶段：100%<维保比<130%	-	2.00	-	
	第三阶段：维保比<100%	未平仓	-	-	--
		已平仓	563.59	100.00	563.59
	合计	408,647.83	-	767.64	
2020年 12月31日	第一阶段：维保比>130%	424,635.44	0.05	212.32	
	第二阶段：100%<维保比<130%	-	2.00	-	
	第三阶段：维保比<100%	未平仓	-	-	-
		已平仓	212.50	100.00	212.50
	合计	424,847.94	-	424.82	

融出资金第三阶段违约客户减值明细表如下所示：

单位：万元

年度	客户	未偿还本金	已计提减值
2022年12月31日	翁淑芳	133.72	133.72
	刘志霞	14.77	14.77
	陈家鑫	351.09	351.09
	合计	499.59	499.59
2021年12月31日	翁淑芳	133.72	133.72
	石天霞	64.01	64.01



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

	刘志霞	14.77	14.77
	陈家鑫	351.09	351.09
	合计	563.59	563.59
2020年12月31日	刘志霞	14.77	14.77
	石天霞	64.01	64.01
	翁淑芳	133.72	133.72
	合计	212.50	212.50

(2) 报告期内买入返售金融资产减值计提情况如下所示:

单位: 万元、%

年度	三阶段划分	未偿还融资本金	计提比例	已计提减值
2022年12月31日	第一阶段	72,625.00	0.10	72.63
	第二阶段	-	5.00	-
	第三阶段	-	综合判断	-
	合计	72,625.00	-	72.63
2021年12月31日	第一阶段	48,845.72	0.10	48.85
	第二阶段	-	5.00	-
	第三阶段	14,976.00	综合判断	8,181.60
	合计	63,821.72	-	8,230.45
2020年12月31日	第一阶段	76,450.72	0.10	76.45
	第二阶段	-	5.00	-
	第三阶段	56,553.84	综合判断	34,916.80
	合计	133,004.55	-	34,993.25

买入返售金融资产第三阶段违约客户减值明细表如下所示:

单位: 万元

年度	客户姓名	未偿还股票质押本金	质押物市值	已计提减值
2022年12月31日	何巧女	8,782.61	-	8,782.61
2021年12月31日	阙文彬	30,700.00	-	30,700.00
	何巧女	14,976.00	6,794.40	8,181.60
	合计	45,676.00	6,794.40	38,881.60
2020年12月31日	何巧女	14,976.00	9,439.20	5,536.80



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.daxin CPA.com.cn

年度	客户姓名	未偿还股票质押本金	质押物市值	已计提减值
2022年12月31日	何巧女	8,782.61	-	8,782.61
	阙文彬	40,000.00	10,620.00	29,380.00
	合计	54,976.00	20,059.20	34,916.80

(3) 报告期内债权投资减值计提情况

截至报告期各期末，发行人债权投资第三阶段违约客户减值明细表如下所示：

单位：万元、%

年度	三阶段划分	债权投资余额	计提比例	已计提减值
2022年12月31日	第一阶段	-	-	-
	第二阶段	-	-	-
	第三阶段	58,190.17	94.18	54,804.04
	合计	58,190.17	94.18	54,804.04
2021年12月31日	第一阶段	-	-	-
	第二阶段	-	-	-
	第三阶段	58,190.17	94.17	54,800.05
	合计	58,190.17	94.17	54,800.05
2020年12月31日	第一阶段	-	-	-
	第二阶段	-	-	-
	第三阶段	58,190.17	93.94	54,664.88
	合计	58,190.17	93.94	54,664.88

截至报告期各期末，发行人债权投资第三阶段违约客户债券减值明细表如下所示：

单位：万元

年度	项目	未偿还债券本金	已计提减值
2022年12月31日	18 华阳经贸 SCP002	19,000.00	18,048.10
	18 华阳经贸 CP001	15,000.00	14,252.00
	18 华阳经贸 CP002	15,957.53	15,159.22
	17 东集 02	8,232.64	7,344.72
	合计	58,190.17	54,804.04
2021年12月31日	18 华阳经贸 SCP002	19,000.00	18,201.69
	18 华阳经贸 CP001	15,000.00	14,252.00



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

年度	项目	未偿还债券本金	已计提减值
	18 华阳经贸 CP002	15,957.53	15,005.63
	17 东集 02	8,232.64	7,340.73
	合计	58,190.17	54,800.05
2020 年 12 月 31 日	18 华阳经贸 SCP002	19,000.00	18,200.53
	18 华阳经贸 CP001	15,000.00	14,252.00
	18 华阳经贸 CP002	15,957.53	15,005.63
	17 东集 02	8,232.64	7,206.72
	合计	58,190.17	54,664.88

(4) 报告期内其他债权投资减值计提情况

截至报告期各期末，发行人他债权投资减值计提情况如下所示：

单位：万元、%

债券评级	违约率 (PD)	违约损失率 LGD)	券面总额	净现值	已计提减值
2022 年 12 月 31 日					
AAA	0.03	15.00	264,000.00	262,746.17	11.82
AA+	0.25	25.00	116,500.00	109,039.50	58.43
AA	0.34	35.00	301,700.00	187,606.06	168.76
AA-	0.47	45.00	61,000.00	30,383.71	42.84
合计			743,200.00	589,775.44	281.85
2021 年 12 月 31 日					
AAA	0.03	15.00	89,000.00	89,214.40	4.01
AA+	0.25	25.00	67,000.00	65,966.88	34.30
AA	0.34	35.00	321,000.00	243,509.80	227.72
AA-	0.47	45.00	62,000.00	41,501.65	58.52
合计			539,000.00	440,192.73	324.56
2020 年 12 月 31 日					
AAA	0.03	15.00	110,700.00	109,850.53	4.94
AA+	0.25	25.00	68,000.00	67,881.80	36.69
AA	0.34	35.00	362,080.00	315,435.84	298.61
AA-	0.47	45.00	80,500.00	60,916.47	87.09



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

A	0.95	50.00	10,000.00	3,931.62	14.94
合计			631,280.00	558,016.26	442.27

(5) 报告期内其他资产减值计提情况

截至报告期各期末，发行人其他资产减值计提情况如下所示：

单位：万元

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
其他应收款	2,968.09	1,419.53	2,764.88	1,647.62	5,960.46	2,103.86
应收账款	43,578.48	42,799.38	34,803.86	33,646.08	4,750.35	3,279.47
结构化产品融出资金	61,039.51	60,902.80	84,414.18	59,583.15	132,658.91	65,769.45
子公司回购业务融资	13,874.65	5,917.18	13,326.44	5,901.69	14,644.98	5,901.69

①其他应收款坏账计提情况

截至报告期各期末，发行人其他应收款坏账计提情况如下所示：

单位：万元、%

年度	计提方法	账面余额	计提比例	已计提坏账
2022年12月31日	组合计提：			
	1年以内	1,202.82	-	-
	1-2年	266.34	5.00	13.32
	2-3年	52.97	25.00	13.24
	3年以上	105.96	50.00	52.98
	单项计提	1,339.99	100.00	1,339.99
	合计	2,968.09	-	1,419.53
2021年12月31日	组合计提：			
	1年以内	921.83	-	-
	1-2年	141.97	5.00	7.10
	2-3年	16.07	25.00	4.01
	3年以上	97.03	50.00	48.52
	单项计提	1,587.99	100.00	1,587.99
	合计	2,764.88	-	1,647.62



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

年度	计提方法	账面余额	计提比例	已计提坏账
2020年12月31日	组合计提:			
	1年以内	3,757.42	-	-
	1-2年	36.42	5.00	1.82
	2-3年	23.54	25.00	5.88
	3年以上	93.86	50.00	46.93
	单项计提	2,049.23	100.00	2049.23
	合计	5,960.46	-	2,103.86

②应收账款坏账计提情况

截至报告期各期末，发行人应收账款坏账计提情况如下所示：

单位：万元、%

年度	计提方法	账面余额	计提比例	已计提坏账
2022年12月31日	组合计提:			
	1年以内	339.96	-	-
	1-2年	133.96	5.00	6.70
	2-3年	129.31	25.00	32.33
	3年以上	429.79	50.00	214.89
	单项计提	42,545.46	100.00	42,545.46
	合计	43,578.48	-	42,799.38
2021年12月31日	组合计提:			
	1年以内	667.57	-	-
	1-2年	190.10	5.00	9.50
	2-3年	143.80	25.00	35.95
	3年以上	403.51	50.00	201.76
	单项计提	33,398.87	100.00	33,398.87
	合计	34,803.86	-	33,646.08
2020年12月31日	组合计提:			
	1年以内	584.95	-	-
	1-2年	506.33	5.00	25.32
	2-3年	141.01	25.00	35.25



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

年度	计提方法	账面余额	计提比例	已计提坏账
	3年以上	598.32	50.00	299.16
	单项计提	2,919.74	100.00	2,919.74
	合计	4,750.35	-	3,279.47

③报告期内结构化产品融出资金减值计提情况

截至报告期各期末，发行人结构化产品融出资金减值计提情况如下所示：

单位：万元、%

年度	三阶段划分	未偿还融资本金	计提比例	已计提减值
2022年12月31日	第一阶段	-	-	-
	第二阶段	-	-	-
	第三阶段	56,369.51	99.76	56,232.80
	合计	56,369.51	99.76	56,232.80
2021年12月31日	第一阶段	-	-	-
	第二阶段	-	-	-
	第三阶段	79,744.18	68.86	54,913.15
	合计	79,744.18	68.86	54,913.15
2020年12月31日	第一阶段	-	-	-
	第二阶段	-	-	-
	第三阶段	127,987.63	47.74	61,099.45
	合计	127,987.63	47.74	61,099.45

截至报告期各期末，发行人结构化产品融出资金第三阶段违约客户减值明细表如下所示：

单位：万元

年度	客户姓名	未偿还融资本金	已计提减值
2022年12月31日	阙文彬	22,430.00	22,430.00
	曹永贵	26,868.56	26,731.84
	浙江大东南集团有限公司	7,070.96	7,070.96
	合计	56,369.51	56,232.80
2021年12月31日	阙文彬	22,430.00	22,430.00
	曹永贵	26,868.56	26,345.26
	上海关山、绵阳泰合、宁波善见	23,374.67	-933.07



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.daxin CPA.com.cn

年度	客户姓名	未偿还融资本金	已计提减值
	浙江大东南集团有限公司	7,070.96	7,070.96
	合计	79,744.18	54,913.15
2020年12月31日	阙文彬	37,000.00	20,362.00
	曹永贵	57,000.00	30,739.79
	上海关山、绵阳泰合、宁波善见	23,374.67	2,832.86
	浙江大东南集团有限公司	10,612.96	7,164.80
	合计	127,987.63	61,099.45

④子公司回购业务融资减值计提情况

截至报告期各期末，公司回购业务融资减值计提情况如下所示：

单位：万元、%

年度	三阶段划分	账面余额	计提比例	已计提减值
2022年12月31日	第一阶段	-	-	-
	第二阶段	-	-	-
	第三阶段	13,874.65	综合判断	5,917.18
	合计	13,874.65	-	5,917.18
2021年12月31日	第一阶段	-	-	-
	第二阶段	-	-	-
	第三阶段	13,326.44	综合判断	5,901.69
	合计	13,326.44	-	5,901.69
2020年12月31日	第一阶段	-	-	-
	第二阶段	-	-	-
	第三阶段	14,644.98	综合判断	5,901.69
	合计	14,644.98	-	5,901.69

2、资产减值准备计提政策，三阶段模型的分类、预期信用损失计算过程的主要参数情况，参数选取是否合理，模型和参数选取以及计提比例与同行业可比上市公司对比分析是否存在差异

发行人以预期信用损失为基础，进行减值会计处理并确认损失准备的金融工具有：以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资。



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

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

发行人结合前瞻性信息进行了预期信用损失评估，并在每个资产负债表日确认相关的损失准备。对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，发行人评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

第1阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，发行人按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第2阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，发行人按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第3阶段：对于已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，发行人在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，发行人在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。



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.daxin CPA.com.cn

①较低信用风险的金融工具计量损失准备的方法

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，发行人可以不用与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

②其他金融资产计量损失准备的方法

发行人根据款项性质将其他金融资产损失准备划分为单项计提和账龄组合：

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收款项计提比例 (%)
1年以内 (含1年, 下同)	0.00
1-2年	5.00
2-3年	25.00
3年以上	50.00

(2) 发行人三阶段模型的分类与可比公司的对比：

公司	信用减值损失的会计政策	具体内容		
		第一阶段	第二阶段	第三阶段
华龙证券	“三阶段”减值模型	如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备	如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备	对于已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备
中原证券	“三阶段”减值模型	如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备	如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备	对于已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备
第一创业	“三阶段”减值模型	如果该金融工具在	如果该金融工具的	初始确认后已发生



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

公司	信用减值损失的会计政策	具体内容		
		第一阶段	第二阶段	第三阶段
	型	资产负债表日信用风险较低,或信用风险自初始确认后并未显著增加,按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备	信用风险自初始确认后已显著增加,但未发生信用减值,按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备	信用减值的金融工具,按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备
财达证券	“三阶段”减值模型	如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加,按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备	如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加,但并未将其视为已发生信用减值,按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备	对于已发生信用减值的金融工具,按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备
华林证券	“三阶段”减值模型	如果信用风险自初始确认后未显著增加,按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入	如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的,按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入	如果初始确认后发生信用减值的,按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照摊余成本和实际利率计算利息收入

综上所述,发行人与同行业可比公司对于信用减值损失的会计政策均为“三阶段”减值模型,且对于三阶段的划分标准基本相同,因此,发行人信用减值损失的具体方法与同行业公司不存在较大差异。

预期信用损失计算过程的主要参数情况:

融资融券业务:

对于融资业务,发行人按照新金融工具准则的要求,明确了信用风险阶段划分标准,并



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

建立了预期信用损失计算模型：预期信用损失=基数*损失率。

基数		融出资金账面余额		
减值阶段划分的核心参考指标		维持保证金比率		
损失率	减值阶段	假设	分析	估计的损失率
	第一阶段	维持保证金比率≥平仓线	表明资产负债表日信用风险较低	0.05%
	第二阶段	维持保证金比率<平仓线，且高于100%	表明资产负债表日信用风险已显著增加	2%
	第三阶段	维持保证金比率<100%，或者债务到期未偿付（给予30天宽限期）	表明资产负债表日损失已经实际发生	①尚未平仓完毕，根据担保品评估；②已平仓且亏损，对亏损部分100%计提损失

股票质押式回购业务：

对于股票质押式回购业务，发行人按照新金融工具准则的要求，明确了信用风险阶段划分标准，并建立了预期信用损失计算模型：预期信用损失=基数*损失率。

基数		融出资金账面余额		
减值阶段划分的核心参考指标		履约保障比例		
损失率	减值阶段	假设	估计的损失率	
	第一阶段	履约保障比例≥警戒线，表明信用风险较低	逾期30天以内，企业在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息，信用风险自初始确认后仍未显著增加 与资方签订了其他协议	0.10%
		履约保障比例<警戒线，但有其他增信措施（如第三方担保、其他资产抵押等），且评估表明信用风险较低的；		
		逾期超过30天，虽具有还款能力，但认为信用风险已经显著增加		
		逾期可能未超过30天，但借款人的还款意愿已经不强，且有对偿债的较大不利影响		
	第二阶段	履约保障比例<警戒线，但>100%，表明信用风险已显著增加	5%	
	第三阶段	融资人发生重大财务困难，影响融资人履约能力	①尚未平仓完	



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

	融资人未按合同约定偿还本金和利息 90 天以上（含）	毕，根据担保品价值、增信措施等情况进行综合评估；②已平仓且亏损，对亏损部分 100%计提损失
	履约保障比例<100%（具有其他增信方式的，应对其进行评估）	
	融资人丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序	
	融资人很可能破产或进行其他财务重组	
	其他可视情况认定为违约的情况	

债券投资类业务：

发行人按照新金融工具准则的要求，明确了信用风险阶段划分标准，并建立了预期信用损失计算模型：预期信用损失=违约率（PD）*违约损失率（LGD）*违约风险暴露（EAD）。

1) 违约率（PD）

依据国内主体外部评级结果确定，具体如下：

国内主体外部评级	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-
违约率	0.03%	0.25%	0.34%	0.47%	0.88%	0.95%	1.13%
国内主体外部评级	BBB	BB	B	CCC	CC	C	
违约率	1.95%	4.32%	5.76%	10.14%	15.40%	100%	

2) 违约损失率（LGD）

依据国内主体外部评级、有无担保确定，具体如下：

国内主体外部评级	AAA	AA+		AA		AA-		A
有无担保	无	有	无	有	无	有	无	有
违约损失率	15%	15%	25%	20%	35%	30%	45%	40%
国内主体外部评级	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	
有无担保	无	无	无	无	无	无	无	
违约损失率	50%	60%	60%	65%	70%	75%	80%	

3) 违约风险暴露（EAD）

等于违约时点后合同应收的全部合同现金流按照实际利率折现到违约时点的现值。

应收款项类：

1、因融资融券、约定购回业务、股票质押式回购交易业务根据合同约定经强制平仓处置操作后形成的应收款项信用风险较高，按照预期回收情况计提预期损失。



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

2、因证券清算形成的应收款项、证券公司作为管理人或者托管人应收的管理费和托管费、业绩报酬和席位佣金等信用风险不重大，不计提减值准备。

3、其他已经发生信用风险或金额重大的应收款项应单独进行减值测试，根据账龄或者预期未来现金流量现值的方式计提坏账准备。

货币市场业务：

活期存款、合同期限三个月以内的货币市场业务，包括定期存款、银行间或交易所拆出资金、逆回购等由于信用风险不重大，不考虑计提减值准备。

截至报告期各期末，发行人与可比公司融出资金减值计提情况如下所示：

单位：万元、%

公司	项目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
第一创业	融出资金余额	611,920.83	748,463.60	576,499.61
	减值规模	230.15	278.56	217.42
	融出资金净额	611,690.68	748,185.04	576,282.19
	减值比例	0.04	0.04	0.04
华林证券	融出资金余额	416,612.05	442,181.21	323,673.02
	减值规模	673.46	411.03	277.29
	融出资金净额	415,938.58	441,770.18	323,395.73
	减值比例	0.16	0.09	0.09
中原证券	融出资金余额	709,038.28	822,499.98	747,633.11
	减值规模	7,349.75	7,698.27	7,557.40
	融出资金净额	701,688.54	814,801.71	740,075.71
	减值比例	1.04	0.94	1.01
财达证券	融出资金余额	592,037.95	687,481.99	577,886.60
	减值规模	940.44	770.32	3,778.94
	融出资金净额	591,097.51	686,711.67	574,107.66
	减值比例	0.16	0.11	0.65
可比均值	融出资金余额	582,402.28	675,156.69	556,423.09
	减值规模	2,298.45	2,289.54	2,957.76



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

公司	项目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
	融出资金净额	580,103.83	672,867.15	553,465.32
	减值比例	0.39	0.34	0.53
可比中位数	融出资金余额	601,979.39	717,972.79	577,193.11
	减值规模	806.95	590.67	2,028.12
	融出资金净额	601,172.44	717,382.12	575,164.99
	减值比例	0.13	0.08	0.35
华龙证券	融出资金余额	352,126.56	413,967.63	430,581.14
	减值规模	673.03	767.64	424.82
	融出资金净额	351,453.53	413,199.99	430,156.32
	减值比例	0.19	0.19	0.10

截至报告期各期末，发行人融出资金减值准备计提比例持续高于可比证券公司中的第一创业和华林证券，与可比证券公司中位数相近。发行人报告期内融资融券业务主要客户群体为个人客户，单个客户信用风险敞口较小，发行人亦严格执行监管部门关于融资融券业务相关业务指标要求，严格按照公司减值准备计提政策来计提减值，与同行业可比公司不存在较大差异。

截至报告期各期末，发行人与可比公司买入返售金融资产减值计提情况如下所示：

单位：万元、%

公司	项目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
第一创业	买入返售金融资产余额	204,582.76	153,641.33	380,125.86
	减值规模	25,597.86	43,128.43	57,345.36
	买入返售金融资产净额	178,984.90	110,512.90	322,780.50
	减值比例	12.51	28.07	15.09
华林证券	买入返售金融资产余额	71.87	100,897.26	103,698.10
	减值规模	71.87	72.72	73.16
	买入返售金融资产净额	-	100,824.54	103,624.95
	减值比例	100.00	0.07	0.07
中原证券	买入返售金融资产余额	160,207.11	141,441.07	232,290.72



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

公司	项目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
	减值规模	46,064.31	44,154.06	26,694.23
	买入返售金融资产净额	114,142.80	97,287.01	205,596.49
	减值比例	28.75	31.22	11.49
财达证券	买入返售金融资产余额	182,835.72	277,119.27	289,737.95
	减值规模	90,849.60	83,418.23	70,969.54
	买入返售金融资产净额	91,986.12	193,701.04	218,768.41
	减值比例	49.69	30.10	24.49
可比均值	买入返售金融资产余额	143,801.45	168,274.73	251,463.16
	减值规模	43,084.84	42,693.36	38,770.57
	买入返售金融资产净额	100,716.61	125,581.37	212,692.59
	减值比例	29.68	25.37	15.42
可比中位数	买入返售金融资产余额	171,521.41	147,541.20	261,014.33
	减值规模	35,831.09	43,641.24	42,019.80
	买入返售金融资产净额	135,690.33	103,899.95	218,994.54
	减值比例	20.89	29.58	16.10
华龙证券	买入返售金融资产余额	89,579.44	74,917.52	149,146.15
	减值规模	72.63	8,230.45	34,993.25
	买入返售金融资产净额	89,506.82	66,687.08	114,152.89
	减值比例	0.08	10.99	23.46

截至报告期各期末，发行人买入返售金融资产减值准备计提比例分别为23.46%、10.99%和0.08%，4家可比公司买入返售金融资产科目的减值计提比例存在较大差异，主要是由于各方持有的底层资产质量存在区别。具体而言，在近年来市场信用风险总体上升的大环境下，只要出现少数几单业务违约并计提信用减值准备的情况，证券公司对对应资产科目的整体减值计提比例就可能发生显著变化。

发行人买入返售金融资产减值计提比例2020年明显高于可比证券公司中位数及平均值，因客户阙文彬、何巧女开展的股票质押式回购业务发生违约，计提了相应的减值，导致2020年末减值计提比例较高；2021年发行人根据法院裁定将与自然人阙文彬开展的股票质押式回



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.daxin CPA.com.cn

购交易质押标的过户至自身名下，发行人补提减值1,320.00万元，账务处理时将累计计提的买入返售金融资产减值30,700.00万元和应收利息减值540.27万元转入“其他资产-应收账款”科目下，导致21年减值比例有所下降；2022年发行人将与自然人何巧女开展的股票质押式回购交易质押标的过户至自身名下，发行人补提减值601.01万元，账务处理时将累计计提的买入返售金融资产减值8,782.61万元和应收利息减值276.21万元转入“其他资产-应收账款”科目下，导致2022年末减值准备计提比例变化幅度较大，低于可比公司中位数水平。

公司严格按照《企业会计准则》《证券公司金融工具减值指引》和公司会计政策，综合评估融资人信用状况变化、质押物市值变化及其他影响借款人偿债能力等因素，审慎进行买入返售金融资产的阶段划分，并根据预期信用损失减值模型，对买入返售金融资产进行预期信用损失的评估，计量预期信用损失，相关减值计提充分谨慎。

截至报告期各期末，发行人与可比公司债权投资减值计提情况如下所示：

单位：万元、%

公司	项目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
中原证券	债权投资余额	55,993.82	57,696.49	60,916.85
	减值规模	36,394.70	31,469.44	15,772.46
	债权投资净额	19,599.12	26,227.05	45,144.38
	减值比例	65.00	54.54	25.89
华龙证券	债权投资余额	58,190.17	58,190.17	58,190.17
	减值规模	54,804.04	54,800.05	54,664.88
	债权投资净额	3,386.13	3,390.12	3,525.29
	减值比例	94.18	94.17	93.94

除中原证券外，公司其余可比公司无债权投资，经与中原证券对比，截至报告期各期末，发行人债权投资减值准备计提比例持续高于中原证券。公司严格按照减值准备计提政策计算减值，与可比公司不存在较大差异。

截至报告期各期末，发行人与可比公司其他债权投资资产减值计提情况如下所示：

单位：万元、%

公司	项目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
----	----	-----------------	-----------------	-----------------



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

公司	项目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
第一创业	其他债权投资账面价值	10,168.30	9,631.85	9,631.85
	减值规模	10,716.63	10,054.17	10,054.17
	减值比例	105.39	104.38	104.38
华林证券	其他债权投资账面价值	292,533.36	275,253.82	947,570.49
	减值规模	45.50	22.13	166.27
	减值比例	0.02	0.01	0.02
中原证券	其他债权投资账面价值	228,825.86	97,042.65	208,880.51
	减值规模	6,018.43	7,008.57	7,097.50
	减值比例	2.63	7.22	3.40
可比均值	其他债权投资账面价值	531,527.53	381,928.32	1,166,082.85
	减值规模	16,780.56	17,084.86	17,317.94
	减值比例	3.16	4.47	1.49
可比中位数	其他债权投资账面价值	228,825.86	97,042.65	208,880.51
	减值规模	6,018.43	7,008.57	7,097.50
	减值比例	2.63	7.22	3.40
华龙证券	其他债权投资账面价值	677,391.37	456,551.05	566,387.86
	减值规模	281.85	324.56	442.27
	减值比例	0.04	0.07	0.08

注：

- 1、财达证券没有其他债权投资科目；
- 2、其他债权投资减值准备不影响账面价值。

截至报告期各期末，发行人其他债权投资减值准备计提比例分别为0.08%、0.07%和0.04%，减值计提比例较低且较为稳定。其余3家可比公司其他债权投资科目的减值计提比例存在较大差异，主要是由于各方持有的债券评级和债券类型存在差别。第一创业证券持有的其他债权投资全部已发生信用减值，处于信用减值损失模型的第三阶段（整个存续期预期信用减值损失且已发生信用减值），所以减值计提比例较高。

报告期各期末，发行人其他债权投资的减值计提比例低于可比公司中位数和可比公司平均值，主要原因一是可比公司第一创业证券持有的其他债权投资全部已发生信用减值，处于



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

信用减值损失模型的第三阶段（整个存续期预期信用减值损失且已发生信用减值），减值计提比例远高于其他公司，导致可比公司平均值偏高。二是发行人持有的其他债权投资高评级债券占比较高，无违约事件发生，全部处于“三阶段”减值模型的第一阶段，与可比公司的中原证券、华林证券不存在重大差异。

（二）融出资金账龄与展期情况，说明不同账龄区间的担保比例及减值计提金额和比例，相关融出资金是否存在担保品相对集中或发生涉及诉讼和重大不利舆情等情况

1、发行人融出资金账龄与展期情况

截至报告期各期末，发行人融出资金账龄情况如下表所示：

单位：万元、%

账龄	2022年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
0-3个月（含3个月，下同）	136,070.64	38.64	68.04
4-6个月	55,253.85	15.69	27.63
7个月-1年	52,010.83	14.77	26.01
1年以上	108,791.25	30.90	551.36
合计	352,126.56	100.00	673.03
账龄	2021年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
0-3个月	205,560.68	49.66	102.78
4-6个月	75,776.32	18.30	37.89
7个月-1年	55,466.10	13.40	27.73
1年以上	77,164.53	18.64	599.23
合计	413,967.63	100.00	767.64
账龄	2020年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
0-3个月	219,976.58	51.09	107.12



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

4-6 个月	132,945.08	30.88	66.47
7 个月-1 年	17,891.13	4.16	8.95
1 年以上	59,768.35	13.87	242.28
合计	430,581.14	100.00	424.82

截至报告期各期末，发行人融出资金账龄主要以一年以内为主，一年以内账龄的融出资金规模占比分别为86.12%、81.36%和69.10%。其中0-3个月账龄的融出资金为发行人融出资金最主要的组成部分，截至报告期各期末的占比分别为51.09%、49.66%和38.64%。

展期情况如下表所示：

账龄	展期次数
0-3 个月（含 3 个月，下同）	0 次
4-6 个月	0 次
7 个月-1 年	1 次
1 年以上	2-15 次

2、不同账龄区间的担保比例及减值计提金额和比例

单位：万元、%

2022 年 12 月 31 日				
账龄	维持担保比例	账面余额	减值准备	计提比例
0-3 个月（含 3 个月，下同）	>130%	136,070.64	68.04	0.05
4-6 个月	>130%	55,253.85	27.63	0.05
7 个月-1 年	>130%	52,010.83	26.01	0.05
1 年以上	>130%	108,291.66	51.77	0.05
	<100%：已平仓	499.59	499.59	100.00
合计	-	352,126.56	673.03	-
2021 年 12 月 31 日				
账龄	维持担保比例	账面余额	减值准备	计提比例
0-3 个月（含 3 个月，下同）	>130%	205,560.68	102.78	0.05
4-6 个月	>130%	75,776.32	37.89	0.05
7 个月-1 年	>130%	55,466.10	27.73	0.05
1 年以上	>130%	76,600.94	35.64	0.05



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

	<100%: 已平仓	563.59	563.59	100.00
合计	-	413,967.63	767.64	-

2020年12月31日

账龄	维持担保比例	账面余额	减值准备	计提比例
0-3个月(含3个月,下同)	>130%	219,976.58	107.12	0.05
4-6个月	>130%	132,945.08	66.47	0.05
7个月-1年	>130%	17,891.13	8.95	0.05
1年以上	>130%	59,555.85	29.78	0.05
	<100%: 已平仓	212.50	212.50	100.00
合计	-	430,581.14	424.82	-

截至2022年12月31日,发行人违约客户融出资金账面余额为499.59万元,占融出资金总额的0.14%,占比较低,发行人对违约客户已全额计提减值,违约客户的维持担保比例小于100%;正常客户维持担保比例均在130%以上,担保物较为充足,整体风险水平较低,账龄较长的原因主要为客户自主申请展期形成。

3、相关融出资金不存在担保品相对集中或发生涉及诉讼和重大不利舆情等情况

发行人根据中国证监会《证券公司融资融券业务管理办法》《证券公司融资融券业务内部控制指引》和证券交易所关于融资融券业务的实施细则等相关规定制定了融资融券业务集中度控制指标,即全体客户融资买入单一证券总数与该证券流通股本的比例不超过5%、单一证券融资规模占公司净资本的比例不超过3%、单一证券融资规模占公司融资总规模比例不超过10%。

截至2022年12月31日,发行人融资融券担保物股份数量前15名标的证券如下所示:

单位:万股、万元、%

证券代码	证券名称	全体客户融资买入单一证券股份数量			全体客户融资买入单一证券融资规模			是否存在担保品相对集中的情形	是否存在涉诉和重大不利舆情等情况
		股份数量	该单一证券流通总股本	占该单一证券流通总股本的比例	金额	占发行人净资本的比例	占发行人融资总规模的比例		
601233	桐昆股份	1,473.40	228,442.28	0.64	13,267.67	1.20	3.82	否	否



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

600030	中信证券	739.39	1,253,791.71	0.06	2,776.45	0.25	0.80	否	否
603776	永安行	584.50	28,599.84	2.04	2,931.52	0.27	0.84	否	否
600742	一汽富维	520.42	69,506.62	0.75	3,815.88	0.35	1.10	否	否
688065	凯赛生物	476.39	25,430.33	1.87	11,289.71	1.02	3.25	否	否
300059	东方财富	434.28	1,240,578.21	0.04	2,870.05	0.26	0.83	否	否
600703	三安光电	336.16	487,536.57	0.07	3,213.51	0.29	0.93	否	否
603222	济民医疗	262.65	70,771.85	0.37	2,160.36	0.20	0.62	否	否
601012	隆基绿能	231.01	709,291.41	0.03	4,464.02	0.40	1.29	否	否
601318	中国平安	105.44	1,150,152.77	0.01	2,279.26	0.21	0.66	否	否
300142	沃森生物	87.65	135,866.57	0.06	2,401.13	0.22	0.69	否	否
300122	智飞生物	69.73	86,637.98	0.08	4,181.90	0.38	1.20	否	否
518880	黄金ETF	22.05	259,015.15	0.01	12,314.69	1.12	3.54	否	否
159934	黄金ETF	5.27	95,436.00	0.01	4,731.60	0.43	1.36	否	否
159920	恒生ETF	0.15	1,604,025.04	0.00	6,066.32	0.55	1.75	否	否

注:

- 1、截至2022年12月31日，发行人净资本为1,103,631.20万元；
- 2、截至2022年12月31日，发行人融资总规模为347,386.62万元。

由上表可知，截至2022年12月31日，发行人融资融券担保物股份数量前15名标的证券中，全体客户融资买入单一证券总数与该证券流通股本的比例均不超过5%，全体客户融资买入单一证券融资规模占发行人净资本的比例均不超过3%，全体客户融资买入单一证券融资规模占发行人融资总规模比例均不超过10%，均符合发行人融资融券业务集中度控制指标要求。

信用交易部专设专人负责投资者信用账户的逐日盯市，实时监控投资者担保物价值与投资者债务价值及其比例的变动情况及质押股票集中度情况；分支机构融资融券业务推荐人进行分支机构融资融券投资者信用账户交易操作和资产变动状况的监控，并就补足担保物与强制平仓等事项通知投资者；合规管理总部、风险控制总部负责对融资融券业务规模对公司净资本、资产流动性、资产负债影响以及融资融券业务各项风险控制指标的实时监控。

综上，截至2022年12月31日，发行人融出资金担保物较为分散，不存在担保品相对集中的情况，未出现涉及诉讼和不利舆情的情形。发行人逐日盯市，一旦发现担保品集中度较高证券的不利舆情、风险事件等，将根据公司业务流程采取调出标的证券池、对投资者进行风



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

险提示等措施。期末根据公司的会计政策对融出资金计提相应减值准备。

(三) 结合历史上市场大幅波动时期发行人融资融券出现违约的情况及占比，说明发行人的计提准备政策是否合理，风险管理是否谨慎，是否能有效应对未来可能的市场大幅波动的风险情况

1、发行人2014年以来融资融券违约平仓情况

自2014年以来，发行人融资融券业务违约及平仓情况如下所示：

单位：万元、%

日期	当期平仓客户数	当期客户数量	当期平仓客户数占比	当期平仓金额	当期融资金额	当期平仓金额占比	当期违约客户计提减值
2014年	4	6,679	0.06	75.01	221,402.54	0.03	-
2015年	87	16,876	0.52	3,207.94	337,283.77	0.95	-
2016年	24	21,708	0.11	358.46	283,750.95	0.13	588.49
2017年	9	23,654	0.04	182.95	254,090.73	0.07	514.26
2018年	34	24,533	0.14	967.81	194,476.54	0.50	518.34
2019年	13	25,260	0.05	407.84	282,600.86	0.14	453.12
2020年	7	26,246	0.03	35.41	424,847.94	0.01	212.50
2021年	4	26,998	0.01	42.01	408,647.83	0.01	563.59
2022年	10	27,728	0.04	168.21	347,386.62	0.05	499.59

注：

- 1、当期平仓客户数为当年度实际平仓客户数量，当期平仓金额为当年度实际平仓的融出资金规模；
- 2、当期客户数=(期初客户数+期末客户数)/2，当期融资金额=(期初融出资金余额+期末融出资金余额)/2。

由上表可知，2015年发行人平仓客户数量及平仓融资金额达到历史高位，主要是由于2015年A股市场大幅波动所致。总体而言，发行人2014年以来各年度实际发生的平仓客户数量及涉及融资金额占比均极低。针对在融资融券业务开展过程中出现的违约风险事件，报告期内发行人均已对风险敞口全额计提减值准备。

2018年A股市场大幅波动，出现极端资本市场行情，截至2018年底公司融资融券业务平仓客户共有34个，平仓金额967.81万元，2018年累计存量融资合约发生实际损失的金额为518.34万元，累计计提融出资金减值准备909.75万元，减值准备可以覆盖。

信用交易部专设专人负责投资者信用账户的逐日盯市，实时监控投资者担保物价值与投



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

资者债务价值及其比例的变动情况，在逐日盯市过程中，当维持担保比例低于预警线时，公司向融入方发送预警提示，提醒客户账户状态处于警戒状态。

公司相比大券商客户数量少、以散户为主，单个客户的信用风险敞口小；报告期内，公司严格执行对客户授信申请和授信调整的审核管理，持续对融资规模较大的客户进行风险排查，对集中度较高的担保物进行重点监测，加强相关部门的沟通和协同，有效控制违约风险。因此公司计提减值准备政策合理，风险管理谨慎，可以有效应对未来可能的市场大幅波动的风险情况。

（四）买入返售金融资产的具体情况，包括融资方、融资金额、担保比例、账面余额、减值准备余额、质押比率、最新市值，是否存在减值风险，是否存在个别减值迹象和风险

截至2022年12月31日，发行人买入返售金融资产的具体情况如下：

单位：万元 %

融资方	融资金额	担保比例	预警线	质押股票	账面余额	减值准备余额	质押比率	质押物数量	收盘价	市值
客户 G	545.00	209.51	170	兰州银行	545.00	0.55	0.40	308.00	3.76	1,158.08
客户 A	2,300.00	220.72	170	天和防务	2,300.00	2.30	0.40	549.00	9.26	5,083.74
	15,000.00	218.96	170	天和防务	15,000.00	15.00	0.40	3,552.00	9.26	32,891.52
	7,200.00	220.77	170	天和防务	7,200.00	7.20	0.40	1,719.00	9.26	15,917.94
客户 E	2,430.00	175.81	170	兰州银行	2,430.00	2.43	0.40	1,151.15	3.76	4,328.32
客户 D	18,000.00	207.95	160	兰石重装	18,000.00	18.00	0.40	6,000.00	6.32	37,920.00
客户 H	950.00	627.57	170	金运激光	950.00	0.95	0.35	657.60	10.28	6,760.13
客户 F	5,000.00	211.87	160	欧普康视	5,000.00	5.00	0.40	300.00	35.71	10,713.00
	1,000.00	230.16	160	欧普康视	1,000.00	1.00	0.40	65.00	35.71	2,321.15
	4,000.00	289.98	160	欧普康视	4,000.00	4.00	0.40	327.00	35.71	11,677.17
客户 C	2,000.00	257.14	160	大禹节水	2,000.00	2.00	0.30	1,169.60	4.45	5,204.72
	1,000.00	257.14	160	大禹节水	1,000.00	1.00	0.30	584.80	4.45	2,602.36
	2,000.00	257.14	160	大禹节水	2,000.00	2.00	0.30	1,169.60	4.45	5,204.72
	2,000.00	285.80	160	大禹节水	2,000.00	2.00	0.30	1,300.00	4.45	5,785.00
客户 B	7,000.00	187.16	160	大华股份	7,000.00	7.00	0.35	1,170.00	11.33	13,256.10
客户 I	2,200.00	280.82	160	云鼎科技	2,200.00	2.20	0.40	1,000.00	6.41	6,410.00



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

融资方	融资金额	担保比例	预警线	质押股票	账面余额	减值准备余额	质押比率	质押物数量	收盘价	市值
合计	72,625.00	-	-	-	72,625.00	72.63	-	21,022.75	-	167,233.95

如上表列示的买入返售金融资产的明细情况，可以看出客户的履约保障比例均高于预警线比例，客户质押物市值充足，不存在个别减值迹象和风险。

(五) 结合前述事项，说明融出资金、买入返售金融资产、债权投资、其他债权投资减值计提的充分性

1、融出资金

截至2022年12月31日，发行人融出资金减值计提情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
融出资金账面余额	352,126.56	413,967.63	430,581.14
减值准备	673.03	767.64	424.82
减值计提比例	0.19	0.19	0.10
融出资金账面价值	351,453.53	413,199.99	430,156.32
违约客户（个）	3	4	4
违约客户对应的账面余额	499.59	563.59	212.50
违约客户已计提的减值准备	499.59	563.59	212.50
违约客户减值计提比例	100.00	100.00	100.00

截至2022年12月31日，发行人存量融资融券合约实际亏损融出资金本金499.59万元，占当期期末融出资金本金的比例为0.14%；融出资金累计计提减值673.03万元，占当期期末融出资金余额的比例为0.19%。因此发行人已充分计提相应减值准备，减值计提金额可充分覆盖已平仓且实际发生亏损的融资融券业务部分。

发行人将上述发生信用违约的底层资产划分为第3阶段，并严格按照《企业会计准则》《证券公司金融工具减值指引》和公司会计政策中有关融出资金的减值准备计提政策，审慎评估融出资金融资人及底层资产的信用状况，足额计提了减值准备，相关减值计提充分谨慎。

综上所述，截至报告期各期末，发行人融出资金减值计提比例与可比公司不存在显著性实质差异，发行人已根据相关会计政策和会计估计对融出资金计提减值准备，相关减值准备



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

计提充分、合理。

2、买入返售金融资产

截至2022年12月31日，发行人买入返售金融资产减值计提情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
买入返售金融资产账面余额	89,579.44	74,917.52	149,146.15
减值准备	72.63	8,230.45	34,993.25
减值计提比例	0.08	10.99	23.46
买入返售金融资产账面价值	89,506.82	66,687.08	114,152.89
违约客户（个）	-	1	3
违约客户对应的账面余额	-	14,976.00	56,553.84
违约客户已计提的减值准备	-	8,181.60	34,916.80
违约客户减值计提比例	-	54.63	61.74

发行人将上述发生信用违约的底层资产划分为第3阶段，并严格按照《企业会计准则》《证券公司金融工具减值指引》和公司会计政策中有关买入返售金融资产的减值准备计提政策，综合评估融资人及上市公司财务经营状况、质押物市值变化等因素影响，对买入返售金融资产进行预期信用损失的评估。对已发生减值的买入返售金融资产，公司考虑融资人提供的还款计划、债务重组的实施进度、质押物处置时点及处置方式、处置时点质押股票的价格波动等因素，评估股票质押回购业务的未来可回收金额，并根据可回收金额计提减值准备，相关减值计提充分谨慎。

3、债权投资

公司债权投资为购买的中国华阳经贸集团有限公司的短期融资券和东旭集团的公司债，具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
债权投资账面余额	58,190.17	58,190.17	58,190.17
减值准备	54,804.04	54,800.05	54,664.88
减值计提比例	94.18	94.17	93.94



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.daxin CPA.com.cn

债权投资账面价值	3,386.12	3,390.12	3,525.29
----------	----------	----------	----------

发行人债权投资为购买的中国华阳经贸集团有限公司的短期融资券和东旭集团的公司债，由于华阳经贸与东旭集团违约，公司将上述债权划分为第3阶段，并严格按照《企业会计准则》《证券公司金融工具减值指引》和公司会计政策中有关债权投资的减值准备计提政策，审慎评估债权投资客户的信用状况，根据投资的可收回情况计提了减值准备，报告期内足额计提减值准备，相关减值计提充分谨慎。

综上所述，截至报告期各期末，发行人债权投资减值计提比例与可比公司不存在显著性实质差异，已根据相关会计政策和会计估计对债权投资计提减值准备，相关减值准备计提充分、合理。

4、其他债权投资

截至报告期各期末，其他债权投资的减值情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
其他债权投资账面原值	677,391.37	456,551.05	566,387.86
减值准备	281.85	324.56	442.27
减值计提比例	0.04	0.07	0.08

对于其他债权投资，根据债券国内主体外部评级，测算各评级的违约概率和各债权类型的违约损失率；将不同评级的净现值与相对应的违约概率、违约损失率相乘，并根据前瞻性信息调整各阶段的损失金额，以此测算预期信用损失，并计提减值准备，相关减值计提充分谨慎。

会计师核查依据及过程：

1、查阅发行人报告期财务报告，对于融出资金、买入返售金融资产、债权投资等主要减值项目情况进行复核；

2、核查发行人减值准备计提政策是否符合《企业会计准则》的规定；查阅了同行业可比证券公司的相关政策、三阶段模型的分类、关键参数并与发行人进行对比；

3、访谈发行人信用业务负责人关于融出资金是否存在担保品相对集中或发生涉及诉讼和重大不利舆情等情况；



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

4、核查发行人融资融券业务出现违约的情况，分析报告期内市场大幅波动时期发行人融资融券出现违约事件是否大幅增长；核查了发行人融资融券业务风险管理制度建设及执行情况，分析发行人融资融券业务的风险管理机制应对市场大幅波动的有效性；

5、获取买入返售金融资产客户明细表，核查了客户质押的相关股票是否存在个别减值迹象和风险，对股票质押业务的减值计提是否充分进行了核查。

核查结论：

经核查，申报会计师认为：

1、融出资金、买入返售金融资产、债权投资等主要减值项目的资产减值准备计提政策合理，三阶段模型的分类和预期信用损失计算过程的主要参数合理，与同行业可比上市公司对比分析不存在显著差异，公司的减值计提谨慎、合理；

2、发行人融出资金不存在担保品相对集中的情形，担保品不存在涉及诉讼或重大不利舆情的情况；

3、报告期内，公司存在融资融券业务客户违约情形，但违约客户数量较少、融出资金金额较低，公司融资融券业务风险整体可控，公司已按照减值准备计提政策充分计提减值，减值准备计提期间合理；

4、分析历史数据，发行人融资融券业务违约涉及金额占比较小，违约风险可控；发行人制定了合理的减值准备计提政策，对融资融券业务涉及的信用风险计提了减值准备，制定了完善的风险管理制度并有效执行，可有效应对未来可能的市场大幅波动风险；

5、融出资金、买入返售金融资产、债权投资、其他债权投资减值计提符合企业会计准则的规定及要求，减值准备计提充分。

20.关于营业支出及员工

请发行人说明：（1）公司员工薪酬制度、各级别、各类岗位员工收入水平、大致范围及与当地平均工资水平比较情况，说明人员成本的完整性；（2）信用减值损失的会计核算方式以及是否符合企业会计准则的要求，报告期内金额变动较大的原因，与相关科目资产减值的关系，是否存在利用信用减值损失变动调整利润的情形；（3）2019年和2020年营业费用率低于上市公司平均水平、2021年之后达到和超过上市公司平均值的合理性，是否存在报告期少



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

计成本费用的情形；（4）劳务派遣用工从事的具体工作、相关费用情况及公允性，劳务派遣、劳务外包的差异及区分标准，用工形式、用工比例是否符合相关规定，提供劳务派遣、劳务外包服务的供应商是否具备相关资质，公司采取的具体规范措施；（5）公司未缴纳社会保险和住房公积金的具体情况、形成原因，需补缴的金额、措施及对发行人经营业绩的影响；（6）劳务派遣、劳务外包、社会保险和住房公积金事项是否存在纠纷及潜在纠纷，是否符合相关规定，是否存在被主管部门处罚的风险。

请保荐机构、申报会计师、发行人律师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：

（一）公司员工薪酬制度、各级别、各类岗位员工收入水平、大致范围及与当地平均工资水平比较情况，说明人员成本的完整性

1、公司员工薪酬制度

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，发行人根据《劳动法》及相关法律法规并结合实际情况制定《华龙证券股份有限公司薪酬管理办法》（试行）（下称“薪酬管理办法”）。

根据《薪酬管理办法》，发行人按照竞争性、公平性、激励性、动态性、保密性、总额控制及向一线倾斜的基本原则，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。

发行人员工薪酬由固定薪酬和绩效薪酬两部分组成，固定薪酬由基本工资、岗位工资和津补贴组成。基本工资体现生活保障；岗位工资是以岗位价值为基础，以业绩贡献为依据，体现员工的工作能力、业务水平和综合素质的工资单元；津补贴是为鼓励员工提升学历及职业水平，补偿员工特殊或额外的劳动消耗和不受物价上涨影响的福利性工资；绩效薪酬是综合公司整体盈利、合规风控、社会责任、客户服务水平、股东长期利益、目标任务完成及员工个人综合贡献、职业操守、廉洁从业等经考核后发放的非固定薪酬，体现薪酬的激励约束作用。报告期内，发行人员工的固定薪酬按月发放，绩效薪酬考核后发放，递延支付相关人



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

员按照绩效考核办法相关规定进行绩效递延发放；工资发放日若逢节假日，顺延发放；在员工入职或离职时，当月薪酬按照实际工作天数发放。

2、各级别、各类岗位员工收入水平、大致范围及与当地平均工资水平比较情况

(1) 报告期内，发行人（母公司口径）各级别的平均薪酬水平如下表所示：

单位：万元

类别	员工平均薪酬		
	2022 年度	2021 年度	2020 年度
高级管理人员	48.65	53.34	35.27
中层管理人员	61.24	61.04	56.24
普通员工	16.72	19.99	18.11
公司平均水平	19.33	23.22	20.95
甘肃省金融业平均薪酬	未披露	8.68	7.93

注：

- 1、员工薪酬以当年公司实际发放的口径统计，不含公司为员工缴纳的社会保险和住房公积金；
- 2、公司及各层级员工平均薪酬= $\Sigma[(\text{员工年薪}/\text{实际发放月份} \times 12)]/\text{各层级人数}$ ；
- 3、各层级人数不包括在职但不在发行人领薪的情况；
- 4、甘肃省金融行业平均薪酬数据来源于国家统计局网站分省按行业城镇单位年度数据。

(2) 报告期内，发行人（母公司口径）各岗位的平均薪酬水平如下表所示：

单位：万元

类别	员工平均薪酬		
	2022 年度	2021 年度	2020 年度
高级管理人员	48.65	53.34	35.27
业务部门中层	63.49	61.55	55.54
业务部门员工	16.18	19.68	17.69
职能部门中层	50.87	58.10	60.46
职能部门员工	20.46	22.86	22.33

注：

- 1、员工薪酬以当年公司实际发放的口径统计，不含公司为员工缴纳的社会保险和住房公积金；
- 2、公司及各层级员工平均薪酬= $\Sigma[(\text{员工年薪}/\text{实际发放月份} \times 12)]/\text{各层级人数}$ ；
- 3、各层级人数不包括在职但不在发行人领薪的情况；

报告期各期，发行人人均薪酬分别为 20.95 万元、23.22 万元和 19.33 万元，甘肃省金融行业城镇单位 2020 年、2021 年平均工资分别为 7.93 万元和 8.68 万元，2022 年数据暂未披露；发行人员工平均薪酬均高于甘肃省同行业平均工资水平，主要原因系发行人力图保持员工稳



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

定性及吸纳更多专业优秀的人才。

3、人员成本的完整性

发行人已根据《省政府国资委关于改革省属监管企业工资决定机制的实施办法（试行）》的规定并结合发行人实际情况制定《华龙证券股份有限公司工资总额预算管理办法》并严格遵照执行。发行人员工薪酬根据公司制定的《华龙证券股份有限公司薪酬管理办法（试行）》《华龙证券股份有限公司绩效考核管理办法（试行）》进行核算并由财务部门计入不同费用科目，入账完整，确保人员成本核算的准确性、完整性。除此之外，报告期内发行人员工平均薪酬水平高于甘肃省城镇单位就业人员平均薪酬，不存在人员成本核算不完整的情形。

（二）信用减值损失的会计核算方式以及是否符合企业会计准则的要求，报告期内金额变动较大的原因，与相关科目资产减值的关系，是否存在利用信用减值损失变动调整利润的情形

发行人根据《企业会计准则》《证券公司金融工具减值指引》等规定和自身实际情况制定了金融工具减值处理会计政策，并据此合理评估金融工具预期信用损失。

发行人以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备的金融工具有：以摊余成本计量的金融资产（包括买入返售金融资产、融出资金、应收款项和其他应收款等）、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资（包括其他债权投资）和融出证券。

报告期各期，发行人信用减值损失的变动情况如下所示：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
其他资产信用减值损失	1,116.76	24,676.52	13,993.07
应收利息信用减值损失	-926.70	-578.94	609.11
融出资金信用减值损失	-94.61	342.82	-169.72
买入返售金融资产信用减值损失	709.55	-26,762.81	5,209.95
债权投资信用减值损失	3.99	135.17	15,053.66
其他债权投资信用减值损失	-42.70	-117.71	23.89
其他	-	-	-910.56
合计	766.30	-2,304.96	33,809.39

发行人严格按照《证券公司金融工具减值指引》的规定进行减值准备测试，对纳入预期



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

信用损失计量的金融工具，运用自金融工具初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型分别计量预期信用损失，具体包括：（1）自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入“阶段一”；（2）如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，但并未将其视为已发生信用减值的工具，则公司将其转移至“阶段二”；（3）对于已发生信用减值的金融工具，则划分为“阶段三”。对于阶段二、三的风险项目，发行人充分考虑资产的信用质量、融资人偿还能力和抵押物价值等情况相应计提减值准备。

报告期内，发行人2020年度信用减值损失变动较大，主要是由于多个违约融资人质押股票价值下跌，发行人进一步计提融出资金减值准备所致，具体如下所示：

单位：万元



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

序号	具体诉讼事项	2020 年度计提减值准备		股票价格		2020 年末股票价格同比增幅	主要参数	合计
		本金	利息	2020 年末	2019 年末			
1	华龙证券与中国华阳经贸集团有限公司公司债券交易纠纷	9,958.16	-	-	-	-	评估数据，主要参数为现金流量折现率	9,958.16
2	华龙证券与东旭集团有限公司公司债券交易纠纷	5,098.22	175.96	-	-	-		5,274.18
3	华龙证券与曹永贵、湖南临武嘉宇矿业有限责任公司股票回购合同纠纷	2,040.54	-	2.61	2.87	-9.06%	金贵银业（002716.SZ）股票价格	2,040.54
4	华龙证券与关山投资、上海惠之稠投资管理有限公司、刘志臣等与新潮能源股票质押相关的三项股票回购合同纠纷	2,832.86	438.16	1.54	2.10	-26.67%	新潮能源（600777.SH）股票价格	3,271.02
5	华龙证券与何巧女股票回购合同纠纷	2,006.40	-	4.14	5.02	-17.53%	东方园林（002310.SZ）股票价格	2,006.40
6	发行人管理的资管计划与浙江大东南集团有限公司的股票质押式回购交易纠纷	918.61	-	-	0.47	-100.00%	2020 年浙江大东南集团有限公司被裁定破产	918.61
7	发行人与阙文彬、四川恒康发展有限责任公司股票回购纠纷（信用交易业务）	3,720.00	-	1.77	2.39	-25.94%	恒康医疗（002219.SZ）股票价格	3,720.00
8	发行人与阙文彬、四川恒康发展有限责任公司股票回购合同纠纷（资产管理业务）	5,828.00	-	1.77	2.39	-25.94%	恒康医疗（002219.SZ）股票价格	5,828.00
合计		32,402.78	614.12	-	-	-	-	33,016.90



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.daxinpa.com.cn

由于截至 2020 年末发行人融出资金对应质押股票价值的大幅下跌，发行人补充计提了相应减值准备，上述主要风险事件导致发行人于 2020 年度合计计提信用减值损失 33,016.90 万元。

发行人根据近年来行业开展股票质押式回购业务的风险变动情况，结合各项目截至报告期各期末的信用状况（包括本金或利息逾期天数、维持担保比例及其他偿债能力状况等），综合判断对上述主要风险项目计提了减值准备。报告期内，发行人严格按照《企业会计准则》、行业减值指引和发行人会计政策，结合所有合理且有依据的信息审慎进行股票质押式回购业务的阶段划分，并根据损失率模型审慎进行参数选择，计量预期信用损失，不存在利用信用减值损失变动调整利润的情形。

（三）2019 年和 2020 年营业费用率低于上市公司平均水平、2021 年之后达到和超过上市公司平均值的合理性，是否存在报告期少计成本费用的情形

2019年至2022年各年度，发行人及A股上市证券公司营业费用率情况如下表所示：

单位：亿元、%

公司名称	项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
A 股上市证券公司	业务及管理费平均值	56.69	61.96	51.48	43.24
	营业收入平均值	118.40	155.03	127.01	100.02
	营业费用率平均值	60.13	45.97	45.12	48.42
华龙证券	业务及管理费	7.85	8.86	8.54	7.96
	营业收入	13.44	18.86	19.08	20.92
	营业费用率	58.39	46.97	44.75	38.05

注：数据来源万得资讯。

2019年至2022年各年度，发行人营业费用率（业务及管理费/营业收入）分别为38.05%、44.75%、46.97%和58.39%，同期A股上市证券公司营业费用率平均值分别为48.42%、45.12%、45.97%和60.13%。

2019年、2020年和2022年，发行人营业费用率低于上市证券公司平均水平，主要是由于公司总部位于西北地区，员工薪酬水平显著低于证券行业平均水平；同时发行人借助预算费用管控系统持续强化费用预算管控，在实现精细化管理上取得一定成效。



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

2021年发行人营业费用率略高于上市公司平均水平，主要是由于2021年发行人业务及管理费同比增加3.75%，但营业收入同比下降1.15%；同期上市证券公司业务及管理费平均值、营业收入平均值的同比增幅分别为20.36%和22.06%。受此影响，由于发行人2021年营业收入增幅不及上市证券公司平均水平，发行人2021年度营业费用率高于上市证券公司平均值。

（四）劳务派遣用工从事的具体工作、相关费用情况及公允性，劳务派遣、劳务外包的差异及区分标准，用工形式、用工比例是否符合相关规定，提供劳务派遣、劳务外包服务的供应商是否具备相关资质，公司采取的具体规范措施

1、劳务派遣用工从事的具体工作、相关费用情况及公允性

（1）劳务派遣用工从事的具体工作

截至各报告期期末，发行人及控股子公司、分支机构采用劳务派遣形式用工的基本情况如下：

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
订立劳动合同人数（人）	1,843	1,788	1,818
劳务派遣人数（人）	121	126	129
派遣人员占总用工人数比例（%）	6.16	6.58	6.63
劳务派遣岗位	保安、保洁、客服、其他	保安、保洁、客服、其他	保安、保洁、客服、其他

注：上表中订立劳动合同人数范围为与发行人直接及间接控股子公司签订劳动合同的员工总人数。

报告期内，发行人及控股子公司、分支机构采用劳务派遣用工形式主要涉及保洁、保安、客服、其他等辅助性强、替代性高、技术含量较低的后勤岗位。上述岗位的劳务派遣人员主要从事的工作内容如下：

主要工作岗位	主要工作内容
保洁	负责发行人指定区域内清洁及清洁维护工作
保安	负责发行人指定区域内的安全防护工作、工作区域内消防、盗窃、破坏、暴力等事件的预防工作
客服	负责接听客户的咨询电话、回复相关简单性问题、完成客户回访工作等
其他	主要包括司机、厨师、电工、值班人员等辅助性的后勤岗位

（2）劳务派遣相关费用及公允性

报告期内，发行人存在将部分岗位采用劳务外包的方式外包给第三方以及通过劳务派遣



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

方式使用派遣人员从事辅助性岗位的情况，2020 年度、2021 年度和 2022 年度前述两类用工形式涉及的费用分别为 685.83 万元、697.72 万元和 709.50 万元。

发行人与劳务派遣公司主要通过市场化协商定价方式确定劳务派遣人员费用，劳务派遣人员费用根据劳务派遣人员工作岗位、工作内容及时长等因素确认。报告期内，部分劳务派遣人员的结算费用因绩效奖励金额不同、兼职与否等原因导致与劳务派遣单位向其他第三方提供同类服务派遣人员的费用存在差异，但差异金额具有合理性。除前述原因外，发行人与劳务派遣人员报告期内的结算费用与劳务派遣单位向其他第三方提供同类服务派遣人员的费用不存在较大差异。

综上所述，发行人与劳务派遣人员的结算费用具备公允性，发行人不存在通过劳务派遣方式降低用工成本、规避相应义务的情形。

2、劳务派遣、劳务外包的差异及区分标准，用工形式、用工比例是否符合相关规定，提供劳务派遣、劳务外包服务的供应商是否具备相关资质，公司采取的具体规范措施

(1) 劳务派遣、劳务外包的差异及区分标准

根据《民法典》《劳动合同法实施条例》《劳务派遣暂行规定》等相关法律法规规定，劳务派遣与劳务外包在合同主要条款、用工风险承担、人员管理及费用结算等方面存在差异，具体差异及区分标准如下表所示：

内容	劳务派遣	劳务外包
适用法律差异	劳务派遣单位和用工单位根据法律法规签订劳务派遣协议，劳务派遣单位与被派遣劳动者签订劳动合同并向用工单位派出员工，接受用工单位的指挥、监督管理，由用工单位向劳务派遣单位支付派遣费用的一种用工方式，受《劳动合同法实施条例》《劳务派遣暂行规定》《劳务派遣行政许可实施办法》等法律法规之约束	发包方将其部分业务或职能工作发包给从事相关业务的劳务外包单位，由该劳务外包单位自行组织安排人员按照发包方的要求完成相应的业务或工作，发包方按劳务外包协议的约定支付外包项目费用。司法实践中一般参照《民法典》有关承揽合同关系的相关规定界定劳务外包法律关系，并分配各方权利义务及法律责任
合同主要内容差异	劳务派遣单位与用工单位签订的劳务派遣协议一般包括对派遣岗位名称和岗位性质、工作地点、派遣人员数量、派遣期限、按照同工同酬原	劳务外包协议主要条款包括对外包服务内容、服务定价、费用结算等进行约定，通常并不对具体劳务人员数量、用工期限等



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

	则确定的劳动报酬数额和支付方式等事项进行明确约定	事宜做出约定
人员管理差异	劳务派遣单位与劳务派遣人员建立劳动关系，但劳务派遣人员日常管理由用工单位直接负责，用工单位的各种规章制度直接适用于被派遣员工，劳务派遣单位员工按照用工单位确定的工作组织形式和工作时间安排进行劳动，劳务派遣单位不对劳务派遣人员进行日常管理和考核，也不参与派遣员工的提供服务过程中的管理	劳务外包人员由劳务外包公司聘用管理，发包方不直接对劳务外包人员进行管理
结算差异	用工单位向劳务派遣公司按所派遣员工的数量及相应收费标准支付劳务派遣费用	发包方与劳务外包公司以工作内容和工作结果为基础进行结算
用工风险及其承担差异	用工单位承担实际用工风险，用工单位给被派遣劳动者造成损害的，劳务派遣公司与实际用工单位承担连带赔偿责任	外包服务单位承担用工风险，发包方不对劳动者承担连带赔偿责任

(2) 劳务派遣、劳务外包用工形式、用工比例是否符合相关规定，提供劳务派遣、劳务外包服务的供应商是否具备相关资质，公司采取的具体规范措施

①劳务派遣的用工形式及比例

报告期内，发行人劳务派遣人员主要涉及保洁、保安、司机等辅助性岗位，上述岗位工作不属于发行人核心工作岗位且替代性高、技术含量较低。截至报告期各期末，发行人劳务派遣人员人数分别为 129 人、126 人和 121 人，占发行人用工总量的 6.63%、6.58%和 6.16%，未超过《劳务派遣暂行规定》规定 10%的用工比例限制。

综上所述，发行人报告期内劳务派遣用工形式、用工比例符合相关法律规定的要求。

②劳务外包的用工形式及比例

发行人将保洁、保安等部分辅助性工作岗位外包给劳务外包公司并与劳务外包公司签署了相关合同，其用工形式不存在违反相关法律法规的情形。

③提供劳务派遣、劳务外包服务的供应商是否具备相关资质

1) 劳务派遣公司持有的资质情况

截至 2023 年 5 月 31 日，为发行人提供劳务派遣服务的公司（截至报告期末）持有的《劳



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.daxinpa.com.cn

《劳务派遣经营许可证》基本情况如下：

序号	劳务派遣公司名称	劳务派遣经营许可证号	有效期限	发证单位
1	甘肃人力资源服务股份有限公司	620000100020	2022.12.27-2025.12.26	甘肃省人力资源和社会保障厅
2	江西红谷人力资源有限公司	36010120260429001	2023.04.19-2026.04.29	南昌市红谷滩区人力资源和社会保障局
3	北京易才人力资源顾问有限公司	京劳派 1010315Y20220428296 2	2022.08.19-2025.08.18	北京市东城区人力资源和社会保障局
4	甘肃联友人力资源有限责任公司	730050233003	2023.02.17-2026.02.16	兰州市七里河区人力资源和社会保障局
5	兰州实创人力资源服务有限公司	730030202006	2020.12.22-2023.12.22	兰州市城关区人力资源和社会保障局
6	平凉市立民劳务服务有限责任公司	620000140088	2020.07.01-2023.06.30	甘肃省人力资源和社会保障厅
7	甘肃人力资源股份有限公司天水分公司	天水力备 620000100001 号	2022.05.09-2027.05.08	天水市人力资源和社会保障局
8	甘谷县金盾保安服务有限公司	741200220001	2022.10.17-2025.10.16	甘谷县人力资源和社会保障局
9	秦安县嘉威劳务有限公司	741000200005	2020.12.24-2023.12.23	秦安县人力资源和社会保障局
10	酒泉市高新园人力资源有限责任公司	735000232009	2023.05.18-2026.05.17	甘肃省人力资源和社会保障厅
11	敦煌市生玲实业有限公司	736200225003	2022.03.18-2025.03.17	敦煌市人力资源和社会保障局
12	甘肃金桥劳务股份有限公司	730900220006	2022.09.05-2025.09.04	白银市白银区人力资源和社会保障局
13	金昌市和顺鑫劳务输出	737100200005	2020.08.04-2023.08.23	金昌市金川区人力资源



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.daxinpa.com.cn

序号	劳务派遣公司名称	劳务派遣经营许可证号	有效期限	发证单位
	服务有限责任公司			和社会保障局
14	临夏市祥瑞劳务派遣服务有限公司	73110020220006	2022.11.04-2025.11.03	酒泉市人力资源和社会保障局
15	甘肃省陇兴人力资源发展有限公司	620000140051	2023.02.25-2026.02.24	甘肃省人力资源和社会保障厅
16	武威市民生劳务派遣服务中心	7330002021001	2021.04.13-2024.04.12	武威市人力资源和社会保障局
17	伊犁腾辉劳务服务有限公司	835000XJYNS20210004	2021.04-2024.03	伊宁市人力资源和社会保障局
18	西安群联企业咨询有限公司	陕劳派许字第 201902612 号	2019.10.16-2022.10.15	西安市新城区人力资源和社会保障局
19	宝鸡市西北人力资源有限责任公司	陕劳派许字 202103005 号	2021.03.18-2024.03.17	宝鸡市行政审批服务局
20	金华市中江劳务有限公司	330702201310080002	2022.09.26-2025.09.25	金华市婺城区人力资源和社会保障局
21	湖南企培中小企业服务有限公司	湘 C054	2021.01.08-2024.01.07	湘潭市人力资源和社会保障局
22	圣通国际物业管理（北京）有限责任公司	1080311B202104061043	2021.04.14-2023.08.10	北京市海淀区人力资源和社会保障局
23	北京盛邦凯路人力资源顾问有限公司	京劳派 1050315Y202210103495	2022.10.17-2025.10.16	北京市朝阳区人力资源和社会保障局
24	上海进南人力资源有限公司	黄人社派许字第 00162 号	2023.03.03-2026.03.02	上海市黄浦区人力资源和社会保障局
25	扬州市恒智人力资源有限公司	321000201403190015	2020.06.13-2023.06.12	扬州市邗江区人力资源和社会保障局



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.daxinpa.com.cn

序号	劳务派遣公司名称	劳务派遣经营许可证号	有效期限	发证单位
26	安徽智盛人力资源服务有限公司	34010020130008	2020.08.01-2025.08.01	合肥高新技术产业开发区人事劳动局
27	青海信华人力资源有限公司	青劳派许字第 2014630100010 号	2023.04.06-2026.04.05	西宁市人力资源和社会保障局
28	兰州众智诚人力资源有限责任公司	620000170410	2020.11.10-2023.11.09	甘肃省人力资源和社会保障厅

注：上表序号为 18 的劳务派遣公司持有的《劳务派遣经营许可证》有效期限已届满，其目前处于换证阶段。发行人与该劳务派遣公司签订劳务派遣协议时该公司持有有效的《劳务派遣经营许可证》。

截至报告期末，上表序号为 4、6、7、8、10、15 的劳务派遣公司同时为发行人提供保安服务，根据《保安服务管理条例》规定，该等劳务派遣公司开展保安服务需持有《保安服务许可证》或其分支机构开展保安服务业务应当至当地公安机关进行备案。截至 2023 年 5 月 31 日，除第 8 家劳务派遣公司已持有《保安服务许可证》外，与发行人合作的其他劳务派遣公司或其分支机构尚未取得《保安服务许可证》或到当地公安机关进行备案。根据《保安服务管理条例》相关规定，未经许可擅自开展保安服务的主体将受到相关主管部门的行政处罚，发行人与未经许可擅自开展保安服务的主体合作不存在被予以处罚的法律风险，上述合同到期后，发行人将选择持有《保安服务许可证》的公司进行合作。

综上所述，除部分为发行人提供保安服务的劳务派遣服务公司未取得《保安服务许可证》或其分支机构未在当地公安机关进行备案外，为发行人提供劳务派遣服务的公司均已取得了必要的业务资质。

2) 劳务外包公司持有的资质情况

截至报告期末，发行人亦将保洁、保安、司机等辅助性岗位外包给劳务外包公司，除保安岗位外，劳务外包公司承包前述岗位不需要具备相关业务资质。

截至报告期末，正在为发行人提供保安服务的劳务外包公司现持有的《保安服务许可证》/《自行招用保安员单位备案证》的基本情况如下：

序号	劳务外包公司名称	批准文号/编号	发证日期	发证单位
----	----------	---------	------	------



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.daxinpa.com.cn

序号	劳务外包公司名称	批准文号/编号	发证日期	发证单位
1	兰州市城关区保安服务公司	甘保服许决[2017]16 号	2017.04.28	甘肃省公安厅
2	兰州市保安服务集团有限公司	甘保服法变决[2021]12 号	2021.06.25	甘肃省公安厅
3	平凉市铠利达保安服务有限公司	甘保服许决[2014]4 号	2014.03.31	甘肃省公安厅
4	白银市新永华保安服务有限公司	甘保服许决[2014]2 号	2014.03.31	甘肃省公安厅
5	陇南市长安集团威护保安有限责任公司	甘保服许决[2014]27 号	2014.06.25	甘肃省公安厅
6	武威市保安服务总公司	甘保服许决[2016]11 号	2016.04.27	甘肃省公安厅
7	重庆市江南保安服务有限责任公司	渝公治文[2016]101 号	2016.07.15	重庆市公安局
8	重庆市永川保安服务有限责任公司	渝公治文[2014]164 号	2014.12.22	重庆市公安局
9	上海市保安服务总公司虹口区公司	公保服沪 20100009 号	2010.04.16	上海市公安局
10	重庆市万州区通畅物业管理有限公司	BAZ5001010002	2022.03.10	重庆市万州区公安局

截至 2023 年 5 月 31 日，除上述已取得《保安服务许可证》《自行招用保安员单位备案证》的劳务外包公司外，为发行人提供保安服务的 1 家劳务外包公司未取得《保安服务许可证》，另 2 家提供保安服务的外包公司为分公司，其开展保安服务未根据《保安服务管理条例》规定向其所在地市级人民政府公安机关备案。根据《保安服务管理条例》相关规定，未经许可擅自开展保安服务的主体将受到相关主管部门的行政处罚，发行人与未经许可擅自开展保安服务的主体合作不存在被予以处罚的法律风险，上述合同到期后，发行人将选择具备《保安服务许可证》的公司进行合作。

综上所述，除部分为发行人提供保安服务的劳务外包服务公司未取得《保安服务许可证》



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.daxinpa.com.cn

或其分支机构未在当地公安机关进行备案外，为发行人提供劳务外包服务的公司均已取得了必要的业务资质。

④发行人针对劳务派遣、劳务外包用工形式采取的规范措施

针对前述情形，发行人已制定了《华龙证券股份有限公司劳务派遣与劳务外包管理办法》，明确发行人选择劳务派遣/劳务外包公司的选聘流程，规定劳务派遣/劳务外包公司资质要求以及劳务派遣用工形式及用工人数的比例要求等。发行人承诺对于不符合《华龙证券股份有限公司劳务派遣与劳务外包管理办法》要求的合作方，发行人将在合同履行完毕后终止合作，并按照内部管理办法选择具备资质的公司进行合作。

综上所述，发行人已针对劳务派遣/劳务外包用工不规范的情形采取整改措施。

(五) 公司未缴纳社会保险和住房公积金的具体情况、形成原因，需补缴的金额、措施及对发行人经营业绩的影响

1、公司未缴纳社会保险和住房公积金的具体情况、形成原因

(1) 社会保险缴纳的具体情况 & 未缴纳社会保险的原因

报告期各期末，发行人及控股子公司为员工缴纳社会保险的具体情况如下表所示：

社会保险缴纳情况	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
员工总人数（名）	1,845	1,790	1,819
已缴纳社会保险人数（名）	1,816	1,771	1,784
社会保险缴纳比例（%）	98.43	98.94	98.08
未缴纳社保人数（名），其中：	29	19	35
（1）新员工入职当月无法办理社会保险缴存手续	10	3	5
（2）因实际工作地点与发行人注册地址不一致，由第三方公司对异地员工代为缴纳社会保险	3	1	3
（3）员工已在其他单位缴纳社会保险导致发行人无法为其缴纳社会保险	7	8	4
（4）因已购买城镇居民医疗保险/新型农村合作医疗等导致发行人无法缴纳社会保险	2	3	2



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.daxinpa.com.cn

社会保险缴纳情况	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
(5) 退休返聘人员	2	2	1
(6) 因属试用期员工/考核未达标员工, 发行人未缴纳社会保险	-	-	15
(7) 其他(个人原因自愿放弃/员工个人未办理社会保险转移手续等其他原因)	5	2	5

(2) 住房公积金缴纳的具体情况 & 未缴纳住房公积金的原因

报告期各期末, 发行人及控股子公司为员工缴纳住房公积金的具体情况如下表所示:

住房公积金缴纳情况	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
员工总人数(名)	1,845	1,790	1,819
已缴纳住房公积金人数(名)	1,824	1,779	1,739
住房公积金缴纳比例(%)	98.81	99.27	95.60
未缴纳住房公积金人数(名), 其中:	21	11	80
(1) 新员工入职当月无法办理住房公积金缴存手续	8	2	5
(2) 因实际工作地点与发行人注册地址不一致, 由第三方公司对异地员工代为缴纳住房公积金	3	2	3
(3) 员工已在其他单位缴纳住房公积金导致发行人无法为其缴纳住房公积金	3	3	2
(4) 因属试用期/客户经理/考核未达标员工, 发行人未对其缴纳住房公积金	-	-	66
(5) 退休返聘人员	2	2	1
(6) 其他(个人原因自愿放弃/员工个人未及时办理住房公积金转移手续等其他原因)	5	2	3

2、社会保险、住房公积金需补缴的金额、措施及对发行人经营业绩的影响

(1) 社会保险及住房公积金需补缴金额及对发行人经营业绩的影响

除因新员工入职当月无法办理社会保险/住房公积金缴存手续、由第三方公司为异地员工代为缴纳社会保险/住房公积金以及退休返聘人员以外, 如发行人对因其他原因导致的未缴纳



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

社会保险或住房公积金的人员进行补缴，经测算，报告期内涉及的补缴金额及对发行人利润影响的情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
需补缴社会保险金额	21.94	16.45	25.89
需补缴住房公积金金额	3.54	3.42	35.09
合计需补缴金额	25.48	19.87	60.98
净利润（以合并报表扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润孰低者为准）	42,276.37	72,443.86	49,136.93
需补缴金额占当年度净利润比例	0.06%	0.03%	0.12%

（2）发行人已采取的补救措施

针对报告期内未缴纳社会保险、住房公积金的情况，发行人已采取如下补救措施：

①报告期内发行人存在对处于试用期或属于客户经理或考核未达标员工未缴纳社会保险/住房公积金的情形，对于上述情形，发行人已在报告期内积极整改，截至本问询函回复出具之日，发行人不存在对试用期员工/客户经理/考核未达标员工未缴纳社会保险及住房公积金的情形。

②发行人已制定《华龙证券股份有限公司社保管理办法》等相关内部制度，明确发行人为员工缴纳社会保险、住房公积金缴费基数、缴纳比例、新入职员工社会保险及住房公积金缴纳流程等内容，发行人承诺将按照上述内部制度严格为员工缴纳社会保险及住房公积金以保障员工的合法权益；

③对员工加强关于社会保险和住房公积金法律、法规及规范性文件相关知识的宣传与普及，使员工更深入了解国家现行社会保险和住房公积金制度，增强员工的主动缴纳意识。

综上所述，发行人需补缴的社会保险和住房公积金金额占当期利润的比例较小，且发行人已采取整改措施完善对于员工社会保险及住房公积金的缴纳，发行人未为部分员工缴纳社



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.daxinpa.com.cn

会保险及住房公积金的情形不会对发行人经营业绩产生重大不利影响。

(六) 劳务派遣、劳务外包、社会保险和住房公积金事项是否存在纠纷及潜在纠纷，是否符合相关规定，是否存在被主管部门处罚的风险

1、劳务派遣、劳务外包是否存在纠纷及潜在纠纷，是否符合相关规定，是否存在被主管部门处罚的风险

截至报告期末，发行人及控股子公司、分支机构与劳务派遣、劳务外包公司之间不存在纠纷及潜在纠纷。

除部分为发行人提供保安服务的劳务派遣公司、劳务外包公司未取得《保安服务许可证》或提供保安服务的分公司未在所在地的市级人民政府公安部门备案外，截至报告期末为发行人提供劳务派遣或劳务外包服务的公司均已取得开展劳务派遣业务或劳务外包业务所需的资质。发行人报告期内劳务派遣工作岗位、用工形式、用工比例符合相关法律法规的要求。对于存在不符合相关规定的情形，发行人已采取了整改措施。报告期内，发行人不存在因劳务派遣、劳务外包存在违法行为被主管部门处罚的情形。

2、社会保险和住房公积金是否存在纠纷及潜在纠纷，是否符合相关规定，是否存在被主管部门处罚的风险

截至报告期末，发行人及控股子公司与员工之间不存在关于社会保险及住房公积金的纠纷及潜在纠纷。

根据《劳动法》《社会保险法》《住房公积金管理条例》等法律法规的规定，企业应依法为员工缴纳社会保险及住房公积金，发行人及控股子公司报告期内未为部分员工缴纳社会保险/住房公积金的情形不符合《劳动法》《社会保险法》《住房公积金管理条例》等法律法规的规定，存在被主管部门处罚的法律风险。发行人确认，（1）发行人已对试用期员工、客户经理、考核未达标员工未缴纳社会保险及住房公积金进行积极整改，截至本问询函回复出具之日，发行人对试用期员工、客户经理及考核结果未达标的员工均进行社会保险及住房公积金的缴纳；（2）发行人报告期内未缴纳社会保险/住房公积金的员工人数较少，且补缴社会保险及住房公积金的金额对发行人经营业绩影响较小；（3）发行人及控股子公司、分支机构部分社会保险、住房公积金主管部门已出具合规证明确认上述主体报告期内未受到行政处罚或已



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

提供不存在欠缴社会保险及住房公积金的证明或发行人及控股子公司、分支机构已提供为其员工缴纳社会保险及住房公积金参保缴费证明，且截至报告期末，发行人及控股子公司、分支机构未因上述事宜受到社会保险/住房公积金主管部门的行政处罚；（4）发行人已承诺今后将严格按照内部控制制度积极为员工缴纳社会保险及住房公积金以保障员工的合法权益。

综上所述，报告期内发行人存在应缴未缴社会保险及住房公积金的情形以及部分劳务派遣公司或劳务外包公司未取得业务资质的事项不会对发行人的生产经营构成重大不利影响。

会计师核查依据及过程：

1、查阅《省政府国资委关于改革省属监管企业工资决定机制的实施办法（试行）》《华龙证券股份有限公司工资总额预算管理办法》以及发行人关于员工薪酬、劳务外包及劳务派遣的内部管理制度；

2、查阅国家统计局网站分省按行业城镇单位年度金融行业平均薪酬数据；

3、访谈人力资源部负责人、计划财务部负责人，了解发行人人员成本的核算流程和内部控制制度；

4、查阅截至报告期各期末发行人与劳务派遣公司、劳务外包公司正在履行的劳务派遣协议/外包协议、抽取并查阅发行人向劳务派遣公司、劳务外包公司支付截至报告期各期末当月的财务凭证；

5、查阅截至报告期期末与发行人合作的劳务派遣公司/劳务外包公司持有的《劳务派遣经营许可证》《保安服务许可证》以及部分劳务派遣公司/劳务外包公司出具的说明；

6、查阅报告期各期末发行人及其控股子公司、分支机构员工花名册、社会保险及住房公积金缴纳统计表以及发行人及其控股子公司、分支机构从社会保险及住房公积金系统导出的报告期各期末的部分养老保险缴纳明细、住房公积金缴纳明细；

7、查阅报告期内，发行人及其控股子公司社会保险、住房公积金主管部门出具的合规证明/参保缴费证明等文件；

8、查阅发行人出具的说明，检查公司关于减值测试的具体模型和参数是否符合企业的会计政策，是否保持各期间一致，并对各期间大额的减值损失计提进行复核。

核查结论：



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.daxinpa.com.cn

经核查，申报会计师认为：

1、发行人员工成本由财务部门计入不同费用科目，入账完整，报告期内发行人员工平均薪酬水平高于甘肃省城镇单位就业人员平均薪酬，不存在人员成本核算不完整的情形；

2、发行人信用减值损失的会计核算方式符合企业会计准则的要求，报告期内由于出现诉讼等相关风险事件，导致金额变动较大，减值计提科目的余额变动一致，不存在利用信用减值损失变动调整利润的情形；发行人 2019 年和 2020 年营业费用率低于上市证券公司平均水平，2021 年之后达到和超过上市证券公司平均值具备合理性，发行人报告期内不存在少计成本费用的情形；

3、发行人劳务派遣人员主要从事保洁、保安、客服、其他等辅助性强、替代性高、技术含量较低的岗位，相关费用具备公允性；用工形式、用工比例符合相关规定；部分劳务派遣公司/劳务外包公司存在不具备资质的情况，但发行人将在相关合同到期后选择具备资质的劳务派遣公司/劳务外包公司进行合作，对发行人正常经营不构成重大不利影响；发行人已制定《华龙证券股份有限公司劳务派遣与劳务外包管理制度》，相关合同到期后，发行人将按照内部管理办法选择具备资质的劳务派遣/劳务外包公司进行合作；

4、报告期内发行人未缴纳社会保险及住房公积金的员工需补缴的金额占发行人当期净利润的比例较小，发行人对部分员工未缴纳社会保险及住房公积金的情形不会对发行人经营业绩产生重大不利影响；

5、截至报告期末，发行人及其控股子公司、分支机构与劳务派遣、劳务外包公司之间不存在纠纷及潜在纠纷，与员工之间不存在关于社会保险及住房公积金的纠纷及潜在纠纷；截至报告期末，发行人及其控股子公司、分支机构存在与不具备《保安服务许可证》资质的劳务派遣、劳务外包公司合作的情形，但根据相关法律规定，发行人不存在被行政处罚的风险；报告期内发行人存在对部分员工未缴纳社会保险及住房公积金的情形，发行人面临行政处罚的风险，但鉴于发行人已就不规范情形积极整改、需补缴社会保险及住房公积金的金额较小且发行人部分社会保险、住房公积金主管部门已出具合规证明确认上述主体报告期内未受到行政处罚或已提供不存在欠缴社会保险及住房公积金的证明或发行人及控股子公司、分支机构已提供为其员工缴纳社会保险及住房公积金参保缴费证明，发行人报告期内对部分员工未



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路 1 号 Room 2206 22/F, Xueyuan International Tower
学院国际大厦 22 层 2206 No.1 Zhichun Road, Haidian Dist.
邮编 100083 Beijing, China, 100083

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

缴纳社会保险及住房公积金事宜不会对发行人构成重大不利影响。

21.关于资产减值

请发行人说明：（1）结合底层资产风险情况等逐项具体说明报告期内金额较大以及金额变动的原因，相关减值及损失准备与业务的具体关系；（2）公司资产减值及损失准备的会计核算方式，资产减值规模、核算方式是否与同行业可比公司一致，是否符合企业会计准则的要求。

请保荐机构、申报会计师说明核查依据、过程，并发表明确核查意见。

发行人回复：

（一）结合底层资产风险情况等逐项具体说明报告期内金额较大以及金额变动的原因，相关减值及损失准备与业务的具体关系

截至报告期各期末，发行人资产减值及损失准备的构成和变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
融出资金减值准备	673.03	767.64	424.82
买入返售金融资产减值准备	72.63	8,230.45	34,993.25
应收利息减值准备	11,517.84	12,720.76	13,299.70
债权投资减值准备	54,804.04	54,800.05	54,664.88
其他债权投资减值准备	281.85	324.56	442.27
长期股权投资减值准备	879.76	879.76	879.76
其他资产减值准备	111,038.89	100,778.54	77,054.47
其中：结构化产品融出资金减值准备	60,902.80	59,583.15	65,769.45
应收账款减值准备	42,799.38	33,646.08	3,279.47
其他应收款减值准备	1,419.53	1,647.62	2,103.86
子公司回购业务融资减值准备	5,917.18	5,901.69	5,901.69
其他减值准备	-910.56	-910.56	-910.56
合计	178,357.49	177,591.19	180,848.59

截至报告期各期末，发行人资产减值及损失准备主要包括买入返售金融资产减值准备、



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

应收利息减值准备、债权投资减值准备和其他资产减值准备等，具体情况及变动原因如下所示：

1、买入返售金融资产减值准备

截至报告期各期末，发行人买入返售金融资产减值准备分别为34,993.25万元、8,230.45万元和72.63万元。

截至2020年末，发行人买入返售金融资产减值准备主要为阙文彬股票质押式回购交易违约，计提买入返售金融资产减值准备29,380.00万元；何巧女股票质押式回购交易违约，计提买入返售金融资产减值准备5,536.80万元。

截至2021年末，发行人买入返售金融资产减值准备减少，主要是由于发行人依法受让与自然人阙文彬的股票质押式回购交易纠纷所涉及的恒康医疗股份，相关资产由“买入返售金融资产”科目转入至“其他资产-应收账款”科目，原已计提的买入返售金融资产减值准备29,380.00万元相应转入“其他资产-应收账款”减值准备。

截至2022年末，发行人买入返售金融资产减值准备减少，主要是由于发行人通过拍卖，获得与自然人何巧女股票质押式回购交易纠纷所涉及的东方园林股份，将原已计提的买入返售金融资产减值准备8,181.60万元转入“其他资产-应收账款”减值准备。

发行人买入返售金融资产减值主要系开展股票质押式回购业务产生。截至报告期各期末，发行人已针对各风险事项计提合理、充分的减值准备。

2、应收利息减值准备

截至报告期各期末，发行人应收利息减值准备分别为13,299.70万元、12,720.76万元和11,517.84万元，其中发行人对结构化产品融出资金应收利息分别计提减值准备9,006.89万元、9,006.89万元和8,073.83万元；对持有的中国华阳经贸集团有限公司发行的债券及东旭集团有限公司发行的债券产生的应收利息均计提减值准备2,433.05万元。

发行人对结构化产品融出资金应收利息计提减值准备主要系发行人对管理的资管计划涉及违约事件计提相应减值准备，涉及的违约事件主要包括：

(1) 发行人管理的华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划与阙文彬、四川恒康发展有限责任公司的股票质押式回购交易纠纷



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.daxinpa.com.cn

2016年度，发行人担任管理人并纳入合并范围的华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划与阙文彬开展以上市公司“恒康医疗”股票为质押标的的股票质押式回购交易，向阙文彬融出资金57,000万元，质押标的为恒康医疗9,400万股股份，2017年该笔交易发生违约。

截至报告期各期末，发行人针对该事项均计提应收利息减值准备3,730.90万元。

(2) 发行人管理的华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划与曹永贵、湖南临武嘉宇矿业有限责任公司股票质押式回购交易纠纷

2017年3月27日，曹永贵与发行人签订《华龙证券股份有限公司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发行人，发行人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，发行人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，发行人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。

截至报告期各期末，发行人针对该事项均计提应收利息减值准备3,447.67万元。

(3) 发行人管理的华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划与浙江大东南集团有限公司的股票质押式回购交易纠纷

2017年度，发行人担任管理人并纳入合并范围的华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划与大东南集团开展以上市公司“大东南”股票为质押标的的股票质押式回购交易，向大东南集团融出资金23,010.00万元。其后，因大东南集团未依约按时回购构成违约，发行人向诸暨市人民法院提起诉讼。2018年10月，诸暨市人民法院裁定受理大东南集团破产重整一案，同时指定浙江京衡律师事务所、毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）作为大东南集团破产管理人。其后，发行人以破产管理人未能勤勉尽责、忠实执行职务并导致发行人作为债权人的优先债权无法得到实现为由，向诸暨市人民法院提起诉讼。

2019年9月4日，发行人收到破产管理人发送的《浙江大东南集团有限公司破产重整案第一期债权清偿报告》。2020年1月22日，大东南股票对应变现金额在扣除破产管理人收取的管



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.daxinca.com.cn

理费后，剩余金额划入华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划账户。

截至报告期各期末，发行人针对该事项均计提应收利息减值准备895.25万元。

发行人应收利息减值主要系开展结构化产品股票质押式回购业务及债券投资业务产生。

截至报告期各期末，发行人已针对各风险事项计提合理、充分的减值准备。

3、债权投资减值准备

截至报告期各期末，发行人债权投资减值准备分别为54,664.88万元、54,800.05万元和54,804.04万元，主要为发行人持有的“18华阳经贸SCP002”、“18华阳经贸CP001”、“18华阳经贸CP002”和“17东集02”发生违约，发行人相应计提充分、合理的减值准备。

截至报告期各期末，发行人对持有的“18华阳经贸SCP002”、“18华阳经贸CP001”和“18华阳经贸CP002”合计分别计提减值准备47,458.16万元、47,459.32万元和47,459.32万元；对持有的“17东集02”分别计提减值准备7,206.72万元、7,340.73万元和7,344.73万元。

发行人债权投资减值主要系开展自有资金债权投资业务产生。截至报告期各期末，发行人已针对各风险事项计提合理、充分的减值准备。

4、其他资产减值准备

(1) 结构化产品融出资金减值准备

截至报告期各期末，发行人结构化产品融出资金减值准备分别为65,769.45万元、59,583.15万元和60,902.80万元。具体如下：

1) 发行人与阙文彬、四川恒康发展有限责任公司股票回购合同纠纷

2016年度，发行人担任管理人并纳入合并范围的华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划与阙文彬开展以上市公司“恒康医疗”股票为质押标的的股票质押式回购交易，向阙文彬融出资金57,000万元，质押标的为恒康医疗9,400万股股份，2017年该笔交易发生违约。

截至报告期各期末，发行人针对该事项计提结构化产品融出资金减值准备20,362.00万元、22,430.00万元和22,430.00万元。

2) 发行人管理的华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划与曹永贵、湖南临武嘉宇矿业有限责任公司股票质押式回购交易纠纷

2017年3月27日，曹永贵与发行人签订《华龙证券股份有限公司股票质押回购交易业务协



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.daxinpa.com.cn

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发行人，发行人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，发行人与嘉宇矿业签订《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，发行人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。

截至报告期各期末，发行人针对该事项计提结构化产品融出资金减值准备30,739.79万元、26,345.26万元和26,731.84万元。

3) 发行人管理的华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划与浙江大东南集团有限公司的股票质押式回购交易纠纷

2017年度，发行人担任管理人并纳入合并范围的华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划与大东南集团开展以上市公司“大东南”股票为质押标的的股票质押式回购交易，向大东南集团融出资金23,010.00万元。其后，因大东南集团未依约按时回购构成违约，发行人向诸暨市人民法院提起诉讼。2018年10月，诸暨市人民法院裁定受理大东南集团破产重整一案，同时指定浙江京衡律师事务所、毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）作为大东南集团破产管理人。其后，发行人以破产管理人未能勤勉尽责、忠实执行职务并导致发行人作为债权人的优先债权无法得到实现为由，向诸暨市人民法院提起诉讼。

2019年9月4日，发行人收到破产管理人发送的《浙江大东南集团有限公司破产重整案第一期债权清偿报告》。2020年1月22日，大东南股票对应变现金额在扣除破产管理人收取的管理费后，剩余金额划入华龙证券金智汇质押宝4号集合资产管理计划账户。

截至报告期各期末，发行人针对该事项计提结构化产品融出资金减值准备7,164.80万元、7,070.96万元和7,070.96万元。

发行人结构化产品融出资金减值主要系开展结构化产品股票质押式回购业务产生。截至报告期各期末，发行人已针对各风险事项计提合理、充分的减值准备。

（2）应收账款减值准备

截至报告期各期末，发行人应收账款减值准备分别为3,279.47万元、33,646.08万元和



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

42,799.38万元。

2021年末，发行人应收账款减值准备较2020年末出现较大幅度增长，主要是由于发行人依法受让与自然人阙文彬的股票质押式回购交易纠纷所涉及的恒康医疗股份，相关资产由“买入返售金融资产”科目转入至“其他资产-应收账款”科目，原已计提的买入返售金融资产减值准备29,380.00万元相应转入“其他资产-应收账款”减值准备。

2022年末，发行人应收账款减值准备较2021年末出现增长，主要是由于发行人通过拍卖，获得与自然人何巧女股票质押式回购交易纠纷所涉及的东方园林股份，将原已计提的买入返售金融资产减值准备8,181.60万元转入“其他资产-应收账款”减值准备。

发行人应收账款减值主要系开展股票质押式回购业务产生。截至报告期各期末，发行人已针对各风险事项计提合理、充分的减值准备。

(3) 子公司回购业务融资减值准备

截至报告期各期末，发行人子公司回购业务融资减值准备分别为5,901.69万元、5,901.69万元和5,917.18万元。

发行人子公司回购业务融资减值主要是由于华龙期货全资子公司华龙新瑞与无锡佰亿德、无锡环鑫、江阴大尊、盛荣雅开展回购业务后，交易对手方违约并涉嫌生产、销售伪劣商品导致。具体情况如下：

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，



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

兰州市公安局出具《立案决定书》（兰公（治）立字[2019]385 号）。

截至报告期各期末，发行人针对上述事项均计提子公司回购业务融资减值准备5,815.67万元。针对上述风险事项，发行人已计提合理、充分的减值准备。

（二）公司资产减值及损失准备的会计核算方式，资产减值规模、核算方式是否与同行业可比公司一致，是否符合企业会计准则的要求

1、发行人资产减值及损失准备的会计核算方式

以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）需要以预期信用损失为基础，进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指企业按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在估计现金流量时，企业应当考虑金融工具在整个预计存续期的所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）。企业所考虑的现金流量应当包括出售所持担保品获得的现金流量，以及属于合同条款组成部分的其他信用增级所产生的现金流量。企业通常能够可靠估计金融工具的预计存续期。在极少数情况下，金融工具预计存续期无法可靠估计的，企业在计算确定预期信用损失时，应当基于该金融工具的剩余合同期间。

企业应当在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

（1）如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，企业应当按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。无论企业评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。

（2）如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，企业应当按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，无论企业评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若



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.daxinpa.com.cn

金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），企业应当在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

2、资产减值规模、核算方式是否与同行业可比公司一致，是否符合企业会计准则的要求

发行人与同行业可比证券公司的融出资金、买入返售金融资产、债权投资、其他债权投资和其他资产减值准备规模占相应资产账面余额的比例如下表所示：

可比公司	科目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
第一创业	融出资金	0.04%	0.04%	0.04%
	买入返售金融资产	19.04%	28.07%	15.09%
	债权投资	无		
	其他债权投资	34.74%	35.03%	无
	其他资产	8.83%	9.29%	3.64%
华林证券	融出资金	0.16%	0.09%	0.09%
	买入返售金融资产	100.00%	0.07%	0.07%
	债权投资	无		
	其他债权投资	0.02%	0.01%	0.02%
	其他资产	7.76%	7.30%	18.24%
中原证券	融出资金	1.04%	0.94%	1.01%
	买入返售金融资产	28.75%	31.22%	11.49%
	债权投资	65.00%	54.54%	25.89%
	其他债权投资	2.63%	7.22%	3.40%
	其他资产	6.54%	9.90%	2.29%
财达证券	融出资金	0.13%	0.11%	0.65%
	买入返售金融资产	40.84%	30.10%	24.49%
	债权投资	无		
	其他债权投资	无		



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.daxinpa.com.cn

可比公司	科目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
	其他资产	3.28%	3.28%	17.67%
可比公司区间	融出资金	0.04%-1.04%	0.04%-0.94%	0.04%-1.01%
	买入返售金融资产	19.04%-100.00%	0.07%-31.22%	0.07%-24.49%
	债权投资	65.00%	54.54%	25.89%
	其他债权投资	0.02%-34.74%	0.01%-35.03%	0.02%-3.40%
	其他资产	3.28%-8.83%	3.28%-9.90%	2.29%-18.24%
可比公司中位数	融出资金	0.15%	0.10%	0.37%
	买入返售金融资产	34.80%	30.66%	13.29%
	债权投资	65.00%	54.54%	25.89%
	其他债权投资	2.63%	7.22%	1.71%
	其他资产	7.15%	8.30%	10.66%
华龙证券	融出资金	0.19%	0.19%	0.10%
	买入返售金融资产	0.08%	10.99%	23.46%
	债权投资	94.18%	94.17%	93.94%
	其他债权投资	0.04%	0.07%	0.08%
	其他资产	84.58%	68.87%	47.04%

截至报告期各期末，发行人融出资金减值计提比例持续高于可比证券公司中的第一创业和华林证券，与可比公司中位数相近，与可比公司不存在显著差异。

截至报告期各期末，发行人买入返售金融资产、债权投资、其他债权投资和其他资产科目资产减值计提比例与4家可比公司存在较大差异，主要原因是由于各家公司持有的底层资产存在差异。如果底层资产出现相关违约情况且单一资产风险敞口较大，证券公司对应资产科目的减值准备规模将发生显著变化，从而导致减值比例出现差异。

发行人根据《企业会计准则》和《证券公司金融工具减值指引》等规定和资产实际情况制定资产减值政策和核算方式，按照“三阶段”预期信用损失模型计提减值损失，与同行业相比不存在较大差异，具体情况如下所示：

公司简称	信用减值损失的 会计政策	具体内容		
		第一阶段	第二阶段	第三阶段



大信会计师事务所
 北京市海淀区知春路 1 号 Room 2206 22/F, Xueyuan International Tower
 学院国际大厦 22 层 2206 No.1 Zhichun Road, Haidian Dist.
 邮编 100083 Beijing, China, 100083

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

公司简称	信用减值损失的 会计政策	具体内容		
		第一阶段	第二阶段	第三阶段
华龙证券	“三阶段”减值模型	如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备	如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备	对于已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备
中原证券	“三阶段”减值模型	如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备	如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备	对于已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备
第一创业	“三阶段”减值模型	如果该金融工具在资产负债表日信用风险较低,或信用风险自初始确认后并未显著增加，按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备	如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但未发生信用减值，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备	初始确认后已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备
财达证券	“三阶段”减值模型	如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备	如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备	对于已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备
华林证券	“三阶段”减值	如果信用风险自初始	如果信用风险自初始	如果初始确认后发生



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.daxinpa.com.cn

公司简称	信用减值损失的 会计政策	具体内容		
		第一阶段	第二阶段	第三阶段
	模型	确认后未显著增加，按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入	确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入	信用减值的，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入

会计师核查依据及过程：

- 1、核查发行人减值准备计提政策并分析是否符合《企业会计准则》的相关要求；
- 2、查阅发行人相关业务合同、风险揭示书等文件；
- 3、查阅相关纠纷案件的执行裁定书、民事判决书等材料，了解出现违约情况的具体原因、涉及金额、目前进展情况等；
- 4、查阅同行业可比公司披露的相关减值计提政策。

核查结论：

经核查，申报会计师认为：

- 1、发行人针对底层资产涉及的风险情况计提了充分、合理的减值准备，相关减值及损失准备所涉事项主要系发行人开展股票质押式回购业务、自有资金债券投资业务等日常经营业务而发生；
- 2、发行人资产减值规模具有合理性，资产减值及损失准备计提政策和会计核算方式符合企业会计准则的规定，与同行业可比证券公司相比不存在较大差异。

（以下无正文）



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

(此页无正文，为《关于华龙证券股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件审核问询函的回复》之签章页)

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



签字注册会计师：



签字注册会计师：



会计师事务所负责人：



2023年6月26日