公司代码:603825　　公司简称:ST 华扬

华扬联众数字技术股份有限公司 2025 年年度报告摘要

第一节 重要提示

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

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

3、公全体董事出席董事会会议。

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

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司聘请的审计机构一一北京中名国成会计师事务所(特殊普通合伙)审计验证:2025 年度公司归属于母公司股东的净利润为 -653,096,748.61 元;截至 2025 年 12 月 31 日,母公司累计未分配利润为 -402,292,150.18 元。

为确保生产经营和可持续发展的资金需要,公司董事会建议 2025 年度不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本。该预案尚需提交公司 2025 年度股东会审议。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

√适用 □不适用

根据北京中名国成会计师事务所(特殊普通合伙)的审计报告,截至 2025 年 12 月 31 日,母公司未分配利润为 -402,292,150.18 元,实收股本为 253,336,552.00 元,母公司未弥补亏损金额超过实收股本总额的三分之一。

为确保生产经营和可持续发展的资金需要,公司董事会建议 2025 年度不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本。

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	ST华扬	603825	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗旭	陈蓉蓉
联系地址	湖南省长沙市岳麓区天顶街道环湖路 1177 号万茂苑(二期)13 栋房产 915 室	北京市东城区贡院西街 6 号 E 座 15 层
电话	010-85135025	010-85135025
传真	010-85135275	010-85135275
电子信箱	investors@hylinkad.com	investors@hylinkad.com

2、报告期公司主要业务简介

2025 年,中国数字营销行业持续经历深度调整与转型,核心呈现四大特征:

1、行业集中度提升

头部企业凭借技术、渠道与客户资源优势,进一步占据市场份额,中小机构生存空间收窄,行业竞争从“规模扩张”转向“质量竞争”。

2、数智化转型加速

AI 大模型、生成式内容、智能投放等技术深度渗透营销全链路,AI 驱动的内容生产、策略优化、效果归因成为核心竞争力,行业效率与精准度显著提升。

3、营销场景与业态创新

短剧营销、数字文旅、体育营销、电商联营等新兴场景快速崛起,品牌营销从“单一投放”转向“全场景融合”,对服务商的综合服务能力提出更高要求。

4、从业合规与风控趋严

数据安全、广告合规、信息披露等监管要求持续强化,行业进入“合规驱动发展”的新阶段。

公司遵循国家“高质量发展”原则,继续围绕品牌客户需求,提供全链路营销服务内容,助力品牌客户实现“品效销合一”的营销目标。公司通过自主研发的智能技术平台系统运用大数据分析手段挖掘、比对和分析商业数据结果,从全局视野,挖掘和提升品牌价值、洞察消费者需求,形成整合营销策略建议,为品牌主提供全域增长服务。稳固原有品牌客户,在消费信心乏力的环境下,提供特殊的适合当下的品牌策略,帮助品牌延续中长期战略。同时,协助品牌客户在效果营销中提高长效价值,尽可能与品牌营销协同共进。

公司多年在与品牌客户和主流媒体长期良好合作的基础上,积累了上下游优质的渠道数据和优秀的营销案例,并以切实有效的技术手段不断做出创新应用和商业化运营,提升营销效果。公司对品牌数据资产的多维度解读的同时,探索新一代 AI 技术,挖掘新营销方法,快速反应和主动布局相关技术和应用,重新定义营销新生态。

未来,公司将继续探索创新营销模式,以技术和优质内容双重驱动,持续完善数字化营销全域服务能力,不断实践商业创新、拓展公司盈利渠道,为股东创造更多价值。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年	
				调整后	调整前
总资产	2,178,702,523.07	2,181,595,174.96	-0.13	3,095,785,040.15	3,095,785,040.15
归属于上市公司股东的净资产	56,164,958.29	427,062,077.79	-86.85	971,606,543.20	955,269,534.71
营业收入	1,391,327,583.74	2,030,939,857.49	-31.49	5,499,864,640.28	5,499,864,640.28
利润总额	-696,745,365.06	-589,510,945.74	不适用	-767,979,515.62	-772,644,448.39
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	1,391,068,879.16	2,030,939,857.49	-31.51	5,499,864,640.28	5,499,864,640.28
归属于上市公司股东的净利润	-653,096,748.61	-546,564,694.24	不适用	-684,200,932.37	-688,865,865.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-655,781,524.92	-527,786,693.71	不适用	-647,073,596.94	-651,738,529.71
经营活动产生的现金流量净额	-666,019,655.31	-413,850,451.15	-60.93	700,986,815.69	700,986,815.69
加权平均净资产收益率(%)	-639.39	-78.27	不适用	-55.57	-56.60
基本每股收益(元/股)	-2.58	-2.16	不适用	-2.70	-2.72
稀释每股收益(元/股)	-2.58	-2.16	不适用	-2.70	-2.72

3.2 报告期分季度的主要会计数据

	第一季度(1-3 月份)	第二季度(4-6 月份)	第三季度(7-9 月份)	第四季度(10-12 月份)
营业收入	174,809,304.47	440,149,674.35	350,789,109.04	425,579,495.88
归属于上市公司股东的净利润	-55,649,367.42	-153,184,294.55	-58,400,985.57	-385,862,101.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-58,078,796.41	-147,863,386.25	-65,590,062.57	-384,249,279.69
经营活动产生的现金流量净额	-160,167,960.84	-285,401,627.96	-226,324,954.65	5,874,888.14

单位:元币种:人民币

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

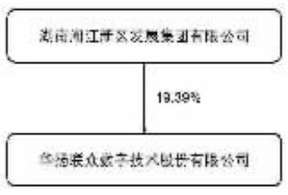
4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)							21,239
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							18,266
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)							0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)							0
前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
湖南湘江新区发展集团有限公司	5,122,200	49,122,200	19.39	0	无	0	国有法人
苏同	-22,302,741	32,086,390	12.67	0	质押	29,041,626	境内自然人
湖南省财信资产管理有限公司	12,413,500	12,413,500	4.90	0	无	0	国有法人
委香莲	-3,649,700	11,056,270	4.36	0	质押	10,446,620	境内自然人
徐国新	5,188,800	5,188,800	2.05	0	无	0	境内自然人
张建飞	2,691,000	2,691,000	1.06	0	无	0	境内自然人
胡胖芳	2,408,100	2,640,100	1.04	0	无	0	境内自然人
洪清法	2,300,000	2,300,000	0.91	0	无	0	境内自然人
朱华	1,450,414	1,450,414	0.57	0	无	0	境内自然人
许淵	1,268,640	1,268,640	0.50	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明		苏同与其母亲委香莲为一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		无					

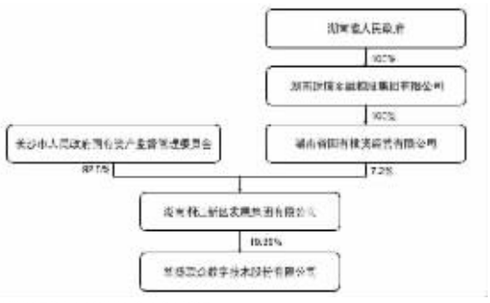
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

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

2025 年度,公司营业收入 13.91 亿元,同比减少 31.49%;归母净利润为 -6.53 亿元,同比下降 19.49%;归母扣非净利润为 -6.56 亿元,同比下降 24.25%。截至 2025 年末,公司总资产 21.79 亿元,比上年末减少 0.13%;归母净资产 5,616.50 万元,比上年末减少 86.85%。

报告期内,公司积极推动转型战略方案的实施:业务结构向高毛利率、低资金成本方向调整使公司业务规模有所收缩;组织架构与团队精选持续推进使管理成本略有增加;在新兴场景的业务布局尚在投入期,对当期成本费用构成一定影响。因此,在战略转型的阵痛期内,公司业绩存在一定影响,但也是不断提高公司核心竞争能力,实现健康、稳定和可持续发展奠定基础的关键举措。

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

□适用 √不适用

证券代码:603825　证券简称:ST 华扬　公告编号:2026-036

华扬联众数字技术股份有限公司 关于未弥补亏损达到实收股本总额 三分之一的公告

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

华扬联众数字技术股份有限公司(以下简称“公司”)于 2026 年 4 月 22 日召开第六届董事会第二十六次会议,审议通过了《关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的报告的议案》,现将有关事项公告如下:

一、情况概述

根据北京中名国成会计师事务所(特殊普通合伙)的审计报告,截至 2025 年 12 月 31 日,公司累计未分配利润为 -40,229.22 万元,实收股本为 25,333.66 万元,公司未弥补亏损金额超过实收股本总额的三分之一,根据《中华人民共和国公司法》及《公司章程》等相关规定,该事项需提交股东会审议。

二、亏损的主要原因

公司 2025 年度业绩亏损,净利润为 -66,664.24 万元,加上年初未分配利润 26,435.03 万元,导致公司 2025 年末未弥补亏损金额超过实收股本总额的三分之一。

公司 2025 年度亏损的主要原因:

(1)受行业竞争加剧及行业格局持续调整等因素影响,整体营收规模拓展进度有所放缓。自 2024 年起,公司围绕提升长期经营质量和可持续发展能力,持续推进业务结构优化与内部管理升级。2025 年仍处于业务转型与结构调整阶段,相关调整及必要投入对当期经营业绩产生一定影响,阶段性经营亏损仍然存在。2025 年内,公司同步推进降本增效措施,持续优化业务结构,并通过剥离盈利预期不足或协同效应有限的业务单元,并购及整合具有稳定盈利能力的资产等方式,改善经营质量,经营性亏损水平整体保持可控,较上年同期变动幅度略有扩大。

(2)根据公司业务开展情况、资产实际使用状况及与客户、供应商的合作进展,公司基于谨慎性原则,对部分存在减值迹象的资产进行减值测试,并计提相应减值准备,计提规模较上年同期有所增加。本次资产减值计提为审慎性、阶段性会计处理,有利于真实、准确反映公司资产状况和经营成果,进一步夯实资产质量,降低未来经营不确定性。

三、应对措施

针对公司未弥补亏损达实收股本三分之一的情况,公司董事会及管理层高度重视,公司拟采取以下措施:

2026 年是公司深化中长期战略落地、实现经营质量全面跃升的关键之年。公司将紧紧围绕既定发展战略,锚定“盈利修复、能力升级、稳健经营、价值提升”的年度核心经营目标,以务实高效的执行力度稳步推进各项经营工作落地,重点实施以下经营计划,确保战略举措闭环落地、见效,全力实现年度经营目标。

1、深耕核心主业,深化全案服务能力,拓展优质客户资源

公司将持续聚焦汽车、快消、文旅等核心高价值赛道,完善全链路全案营销服务体系,持续强化策略、创意、内容、公关等核心中台能力建设,通过中台能力的集中化、标准化复用,大幅降低前端业务的重复投入与运营成本,为客户提供定制化、高品质的全案营销解决方案。重点推动与汽车、能源、文旅、消费等领域重点国央企客户的对接与合作落地;持续深化与现有头部品牌客户的长期深度合作,深挖客户全链路营销需求,提升单客户价值贡献,稳步扩大优质客户市场份额,持续提升高毛利业务占比,从业务源头实现成本优化,筑牢公司高质量盈利基本盘。同时充分发挥公司奥运、亚运双赛事公关服务的经验优势,拓展城市品牌、大型赛事活动、政务宣传等公关服务业务,进一步丰富盈利来源。

2、加快 AI 技术商业化落地,迭代核心技术产品,打造差异化竞争优势

公司将持续推进营销全链路数智化建设,年内完成 HiGC 智能营销平台、MediaMuse 核心版本的迭代升级,推动人工智能技术在创意内容生产、用户洞察、媒介投放优化、效果复盘、客户服务、公关传播六大核心营销场景的规模化、深度化应用,实现 AI 工具对核心业务环节的全覆盖,通过 AI 技术替代重复性人工环节,大幅压缩内容生产、投放优化、数据复盘等环节的人工成本与时间成本,实现全链路规模化技术降本。持续完善“行业大模型 + 垂直营销场景 + 全流程数据闭环”技术体系,打造行业标杆级 AI 营销全案案例,以技术创新实现降本增效,持续提升服务专业度与产品溢价能力,打造差异化核心竞争力,巩固公司在数字营销领域的技术领先优势。

3、加快新兴赛道布局落地,打造多元增长新动能

公司将紧抓行业新兴机遇,稳步推进多元化业务布局,年内实现各新兴赛道的规模化落地与标杆项目打造。数字文旅业务方面,加快与湘江集团全资子公司湖南湘江文旅的合作,逐步推进 3 亿元合作项目的实施,年内打造 1-2 个“科技 + 文化”融合的数字文旅标杆项目,形成可复制的标准化业务模式;短剧与内容营销方面,依托公司 MCN 资源与达人体系,年内完成品牌定制短剧、场景化内容营销项目落地,持续拓展短剧植入、定制化内容创作等创新业务;电商业务方面,全面退出低效新零售电商业务,聚焦轻资产的品牌电商代运营、直播带货业务,年内打造 2-3 个标杆电商服务案例,提升资产周转效率;出海营销方面,完善覆盖海外市场洞察、受众分析、本地化内容生产、全渠道投流优化的一站式出海营销全链条服务体系,协助头部企业客户出海,持续拓宽盈利边界,打造多元协同的增长曲线。

4、持续优化财务结构,提升经营稳健性与抗风险能力

公司将依托国有控股主体信用优势,持续优化融资结构,年内完成高息存量负债的全面置换,新增中长期银行授信,拓宽多元化低成本融资渠道。全力推进存量应收账款与历史债权清收,建立“清单化管理、责任化落实”的常态化清收机制,通过专项催收、法律诉讼等多种方式,加快历史债权回款,持续改善经营性现金流。持续推进低效资产与亏损业务处置,年内完成存量低效子公司、亏损业务主体的清理退出,优化资产结构,增厚归母净资产,持续提升资产周转效率与财务稳健性,为公司业务拓展与战略落地提供充足的资金支撑与安全保障。

5、持续完善合规治理体系,保障公司规范稳健运营

公司将严格遵循上市公司监管规则,持续优化“两会一层”规范运作架构,健全权责清晰、制衡有效、运转顺畅的治理机制,持续提升公司治理现代化水平。年内将完成覆盖经营全流程的合规管控体系升级,将合规审核全面嵌入客户准入、合同签订、项目执行、资金投放、回款管理等所有业务环节,建立常态化监管政策跟踪、合规培训与风险排查机制,从源头防范新增经营风险。同时持续提升信息披露质量,严格遵守资本市场信息披露规则,保障信息披露的真实、准确、完整、及时、公平,持续维护良好的资本市场形象,以规范经营保障公司稳健发展。

6、实施全面组织再造,微发团队经营活力与核心战斗力

公司将以系统性组织再造为核心抓手,推进组织架构集约化重塑,年内完成北京、上海等八大业务单元分散主体的整合落地,精简低效机构,打破内部业务壁垒,搭建总部创意、技术、媒介、客户服务四大赋能中台,实现公司核心资源共享互通,全面提升组织运营效率与战略执行力。建立全口径精细化成本管控体系,优化业务立项评审机制,强化全流程现金流管理与经营督办,实现全链条降本增效。同时健全人才发展与薪酬激励体系,年内完成核心员工薪酬优化方案落地,精简冗余岗位,打造精兵强将队伍,将资源向核心业务与骨干人才倾斜,搭建全员职业发展通道,完善福利保障,充分激发团队创新活力与经营能动性,全面提升公司整体经营能力。

7、提升品牌价值,凝聚发展共识

公司将全方位推进品牌价值建设,年内完成重点存量客户的回访与合作修复,以专业的服务能力、稳定的交付品质、规范的经营管理,持续提升客户满意度与行业口碑。与投资者保持常态化、透明化的沟通,通过业绩说明会、投资者调研、机构交流等多种方式,向市场清晰传递公司发展战略与经营成果,持续维护良好的资本市场形象,全面重塑公司品牌价值,为公司长期发展营造良好的内外部环境。

特此公告。

华扬联众数字技术股份有限公司董事会

2026 年 4 月 23 日

证券代码:603825　证券简称:ST 华扬　公告编号:2026-032

华扬联众数字技术股份有限公司 关于第六届董事会第二十六次会议 决议的公告

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

一、董事会会议召开情况

(一)华扬联众数字技术股份有限公司(以下简称“公司”)第六届董事会第二十六次会议(以下简称“本次会议”)的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

(二)本次会议通知已于 2026 年 4 月 10 日以书面文件方式发出。

(三)本次会议于 2026 年 4 月 22 日 10 时以现场及通讯表决方式召开。

(四)本次会议应出席董事 7 名,实际出席董事 7 名。

(五)本次会议由公司董事长房毅峰先生主持,公司董事会秘书及高级管理人员列席了本次会议。

二、董事会会议审议情况

1.审议通过了《关于公司 2025 年年度报告及其摘要的议案》;

根据证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号一一年度报告的内容与格式(2025 年修订)》、上海证券交易所《关于做好主板上市公司 2025 年年度报告披露工作的通知》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规及规定的要求,公司编制了 2025 年年度报告全文及摘要。

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《2025 年年度报告》和《2025 年年度报告摘要》。

本议案已经公司董事会审计委员会、战略与 ESG 委员会审议通过,并同意提交本次董事会审议。

本议案尚需提交公司 2025 年度股东会审议。

2.审议通过了《关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案》;

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

本议案已经公司董事会战略与 ESG 委员会审议通过,并同意提交本次董事会审议。

本议案尚需提交公司 2025 年度股东会审议。

3.审议通过了《关于公司 2025 年度总经理工作报告的议案》;

同意《2025 年度总经理工作报告》。

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

4.审议通过了《关于公司 2025 年度环境、社会及公司治理报告的议案》;

同意《2025 年度环境、社会及公司治理报告》。

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《2025 年度环境、社会及公司治理报告》。

本议案已经公司董事会战略与 ESG 委员会审议通过,并同意提交本次董事会审议。

5.审议通过了《关于公司 2025 年度财务决算报告的议案》;

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过,并同意提交本次董事会审议。

本议案尚需提交 2025 年度股东会审议。

6.审议通过了《关于公司 2025 年度利润分配预案的议案》;

经公司聘请的审计机构北京中名国成会计师事务所(特殊普通合伙)审计验证:2025 年度公司归属于母公司股东的净利润为 -653,096,748.61 元;截至 2025 年 12 月 31 日,母公司累计未分配利润为 -402,292,150.18 元。

为确保生产经营和可持续发展的资金需要,公司董事会建议 2025 年度不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本。

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《关于 2025 年度利润分配方案的公告》(公告编号:2026-033)。

本议案尚需提交 2025 年度股东会审议。

7.审议通过了《关于公司 2025 年度内部控制评价报告的议案》;

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《2025 年度内部控制评价报告》。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过,并同意提交本次董事会审议。

8.审议通过了《关于 2025 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》;

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《关于 2025 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》(公告编号:2026-034)。

9.审议通过了《关于计提减值准备、核销资产的议案》;

同意 2025 年度公司计提减值准备合计 27,048.72 万元、核销资产合计 21,913.10 万元。

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《关于计提减值准备、核销资产的公告》(公告编号:2026-035)。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过,并同意提交本次董事会审议。

10.审议通过了《关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的报告的议案》

根据北京中名国成会计师事务所(特殊普通合伙)的审计报告,截至 2025 年 12 月 31 日,公司累计未分配利润为 -40,229.22 万元,实收股本为 25,333.66 万元,公司未弥补亏损金额超过实收股本总额的三分之一。

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的报告的公告》(公告编号:2026-036)。

本议案尚需提交 2025 年度股东会审议。

11.审议《关于公司董事、高级管理人员 2025 年度薪酬执行情况及 2026 年度薪酬方案的议案》;

根据公司经营规模、参照行业薪酬水平等实际情况,2025 年度公司董事、高级管理人员薪酬执行情况详见《2025 年年度报告》之“第四节 公司治理、环境和社会”之“三、董事和高级管理人员的情况”。该薪酬情况是指相关人员在报告期内从公司获得的税前报酬总额,包括基本工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费和各项保险费、公积金以及以其他形式从公司获得的报酬。

根据公司 2025 年度业绩水平,并经考察其他上市公司董事、高级管理人员薪酬情况,结合行业、地区的经济发展水平、薪酬标准及董事、高级管理人员职责,根据《公司章程》的有关规定,公司拟对 2026 年度公司董事、高级管理人员薪酬方案进行调整。具体方案如下:

1、独立董事津贴为人民币 8.40 万元(税前)/人/年。

2、在公司任职的非独立董事(包括职工代表董事)及高级管理人员薪酬,由公司根据其岗位职责、工作内容,综合公司薪酬政策考核确定,前述非独立董事不再额外发放董事津贴。公司非独立董事、高级管理人员的薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励收入等组成,其中绩效薪酬占比原则上不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的百分之五十。

表决结果:同意 0 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 7 票。基于谨慎性原则,公司全体董事作为利益相关方,均回避了本议案的表决。

本议案已提交公司董事会提名与薪酬委员会,提名与薪酬委员会认为公司董事、监事和高级管理人员 2025 年度薪酬执行情况及 2026 年度薪酬方案符合公司薪酬政策要求、相关人员实际工作情况、公司所处行业及实际经营情况,不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。基于谨慎性原则,公司提名与薪酬委员会委员作为利益相关方,均回避了本议案的表决,并同意提交本次董事会审议。

本议案直接提交 2025 年度股东会审议。

12.审议通过了《关于 2025 年度独立董事独立性自查情况的专项报告的议案》;

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《董事会关于 2025 年度独立董事独立性自查情况的专项报告》。

13.审议通过了《关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案》;

在 2025 年度任职的独立董事分别向董事会提交了《独立董事 2025 年度述职报告》。

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《独立董事 2025 年度述职报告》。

本议案尚需提交 2025 年度股东会审议。

14.审议通过了《关于公司 2025 年度董事会审计委员会履职情况报告的议案》;

公司董事会审计委员会向董事会提交了《2025 年度董事会审计委员会履职情况报告》。

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《2025 年度董事会审计委员会履职情况报告》。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过,并同意提交本次董事会审议。

15.审议通过了《关于 2025 年度会计师事务所履职情况的评估报告的议案》;

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《关于 2025 年度会计师事务所履职情况的评估报告》。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过,并同意提交本次董事会审议。

16.审议通过了《关于董事会审计委员会对会计师事务所 2025 年度履行监督职责情况报告的议案》;

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《董事会审计委员会对会计师事务所 2025 年度履行监督职责情况报告》。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过,并同意提交本次董事会审议。

17.审议通过了《关于公司 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易预计的议案》;

表决结果:同意 4 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 3 票。关联董事房毅峰、杨家庆、彭红历回避表决。

具体内容详见公司同日披露的《关于公司 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易预计的公告》(公告编号:2026-037)。

本议案已经公司审计委员会及独立董事专门会议审议通过,并同意提交本次董事会审议。

本议案尚需提交 2025 年度股东会审议。

18.审议通过了《关于公司 2026 年度对外担保额度预计的议案》;

公司 2026 年度对外担保预计额度相关事宜符合公司实际情况,符合相关法律法规及《公司章程》的规定,担保风险总体可控,有利于公司的生产经营及长远发展,同意公司对控股子公司计划担保不超过人民币 20,000 万元。

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《2026 年度对外担保额度预计的公告》(公告编号:2026-038)。

本议案尚需提交 2025 年度股东会审议。

19.审议通过了《关于公司购买董事、高级管理人员责任险的议案》;

为进一步完善公司治理与风险管理体系,促进公司董事、高级管理人员在其职责范围内充分行使职权、履行职责,降低公司运营风险,保障公司与投资者的合法利益,同意公司为全体董事、高级管理人员购买责任保险。

表决结果:同意 0 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 7 票。基于公司全体董事均为本次责任险的被保险对象,属于利益相关方,均回避了本议案的表决。

本议案直接提交 2025 年度股东会审议。

具体内容详见公司同日披露的《关于公司购买董事、高级管理人员责任险的公告》(公告编号:2026-039)。

20.审议通过了《关于公司 2024 年度审计报告强调事项段所述事项影响已消除的议案》

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司于 2024 年度出具了带有强调事项段的无保留意见的审计报告。公司据此进行了会计差错更正,并进行了内部控制整改,相关涉案人员已经离任。公司董事会认为,公司通过采取上述措施,2024 年度审计报告中所涉非标事项的影响已消除。

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《关于华扬联众数字技术股份有限公司 2025 年度上期非标事项在本期消除的专项说明》《董事会关于 2024 年度审计报告强调事项段所述事项影响已消除的专项说明》及《董事会审计委员会关于 2024 年度审计报告强调事项段所述事项影响已消除的专项说明》。

21.审议通过了《关于提议召开公司 2025 年度股东会的议案》;

同意公司于 2026 年 5 月 15 日召开华扬联众数字技术股份有限公司 2025 年度股东会。

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

具体内容详见公司同日披露的《关于召开 2025 年度股东会的通知》(公告编号:2026-040)。

特此公告。

华扬联众数字技术股份有限公司董事会

2026 年 4 月 23 日

证券代码:603825　证券简称:ST 华扬　公告编号:2026-034

华扬联众数字技术股份有限公司 关于 2025 年度募集资金存放 与实际使用情况的专项报告

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

根据中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号一一规范运作》等有关规定,华扬联众数字技术股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”或“华扬联众”)董事会编制了截至 2025 年 12 月 31 日的《关于 2025 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。公司 2025 年度募集资金存放与使用情况的专项说明如下:

一、募集资金基本情况

(一)募集资金金额及到位时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准华扬联众数字技术股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2020]2387 号)核准,公司以非公开发行股份方式向 8 名特定投资者发行了人民币普通股 26,936,880 股,每股发行价格为 14.26 元,募集资金总额 384,119,908.80 元,扣除承销费用及保荐费用合计人民币 5,300,000.00 元(含增值税)后的募集资金为人民币 378,819,908.80 元,扣除其他与非公开发行股票相关的费用 1,498,997.06 元(不含增值税)后的净额为 377,320,911.74 元。

截至 2021 年 9 月 15 日,上述募集资金已全部到位,信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)就募集资金到账事项出具了《验资报告》(XYZH/2021BJAA190377 号),确认募集资金到账。

(二)募集资金使用金额及结余情况

截至 2025 年 12 月 31 日,本公司募集资金使用情况如下:

募集资金基本情况表

单位:元 币种:人民币

项目	募集资金发生额
募集资金总额	384,119,908.80
减:承销及保荐费(含增值税)	5,300,000.00
实际到账募集资金	378,819,908.80
减:以前年度累计支出	360,892,836.72
加:2025 年度临时补充流动资金归还募集资金专户	321,660,000.00
减:2025 年度累计支出	321,660,000.00
其中:投入项目	0
临时补充流动资金	
减:累计银行手续费支出	2,054.13
加:累计专户利息收入	511,560.86
截至 2025 年 12 月 31 日募集资金专户余额	18,436,578.81

注 1:扣除承销及保荐费(含增值税)后,公司实际到账募集资金为 378,819,908.80 元,截至 2024 年 12 月 31 日,公司已累计使用募集资金 360,892,836.72 元,其中:根据公司 2021 年 9 月 29 日第四届董事会第十二次(临时)会议、第四届监事会第十一次(临时)会议审议通过的《关于调整非公开发行股票募投项目拟投入募集资金金额的议案》永久补充流动资金 113,000,000.00 元;公司于 2024 年 1 月 17 日召开第五届董事会第五次(临时)会议、第五届监事会第四次(临时)会议,审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》临时补充流动资金 80,000,000.00元(已于 2025 年 1 月 13 日归还至募集资金账户);公司于 2024 年 8 月 29 日召开第五届董事会第十四次会议、第五届监事会第六次会议,审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》临时补充流动资金 23,660,000.00 元(已于 2025 年 6 月 20 日归还至募集资金账户);公司于 2024 年 9 月 5 日召开第五届董事会第十五次(临时)会议、第五届监事会第七次(临时)会议,审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》临时补充流动资金 130,000,000.00 元(已于 2025 年 6 月 20 日归还至募集资金账户);公司于 2024 年 9 月 26 日召开第五届董事会第十六次(临时)会议、第五届监事会第八次(临时)会议,审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》临时补充流动资金 8,000,000.00 元(已于 2025 年 6 月 20 日归还至募集资金账户);公司于非公开发行股票信息披露费用 480,000.00 元;直接投入募集资金项目 5,752,836.72 元。

注 2:除以募集资金支付其他发行费用(含增值税)480,000.00 元,与 2021 年度非公开发行股票项目相关的其他费用均以公司自有资金支付。

注 3:2025 年度,公司募集资金累计支出 321,660,000.00 元,其中:根据公司于 2025 年 1 月 13 日召开第五届董事会第二十二次(临时)会议、第五届监事会第十次(临时)会议,审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》临时补充流动资金 80,000,000.00 元;公司于 2025 年 6 月 20 日召开第六届董事会第八次(临时)会议、第六届监事会第六次(临时)会议,审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》临时补充流动资金 161,660,000.00 元;公司于 2025 年 12 月 10 日召开第六届董事会第十八次(临时)会议、第六届监事会第十三次(临时)会议,审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》临时补充流动资金 80,000,000.00 元。

截至 2025 年 12 月 31 日,募集资金专户尚未使用募集资金余额为 18,436,578.81 元(含募集资金累计利息收入 511,560.86 元及累计银行手续费支出 2,054.13 元)。

二、募集资金管理情况

(一)募集资金的管理情况

为规范公司募集资金的使用与管理,提高募集资金使用效益,维护全体股东的合法权益,根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号一一规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等法律法规,公司制定了《募集资金管理制度》,经公司董事会审议通过。

根据《募集资金管理制度》,本公司对募集资金实行专户存储。公司与保荐人中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)及北京银行股份有限公司中关村分行、中信银行股份有限公司北京分行分别签署《募集资金三方监管协议》。公司签署的前述三方监管协议均参考《上海证券交易所募集资金专户存储三方监管协议(范