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	028-86690305	028-86690305
电子信箱	tzzq@gjzq.com.cn	tzzq@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25.4万亿元,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,在资本市场政动加剧的背景下,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,上年初非后挂牌利润在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)。

在挂牌项目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83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,铁路专业优势,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,积极挖掘优质营业资源,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	股权发行	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	222,191.66	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	股权发行						
	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	股权发行	1	-	390.00			
	增发新股						
	配股						
	债券	893	6,094,701.00	7,760.79	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,坚持为国企证券的财富业务、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,持续充实项目储备,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,在海外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