证券代码：600109　　证券简称：国金证券　　公告编号：临2025—26

# 国金证券股份有限公司 第十二届董事会第二十三次会议决议公告

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个别及连带责任。

国金证券股份有限公司第十二届董事会第二十三次会议于2025年4月23日在上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦8楼会议室召开，会议通知于2025年4月13日以电话和电子邮件相结合的方式发出。

会议应参加表决的董事十一人，实际表决的董事十一人。

会议由董事长冉云先生主持，会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

经审议，与会董事形成如下决议：

一、审议通过公司《二〇二四年度董事会工作报告》

本议案提交董事会前已经公司董事会战略与ESG委员会审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

二、审议通过公司《二〇二四年度独立董事述职报告》

本议案尚需提交公司股东会审阅。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

三、审议通过公司《二〇二四年度财务决算报告》

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

四、审议通过公司《二〇二四年度报告全文及摘要》

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

五、审议通过公司《二〇二四年度利润分配预案》

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

六、审议通过公司《二〇二四年度内部控制评价报告》

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会、风险控制委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

七、审议通过公司《二〇二四年度合规工作报告》

本议案提交董事会前已经公司董事会风险控制委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

八、审议通过公司《二〇二四年度反洗钱工作报告》

本议案提交董事会前已经公司董事会风险控制委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

九、审议通过公司《二〇二四年度全面风险管理工作报告》

本议案提交董事会前已经公司董事会风险控制委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

十、审议通过公司《二〇二四年度风险控制指标报告》

截至2024年12月31日，公司净资产为32,677,361,600.44元，净资本为25,536,520,862.38元，其余各项主要风险控制指标具体情况如下：

| 指标 | 2024年12月31日 | 预警标准 | 监管标准 |
|---|---|---|---|
| 风险覆盖率 | 564.07% | ≥120% | ≥100% |
| 资本杠杆率 | 31.39% | ≥9.6% | ≥8% |
| 流动性覆盖率 | 332.86% | ≥120% | ≥100% |
| 净稳定资金率 | 156.93% | ≥120% | ≥100% |
| 净资本/净资产 | 78.15% | ≥24% | ≥20% |
| 净资本/负债 | 54.24% | ≥9.6% | ≥8% |
| 净资产/负债 | 69.40% | ≥12% | ≥10% |
| 自营权益类证券及其衍生品/净资本 | 2.60% | ≤80% | ≤100% |
| 自营非权益类证券及其衍生品/净资本 | 104.60% | ≤400% | ≤500% |
| 融资(含融券)的金额/净资本 | 139.38% | ≤320% | ≤400% |

报告期内，以上各项风险控制指标均持续符合监管要求，未发生触及监管标准的情况。

本议案提交董事会前已经公司董事会风险控制委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

十一、审议通过公司《二〇二四年度风险偏好执行情况汇报》

本议案提交董事会前已经公司董事会风险控制委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

十二、审议通过公司《风险偏好陈述书(2025)》

本议案提交董事会前已经公司董事会风险控制委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

十三、审议通过公司《二〇二四年度操作风险管理报告》

本议案提交董事会前已经公司董事会风险控制委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

十四、审议通过公司《董事会审计委员会二〇二四年度履职情况报告》

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

十五、审议通过《关于对会计师事务所二〇二四年度履职情况评估的议案》

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

十六、审议通过公司《二〇二四年网络和信息安全管理年度报告》

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

十七、审议通过公司《二〇二四年度合规负责人考核报告》

本议案提交董事会前已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

十八、审议通过《二〇二四年度公司董事履职考核和薪酬情况的议案》

本议案实行分项表决，董事在审议涉及本人履职考核和薪酬情况时回避表决。

(一)冉云先生2024年度履职考核和薪酬情况

表决情况：同意10票，反对0票，弃权0票。

(二)杜航先生2024年度履职考核和薪酬情况

表决情况：同意10票，反对0票，弃权0票。

(三)姜文国先生2024年度履职考核和薪酬情况

表决情况：同意10票，反对0票，弃权0票。

(四)赵煜先生2024年度履职考核和薪酬情况

表决情况：同意10票，反对0票，弃权0票。

(五)陈简先生2024年度履职考核和薪酬情况

表决情况：同意10票，反对0票，弃权0票。

(六)董晖先生(2024年6月7日离任)2024年度履职考核和薪酬情况

表决情况：同意11票，反对0票，弃权0票。

(七)邓菁晖女士2024年度履职考核和薪酬情况

表决情况：同意10票，反对0票，弃权0票。

(八)郭伟先生(2024年4月11日离任)2024年度履职考核和薪酬情况

表决情况：同意11票，反对0票，弃权0票。

(九)尹林先生2024年度履职考核和薪酬情况

表决情况：同意10票，反对0票，弃权0票。

(十)骆玉鼎先生(2024年11月11日离任)2024年度履职考核和薪酬情况

表决情况：同意11票，反对0票，弃权0票。

(十一)刘运宏先生2024年度履职考核和薪酬情况

表决情况：同意10票，反对0票，弃权0票。

(十二)唐秋英女士2024年度履职考核和薪酬情况

表决情况：同意10票，反对0票，弃权0票。

(十三)雷家骕先生2024年度履职考核和薪酬情况

表决情况：同意10票，反对0票，弃权0票。

(十四)李宏先生2024年度履职考核和薪酬情况

表决情况：同意10票，反对0票，弃权0票。

本议案提交董事会前已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

十九、审议通过《二〇二四年度公司高级管理人员绩效考核和薪酬情况的专项报告》

公司董事娄文国先生同时担任高级管理人员，回避表决。

本议案提交董事会前已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。

表决结果：同意10票；弃权0票；反对0票

二十、审议通过《二〇二四年度公司薪酬决算情况及二〇二五年度公司薪酬预算总额的议案》

本议案提交董事会前已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

二十一、审议通过《关于预计公司二〇二五年度日常关联交易事项的议案》

本议案实行分项表决，公司董事赵煜先生、陈简先生、邓菁晖女士、尹林先生在审议相关事项时作为关联董事回避表决。

(一)与实际控制人以及长沙涌金(集团)有限公司、涌金投资控股有限公司、云南国际信托有限公司等与公司系受同一实际控制人控制的关联方预计发生的关联交易

1名关联董事赵煜先生回避表决，由10名非关联董事进行表决。

表决结果：同意10票；弃权0票；反对0票

(二)与成都产业资本控股集团有限公司及其控股股东、一致行动人等关联方预计发生的关联交易

1名关联董事陈简先生回避表决，由10名非关联董事进行表决。

表决结果：同意10票；弃权0票；反对0票。

(三)与成都交子金融控股集团有限公司及其一致行动人等关联方预计发生的关联交易

1名关联董事邓菁晖女士回避表决，由10名非关联董事进行表决。

表决结果：同意10票；弃权0票；反对0票。

(四)与国金涌富资产管理有限公司等联营企业预计发生的关联交易

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

(五)与关联自然人担任董事、高级管理人员的企业等其他关联方预计发生的关联交易

1名关联董事尹林先生回避表决，由10名非关联董事进行表决。

表决结果：同意10票；弃权0票；反对0票。

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

二十二、审议通过公司《二〇二四年度可持续发展报告》

本议案提交董事会前已经公司董事会战略与ESG委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

二十三、审议通过《关于公司债务融资一般性授权的议案》

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

二十四、审议通过《关于公司进行债务融资可能涉及的关联交易的议案》

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

二十五、审议通过《关于预计二〇二五年度担保总额的议案》

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

二十六、审议通过《关于向下属子公司提供财务资助的议案》

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

二十七、审议通过公司《二〇二五年第一季度报告》

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

二十八、审议通过《关于审议向国金金融控股(香港)有限公司增资的议案》

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

二十九、审议通过《关于修订公司<未来三年股东回报规划(2024-2026年)>的议案》

本议案提交董事会前已经公司董事会审计委员会、战略与ESG委员会审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票

三十、审议通过《关于修订<国金证券股份有限公司稳健薪酬管理制度>的议案》

本议案提交董事会前已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。

表决结果：同意11票；弃权0票；反对0票。

特此公告。

国金证券股份有限公司

董事会

二〇二五年四月二十五日

证券代码：600109　　证券简称：国金证券　　公告编号：临2025—26

# 国金证券股份有限公司 第十届监事会第十四次会议决议公告

本公司监事会及全体监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个别及连带责任。

国金证券股份有限公司第十届监事会第十次会议于2025年4月23日在上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦8楼会议室召开，会议通知于2025年4月13日以电话和电子邮件相结合的方式发出。

会议应参加表决的监事三人，实际表决的监事三人。

会议由公司监事会主席金鹏先生主持。会议符合《公司法》和公司《章程》的有关规定。

经审议，与会监事形成如下决议：

一、审议通过公司《二〇二四年度监事会工作报告》

本议案尚需提交公司股东会审议。

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

二、审议通过公司《二〇二四年度财务决算报告》

本议案尚需提交公司股东会审议。

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

三、审议通过公司《二〇二四年度报告全文及摘要》

本公司监事会保证二〇二四年度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

经监事会对董事会编制的《二〇二四年度报告及摘要》进行谨慎审核，监事会认为：

(一)二〇二四年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司《章程》和公司内部管理制度的各项规定；

(二)二〇二四年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息从各方面真实地反映出公司本年度经营管理和财务状况事项；

(三)在提出本意见前，没有发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

本议案尚需提交公司股东会审议。

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

四、审议通过公司《二〇二四年度利润分配预案》

本议案尚需提交公司股东会审议。

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

五、审议通过公司《二〇二四年度内部控制评价报告》

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

六、审议通过公司《二〇二四年度合规工作报告》

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

七、审议通过公司《二〇二四年度反洗钱工作报告》

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

八、审议通过公司《二〇二四年度全面风险管理工作报告》

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

九、审议通过公司《二〇二四年度风险控制指标报告》

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

十、审议通过公司《二〇二四年风险偏好执行情况报告》

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

十一、审议通过公司《风险偏好陈述书(2025)》

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

十二、审议通过《二〇二四年度操作风险管理报告》

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

十三、审议通过《关于二〇二四年度公司监事履职考核和薪酬情况的议案》

本议案实行分项表决，监事在审议涉及本人履职考核和薪酬情况时回避表决。

(一)金鹏先生2024年度履职考核和薪酬情况

表决结果：同意2票，反对0票，弃权0票。

(二)张莹女士2024年度履职考核和薪酬情况

表决结果：同意2票，反对0票，弃权0票。

(三)蒋伟华女士2024年度履职考核和薪酬情况

表决结果：同意2票，反对0票，弃权0票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

十四、审议通过公司《二〇二五年第一季度报告》

公司监事会保证二〇二五年第一季度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

公司监事会对董事会编制的《二〇二五年第一季度报告》进行了谨慎审核，监事会认为：

(一)二〇二五年第一季度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司《章程》和公司内部管理制度的各项规定；

(二)二〇二五年第一季度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息从各方面真实地反映出公司本季度经营管理和财务状况事项；

(三)在提出本意见前，没有发现参与二〇二五年第一季度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

特此公告。

国金证券股份有限公司

监事会

二〇二五年四月二十五日

证券代码：600109　　证券简称：国金证券　　公告编号：临2025—28

# 国金证券股份有限公司 2024年年度利润分配方案公告

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。

如有董事对临时公告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议的，公司应当在公告中作特别提示。

● 每股分配比例：拟每股派发现金红利0.12元(含税)

● 本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用证券账户的股份为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。

● 本次利润分配不触及《上海证券交易所股票上市规则(2024年4月修订)》(以下简称《股票上市规则》)第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

● 实施权益分派的股权登记日前，公司总股本扣除公司回购专用证券账户的股份发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

一、利润分配方案内容

(一)利润分配方案的具体内容

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，截至2024年12月31日，国金证券股份有限公司(以下简称"公司")母公司报表中期末未分配利润为人民币10,536,231,218.84元。经公司第十二届董事会第二十三次会议决议，公司2024年利润分配方案如下：

公司拟以截至2024年12月31日公司总股本3,712,559,510股扣除公司回购专用证券账户的股份22,102,002股，即3,690,457,508股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.20元人民币(含税)，共计分配现金股利442,854,900.96元，剩余未分配利润转入下一年度。

在实施权益分派的股权登记日前，公司总股本扣除公司回购专用证券账户的股份发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

此外，公司于2024年4月实施完成了以现金为对价，采用集中竞价方式回购股份并注销的回购(以下简称回购并注销)，实际回购公司股份11,799,800股，回购使用资金总额为99,993,183.00元(不含交易费用)，本次回购的股份11,799,800股已全部完成注销。根据《上海证券交易所股票上市规则》规定，本次回购并注销金额纳入现金分红金额。

本年度公司现金分红总额(含税)442,854,900.96元，回购并注销金额99,993,183.00元，现金分红和回购并注销金额(含税)合计542,848,083.96元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例32.50%。

(二)本公司不触及其他风险警示情形说明

公司上市满三个完整会计年度，本年度净利润为正值且母公司报表年度末未分配利润为正值的，本公司不触及其他风险警示情形，具体指标如下：

| 项目 | 本年度 | 上年度 | 上上年度 |
|---|---|---|---|
| 现金分红总额(元) | 442,854,900.96 | 516,664,051.12 | 148,974,372.40 |
| 回购注销总额(元) | 99,993,183.00 | | |
| 归属于上市公司股东的净利润(元) | 1,670,270,955.45 | 1,718,438,757.07 | 1,198,294,039.81 |
| 本年度末母公司报表未分配利润(元) | 10,536,231,218.84 | | |
| 最近三个会计年度累计现金分红总额(元) | 1,108,493,324.48 | | |
| 最近三个会计年度累计回购注销总额(元) | 99,993,183.00 | | |
| 最近三个会计年度平均净利润(元) | 1,529,001,250.78 | | |
| 最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元) | 1,208,486,507.48 | | |
| 最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(D)是否低于5000万元 | 否 | | |
| 现金分红比例(%) | 79.04 | | |
| 现金分红比例(E)是否低于30% | 否 | | |
| 是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形 | 否 | | |

二、公司履行的决策程序

公司于2025年4月23日召开第十二届董事会第二十三次会议和第十届监事会第十四次会议，审议通过公司2024年度利润分配方案，本方案安排符合《公司章程》规定的利润分配政策和公司已披露的股东回报规划。

本次利润分配方案尚需提交股东会审议。

三、相关风险提示

公司2024年度利润分配方案结合了公司发展阶段、未来的资金需求等因素，不会对公司每股收益、现金流状况及正常经营产生重大影响。

特此公告。

国金证券股份有限公司

董事会

二〇二五年四月二十五日

公司代码：600109　　公司简称：国金证券

# 国金证券股份有限公司 2024年年度报告摘要

第一节 重要提示

一、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http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

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

三、公司全体董事出席董事会会议。

四、天健会计师事务所(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。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以截至2024年12月31日公司总股本3,712,559,510股扣除公司回购专用证券账户的股份22,102,002股，即3,690,457,508股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.20元人民币(含税)，共计分配现金股利442,854,900.96元，剩余未分配利润转入下一年度。在实施权益分派的股权登记日前，公司总股本扣除公司回购专用证券账户的股份发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。以上分配预案将提交公司股东会审议，待股东会审议通过后执行。

本年度公司现金分红总额(含税)442,854,900.96元，以现金为对价，采用集中竞价方式回购股份并注销的回购(以下简称回购并注销)金额99,993,183.00元，现金分红和回购并注销金额(含税)合计542,848,083.96元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例32.50%。

第二节 公司基本情况

一、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 | 国金证券 | 600109 | 成都建投 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 周洪刚 | 叶新豪 |
| 联系地址 | 成都市东城根上街95号 | 成都市东城根上街95号 |
| 电话 | 028-86690021 | 028-86690021 |
| 传真 | 028-86690365 | 028-86690365 |
| 电子信箱 | tzzgx@gjzq.com.cn | tzzgx@gjzq.com.cn |

二、报告期公司主要业务简介

证券行业的发展受我国宏观经济、货币政策、监管环境、投资者交投活跃度以及国际市场等诸多因素影响，周期性波动的特点显著。

2024年A股市场在政策与市场的深度共振中实现韧性突围，2024年A股主要股指多数上涨，上证指数上涨12.67%，深证成指上涨9.34%，科创50表现最优，全年上涨16.07%；A股市场总成交额为254.7万亿元，较2023年增长21.20%。截至2024年末，A股两融余额18,802亿元，同比上升13.89%；A股市场共有5383家上市公司，较2023年末增加48家公司，总市值约93.95万亿元，较2023年末增长12.21%(数据来源：Wind)。

公司所处行业与资本市场运行高度相关，2024年，在资本市场波动加剧的背景下，证券行业经营环境更加复杂。公司保持战略定力，克服了多重压力，取得了稳健的经营成果。报告期内，证券行业主动服务国家战略全局，聚焦主责主业，持续强化专业能力建设，持续拓展服务实体经济的广度和深度，同时经营业绩彰显韧性，行业整体风控指标均优于监管标准，防控风险能力保持稳健。2024年，证券行业150家证券公司合计实现营业收入4,511.69亿元，实现净利润1,672.57亿元。截至2024年末，证券行业总资产为12.93万亿元，净资产为3.13万亿元，净资本为2.31万亿元，分别较上年末增长9.30%、6.10%、5.96%(数据来源：中国证券业协会)。

(一)投资银行业务

1、市场环境与行业趋势

2024年，从国内市场看，目前宏观经济、金融环境及资本市场形势发生了较大变化，监管政策出现了较大调整，尤其是315新政、严字当头的新"国九条"等新政策、新规定的密集发布和实施，以及2024年12月13日召开的全国金融系统工作会议按照李强总理工作部署，继续紧紧围绕防风险、强监管、促发展工作主线，以"钉钉子"精神抓好贯彻落实，对投行业务人员的执业操守和项目的整体质量提出了更高的要求。

从股权融资市场看，2024年国内A股(含北交所)IPO发行100家，融资规模673.53亿元，再融资发行196家，融资规模2,213.30亿元。受多重因素影响，2024年IPO和再融资的融资规模相比2023年下滑明显，其中IPO发行家数下滑68.05%，融资规模下滑81.11%；再融资发行家数下滑58.65%，融资规模下滑69.87%(数据来源：Wind)。

2024年，北交所市场在市值、流动性表现出积极的增长态势，2024年，北证A股的成交额大幅增长，日均成交额与日均总市值的比值高达3.26%，位居各板块之首；2024年北交所共发行上市企业23家，较2023年下降70%。2024年新三板市场整体运行平稳，全年挂牌企业共计350家，保持三年连续增长；新增挂牌企业中，上年扣非后净利润在2,500万以上共有269家，"专精特新小巨人企业"143家(数据来源：Wind)。

并购重组市场在利好政策和市场需求的推动下整体活跃度较高，根据同花顺数据统计，2024年全年从上市公司"首次披露重大资产重组"事项数量来看，同比从84家上升至98家，特别是第四季度，同比从15家上升到47家，增幅达213.33%。在"科创板八条"、"并购六条"等多项政策的支持下，上市公司并购重组正进入"活跃期"。在提高上市公司质量、发挥资本市场并购重组主渠道作用以及聚焦主业的目标指引下，产业并购仍然是上市公司重组交易的主要交易逻辑。

2024年，债券市场规模稳定增长，国债收益率整体震荡下行，债券市场高水平对外开放稳步推进，投资者结构保持多元化。根据中国人民银行发布的数据，2024年，债券市场共发行各类债券79.3万亿元，同比增长11.7%。按交易场所划分，银行间债券市场发行70.4万亿元，交易所市场发行8.9万亿元。按债券品种划分，国债发行12.4万亿元，地方政府债发行9.8万亿元，金融债发行10.4万亿元，公司信用类债券发行14.5万亿元，信贷资产支持证券发行2,703.8亿元，同业存单发行31.5万亿元(数据来源：Wind)。

2、2024年度经营举措及业绩

2024年，在监管力度加大、上市标准提高的情况下，公司转变思路、与时俱进，紧跟政策导向，提高执业质量，不断挖掘优质企业，尤其是布局符合新质生产力行业的企业。并继续坚持强化项目管理，努力提高业务人员的专业技术能力和质量控制意识；不断提升在各个投行业务领域的服务水平，继续在行业内深耕细作，提高项目运作水平，增强承销能力，为客户提供全面的专业服务。

面对严峻的市场环境，股权业务增设五个大区总部，大区成立后，在项目、人员、质量管理等方面形成协同优势，提高业务效率。投行紧跟国家战略布局，积极挖掘新质生产力相关企业，2024年新增辅导备案项目中新质生产力相关项目占比达40%，相关企业的主营业务涉及智能穿戴、X光设备制造、精密网版研发和微创介入类医疗器械等。

2024年，在监管力度加大、上市标准提高的情况下，公司转变思路、与时俱进，紧跟政策导向，提高执业质量，不断挖掘优质企业，尤其是布局符合新质生产力行业的企业。并继续坚持强化项目管理，努力提高业务人员的专业技术能力和质量控制意识；不断提升在各个投行业务领域的服务水平，继续在行业内深耕细作，提高项目运作水平和执业质量，增强承销能力，为客户提供全面的专业服务。

股权融资业务方面，公司分别担任了永臻股份(603381)等3个IPO项目，吉贝尔(688566)、弘元绿能(603185)等9个再融资(不含可转债)项目的保荐机构和主承销商，合计主承销金额100.06亿元。2022年-2024年，在内外部因素不断变化的情况下，公司再融资项目保持平稳，市场排名逐步上升。

报告期内，股权承销业务深耕重点区域，本年度已发行上市项目主要集中在长三角区域，项目占比约42%。同时股权承销业务还聚焦高速成长行业，铸就专业优势，在业务全面覆盖基础上培育重点产业，不断巩固在汽车零部件、新能源、高端装备制造、医药等相关领域的优势。根据Wind数据统计显示，2020年至2024年，我司首发项目在汽车与汽车零部件相关行业全市场占比8.89%，排名第一；医疗医药相关行业全市场占比4.10%，排名第七。近年来在相关行业中屡获建树，并取得业内认可，曾荣获《新财富》"第17届最具潜力投行""最佳再融资投行"和"大消费产业最佳投行"，《君鼎奖》"2024中国证券业股权融资投行"等荣誉称号。

根据Wind统计(以发行日口径)，2024年，公司IPO和北交所上市主承销家数市场排名为第10名(并列)，再融资(含可转债)主承销家数市场排名第5名(并列)。国金投行在客户差异化、行业差异化、区域差异化的基础上，为企业提供上市融资服务，并提出进一步提供综合金融服务。公司提出"以投行为牵引，以研究为驱动"的差异化业务模式，积极挖掘优质民营企业，近三年民营企业占比高达约93%。

并购重组业务方面，公司担任了1个重大资产重组项目的独立财务顾问，交易金额为6.12亿元。

2024年发挥公司服务成长型中小民营企业的投行特色，紧跟并购重组市场复苏步伐，聚焦政策鼓励的产业并购领域，促成了永达股份(001239)收购金源装备51%股权的交易。

债券融资业务方面，公司共发行316只债券(含可转债)，合计主承销金额为1,062.95亿元。其中，公司主承销公司债券(含企业债券和可交换公司债券)和非政策性金融债总金额1,040.73亿元，市场排名第18位(数据来源：Wind)；主承销可转债总金额22.22亿元，市场排名第6位。根据Wind公司债承销排行榜，公司市场排名从2023年第12位跃升至2024年第10位，首次跻身行业前十，标志着公司债券业务得到了市场的认可。

新三板业务方面，2022年至2024年，公司在新三板业务方面稳步发展，推荐挂牌企业数量从5家增至13家。各年末持续督导的挂牌企业数量从62家增至69家，纳入创新层的企业数量从22家增至33家，公司在新三板市场的服务范围和影响力持续扩大，业务规模和质量均有显著提升。

截至2024年12月31日，公司共有注册保荐代表人286名，在全部保荐机构中排名第9位。

证券承销业务情况

| 项目 | | 2024年度 | | | 2023年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 承销次数 | 承销金额(万元) | 承销净收入(万元) | 承销次数 | 承销金额(万元) | 承销净收入(万元) |
| 主承销 | 新股发行 | 3 | 214,723.32 | 11,762.01 | 12 | 713,406.33 | 58,820.88 |
| | 增发新股 | 9 | 785,914.84 | 7,291.74 | 12 | 1,048,274.42 | 12,051.86 |
| | 配股 | | | | | | |
| | 债券 | 313 | 10,407,304.52 | 47,607.90 | 268 | 9,948,547.66 | 39,969.18 |
| | 可转换债券 | 3 | 222,191.65 | 2,130.00 | 3 | 170,165.00 | 1,830.38 |
| | 其他 | | | | | | |
| | 小计 | 328 | 11,630,134.33 | 68,791.65 | 295 | 11,880,393.41 | 112,672.30 |
| 副主承销 | 新股发行 | | | | | | |
| | 增发新股 | | | | | | |
| | 配股 | | | | | | |
| | 债券 | 1 | 16,666.67 | 18.87 | 5 | 55,583.33 | 169.74 |
| | 可转换债券 | | | | | | |
| | 其他 | | | | | | |
| | 小计 | 1 | 16,666.67 | 18.87 | 5 | 55,583.33 | 169.74 |
| 分销 | 新股发行 | 1 | - | 390.00 | | | |
| | 增发新股 | | | | | | |
| | 配股 | | | | | | |
| | 债券 | 883 | 6,094,701.00 | 7,750.79 | 504 | 3,743,175.67 | 8,106.45 |
| | 可转换债券 | | | | | | |
| | 其他 | 9 | - | 221.42 | | | |
| | 小计 | 893 | 6,094,701.00 | 8,362.21 | 504 | 3,743,175.67 | 8,106.45 |
| 总计 | | 1222 | 17,741,502.00 | 77,172.73 | 804 | 15,679,152.41 | 120,948.49 |

数据来源：2024年CISP数据

3、2025年展望与规划

股权业务方面，结合自身特点、集中自身优势积极开拓和挖掘硬科技和新质生产力相关企业。股权业务将进一步强化使命担当，更加积极主动融入国家重大发展战略，支持战略性新兴行业和科技创新型企业，服务实体经济高质量发展；公司将更加注重"特色投行"的建设，巩固并扩大股权融资业务区域市场优势和行业优势，进一步在重要区域、重点行业形成突出品牌效应。坚定不移地加强协同能力建设，坚持为国金证券的财富业务、资管业务、机构业务等多项业务导流客户和资产，在保荐业务阶段性收紧的大趋势下，围绕新质生产力优化布局，持续夯实项目储备，以监管机构"建设一流投资银行"的要求为目标和方向，克服周期波动，布局长远，持续提高投行的价值创造能力，坚定不移地落实以投行为牵引的战略，为公司整体协同增长发挥更大引领作用；抓住北交所高质量扩容的改革契机，深刻认识北交所"服务广大创新型中小企业"的服务定位与国金证券"服务早、服务小、服务硬科技"的定位的高度契合性，以新三板挂牌公司为源流活水，快速扩大北交所公开发行项目储备，加快新三板客户的培养和转化，进一步提升北交所公开发行业务的占有率和项目质量；同时，提前布局北交所上市公司再融资业务，为客户提供持续融资服务与其他资本战略咨询服务，陪伴客户持续成长。国金证券投行紧跟时代步伐，在京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝双城经济圈及周边等地区重点布局，在区域内深耕多年，团队配置合理，了解企业情况，能够集中自身优势，更好地为企业提供专业的服务。

并购业务方面，2024年9月并购六条发布后上市公司并购重组进入"活跃期"，2025年公司将聚焦政策鼓励的产业并购领域、新质生产力方向转型升级等，持续关注产业链上下游的并购机会，以及横向并购机会，在高端制造、ICT、新材料、新能源、医疗健康等领域挖掘产业并购机遇。另外，在IPO审核趋严的情况下，充分发挥公司服务于成长型中小民营企业的投行特色，引导投行中小规模非上市企业客户通过并购重组进入资本市场。

债券业务方面，2025年公司将继续大力发展债券业务，实施股债并举的经营策略。公司债券业务团队将坚持深耕重点区域，努力开拓其他区域的债券业务，深度参与地方政府债务管理与产业升级项目。公司将加强国家鼓励的如产业、"一带一路"、乡村振兴、绿色及低碳转型、科技创新、中小微企业支持等债券业务的开拓，提升债券业务对国家战略的贡献度。境外债券业务方面，公司将紧跟政策导向，重点挖掘存量债券客户，同时开发优质企业，积极寻找境外债权融资市场业务新机会。此外，在取得银行间非金融企业债务融资工具一般主承销业务资格之后，公司将根据银行间市场交易商协会的要求，持续完善制度建设、加强人才培育，发挥业务创新能力，提升债券执业质量，积极参与银行间市场的各项业务。

在创新业务方面，国金证券新设新兴产业与战略事业部，创新性地大力开拓资本战略咨询业务，不断推进资本专业服务链条向企业全生命周期延伸，重点关注科技创新、产业升级以及战略性新兴产业等领域。资本战略咨询业务团队主要以产业、战略、法律、财务等专业技能与丰富的资本战略规划咨询经验为依托，通过"诊断+规划+落地服务+长期跟踪"的全流程闭环服务模式为具有新质生产力特征和潜力的企业提供定制化、陪伴式、覆盖企业全生命周期的资本战略规划与落地咨询服务，专注于服务实体经济，助力企业实现资本价值成长。通过资本战略咨询业务的拓展，国金证券持续推进内部业务协同，进一步挖掘为全生命周期企业提供综合金融服务的能力。

与此同时，投行质控部和公司合规管理部、风险管理部、内核风控部将以金融工作会议提出的"金融高质量发展"的目标为导向，继续强化项目管理，不断提高执业质量，加强二三道防线的风险防范作用，做好资本市场"看门人"。

(二)财富管理业务

1、市场环境与行业趋势

(1)经济转型期证券市场活跃度攀升

全球经济复苏进程中仍存在诸多不确定性因素，而国内经济正处于转型升级的关键阶段。在此背景下，居民财富持续增长，资产配置需求也不断攀升，这为财富管理业务的持续拓展提供了广阔空间。

从证券市场来看，各大主要指数呈现出显著的上涨态势。具体而言，上证综指涨幅12.7%，深证成指上涨9.3%，创业板指攀升6.3%，中证全指上升7%。同时，沪深两市日均股基交易量以及市场两融余额均实现大幅增长(数据来源：Wind)。

(2)多项政策出台促进资本市场高质量发展

政策导向秉持稳中求进、以进促稳的原则，以防风险、强监管、促发展为主线，对资本市场基础制度和监管底层逻辑进行了系统性重塑。"国九条"以及"1+N"政策体系的推出与逐步落地，不仅凸显了促进资本市场健康稳定发展、防范化解资本市场风险、持续净化资本市场生态的重要意义，也标志着当前财富管理行业正逐步迈入规范化发展的新阶段。

全力维护资本市场平稳运行，出台《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》，加速构建支持"长钱长投"的政策生态，引导保险资金、年金等长期资本加大权益配置。通过结构性货币政策工具精准发力，有效引导社会资本向战略新兴产业聚集，为居民财富管理开辟优质资产配置通道。公募基金改革持续推进，致力于建立与投资者利益紧密绑定的考核评价和激励约束机制，持续大力推动权益类公募基金发展，支持指数化投资实现高质量发展。

在注重夯实基础方面，全面落实上市公司管理指引，通过强化分红指引将现金分红比例纳入再融资审核体系，实现A股累计分红金额创历史新高；鼓励上市公司综合运用股权激励、员工持股计划等建立长效激励机制，券商可为上市公司设计股权激励方案并提供再融资、并购等配套服务，并做好减持后资金再投资需求管理；完善股份回购实施细则，推动上市公司实施常态化回购，有效提升股东回报水平