

# 国海证券股份有限公司

证券代码：000750

## 2024 年年度报告



## 重要提示

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。

本报告经公司第十届董事会第七次会议、第十届监事会第七次会议审议通过。9名董事、3名监事出席会议并行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员对本报告的真实性、准确性、完整性无法做出保证或存在异议。

公司法定代表人何春梅女士、主管会计工作负责人谭志华先生及会计机构负责人黄学嘉女士声明：保证本报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司 2024 年年度财务报告已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

经公司第十届董事会第七次会议审议通过的 2024 年度利润分配预案为：以公司现有总股本 6,386,174,477 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金股利 0.30 元（含税），不派送股票股利，共分配利润 191,585,234.31 元，剩余未分配利润 465,524,248.41 元转入下一年度；2024 年度公司不进行资本公积转增股本。

本报告所涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

## 目 录

|     |             |     |
|-----|-------------|-----|
| 第一章 | 释义和重大风险提示   | 1   |
| 第二章 | 公司简介和主要财务指标 | 4   |
| 第三章 | 管理层讨论与分析    | 24  |
| 第四章 | 公司治理        | 83  |
| 第五章 | 环境和社会责任     | 136 |
| 第六章 | 重要事项        | 140 |
| 第七章 | 股份变动及股东情况   | 166 |
| 第八章 | 债券相关情况      | 171 |
| 第九章 | 财务报告        | 177 |

|                |  |
|----------------|--|
| 备查<br>文件<br>目录 | 1. 载有公司法定代表人何春梅女士、主管会计工作负责人谭志华先生、会计机构负责人黄学嘉女士签名并盖章的财务报表。 |
|                | 2. 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。                         |
|                | 3. 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。                            |

## 第一章 释义和重大风险提示

在本报告中，除非另有说明，以下简称和术语具有如下含义：

| 释义项            | 指 | 释义内容   |
|----------------|---|--|
| 公司             | 指 | 国海证券股份有限公司   |
| 本报告            | 指 | 国海证券股份有限公司 2024 年年度报告  |
| 报告期内           | 指 | 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日                                 |
| 报告期末           | 指 | 2024 年 12 月 31 日   |
| 中国证监会          | 指 | 中国证券监督管理委员会  |
| 深交所            | 指 | 深圳证券交易所  |
| 北交所            | 指 | 北京证券交易所  |
| 元              | 指 | 人民币元   |
| 净资本            | 指 | 根据证券公司业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标 |
| 国海富兰克林、基金子公司   | 指 | 国海富兰克林基金管理有限公司   |
| 国海良时期货、期货子公司   | 指 | 国海良时期货有限公司   |
| 国海创新资本、私募基金子公司 | 指 | 国海创新资本投资管理有限公司   |
| 国海投资、另类投资子公司   | 指 | 国海证券投资有限公司   |
| 广西投资集团         | 指 | 广西投资集团有限公司   |
| 中恒集团           | 指 | 广西梧州中恒集团股份有限公司   |
| 广投金控           | 指 | 广西投资集团金融控股有限公司   |
| 广西金投           | 指 | 广西金融投资集团有限公司   |
| 产投集团           | 指 | 广西产投资本运营集团有限公司（原名广西融桂物流集团有限公司）                                   |
| 广西能源           | 指 | 广西能源股份有限公司（原名广西桂东电力股份有限公司）                                       |

|            |   |  |
|------------|---|--|
| 广西永盛       | 指 | 广西永盛石油化工有限公司（原名钦州永盛石油化工有限公司）   |
| 株洲国投       | 指 | 株洲市国有资产投资控股集团有限公司  |
| 桂林集琦       | 指 | 桂林集琦药业股份有限公司   |
| 德勤华永会计师事务所 | 指 | 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）   |
| 中信证券       | 指 | 中信证券股份有限公司   |
| 《公司章程》     | 指 | 《国海证券股份有限公司章程》   |
| 重大资产重组     | 指 | 经中国证监会《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2011〕1009号）核准，桂林集琦以2008年9月30日经审计的全部资产（含负债）与索美公司和广西索芙特科技股份有限公司所持国海证券有限责任公司全部股权（约9.79%）及部分现金（128,344,594.93元）置换；同时桂林集琦新增501,723,229股股份支付给国海证券有限责任公司除索美公司和广西索芙特科技股份有限公司之外的其余股东，以换取国海证券有限责任公司其余90.21%股东权益，国海证券有限责任公司予以注销之行为 |

## 重大风险提示

公司经营中面临的风险主要有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险、子公司风险等，公司建立了内部控制体系和风险管理体系，确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

敬请投资者认真阅读本年度报告第三章“管理层讨论与分析”，并特别注意上述风险因素。

## 第二章 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

#### (一) 公司信息

|              |                                  |      |        |
|--------------|----------------------------------|------|--------|
| 股票简称         | 国海证券                             | 股票代码 | 000750 |
| 股票上市证券交易所    | 深圳证券交易所                          |      |        |
| 公司的中文名称      | 国海证券股份有限公司                       |      |        |
| 公司的中文简称      | 国海证券                             |      |        |
| 公司的外文名称      | SEALAND SECURITIES CO., LTD.     |      |        |
| 公司的外文名称缩写    | SEALAND SECURITIES               |      |        |
| 公司的法定代表人     | 何春梅                              |      |        |
| 公司的总裁        | 度万中                              |      |        |
| 注册地址         | 广西桂林市辅星路 13 号                    |      |        |
| 注册地址的邮政编码    | 541004                           |      |        |
| 公司注册地址历史变更情况 | 自 2011 年 8 月 9 日上市以来，公司注册地址未发生变化 |      |        |
| 办公地址         | 广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦                |      |        |
| 办公地址的邮政编码    | 530028                           |      |        |
| 公司网址         | www.ghzq. com. cn                |      |        |
| 电子信箱         | dshbgs@ghzq. com. cn             |      |        |
| 公司注册资本       | 6,386,174,477.00 元               |      |        |
| 公司净资本        | 16,224,693,577.93 元              |      |        |

#### (二) 联系人和联系方式

|    |       |        |
|----|-------|--------|
|    | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
| 姓名 | 覃力    | 易涛     |

|      |                       |                      |
|------|-----------------------|----------------------|
| 联系地址 | 广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦附楼四楼 |                      |
| 电话   | 0771-5539038          | 0771-5532512         |
| 传真   | 0771-5530903          | 0771-5530903         |
| 电子信箱 | dshbgs@ghzq. com. cn  | dshbgs@ghzq. com. cn |

### (三) 信息披露备置地点

|                  |  |
|------------------|--|
| 公司披露年度报告的证券交易所网站 | www. szse. cn  |
| 公司披露年度报告的媒体名称及网址 | 《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》<br>《证券日报》、巨潮资讯网<br>(www. cninfo. com. cn) |
| 公司年度报告备置地点       | 广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦附楼四楼公司董事会办公室                                  |

### (四) 注册变更情况

|                   |   |
|-------------------|---|
| 统一社会信用代码          | 91450300198230687E  |
| 公司上市以来主营业务的变化情况   | 公司所属行业为金融业下属资本市场服务业。自 2011 年 8 月 9 日上市以来，公司主营业务未发生变化。   |
| 公司上市以来历次控股股东的变更情况 | 2019 年 7 月，经中国证监会核准，广西投资集团成为公司实际控制人，具体情况详见公司于 2019 年 7 月 16 日登载在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》、巨潮资讯网 (www. cninfo. com. cn) 的《国海证券股份有限公司关于公司实际控制人变更申请获得中国证监会核准的公告》。 |

**(五) 公司经营范围：**证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品。

**公司各单项业务资格：**证券业务外汇经营资格、网上证券委托业务资格、全国银行间同业拆借市场成员资格、国债承销业务资格、中国证券登记结算有限责任公司参与人资格、军工涉密业务咨询服务资

格、全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格、代理证券质押登记业务资格、约定购回式证券交易业务资格、股票质押式回购交易资格、私募基金综合托管资格、港股通资格、期权结算业务资格、客户资金消费支付服务资格、上海证券交易所股票期权交易参与人资格、互联网证券业务试点资格、受托保险业务资格、全国银行间同业拆借中心银行间债券市场现券做市商资格、上海证券交易所股票期权自营交易权限、深港通下港股通业务交易权限、债券通业务资格、质押式报价回购交易权限、上海票据交易所中国票据交易系统接入权限、上海票据交易所中国票据交易系统资管接入权限、深圳证券交易所股票期权业务交易权限等。

## （六）公司历史沿革

国海证券股份有限公司的前身是国海证券有限责任公司。国海证券股份有限公司是国海证券有限责任公司借壳桂林集琦药业股份有限公司上市，桂林集琦依法承继国海证券有限责任公司（含分支机构）的全部资产、人员及各项业务资格后更名而来。

国海证券有限责任公司的前身广西证券公司于 1988 年 10 月经中国人民银行总行批准成立，是经营证券业务的专业机构。2001 年 10 月，公司经中国证监会核准增资扩股并更名为国海证券有限责任公司，注册资本 800,000,000 元。

2011 年 6 月 24 日，经中国证监会核准，桂林集琦施行重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司后，更名为国海证券股份有限公司，并在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续，公司注册资本变更为 716,780,629 元。

2012 年 6 月，经公司 2011 年年度股东大会批准，公司以 2011 年 12 月 31 日总股本 716,780,629 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发股票股利 13 股，以资本公积每 10 股转增 2 股，并派发现金股利 1.5 元（含税）。2012 年 9 月 6 日，经中国证监会核准，公司注册资本由 716,780,629 元变更为 1,791,951,572 元，并在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

2013 年 11 月，经中国证监会核准，公司以 2013 年 11 月 15 日总股本 1,791,951,572 股为基数，向全体股东每 10 股配售 3 股，截至 2013 年 11 月 26 日（本次配股除权日），实际向原股东配售发行普通股 518,409,743 股。本次配股实施完成后，公司注册资本由 1,791,951,572 元变更为 2,310,361,315 元，并于 2014 年 1 月在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

2015 年 7 月，经中国证监会核准，公司非公开发行普通股 500,000,000 股。本次非公开发行股票实施完成后，公司注册资本由 2,310,361,315 元变更为 2,810,361,315 元，并于 2015 年 10 月在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

2016 年 5 月，经公司 2015 年年度股东大会批准，公司以 2015 年 12 月 31 日总股本 2,810,361,315 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发股票股利 2 股，以资本公积每 10 股转增 3 股，并派发现金股利 1.00 元（含税）。本次权益分派实施完成后，公司注册资本由 2,810,361,315 元变更为 4,215,541,972 元，并于 2016 年 6 月在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

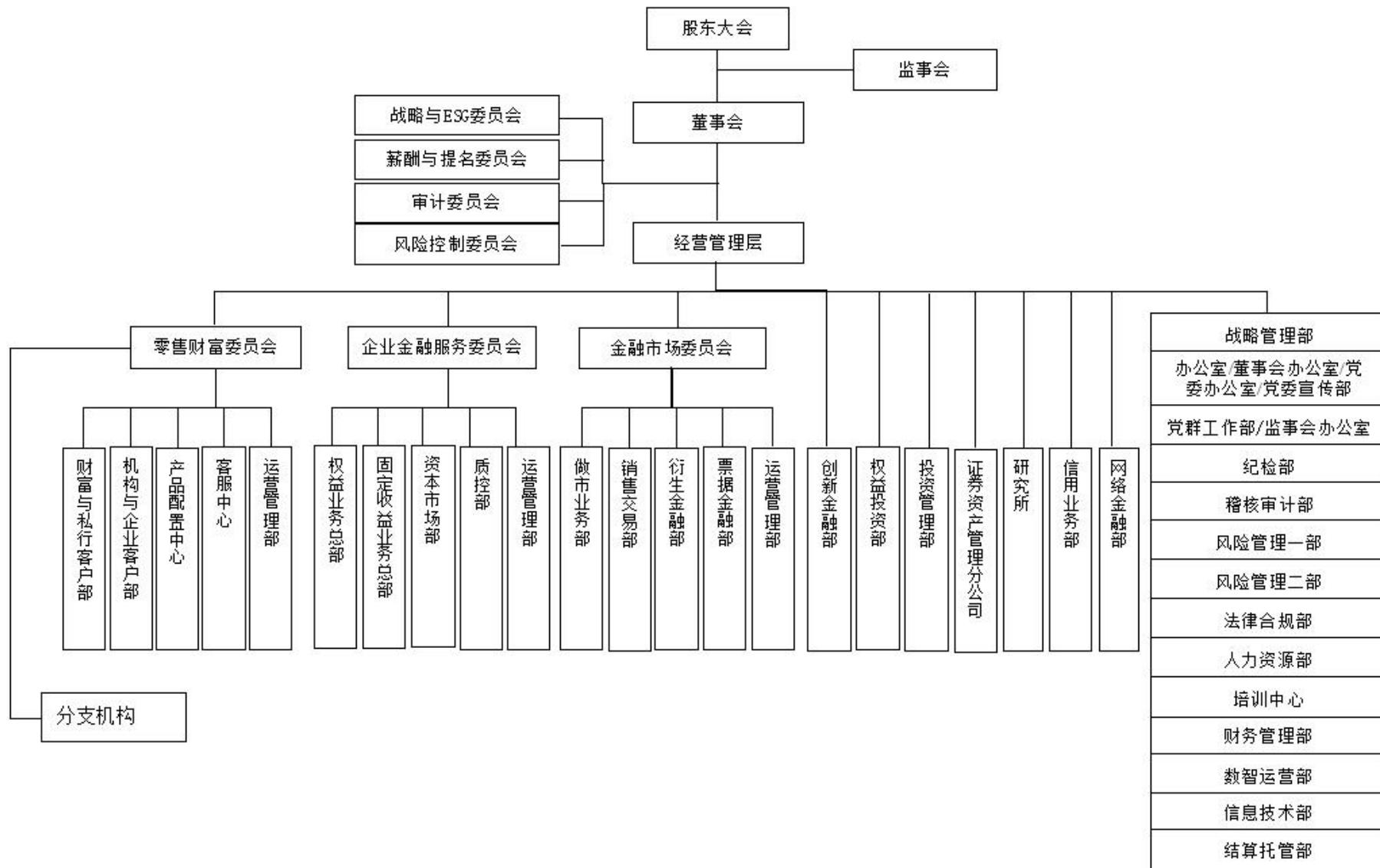
2020 年 1 月，经中国证监会核准，公司以 2020 年 1 月 3 日总股

本 4,215,541,972 股为基数,向全体股东每 10 股配售 3 股,截至 2020 年 1 月 14 日(本次配股除权日),实际向原股东配售发行普通股 1,228,983,542 股。本次配股实施完成后,公司注册资本由 4,215,541,972 元变更为 5,444,525,514 元,并于 2020 年 3 月在广西壮族自治区桂林市市场监督管理局办理了注册变更登记手续。

2023 年 10 月,经中国证监会核准,公司非公开发行普通股 941,648,963 股。本次非公开发行股票实施完成后,公司注册资本由 5,444,525,514 元变更为 6,386,174,477 元,并于 2023 年 11 月在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

## (七) 公司组织机构情况

### 1. 组织机构图



## 2. 分公司情况

| 序号 | 分公司名称               | 地址   | 设立日期        | 负责人 | 联系电话          |
|----|---------------------|--|-------------|-----|---------------|
| 1  | 国海证券股份有限公司北京分公司     | 北京市海淀区西直门外大街168号主楼15层1509室                                 | 2009年6月17日  | 周维东 | 010-88576898  |
| 2  | 国海证券股份有限公司上海分公司     | 上海市黄浦区中山南路988号9层   | 2009年6月22日  | 宋煜华 | 021-60338157  |
| 3  | 国海证券股份有限公司深圳分公司     | 深圳市福田区香蜜湖街道竹子林四路紫竹七道18号教育科技大厦25层、26层                       | 2009年6月18日  | 殷传陆 | 0755-83716976 |
| 4  | 国海证券股份有限公司证券资产管理分公司 | 广东省深圳市福田区竹子林四路紫竹七道18号教育科技大厦24层                             | 2009年6月18日  | 陈嘉斌 | 010-88576333  |
| 5  | 国海证券股份有限公司成渝分公司     | 重庆市两江新区财富大道1号财富金融中心29楼29-6部分                               | 2023年3月15日  | 刘森  | 023-67885648  |
| 6  | 国海证券股份有限公司深圳第二分公司   | 广东省深圳市宝安区新安街道新湖路壹方商业中心三期B塔28楼                              | 2013年3月14日  | 罗小辉 | 0755-23481247 |
| 7  | 国海证券股份有限公司山东分公司     | 山东省济南市市中区英雄山路129号1号楼2901室、2902室和2906室                      | 2015年2月25日  | 马庆  | 0531-66568119 |
| 8  | 国海证券股份有限公司浙江分公司     | 浙江省杭州市上城区解放东路45号高德置地中心3幢101室2层201-1、201-2单元                | 2015年3月2日   | 楼青  | 0571-85178378 |
| 9  | 国海证券股份有限公司武汉分公司     | 武汉市武昌区徐东大街西侧联发九都国际7栋/单元30层10、11、12号                        | 2015年3月25日  | 瞿冉  | 027-88733588  |
| 10 | 国海证券股份有限公司安徽分公司     | 合肥市政务区白天鹅国际商务中心A座20楼2006室                                  | 2016年12月29日 | 宋峰  | 0551-68112988 |
| 11 | 国海证券股份有限公司陕西第一分公司   | 陕西省西安市高新区科技路33号高新国际商务中心数码大厦11层11104号                       | 2011年3月10日  | 许佩佩 | 029-86108575  |
| 12 | 国海证券股份有限公司桂林分公司     | 广西桂林市叠彩区中山中路46号  | 1995年6月20日  | 赵和林 | 0773-2866252  |
| 13 | 国海证券股份有限公司福建分公司     | 福建省福州市鼓楼区鼓东街道营迹路69号恒力创富中心西塔楼第17层17、18、19、22、23、24、25、26号房屋 | 2017年4月24日  | 蒋毅  | 0591-83621117 |
| 14 | 国海证券股份有限公司北京第一分公司   | 北京市朝阳区和平街11区38号楼   | 1997年7月8日   | 徐庆勇 | 010-64211838  |
| 15 | 国海证券股份有限公司云南分公司     | 云南省昆明市西山区前兴路西山万达广场8栋43层4312、4301室                          | 2010年9月16日  | 杨家宏 | 0871-63198878 |
| 16 | 国海证券股份有限公司南京分公司     | 南京市秦淮区洪武路261号联金大厦103室                                      | 2020年1月8日   | 吴晓锋 | 025-89673377  |
| 17 | 国海证券股份有限公司广东分公司     | 广州市天河区林和西路1号3层自编之二房  | 2006年4月7日   | 徐毅斌 | 020-62606622  |
| 18 | 国海证券股份有限公司重庆分公司     | 重庆市江北区建新西路19号3-4、3-5                                       | 2011年2月17日  | 毛熔波 | 023-88191999  |

|    |                      |  |                  |     |               |
|----|----------------------|--|------------------|-----|---------------|
| 19 | 国海证券股份有限公司山西分公司      | 山西省太原市小店区并州南路 70 号山煤上德苑 11 号楼 3 层 3013           | 2011 年 2 月 16 日  | 程延庆 | 0351-7829799  |
| 20 | 国海证券股份有限公司湖南分公司      | 湖南省长沙市雨花区韶山中路 1 号潇影大厦 1805 室(410004)             | 2010 年 12 月 27 日 | 刘思敏 | 0731-82247883 |
| 21 | 国海证券股份有限公司贵州分公司      | 贵州省贵阳市云岩区河西路 1 号国贸置业大厦七层                         | 2011 年 2 月 17 日  | 蔡晖  | 0851-82216006 |
| 22 | 国海证券股份有限公司四川分公司      | 中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天仁路 388 号 1 栋 4 单元 8 层 3、4 号   | 2004 年 12 月 14 日 | 张琦  | 028-85140206  |
| 23 | 国海证券股份有限公司河南分公司      | 郑州市金水区纬五路 10 号院临黄河路南(政七街东、经四路西)二楼沿街商铺(B20、21、22) | 2010 年 3 月 24 日  | 毛彦侃 | 0371-69316750 |
| 24 | 国海证券股份有限公司江西分公司      | 江西省南昌市红谷滩区绿茵路 129 号联发广场写字楼 43 楼 4302.4303 室      | 2021 年 5 月 28 日  | 王海飞 | 0791-83802776 |
| 25 | 国海证券股份有限公司河北分公司      | 河北省石家庄市长安区平安北大街 136 号平安商务楼 6 号                   | 2021 年 7 月 27 日  | 薛成彬 | 0311-85108050 |
| 26 | 国海证券股份有限公司苏州分公司      | 中国(江苏)自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区时代广场 24 幢 502 室 507 单元    | 2015 年 12 月 18 日 | 梁樑  | 0512-62559958 |
| 27 | 国海证券股份有限公司柳州分公司      | 柳州市晨华路 9 号碧桂苑 4 栋、5 栋三层                          | 1995 年 9 月 11 日  | 黄河琳 | 0772-3865002  |
| 28 | 国海证券股份有限公司玉林分公司      | 玉林市玉州区玉东大道 88 号光大索菲特国际大酒店配套商贸大楼二层                | 1994 年 12 月 16 日 | 钟广冰 | 0775-2691388  |
| 29 | 国海证券股份有限公司天津分公司      | 天津市南开区长江道 7 号                                    | 2023 年 6 月 14 日  | 薛思亮 | 022-87381725  |
| 30 | 国海证券股份有限公司上海临港新片区分公司 | 中国(上海)自由贸易试验区临港新片区海旗路 1437、1439 号                | 2015 年 12 月 2 日  | 毛晨诚 | 021-60796909  |

注：2024 年 1 月 16 日，公司召开第九届董事会第二十八次会议，同意上海奉贤区望园南路证券营业部变更为上海临港新片区分公司，按照相关工商局登记核准情况，上述分公司的注册时间与原营业部注册时间一致。

### 3. 子公司情况

| 子公司名称          | 注册地址                                  | 设立时间             | 注册资本       | 持股比例   | 负责人 | 联系电话          |
|----------------|---------------------------------------|------------------|------------|--------|-----|---------------|
| 国海富兰克林基金管理有限公司 | 南宁高新区中国-东盟企业总部基地三期综合楼 A 座 17 层 1707 室 | 2004 年 11 月 15 日 | 22,000 万元  | 51%    | 刘峻  | 021-38555666  |
| 国海良时期货有限公司     | 杭州市河东路 91 号                           | 1996 年 5 月 22 日  | 60,000 万元  | 83.84% | 汪成接 | 0571-85336110 |
| 国海创新资本投资管理有限公司 | 南宁市高新区新际路 10 号南宁东盟企业总部港 A9 号楼 1       | 2012 年 1 月 8 日   | 200,000 万元 | 100%   | 郎蒙  | 0755-83703647 |

|            |                                    |                 |            |      |    |              |
|------------|------------------------------------|-----------------|------------|------|----|--------------|
|            | 层 01 号房                            |                 |            |      |    |              |
| 国海证券投资有限公司 | 南宁市青秀区滨湖路 46 号国海大厦(原银冠楼)附楼四层 410 室 | 2020 年 4 月 24 日 | 100,000 万元 | 100% | 张璟 | 010-88576939 |

#### 4. 分支机构数量和分布情况

截止 2024 年 12 月 31 日, 公司共拥有 84 家证券营业部, 具体分布情况如下:

| 序号 | 区域 | 营业部名称                    | 地址  | 负责人 | 电话            |
|----|----|--------------------------|---|-----|---------------|
| 1  | 上海 | 国海证券股份有限公司上海虹口区四川北路证券营业部 | 上海市虹口区四川北路 1448-1500 号 2 层 202 室                    | 杨晨  | 021-56973419  |
| 2  |    | 国海证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部    | 中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 787 号 502 室                       | 胡玉林 | 021-50185580  |
| 3  |    | 国海证券股份有限公司上海黄浦区中山南路证券营业部 | 上海市黄浦区中山南路 988 号 2 层 201 室                          | 李高远 | 021-55238899  |
| 4  | 江苏 | 国海证券股份有限公司无锡人民西路证券营业部    | 无锡市梁溪区人民西路 3-3 号                                    | 陈蔚  | 0510-81080188 |
| 5  |    | 国海证券股份有限公司常州通江中路证券营业部    | 常州市新北区通江中路府西花园 6-103                                | 王晓斌 | 0519-85186161 |
| 6  |    | 国海证券股份有限公司宜兴人民南路证券营业部    | 宜兴市宜城街道人民南路 133 号                                   | 谢军燕 | 0510-87920868 |
| 7  | 浙江 | 国海证券股份有限公司台州东海大道证券营业部    | 浙江省台州市椒江区东海大道 1800 号腾达中心西 1 棱 801 室                 | 李嘉诚 | 0576-88679880 |
| 8  |    | 国海证券股份有限公司温州江滨西路证券营业部    | 浙江省温州市江滨西路 158 号西首                                  | 李峰  | 0577-88899961 |
| 9  |    | 国海证券股份有限公司金华八一南街证券营业部    | 浙江省金华市婺城区八一南街 29、31 号                               | 彭守剑 | 0579-83906666 |
| 10 |    | 国海证券股份有限公司嘉兴洪兴路证券营业部     | 浙江省嘉兴市秀洲区新城街道洪兴路 2323 号海洲之星商务楼 3 层 301 室-E 号        | 何涛  | 0573-83970183 |
| 11 |    | 国海证券股份有限公司湖州人民路证券营业部     | 浙江省湖州市吴兴区人民路 398 号 19 棱 1 楼 6-8 室                   | 陈俊晖 | 0572-2600069  |
| 12 |    | 国海证券股份有限公司宁波潜龙路证券营业部     | 浙江省宁波市鄞州区三里江印大厦 3 号, 潜龙路 99 号 4-2 室 422、423、424、425 | 周云  | 0574-87636327 |
| 13 |    | 国海证券股份有限公司绍兴人民东路证券营业部    | 浙江省绍兴市越城区人民东路 2 号嘉禾商务楼 14 层 B 区 1601 室              | 马永潮 | 0575-85500885 |
| 14 | 深圳 | 国海证券股份有限公司深圳深南大道证券营业部    | 深圳市福田区竹子林四路紫竹七道博园商务大厦 10 楼                          | 钟文韬 | 0755-86572306 |
| 15 |    | 国海证券股份有限公司深圳宝安裕安路证券营业部   | 深圳市宝安区新城大道西南侧裕安路东南侧尚都花园 2 栋 295                     | 周万平 | 0755-29665859 |
| 16 |    | 国海证券股份有限公司深圳中心路证券营业部     | 深圳市南山区蛇口街道中心路曦湾华府 C18-19                            | 周云广 | 0755-21613799 |

|    |    |                          |  |     |               |
|----|----|--------------------------|--|-----|---------------|
| 17 |    | 国海证券股份有限公司深圳福中三路证券营业部    | 深圳市福田区莲花街道福中社区福中三路 1006 号诺德金融中心 4H                   | 吴斯玲 | 0755-86956510 |
| 18 |    | 国海证券股份有限公司深圳龙城大道证券营业部    | 深圳市龙岗区龙城街道尚景社区龙翔大道 9009 号珠江广场 A1 栋 1A1、1A2a          | 蓝炜洲 | 0755-83242566 |
| 19 | 广东 | 国海证券股份有限公司广州开创大道证券营业部    | 广州市黄埔区开创大道 3327 号 A 座 6006 房                         | 李成浩 | 020-89855370  |
| 20 |    | 国海证券股份有限公司广州西湾路证券营业部     | 广州市荔湾区西湾路 151 号之二 301 房自编 302-304                    | 郑建勋 | 020-62606628  |
| 21 |    | 国海证券股份有限公司湛江体育南路证券营业部    | 湛江市赤坎区体育南路 218 号公园一号商住小区 13 号楼一层 20、21 号商铺           | 梁超  | 0759-3389793  |
| 22 |    | 国海证券股份有限公司佛山魁奇路证券营业部     | 佛山市禅城区石湾镇街道魁奇一路 3 号阳光嘉苑一座四层 P5-P6 号                  | 孙婷姗 | 028-86697401  |
| 23 |    | 国海证券股份有限公司东莞东骏路证券营业部     | 广东省东莞市南城街道东骏路南城段 28 号 168 室                          | 闫泽华 | 0769-22828835 |
| 24 |    | 国海证券股份有限公司成都武阳大道证券营业部    | 成都市武侯区武阳大道一段 308 号领秀别墅大门商务楼 1、2 楼                    | 李欣蔚 | 028-86697431  |
| 25 | 四川 | 国海证券股份有限公司绵阳跃进路证券营业部     | 四川省绵阳市涪城区跃进路 6 号长虹国际城二期南 37 栋 4 楼 15-16 号            | 谢玉锋 | 0816-2812512  |
| 26 | 福建 | 国海证券股份有限公司福州高新区旗山大道证券营业部 | 福建省福州高新区海西园创新园二期 20 号楼 3 层南面                         | 黄春盛 | 0591-22789729 |
| 27 |    | 国海证券股份有限公司漳州九龙大道证券营业部    | 福建省漳州市龙文区九龙大道 1016 号漳州碧湖万达广场 12 地块 8 幢 203 号         | 吴浩敏 | 0591-87880250 |
| 28 |    | 国海证券股份有限公司厦门厦禾路证券营业部     | 厦门市思明区厦禾路 13 号第二层 07、08 单元                           | 申任才 | 0592-2117566  |
| 29 | 山东 | 国海证券股份有限公司济宁邹城市太平东路证券营业部 | 山东省济宁市邹城市太平东路 1657 号新都会财富广场 2 号楼 303 室、304 室、305 室   | 何力  | 0537-5411888  |
| 30 |    | 国海证券股份有限公司威海世昌大道证券营业部    | 山东威海高区世昌大道-99 号-302 室                                | 张淋飞 | 0631-3666026  |
| 31 |    | 国海证券股份有限公司德州天衢东路证券营业部    | 山东省德州市经济技术开发区长河街道办事处天衢东路 1161 号绿城百合花园商务办公楼 1 层 101 号 | 徐安胜 | 0534-2103111  |
| 32 |    | 国海证券股份有限公司泰安擂鼓石大街证券营业部   | 泰安市泰山区龙潭路以东泰山御园 2 号楼 108 户                           | 马强  | 0538-5018799  |
| 33 |    | 国海证券股份有限公司青岛福州南路证券营业部    | 山东省青岛市市南区福州南路 30 号二层网点                               | 杨乾  | 0532-55522211 |
| 34 |    | 国海证券股份有限公司东营府前大街证券营业部    | 山东省东营市东营区府前大街 55 号 4 号楼 1705、1706 室                  | 徐爱芹 | 0546-7763158  |
| 35 | 陕西 | 国海证券股份有限公司宝鸡高新大道证券营业部    | 陕西省宝鸡市高新区大道华厦悦世界写字楼 55 号院 7-1 座 6 楼 613 室            | 赵列霞 | 0917-3522320  |

|    |    |                             |  |     |              |
|----|----|-----------------------------|--|-----|--------------|
| 36 |    | 国海证券股份有限公司榆林长<br>城路证券营业部    | 陕西省榆林市榆阳区长城南路<br>翰庭大厦 11 楼 1103 室                      | 康亚萍 | 0912-3442779 |
| 37 | 湖北 | 国海证券股份有限公司武汉三<br>眼桥路证券营业部   | 武汉市江岸区三眼桥四村 260 号<br>海虹锦都 1 栋 4-5 室一层商网                | 罗华  | 027-87313598 |
| 38 | 河南 | 国海证券股份有限公司焦作解<br>放中路证券营业部   | 河南省焦作市山阳区东方红街<br>道解放中路 236 号远大·南北苑<br>(北苑) 9 号楼 1539 号 | 曾子峻 | 0391-2900135 |
| 39 | 山西 | 国海证券股份有限公司大同兴<br>云街证券营业部    | 山西省大同市平城区御河湾智<br>慧苑 3 号楼 313 号                         | 李军  | 0352-6208805 |
| 40 | 南宁 | 国海证券股份有限公司南宁双<br>拥路证券营业部    | 南宁市青秀区双拥路 38 号广西<br>新谊金融投资大厦第 5 层                      | 伍峰  | 0771-2266818 |
| 41 |    | 国海证券股份有限公司南宁飞<br>云路证券营业部    | 南宁市良庆区飞云路 6 号 GIG 国<br>际金融资本中心商业裙楼二层<br>208-1 号室       | 杨雯娟 | 0771-2267110 |
| 42 |    | 国海证券股份有限公司南宁友<br>爱路证券营业部    | 广西南宁市友爱南路 42 号   | 岳利军 | 0771-3119600 |
| 43 |    | 国海证券股份有限公司南宁凤<br>凰岭路证券营业部   | 南宁市青秀区凤凰岭路 16 号荣<br>和大地公园大道 1 号楼三层                     | 谭章民 | 0771-2412226 |
| 44 |    | 国海证券股份有限公司南宁东<br>葛路证券营业部    | 广西南宁市东葛路 86 号皓月大<br>厦 6 楼                              | 白法林 | 0771-5858580 |
| 45 |    | 国海证券股份有限公司南宁滨<br>湖路证券营业部    | 广西南宁市滨湖路 46 号  | 刘立  | 0771-5539162 |
| 46 |    | 国海证券股份有限公司南宁西<br>江路证券营业部    | 广西南宁市江南区西江路 2 号平<br>西村委综合楼六层                           | 卢镇彪 | 0771-2393056 |
| 47 |    | 国海证券股份有限公司横州茉<br>莉花大道证券营业部  | 横州市横州镇茉莉花大道南侧<br>龙池新城 3.1 期商业中心广场 1#<br>楼二层商业 (西面部分)   | 叶自瑜 | 0771-7082129 |
| 48 |    | 国海证券股份有限公司南宁起<br>凤路证券营业部    | 南宁市武鸣区城厢镇标营社区<br>起凤路 1 号恒泰丽园 7 号楼 51<br>号商铺            | 黄晓平 | 0771-6395758 |
| 49 |    | 国海证券股份有限公司南宁宾<br>阳县财政路证券营业部 | 广西宾阳县宾州镇财政路都市<br>花园鸿福楼二层 18 号商铺                        | 马帅  | 0771-8243151 |
| 50 | 百色 | 国海证券股份有限公司南宁鲁<br>班路证券营业部    | 南宁市鲁班路 89 号同和慧源映<br>月阁 01 号                            | 杜兵  | 0771-3923935 |
| 51 |    | 国海证券股份有限公司南宁合<br>作路证券营业部    | 广西南宁市青秀区合作路 6 号五<br>洲国际 E 栋 306 号、307 号                | 王佳佳 | 0771-5571885 |
| 52 |    | 国海证券股份有限公司崇左友<br>谊大道证券营业部   | 崇左市友谊大道中段西侧 (东源<br>名城) 4 栋 06 号房 1-2 层商铺               | 李志林 | 0771-7823401 |
| 53 | 崇左 | 国海证券股份有限公司崇左凭<br>祥市北环路证券营业部 | 中国 (广西) 自由贸易试验区崇<br>左片区凭祥市北环路 112 号大院<br>内 (办公楼二楼)     | 欧鲁飞 | 0771-8533870 |
| 54 | 百色 | 国海证券股份有限公司百色中<br>山二路证券营业部   | 广西百色市中山二路 23 号中银<br>大厦主楼第 6 层、副楼第 3 层                  | 辛明  | 0776-2858800 |
| 55 |    | 国海证券股份有限公司百色平<br>果市教育路证券营业部 | 广西平果市马头镇教育路 538 号<br>君临天下大楼二层                          | 谭翔  | 0776-5882803 |
| 56 |    | 国海证券股份有限公司百色田<br>东县东顺路证券营业部 | 田东县平马镇东顺路幸福广场<br>2#楼 F102、213-2 号商铺                    | 潘良缘 | 0776-5219968 |

|    |    |                          |  |     |              |
|----|----|--------------------------|--|-----|--------------|
| 57 | 河池 | 国海证券股份有限公司河池西环路证券营业部     | 广西河池市金城江区西环路 396 号                       | 许晖  | 0778-2108771 |
| 58 |    | 国海证券股份有限公司河池宜州区中山大道证券营业部 | 广西河池宜州区庆远镇中山大道 3 号                       | 王子剑 | 0778-3225804 |
| 59 | 来宾 | 国海证券股份有限公司来宾桂中大道证券营业部    | 来宾市桂中大道东 398 号东方华府 4 号楼 2 楼              | 王凯  | 0772-6653566 |
| 60 | 柳州 | 国海证券股份有限公司柳州高新区三路证券营业部   | 柳州市高新三路 9 号恒江源商业小区 2 号楼第二层 2 号           | 刘宏颖 | 0772-3866020 |
| 61 |    | 国海证券股份有限公司柳州北站路证券营业部     | 广西柳州市北站路 14 号                            | 蒋红球 | 0772-2831068 |
| 62 | 桂林 | 国海证券股份有限公司桂林辅星路证券营业部     | 广西桂林市辅星路 13 号甲天下旅游休闲中心 2 号楼 4 楼          | 王家丽 | 0773-2678175 |
| 63 |    | 国海证券股份有限公司桂林荔浦市荔柳路证券营业部  | 广西荔浦市荔城镇荔柳路 37 号                         | 曹冬凤 | 0773-7227811 |
| 64 |    | 国海证券股份有限公司桂林兴安县三台路证券营业部  | 广西桂林市兴安县三台路 37 号中国工商银行兴安支行三楼、四楼          | 李怡  | 0773-6217191 |
| 65 |    | 国海证券股份有限公司桂林临桂区人民路证券营业部  | 广西桂林市临桂区临桂镇人民路 53 号                      | 冯慧琳 | 0773-5581538 |
| 66 |    | 国海证券股份有限公司桂林全州县桂北大道证券营业部 | 桂林全州县全州镇桂北大道 13 号全街第 5 幢第 2 层 04 号       | 蒋思聪 | 0773-4829866 |
| 67 |    | 国海证券股份有限公司桂林阳朔县蟠桃路证券营业部  | 广西桂林市阳朔县蟠桃路 13 号工行阳朔支行四层                 | 张韬  | 0773-8885299 |
| 68 |    | 国海证券股份有限公司梧州吉祥路证券营业部     | 广西壮族自治区梧州市长洲区吉祥路 8 号泰基帝景湾商住小区 2 层 9-16 号 | 林潜  | 0774-3886680 |
| 69 | 梧州 | 国海证券股份有限公司梧州大学路证券营业部     | 梧州市大学路 36-1 号 7 号楼 15 层、8 号楼 1 层 195 号商铺 | 陆明  | 0774-2811019 |
| 70 |    | 国海证券股份有限公司梧州岑溪市义洲大道证券营业部 | 广西岑溪市义洲大道 70 号 1 号办公楼 1 楼                | 莫方嘉 | 0774-8210528 |
| 71 |    | 国海证券股份有限公司梧州藤县藤州大道证券营业部  | 广西梧州藤县藤州镇藤州大道 150 号                      | 李庆  | 0774-7281608 |
| 72 | 贺州 | 国海证券股份有限公司贺州建设中路证券营业部    | 广西贺州市建设中路 7 号 (市民政局综合楼二楼)                | 王朝平 | 0774-5270907 |
| 73 | 玉林 | 国海证券股份有限公司玉林北流市永丰路证券营业部  | 广西北流市永丰路 200 号                           | 张丽锋 | 0775-6336016 |
| 74 |    | 国海证券股份有限公司玉林容县兴容街证券营业部   | 广西容县容州镇兴容街 108 号 (中国银行容县支行办公大楼二楼)        | 林东华 | 0775-5339680 |
| 75 |    | 国海证券股份有限公司玉林陆川县公园路证券营业部  | 广西陆川县温泉镇公园路 123 号                        | 卢秀媚 | 0775-7275069 |
| 76 | 贵港 | 国海证券股份有限公司贵港中山路证券营业部     | 广西壮族自治区贵港市中山北路 1 号吉田大厦 11 层 (1101 室)     | 汤鸣  | 0775-4553088 |
| 77 |    | 国海证券股份有限公司贵港平南县二环大道证券营业部 | 广西壮族自治区贵港市平南县平南街道二环大道 113 号              | 潘洪涛 | 0775-7832200 |
| 78 |    | 国海证券股份有限公司贵港桂平市浔州路证券营业部  | 广西桂平市浔州路福桂三千城 B 区二楼                      | 徐飞  | 0775-3389106 |

|    |     |                          |                           |     |              |
|----|-----|--------------------------|---------------------------|-----|--------------|
| 79 | 北海  | 国海证券股份有限公司北海北海大道证券营业部    | 广西北海市北海大道 201 号华美财富广场 4 楼 | 叶长东 | 0779-6801998 |
| 80 |     | 国海证券股份有限公司北海合浦县延安路证券营业部  | 广西北海市合浦县廉州镇延安路 63 号       | 翁静  | 0779-7211703 |
| 81 | 钦州  | 国海证券股份有限公司钦州扬帆北大道证券营业部   | 钦州市扬帆北大道 35 号开投大厦         | 黄永祥 | 0777-2850778 |
| 82 |     | 国海证券股份有限公司钦州灵山县江南路证券营业部  | 灵山县三海街道江南路 251 号五楼        | 曾喜锋 | 0777-6886000 |
| 83 | 防城港 | 国海证券股份有限公司防城港迎宾街证券营业部    | 防城港港口区迎宾街 12 号 2 到 3 楼    | 李刚  | 0770-2821018 |
| 84 |     | 国海证券股份有限公司防城港东兴市兴东路证券营业部 | 东兴市兴东路 308 号              | 孙永坚 | 0770-7651298 |

## 5. 其他分支机构数量与分布情况

报告期内，除上述分公司、营业部外，公司无其他分支机构。

## (八) 其他有关资料

### 1. 公司聘请的会计师事务所

|            |                               |
|------------|-------------------------------|
| 会计师事务所名称   | 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）            |
| 会计师事务所办公地址 | 广东省广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 26 楼 |
| 签字会计师姓名    | 陈晓莹、王基炜                       |

### 2. 公司聘请的履行持续督导职责的保荐机构

|          |                                    |
|----------|------------------------------------|
| 保荐机构名称   | 中信证券股份有限公司                         |
| 保荐机构办公地址 | 北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦              |
| 保荐代表人姓名  | 王琛、彭源                              |
| 持续督导期间   | 2023 年 11 月 17 日至 2024 年 12 月 31 日 |

### 3. 报告期内，公司未聘请履行持续督导职责的财务顾问。

## 二、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

## (一) 主要会计数据

### 1. 合并财务报表主要会计数据

单位: 元

| 项目                             | 2024 年            | 2023 年            | 本年度比上<br>年度增减<br>(%) | 2022 年            |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| 营业收入                           | 4,217,541,342.77  | 4,188,477,732.54  | 0.69                 | 3,616,665,497.93  |
| 归属于上市公司股东的<br>净利润              | 428,379,469.63    | 326,963,050.21    | 31.02                | 249,245,881.77    |
| 归属于上市公司股东的<br>扣除非经常性损益的净<br>利润 | 473,934,978.00    | 375,445,141.28    | 26.23                | 287,397,353.37    |
| 其他综合收益的税后净<br>额                | 17,424,973.12     | 35,059,563.32     | -50.30               | -16,654,485.24    |
| 经营活动产生的现金流<br>量净额              | -2,243,645,711.62 | 436,149,957.82    | 不适用                  | -2,526,360,597.08 |
| 基本每股收益(元/股)                    | 0.07              | 0.06              | 16.67                | 0.05              |
| 稀释每股收益(元/股)                    | 0.07              | 0.06              | 16.67                | 0.05              |
| 加权平均净资产收益率<br>(%)              | 1.95              | 1.70              | 上升 0.25 个<br>百分点     | 1.34              |
| 项目                             | 2024 年末           | 2023 年末           | 本年末比上<br>年末增减<br>(%) | 2022 年末           |
| 资产总额                           | 59,591,009,117.50 | 69,736,509,041.93 | -14.55               | 73,840,835,618.47 |
| 负债总额                           | 36,662,598,249.23 | 47,017,936,616.94 | -22.02               | 54,504,682,690.01 |
| 归属于上市公司股东的<br>净资产              | 22,108,386,814.98 | 21,956,346,382.49 | 0.69                 | 18,607,245,845.34 |

## 2. 母公司财务报表主要会计数据

单位: 元

| 项目                 | 2024 年            | 2023 年           | 本年度比上<br>年度增减<br>(%) | 2022 年            |
|--------------------|-------------------|------------------|----------------------|-------------------|
| 营业收入               | 2,442,570,922.05  | 2,101,052,716.80 | 16.25                | 1,672,454,408.67  |
| 净利润                | 379,583,509.08    | 273,715,327.87   | 38.68                | 111,770,324.39    |
| 扣除非经常性损益的净利<br>润   | 433,097,780.29    | 329,068,181.39   | 31.61                | 157,472,247.55    |
| 其他综合收益的税后净额        | 17,424,973.12     | 35,059,563.32    | -50.30               | -16,654,485.24    |
| 经营活动产生的现金流量<br>量净额 | -2,270,439,580.54 | 1,285,925,727.63 | 不适用                  | -2,395,471,034.32 |
| 基本每股收益(元/股)        | 0.06              | 0.05             | 20.00                | 0.02              |
| 稀释每股收益(元/股)        | 0.06              | 0.05             | 20.00                | 0.02              |
| 加权平均净资产收益率<br>(%)  | 1.83              | 1.52             | 上升 0.31 个<br>百分点     | 0.64              |
| 项目                 | 2024 年末           | 2023 年末          | 本年末比上<br>年末增减<br>(%) | 2022 年末           |

|         |                   |                   |        |                   |
|---------|-------------------|-------------------|--------|-------------------|
| 资产总额    | 51,537,500,128.94 | 61,225,900,992.43 | -15.82 | 63,947,102,720.45 |
| 负债总额    | 30,696,461,570.73 | 40,488,106,906.16 | -24.18 | 46,505,161,448.99 |
| 所有者权益总额 | 20,841,038,558.21 | 20,737,794,086.27 | 0.50   | 17,441,941,271.46 |

截止披露前一交易日的公司总股本：6,386,174,477 股

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：0.07 元/股。

## （二）分季度主要财务指标

### 1. 合并财务报表分季度主要财务指标

单位：元

| 项目                     | 2024 年第一季度        | 2024 年第二季度         | 2024 年第三季度       | 2024 年第四季度        |
|------------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| 营业收入                   | 802,418,300.73    | 1,122,266,045.70   | 995,150,475.39   | 1,297,706,520.95  |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 93,564,104.47     | 49,067,341.32      | 41,554,328.33    | 244,193,695.51    |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 91,347,403.35     | 51,391,852.18      | 37,389,909.23    | 293,805,813.24    |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 13,025,339,788.03 | -20,525,150,528.36 | 7,848,562,570.83 | -2,592,397,542.12 |

### 2. 母公司财务报表分季度主要财务指标

单位：元

| 项目            | 2024 年第一季度        | 2024 年第二季度         | 2024 年第三季度       | 2024 年第四季度        |
|---------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| 营业收入          | 504,558,879.43    | 585,813,716.96     | 496,881,984.23   | 855,316,341.43    |
| 净利润           | 98,189,983.33     | 90,955,102.79      | 5,591,543.59     | 184,846,879.37    |
| 扣除非经常性损益的净利润  | 98,377,183.83     | 96,178,347.31      | 3,076,473.63     | 235,465,775.52    |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 13,369,775,248.70 | -20,778,560,714.67 | 7,148,610,937.04 | -2,010,265,051.61 |

3. 上述财务指标或其加总数与公司已披露季度报告、半年度报告

相关财务指标不存在重大差异。

## （三）非经常性损益项目及金额（合并报表）

单位：元

| 项目  | 2024 年        | 2023 年        | 2022 年        |
|---|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）                   | -482,095.09   | -1,595,441.27 | -864,928.04   |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 22,279,870.44 | 17,549,042.33 | 21,653,727.38 |

|                     |                |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 2,621,489.83   | 156,433.05     | 248,675.35     |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | -76,031,480.71 | -74,219,329.18 | -63,250,358.66 |
| 减：所得税影响额            | -12,903,053.88 | -14,524,267.90 | -10,589,874.71 |
| 少数股东权益影响额（税后）       | 6,846,346.72   | 4,897,063.90   | 6,528,462.34   |
| 合计                  | -45,555,508.37 | -48,482,091.07 | -38,151,471.60 |

注：非经常性损益的说明详见财务报告补充资料之“1、非经常性损益明细表”。

#### （四）母公司净资本及相关风险控制指标

单位：元

| 项目                | 2024 年末           | 2023 年末           | 本年末比上年末增减（%）   | 预警标准  | 监管标准  |
|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------|-------|
| 核心净资本             | 16,224,693,577.93 | 16,122,457,449.52 | 0.63           |       |       |
| 附属净资本             | -                 | -                 | -              |       |       |
| 净资本               | 16,224,693,577.93 | 16,122,457,449.52 | 0.63           |       |       |
| 净资产               | 20,841,038,558.21 | 20,737,794,086.27 | 0.50           |       |       |
| 各项风险资本准备之和        | 3,943,570,467.58  | 5,399,250,161.58  | -26.96         |       |       |
| 表内外资产总额           | 48,550,611,304.74 | 61,586,291,692.36 | -21.17         |       |       |
| 风险覆盖率             | 411.42%           | 298.61%           | 上升 112.81 个百分点 | ≥120% | ≥100% |
| 资本杠杆率             | 33.42%            | 26.18%            | 上升 7.24 个百分点   | ≥9.6% | ≥8%   |
| 流动性覆盖率            | 195.25%           | 166.45%           | 上升 28.80 个百分点  | ≥120% | ≥100% |
| 净稳定资金率            | 168.77%           | 168.80%           | 下降 0.03 个百分点   | ≥120% | ≥100% |
| 净资本/净资产           | 77.85%            | 77.74%            | 上升 0.11 个百分点   | ≥24%  | ≥20%  |
| 净资本/负债            | 98.22%            | 52.09%            | 上升 46.13 个百分点  | ≥9.6% | ≥8%   |
| 净资产/负债            | 126.17%           | 67.00%            | 上升 59.17 个百分点  | ≥12%  | ≥10%  |
| 自营权益类证券及其衍生品/净资本  | 2.22%             | 2.23%             | 下降 0.01 个百分点   | ≤80%  | ≤100% |
| 自营非权益类证券及其衍生品/净资本 | 86.52%            | 158.24%           | 下降 71.72 个百分点  | ≤400% | ≤500% |

#### （五）根据《证券公司年度报告内容与格式准则（2013 年修订）》

##### （证监会公告（2013）41 号）的要求计算的主要会计数据

###### 1. 合并财务报表主要会计数据

单位：元

| 项目    | 2024 年末           | 2023 年末           | 增减百分比（%） |
|-------|-------------------|-------------------|----------|
| 货币资金  | 21,189,017,904.64 | 19,297,215,211.02 | 9.80     |
| 结算备付金 | 3,494,401,180.60  | 3,478,823,276.07  | 0.45     |

| 融出资金         | 9,645,782,550.70  | 7,942,916,038.10  | 21.44     |
|--------------|-------------------|-------------------|-----------|
| 衍生金融资产       | 21,966,701.59     | 17,556,980.46     | 25.12     |
| 存出保证金        | 2,947,424,015.43  | 3,707,215,297.83  | -20.49    |
| 应收款项         | 336,125,248.16    | 180,941,456.39    | 85.76     |
| 买入返售金融资产     | 1,932,139,818.03  | 3,126,313,312.64  | -38.20    |
| 交易性金融资产      | 14,269,077,551.92 | 19,866,421,076.70 | -28.17    |
| 其他债权投资       | 2,630,208,904.86  | 8,804,790,695.94  | -70.13    |
| 其他权益工具投资     | 72,346,942.46     | 75,000,000.00     | -3.54     |
| 长期股权投资       | 614,065,015.96    | 561,547,035.87    | 9.35      |
| 投资性房地产       | 443,802,575.59    | 428,283,468.61    | 3.62      |
| 固定资产         | 875,912,933.82    | 950,287,477.18    | -7.83     |
| 使用权资产        | 125,681,569.49    | 155,740,549.43    | -19.30    |
| 无形资产         | 186,642,577.82    | 209,969,668.50    | -11.11    |
| 商誉           | 22,084,264.01     | 22,084,264.01     | -         |
| 递延所得税资产      | 524,501,912.30    | 611,787,834.92    | -14.27    |
| 其他资产         | 259,827,450.12    | 299,615,398.26    | -13.28    |
| 应付短期融资款      | 349,066,569.00    | 516,840,716.73    | -32.46    |
| 拆入资金         | 4,680,986,986.10  | 5,755,654,834.48  | -18.67    |
| 交易性金融负债      | 236,707,741.08    | 438,295,704.74    | -45.99    |
| 衍生金融负债       | 37,002,066.11     | 8,807,569.50      | 320.12    |
| 卖出回购金融资产款    | 3,214,405,051.96  | 15,381,593,368.32 | -79.10    |
| 代理买卖证券款      | 19,276,176,151.13 | 14,975,848,546.44 | 28.72     |
| 应付职工薪酬       | 855,914,350.62    | 743,955,286.51    | 15.05     |
| 应交税费         | 69,840,159.87     | 40,200,454.67     | 73.73     |
| 应付款项         | 317,349,534.37    | 501,183,888.93    | -36.68    |
| 合同负债         | 17,405,453.29     | 18,674,364.61     | -6.79     |
| 预计负债         | 242,002,123.48    | 166,573,857.33    | 45.28     |
| 应付债券         | 6,979,669,109.80  | 7,981,087,254.05  | -12.55    |
| 租赁负债         | 127,118,571.29    | 158,455,716.29    | -19.78    |
| 递延所得税负债      | 44,372,547.01     | 65,070,665.00     | -31.81    |
| 其他负债         | 214,581,834.12    | 265,694,389.34    | -19.24    |
| 股本           | 6,386,174,477.00  | 6,386,174,477.00  | -         |
| 资本公积         | 11,226,128,083.14 | 11,226,128,083.14 | -         |
| 其他综合收益       | 53,842,970.28     | 36,417,997.16     | 47.85     |
| 盈余公积         | 824,322,060.45    | 786,363,709.54    | 4.83      |
| 一般风险准备       | 2,028,137,552.38  | 1,917,686,068.83  | 5.76      |
| 未分配利润        | 1,589,781,671.73  | 1,603,576,046.82  | -0.86     |
| 少数股东权益       | 820,024,053.29    | 762,226,042.50    | 7.58      |
| 项目           | 2024 年            | 2023 年            | 增减百分比 (%) |
| 利息净收入其中：利息收入 | 1,155,279,365.98  | 1,452,089,355.79  | -20.44    |
| 利息净收入其中：利息支出 | 664,221,627.04    | 1,051,371,112.56  | -36.82    |

|                              |                  |                  |        |
|------------------------------|------------------|------------------|--------|
| 手续费及佣金净收入其中：<br>经纪业务手续费净收入   | 870,245,782.17   | 800,449,191.46   | 8.72   |
| 手续费及佣金净收入其中：<br>投资银行业务手续费净收入 | 107,048,705.95   | 157,971,329.76   | -32.24 |
| 手续费及佣金净收入其中：<br>资产管理业务手续费净收入 | 199,214,810.65   | 182,733,655.07   | 9.02   |
| 投资收益                         | 861,115,286.03   | 730,225,982.41   | 17.92  |
| 投资收益其中：对联营企业<br>和合营企业的投资收益   | -28,306,245.85   | 43,764,241.53    | 不适用    |
| 其他收益                         | 27,447,070.43    | 25,134,592.81    | 9.20   |
| 公允价值变动收益                     | 105,108,455.07   | -51,607,536.12   | 不适用    |
| 其他业务收入                       | 994,978,762.88   | 1,286,982,003.61 | -22.69 |
| 资产处置收益                       | 490,362.21       | 89,373.20        | 448.67 |
| 税金及附加                        | 29,717,291.14    | 29,074,030.26    | 2.21   |
| 业务及管理费                       | 2,311,344,373.53 | 2,304,287,752.00 | 0.31   |
| 信用减值损失                       | 137,068,240.78   | -16,460,430.76   | 不适用    |
| 其他资产减值损失                     | 56,474.33        | 277,755.65       | -79.67 |
| 其他业务成本                       | 1,013,516,684.54 | 1,279,956,838.73 | -20.82 |
| 营业外收入                        | 2,527,022.04     | 5,552,734.21     | -54.49 |
| 营业外支出                        | 79,530,960.05    | 81,456,877.86    | -2.36  |
| 所得税费用                        | 137,513,350.92   | 95,236,063.99    | 44.39  |
| 归属于母公司股东的净利润                 | 428,379,469.63   | 326,963,050.21   | 31.02  |
| 少数股东损益                       | 82,941,519.89    | 93,238,528.81    | -11.04 |
| 归属于母公司所有者的其他<br>综合收益的税后净额    | 17,424,973.12    | 35,059,563.32    | -50.30 |
| 归属于母公司所有者的综合<br>收益总额         | 445,804,442.75   | 362,022,613.53   | 23.14  |
| 归属于少数股东的综合收益<br>总额           | 82,941,519.89    | 93,238,528.81    | -11.04 |

## 2. 母公司财务报表主要会计数据

单位：元

| 项目       | 2024 年末           | 2023 年末           | 增减百分比 (%) |
|----------|-------------------|-------------------|-----------|
| 货币资金     | 17,237,818,769.77 | 15,320,475,108.27 | 12.51     |
| 结算备付金    | 3,608,200,811.99  | 3,424,800,674.64  | 5.36      |
| 融出资金     | 9,645,782,550.70  | 7,942,916,038.10  | 21.44     |
| 衍生金融资产   | 19,729,414.73     | 16,835,943.84     | 17.19     |
| 存出保证金    | 304,995,854.42    | 267,612,043.09    | 13.97     |
| 应收款项     | 262,418,726.71    | 106,846,690.95    | 145.60    |
| 买入返售金融资产 | 1,718,976,611.17  | 2,679,109,155.51  | -35.84    |
| 交易性金融资产  | 11,511,026,368.23 | 17,988,583,603.63 | -36.01    |

|                          |                   |                   |           |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| 债权投资                     | 103,789,863.13    | 103,775,342.55    | 0.01      |
| 其他债权投资                   | 2,630,208,904.86  | 8,804,790,695.94  | -70.13    |
| 其他权益工具投资                 | 72,346,942.46     | 75,000,000.00     | -3.54     |
| 长期股权投资                   | 2,262,389,685.40  | 2,140,589,685.40  | 5.69      |
| 投资性房地产                   | 493,436,791.59    | 479,816,303.19    | 2.84      |
| 固定资产                     | 774,890,609.90    | 842,358,623.64    | -8.01     |
| 使用权资产                    | 93,508,248.57     | 125,111,903.23    | -25.26    |
| 无形资产                     | 159,029,739.28    | 186,188,194.73    | -14.59    |
| 商誉                       | 13,574,980.76     | 13,574,980.76     | -         |
| 递延所得税资产                  | 516,105,272.79    | 586,646,321.85    | -12.02    |
| 其他资产                     | 109,269,982.48    | 120,869,683.11    | -9.60     |
| 应付短期融资款                  | 349,066,569.00    | 516,840,716.73    | -32.46    |
| 拆入资金                     | 4,680,986,986.10  | 5,755,654,834.48  | -18.67    |
| 衍生金融负债                   | 36,559,876.33     | 7,713,146.36      | 373.99    |
| 卖出回购金融资产款                | 3,177,032,126.22  | 15,332,199,600.72 | -79.28    |
| 代理买卖证券款                  | 14,178,380,731.53 | 9,537,152,049.56  | 48.66     |
| 应付职工薪酬                   | 657,811,966.42    | 507,676,585.29    | 29.57     |
| 应交税费                     | 28,902,311.01     | 30,518,514.45     | -5.30     |
| 应付款项                     | 190,409,283.64    | 387,278,838.43    | -50.83    |
| 合同负债                     | 11,308,744.16     | 11,774,568.22     | -3.96     |
| 预计负债                     | 242,002,123.48    | 166,573,857.33    | 45.28     |
| 应付债券                     | 6,979,669,109.80  | 7,981,087,254.05  | -12.55    |
| 租赁负债                     | 93,242,899.39     | 125,449,531.44    | -25.67    |
| 其他负债                     | 71,088,843.65     | 128,187,409.10    | -44.54    |
| 股本                       | 6,386,174,477.00  | 6,386,174,477.00  | -         |
| 资本公积                     | 11,230,498,049.50 | 11,230,498,049.50 | -         |
| 其他综合收益                   | 53,842,970.28     | 36,417,997.16     | 47.85     |
| 盈余公积                     | 824,322,060.45    | 786,363,709.54    | 4.83      |
| 一般风险准备                   | 1,689,091,518.26  | 1,610,604,674.54  | 4.87      |
| 未分配利润                    | 657,109,482.72    | 687,735,178.53    | -4.45     |
| 项目                       | 2024 年            | 2023 年            | 增减百分比 (%) |
| 利息净收入其中：利息收入             | 1,046,636,358.02  | 1,305,154,762.74  | -19.81    |
| 利息净收入其中：利息支出             | 639,670,449.30    | 1,000,995,593.85  | -36.10    |
| 手续费及佣金净收入其中：经纪业务手续费净收入   | 756,247,590.58    | 635,463,275.72    | 19.01     |
| 手续费及佣金净收入其中：投资银行业务手续费净收入 | 107,048,705.95    | 157,971,329.76    | -32.24    |
| 手续费及佣金净收入其中：资产管理业务手续费净收入 | 184,193,094.49    | 180,933,046.37    | 1.80      |
| 投资收益                     | 840,228,073.87    | 669,481,235.32    | 25.50     |

|             |                  |                  |        |
|-------------|------------------|------------------|--------|
| 其他收益        | 7,118,110.16     | 10,894,129.99    | -34.66 |
| 公允价值变动收益    | 54,748,252.04    | 82,017,429.53    | -33.25 |
| 其他业务收入      | 11,227,135.90    | 11,649,257.67    | -3.62  |
| 资产处置收益      | 479,032.74       | 124,438.60       | 284.96 |
| 税金及附加       | 25,428,839.45    | 22,993,149.67    | 10.59  |
| 业务及管理费      | 1,740,216,740.19 | 1,697,701,923.96 | 2.50   |
| 信用减值损失      | 137,033,548.02   | -16,407,021.90   | 不适用    |
| 其他业务成本      | 17,763,475.60    | 7,343,382.90     | 141.90 |
| 营业外收入       | 844,209.49       | 629,550.39       | 34.10  |
| 营业外支出       | 78,654,757.00    | 79,541,279.94    | -1.11  |
| 所得税费用       | 64,734,262.20    | 36,794,224.75    | 75.94  |
| 净利润         | 379,583,509.08   | 273,715,327.87   | 38.68  |
| 其他综合收益的税后净额 | 17,424,973.12    | 35,059,563.32    | -50.30 |
| 综合收益总额      | 397,008,482.20   | 308,774,891.19   | 28.58  |

### 第三章 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司所处行业的情况

##### （一）公司所处行业基本情况及发展阶段

2024 年，中国证券行业迈入政策红利释放与深度转型协同推进的关键时期。政策层面，在金融强国“五篇大文章”战略指引下，行业功能定位加速向长期价值投资中枢、实体经济融资服务枢纽和居民财富管理主阵地演进；“活跃资本市场”政策体系持续完善，交易印花税减半、风险控制指标计算标准修订、引导中长期资金入市等政策红利持续释放，有效激发市场活力与资本配置效能；“培育一流投资银行”的顶层设计推动行业格局重塑，头部机构着力构建综合金融服务能力，中小券商依托资源禀赋深耕垂直领域，差异化发展路径日益清晰。行业发展层面，金融科技深度驱动生态重构，人工智能技术逐步影响投研决策、客户服务与风险管理全链条；在政策与市场的双重牵引下，财富管理转型持续深化，业务模式加速从单一产品销售向全生命周期服务跃迁，服务链条延伸至资产配置、跨周期陪伴等深度运营；与此同时，投行业务聚焦价值发现与定价能力培育，投资管理业务趋向更多元化，证券行业正从规模驱动走向价值创造的高质量发展阶段。

##### （二）证券行业周期性特点

证券行业具有较强的周期性。我国证券公司的主要业务包括证券经纪、投资银行、资产管理与证券自营等，这些业务的发展前景、盈

利状况与证券市场景气度高度相关，如经纪业务对证券市场交易量的依存度较高，证券自营业务与证券市场股价指数的波动方向和波动幅度相关。而国内证券市场的成交量、股价指数的波动幅度和波动方向等，受到国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况、投资者信心等诸多因素的影响，呈现出周期性变化的特征。

### （三）公司所处行业地位

截至 2024 年 9 月末，在 148 家证券公司中，公司净资产、净资本规模分别位于行业 35 位、37 位。2024 年 1-9 月，公司受托客户资产管理业务净收入行业排名 34 位；股票发行主承销总金额行业排名 31 位，债券主承销总金额行业排名 39 位；证券经纪业务净收入行业排名 42 位（以上源自中国证券业协会 2024 年三季度数据）。报告期内，公司证券经纪业务在广西市场占有率位列第一，IPO 及新三板挂牌数量、辅导备案数均在广西区内位列第一（源自 wind 数据），区域和品牌优势明显。

截至 2024 年末，公司旗下公募基金管理业务管理的固收类公募基金最近五年绝对收益和超额收益行业排名第 9 位和 6 位（源自海通证券数据）；旗下期货经纪业务累计手续费收入行业排名第 51 位（源自中国期货业协会数据）；旗下私募股权投资基金管理业务管理的私募基金月均规模行业排名第 20 位（源自中国基金业协会 2024 年 9 月末数据）。

### （四）新公布的法律、行政法规、部门规章、行业政策对公司所处行业重大影响

2024 年，中国资本市场改革持续深化，政策体系加快完善：2024 年 4 月，国务院出台《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发

展的若干意见》，从发行上市、退市监管、中长期资金引入等九大领域系统部署改革任务；同期中国证监会发布《监管规则适用指引—北京证券交易所类第 1 号：全国股转系统挂牌公司申请在北京证券交易所发行上市辅导监管指引》，规范新三板企业向北交所转板路径。2024 年 6 月，中国证监会推出《关于深化科创板改革 服务科技创新和新质生产力发展的八条措施》，强化科创板“硬科技”定位并提升包容性。2024 年 7 月，《公开募集证券投资基金管理费用管理规定》正式实施，通过优化佣金分配机制降低投资者交易成本。2024 年 8 月，中国证券投资基金业协会发布《私募证券投资基金管理运作指引》，明确存续规模、投资比例及衍生品交易等监管要求。2024 年 9 月，中国证监会印发《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》激发市场活力，中央金融办与中国证监会联合出台《关于推动中长期资金入市的指导意见》畅通社保、保险等长期资金入市渠道。2024 年 10 月，中国证监会《证券市场程序化交易管理规定（试行）》落地实施，强化高频交易监测与风险防控，维护交易公平。

## 二、报告期内公司从事的主要业务

公司深刻把握中国特色金融文化内涵，积极贯彻“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，秉承“合规诚信、专业创新、坚韧担当、高效共赢”的公司核心价值观，凭借良好的股东背景、完善的法人治理，打造高效、灵活的市场化机制，培育健康、积极向上的企业文化，凝聚团结、敬业、专业的人才团队，实现持续健康发展。从成立之初业务单一的经纪商成长为主营业务涵盖证券、基金、期货、私募投资基金、另类投资等多元业务体系的全国性上市综合金融服务企业。报告期内，公司从事的主要业务如下：

## （一）财富管理业务

公司财富管理业务代理客户买卖股票、债券、基金、期货及其他可交易证券，根据客户需求提供全方位、可定制的投资顾问、理财规划、资产配置服务，同时为专业投资者提供基金运营、投资交易风控系统等服务。公司以为客户创造价值为引领，以专业与科技为引擎，持续打造优质的产品与有温度的服务体系，不断提升财富管理核心能力，致力于为广大客户提供高质量的专业、智能、贴心的服务。截至报告期末，公司从事零售财富业务的证券营业部和分公司共 109 家，营业网点覆盖 21 个省级区域，其中广西区内共 48 家营业网点，是广西市场拥有证券营业网点最多的证券公司，在广西的市场占有率为列第一，区域和品牌优势明显。

公司拥有多元化的信用业务产品体系和专业高效的信用业务服务团队，为客户提供包括融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易在内的一站式证券信用融资解决方案。

公司通过控股子公司国海良时期货开展商品期货经纪业务、商品期权经纪业务、金融期货经纪业务以及在期货交易所开展的金融期权经纪业务，国海良时期货在全国拥有 20 家分支机构，可代理国内所有上市期货品种及期权品种（股票期权除外）的交易、结算及交割。

## （二）企业金融服务业务

公司企业金融服务业务坚持“立足区域开发、打造特色投行”的策略，致力于为各类型、各行业企业提供优质的股权融资、债务融资、并购重组等全生命周期的企业金融服务，具体涵盖首次公开发行（IPO）、再融资、并购重组、财务顾问、公司债券、企业债券、债权融资计划等多种类型，形成了中小企业 IPO 和再融资等业务特色。

### （三）销售交易与投资业务

销售交易与投资业务主要包括自营投资、金融市场等业务。自营投资业务方面，公司以自有资金投资于债券、股票和基金等传统证券投资品种以及国债期货、利率互换、股指期货、股票期权、商品期货期权等金融衍生品，持续打造固定收益投资业务优势，同时权益投资业务实现稳步发展，自营投资业务结构不断完善。公司大力发展战略业务，以客户需求为驱动，为机构投资者提供固定收益证券及其衍生品做市、资本中介等金融市场服务，为市场提供国债、政策性金融债、地方政府债、同业存单、信用债等债券的交易定价服务和流动性支持，满足各类机构的交易服务需求，并积极开展地方政府债、政策性金融债参团销售业务，其中政策性金融债承销排名位居券商前列，是公司的品牌业务。

公司通过全资子公司国海投资开展另类投资业务，通过聚焦科技、产业结构调整、新消费与服务以及大健康四个主要领域，以自有资金开展股权投资业务。

### （四）投资管理业务

#### 1. 资产管理业务

公司资产管理业务范围包括为多个客户服务的集合资产管理业务（含公募化大集合）、为单一客户服务的资产管理业务、资产证券化业务以及投资顾问等业务，搭建了涵盖固定收益投资、权益投资、衍生品投资、FOF 业务等在内的完备产品链。公司始终把“追求可持续的绝对收益，为客户提供满意的投资回报”作为发展宗旨，致力于打造统一的投融资管理综合服务平台，帮助投资者实现财富稳健增长。

#### 2. 公募基金管理业务

公司通过控股子公司国海富兰克林开展基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理、作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理、基金投资顾问等业务。国海富兰克林融合中外股东先进的经营管理模式、投资机制、研究平台和风险控制体系，融汇全球视野和本土经验，形成了股票投资、固定收益投资、海外投资共同发展的多元业务格局。

### 3. 私募投资基金业务

公司通过全资子公司国海创新资本开展私募股权投资基金管理业务，为基金客户提供私募股权投资方面的资产配置服务，同时根据所投资企业需要，为企业提供产业上下游资源导入、规范运作、财务管理、资本运作等方面的服务。国海创新资本长期围绕“科技创新、健康生活”两条主线，聚焦医疗健康、新能源、新材料、军工、半导体、新一代信息技术等国家战略发展和高新技术产业领域开展股权投资布局。

### （五）研究业务

公司为投资者提供研究报告、路演、反路演、调研及其他定制化投资研究服务，致力于成为以深度研究驱动为核心，研究阵容齐全、影响力领先、投研转化高效的一流市场化智库。公司研究所目前拥有近 30 个研究小组、覆盖超过 30 个行业，形成较为成型的研究体系、销售体系、运营体系，正在快速成为最具成长潜力大型研究所。在传媒、海外、化工、银行、汽车、农业等领域具有品牌影响力，在政策、大宗商品研究、新材料、房市、快递物流、可转债、中药、禽类、风电、大众品、游戏、教育、AIGC、港美股、区块链&加密货币等方向形成了鲜明的特色，重点行业荣获新财富、水晶球、全国保险资管协

会、金牛奖等最佳分析师权威评选奖项。

### 三、核心竞争力分析

#### （一）符合国家战略的区位优势

当前，广西深入贯彻中央赋予的构建面向东盟的国际大通道，打造西南中南地区开放发展新的战略支点，形成“一带一路”有机衔接重要门户的“三大定位”新使命，深度融入中国—东盟命运共同体、西部陆海新通道和粤港澳大湾区建设。作为国内首批设立并在广西区内注册的唯一一家综合性证券公司，也是广西唯一一家上市金融机构，公司扎实落实“一区两地一园一通道”建设等战略部署，在引资、引产、引智上持续发力，助力地方经济和资本市场高质量发展，同时树立了较强的品牌效应，具有较强的品牌认知度和忠诚度，积累了丰富的机构及零售客户资源。公司证券经纪业务在广西市场的占有率多年来保持在第一位，在区内设有 48 家营业网点，基本实现广西市场全覆盖。同时，公司债券融资业务在广西债券融资市场占有率连续多年保持前列，与区内企业客户保持良好合作关系。

#### （二）积极稳健、审慎灵活的经营管理机制

公司控股股东、实际控制人广西投资集团为广西壮族自治区本级国有资本投资公司，同时位列世界 500 强和中国企业 500 强，公司其他重要股东为实力雄厚的国有企业和上市公司。公司建立了完善的法人治理体系和市场化的经营管理机制，将党的领导与公司治理有机融合，打造了市场化的选人用人机制和激励约束机制，使公司经营管理兼具稳健和市场化特点，为公司持续健康发展提供充足动力。

公司将 ESG 理念融入治理体系和业务体系，推动设立董事会战略

与 ESG 委员会，进一步系统化推进 ESG 管理，不断完善社会责任及 ESG 治理机制，持续服务国家战略和区域发展、助力共同富裕，奋力开创高质量发展的新局面。

### （三）清晰的发展战略

公司“十四五”战略规划确定了“以客户为中心，打造零售财富、企业金融、机构服务与投资、资产管理四大主线业务，一大精品研究平台，实施组织机制建设、人才队伍建设、文化品牌建设、卓越中台建设、财务管理升级五大工程，将国海打造成为专业领先、客户信赖、员工自豪的卓越综合金融服务商”的战略定位和战略目标，制定了配套的 40 余项战略关键举措、26 个战略项目，明确了公司“十四五”乃至更长时间的战略发展目标和核心任务，为公司全面转型绘就了宏伟蓝图、提供行动纲领和路线图，为公司实现跨越发展奠定坚实基础。

2025 年是“十四五”战略规划的收官之年，也是“十五五”规划的谋篇布局之年，公司已启动“十五五”战略编制工作，坚持高质量发展，科学谋划、精准施策，凝聚全员智慧力量，为公司下一个五年发展明晰目标和路径。

### （四）持续提升的集团化管控能力

公司明确“公司治理为基、监管要求为纲、绩效管理为核”的子公司管理原则和战略运营为主的管理思路，强化母公司“方向盘、加油站、红绿灯”的角色定位，深化合规、风控、财务、人力等多领域有效管理和专业赋能，推动公司重大决策在子公司的有效落地，推动子公司创收水平全面提升。

### （五）有国海特色的企业文化体系

公司以中国特色金融文化“五要五不”为核，以证券行业文化理

念和荣辱观为基，持续打造新时期国海企业文化体系，确立了“专业创造价值，卓越成就梦想”的公司使命，“成为专业领先、客户信赖、员工自豪的卓越综合金融服务商”的公司愿景，“合规诚信、专业创新、坚韧担当、高效共赢”的公司核心价值观；明确了党建、经营、人才、合规、ESG 等九大理念及“说看听写做‘四不四要’”员工行为准则。公司总结并更新迭代《国海证券落实〈进一步巩固推进证券行业文化建设工作安排〉工作计划（2023-2025 年）》，发布年度《企业文化建设实践报告》，深入开展“企业文化月”，推动企业文化融入党建、战略发展、经营决策、人力资源管理、合规风控等各环节，促进文化建设向深度广度发展，走出一条有国海特色的新时期企业文化建设之路，铸就公司高质量发展的内驱力。

#### （六）行业领先的金融债承销业务

公司在金融债承销方面竞争优势明显，是国开行、农发行、进出口行金融债承销团成员，广东、江苏、深圳等 25 家地方债承销团成员。公司政策性金融债承销排名长期位居券商前列，自 2011 年上市以来，公司在国开行、进出口行、农发行金融债承销金额券商排名基本保持在前十位。

#### （七）打造财富管理和机构业务特色优势

公司坚持以投研为引领，打造差异化特色化竞争优势，致力于成为“财富管理和机构业务特色的综合型券商”。公司研究业务行业排名大幅提升，自 2021 年打造“精品研究”平台以来，公司研究业务的行业排名、市场份额不断提升，公募基金佣金市占率行业排名 26 位，较打造前提升 22 位；交易佣金市占率从 0.22% 提升到 1.64%（源自 wind2024 年半年度数据），创历史新高，年内荣获金牛奖“最佳

行业分析师团队”等多个行业重要奖项，市场影响力不断增强。财富管理业务加快转型，打造“天地人网”的立体化获客和营销服务体系，2024 年新开有效户数同比增长 37.32%，投顾业务收入同比增长 90.88%，搭建更高效的 NPS 服务体系，提升线上化、智能化服务水平。大资管业务主动管理能力持续增强，逐渐形成现金管理、固收+、特色化 ABS 等领域竞争优势，资产管理业务标准化主动管理规模 380.15 亿元（不含 ABS），同比增长 14.5%；旗下公募基金国海富兰克林形成股票投资、固收投资、海外投资共同发展的多元业务格局；旗下私募基金国海创新资本连续第 4 年荣获“金牛券商股权投资卓越机构”奖项。

## 四、主营业务分析

### （一）概述

2024 年，我国经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进。公司扎实做好金融“五篇大文章”，主动服务国家战略和新质生产力发展；以专业为核心，以投研为引领，打造差异化特色化竞争优势，为客户提供优质的产品和有温度的服务，积极把握市场机遇，推动公司高质量发展取得新成效。报告期内，公司销售交易与投资业绩大幅增长，财富管理业务稳步增长，归属于上市公司股东的净利润同比增加。报告期内，公司实现营业收入 421,754.13 万元，同比增长 0.69%，利润总额 64,883.43 万元，同比增长 25.88%，归属于上市公司股东的净利润 42,837.95 万元，同比增长 31.02%。

### （二）收入与成本

报告期内，公司收入、支出主要来源于财富管理业务、企业金融

服务业务、销售交易与投资业务、投资管理业务。具体构成及变化情况如下：

### 1. 营业收入构成

单位：万元

| 项目        | 2024 年     |                 | 2023 年     |                 | 比重增减          |
|-----------|------------|-----------------|------------|-----------------|---------------|
|           | 金额         | 占营业收入<br>比重 (%) | 金额         | 占营业收入<br>比重 (%) |               |
| 财富管理业务    | 128,285.50 | 30.42           | 115,800.60 | 27.65           | 上升 2.77 个百分点  |
| 企业金融服务业务  | 4,562.98   | 1.08            | 6,982.88   | 1.67            | 下降 0.59 个百分点  |
| 销售交易与投资业务 | 76,439.46  | 18.12           | 27,586.36  | 6.59            | 上升 11.53 个百分点 |
| 投资管理业务    | 71,405.05  | 16.93           | 90,695.85  | 21.65           | 下降 4.72 个百分点  |

### 2. 公司已签订的重大业务合同情况

适用  不适用

### 3. 营业支出构成

单位：万元

| 项目        | 2024 年    |                 | 2023 年    |                 | 比重增减         |
|-----------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|--------------|
|           | 金额        | 占营业支出<br>比重 (%) | 金额        | 占营业支出<br>比重 (%) |              |
| 财富管理业务    | 85,661.89 | 24.53           | 70,700.92 | 19.65           | 上升 4.88 个百分点 |
| 企业金融服务业务  | 10,534.05 | 3.02            | 12,152.26 | 3.38            | 下降 0.36 个百分点 |
| 销售交易与投资业务 | 30,627.70 | 8.77            | 19,763.76 | 5.49            | 上升 3.28 个百分点 |
| 投资管理业务    | 55,378.34 | 15.86           | 60,010.21 | 16.68           | 下降 0.82 个百分点 |

### 4. 报告期内合并范围变动情况

详见本报告“第六章重要事项”之“七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明”。

### 5. 报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

### (三) 费用

单位：万元

| 项目     | 2024 年     | 2023 年     | 同比增减 (%) |
|--------|------------|------------|----------|
| 业务及管理费 | 231,134.44 | 230,428.78 | 0.31     |

### (四) 研发投入

适用  不适用

### (五) 现金流

单位：万元

| 项目            | 2024 年       | 2023 年      | 同比增减 (%) |
|---------------|--------------|-------------|----------|
| 经营活动现金流入小计    | 1,654,782.19 | 912,431.00  | 81.36    |
| 经营活动现金流出小计    | 1,879,146.76 | 868,816.00  | 116.29   |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -224,364.57  | 43,615.00   | 不适用      |
| 投资活动现金流入小计    | 641,149.19   | 26,803.37   | 2,292.05 |
| 投资活动现金流出小计    | 28,858.96    | 369,177.78  | -92.18   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 612,290.23   | -342,374.41 | 不适用      |
| 筹资活动现金流入小计    | 92,979.17    | 851,383.81  | -89.08   |
| 筹资活动现金流出小计    | 278,249.99   | 986,013.41  | -71.78   |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -185,270.82  | -134,629.60 | 不适用      |
| 现金及现金等价物净增加额  | 202,680.38   | -433,369.82 | 不适用      |

#### 1. 相关现金流量数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

经营活动现金流入同比增长81.36%，主要是本期为交易目的而持有的金融工具净减少额654,061.69万元，上期为交易目的而持有的金融工具净减少额156,418.69万元；本期代理买卖证券收到的现金净额409,992.50万元，上期代理买卖证券支付的现金净额207,499.84万元。

经营活动现金流出同比增长116.29%，主要是本期回购业务资金净减少额 1,113,999.49万元。

投资活动现金流入同比增长2,292.05%，主要是本期收回投资收

到的现金 619,225.08 万元, 上期收回投资收到的现金 3,107.15 万元。

投资活动现金流出同比下降 92.18%, 主要是本期投资支付的现金 10,398.09 万元, 上期投资支付的现金 349,813.07 万元。

筹资活动现金流入同比下降 89.08%, 主要是本期吸收投资收到的现金 1,500.00 万元, 上期吸收投资收到的现金 317,957.51 万元; 本期发行债券收到的现金 88,656.30 万元, 上期发行债券收到的现金 532,426.30 万元。

筹资活动现金流出同比下降 71.78%, 主要是本期偿还债务支付的现金 206,199.37 万元, 上期偿还债务支付的现金 894,778.70 万元。

2. 报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

公司经营活动产生的现金净流量为 -224,364.57 万元, 公司净利润 51,132.10 万元, 差异的主要原因是: 公司经营活动产生的现金流量净额包括交易性金融资产的购入成本及卖出的净现金流量, 银行间、交易所等拆借资金、回购业务的净现金流量, 代理买卖证券业务的净现金流量; 而利润表中不仅包含以上业务现金流转形成的投资收益、利息支出、佣金收入等收入或支出情况, 也包含非现金流对损益的影响, 如资产折旧、摊销、减值损失等。

## 五、主营业务构成情况

### (一) 主营业务分业务情况

单位: 万元

| 项目 | 营业收入 | 营业支出 | 营业利润率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业支出比上年增减 (%) | 营业利润率比上年增减 (百分点) |
|----|------|------|-----------|---------------|---------------|------------------|
|    |      |      |           |               |               |                  |

|           |            |           |         |        |        |        |
|-----------|------------|-----------|---------|--------|--------|--------|
| 财富管理业务    | 128,285.50 | 85,661.89 | 33.23   | 10.78  | 21.16  | -5.72  |
| 企业金融服务业务  | 4,562.98   | 10,534.05 | -130.86 | -34.65 | -13.32 | -56.83 |
| 销售交易与投资业务 | 76,439.46  | 30,627.70 | 59.93   | 177.09 | 54.97  | 31.57  |
| 投资管理业务    | 71,405.05  | 55,378.34 | 22.44   | -21.27 | -7.72  | -11.39 |

## 1. 财富管理业务

### (1) 证券经纪业务

#### ① 市场环境

2024 年，中国经济总体呈温和复苏态势，二级股票市场呈前低后高走势，截至 2024 年末，上证指数、深证成指、创业板指数较年初分别上涨 12.67%、9.34%、13.23%，A 股市值合计 85.86 万亿元，较年初增长 10.61%，全年 A 股成交额 257.01 万亿元，同比增长 21.18%（源自 wind 数据）。同时，随着传统通道业务进入低费率时代，以及投资者需求日益多元化、金融科技应用持续深化，深度驱动券商对业务模式进行转型升级，上述新变化新趋势为证券经纪业务发展带来了新的机遇和挑战。

A股二级市场股票市场成交量和成交额



#### ② 经营举措及业绩

2024 年，公司证券经纪业务多渠道发力夯实客户基础，实现渠道

获客质量、产能双提升，全年新增有效户数同比增长 37.32%，创“十四五”以来新高；持续把握线上化、智能化趋势，积极探索并深耕创新线上获客场景，依托“她财富”女性财富管理专区，打造国海 IP 矩阵，新增吸引粉丝 39.31 万人；结合内外部优质资源，建成“智慧投顾”产品体系和专业化的买方投研体系，截至 2024 年末，公司累积投顾签约户数及资产均创历史新高，期末资产同比增长 16.75%，投顾业务收入同比增长 90.88%，其中私享投顾业务、AI 智投业务、工具投顾收入分别实现同比增长 286.29%、255.64%、116.76%。在第七届新财富最佳投资顾问评选中，公司荣获“最佳投资顾问团队”，6 名员工荣获“新财富最佳投资顾问”“新财富最佳股票投资收益奖”“新财富最佳公募基金配置奖”等荣誉称号。

### ③2025 年展望

2025 年，公司证券经纪业务将继续坚持以客户为中心、以创造价值为本，打造资产配置核心能力，培育财富管理的差异化竞争优势。一是创新获客体系，围绕客户需求与特点，深化已有线上线下渠道合作，升级获客场景，同时创新引流模式，持续打磨基于投顾 IP 的私域获客体系，提升整体获客质效。二是强化客户服务运营，完善客户分级，增强需求洞察，建立健全集知识分享、投顾服务、投资者教育为一体的客户陪伴体系，全面布局 AI+财富管理生态，以更优质的服务惠及更多的投资者。三是进一步构建财富管理差异化竞争力和品牌优势，持续打造“她财富”“ETF”等业务特色，提升品牌价值，加快培育新业务模式和客需服务，增强多元化客户开发和服务能力，培育壮大发展的新动能新优势。四是加强精细化管理，以降本增效和人

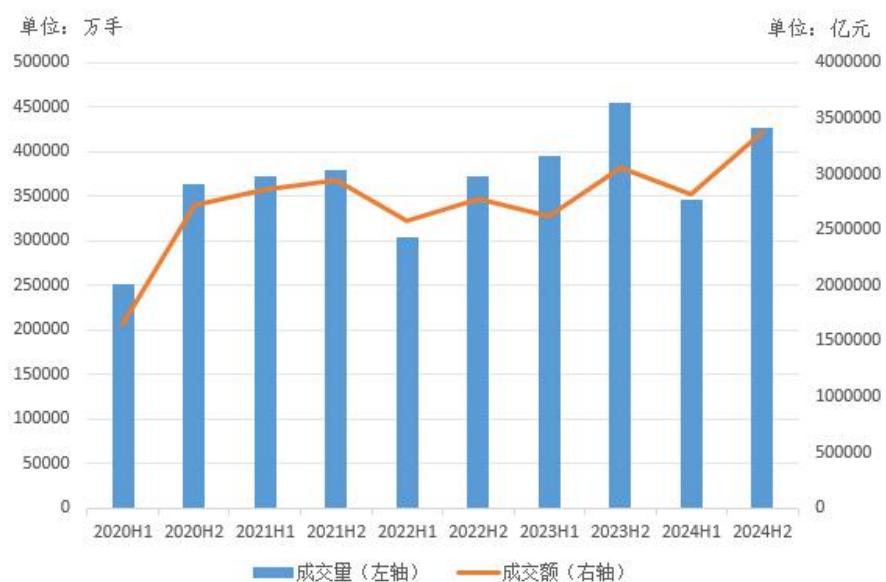
效提升为核心，深入推进网点建设。

## （2）期货经纪业务

### ①市场环境

2024 年，国家宏观经济政策精准发力，国内市场环境逐步回暖，为期货市场发展带来了机遇。政策方面，新“国九条”的发布为期货市场未来发展指明了方向。市场运行方面，以单边计算，2024 年全国期货市场累计成交量 77.29 亿手，累计成交额 619.26 万亿元，同比分别下降 9.08% 和增长 8.93%，市场成交“量减额增”；截至 2024 年 12 月底，全市场有效客户数约 250 万户，资金总量约 1.7 万亿元，同比增长 13.4% 和 9.3%，法人客户持仓占比超 6 成，特殊法人日均权益占比超 5 成（以上源自中国期货市场监控中心）。品种体系方面，年内共有 15 个期货、期权品种成功上市，国内上市期货、期权品种达 146 个。

### 全国期货市场成交量和成交额



### ②经营举措及业绩

2024 年，控股子公司国海良时期货经纪业务深入拓展产业链，产业服务不断突破，以多元化、定制化、专业化服务持续引入和服

务高质量产业客户，2024 年末产业客户数同比增长 10.19%；线上渠道引流和运营能力持续增强，2024 年新开有效户同比增长 41.70%；加强证券期业务协同，以 IB 客户服务促营销，IB 日均权益同比增长 24.37%。2024 年，国海良时期货荣获证券时报中国创新先锋期货公司君鼎奖、期货日报中国最佳期货公司等多个行业奖项。

### ③2025 年展望

2025 年，控股子公司国海良时期货将深刻把握行业发展变化，围绕“线上扩零售、投资引机构、协同攻产业”的业务打法，做大做强主营业务。一是全面构建 IB 客户服务以及互联网金融服务体系，扩大期货零售业务规模。二是以自有资金投资为引擎，做大金融机构“朋友圈”。三是坚定不移服务实体经济，强调业务协同，持续改进产业客户开发服务模式，落实产业客户攻坚。四是持续推进投研品牌建设和数字化转型，促进投研、技术与业务的融合，提升以客户为中心的综合服务能力。

## （3）代理销售金融产品业务

### ①市场环境

2024 年，公募新发基金节奏放缓但募集规模稳步抬升，其中基金成立总数量 1,135 只，同比减少 10.77%，规模为 1.23 万亿，同比增加 5.30%；随着指数基金的蓬勃发展，指数基金成为基金主要发展方向，全年共成立 515 只，规模达 5,527.08 亿元，同比增加 82.36%；得益于债市的良好表现，债券基金募资势头也相对强劲，2024 年新成立债券类基金（不包含 FOF 类）336 只，规模 8,316.27 亿元，同比增加 1.43%。而主动管理型基金产品受 2024 年三季度前权益市场低位震荡、投资者风险偏好降低影响，代理销售难度加大。2024 年，主动管理型权益类基金新成立基金（不包含 FOF、REITs）284 只，规模 783.98 亿元，同

比减少 53.25%（源自 wind 数据）。竞争格局上，银行、券商、第三方代销“三足鼎立”态势深化，券商凭借高净值客户基础、投研服务能力及 ETF 生态布局抢占差异化优势；头部券商通过全品类产品覆盖度和智能投顾工具强化服务深度，中小券商通过区域高净值客群定制化服务与细分产品创新寻求突破；第三方平台持续挤压标准化产品代销，驱动券商加速打造“投顾+资产配置”模式，行业逐渐向服务专业化与客户分层运营深化转型。

### ②经营举措及业绩

2024 年，公司代理销售金融产品业务着力提升投研和配置能力，持续优化资产配置和产品评价体系，以多层次的优质产品池为抓手，打磨多元资产金融产品及策略配置，在 ETF 等细分领域培育特色和优势，同时立足长期价值创造，向不同类型不同需求的客户输出差异化的产品解决方案，完善产品售后服务陪伴体系，实现公募基金保有规模排名进一步提升。

### ③2025 年展望

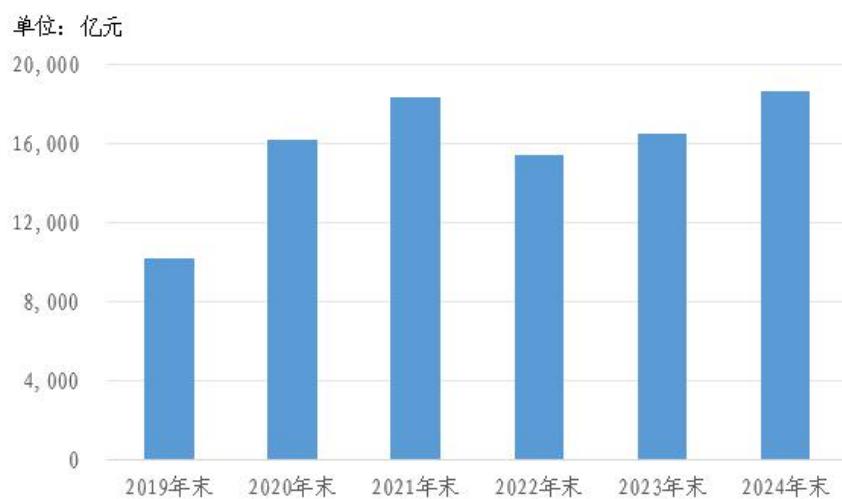
2025 年，随着宏观政策效能持续释放，国内经济复苏动能增强，企业盈利预期向好，境内外股债等大类资产配置价值逐步显现，券商代销金融产品业务将迎来战略发展窗口期。公司代理销售金融产品业务将以投研能力为核心驱动力，完善全谱系产品筛选与动态优化机制，构建覆盖境内外多资产类别的产品供给体系；同步深化客户需求洞察与服务体系升级，通过智能化服务工具和专业化资产配置方案，提升投资者全周期持有体验，实现客户资产规模与服务价值的双重提升。

## （4）信用业务

### ①市场环境

2024 年，证券市场融资余额呈扩容趋势，截至 2024 年末，市场融资融券业务规模约 1.86 万亿元，同比增长 12.94%，市场开通信用证券账户的投资者数量较上年末增长 6.28%（源自中证金融数据）。而股票质押业务延续收缩态势，年末质押股票数量降至 3,245 亿股，同比减少 8.17%（源自沪深交易所数据）。监管政策方面，围绕“强监管、防风险”主线，监管部门密集出台多项融券及转融通业务监管规定，进一步强化对融券业务的逆周期调节，2024 年 9 月末市场转融券余额实现清零。

### 融资融券业务市场规模情况



### ②经营举措及业绩

2024 年，公司信用业务实施差异化市场营销策略，多措并举做大优质基础客群，坚持以专业化提升服务质效，积极打造“ETF+投顾+信用”业务特色，持续强化总部赋能，开展多元化客户活动，扎实做好信用业务风险防范工作，努力促进融资融券业务高质量发展。截至 2024 年末，公司两融业务规模 92.52 亿元，两融业务信用账户平均维持担保比例约 244.17%，业务整体风险可控。

### ③2025 年展望

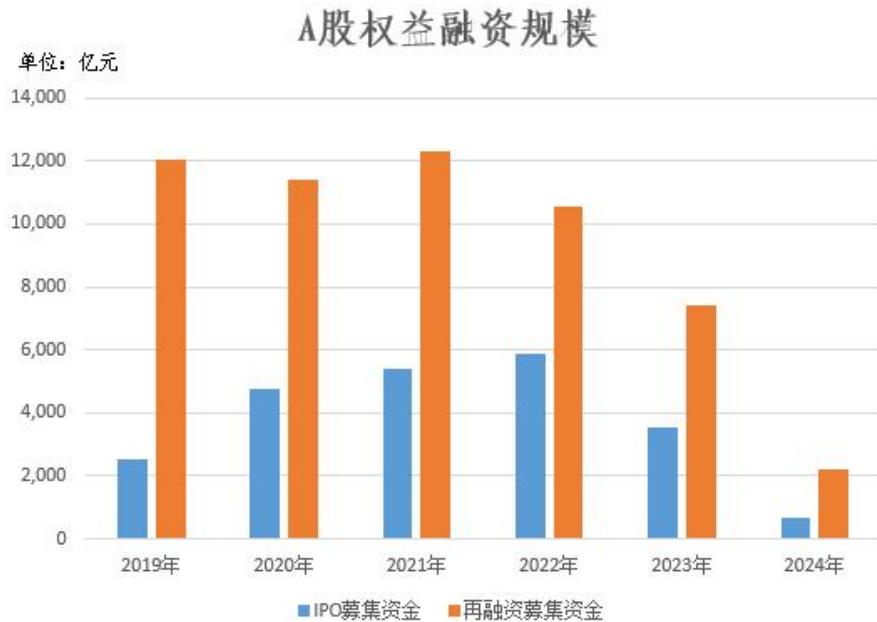
2025 年，公司信用业务将聚焦客户综合金融服务需求，深化差异化服务战略，构筑多渠道场景化营销和客户服务矩阵，不断提升队伍专业化水平、产品创新和精细化管理能力，持续夯实发展根基，推动融资融券业务规模与质量双提升。恪守金融服务实体本源，稳健拓展股票质押项目，持续提升服务实体经济高质量发展能力。

## 2. 企业金融服务业务

### (1) 权益融资业务

#### ① 市场环境

2024 年，我国资本市场坚持稳字当头、以改促进、向新求质，加力支持发展新质生产力，强调严监管、防风险、促高质量发展的政策基调，证券公司权益融资业务在政策引导下呈现深度结构调整，全年 A 股 IPO 企业共 100 家，同比下滑 68.05%；募集资金总额 673.53 亿元，同比减少 81.11%；再融资募集资金 2,231.20 亿元，创 2009 年以来新低。从上市板块来看，双创板块企业募集资金占全市场募集资金总额达到 55%；从行业分布来看，全年融资额前十的新股大多聚焦新能源、新材料、新一代信息技术及绿色环保行业，资本市场对高新技术产业的重视和支持力度不断加大。行业发展呈现出项目筛选标准趋严、定价机制市场化深化、跨境资本运作工具创新加速等特征，推动业务从规模扩张向质量提升演进。与此同时，2024 年上半年，我国并购交易市场仍处低潮期，随着国内并购交易鼓励政策陆续出台，2024 年下半年并购交易的步伐明显加快，2024 年全年，我国境内及中国企业跨境收购交易事件共披露 8378 件，同比下降 5.0%；交易金额共计 20163 亿元，同比增长 1.6%（源自 Wind 数据）。



## ②经营举措及业绩

2024 年，公司权益融资业务响应国家战略部署，积极紧密围绕新质生产力和金融“五篇大文章”的优质项目展开服务，服务与项目储备覆盖高端制造、军工、新材料、传统行业+升级改造、生物技术及医疗器械等行业；探索业务转型，推动业务多元化发展，优化组织架构，不断提质增效。2024 年，公司共完成再融资项目 1 家，新三板挂牌 4 家，截至 2024 年 9 月，公司股票主承销收入行业排名 36 位，较去年末提升 23 名（源自中国证券业协会数据）。

## ③2025 年展望

2025 年，公司权益融资业务将坚守“功能性”定位服务新质生产力，以 IPO 业务为核心驱动，以并购重组、再融资及综合金融服务作为强有力的两翼支撑，深化优质产业资源积累，继续通过“区域深耕+行业深耕”战略，巩固并扩大“精品投行”区域市场优势和行业优势，提升综合金融服务能力；更好地发挥“看门人”作用，切实履行尽职调查、估值定价以及持续督导等职责，通过不断提升保荐能力

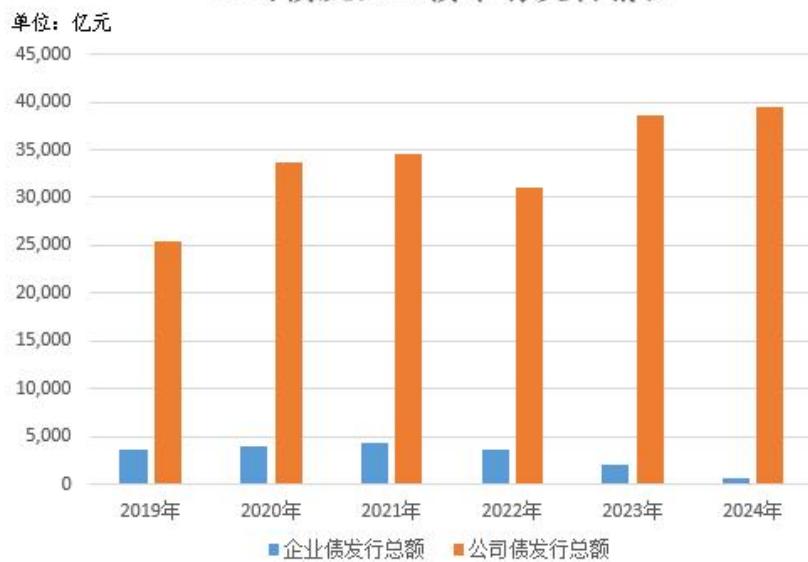
和执业质量，推动资本市场高质量发展。

## （2）固定收益融资业务

### ①市场环境

2024 年，我国债券市场共发行各类债券 79.86 万亿元，同比增长 12.40%。针对地方政府债务压力，政府及时推出一揽子、综合性、靶向准的化债组合拳，一次性增加 6 万亿元地方政府债务限额置换存量隐性债务，有效增强地方经济发展动力活力。在债务化解政策的引导下，传统城投企业的融资模式深度调整，2024 年城投债新发 39,525.80 亿元，同比下滑 15.33%，城投债总规模出现了显著的收缩。城投企业加速市场化转型，通过注入经营性资产、拓展多元化业务提升信用资质，为产业债扩容奠定基础。与此同时，监管部门引导资金流向科技创新、民营小微、先进制造、绿色发展等重大战略重点领域和薄弱环节，推动债券市场从“规模导向”向“质量导向”转变。绿色债券等创新品种的快速发展，不仅丰富了债券市场的投资选择，也为券商固定收益融资业务开辟了新的增长极。

公司债及企业债市场发行情况



## ②经营举措及业绩

2024 年，公司固定收益融资业务坚持区域深耕，构建常态化协同机制，持续深化与广西区直企业及各个地市的战略合作关系，提高综合金融服务水平，全年成功承销发行 17 只债券。其中：成功发行深交所首单中小微支持债券、广西首单纯用途类五年期科技创新公司债券以及广西国企首单“一带一路”公司债券等创新品种债券，在中国证券业协会发布的“2024 年度证券公司债券承销业务家数专项统计”中，公司承销发行“一带一路”债券金额排名第 17 名、承销发行科技创新债券总金额排名第 43 名。

## ③2025 年展望

2025 年，公司固定收益融资业务将继续把握城投化债政策影响与业务机会，聚焦产业债市场的增量业务机遇，加快项目的获批与发行；进一步强化属地化协同、总分协同机制，协同整合内外部资源，通过招商引资、引入优质上市公司及产业链关键环节企业的并购等策略性服务，提升服务能级；持续提升项目质量和长期执业能力。

## 3. 销售交易与投资业务

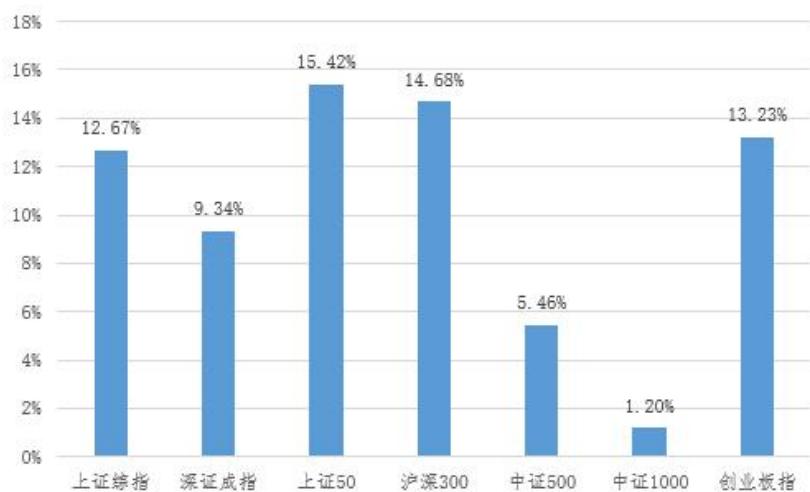
### (1) 证券自营业务

#### ①市场环境

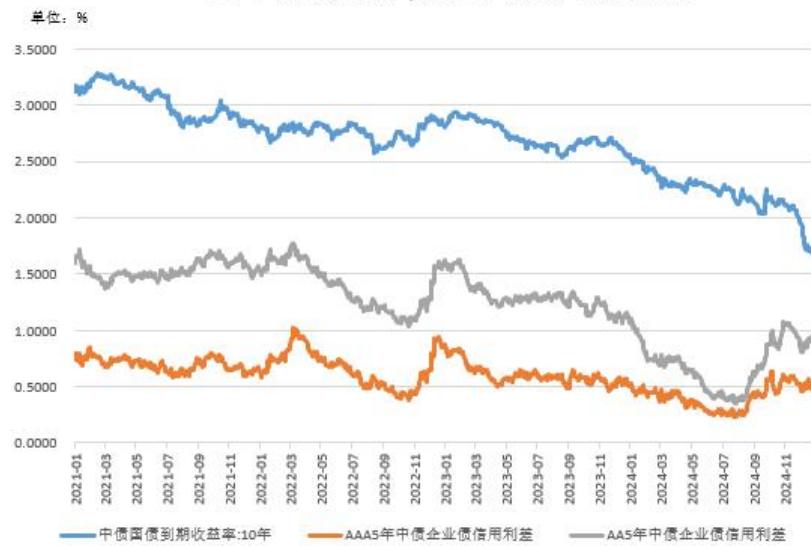
2024 年，证券二级股票市场呈先抑后扬的震荡上行态势，上证指数、上证 50、沪深 300 和创业板指的涨跌幅分别为 12.67%、15.42%、14.68% 和 13.23%。受国内外宏观变量交织影响，前三季度市场指数宽幅震荡，在 9 月末中国经济及金融政策的有力支持下，指数开启渐进式修复行情。市场风格方面，大盘蓝筹持续跑赢中小盘成长，科技板块在 AI 算力、半导体设备等细分领域轮动活跃，央国企改革与红

利策略贯穿全年主线行情，形成“价值搭台、成长唱戏”的轮动格局。固定收益市场方面，利率债市场整体收益率显著下行。分阶段看，一季度经济数据不及预期叠加央行超预期降准，十年期利率快速突破2.3%关键点位；二三季度在“防空转”政策引导与特别国债供给放量扰动下，收益率中枢下移至2.0%-1.8%区间，同时呈现多轮阶段性博弈行情；四季度中央金融工作会议明确“强化逆周期调节”，伴随PSL重启、存款利率联动下调等宽货币工具加码，收益率突破1.7%关口后维持历史低位震荡。

2024年主要股票指数涨跌幅



10年国债收益率及5年信用利差情况



## ②经营举措及业绩

2024 年，公司权益投资业务持续完善市场宏观研究框架，有效提升市场走势研判胜率，较好地把握 9 月 24 日以后指数上行行情；探索 ETF+股指期货对冲交易模式，降低权益投资业务的高波动风险；搭建和完善红利 OCI 策略投资制度，提升盈利稳定性。固定收益投资业务方面，聚焦打造精品投研工程，提升研究能力和风险管理能力，持续推进大类资产配置成熟有效的分析框架的搭建，积极把握债券市场波动的投资机会，取得较好的投资收益；继续发展非方向性策略，增厚投资收益，成为相对稳定的收益来源。

## ③2025 年展望

2025 年，权益投资业务将以策略管控为核心，提高投资收益稳定性；完善自上而下和自下而上的交叉验证研究体系，挖掘具备中长期成长前景的行业及个股的超额收益机会；发展客需及其他创新业务，丰富盈利模式。固定收益投资业务方面，将持续优化投研框架，强化利率债动态策略与信用风险防控，拓展可转债及 REITs 配置；聚焦量化策略升级与新兴品种开发，鼓励研究成果转化，构建“稳健收益+创新突破”协同发展的投资体系。

## （2）金融市场业务

### ①市场环境

2024 年，世界经济增长动能不强，主要经济体经济表现有所分化，货币政策进入降息周期。我国经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进。稳健的货币政策灵活适度、精准有效，坚定支持性立场，强化逆周期调节，优化完善货币政策框架，综合运用利率、

准备金、再贷款、国债买卖等工具，服务实体经济高质量发展，为经济回升向好创造适宜的货币金融环境。货币市场运行平稳，市场资金利率基本围绕政策利率波动，非银流动性分层不明显，R007 和 DR007 全年利差均值为 15bp。在内外部多重因素交织影响下，债券市场走势复杂多变，长期债券利率全年基本呈现趋势下行走势，十年期国债收益率全年下行 80bp 左右。

## ②经营举措及业绩

2024 年，公司金融市场业务聚焦主业，积极开展各项经营管理工作，投资交易业务方面，持续完善研究体系，在深化宏观经济、货币政策、流动性以及市场投资者微观结构研究内容的同时，将固定收益资产与大宗商品、汇率、权益、地产等其他大类资产进行全面分析，从更宏观的视角评估固定收益资产定价合理性，辅助交叉验证市场交易支点与内在价值是否匹配，以提升市场预判能力，灵活开展多空双向策略，加大波段操作，强化固定收益类衍生品工具的使用和策略开发，拓展“固收+”多资产业务布局，通过加大可转债的投研力度，启动权益类基金中性策略交易业务等，实现盈利多元化增长。客需业务方面，持续加大客户覆盖，加强对银行、保险、基金等机构的对接力度，强化内部组织与协同，提升客户服务能力，为客户提供投资、销售、交易、流动性支持等全方位的金融市场服务，有效增强客户黏性；积极开展政策性金融债、地方政府债参团销售业务，政策性金融债承销业务优势进一步巩固。

## ③2025 年展望

2025 年，公司金融市场业务将继续秉承“以客户为中心，以客

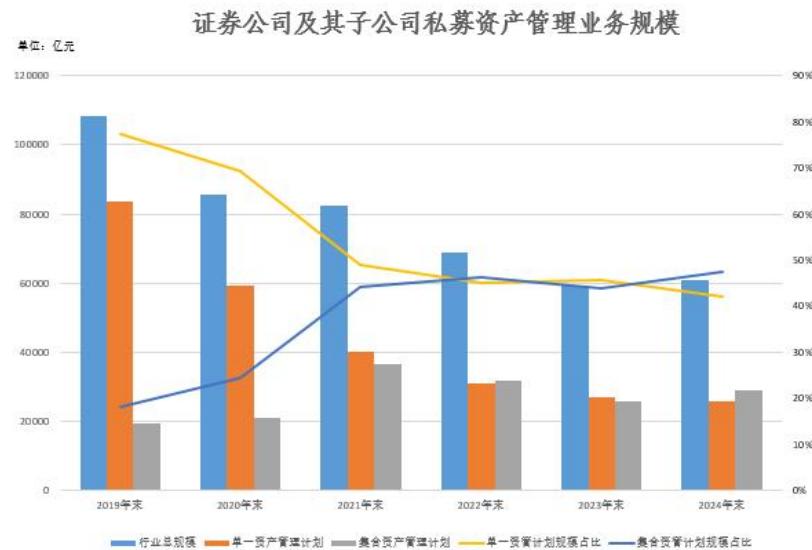
户需求为驱动”的业务定位，深入推进“客户、精品、能力提升”三大工程，大力开展可转债“固收+”业务，丰富权益类基金策略，加大衍生品工具的使用，稳步推进商品期货业务，打造第二盈利曲线，密切关注全球市场投资机会；加大客户覆盖与维护力度，进一步拓展合作渠道，全面提升多元化创收能力，加大地方政府债参团承销力度，提升地方政府债承销排名；进一步推进人工智能在投资交易业务方面的应用。

#### 4. 投资管理业务

##### （1）资产管理业务

###### ① 市场环境

2024 年，证券行业资产管理业务在政策与市场双向驱动下呈现企稳回升态势，年末证券期货经营机构私募资管产品规模合计 12.18 万亿元，其中证券公司及资管子公司的存续私募资管规模 5.47 万亿元，较 2023 年末增长 3.04%（源自中国证券投资基金业协会数据），行业经历前期转型后逐步适应新监管框架。业务布局上，业务结构向“传统固收+创新多元”方向优化，FOF、公募 Reits 等业务加速布局。竞争态势上，行业重心从规模扩张转向主动管理能力提升，净值化转型压力与监管趋紧进一步驱动机构强化投研能力和运营效率。整体来看，在政策红利与市场化竞争交织中，券商资管业务既面临市场需求的增加及产品结构优化的机遇，也面临竞争加剧及综合能力升级的挑战。



## ② 经营举措及业绩

2024 年，公司资产管理业务围绕“多资产配置+精细化管理”战略持续发力，投研端强化投研联动机制，完善涵盖固收、量化、衍生品及宏观研究的体系化框架，推动进取型及转债策略业绩提升；市场端深化机构与渠道协同，标准化主动管理规模增至 380.15 亿元（不含 ABS），同比增长 14.5%，其中机构客户保有规模达 132.61 亿元，同比增长 44.1%。资产证券化业务深度融入区域经济发展，全年发行 ABS 规模 36.88 亿元，其中，在普惠金融和科技金融领域发行汽车租赁及知识产权 ABS 共 30.51 亿元。

## ③ 2025 年展望

2025 年，公司资产管理业务将以提升主动管理能力为核心，通过完善投研框架体系、强化交易策略精细化分工及内外协同机制建设，夯实纯债固收基础，拓展“固收+”及多资产配置策略；深化机构与零售渠道协同；加强广西区域深耕，持续做大产融投协同规模，推进 ABS 业务发展，构建“稳基固本、多元突破”的均衡发展格局，实现规模与业务结构双优化。

### （2）公募基金管理业务

## ①市场环境

2024 年，国内公募基金规模体量继续保持增长态势，产品规模和产品数量进一步提升。截至 2024 年末，国内公募基金管理机构管理的公募基金 12,367 只，同比增长 7.28%，资产管理规模 32.83 万亿元，同比增长 18.93%，资产管理份额 30.12 万亿份，同比增长 14.04%（源自中国证券投资基金业协会数据）。行业政策方面，新“国九条”提出大力发展权益类公募基金，大幅提升权益类基金占比，推动指数化投资发展，对基金管理人的投研能力和产品创新服务提出更高要求，推动公募基金行业回归本源、做优做强；行业费率改革继续推进，第二阶段证券交易佣金及分配管理规定正式落地，行业综合费率水平继续稳步下降，更进一步引导行业将投资者的获得感放在重要位置，做好资本市场的“稳定器”和“压舱石”。

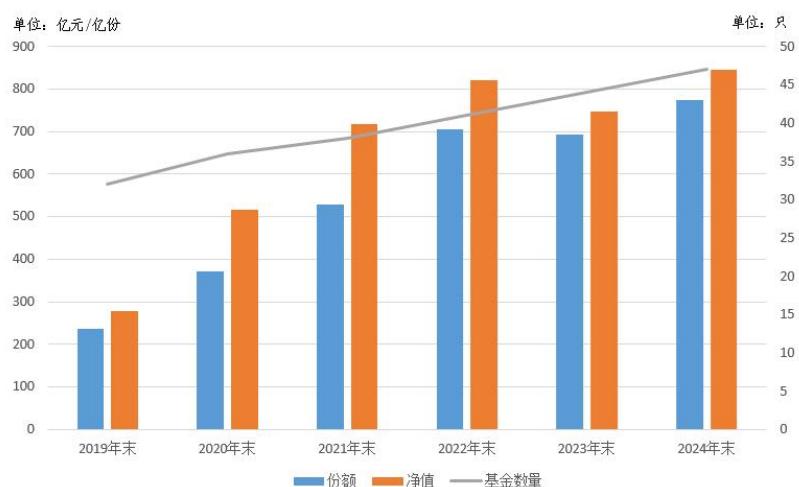


## ②经营举措及业绩

2024 年，控股子公司国海富兰克林始终坚持高质量发展战略和长期投资理念，持续强化投研优势，努力提升公司旗下产品的投资业绩，获取长期超额收益的投资能力进一步增强，通过较好的投资业绩努力

增加投资者获得感，在市场巩固“国富底仓俱乐部”品牌形象。截至报告期末，国海富兰克林旗下共 20 只基金获得四星及五星评级（源自晨星中国数据）；股票及债券投资能力均获得海通证券三年期、五年期、十年期五星评级，全行业仅国海富兰克林一家公司获得前述全五星评级（源自海通证券数据）。此外，国海富兰克林充分挖掘客户需求，有针对性地开展营销工作，有效客户数继续稳步增长。截至报告期末，国海富兰克林旗下共管理 47 只公募基金产品以及 11 只特定客户资产管理计划，境内公募和专户资产管理规模合计 888.22 亿元，其中公募基金资产管理规模为 844.84 亿元，同比增长 12.98%。

国海富兰克林旗下公募基金规模及数量



### ③2025 年展望

2025 年，国内经济有望继续复苏进程，国海富兰克林将进一步巩固在权益及海外投资的优势，持续跟踪市场，优化投资方法，加大研究力度，努力保持旗下基金产品的投资业绩稳定，致力于为投资者带来长期稳定的回报，提升市场品牌效应。

## （3）私募投资基金业务

### ①市场环境

2024 年，受全球经济转型与新兴科技快速迭代等外部环境变化影响，在以科技创新引领现代化体系建设下，国内股权投资市场在结构调整中稳健发展，行业监管体系持续优化，国有资本参与度加深，行业优胜劣汰加速，募投节奏均有所趋缓。募资方面，新募集基金总规模 1.44 万亿元，同比下滑 20.8%。投资方面，剔除极值案例后投资案例数及金额同比下滑 10.4% 和 10.3%。退出方面，投资市场退出案例同比下降 6.3%，其中通过 A 股 IPO 案例数同比下降 68.1%，连续四年下滑（以上均源自清科研究中心统计数据）。



## ②经营举措及业绩

2024 年，全资子公司国海创新资本持续提升投研能力，完成多个项目的投资交割，1 个被投企业成功完成 IPO 上市，多个已投资项目完成全部或部分退出，多家被投企业处于 IPO 申报过程中。全力推进基金募集工作，与多个产业方开展合作，全年新募集设立共 5 只基金，截止 2024 年 9 月末，月均资产管理规模排名行业第 20 位。2024 年，国海创新资本荣获清科创业“2024 年中国私募股权投资机构 100

强”、融资中国“2024 年度中国最具成长性国资投资机构 TOP20”“2023 年度中国最佳券商私募子公司”“2023 年度中国私募股权投资机构 TOP100”等多个行业奖项，连续第 4 年揽获中国证券报“金牛券商股权投资卓越机构”荣誉称号，行业品牌和市场影响力持续提升。

### ③2025 年展望

2025 年，国海创新资本将持续围绕战略性新兴产业领域，尤其是“硬科技”领域开展募投工作，着力增强投研能力，构建产业生态圈，推动已投资企业后续融资及资本运作进程，加快服务和培育新质生产力，继续巩固在行业内的差异化竞争优势。

## 5. 研究业务

### (1) 市场环境

2024 年，受市场阶段行情、费率变革等因素影响，证券公司研究业务机遇与挑战并存。市场规模方面，全市场 A+H 股席位交易量 315,576.26 亿元，同比下滑 4.10%（源自沪深交易所数据），虽然出现行业波动，但从中长周期看，鉴于机构客户对专业投研的长期需求、企业客户对业务咨询的长期需求、国家和地方对专业智库的长期需求、公司业务对专业咨询的长期需求、零售客户对投顾咨询的持续需求，研究业务仍具备较好的商业市场规模和社会价值意义。竞争格局方面，除了少部分头部券商研究所稳定发展外，越来越多的中型券商旗下研究所实现快速发展。商业模式方面，根据不同业务禀赋，券商研究所显示出特色化、差异化发展趋势，“研究+财富”“研究+投行”“研究+智库”趋势越来越明显。



### (2) 经营举措及业绩

2024 年, 公司研究业务持续完善研究体系、销售体系、运营体系, 不断提升机构客户覆盖类型、广度、深度, 不断提升创收、创誉、协同能力。市占率实现连续三年稳健提升, 在各核心机构客户的研究排名稳居前 10 的基础上, 在越来越多超大机构客户的平均排名挺进前 5, 全年发布研究报告超过 2,600 篇, 组织线上线下路演活动超过 34,000 场。累计获得新财富、水晶球、金牛奖等各类奖项 58 项, 品牌影响力实现进一步提升。

### (3) 2025 年展望

2025 年, 公司研究业务将继续打造以深度研究驱动为核心, 研究阵容齐全、影响力领先、投研转化高效的一流市场化智库, 按照“五个中心”战略定位和“立足于外, 赋能以内”战略考量, 积极应对佣金费率改革、市场竞争加剧的挑战。对外创收方面, 在巩固、提升核心客户排名基础上, 拓展机构客户覆盖广度和深度, 不断提升研究所整体佣金市占率, 实现创收规模化增长; 对内赋能方面, 构建研究赋能体系, 在对内协同全覆盖基础上, 聚焦重点领域深度协同。

## (二) 主营业务分地区情况

### 1. 营业收入地区分部情况

单位: 元

| 地 区       | 2024 年     |                  | 2023 年     |                  | 增减 (%) |
|-----------|------------|------------------|------------|------------------|--------|
|           | 营业机构<br>数量 | 营业收入             | 营业机构<br>数量 | 营业收入             |        |
| 总部及分公司    | -          | 1,705,333,154.56 | -          | 1,524,347,834.91 | 11.87  |
| 广西壮族自治区   | 48         | 524,429,269.27   | 52         | 409,754,312.70   | 27.99  |
| 上海市       | 4          | 42,632,202.49    | 4          | 33,721,157.64    | 26.43  |
| 广东省       | 13         | 65,855,408.29    | 16         | 52,383,287.33    | 25.72  |
| 北京市       | 2          | 15,926,579.54    | 3          | 15,146,080.94    | 5.15   |
| 四川省       | 3          | 7,662,261.63     | 3          | 6,279,475.55     | 22.02  |
| 福建省       | 4          | 5,038,485.86     | 5          | 2,927,440.63     | 72.11  |
| 河南省       | 2          | 2,271,607.56     | 2          | 1,798,624.23     | 26.30  |
| 云南省       | 2          | 6,473,940.36     | 3          | 4,918,170.95     | 31.63  |
| 贵州省       | 1          | 1,671,782.42     | 1          | 2,190,197.58     | -23.67 |
| 湖北省       | 2          | 1,542,272.60     | 2          | 1,197,842.61     | 28.75  |
| 湖南省       | 2          | 4,486,400.55     | 2          | 3,752,088.29     | 19.57  |
| 重庆市       | 1          | 2,771,941.22     | 1          | 2,633,905.89     | 5.24   |
| 山西省       | 2          | 2,048,503.63     | 2          | 1,290,139.89     | 58.78  |
| 陕西省       | 3          | 19,248,931.44    | 4          | 12,462,522.10    | 54.45  |
| 山东省       | 8          | 12,822,969.81    | 8          | 9,819,046.39     | 30.59  |
| 江苏省       | 5          | 4,212,604.75     | 5          | 4,038,211.20     | 4.32   |
| 浙江省       | 8          | 16,125,868.90    | 8          | 10,598,585.10    | 52.15  |
| 安徽省       | 1          | 761,365.88       | 1          | 662,470.22       | 14.93  |
| 新疆维吾尔自治区  | 1          | 99,103.67        | 1          | 534,980.57       | -81.48 |
| 江西省       | 1          | 439,967.00       | 1          | 175,057.37       | 151.33 |
| 河北省       | 1          | 515,330.83       | 1          | 507,168.27       | 1.61   |
| 天津市       | 1          | 200,969.79       | 1          | -85,883.56       | 不适用    |
| 子公司及结构化主体 | -          | 1,810,764,283.85 | -          | 2,164,650,563.90 | -16.35 |
| 抵消数       | -          | -35,793,863.13   | -          | -77,225,548.16   | 不适用    |
| 合 计       | 115        | 4,217,541,342.77 | 126        | 4,188,477,732.54 | 0.69   |

注:1. 上表地区划分中列示的数据包括以分公司模式开展证券经纪业务的营业网点数据;

2. 上表地区划分中列示的数据包括报告期内已完成工商登记注销的 6 家证券营业部数据。

### 2. 营业利润地区分部情况

单位: 元

| 地 区       | 2024 年                     |                  | 2023 年                     |                  | 增减 (%) |
|-----------|----------------------------|------------------|----------------------------|------------------|--------|
|           | 营<br>业<br>机<br>构<br>数<br>量 | 营<br>业<br>利<br>润 | 营<br>业<br>机<br>构<br>数<br>量 | 营<br>业<br>利<br>润 |        |
| 总部及分公司    | -                          | 150,943,770.41   | -                          | 196,534,595.12   | -23.20 |
| 广西壮族自治区   | 48                         | 352,414,941.70   | 52                         | 238,832,980.92   | 47.56  |
| 上海市       | 4                          | 17,665,983.85    | 4                          | 6,505,399.54     | 171.56 |
| 广东省       | 13                         | 6,735,464.33     | 16                         | -11,452,669.74   | 不适用    |
| 北京市       | 2                          | 5,326,935.96     | 3                          | 3,969,445.93     | 34.20  |
| 四川省       | 3                          | 1,524,653.80     | 3                          | -141,000.86      | 不适用    |
| 福建省       | 4                          | -2,731,419.56    | 5                          | -5,453,041.21    | 不适用    |
| 河南省       | 2                          | -2,154,331.11    | 2                          | -2,598,884.41    | 不适用    |
| 云南省       | 2                          | 1,739,436.84     | 3                          | -1,534,870.83    | 不适用    |
| 贵州省       | 1                          | -803,695.91      | 1                          | -370,160.37      | 不适用    |
| 湖北省       | 2                          | -2,882,719.89    | 2                          | -3,656,496.34    | 不适用    |
| 湖南省       | 2                          | 1,032,442.12     | 2                          | -508,930.58      | 不适用    |
| 重庆市       | 1                          | -340,078.42      | 1                          | -777,623.21      | 不适用    |
| 山西省       | 2                          | -1,401,355.21    | 2                          | -2,697,875.22    | 不适用    |
| 陕西省       | 3                          | 13,190,155.63    | 4                          | 5,017,549.69     | 162.88 |
| 山东省       | 8                          | 737,006.57       | 8                          | -5,583,524.52    | 不适用    |
| 江苏省       | 5                          | -4,124,582.87    | 5                          | -4,937,302.15    | 不适用    |
| 浙江省       | 8                          | -4,422,246.09    | 8                          | -10,650,497.03   | 不适用    |
| 安徽省       | 1                          | -1,908,104.90    | 1                          | -2,395,312.35    | 不适用    |
| 新疆维吾尔自治区  | 1                          | -1,720,652.19    | 1                          | -2,028,857.54    | 不适用    |
| 江西省       | 1                          | -2,384,003.73    | 1                          | -2,606,142.97    | 不适用    |
| 河北省       | 1                          | -1,450,730.40    | 1                          | -1,512,097.04    | 不适用    |
| 天津市       | 1                          | -2,858,552.14    | 1                          | -2,533,402.66    | 不适用    |
| 子公司及结构化主体 | -                          | 219,470,104.93   | -                          | 255,925,625.24   | -14.24 |
| 抵消数       | -                          | -15,760,145.27   | -                          | -54,005,120.75   | 不适用    |
| 合 计       | 115                        | 725,838,278.45   | 126                        | 591,341,786.66   | 22.74  |

注:1. 上表地区划分中列示的数据包括以分公司模式开展证券经纪业务的营业网点数据;

2. 上表地区划分中列示的数据包括报告期内已完成工商登记注销的 6 家证券营业部数据。

## 六、非主要经营业务情况

适用 不适用

## 七、资产及负债状况分析

### (一) 资产构成重大变动情况

单位: 元

| 项目        | 2024 年末           | 占总资产比例 (%) | 2023 年末           | 占总资产比例 (%) | 比重增减(百分点) |
|-----------|-------------------|------------|-------------------|------------|-----------|
| 货币资金      | 21,189,017,904.64 | 35.56      | 19,297,215,211.02 | 27.67      | 7.89      |
| 结算备付金     | 3,494,401,180.60  | 5.86       | 3,478,823,276.07  | 4.99       | 0.87      |
| 融出资金      | 9,645,782,550.70  | 16.19      | 7,942,916,038.10  | 11.39      | 4.80      |
| 衍生金融资产    | 21,966,701.59     | 0.04       | 17,556,980.46     | 0.03       | 0.01      |
| 存出保证金     | 2,947,424,015.43  | 4.95       | 3,707,215,297.83  | 5.32       | -0.37     |
| 应收款项      | 336,125,248.16    | 0.56       | 180,941,456.39    | 0.26       | 0.30      |
| 买入返售金融资产  | 1,932,139,818.03  | 3.24       | 3,126,313,312.64  | 4.48       | -1.24     |
| 交易性金融资产   | 14,269,077,551.92 | 23.95      | 19,866,421,076.70 | 28.49      | -4.54     |
| 其他债权投资    | 2,630,208,904.86  | 4.41       | 8,804,790,695.94  | 12.63      | -8.22     |
| 其他权益工具投资  | 72,346,942.46     | 0.12       | 75,000,000.00     | 0.11       | 0.01      |
| 长期股权投资    | 614,065,015.96    | 1.03       | 561,547,035.87    | 0.81       | 0.22      |
| 投资性房地产    | 443,802,575.59    | 0.74       | 428,283,468.61    | 0.61       | 0.13      |
| 固定资产      | 875,912,933.82    | 1.47       | 950,287,477.18    | 1.36       | 0.11      |
| 使用权资产     | 125,681,569.49    | 0.21       | 155,740,549.43    | 0.22       | -0.01     |
| 无形资产      | 186,642,577.82    | 0.31       | 209,969,668.50    | 0.30       | 0.01      |
| 商誉        | 22,084,264.01     | 0.04       | 22,084,264.01     | 0.03       | 0.01      |
| 递延所得税资产   | 524,501,912.30    | 0.88       | 611,787,834.92    | 0.88       | -         |
| 其他资产      | 259,827,450.12    | 0.44       | 299,615,398.26    | 0.43       | 0.01      |
| 应付短期融资款   | 349,066,569.00    | 0.59       | 516,840,716.73    | 0.74       | -0.15     |
| 拆入资金      | 4,680,986,986.10  | 7.86       | 5,755,654,834.48  | 8.25       | -0.39     |
| 交易性金融负债   | 236,707,741.08    | 0.40       | 438,295,704.74    | 0.63       | -0.23     |
| 衍生金融负债    | 37,002,066.11     | 0.06       | 8,807,569.50      | 0.01       | 0.05      |
| 卖出回购金融资产款 | 3,214,405,051.96  | 5.39       | 15,381,593,368.32 | 22.06      | -16.67    |
| 代理买卖证券款   | 19,276,176,151.13 | 32.35      | 14,975,848,546.44 | 21.47      | 10.88     |
| 应付职工薪酬    | 855,914,350.62    | 1.44       | 743,955,286.51    | 1.07       | 0.37      |
| 应交税费      | 69,840,159.87     | 0.12       | 40,200,454.67     | 0.06       | 0.06      |
| 应付款项      | 317,349,534.37    | 0.53       | 501,183,888.93    | 0.72       | -0.19     |
| 合同负债      | 17,405,453.29     | 0.03       | 18,674,364.61     | 0.03       | -         |
| 预计负债      | 242,002,123.48    | 0.41       | 166,573,857.33    | 0.24       | 0.17      |
| 应付债券      | 6,979,669,109.80  | 11.71      | 7,981,087,254.05  | 11.44      | 0.27      |
| 租赁负债      | 127,118,571.29    | 0.21       | 158,455,716.29    | 0.23       | -0.02     |
| 递延所得税负债   | 44,372,547.01     | 0.07       | 65,070,665.00     | 0.09       | -0.02     |
| 其他负债      | 214,581,834.12    | 0.36       | 265,694,389.34    | 0.38       | -0.02     |

## (二) 以公允价值计量的资产和负债

单位: 元

| 项目          | 期初数               | 本期公允价值变动损益     | 计入权益的累计公允价值变动  | 本期计提的减值      | 本期购买金额               | 本期出售金额               | 其他变动       | 期末数               |
|-------------|-------------------|----------------|----------------|--------------|----------------------|----------------------|------------|-------------------|
| 金融资产        |                   |                |                |              |                      |                      |            |                   |
| 1. 交易性金融资产  | 19,866,421,076.70 | 125,665,177.33 | -              | -            | 1,570,142,235,348.11 | 1,575,866,165,613.24 | 921,563.02 | 14,269,077,551.92 |
| 2. 衍生金融资产   | 17,556,980.46     | 982,728.98     | -              | -            | 不适用                  | 不适用                  | -          | 21,966,701.59     |
| 3. 其他债权投资   | 8,804,790,695.94  | -              | -42,951,540.58 | 3,962,120.39 | 184,912,901,861.73   | 191,116,393,452.06   | -          | 2,630,208,904.86  |
| 4. 其他权益工具投资 | 75,000,000.00     | -              | -2,653,057.54  | -            | -                    | -                    | -          | 72,346,942.46     |
| 金融资产小计      | 28,763,768,753.10 | 126,647,906.31 | -45,604,598.12 | 3,962,120.39 | 1,755,055,137,209.84 | 1,766,982,559,065.30 | 921,563.02 | 16,993,600,100.83 |
| 金融负债        |                   |                |                |              |                      |                      |            |                   |
| 1. 交易性金融负债  | 438,295,704.74    | 2,941,044.74   | -              | -            | 47,871,898,817.27    | 48,070,545,736.19    | -          | 236,707,741.08    |
| 2. 衍生金融负债   | 8,807,569.50      | -24,480,495.98 | -              | -            | 不适用                  | 不适用                  | -          | 37,002,066.11     |
| 金融负债小计      | 447,103,274.24    | -21,539,451.24 | -              | -            | 47,871,898,817.27    | 48,070,545,736.19    | -          | 273,709,807.19    |

(三) 报告期内, 公司主要资产计量属性未发生重大变化

(四) 截至报告期末的资产权利受限情况

单位: 元

| 项目                 | 期末余额             |
|--------------------|------------------|
| 为质押式回购业务而设定质押的金融资产 |                  |
| - 交易性金融资产          | 3,009,650,649.77 |
| - 其他债权投资           | 558,199,258.60   |
| 为买断式回购业务而转让过户的金融资产 |                  |
| - 其他债权投资           | 101,244,930.20   |
| 为融资融券业务而转让过户的金融资产  |                  |
| - 交易性金融资产          | 23,976,373.02    |
| 受限制的货币资金 (注)       | 294,879,686.94   |
| 合计                 | 3,987,950,898.53 |

注: 受限制的货币资金具体内容详见本报告第九章“六、合并财务报表项目附注 1、(3) 货币资金中使用受限制情况”的相关内容。

(五) 比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位: 元

| 项目        | 2024 年末          | 2023 年末           | 增减百分比 (%) | 主要原因                   |
|-----------|------------------|-------------------|-----------|------------------------|
| 应收款项      | 336,125,248.16   | 180,941,456.39    | 85.76     | 期末应收收益互换保证金增加。         |
| 买入返售金融资产  | 1,932,139,818.03 | 3,126,313,312.64  | -38.20    | 期末股票及债券回购业务规模减少。       |
| 其他债权投资    | 2,630,208,904.86 | 8,804,790,695.94  | -70.13    | 期末在其他债权投资中核算的债券投资规模减少。 |
| 应付短期融资款   | 349,066,569.00   | 516,840,716.73    | -32.46    | 期末短期收益凭证规模减少。          |
| 交易性金融负债   | 236,707,741.08   | 438,295,704.74    | -45.99    | 期末第三方在结构化主体中享有的权益减少。   |
| 衍生金融负债    | 37,002,066.11    | 8,807,569.50      | 320.12    | 期末收益互换形成的衍生金融负债增加。     |
| 卖出回购金融资产款 | 3,214,405,051.96 | 15,381,593,368.32 | -79.10    | 期末债券回购业务规模减少。          |
| 应交税费      | 69,840,159.87    | 40,200,454.67     | 73.73     | 期末应交企业所得税增加。           |
| 应付款项      | 317,349,534.37   | 501,183,888.93    | -36.68    | 期末应付收益互换保证金减少。         |
| 预计负债      | 242,002,123.48   | 166,573,857.33    | 45.28     | 期末未决诉讼预计负债增加。          |

| 递延所得税负债                              | 44,372,547.01  | 65,070,665.00  | -31.81    | 期末使用交易性金融工具形成的递延所得税负债减少。     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------|------------------------------|
| 其他综合收益                               | 53,842,970.28  | 36,417,997.16  | 47.85     | 本期其他债权投资公允价值变动计入其他综合收益的金额增加。 |
| 项目                                   | 2024 年         | 2023 年         | 增减百分比 (%) | 主要原因                         |
| 公允价值变动收益                             | 105,108,455.07 | -51,607,536.12 | 不适用       | 本期交易性金融资产的公允价值变动收益增加。        |
| 资产处置收益                               | 490,362.21     | 89,373.20      | 448.67    | 本期处置非流动资产收益增加。               |
| 信用减值损失                               | 137,068,240.78 | -16,460,430.76 | 不适用       | 本期买入返售金融资产减值损失增加。            |
| 其他资产减值损失                             | 56,474.33      | 277,755.65     | -79.67    | 本期计提其他资产减值损失减少。              |
| 营业外收入                                | 2,527,022.04   | 5,552,734.21   | -54.49    | 本期其他营业外收入减少。                 |
| 所得税费用                                | 137,513,350.92 | 95,236,063.99  | 44.39     | 本期利润总额增加导致所得税费用相应增加。         |
| 归属于母公司股东的净利润                         | 428,379,469.63 | 326,963,050.21 | 31.02     | 本期净利润增加。                     |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额其中：其他债权投资信用损失准备 | -2,267,583.17  | 6,706,778.05   | 不适用       | 本期其他债权投资计提的信用减值准备减少。         |

## （六）融资渠道、长短期负债结构分析

### 1. 公司融资渠道

公司的短期融资渠道包括法人账户透支、银行间市场的同业拆借、中国证券金融股份有限公司转融资、银行间和交易所市场债券回购；长期融资渠道包括增资扩股，发行次级债券、公司债券、收益凭证和两融收益权转让等方式。

### 2. 公司负债结构

截至 2024 年 12 月 31 日，公司负债总额 3,666,259.82 万元，剔

除代理买卖证券款的负债总额 1,738,642.21 万元。其中，公司债券 665,678.77 万元、收益凭证 67,194.79 万元，占公司负债总额的比重分别为 18.16%、1.83%。截至 2024 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 43.13%，流动比率为 2.19。

### 3. 流动性管理措施与政策

公司实施稳健的流动性风险偏好管理策略，通过科学的资产负债管理、多层次的流动性储备、有效的流动性应急处置和流动性风险指标监控预警等措施及手段，确保公司在正常及压力状态下均具备充足的流动性储备及筹资能力，谨慎防范流动性风险。

公司流动性风险管理措施包括：公司严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率(LCR)和净稳定资金率(NSFR)为核心指标的流动性风险管理框架，基于 LCR 及 NSFR 的监控与测算，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；基于灵活调整的资产配置及资产负债结构安排以防范公司期限错配风险；维护灵活、多层次的优质流动性资产体系，并实施持续预警、监控，维持充足的流动性储备；建立完善的流动性风险事件应急处理预案和响应机制。

目前，公司构建了流动性风险管理三道防线，即各业务部门、分支机构及子公司实施有效自我控制为第一道防线，财务管理部与风险管理等部门在事前和事中实施专业的流动性风险管理为第二道防线，稽核审计部门实施事后监督、评价为第三道防线。各业务部门、分支机构及子公司履行流动性风险的一线管理职责，对本单位流动性风险进行识别、计量、监测、报告、应对，做好本单位流动性风险管理工

作。财务管理部是公司流动性风险管理的专业部门，负责拟定流动性风险管理制度、策略、措施和流程，对流动性情况实施动态监控，组织流动性风险应急计划制定、演练和评估，开展流动性风险压力测试，负责统筹公司资金与融资管理，开展现金流排期管理。风险管理部门负责组织业务层级流动性风险识别、评估、计量、监测、报告和应对工作，对子公司流动性风险管理状况进行监测。稽核审计部门负责对公司流动性风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价。

对于金融工具的变现风险，公司主要采取集中度控制、交易限额控制以及监测所持有金融工具的市场流动性状况。此外，公司对流动性的风险管理严格依照监管要求，建立了多层级、全方位、信息化的管理体系，使得整体流动性风险处于可测、可控状态。

2024 年 12 月 31 日，公司流动性覆盖率 (LCR) 为 195.25%，净稳定资金率 (NSFR) 为 168.77%，优于行业监管标准。

#### 4. 融资能力分析

公司经营规范，信用良好，具备较强偿付能力。与多家商业银行等金融机构保持良好的合作关系并获得其综合授信，同时，作为上市证券公司，公司融资方式多元化，融资渠道畅通，公司具备较强的短期和长期融资能力。

#### 5. 或有事项及其影响

报告期内，公司不存在为关联方或第三方进行资产担保等或有事项，也不存在财务承诺，有关未决诉讼及其影响情况详见财务报表附注“六、30、预计负债”。

## 八、投资状况分析

### （一）总体情况

公司报告期内新增对外股权投资金额为10,398.09万元，为国海创新资本新增对外股权投资。

单位：万元

| 报告期投资额    | 上年同期投资额   | 变动幅度（%） |
|-----------|-----------|---------|
| 10,398.09 | 20,460.41 | -49.18  |

### （二）报告期内获取的重大股权投资情况

报告期内，公司不存在获取重大股权投资情况。

### （三）报告期内正在进行的重大非股权投资

报告期内，公司不存在正在进行的重大非股权投资情况。

### （四）金融资产投资情况

## 1. 证券投资情况

单位：元

| 证券品种        | 证券代码   | 证券简称              | 最初投资成本         | 会计计量模式 | 期初账面价值            | 本期公允价值变动损益     | 计入权益的累计公允价值变动  | 本期购买金额               | 本期出售金额               | 报告期损益            | 期末账面价值            | 会计核算科目          | 资金来源 |
|-------------|--------|-------------------|----------------|--------|-------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------------|------------------|-------------------|-----------------|------|
| 债券          | 230012 | 23 附息国债 12        | 657,321,429.23 | 公允价值计量 | -                 | 12,047,934.20  | -              | 5,052,134,241.67     | 4,394,812,812.44     | 16,306,743.26    | 669,369,363.43    | 交易性金融资产<br>自有资金 |      |
| 债券          | 220017 | 22 附息国债 17        | 511,959,330.73 |        | -                 | 8,208,796.23   | -              | 1,371,912,962.02     | 859,953,631.29       | 12,125,612.29    | 520,168,126.96    |                 |      |
| 债券          | 240011 | 24 附息国债 11        | 420,847,510.31 |        | -                 | 986,555.99     | -              | 39,895,454,328.30    | 39,474,606,817.99    | 5,889,838.18     | 421,834,066.30    |                 |      |
| 基金          | 004120 | 国富安享货币            | 367,474,876.59 |        | 289,255,043.27    | -              | -              | 430,750,480.16       | 352,530,646.84       | 6,213,267.93     | 367,474,876.59    |                 |      |
| 基金          | 010727 | 建信现金增利货币 B        | 353,573,619.09 |        | -                 | -              | -              | 353,573,619.09       | -                    | 3,573,619.09     | 353,573,619.09    |                 |      |
| 债券          | 220019 | 22 附息国债 19        | 317,877,392.81 |        | -                 | 4,843,536.47   | -              | 1,365,775,703.41     | 1,047,898,310.60     | 9,249,083.79     | 322,720,929.28    |                 |      |
| 基金          | 001821 | 兴全天添益货币市场 B       | 303,488,124.41 |        | -                 | -              | -              | 303,488,124.41       | -                    | 3,488,124.41     | 303,488,124.41    |                 |      |
| 债券          | 230205 | 23 国开 05          | 259,061,618.74 |        | -                 | 9,752,939.07   | -              | 5,975,653,685.89     | 5,716,592,067.15     | 10,358,536.41    | 268,814,557.81    |                 |      |
| 基金          | 004137 | 博时合惠货币 B          | 252,997,654.83 |        | -                 | -              | -              | 252,997,654.83       | -                    | 2,997,654.83     | 252,997,654.83    |                 |      |
| 基金          | 003474 | 南方天天利货币 B         | 251,464,218.28 |        | -                 | -              | -              | 251,464,218.28       | -                    | 1,464,218.28     | 251,464,218.28    |                 |      |
| 期末持有的其他证券投资 |        | 13,151,566,103.47 |                |        | 28,465,706,140.33 | 66,327,648.37  | -45,604,598.12 | 1,699,801,932,191.78 | 1,715,136,164,778.99 | 1,040,806,061.98 | 13,224,692,497.74 |                 |      |
| 合计          |        | 16,847,631,878.49 |                |        | 28,754,961,183.60 | 102,167,410.33 | -45,604,598.12 | 1,755,055,137,209.84 | 1,766,982,559,065.30 | 1,112,472,760.45 | 16,956,598,034.72 |                 |      |

注：1. 本表证券投资包括公司报告期内持有的以公允价值计量的境内外股票、基金、债券、信托产品等金融资产，也包括非以公允价值计量的金融资产投资；  
 2. 本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；  
 3. 其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；  
 4. 报告期损益，包括报告期内公司因持有该证券取得的投资收益、公允价值变动损益及利息收入及计提的信用减值损失；  
 5. 期末持有的其他证券投资的公允价值变动损益包括报告期内已出售证券的公允价值变动损益，期末持有的其他证券投资的报告期损益包括报告期内已出售证券的报告期损益。

## 2. 衍生品投资情况

适用 不适用

### (五) 募集资金使用情况

#### 1. 募集资金总体使用情况

单位：万元

| 募集年度  | 募集方式    | 证券上市日期           | 募集资金总额     | 募集资金净额     | 本期已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额 | 报告期内末募集资金使用比例 | 报告期内变更用途的募集资金总额 | 累计变更用途的募集资金总额 | 累计变更用途的募集资金总额比例 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向 | 闲置两年以上募集资金金额 |
|---|---------|------------------|------------|------------|-------------|-------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|------------|---------------|--------------|
| 2023 年  | 非公开发行股票 | 2023 年 11 月 17 日 | 319,219.00 | 317,763.63 | 12,472.15   | 317,763.63  | 100%          | -               | -             | -               | -          | 不适用           | -            |
| 合计  | --      | --               | 319,219.00 | 317,763.63 | 12,472.15   | 317,763.63  | 100%          | -               | -             | -               | -          | --            | -            |
| 募集资金总体使用情况说明  |         |                  |            |            |             |             |               |                 |               |                 |            |               |              |
| 根据中国证监会《关于核准国海证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕2875号），中国证监会核准公司非公开发行不超过1,633,357,654股新股。2023年11月，公司完成非公开发行股票工作，实际发行股份941,648,963股，每股发行价格为3.39元，募集资金总额3,192,189,984.57元，扣除各项发行费用14,553,667.96元，募集资金净额3,177,636,316.61元。截至2024年12月31日，公司本次向特定对象发行股票募集资金已全部使用完毕，募集资金专户均已销户。 |         |                  |            |            |             |             |               |                 |               |                 |            |               |              |

#### 2. 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

#### 3. 募集资金变更项目情况

适用 不适用

## 九、重大资产和股权出售

### (一) 出售重大资产情况

公司报告期不存在出售重大资产的情况。

### (二) 出售重大股权情况

公司报告期不存在出售重大股权的情况。

## 十、主要控股参股公司分析

### (一) 主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：万元

| 公司名称           | 公司类型 | 主要业务  | 注册资本       | 总资产        | 净资产        | 营业收入       | 营业利润      | 净利润       |
|----------------|------|---|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| 国海富兰克林基金管理有限公司 | 子公司  | 基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务   | 22,000.00  | 162,743.77 | 128,747.61 | 57,338.37  | 20,403.14 | 15,685.66 |
| 国海良时期货有限公司     |      | 商品期货经纪、金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理   | 60,000.00  | 683,768.10 | 101,126.55 | 121,023.58 | 5,146.94  | 3,847.13  |
| 国海创新资本投资管理有限公司 |      | 私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务(须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动)；创业投资(限投资未上市企业)；财务咨询 | 200,000.00 | 146,388.55 | 137,443.80 | 1,097.07   | -1,645.05 | -2,362.51 |
| 国海证券投资有限公司     |      | 从事中国证监会批准的另类投资业务  | 100,000.00 | 73,869.78  | 65,900.55  | 4,983.69   | 1,940.88  | 1,452.28  |

## (二) 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

## 十一、公司控制的结构化主体情况

经评估本公司持有结构化主体连同本公司作为其管理人所产生的可变回报的最大风险敞口，以及管理人在决策机构中的表决权是否足够大，以表明本公司对结构化主体拥有控制权，报告期末本公司控制的结构化主体包括：

| 序号 | 期末纳入合并范围的结构化主体名称                   |
|----|------------------------------------|
| 1  | 国海金贝壳贵宾定制 1 号集合资产管理计划              |
| 2  | 国海证券启航科技创新 8002 号集合资产管理计划          |
| 3  | 证券行业支持民企发展系列之国海创新 1 号私募股权投资基金      |
| 4  | 证券行业支持民企发展系列之国海创新 2 号 FOF 单一资产管理计划 |

|    |                             |
|----|-----------------------------|
| 5  | 中信期货价值精粹 9 号单一资产管理计划        |
| 6  | 国投瑞银国海一号单一资产管理计划            |
| 7  | 国海证券扬帆周添利 2 号集合资产管理计划       |
| 8  | 国海良时金时 3 号 CTA 集合资产管理计划     |
| 9  | 国海良时汇升精选 FOF1 号集合资产管理计划     |
| 10 | 佑维平衡多策略二号私募证券投资基金           |
| 11 | 君宜庆宏私募证券投资基金                |
| 12 | 托特中证 1000 指数增强 14 号私募证券投资基金 |
| 13 | 宝盈金元宝 6 号集合资产管理计划           |
| 14 | 杉树瑞升 19 号量化私募证券投资基金         |
| 15 | 国海证券启航甄选 FOF1 号集合资产管理计划     |
| 16 | 量派专享三十一号私募证券投资基金            |
| 17 | 正瀛权智 67 号私募证券投资基金           |
| 18 | 聚宽海盈定制 300 指数增强一号私募证券投资基金   |
| 19 | 因诺期权 5 号私募证券投资基金            |
| 20 | 玄信中证 500 指数增强 6 号私募证券投资基金   |
| 21 | 子午 500 指数增强七号私募证券投资基金       |
| 22 | 国海良时金时 6 号集合资产管理计划          |
| 23 | 国海良时跃跃盈 5 号 FOF 集合资产管理计划    |
| 24 | 蒙玺中证 1000 指数量化 6 号私募证券投资基金  |
| 25 | 量道明享 2 号私募证券投资基金            |
| 26 | 致远智选 1 号私募证券投资基金            |
| 27 | 世纪前沿 300 指数增强 13 号私募证券投资基金  |
| 28 | 绰瑞北岳 41 号私募证券投资基金           |
| 29 | 盛丰量化对冲 3 号私募证券投资基金          |
| 30 | 金和专享 1 号私募证券投资基金            |
| 31 | 鸣石 CTA 先锋进取 8 号量化私募证券投资基金   |
| 32 | 贝得多策略 1 号私募证券投资基金           |
| 33 | 万维中性对冲 5 号私募证券投资基金          |
| 34 | 杉树 500 指数增强 19 号量化私募证券投资基金  |
| 35 | 天算量化对冲 15 号私募证券投资基金         |
| 36 | 大岩桂落春润市场中性 1 号私募证券投资基金      |
| 37 | 鸣石 ETF 尊享 5 号量化私募证券投资基金     |
| 38 | 无隅鲲鹏九号私募证券投资基金              |
| 39 | 国海良时金穗 1 号集合资产管理计划          |
| 40 | 国海良时福享 FOF 集合资产管理计划         |
| 41 | 兴瀚资管-福泽 1 号 FOF 单一资产管理计划    |

|    |  |
|----|--|
| 42 | 国海良时汇升精选 FOF2 号集合资产管理计划                  |
| 43 | 国海良时鑫嵒龙腾 6 号集合资产管理计划                     |
| 44 | 富兰克林国海养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) |

## 十二、公司未来发展的展望

### (一) 行业格局和发展趋势

行业格局方面，延续头部集中与差异化发展并存态势，头部券商加速整合，依托资本实力与科技壁垒巩固优势，推动业务体系向综合化、国际化方向延伸；中小券商则在监管引导下聚焦区域经济特色和细分领域，通过专业化服务能力构建错位竞争优势。与此同时，资本市场从融资功能逐渐转向投融资功能，行业收入结构实现进一步调整，资本中介与综合服务能力成为价值创造核心。发展趋势方面，在佣金费率持续下行背景下，券商加速向综合财富管理服务商转型，部分机构通过业务闭环生态重构盈利模式；证券行业服务重心进一步向科技创新、绿色金融等国家战略领域倾斜；数字化转型进入深水区，人工智能技术应用从客户服务向风险管理、决策支持等核心环节渗透；国际化布局呈现双向渗透特征，中资机构跨境服务能力提升与外资准入放宽形成共振；政策导向持续推动行业整合进程，通过并购重组优化资源配置效率，同时强化合规经营与系统性风险防范。在政策和市场的双重驱动下，证券行业迎来高质量发展的新阶段。

### (二) 公司未来发展战略

公司把 2025 年确定为“创新提质年”。坚持一张蓝图绘到底，一以贯之落实“12345”工作方针，即聚焦“以效益为中心”的高质量发展这一条主线”，突出专业和科技创新“两大抓手”，打造客户、精品、能力提

升“三大工程”升级版，聚焦大财富、大资管、投研、投行“四大领域”，打造投研、财富管理、综合金融服务、定价销售、合规风险管理“五大能力”，以投研能力引领，打造差异化竞争优势，以高质量的金融服务做好“五篇大文章”，干字当头、守正创新，勇建新功。

2025 年是“十四五”战略规划的收官之年，也是“十五五”规划的谋篇布局之年，公司已启动“十五五”战略编制工作，将对接国家战略要求和自治区政策部署，充分研究内外部发展形势、自身资源禀赋和潜力，聚焦组织机制、金融科技、内控管理等方向，瞄准改革发展的深层次问题，开展深钻细研，形成业务专业化、特色化发展的基本路径。

### （三）2025 年经营计划

2025 年是“十四五”规划收官和“十五五”规划的谋篇布局之年，公司将全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，按照全国两会精神的重要部署，落实广西壮族自治区“新春第一会”实干为要的工作要求，紧盯“创新提质年”目标紧抓快干、真抓实干，深入打造以投研为引领的差异化竞争优势，以高质量金融服务做好“五篇大文章”。具体工作计划如下：

#### 1. 聚焦业务目标，推动公司高质量发展

具体业务举措详见本章“五、（一）主营业务分业务情况”。

#### 2. 坚守“功能性”定位，服务国家战略和区域发展

始终坚持金融工作的政治性、人民性，把金融服务实体经济作为根本宗旨，扎实做好金融“五篇大文章”，助力新质生产力发展。一是加强对科技型企业全链条全生命周期的金融服务，围绕《推动广西科

技型企业高质量发展的若干措施》《广西“人工智能+制造”行动方案（2025-2027 年）》，支持科技型企业培育、发展、壮大。二是在服务绿色金融上实现更多首单创新，进一步深耕广西、辐射全国，结合当地资源优势打造更多首单创新绿色金融产品。三是在普惠金融方面建立差异化定位，在养老财富管理、投教品牌打造等方面积极探索务实举措。四是以数字金融驱动提质增效，做好数字化新基建，加快 AI 研究与应用落地，以“人工智能+”推进金融科技与业务管理双向融合，做好金探号 APP、数字员工等重点平台建设，持续深化财富管理数字化转型。

### 3. 深化精细化管理，增强高质量发展内生动力

一是加强统筹调度，强化精细化管理，提高沟通与管理效率。二是深化协同联动，聚焦“她财富”“链长制”“打造优质的产品和有温度的服务”等重点工作，以重点领域、关键环节的攻坚带动全局跃升。三是落实提质增效，以高效的资源配置、全面的预算管理、科学的考核机制、健全的人才机制，支持和赋能业务发展。四是统筹好发展与安全，持续打造过硬的合规管理、风险管理、审计管理、信息系统安全管理体系，不断提升内控数字化水平，切实为业务发展护航。

## （四）未来可能面对的风险

公司面临的主要风险有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险、子公司风险等。公司采取了多种措施对面临的风险进行管理和防范，相关业务在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

### 1. 公司经营活动面临的主要风险

### (1) 市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使公司业务发生损失的风险。

### (2) 信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。

### (3) 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

### (4) 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。

### (5) 声誉风险

声誉风险是指由于证券经营机构行为或外部事件及工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对证券公司形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

### (6) 洗钱风险

洗钱风险是指公司的产品或服务被不法分子利用从事洗钱或恐怖融资活动，进而对公司造成不利影响的风险。

### (7) 子公司风险

子公司风险是指子公司在经营发展中面临的市场风险、信用风险、

操作风险、流动性风险、声誉风险等。

## 2. 主要风险因素在本报告期内对公司的影响

(1) 公司通过采取分散化投资策略，以及运用股指期货、国债期货等衍生品开展对冲和套保操作，以控制投资组合风险敞口，同时严控业务规模和风险限额，有效防范了重大市场风险。

公司通过 VaR 和敏感性分析对公司整体面临的市场风险进行计量和评估。公司（母公司）采用历史模拟法计算 VaR 值，在具体参数设置上采用 1 天持有期、95% 置信水平。按基础资产分类，2024 年 12 月 31 日风险价值报告如下表：

单位：万元

| 项目        | 2024 年末 | 2024 年度 |        |          |
|-----------|---------|---------|--------|----------|
|           |         | 平均      | 最低     | 最高       |
| 股价敏感型金融工具 | 355.76  | 181.88  | 12.07  | 791.21   |
| 利率敏感型金融工具 | 953.28  | 837.55  | 392.53 | 1,595.68 |
| 整体组合      | 899.42  | 820.17  | 408.99 | 1,597.21 |

利率风险方面，公司每日测算固定收益投资组合的久期等指标衡量其利率风险。通过定期和不定期的压力测试测算压力情景下的可能损失。通过敏感性分析，衡量利率曲线发生小幅度平移时，固定收益类金融工具公允价值变动对公司收入带来的影响。

基于计息资产及负债的利率风险。该分析假设期末结余的计息资产及负债一直持有至到期，在其他变量不变的情况下，利率增减 100 个基点对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。2024 年 12 月 31 日利率敏感性分析（合并口径）如下表：

单位：万元

| 利率变动       | 2024 年度   |            |
|------------|-----------|------------|
|            | 对利润总额的影响  | 对其他综合收益的影响 |
| 上升 100 个基点 | -6,545.32 | -7,331.49  |
| 下降 100 个基点 | 5,334.30  | 8,674.52   |

假设其他变量维持不变的情况下，权益类证券、基金、可转换债券、衍生工具及集合资产管理计划的价格增加或减少 10%对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。2024 年 12 月 31 日其他价格敏感性分析（合并口径）如下表：

单位：万元

| 价格变动     | 2024 年度    |            |
|----------|------------|------------|
|          | 对利润总额的影响   | 对其他综合收益的影响 |
| 市价上升 10% | 49,753.77  | 723.47     |
| 市价下降 10% | -49,764.69 | -723.47    |

(2) 公司通过完善和实施自营固定收益类证券投资、信用业务管理的决策、执行、监测等机制加强信用风险管理，截至 2024 年 12 月 31 日，公司无存续的约定购回式证券交易项目，所有融资融券有负债客户的期末总体维持担保比例为 244.17%，股票质押式回购业务（资金融出方为证券公司）客户的整体履约保障比例（计算其他担保物）为 168.05%。公司按照相关规定，审慎充分对信用风险资产计提减值准备，报告期内信用风险总体可控。

(3) 报告期内，公司净资本充足，未发生流动性风险。2024 年 12 月 31 日，公司流动性覆盖率(LCR)为 195.25%，净稳定资金率(NSFR)为 168.77%。

(4) 关于操作风险，公司通过持续完善各层级的风险管理组织建设，强化制度执行并着力完善各项制度和流程，健全授权机制、完善信息系统建设、加强操作风险三大工具的运用等手段进行综合管理。报告期内，受宏观因素、多种微观因素、市场风险和相关证券发行人经营风险及违法行为等各种风险因素叠加的影响，公司投资银行业务面临投资者纠纷等风险。公司一方面积极做好存量风险的应对化解工作；另一方面，对于新增业务，公司继续通过严格执行外部法律法规、监管规则及内部管控制度，严把项目入口关，强化风险防范意识，不断提高工作质量，压实内控三道防线责任等多种有效措施，强化风险管理。

(5) 关于声誉风险，公司通过建立积极、合理、科学、有效的声誉风险管理机制和声誉风险分类分级划定标准，实现对声誉风险的识别、监测、控制和化解，以建立和维护公司的良好品牌形象，推动公司持续、稳定、健康地发展。

(6) 关于洗钱风险，公司通过持续优化制度体系、完善系统建设、合理设置交易监测标准、细化管控措施、强化人员培训，以及严格执行客户尽职调查、客户身份资料及交易记录保存、客户分类管理、大额和可疑交易监测、洗钱风险评估等重点工作，实现对公司运营过程中潜在洗钱风险的识别、监测和控制，有效推动公司反洗钱工作的开展。报告期内，公司未发生重大洗钱风险事件，未出现违反反洗钱管理规定、泄露客户信息等严重问题，未发生因未严格按照规定履行反洗钱职责而导致洗钱案件发生的情况。

(7) 关于子公司风险，公司将子公司纳入全面风险管理体系，

对其风险管理逐步加强“垂直一体化”管控。督促子公司建立健全自身风险管理组织架构和流程机制，保障全面风险管理落实；组织子公司制定风险偏好和限额指标体系，从公司层面管控总体风险；制定《子公司流动性支持管理规定》，建立子公司流动性管理长效机制；通过建立完善子公司风险报告机制，督促子公司定期、不定期向公司报送风险信息，对子公司风险状况进行监控。报告期内，子公司未发生重大风险事项。

### 3. 公司已采取或拟采取的对策

(1) 公司严格落实全面风险管理要求，建立完善“董事会及其风险控制委员会、监事会——经营管理层及其风险控制委员会——风险管理部门——各业务部门、分支机构及子公司”的全面风险管理组织体系，对风险进行集中统一管理。公司设立专业的风险管理部门，组织落实全面风险管理体系建设各项工作，为公司提供风险管理决策支持，为各业务条线风险控制专业委员会提供风险管理策略和建议，对公司重要业务进行风险识别和评估，牵头开展投行业务内核工作，督导公司各业务部门、分支机构及子公司等各单位风险管理，公司各业务部门、分支机构、子公司配备专业风险管理团队或人员，确保公司能够对各类风险进行识别、评估与计量、监测、处置。

(2) 公司建立健全分级分类、涵盖各风险种类、各业务条线及子公司的全面风险管理制度体系。公司建立统一的风险控制指标体系，包含公司风险偏好、公司风险容忍度指标及业务风险限额指标等，将指标逐级分解执行，实现对风险的有效管控。公司建立完善风险信息定期、不定期报告机制，全面及时掌握公司风险状况。公司建立完善

全面风险管理信息系统、风险控制指标动态监控系统，建立风险计量模型，利用技术手段加强风险管理。公司按照风险全覆盖的要求，建立健全事前审核、事中监测、事后监督的风险管理机制，强化风险管理，堵住风险隐患，防范各项风险。

(3) 公司通过加强市场研究，提高市场研判能力和水平，完善投资决策、交易、执行、监控、报告等措施，加强市场风险管理。公司遵循稳健投资的理念，对公司自营投资采取分散化的资产配置策略，年初由董事会、股东大会确定整体投资规模和风险限额，并在此基础上按照公司风险管理架构实行逐级分解和监控管理。公司通过全面风险管理系统、投资交易系统对投资业务的证券品种、持仓规模和盈亏指标等进行动态监测和风险预警，同时公司建立并使用行业通用的市场风险模型计量市场敞口并据此设置风险指标，包括在险价值(VaR)、分项业务敏感性指标等，加强市场风险的量化分析能力，有效管理市场风险。

(4) 公司加强信用风险管理，对自营投资业务的信用风险管理措施主要包括完善信用评级体系，持续优化评级模型，完善入库标准、日常监控和风险排查等管理机制，完善客户授信管理体系，严格管理单一客户授信额度、集团授信额度、行业限额与区域限额等指标。对融资融券、股票质押式回购等信用业务的信用风险管理措施主要包括建立客户准入标准和标的证券筛选机制、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、实时盯市制度、黑名单制度、强制平仓制度等。公司持续推动风险预警系统与内部评级系统建设，完善全面风险管理系统信用风险模块，采取适当措施控制信用风险，确保公司的信用风险处

于可测、可控状态。

(5) 公司遵循全面性、审慎性、预见性和有效性原则，对流动性风险实施有效识别、计量、监测和控制，确保流动性需求及时以合理成本得到满足。公司制定和完善《流动性风险管理办法》和《流动性风险应急预案》，建立以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心指标的流动性风险管理体系，根据公司经营发展和业务需求精细化流动性过程管控，切实防范流动性风险。通过负债期限管理、限额管理和多情景压力测试等多种管理手段实施流动性管控，以有效的风险管理系 统为流动性管理提供技术支持，不断完善多层次的优质流动性资产管理体系，储备了多层次的融资渠道和充足的融资额度，采取扩大法人账户透支额度和渠道等手段持续完善流动性应急响应机制。公司严格依照流动性风险监管要求，打造多层级、全方位、信息化的流动性管理体系，整体流动性风险处于可测、可控状态。

(6) 公司遵循全程全员、协同管理、审慎应对、防范预见的原则，建立了有效的操作风险管理体系，对操作风险进行防范和管理。公司建立健全操作风险管理组织架构，明确各层级、各单位管理职责和分工；制定《操作风险管理办法》，完善操作风险管理的制度体系与运作机制，加强操作风险应对、问题分析与整改跟踪；建立操作风险管理三大工具体系，持续完善并运用风险与控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集等三大工具，强化操作风险识别、评估、监测、控制与报告；建立并优化操作风险管理系统，嵌入操作风险管理手册，为操作风险三大工具的运用提供保证。通过严格执行公司各项制度规定、落实各类管理要求、开展操作风险与控制流程梳理、进行风险与

控制自我评估、关键风险指标监测、操作风险事件的报告和损失数据收集报送等，将操作风险损失控制在自身可承受的范围内。

(7) 公司建立了有效的声誉风险管理工作机制，制定了《声誉风险管理办法》，对声誉风险进行全方位、全过程管理，包括风险识别、风险评估、风险监测和报告、风险应对、总结五个方面；依法依规开展信息披露工作，及时披露公司重大事项及进展；持续做好舆情监测分析，定期形成舆情分析报告，对声誉风险及时进行评估识别；针对全员组织开展声誉风险管理的培训和警示教育，提高全员声誉风险意识；制定《声誉风险分类分级划定标准》，分级分类处置声誉风险。

(8) 公司按照反洗钱法律法规的规定，建立了完备的反洗钱内部控制制度体系，并根据反洗钱监管要求的变化，及时调整、修订制度。

公司自上而下构建了包括董（监）事会、反洗钱工作领导小组、反洗钱办公室、各部门及各分支机构反洗钱专员的反洗钱组织管理架构，明确了各层级反洗钱工作职责。

公司选拔责任心强、经验丰富的业务骨干作为反洗钱专员，并不断完善反洗钱队伍的专业结构，通过组织制度考试、上岗谈话或不定期培训测试等方式，确保反洗钱人员的资质水平和业务能力持续符合要求。

公司有效履行客户身份尽职调查义务，积极开展非自然人客户受益所有人身份识别工作，规范开展客户分类管理，根据不同洗钱风险等级客户制定对应的风险管理措施，并依法保存客户资料和交易记录。公司按照监管部门要求，持续完善可疑交易监测指标，加强了可疑交

易信息的监测、甄别及报告。公司积极组织各营业部开展反洗钱宣传活动，组织举办反洗钱培训，培训内容涵盖新监管文件及公司反洗钱内控制度解读、客户身份识别工作要点、可疑交易报告报送要求、反洗钱系统操作要求等内容。

公司建立且持续完善反洗钱系统，为反洗钱工作的有序开展提供了可靠的技术保障，并根据监管动态、业务发展及业务部门反馈意见，对系统进行逐步夯实，持续优化升级。

(9) 在充分考虑公司风险承受能力和业务实际的基础上，按照公司全面风险管理办法的要求，公司将子公司风险管理纳入全面风险管理体系，对子公司风险管理实行垂直管理和分级授权，持续督导子公司建立与其业务发展相匹配的风险管理组织架构、制度流程、风控措施和信息系统等。公司指导各子公司根据自身业务制定了年度风险限额方案，内容包括风险偏好、风险容忍度、风险限额指标等。建立健全子公司风险信息报告机制，督促子公司定期、不定期向公司报送风险信息报告，对子公司风险状况进行监控；公司全面风险管理信息系统实现了对子公司的覆盖，通过信息化手段逐步加强对子公司业务的风险监测与管理。

### 十三、接待调研、沟通、采访等活动情况

| 接待时间            | 接待地点           | 接待方式     | 接待对象类型 | 接待对象                    | 谈论的主要内容及提供的资料                        | 调研的基本情况索引   |
|-----------------|----------------|----------|--------|-------------------------|--------------------------------------|---|
| 2024 年 3 月 28 日 | 全景网“投资者关系互动平台” | 网络平台线上交流 | 其他     | 参与国海证券 2023 年度业绩说明会的投资者 | 公司财富管理打法、研究业务竞争力、东盟国家布局、服务新质生产力发展措施等 | <a href="http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN202403281628558879_1.PDF">http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN202403281628558879_1.PDF</a> |

|                                  |    |      |    |                       |                                     |   |
|----------------------------------|----|------|----|-----------------------|-------------------------------------|---|
| 2024 年 6 月 7 日                   | 公司 | 实地调研 | 机构 | 易方达基金管理有限公司研究员何立宏先生   | 广西对于公司发展助力、精品研究平台打造情况、东盟国家布局情况等     | <a href="http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN202406071635891964_1.PDF">http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN202406071635891964_1.PDF</a> |
| 2024 年 6 月 26 日                  | 公司 | 实地调研 | 机构 | 太平洋证券股份有限公司非银研究员夏莘印先生 | 公司经纪业务优势、风控指标表现情况等                  | <a href="http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN202406261636926672_1.PDF">http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN202406261636926672_1.PDF</a> |
| 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 | 公司 | 电话沟通 | 其他 | 公众投资者                 | 公司经营情况、2023 年年度利润分配、2024 年中期利润分配事项等 | 不适用   |

## 十四、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

### (一) 公司是否制定了市值管理制度

是 否

### (二) 公司是否披露了估值提升计划

是 否

## 十五、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告

是 否

## 第四章 公司治理

### 一、公司治理的基本情况

公司是全国首批规范类券商之一。报告期内，公司严格按照相关法律法规的规定，不断完善法人治理结构，股东大会、董事会、监事会依法规范运作。公司严格按照法律法规和《公司章程》的规定，把党的领导融入公司治理各环节，落实党组织在公司法人治理结构中的法定地位，明确权责边界，形成各司其职、各负其责、协调运转、有效制衡的公司治理机制。

#### （一）股东和股东大会

股东大会是公司的最高权力机构。公司现行《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东的权利和义务、股东大会的职权、股东大会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，建立了和股东有效沟通的渠道，维护了股东尤其是中小股东的各项权利，确保了股东大会的操作规范、运作有效。

报告期内，公司共召开 2 次股东大会，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。公司在 2024 年召开股东大会审议了选举第十届董事会董事、第十届监事会非职工代表监事、2023 年度利润分配方案、发行债务融资工具一般性授权、未来三年股东回报规划（2024-2026 年）、修订《公司章程》等重要事项，全部股东大会均采用现场投票和网络投票相结合的方式召开，为中小股东参与公司重大决策并充分表达意见和诉求提供条件，充分维护了

中小股东的合法权益。

## （二）股东和公司

公司股东与公司人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。股东对公司董事、监事候选人的提名严格遵循法律、法规和《公司章程》规定的条件和程序，未干预公司的决策及经营活动或损害公司及其他股东的权益。

## （三）董事和董事会

董事会是公司常设的决策机构，对股东大会负责。公司现行《公司章程》及《董事会议事规则》对董事的任职资格和义务责任、董事会的职权、董事会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了董事会的规范运作。

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更董事。公司董事均按照中国证监会的要求完成任职报备，独立董事均已取得上市公司独立董事资格。截至报告期末，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 人。2024 年 2 月 1 日，公司召开 2024 年第一次临时股东大会、第十届董事会第一次会议，选举了第十届董事会董事，选举了何春梅女士为第十届董事会董事长，选举了第十届董事会专门委员会委员，上述任免程序合法合规。公司董事均能严格遵守法律、法规及公司制度，自觉维护公司和全体股东的利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责；独立董事能够独立、客观、审慎地维护中小股东权益。

公司董事会设立了战略与 ESG 委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会。各专门委员会成员全部由董事组成，其中，薪酬与提名委员会、审计委员会中独立董事占多数，其负责人由独立

董事担任；审计委员会的召集人是会计专业人士。各专门委员会通过认真履行职责，有效地强化了董事会定战略、作决策、防风险职责作用及对经营层执行董事会决议、股东大会决议的监督，进一步完善了法人治理结构。

报告期内，公司共召开 8 次董事会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

#### （四）监事和监事会

监事会是公司的内部监督机构，对全体股东负责。公司现行《公司章程》及《监事会议事规则》对监事的任职资格、监事会的职权、监事会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了监事会的操作规范、运作有效。

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更监事。公司监事均按照中国证监会的要求完成任职报备。截至报告期末，公司监事会由 3 名监事组成，其中职工监事 1 人。2024 年 1 月 31 日，公司召开第六届职工代表大会第二次会议，2024 年 2 月 1 日，公司召开 2024 年第一次临时股东大会、第十届监事会第一次会议，选举了第十届监事会监事，并选举了兰海航先生为第十届监事会监事长。上述任免程序合法合规。公司监事会能够严格按照相关法律法规及《公司章程》规定履行职责，对公司董事会和高级管理人员履行职责情况、全面风险管理情况、反洗钱履职行为等进行监督，维护公司及股东的合法权益。

报告期内，公司共召开 7 次监事会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

#### （五）公司经营层

公司经营层负责公司的日常经营管理，实施董事会、股东大会决议，对董事会负责。公司现行《公司章程》对总裁及其他高级管理人员的产生办法、职权、义务等事项进行了规定。

公司总裁、副总裁、财务总监、合规总监、首席风险官、首席信息官、董事会秘书为公司高级管理人员。公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定提名、任免高级管理人员。公司高级管理人员均按照中国证监会的要求完成任职报备，董事会秘书已取得上市公司董事会秘书资格。截至报告期末，公司高级管理人员共8名。2024年2月1日，公司召开第十届董事会第一次会议，聘任了新一届的高级管理人员；2024年10月29日，吴凌翔先生因个人原因辞去公司副总裁兼首席风险官职务；2024年10月30日，公司召开第十届董事会第六次会议，聘任高菲女士为公司首席风险官；2025年3月27日，程明先生因个人原因辞去公司副总裁职务；同日公司召开第十届董事会第七次会议，聘任殷传陆先生为公司副总裁。上述任免程序合法合规。公司建立了完善的授权体系、内部控制体系和监督体制，董事会与监事会能够对公司经营层实施有效的监督和制约。

#### （六）利益相关者

公司充分尊重和维护债权人、客户及公司员工等其他利益相关者的合法权益，以实现各方多赢为目的，促进公司持续、健康地发展；积极履行各项社会责任，努力实现社会效益最大化。

#### （七）信息披露与透明度

按照法律、法规和《公司章程》的规定，公司制定了《信息披露事务管理制度》《重大信息内部报告制度》《内幕信息知情人登记管

理制度》以及《投资者关系管理制度》，使得公司重大信息能够及时、公平地向投资者披露，做到了信息披露及时、公平，披露的信息真实、准确、完整。为了完善信息披露管理制度，促进董事、监事和高级管理人员勤勉尽责，提高年报信息披露的质量，公司还制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》《董事会审计委员会年报工作规程》以及《独立董事年报工作制度》，建立了年报信息披露的内部责任追究机制。

董事会秘书负责公司信息披露事务及信息披露的保密工作，办公室负责配合董事会秘书开展有关工作。公司严格按照法律、法规及内部相关制度的规定，认真做好信息披露工作，确保了全体股东尤其是中小股东能够公平地享有获取信息的权利，切实保证了公司的透明度。2024 年，公司披露的公告文件均不存在补充或更正的情形。

综上所述，报告期内，公司治理实际状况良好，与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。2024 年，公司获得中国上市公司协会颁发的“2024 年上市公司董事会优秀实践案例”“2024 年度上市公司董办最佳实践案例”奖项。

#### （八）内幕信息知情人登记管理制度的建立及执行情况

2011 年 12 月 12 日，公司召开第六届董事会第四次会议，审议通过了《内幕信息知情人登记管理制度》；公司于 2020 年 6 月 16 日召开的第八届董事会第三十次会议、于 2022 年 11 月 30 日召开的第九届董事会第十九次会议，分别对《内幕信息知情人登记管理制度》进行了修订完善。报告期内，公司严格遵照相关监管法规和公司内控制度的规定，在内幕信息知情人登记管理方面完成了如下工作：

1. 公司在披露利润分配方案等重大信息前，均严格控制内幕信息知情人范围，登记相关重大事项在各个阶段涉及的内幕信息知情人姓名及其知悉内幕信息的方式、内容、时间等情况，并向全部内幕信息知情人告知了法律法规有关保密义务等有关规定。

2. 按有关规定做好定期报告披露前的保密工作，以及与定期报告有关的内幕信息知情人登记、告知保密义务等工作。

3. 在定期报告、业绩快报等披露前通过发送短信与邮件的方式提示公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不得违反规定在窗口期买卖公司股票。

通过采取上述措施，公司主要股东、董事、监事、高级管理人员及其他相关人员的内幕信息管理意识和信息披露意识不断加强，为公司在实践中进一步提高内幕信息管理水平和信息披露水平提供保障。

## 二、公司相对于控股股东在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的情况

### (一) 业务独立情况

公司与控股股东分属不同行业。公司已经取得了经营证券业务所需的相关业务许可资质，根据中国证监会核准的经营范围依法独立自主地开展业务。公司拥有独立完整的业务体系和自主经营能力，不依赖于控股股东及其关联方，具备独立面向市场参与竞争、独立承担风险的能力。不存在控股股东及其关联方违反规定干预公司内部管理和经营决策的情形。

### (二) 人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员的选聘均符合《公司法》《证券法》

《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》以及《公司章程》的有关规定。公司高级管理人员不存在在股东单位任职和领取薪酬的情形。公司拥有完整的劳动、人事及薪酬管理体系，不存在控股股东及其关联方违反规定干预公司人事任免的情形。

### （三）资产独立情况

公司拥有开展证券业务必备的独立完整的资产，拥有经营管理所需的房产、设备、商标及特许经营权等。公司依法独立经营管理公司资产，不存在资产、资金被控股股东及其关联方占用而损害公司、客户合法权益的情形。

### （四）机构独立情况

公司建立了完善的法人治理结构，设有股东大会、董事会、监事会、经营层以及相关经营管理部门，董事会下设四个专门委员会，各层级依法行使各自职权。公司拥有独立完整的证券业务经营管理体系，独立自主地开展经营管理，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。公司拥有独立的办公场所、经营场所和办公系统，与控股股东及其关联方完全分开，不存在机构混同的情形。

### （五）财务独立情况

公司按照《会计法》《企业会计准则》《金融企业财务规则》等规定，建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度，设立了独立的财务部门，配备独立的财务人员。公司独立进行财务决策，实行独立财务核算，拥有独立的银行账户，办理了独立的税务登记，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在财务人员在控股股东及其关联方兼职，不存在与控股股东及其关联方共用银行账户、混合纳税的情形。

### 三、公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争的情形

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### (一) 本报告期股东大会情况

| 会议届次            | 会议类型   | 投资者参与比例  | 召开日期            | 披露日期            | 会议决议  |
|-----------------|--------|----------|-----------------|-----------------|---|
| 2024 年第一次临时股东大会 | 临时股东大会 | 39.8021% | 2024 年 2 月 1 日  | 2024 年 2 月 2 日  | <p>会议审议通过如下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>关于选举公司第十届董事会非独立董事的议案；</li> <li>关于选举公司第十届董事会独立董事的议案；</li> <li>关于选举公司第十届监事会非职工代表监事的议案；</li> <li>关于公司第十届董事会董事年度津贴的议案；</li> <li>关于公司第十届监事会监事年度津贴的议案。</li> </ol>   |
| 2023 年年度股东大会    | 年度股东大会 | 39.3612% | 2024 年 5 月 20 日 | 2024 年 5 月 21 日 | <p>会议审议通过如下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>关于审议公司 2023 年度董事会工作报告的议案；</li> <li>关于审议公司独立董事 2023 年度履职报告的议案；</li> <li>关于审议公司 2023 年度监事会工作报告的议案；</li> <li>关于审议公司 2023 年度财务决算报告的议案；</li> <li>关于审议公司 2023 年年度报告及摘要的议案；</li> <li>关于审议公司 2023 年度利润分配方案的议案；</li> <li>关于提请股东大会授权董事会决定 2024 年中期利润分配方案的议案；</li> <li>关于审议公司 2024 年度自有资金证券投资业务规模与风险限额的议案；</li> <li>关于聘任公司 2024 年度财务报告审计机构和内部控制审计机构的议案；</li> <li>关于申请开展股票期权做市业务的议案；</li> <li>关于公司发行债务融资工具一般性授权的议案；</li> <li>关于审议公司未来三年股东回报规划（2024-2026 年）的议案；</li> <li>关于修订《公司章程》的议案；</li> <li>关于审议《国海证券股份有限公司独立董事制度（2024 年修订）》的议案。</li> </ol> |

注：投资者参与比例是指参会的投资者持股数占总股本比例。

#### (二) 表决权恢复的优先股股东请求临时股东大会

适用  不适用

### 五、董事、监事和高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

| 姓名  | 职务        | 任职状态 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期     | 任期终止日期     | 期初持股数(股) | 本期增持股份数量(股) | 本期减持股份数量(股) | 其他增减变动(股) | 期末持股数(股) |
|-----|-----------|------|----|----|------------|------------|----------|-------------|-------------|-----------|----------|
| 何春梅 | 董事长       | 现任   | 女  | 55 | 2014.12.1  | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 张 骏 | 董事        | 现任   | 男  | 44 | 2020.12.30 | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 张传飞 | 董事        | 现任   | 男  | 43 | 2024.2.1   | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
|     | 监事        | 离任   |    |    | 2022.3.16  | 2024.2.1   |          |             |             |           |          |
| 罗璇  | 董事        | 现任   | 女  | 40 | 2024.2.1   | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 王宗平 | 董事        | 现任   | 男  | 41 | 2024.2.1   | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 赵妮妮 | 董事        | 现任   | 女  | 43 | 2022.12.21 | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 倪受彬 | 独立董事      | 现任   | 男  | 52 | 2020.12.30 | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 刘劲容 | 独立董事      | 现任   | 男  | 55 | 2020.12.30 | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 阮数奇 | 独立董事      | 现任   | 男  | 50 | 2020.12.30 | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 兰海航 | 监事长       | 现任   | 男  | 58 | 2020.12.30 | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 戈辉  | 监事        | 现任   | 男  | 45 | 2024.2.1   | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 王洪平 | 监事        | 现任   | 女  | 52 | 2020.4.27  | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 度万中 | 副总裁       | 离任   | 男  | 57 | 2021.1.8   | 2024.2.1   | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
|     | 总裁        | 现任   |    |    | 2024.2.1   | 2027.1.31  |          |             |             |           |          |
| 谭志华 | 财务总监      | 现任   | 男  | 54 | 2015.9.16  | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
|     | 副总裁       |      |    |    | 2017.8.10  | 2027.1.31  |          |             |             |           |          |
| 郎蒙  | 副总裁       | 现任   | 男  | 42 | 2023.12.29 | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 汪成接 | 副总裁       | 现任   | 男  | 50 | 2024.2.1   | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 殷传陆 | 副总裁       | 现任   | 男  | 40 | 2025.3.27  | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 覃力  | 董事会秘书     | 现任   | 男  | 48 | 2020.9.4   | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
|     | 合规总监      |      |    |    | 2021.1.8   | 2027.1.31  |          |             |             |           |          |
| 张宁  | 首席信息官     | 现任   | 男  | 56 | 2024.2.1   | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 高菲  | 首席风险官     | 现任   | 女  | 47 | 2024.10.30 | 2027.1.31  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 王海河 | 董事        | 离任   | 男  | 46 | 2017.12.20 | 2024.2.1   | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 吴增琳 | 董事        | 离任   | 男  | 60 | 2016.4.27  | 2024.2.1   | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 莫宏胜 | 董事        | 离任   | 男  | 50 | 2022.12.21 | 2024.2.1   | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 蒋健  | 副总裁       | 离任   | 男  | 51 | 2022.1.5   | 2024.2.1   | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 温力  | 首席信息官     | 离任   | 男  | 61 | 2019.9.5   | 2024.2.1   | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 吴凌翔 | 副总裁、首席风险官 | 离任   | 男  | 45 | 2018.5.14  | 2024.10.29 | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 程明  | 副总裁       | 离任   | 男  | 45 | 2022.1.5   | 2025.3.27  | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |
| 合计  | -         | -    | -  | -  | -          | -          | 0        | 0           | 0           | 0         | 0        |

## （二）报告期是否存在任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况

2024 年 10 月 29 日，吴凌翔先生因个人原因辞去公司副总裁兼首席风险官职务。2025 年 3 月 27 日，程明先生因个人原因辞去公司副总裁职务。

## （三）董事、监事和高级管理人员变动情况

| 姓名  | 担任的职务     | 类型    | 决议日期             | 原因   |
|-----|-----------|-------|------------------|------|
| 王海河 | 董事        | 任期满离任 | 2024 年 2 月 1 日   | 任期届满 |
| 吴增琳 | 董事        | 任期满离任 | 2024 年 2 月 1 日   | 任期届满 |
| 莫宏胜 | 董事        | 任期满离任 | 2024 年 2 月 1 日   | 任期届满 |
| 张传飞 | 董事        | 聘任    | 2024 年 2 月 1 日   | 工作需要 |
|     | 监事        | 任期满离任 | 2024 年 2 月 1 日   | 任期届满 |
| 罗璇  | 董事        | 聘任    | 2024 年 2 月 1 日   | 工作需要 |
| 王宗平 | 董事        | 聘任    | 2024 年 2 月 1 日   | 工作需要 |
| 戈辉  | 监事        | 聘任    | 2024 年 2 月 1 日   | 工作需要 |
| 蒋健  | 副总裁       | 任期满离任 | 2024 年 2 月 1 日   | 任期届满 |
| 温力  | 首席信息官     | 任期满离任 | 2024 年 2 月 1 日   | 任期届满 |
| 度万中 | 总裁        | 聘任    | 2024 年 2 月 1 日   | 工作需要 |
|     | 副总裁       | 离任    | 2024 年 2 月 1 日   |      |
| 汪成接 | 副总裁       | 聘任    | 2024 年 2 月 1 日   | 工作需要 |
| 张宁  | 首席信息官     | 聘任    | 2024 年 2 月 1 日   | 工作需要 |
| 吴凌翔 | 副总裁、首席风险官 | 离任    | 2024 年 10 月 29 日 | 个人原因 |
| 高菲  | 首席风险官     | 聘任    | 2024 年 10 月 30 日 | 工作需要 |
| 程明  | 副总裁       | 离任    | 2025 年 3 月 27 日  | 个人原因 |
| 殷传陆 | 副总裁       | 聘任    | 2025 年 3 月 27 日  | 工作需要 |

注：度万中先生于 2021 年 1 月 8 日至 2024 年 2 月 1 日担任公司副总裁，期间于 2023 年 12 月 29 日至 2024 年 1 月 31 日代为履行公司总裁职责。

## （四）任职情况

### 1. 现任董事、监事和高级管理人员主要工作经历

何春梅董事长

女，1969 年 5 月生，工程硕士，高级经济师、高级会计师。曾任广西壮族自治区政府办公厅第五秘书处副主任科员，广西投资集团有限公司（前身为广西开发投资有限责任公司）融资部副经理、国际业务部副经理、证券部副经理、财务部副经理、财务部总经理、总裁助理兼办公室主任，广西壮族自治区金融工作办公室副主任、党组成员、机关党委书记（其间曾挂职担任中国证监会非上市公司部副主任），国海证券股份有限公司党委副书记，广西投资集团有限公司党委副书记等职务；曾兼任国海证券有限责任公司监事、国海证券股份有限公司总裁、广西北部湾股权交易所股份有限公司董事、国海创新资本投资管理有限公司董事、国海良时期货有限公司董事等职务。2023 年 12 月至今，任广西投资集团有限公司职工董事、工会主席。2014 年 10 月至今，兼任国海富兰克林基金管理有限公司董事；2014 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司董事长；2015 年 6 月至今，任国海证券股份有限公司党委书记。

### 张骏董事

男，1981 年 1 月生，经济学硕士，中级经济师，持有法律资格 A 证。曾任国家开发银行广西分行正科级行员，国开金融有限责任公司股权三部总经理助理、股权四部副总经理，广投资本管理集团有限公司（前身为广投资本管理有限公司）副总经理，广西投资集团有限公司协同部副总经理，广西广投智慧服务集团有限公司党委副书记、总经理等职务；曾兼任广西投资集团金融控股有限公司、数字广西集团有限公司、广投资本管理集团有限公司、广西广投智慧服务集团有限公司董事等职务。2020 年 6 月至今，任广投（香港）有限公司（原

桂发财务有限公司) 董事长、总经理；2020 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司董事。

### 张传飞董事

男，1981 年 11 月生，大学本科，高级会计师、高级审计师、高级经济师。曾任广西聚能水电开发有限公司财务部会计，国投北部湾发电有限公司会计，广西方元电力股份有限公司桥巩水电站分公司财务部副主任、审计监察部主任，广西投资集团有限公司审计业务经理，广西投资集团有限公司法人治理部/安环风控部副总经理，广西开投燃料有限责任公司董事长等职务；曾兼任广西广投银海铝业集团有限公司、国海证券股份有限公司监事。2023 年 1 月至今，任广西广投产业链服务集团有限公司副总经理，2023 年 4 月至今，兼任该公司总法律顾问，2023 年 12 月至今，兼任该公司首席合规官；2024 年 2 月至今，任国海证券股份有限公司董事。

### 罗璇董事

女，1984 年 10 月生，硕士研究生，三级律师，中级经济师。曾任广西投资集团有限公司风险控制与法律事务部法律经理、法人治理部/安环风控部副总经理，广西投资集团金融控股有限公司风控法务部副总经理(主持工作)、风控法务部总经理、总法律顾问兼风控法务部总经理、总法律顾问兼战略投资部总经理、总法律顾问，广西金融投资集团有限公司风险管理中心风险管控部总经理等职务；曾兼任广西投资集团融资担保有限公司董事，南宁市广源小额贷款有限责任公司董事，广西通盛融资租赁有限公司董事、广西金融投资集团有限公司董事、广西投资集团金融控股有限公司董事等职务；2025 年 3 月至今，

任广西投资集团有限公司法律合规部总经理。2024 年 2 月至今，任国海证券股份有限公司董事。

### 王宗平董事

男，1983 年 12 月生，工商管理硕士，高级经济师。曾任中国银行邕州支行综合柜员、理财经理，广西金融投资集团有限公司投行部投资经理、风控部制度检查科科长，南宁市广源小额贷款有限责任公司风控部经理，广西投资集团金融控股有限公司协同发展部副总经理（主持工作）、协同发展部总经理、总经理助理，广西金融投资集团有限公司运营管理中心经营管理部总经理等职务，曾兼任桂发财务有限公司董事长、总经理，广西黄金投资有限公司董事，南宁市恒准益投资咨询有限公司经理、执行董事等职务。2019 年 2 月至今，任广西投资集团金融控股有限公司战略投资部总经理，2021 年 1 月至今，兼任该公司董事；2020 年 6 月至今，任广西通盛融资租赁有限公司董事长；2022 年 2 月至今，兼任广西融资租赁有限公司董事长。2024 年 2 月至今，任国海证券股份有限公司董事。

### 赵妮妮董事

女，1981 年 12 月生，硕士研究生，高级经济师。曾任中国银行南宁市邕州支行营业部客户经理，广西林业集团办公室职员、南宁市万融小额贷款有限责任公司办公室主任、副总经理、南宁市汇贤企业管理咨询有限公司执行董事（兼），广西宏桂资本运营集团有限公司资本运营部总经理、战略发展部（安全与应急管理办公室）总经理（主任）及全面深化企业改革领导小组办公室主任（兼），北部湾产权交易所集团股份有限公司党委副书记、副董事长、总经理等职务。2022

年 8 月至今，任广西产投资本运营集团有限公司党委书记、董事长；2023 年 1 月至 2024 年 9 月，任广西区直企业信用保障有限公司董事长。2022 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司董事。

### **倪受彬独立董事**

男，1973 年 3 月生，法学博士。曾任铜陵学院助理馆员，中国华融资产管理公司上海办事处法律事务主管，第一证券有限公司法律部经理，上海对外经贸大学法学院教授、院长；曾兼任上海吴泾化工厂有限公司外部董事，江苏润邦重工股份有限公司独立董事、甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司独立董事，东珠生态环保股份有限公司独立董事，上海信联信息发展股份有限公司独立董事等职务。2019 年 7 月至今，任同济大学上海国际知识产权学院教授；2019 年 4 月至今，兼任绿技行（上海）科技发展有限公司董事；2020 年 4 月至今，兼任江苏连云港港口股份有限公司独立董事；2021 年 8 月至今，兼任上海文依电气股份有限公司独立董事；2021 年 9 月至今，兼任绿技行（上海）私募基金管理有限公司董事；2021 年 11 月至今，兼任律能（上海）碳科技有限公司董事；2023 年 3 月至今，兼任农银金融租赁有限公司独立董事。2020 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司独立董事。

### **刘劲容独立董事**

男，1970 年 1 月生，硕士研究生。曾任辽宁省社会科学院研究人员，北京竞天公诚律师事务所律师，北京市环球律师事务所上海分所主任。2002 年 3 月至今，任北京市环球律师事务所合伙人；

2008 年 5 月至今，任北京市环球律师事务所管委会主任及事务所主任。2020 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司独立董事。

### 阮数奇独立董事

男，1974 年 11 月生，大学本科，注册会计师。曾任广西壮族自治区审计厅行政事务审计处科员，广西第二审计师事务所部门经理，广西新时代会计师事务所有限公司董事长兼总经理等职务。2021 年 11 月至今，任和信会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人、广西分所所长；2024 年 1 月至今，任广西天华工程造价咨询有限责任公司南宁分公司负责人；2020 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司独立董事。

### 兰海航监事长

男，1966 年 10 月生，大学本科。曾任广西信托投资公司证券管理部副总经理、证券营业部负责人，国海证券有限责任公司/国海证券股份有限公司营业部总经理、经纪业务部总经理、总裁助理兼经纪业务总部总经理/运行管理部总经理、零售财富委员会市场开发部总经理，国海证券股份有限公司党委委员、零售财富委员会主任、副总裁，国海良时期货有限公司业务总监、常务副总裁、董事长等职务；曾兼任国海良时期货有限公司董事，国海创新资本投资管理有限公司董事，国海证券投资有限公司执行董事、总经理。2020 年 12 月至今，任公司党委副书记、监事长、工会主席。

### 戈辉监事

男，1979 年 5 月生，会计硕士，高级会计师。曾任四川宜宾学院管理系教师，广西柳工机械股份有限公司财务部财务管理专员，江苏柳工机械有限公司财务总监，常州柳工挖掘机有限公司财务总监，

柳工无锡路面机械有限公司财务总监、副总经理,广西柳工集团有限公司资财部副部长、资财部部长、财务总监,广西柳工集团机械有限公司财务总监,中国铁建重工集团股份有限公司财务部副总经理、副总经理(主持工作),广西投资集团有限公司计划财务部副总经理等职务。2023年9月至今,任广西梧州中恒集团股份有限公司财务负责人、财务总监。2024年2月至今,任国海证券股份有限公司监事。

### 王洪平监事

女,1972年10月出生,工商管理硕士,高级经济师。曾任湘江氮肥厂职员,株洲市政维护管理处办公室秘书、政工科长、党支部书记、副主任,株洲市政建设总公司副总经理,株洲市政建设有限公司党委书记、董事长等职务。2009年11月至2024年10月,任株洲市国有资产投资控股集团有限公司党委委员、副总经理;2024年10月至今,任株洲市产业发展投资控股集团有限公司党委委员、副总经理。2023年6月至今,兼任株洲钻石切削刀具股份有限公司董事。2020年4月至今,任国海证券股份有限公司监事。

### 度万中总裁

男,1967年11月生,MBA。曾任武汉市玻璃厂员工,武汉信联吴家山城市信用社信贷员,武汉市信托投资公司证券部交易员,君安证券有限责任公司武汉证券交易营业部高级经理、债券部业务董事,深圳市兴中图投资有限公司副总经理,民生证券有限责任公司机构业务部副总经理,国海证券股份有限公司固定收益证券部副总经理、深圳分公司副总经理、证券自营分公司首席投资经理及副总经理、金融市场部总经理、总裁助理、投资总监、国海证券股份有限公司副总裁、

副总裁（代行总裁职务）等职务。2019 年 4 月至今，任国海证券股份有限公司金融市场委员会主任；2024 年 2 月至今，任国海证券股份有限公司总裁。

### **谭志华副总裁兼财务总监**

男，1970 年 12 月生，工商管理硕士，注册会计师。曾任交通银行南宁分行科长，国海证券有限责任公司/国海证券股份有限公司合规部总经理、计划财务部总经理、稽核监察部总经理、战略管理部总经理等职务；曾兼任广西北部湾股权交易所股份有限公司监事、董事，国海富兰克林基金管理有限公司监事，国海创新资本投资管理有限公司董事，国海证券股份有限公司企业金融服务委员会主任等职务。2015 年 9 月至今，任国海证券股份有限公司财务总监；2017 年 8 月至今，任国海证券股份有限公司副总裁兼财务总监。

### **郎蒙副总裁**

男，1982 年 10 月生，硕士研究生。曾任中国平安集团股份有限公司分析师，平安信托投资有限公司助理投资经理、投资经理、高级投资经理，国泰君安创新投资有限公司投资业务董事，2014 年加入公司全资子公司国海创新资本投资管理有限公司，历任投资总监、副总经理、副总经理（主持工作）、总经理；2022 年 5 月至今，任国海创新资本投资管理有限公司董事长。2023 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司副总裁。

### **汪成接副总裁**

男，1974 年 6 月生，硕士研究生。曾任中国建设银行广西分行法规处一般干部，国海证券股份有限公司办公室高级律师、董事会办

公室法律事务部经理、合规部副总经理、法律合规部总经理、董事会办公室/党委办公室主任兼法律事务部总经理、信用业务部总经理、总裁助理兼信用业务部总经理、信用业务总监。2023 年 6 月至今，任国海良时期货有限公司董事长；2024 年 1 月至今，任国海证券股份有限公司零售财富委员会主任；2024 年 2 月至今，任国海证券股份有限公司副总裁。

### 殷传陆副总裁

男，1984 年 10 月生，硕士研究生。曾任国海证券股份有限公司固定收益部员工、债务融资一部副总经理（主持工作）、债务融资一部总经理、企业金融服务委员会固定收益业务总部副总经理、企业金融服务委员会固定收益业务总部副总经理（主持工作）等职务；2021 年 3 月至今，任国海证券股份有限公司企业金融服务委员会固定收益业务总部总经理；2021 年 11 月至今，兼任国海证券股份有限公司深圳分公司总经理。2025 年 3 月，任国海证券股份有限公司副总裁兼企业金融服务委员会主任。

### 覃力合规总监兼董事会秘书

男，1976 年 7 月生，大学本科。曾任南宁手扶拖拉机厂财务部会计，中国太平洋人寿保险股份有限公司南宁分公司计划财务部会计、预算科科长，中国证券监督管理委员会广西监管局稽查处副调研员、机构监管处处长等职务；曾兼任国海证券股份有限公司合规管理部总经理。2020 年 9 月至今，任国海证券股份有限公司董事会秘书；2021 年 1 月至今，任国海证券股份有限公司合规总监。

### 张宁首席信息官

男，1969 年 2 月生，大学本科。曾任广西大学电气工程系自动化研究所技术开发人员，广西信托投资公司证券部电脑中心主任，广发证券有限责任公司/广发证券股份有限公司南宁星湖路证券营业部电脑部经理，公司信息技术中心营业部技术管理部经理，国海富兰克林基金管理有限公司信息技术部副总经理，国海证券股份有限公司信息技术中心副总经理、信息技术部副总经理。2021 年 3 月至今，任国海证券股份有限公司信息技术部总经理；2024 年 2 月至今，任国海证券股份有限公司首席信息官。

### 高菲首席风险官

女，1977 年 11 月生，管理学硕士。曾任天津嘉德律师事务所主任助理，北京东方高圣投资顾问有限公司业务部总经理，公司投资银行部董事总经理、北京办事处副总经理（主持工作）、北京分公司副总经理兼北京分公司综合管理部总经理、总裁办公室副主任，企业金融服务委员会运营管理部总经理、资本市场部总经理、北京分公司总经理（兼），公司总裁助理等。2024 年 10 月至今，任国海证券股份有限公司首席风险官。

## 2. 董事、监事在股东单位任职的情况

| 姓名  | 任职股东单位名称       | 在股东单位担任的职务      | 任职期间                    | 2024 年内是否获得报酬 |
|-----|----------------|-----------------|-------------------------|---------------|
| 何春梅 | 广西投资集团有限公司     | 党委副书记           | 2014 年 9 月至 2024 年 11 月 | 是             |
|     |                | 职工董事、工会主席       | 2023 年 12 月至今           |               |
| 罗璇  | 广西投资集团有限公司     | 法人治理部/安环风控部副总经理 | 2021 年 6 月至 2025 年 3 月  | 是             |
|     |                | 法律合规部总经理        | 2025 年 3 月至今            |               |
| 王宗平 | 广西投资集团金融控股有限公司 | 战略投资部总经理        | 2019 年 2 月至今            | 否             |
|     |                | 董事              | 2021 年 1 月至今            | 否             |

|     |                   |            |                          |   |
|-----|-------------------|------------|--------------------------|---|
| 赵妮妮 | 广西产投资本运营集团有限公司    | 党委书记、董事长   | 2022 年 8 月至今             | 是 |
| 戈辉  | 广西梧州中恒集团股份有限公司    | 财务负责人、财务总监 | 2023 年 9 月至今             | 是 |
| 王洪平 | 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 党委委员、副总经理  | 2009 年 11 月至 2024 年 10 月 | 是 |

### 3. 董事、监事和高级管理人员在其他单位任职的情况

| 姓名  | 任职单位名称            | 担任的职务       | 任职期间                     | 2024 年内是否获得报酬 |
|-----|-------------------|-------------|--------------------------|---------------|
| 何春梅 | 国海富兰克林基金管理有限公司    | 董事          | 2014 年 10 月至今            | 否             |
| 张骏  | 广投（香港）有限公司        | 董事长、总经理     | 2020 年 6 月至今             | 否             |
|     | 广西广投智慧服务集团有限公司    | 总经理         | 2021 年 11 月至 2024 年 12 月 | 是             |
|     |                   | 党委副书记       | 2023 年 3 月至 2024 年 12 月  |               |
| 张传飞 | 广西广投产业链服务集团有限公司   | 副总经理        | 2023 年 1 月至今             | 是             |
|     |                   | 总法律顾问       | 2023 年 4 月至今             |               |
|     |                   | 首席合规官       | 2023 年 12 月至今            |               |
| 王宗平 | 广西开投燃料有限责任公司      | 董事长         | 2023 年 6 月至 2024 年 4 月   | 否             |
|     | 广西通盛融资租赁有限公司      | 董事长         | 2020 年 6 月至今             | 是             |
| 赵妮妮 | 广西融资租赁有限公司        | 董事长         | 2022 年 2 月至今             | 否             |
|     | 广西区直企业信用保障有限公司    | 董事长         | 2023 年 1 月至 2024 年 9 月   | 否             |
| 倪受彬 | 同济大学上海国际知识产权学院    | 教授          | 2019 年 7 月至今             | 是             |
|     | 绿技行（上海）科技发展有限公司   | 董事          | 2019 年 4 月至今             | 是             |
|     | 江苏连云港港口股份有限公司     | 独立董事        | 2020 年 4 月至今             | 是             |
|     | 上海文依电气股份有限公司      | 独立董事        | 2021 年 8 月至今             | 是             |
|     | 绿技行（上海）私募基金管理有限公司 | 董事          | 2021 年 9 月至今             | 否             |
|     | 律能（上海）碳科技有限公司     | 董事          | 2021 年 11 月至今            | 否             |
|     | 农银金融租赁有限公司        | 独立董事        | 2023 年 3 月至今             | 是             |
| 刘劲容 | 北京市环球律师事务所        | 合伙人         | 2002 年 3 月至今             | 是             |
|     |                   | 管委会主任及事务所主任 | 2008 年 5 月至今             |               |
| 阮数奇 | 和信会计师事务所（特殊普通合伙）  | 合伙人、广西分所所长  | 2021 年 11 月至今            | 是             |
|     | 广西天华工程造价咨询有限责任公司  | 南宁分公司负责人    | 2024 年 1 月至今             | 是             |

|     |                |     |              |   |
|-----|----------------|-----|--------------|---|
| 王洪平 | 株洲钻石切削刀具股份有限公司 | 董事  | 2023 年 6 月至今 | 否 |
| 郎蒙  | 国海创新资本投资管理有限公司 | 董事长 | 2022 年 5 月至今 | 是 |
| 汪成接 | 国海良时期货有限公司     | 董事长 | 2023 年 6 月至今 | 是 |

4. 2023 年 6 月 2 日, 广西证监局作出《关于对赵妮妮采取出具警示函措施的决定》((2023)7 号)。因公司董事赵妮妮女士的配偶赵云辉先生买卖公司股票构成短线交易, 鉴于上述违法行为轻微并及时纠正, 广西证监局决定对赵妮妮女士采取出具警示函的行政监管措施。除上述情况外, 公司不存在现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年被证券监管机构处罚的情况。

### (五) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

#### 1. 董事、监事和高级管理人员报酬决策程序

公司董事、监事的津贴由董事会、监事会分别拟定, 报股东大会决定; 公司高级管理人员报酬由董事会决定。

#### 2. 董事、监事和高级管理人员报酬确定依据

公司董事、监事津贴参照同行业上市公司水平确定; 公司职工监事和高级管理人员的报酬由公司相关薪酬考核体系确定。

#### 3. 董事、监事、高级管理人员报酬的支付情况

公司董事年度薪酬采用津贴制。经公司2024年第一次临时股东大会审议通过, 第十届董事会非独立董事津贴均为每人每年税前12万元, 独立董事津贴均为每人每年税前15万元。董事津贴由公司按月平均发放, 代扣代缴个人所得税。公司董事长按相关规定未在公司领取2024年度董事津贴。

公司监事年度薪酬采用津贴制。经公司2024年第一次临时股东大会审议通过, 第十届监事会监事津贴均为每人每年税前7.20万元。监

事津贴由公司按月平均发放，代扣代缴个人所得税。公司监事长兰海航先生为职工监事，除领取监事津贴外，还按照公司相关薪酬制度领取报酬。

公司高级管理人员的年度薪酬主要由岗位工资和绩效奖金构成。岗位工资按月发放；绩效奖金按照年度经营管理目标完成情况以及董事会批准的激励政策计提，并与年度考核结果挂钩，在次年发放。同时，根据《证券公司治理准则》及公司《绩效奖金延期支付实施细则》的规定，监事长（职工监事）、高级管理人员年度绩效奖金的40%采取延期方式支付，并遵循等分原则在3年内发放完毕，延期支付的绩效奖金本金及收益（如有）归高级管理人员本人所有。在延期支付期间，监事长（职工监事）、高级管理人员未能勤勉尽责致使公司存在重大违法违规行为或重大风险，公司可停止支付全部或者部分未支付的延期绩效奖金。

#### 4. 董事、监事、高级管理人员报酬情况

| 姓名  | 职务       | 性别 | 年龄 | 任职状态 | 从公司获得的税前报酬总额（万元） | 是否在公司关联方获取报酬 |
|-----|----------|----|----|------|------------------|--------------|
| 何春梅 | 董事长      | 女  | 55 | 现任   | 0                | 是            |
| 张骏  | 董事       | 男  | 44 | 现任   | 12.00            | 是            |
| 张传飞 | 董事       | 男  | 43 | 现任   | 11.60            | 是            |
| 罗璇  | 董事       | 女  | 40 | 现任   | 11.00            | 是            |
| 王宗平 | 董事       | 男  | 41 | 现任   | 0                | 是            |
| 赵妮妮 | 董事       | 女  | 43 | 现任   | 12.00            | 是            |
| 倪受彬 | 独立董事     | 男  | 52 | 现任   | 15.00            | 是            |
| 刘劲容 | 独立董事     | 男  | 55 | 现任   | 15.00            | 是            |
| 阮数奇 | 独立董事     | 男  | 50 | 现任   | 15.00            | 是            |
| 兰海航 | 监事长      | 男  | 58 | 现任   | 123.73           | 否            |
| 戈辉  | 监事       | 男  | 45 | 现任   | 6.60             | 是            |
| 王洪平 | 监事       | 女  | 52 | 现任   | 0.60             | 是            |
| 度万中 | 总裁       | 男  | 57 | 现任   | 186.30           | 否            |
| 谭志华 | 副总裁、财务总监 | 男  | 54 | 现任   | 126.23           | 否            |
| 郎蒙  | 副总裁      | 男  | 42 | 现任   | 161.00           | 否            |
| 汪成接 | 副总裁      | 男  | 50 | 现任   | 123.45           | 否            |

|     |            |   |    |    |          |   |
|-----|------------|---|----|----|----------|---|
| 覃力  | 合规总监、董事会秘书 | 男 | 48 | 现任 | 101.07   | 否 |
| 张宁  | 首席信息官      | 男 | 56 | 现任 | 94.55    | 否 |
| 高菲  | 首席风险官      | 女 | 47 | 现任 | 22.40    | 否 |
| 王海河 | 董事         | 男 | 46 | 离任 | 1.00     | 是 |
| 吴增琳 | 董事         | 男 | 60 | 离任 | 1.00     | 是 |
| 莫宏胜 | 董事         | 男 | 50 | 离任 | 1.00     | 是 |
| 蒋健  | 副总裁        | 男 | 51 | 离任 | 13.22    | 否 |
| 温力  | 首席信息官      | 男 | 61 | 离任 | 8.62     | 否 |
| 吴凌翔 | 副总裁、首席风险官  | 男 | 45 | 离任 | 124.50   | 否 |
| 程明  | 副总裁        | 男 | 45 | 离任 | 148.29   | 否 |
| 合计  | -          | - | -  | -  | 1,335.16 | - |

注:1. 上表中公司董事、监事、高级管理人员从公司获得的报酬总额为归属 2024 年计提并已发放的金额, 包含工资、奖金、津贴、补贴、单位承担的保险公积金及现金福利等。因监事长(职工监事)、高级管理人员归属 2024 年度全额薪酬仍在确认中, 将在确认后另行披露。

2. 上述高级管理人员薪酬包括其在公司及下属子公司领取的薪酬。
3. 公司未实行股权激励, 公司董事、监事、高级管理人员未被授予限制性股票或股票期权。
4. 公司董事、监事及高级管理人员不存在非现金薪酬的情况。
5. 2025 年 3 月 27 日, 公司召开第十届董事会第七次会议, 聘任殷传陆先生为公司副总裁, 殷传陆先生不存在 2024 年在公司担任董监高期间获取薪酬的情况。

## 六、报告期内召开的董事会议的有关情况

### (一) 本报告期董事会情况

| 会议届次          | 召开日期            | 披露日期            | 会议决议   |
|---------------|-----------------|-----------------|--|
| 第九届董事会第二十八次会议 | 2024 年 1 月 16 日 | 2024 年 1 月 17 日 | 会议审议通过如下议案:<br>1. 关于提名公司第十届董事会非独立董事候选人的议案;<br>2. 关于提名公司第十届董事会独立董事候选人的议案;<br>3. 关于公司第十届董事会董事年度津贴的议案;<br>4. 关于上海奉贤区望园南路证券营业部变更为上海临港新片区分公司的议案;<br>5. 关于审议《国海证券股份有限公司高级管理人员考核管理办法(2024 年 1 月修订)》的议案;<br>6. 关于审议《国海证券股份有限公司稽核审计工作制度(2024 年 1 月修订)》的议案;<br>7. 关于审议公司 2024 年稽核审计工作计划的议案;<br>8. 关于召开国海证券股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会的议案。 |
| 第九届董事会第二十九次会议 | 2024 年 1 月 22 日 | 2024 年 1 月 23 日 | 会议审议通过如下议案:<br>关于审议公司高级管理人员任期(2021-2023 年)综合考核结果的议案  |
| 第十届董事         | 2024            | 2024            | 会议审议通过如下议案:  |

|             |                 |                 |  |
|-------------|-----------------|-----------------|--|
| 会第一次会议      | 年 2 月 1 日       | 年 2 月 2 日       | 1. 关于选举公司第十届董事会董事长的议案；<br>2. 关于选举公司第十届董事会专门委员会委员的议案；<br>3. 关于聘任公司总裁的议案；<br>4. 关于聘任公司其他高级管理人员的议案；<br>5. 关于聘任公司证券事务代表的议案；<br>6. 关于申请开展股票期权做市业务的议案。   |
| 第十届董事会第二次会议 | 2024 年 3 月 7 日  | 2024 年 3 月 9 日  | 会议审议通过如下议案：<br>1. 关于审议公司 2023 年度经营层工作报告的议案；<br>2. 关于审议公司 2023 年度董事会工作报告的议案；<br>3. 关于审议公司董事会战略与 ESG 委员会 2023 年度工作报告的议案；<br>4. 关于审议公司董事会薪酬与提名委员会 2023 年度工作报告的议案；<br>5. 关于审议公司董事会审计委员会 2023 年度工作报告的议案；<br>6. 关于审议公司董事会风险控制委员会 2023 年度工作报告的议案；<br>7. 关于审议公司独立董事 2023 年度履职报告的议案；<br>8. 关于审议公司 2023 年度财务决算报告的议案；<br>9. 关于审议公司 2024 年度财务预算报告的议案；<br>10. 关于审议公司 2023 年年度报告及摘要的议案；<br>11. 关于审议公司 2023 年度利润分配预案的议案；<br>12. 关于审议公司 2023 年度社会责任暨 ESG 报告的议案；<br>13. 关于审议公司 2023 年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案；<br>14. 关于审议公司 2023 年度信息技术管理专项报告的议案；<br>15. 关于审议公司 2023 年度内部控制评价报告的议案；<br>16. 关于审议公司 2023 年度内部审计工作情况报告的议案；<br>17. 关于审议公司 2023 年度关联交易专项审计报告的议案；<br>18. 关于审议公司 2023 年度廉洁从业报告的议案；<br>19. 关于审议公司 2023 年度合规报告的议案；<br>20. 关于审议公司 2023 年度风险控制指标报告的议案；<br>21. 关于审议公司 2023 年度风险评估报告的议案；<br>22. 关于审议公司 2024 年度风险偏好与风险容忍度方案的议案；<br>23. 关于审议公司 2024 年度自有资金证券投资业务规模与风险限额的议案；<br>24. 关于审议公司 2024 年度信用业务规模的议案；<br>25. 关于预计公司 2024 年度日常关联交易的议案；<br>26. 关于聘任公司 2024 年度财务报告审计机构和内部控制审计机构的议案；<br>27. 关于公司发行债务融资工具一般性授权的议案；<br>28. 关于审议公司未来三年股东回报规划（2024-2026 年）的议案。 |
| 第十届董事会第三次会议 | 2024 年 4 月 3 日  | 2024 年 4 月 8 日  | 会议审议通过如下议案：<br>关于审议《国海证券股份有限公司内部问责制度（2024 年 4 月修订）》的议案   |
| 第十届董事会第四次会议 | 2024 年 4 月 29 日 | 2024 年 4 月 30 日 | 会议审议通过如下议案：<br>1. 关于审议公司 2023 年度董事履职考核报告的议案；<br>2. 关于董事会对 2023 年度董事绩效考核和薪酬情况专项说明的议案；<br>3. 关于审议公司 2023 年度高级管理人员绩效考核结果的议案；<br>4. 关于董事会对 2023 年度高级管理人员履职、绩效考核和薪酬情况专项说明的议案；<br>5. 关于审议公司 2024 年第一季度报告的议案；<br>6. 关于提请股东大会授权董事会决定 2024 年中期利润分配方案的议  |

|                 |                           |                           |   |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|---|
|                 |                           |                           | 案；<br>7. 关于调整优化网点布局的议案；<br>8. 关于修订《公司章程》的议案；<br>9. 关于审议《国海证券股份有限公司独立董事制度（2024 年修订）》的议案；<br>10. 关于审议《国海证券股份有限公司董事会薪酬与提名委员会工作细则（2024 年 4 月修订）》的议案；<br>11. 关于审议《国海证券股份有限公司董事会审计委员会工作细则（2024 年 4 月修订）》的议案；<br>12. 关于审议《国海证券股份有限公司独立董事专门会议工作细则（2024 年 4 月制定）》的议案；<br>13. 关于召开国海证券股份有限公司 2023 年年度股东大会的议案。 |
| 第十届董事<br>会第五次会议 | 2024<br>年 8 月<br>22 日     | 2024<br>年 8 月<br>24 日     | 会议审议通过如下议案：<br>1. 关于审议公司 2024 年半年度报告及摘要的议案；<br>2. 关于审议公司 2024 年中期风险控制指标报告的议案；<br>3. 关于审议公司 2024 年半年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案；<br>4. 关于审议公司 2024 年中期利润分配方案的议案；<br>5. 关于审议《国海证券股份有限公司合规管理办法（2024 年 8 月修订）》的议案；<br>6. 关于审议《国海证券股份有限公司信息技术管理办法（2024 年 8 月）》的议案。   |
| 第十届董事<br>会第六次会议 | 2024<br>年 10<br>月 30<br>日 | 2024<br>年 10<br>月 31<br>日 | 会议审议通过如下议案：<br>1. 关于审议公司 2024 年第三季度报告的议案；<br>2. 关于审议公司 2024 年三季度风险控制指标报告的议案；<br>3. 关于聘任公司首席风险官的议案；<br>4. 关于审议《国海证券股份有限公司融资融券业务管理办法（2024 年修订）》的议案。   |

注：上述董事会决议公告的检索路径为《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

## （二）董事出席董事会及股东大会的情况

| 董事姓名 | 职务   | 本报告期应参加董事会次数 | 现场出席董事会次数 | 以通讯方式参加董事会次数 | 委托出席董事会次数 | 缺席董事会次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 | 出席股东大会次数 |
|------|------|--------------|-----------|--------------|-----------|---------|---------------|----------|
| 何春梅  | 董事长  | 8            | 8         | 0            | 0         | 0       | 否             | 2        |
| 张骏   | 董事   | 8            | 8         | 0            | 0         | 0       | 否             | 2        |
| 张传飞  | 董事   | 6            | 6         | 0            | 0         | 0       | 否             | 2        |
| 罗璇   | 董事   | 6            | 6         | 0            | 0         | 0       | 否             | 1        |
| 王宗平  | 董事   | 6            | 6         | 0            | 0         | 0       | 否             | 1        |
| 赵娓娓  | 董事   | 8            | 8         | 0            | 0         | 0       | 否             | 2        |
| 倪受彬  | 独立董事 | 8            | 8         | 0            | 0         | 0       | 否             | 2        |
| 刘劲容  | 独立董事 | 8            | 8         | 0            | 0         | 0       | 否             | 2        |

|     |      |   |   |   |   |   |   |   |
|-----|------|---|---|---|---|---|---|---|
| 阮数奇 | 独立董事 | 8 | 8 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 王海河 | 董事   | 2 | 2 | 0 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 莫宏胜 | 董事   | 2 | 2 | 0 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 吴增琳 | 董事   | 2 | 2 | 0 | 0 | 0 | 否 | 1 |

### （三）董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司董事未对股东大会、董事会各项议案及公司其他事项提出异议。

### （四）董事履行职责的其他说明

报告期内，公司董事均能够勤勉尽责，对提交董事会的各重要事项进行充分讨论，发表专业意见。董事对公司 2024 年中期利润分配方案、发行债务融资工具等事项提出的意见建议均已被公司采纳。

## 七、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

### （一）专门委员会会议情况

| 委员会名称       | 成员情况            | 召开会议次数 | 召开日期            | 会议内容   |
|-------------|-----------------|--------|-----------------|--|
| 战略与 ESG 委员会 | 何春梅、张骏、王宗平、赵妮妮  | 1      | 2024 年 3 月 6 日  | 1. 关于审议公司董事会战略与 ESG 委员会 2023 年度工作报告的议案；<br>2. 关于审议公司 2023 年度社会责任暨 ESG 报告的议案；<br>3. 关于审议公司 2024 年度自有资金证券投资业务规模与风险限额的议案；<br>4. 关于公司发行债务融资工具一般性授权的议案；<br>5. 关于审议公司未来三年股东回报规划（2024-2026 年）的议案。 |
| 薪酬与提名委员会    | 倪受彬、何春梅、刘劲容、阮数奇 | 12     | 2024 年 1 月 9 日  | 1. 关于审议《国海证券股份有限公司高级管理人员综合考核方案（2021-2023 年）》的议案；<br>2. 关于综合评议加分标准的实施方案。  |
|             |                 |        | 2024 年 1 月 16 日 | 1. 关于提名公司第十届董事会非独立董事候选人的议案；<br>2. 关于提名公司第十届董事会独立董事候选人的议案；<br>3. 关于公司第十届董事会董事年度津贴的议案；<br>4. 关于审议《国海证券股份有限公司高级管理人员考核管理办法（2024 年 1 月修订）》的议案。  |
|             |                 |        | 2024 年 1 月 16 日 | 关于审议公司高级管理人员任期（2021-2023 年）综合考核结果的议案   |
|             |                 |        | 2024 年 1 月 25 日 | 关于审议公司新一届高级管理人员聘任建议的议案   |
|             |                 |        | 2024 年 2 月 1 日  | 关于确定总裁度万中先生、副总裁汪成接先生、首席信息官张宁先生固定薪资标准的议案  |

|           |                         |   |                     |  |
|-----------|-------------------------|---|---------------------|--|
|           | 阮数奇、赵<br>妮妮、倪受<br>彬、刘劲容 | 6 | 2024 年 3<br>月 6 日   | 1. 关于审议公司董事会薪酬与提名委员会 2023 年度工作报告的议案；<br>2. 关于停止支付相关人员递延奖金的议案。  |
|           |                         |   | 2024 年 4<br>月 3 日   | 关于审议《国海证券股份有限公司内部问责制度（2024 年 4 月修订）》的议案  |
|           |                         |   | 2024 年 4<br>月 12 日  | 1. 开展公司 2023 年度高级管理人员绩效考核<br>2. 关于 2023 年度高级管理人员履职、绩效考核和薪酬情况专项说明的议案<br>3. 开展公司 2023 年度董事履职考核<br>4. 关于 2023 年度董事绩效考核和薪酬情况专项说明的议案  |
|           |                         |   | 2024 年 4<br>月 26 日  | 关于审议《国海证券股份有限公司董事会薪酬与提名委员会工作细则（2024 年 4 月修订）》的议案   |
|           |                         |   | 2024 年 4<br>月 29 日  | 关于公司高管 2023 年度绩效奖金分配结果的报告  |
|           |                         |   | 2024 年 8<br>月 26 日  | 1. 关于郎蒙同志履行高级管理人员职责考察情况的报告<br>2. 关于汪成接同志履行高级管理人员职责考察情况的报告<br>3. 关于张宁同志履行高级管理人员职责考察情况的报告  |
|           |                         |   | 2024 年 10<br>月 30 日 | 1. 关于聘任公司首席风险官的议案<br>2. 关于确定首席风险官高菲同志固定薪资标准的议案   |
| 审计委<br>员会 | 阮数奇、赵<br>妮妮、倪受<br>彬、刘劲容 | 6 | 2024 年 1<br>月 16 日  | 1. 关于审议《国海证券股份有限公司稽核审计工作制度（2024 年 1 月修订）》的议案；<br>2. 关于审议公司 2024 年稽核审计工作计划的议案   |
|           |                         |   | 2024 年 1<br>月 29 日  | 关于审议公司新一届财务总监聘任建议的议案   |
|           |                         |   | 2024 年 3<br>月 6 日   | 1. 关于审议公司董事会审计委员会 2023 年度工作报告的议案；<br>2. 关于审议公司 2023 年度财务决算报告的议案；<br>3. 关于审议公司 2024 年度财务预算报告的议案；<br>4. 关于审议公司 2023 年年度报告及摘要的议案；<br>5. 关于审议公司 2023 年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案；<br>6. 关于审议公司 2023 年度内部控制评价报告的议案；<br>7. 关于审议公司 2023 年度内部审计工作情况报告的议案；<br>8. 关于审议公司 2023 年度关联交易专项审计报告的议案；<br>9. 关于预计公司 2024 年度日常关联交易的议案；<br>10. 关于聘任公司 2024 年度财务报告审计机构和内部控制审计机构的议案；<br>11. 关于审议公司董事会审计委员会对会计师事务所 2023 年度履职情况评估及履行监督职责情况报告的议案。<br>听取：<br>1. 关于 2023 年下半年公司担保、大额资金往来、财务资助等专项检查的报告；<br>2. 关于 2023 年第四季度非公开发行股票募集资金存放及使用情况专项审计的报告。 |
|           |                         |   | 2024 年 4<br>月 26 日  | 1. 关于审议公司 2024 年第一季度报告的议案；<br>2. 关于审议《国海证券股份有限公司董事会审计委员会工作细则（2024 年 4 月修订）》的议案；<br>3. 关于审议公司 2024 年第一季度内部审计工作情况报告的议案。<br>听取：<br>关于 2024 年第一季度非公开发行股票募集资金存放及使用情况专项审计的报告   |
|           |                         |   | 2024 年 8<br>月 21 日  | 1. 关于审议公司 2024 年半年度报告及摘要的议案；<br>2. 关于审议公司 2024 年半年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案；<br>3. 关于审议公司 2024 年上半年内部审计工作情况报告的议案。  |

|         |                |                  |  |   |
|---------|----------------|------------------|--|---|
|         |                |                  |  | 听取：<br>1. 关于 2024 年第二季度非公开发行股票募集资金存放及使用情况专项审计的报告；<br>2. 关于 2024 年上半年公司关联交易、对外担保、大额资金往来等事项专项检查的报告。   |
|         |                | 2024 年 10 月 30 日 |  | 1. 关于审议公司 2024 年第三季度报告的议案；<br>2. 关于审议公司 2024 年第三季度内部审计工作情况报告的议案。<br>听取：<br>关于 2024 年第三季度非公开发行股票募集资金存放及使用情况专项审计的报告   |
| 风险控制委员会 | 刘劲容、张传飞、罗璇、阮数奇 | 2024 年 3 月 6 日   |  | 1. 关于审议公司董事会风险控制委员会 2023 年度工作报告的议案；<br>2. 关于审议公司 2023 年度合规报告的议案；<br>3. 关于审议公司 2023 年度风险控制指标报告的议案；<br>4. 关于审议公司 2023 年度风险评估报告的议案；<br>5. 关于审议公司 2024 年度风险偏好与风险容忍度方案的议案；<br>6. 关于审议公司 2024 年度自有资金证券投资业务规模与风险限额的议案。 |
|         |                | 2024 年 8 月 21 日  |  | 1. 关于审议公司 2024 年中期风险控制指标报告的议案；<br>2. 关于审议《国海证券股份有限公司合规管理办法（2024 年 8 月修订）》的议案。   |
|         |                | 2024 年 10 月 30 日 |  | 关于审议公司 2024 年三季度风险控制指标报告的议案   |

(二) 报告期内,公司董事会专门委员会未对会议内容提出异议,对公司高管任期考核等事项提出的意见建议已被公司采纳。

## 八、监事会工作情况

(一) 监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 监事会会议情况

报告期内,公司共召开监事会会议 7 次,公司 3 位监事勤勉尽责,均亲自出席了全部监事会会议。会议的具体情况如下:

| 会议届次         | 召开日期            | 会议议案名称  | 决议情况 | 披露日期            |
|--------------|-----------------|---|------|-----------------|
| 第九届监事会第十七次会议 | 2024 年 1 月 16 日 | 1. 关于提名公司第十届监事会非职工代表监事候选人的议案；<br>2. 关于公司第十届监事会监事年度津贴的议案；<br>3. 关于审议《国海证券股份有限公司高级管理人员考核管理办法（2024 年 1 月修订）》的议案。 | 通过   | 2024 年 1 月 17 日 |
| 第十届监事会第一次会议  | 2024 年 2 月 1 日  | 关于选举公司第十届监事会监事长的议案  | 通过   | 2024 年 2 月 2 日  |
| 第十届监         | 2024 年 3        | 1. 关于审议公司 2023 年度监事会工作报告的议案；  | 通过   | 2024 年          |

|             |                  |  |    |                  |
|-------------|------------------|--|----|------------------|
| 董事会第二次会议    | 月 7 日            | 2. 关于审议公司 2023 年度财务决算报告的议案；<br>3. 关于审议公司 2024 年度财务预算报告的议案；<br>4. 关于审议公司 2023 年年度报告及摘要的议案；<br>5. 关于审议公司 2023 年度社会责任暨 ESG 报告的议案；<br>6. 关于审议公司 2023 年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案；<br>7. 关于审议公司 2023 年度内部控制评价报告的议案；<br>8. 关于审议公司 2023 年度内部审计工作情况报告的议案；<br>9. 关于审议公司 2023 年度风险控制指标报告的议案；<br>10. 关于审议公司 2023 年度风险评估报告的议案；<br>11. 关于审议公司 2023 年度合规报告的议案；<br>12. 关于审议公司 2023 年度廉洁从业报告的议案；<br>13. 关于审议公司未来三年股东回报规划（2024-2026 年）的议案。 |    | 3 月 9 日          |
| 第十届监事会第三次会议 | 2024 年 4 月 3 日   | 关于审议《国海证券股份有限公司内部问责制度（2024 年 4 月修订）》的议案  | 通过 | 2024 年 4 月 8 日   |
| 第十届监事会第四次会议 | 2024 年 4 月 29 日  | 1. 关于审议公司 2023 年度监事履职考核的议案；<br>2. 关于审议公司 2023 年度监事长绩效考核结果的议案；<br>3. 关于监事会对 2023 年度监事绩效考核和薪酬情况专项说明的议案；<br>4. 关于审议公司 2024 年第一季度报告的议案。  | 通过 | 2024 年 4 月 30 日  |
| 第十届监事会第五次会议 | 2024 年 8 月 22 日  | 1. 关于审议公司 2024 年半年度报告及摘要的议案；<br>2. 关于审议公司 2024 年中期风险控制指标报告的议案；<br>3. 关于审议公司 2024 年半年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案；<br>4. 关于审议《国海证券股份有限公司合规管理办法（2024 年 8 月修订）》的议案。  | 通过 | 2024 年 8 月 24 日  |
| 第十届监事会第六次会议 | 2024 年 10 月 30 日 | 1. 关于审议公司 2024 年第三季度报告的议案；<br>2. 关于审议公司 2024 年三季度风险控制指标报告的议案。  | 通过 | 2024 年 10 月 31 日 |

注：上述监事会决议公告的检索路径为《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

## 九、公司员工情况

### （一）员工数量、专业构成及教育程度

截至 2024 年 12 月 31 日，公司人员总数 3,387 人，其中母公司 2,845 人（含经纪人 460 人），子公司 542 人；当期领取薪酬员工总人数 2,927 人，母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 0 人。

| 人员类型  |          | 人数    | 所占比例 (%) |
|-------|----------|-------|----------|
| 专业结构  | 研究人员     | 236   | 6.97     |
|       | 投行人员     | 163   | 4.81     |
|       | 经纪业务人员   | 1,371 | 40.48    |
|       | 资产管理业务人员 | 108   | 3.19     |
|       | 证券投资业务人员 | 138   | 4.07     |
|       | 财务人员     | 97    | 2.86     |
|       | 信息技术人员   | 187   | 5.52     |
|       | 其他专业技术人员 | 1,087 | 32.09    |
|       | 合计       | 3,387 | 100.00   |
| 受教育程度 | 博士       | 22    | 0.65     |
|       | 硕士       | 1,026 | 30.29    |
|       | 本科       | 1,932 | 57.04    |
|       | 大专       | 279   | 8.24     |
|       | 高中及以下    | 128   | 3.78     |
|       | 合计       | 3,387 | 100.00   |

注：截止 2024 年末，母公司信息技术人员 161 人，占母公司员工总数（不含经纪人）的 6.75%。

## （二）员工薪酬政策

公司始终坚持市场化的理念，贯彻稳健经营理念，确保合规、廉洁从业底线要求，坚持业绩导向及激励与约束并重的管控原则，已构建了科学合理的薪酬管理体系，规范薪酬管理工作，促进公司稳健经营和可持续发展。一方面，根据经营管理战略定位、市场固定薪酬水平和公司实际情况确立相匹配的市场薪酬定位，依此建立了基于业绩和能力导向的固定薪酬宽带管理体系，员工固定薪酬标准根据绩效表现和胜任能力确定，体现了员工价值，并在投行等4个业务部门建立起员工固定薪酬及业绩标准均对标市场、其他业务部门和职能部门的员工固定薪酬与绩效考核结果紧密挂钩的职级管理体系，平衡不同职

位、不同岗位人员的薪酬水平，有效促进员工与公司的共同发展。另一方面，为更好发挥薪酬管理对业务的激励和管控导向，保障全面风险管理与合规管理的有效落实，公司将“合规、诚信、专业、稳健”的企业文化理念融入薪酬管理，建立着眼长期发展的人才培养机制和激励约束机制。员工绩效奖金发放与年度考核结果、合规表现紧密挂钩，并严格执行奖金递延制度和问责处罚机制，既提升了员工工作的主动性、积极性和创造性，又保证了员工执业的合规性和职业操守。同时，公司密切关注市场和行业动态，适时评估薪酬差异和开展员工薪资调整工作，做好薪酬激励的极值管控和节奏控制，确保员工薪酬管理持续符合监管要求、薪酬水平保持较好的市场竞争力。以上薪酬措施保证公司在吸引、激励和保留优秀人才、促进公司高质量发展上发挥了积极作用。

### （三）培训计划

公司培训工作以支持公司战略及业务策略落地实施为指导原则，着力满足公司业务发展及人才培养需要，传递公司企业文化内涵，切实推动企业文化落地。培训分公司级、业务线级和部门级三个层级。公司级培训：聚焦公司发展战略，根据管理人员、专业人员、新员工等不同类型人员的整体需求，有目的、有计划地组织开展企业文化、领导力、创新业务、通用及应知应会等类型的培训；业务线级培训：聚焦业务发展战略，根据业务线专业人才的职业发展需要，有层次、有阶梯地组织开展各类专业技术培训；同时根据实际情况，开展具有业务线特色的企业文化宣导及落地的相关培训及活动；部门级培训：聚焦部门发展战略，承接公司级、业务线级培训，覆盖具体工作岗位，有重点、有针对性地开展岗位技能复制、经验沉淀以及个性化培训，

同时应在部门内切实有效地开展企业文化相关培训及活动，为公司培养高绩效岗位专才。2024 年，公司持续深化“三层三力一平台”的培养培训体系，以此为基础积极推动学习型组织建设，以“赋能人才队伍，助力战略落地，推动业务发展”为纲领性目标，全方位开展各级各类培训。培训内容广泛覆盖政治素养、行业及企业文化、合规风控、金融科技、领导力、人文素养、业务技能、通用技能等多个维度领域。

#### （四）劳务外包情况

报告期内，公司不存在劳务外包数量较大的情况。

### 十、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

公司采用证券经纪人模式开展经纪业务营销工作。截至 2024 年 12 月 31 日，公司共有 460 名证券经纪人。

公司对经纪人团队开展业务培训及业务交流，组织营销活动，促进经纪人团队开展客户开发工作；同时对经纪人开展合规培训、执业监控及定期检查，切实保护投资者合法权益。2024 年，经纪人开发客户 3,825 户，新增客户资产净流入 12.22 亿元，占零售财富业务系统新增客户资产净流入的 11%。从客户回访情况来看，全年公司对经纪人名下存量客户执业回访覆盖超过 10%。除常规存量回访外，利用零售 CRM 营销风控系统持续监测营销人员执业行为风险、针对系统触发的高度关注风险事件组织营业机构对客户回访排查风险。报告期内，公司未发生与经纪人有关的客户投诉事件和纠纷。

### 十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

#### （一）利润分配政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的规定，公司于 2012 年制定了《利润分配管理制度》，此后公司根据中国证监会和深圳证券交易所相关政策及规定，持续修订和完善《公司章程》及《利润分配管理制度》中关于利润分配政策的相关条款，并严格执行相关制度规定。同时，自 2012 年起，公司制定股东回报规划，每三年重新进行评估并提交股东大会审议。2024 年 5 月 20 日，公司召开 2023 年年度股东大会，审议通过了 2024-2026 年股东回报规划，利润分配政策调整的决策、审批程序合规、透明。

| 现金分红政策的专项说明                        |   |
|------------------------------------|---|
| 是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求              | 是 |
| 分红标准和比例是否明确和清晰                     | 是 |
| 相关的决策程序和机制是否完备                     | 是 |
| 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用                | 是 |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护 | 是 |
| 现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明        | 是 |

## （二）本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

|                       |                |
|-----------------------|----------------|
| 每 10 股送红股数（股）         | 0              |
| 每 10 股派息数（元）（含税）      | 0.30           |
| 每 10 股转增数（股）          | 0              |
| 分配预案的股本基数（股）          | 6,386,174,477  |
| 现金分红金额（元）（含税）         | 191,585,234.31 |
| 以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元） | 0              |
| 现金分红总额（含其他方式）（元）      | 191,585,234.31 |
| 可分配利润（元）              | 657,109,482.72 |
| 现金分红占利润分配总额的比例        | 100%           |

### 本次现金分红情况

公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

### 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

经德勤华永会计师事务所审计，2024 年度母公司实现净利润为 379,583,509.08 元。根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》《公司章程》及中国证监会的有关规定，

公司按母公司年度净利润的 10% 提取法定盈余公积金 37,958,350.91 元，按规定计提一般风险准备 40,528,492.81 元、交易风险准备金 37,958,350.91 元。母公司 2024 年度实现的可分配利润为 263,138,314.45 元，加上年初未分配利润并减去 2024 年度分配给股东的利润（含 2023 年年度利润分配、2024 年中期利润分配）后，2024 年末公司未分配利润为 657,109,482.72 元。根据中国证监会的规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得用于向股东进行现金分红，因 2024 年末可供分配利润中公允价值变动收益为负值，无需扣减，故截至 2024 年 12 月 31 日，公司可供投资者分配的利润为 657,109,482.72 元。综合股东利益和公司发展等因素，公司 2024 年度利润分配方案如下：

以公司现有总股本 6,386,174,477 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金股利 0.30 元（含税），不派送股票股利，共分配利润 191,585,234.31 元，剩余未分配利润 465,524,248.41 元转入下一年度；2024 年度公司不进行资本公积转增股本。

自董事会审议通过之日起至实施权益分派的股权登记日止，如公司股本总额发生变动，将按照现金分红总额固定不变的原则，按最新股本总额相应调整每股分配比例。

## 十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

（一）公司于 2017 年 6 月入选广西壮族自治区第一批国有控股混合所有制企业员工持股试点名单。2019 年 5 月，广西国资委同意继续保留公司员工持股试点资格。截至本报告出具之日，该事项正在推进过程中。除此之外，报告期内，公司无其他股权激励计划或员工激励事项。

### （二）高级管理人员的考评及激励情况

公司依据《公司章程》《高级管理人员考核管理办法》等规定对高级管理人员进行绩效考核。高级管理人员实行年度考核，考核的主要内容包括：绩效目标（包括整体与分管领域），政治品质，落实“一岗双责”、意识形态、合规诚信廉洁、风险管理等情况，以及工作能力作风（包括践行文化、战略执行、团队建设、团结协作、联系群众等）。董事会薪酬与提名委员会对公司高级管理人员进行考核，出具考核报告，并提交董事会审议。

公司持续探索、建立科学有效的高级管理人员激励机制。通过制定公司《薪资管理办法》《绩效奖金分配办法》等薪酬管理制度，与市场对标确保薪酬竞争力的同时，将高级管理人员的任职、绩效奖金发放与年度考核结果挂钩，充分调动高级管理人员的积极性，促进公司经营管理持续发展。同时，严格落实《证券公司治理准则》的规定，制定了公司《绩效奖金延期支付实施细则》，通过对高级管理人员绩效奖金递延发放，并严格执行董事会薪酬与提名委员会扣减递延奖金问责决定等方式，强化对高级管理人员经营管理的过程监控，确保经营管理规范有序和保证股东利益。

### 十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

#### （一）内部控制建设及实施情况

报告期内，公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，开展内控规范实施工作。

##### 1. 内部控制建设目标

合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。

##### 2. 内部控制规范实施与合规管理有效性评估工作情况

公司根据监管要求，稳步推进内控规范实施，内部控制体系进一步完善，风险控制和合规管理水平和能力进一步增强。

公司根据中国证监会《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》和中国证券业协会《证券公司合规管理有效性评估指引》等法律、法规和自律规则的要求，开展 2024 年度合规管理有效性评估

工作。经外部专业机构评估，报告期内，公司对纳入评估执行商定程序范围的业务与事项在重大方面建立了相应的管理制度且制度得以有效执行，未发现存在重大合规风险。

## （二）报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

报告期内，公司未发现内部控制重大缺陷。

## 十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

（一）公司对子公司按照“以公司治理为基、以监管要求为纲、以绩效管理为核”的原则进行管理，通过子公司的股东（大）会、董事会、监事会、董事会对子公司进行管控，公司根据监管规则制定内部制度，对涉及子公司“三会”运作管理、财务管理、信息披露管理、绩效考核、内部监督与检查、风险管理、合规管理、文化建设等主要方面进行了明确和规范。公司将子公司风险管理纳入全面风险管理体系，持续督导子公司建立与其业务发展相匹配的风险管理组织架构、制度流程、风控措施和信息系统等，对子公司业务风险进行统一监控与报告，推动子公司提升风险管理水平。公司根据监管要求统筹推动子公司合规展业、规范发展，完善子公司合规管理制度，对子公司开展合规检查，监督落实公司制度，将相关子公司纳入统一合规管理体系，确保公司合规管理标准的统一及合规文化的一致性。

## （二）报告期内，公司不存在因购买而新增子公司的情况。

## 十五、内部控制自我评价报告或内部控制审计报告

### （一）内控自我评价报告

#### 1. 内部控制评价结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评

价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

## 2. 内部控制自我评价报告

|                              |   |   |
|------------------------------|---|---|
| 内部控制评价报告全文披露日期               | 2025年3月29日  |   |
| 内部控制评价报告全文披露索引               | 巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )   |   |
| 纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例 | 100%  |   |
| 纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例 | 100%  |   |
| 缺陷认定标准                       |   |   |
| 类别                           | 财务报告  | 非财务报告   |
| 定性标准                         | <p>1. 重大缺陷：</p> <p>(1) 发现董事、监事和高级管理人员与财务报告相关的舞弊行为；</p> <p>(2) 错误信息可能会导致信息使用者做出重大错误决策，造成不可挽回的重大损失；</p> <p>(3) 财务报告被外部审计机构出具保留意见或无法表示意见；</p> <p>(4) 监管机构责令公司更正已公布的财务报告。</p> <p>2. 重要缺陷：</p> <p>(1) 对信息使用者有一定的影响，可能会影响使用者对于事物性质的判断，在一定程度上可能导致错误的决策；</p> <p>(2) 外部审计机构出具的管理建议书包含了与损益/财务状况相关的重大事项。</p> <p>3. 一般缺陷：</p> <p>除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他财务报告内部控制缺陷。</p> | <p>1. 重大缺陷：</p> <p>(1) 缺乏“三重一大”决策程序或重大决策程序不科学，已经或可能对公司造成重大损失；</p> <p>(2) 被监管部门撤销部分业务许可；</p> <p>(3) 致使重大资产的安全性无法得到充分保障（包括信息与资料安全）；</p> <p>(4) 内部控制系统性严重失效；</p> <p>(5) 已经发现并报告给管理层的重大缺陷在合理的时间后未加以改正。</p> <p>2. 重要缺陷：</p> <p>(1) 重要决策程序出现失误，造成的经济损失符合重要缺陷认定标准；</p> <p>(2) 被监管部门暂停业务许可，并对公司造成较大影响或较大损失；</p> <p>(3) 已经发现并报告给管理层的重要缺陷在合理的时间后未加以改正。</p> <p>3. 一般缺陷：</p> <p>除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他非财务报告内部控制缺陷。</p> |
| 定量标准                         | <p>1. 涉及净资产的错报：错报金额在公司当年合并报表净资产的3%以下，认定为一般缺陷；在3%（含）到5%之间，认定为重要缺陷；5%（含）以上的认定为重大缺陷。</p> <p>2. 涉及资产、负债的错报：错报金额在公司当年合并报表资产总额的3%以下，认定为一般缺陷；在3%（含）到5%之间，认定为重要缺陷；5%（含）以上的认定为重大缺陷。</p>  | <p>财产损失金额在公司当年合并报表净资产的3%以下，认定为一般缺陷；在3%（含）到5%之间，认定为重要缺陷；5%（含）以上的认定为重大缺陷。</p>   |

|                 |   |
|-----------------|---|
| 财务报告重大缺陷数量 (个)  | 0 |
| 非财务报告重大缺陷数量 (个) | 0 |
| 财务报告重要缺陷数量 (个)  | 0 |
| 非财务报告重要缺陷数量 (个) | 0 |

3. 自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

## (二) 内部控制审计报告

| 内部控制审计报告中的审计意见段  |   |
|--|---|
| 德勤华永会计师事务所认为，公司于 2024 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。 |   |
| 内控审计报告披露情况   | 披露  |
| 内部控制审计报告全文披露日期   | 2025 年 3 月 29 日   |
| 内部控制审计报告全文披露索引   | 巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) |
| 内控审计报告意见类型   | 标准无保留意见   |
| 非财务报告是否存在重大缺陷  | 否   |

注：会计师事务所出具的内部控制审计报告与公司董事会的自我评价报告意见一致。

## 十六、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

### (一) 动态风险控制指标监控情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》的要求，公司利用风险控制指标动态监控系统实现风险控制指标动态监控和自动预警，按照规定开展敏感性分析和压力测试工作，并根据监控情况及压力测试结果及时采取有效防范措施，确保净资本等各项风险控制指标持续符合规定标准。

报告期内，公司净资本等主要风险控制指标持续符合监管标准，没有发生触及监管标准的情况。

## （二）净资本补足机制的建立情况

公司建立了净资本补足机制，公司净资本等风险控制指标达到预警标准或之前，公司将采用以下一种或多种措施确保净资本等各项风险控制指标持续符合要求：

1. 向原股东配售股份、向不特定对象公开增发股份、向特定对象发行股票等方式补充净资本；
2. 发行证券公司次级债券等方式补充净资本；
3. 通过转让长期股权投资、处置有形或无形资产等方式调整资产结构，减少资产项目的风险调整以增加净资本；
4. 通过提高公司自身盈利能力，或调整利润分配规模以增加净资产。

## （三）公司资本充足相关情况

1. 满足资本充足标准情况：报告期内，公司风险覆盖率、资本杠杆率、流动性覆盖率、净稳定资金率均优于监管预警标准。
2. 内部资本充足评估程序：公司通过审慎和前瞻的压力测试，充分考虑了可能对公司资本充足性和资本质量产生负面影响的因素，定期评估公司资本抵御不同压力情景的能力，必要时立即启动资本补充机制。
3. 影响资本充足的内外部主要风险因素：内部风险因素主要有公司固定收益类证券投资及信用业务等资本消耗型业务规模扩张、公司经营亏损、分类评级等级下降等，外部风险因素主要有资本补充渠道不畅等。
4. 实收资本或普通股及其他资本工具的变化情况：详见本报告第

七章“股份变动及股东情况”和第八章“债券相关情况”。

## 十七、风险管理情况

### (一) 落实全面风险管理情况

公司严格落实全面风险管理要求，建立“董事会及其风险控制委员会、监事会——经营管理层及其风险控制委员会——风险管理部门——各业务部门、分支机构及子公司”的四级风险管理组织体系，建立健全全面风险管理制度、建立统一的风险控制指标体系、建立完善风险管理信息系统，实现风险管理全覆盖。

公司制定《全面风险管理办法》作为公司风险管理总的纲领性制度，在全面风险管理框架下，建立完善《市场风险管理办法》《信用风险管理办法》《操作风险管理办法》《声誉风险管理办法》《流动性风险管理办法》《风险控制指标管理办法》等基本风险管理制度，明确风险识别、计量、监控与报告等事项及风险管理措施。通过制定风险偏好、风险容忍度指标及风险限额指标，逐级分解执行，建立统一的风险控制指标体系，实现对风险的有效管控。公司全面识别面临的市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、洗钱风险等各类风险，并充分评估各类风险的影响程度和发生可能性，针对评估结果采取有针对性的管控措施。公司建立事前审核、事中监测、事后监督的风险管理体制，对各类风险进行有效管理，防范风险事件发生。公司加强风险计量工作，建立完善市场风险、信用风险计量模型，逐步加强操作风险计量，对公司风险水平进行客观准确计量。公司建立全面风险管理系统，建立完善风险控制指标动态监控系统，对净资本等各项风险控制指标、公司风险限额、各业务条线风险控制指

标进行动态监控和预警。公司优化风险信息报告机制，在分支机构、子公司、业务部门、风险管理部门、经理层、董事会之间建立畅通的风险信息沟通机制，保证相关信息传递与反馈的及时、准确、完整。

## （二）公司合规风控、信息技术投入情况

2024 年，公司合规风控投入 8,938.76 万元，占 2023 年营业收入的比重为 4.25%，主要包括人力成本投入、合规风控相关信息系统资本性投入、合规风控工作日常支出等。

2024 年，公司信息技术投入 24,778.33 万元（不包括合规风控信息技术投入），占 2023 年营业收入的比重为 11.79%，主要包括人力成本投入、IT 系统建设资本性投入、通讯线路投入、系统维护投入、日常运营支出等。

## 十八、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

### （一）合规管理体系建设情况

公司严格遵守《证券公司监督管理条例》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等法律法规的规定，建立完善了以《合规管理办法》为核心，覆盖制度管理、反洗钱、信息隔离和利益冲突、合规审查、合规咨询、合规检查、合规监测、合规考核、合规档案管理、子公司合规管理等合规管理各环节的制度、流程，使公司的各项合规管理工作有章可循。

公司已建立党委领导下的，董事会、监事会各司其职，公司经营管理层、各部门、各业务线、各分支机构和各层级子公司以及全体员工主动合规与合规总监、合规部门和合规管理人员等合规管理相结合的全方位、多层次的合规管理组织架构。合规总监是公司的合规负责

人，直接向董事会负责，能够对公司及其工作人员经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查；法律合规部是公司合规工作日常管理部门，在合规总监的领导下，履行相应的合规管理职责；资产管理业务板块设置一级合规部门，企业金融服务板块、零售财富业务板块、金融市场业务板块设置合规团队，履行相关业务板块的一线合规管理职责；从事自营等业务部门、工作人员人数在 15 人及以上的分支机构以及公司异地总部等均配备专职合规管理岗，各层级子公司设置合规负责人、合规部门或合规管理岗，负责本机构合规管理具体工作，推动合规管理各项工作落实到位。公司实施合规管理层级管控，各层级合规部门（合规管理人员）负责本层级合规管理专业工作，上层级合规部门（合规管理人员）指导监督检查下层级合规管理专业工作，各层级合规部门（合规管理人员）向上层级、公司法律合规部及合规总监报告合规管理工作情况，确保了合规管理各层级管理健全有效。

## （二）稽核部门稽核情况

2024 年，公司坚持以风险为导向，以提升效率和质量为引领，紧密围绕“强监督体系、深揭示问题、促整改落实、推成果运用、抓数字审计”等重点工作，守正创新，主动作为，着力构建“集中统一、全面覆盖、权威高效”的稽核审计监督体系，为公司高质量发展保驾护航。

公司全面落实《证券公司内部审计指引》的要求，2024 年完成稽核审计基本制度及配套工作细则的修订及发布，进一步完善了内部审计制度体系，为高质量开展稽核审计工作奠定坚实基础。公司围绕稽核审计工作计划，精心策划，高效有序推进稽核审计项目实施，组织实施专项稽核、离任审计/离任审查、强制离岗及定期履职稽核、常规

稽核、内控评价及评估项目共计 80 个，稽核审计范围涵盖零售财富业务、投资银行业务、研究所业务、金融市场业务、自营投资业务、资产管理业务、基金销售业务、信用业务等业务领域，涉及合规管理、风险管理、募集资金管理、财务管理、信息技术管理、子公司管理、关联交易管理、廉洁从业管理等管理领域。针对发现的一般性问题，通过采取现场要求立行立改、下达报告限期整改、建立整改台账跟踪督办等举措，督促各单位快速纠偏纠正，及时完成整改；针对个别较为复杂且整改难度大的问题，采取“专题沟通”“专项督导”等方式，有针对性地纠偏纠正，确保问题得到全面、彻底解决，达到标本兼治效果。通过上述系列措施，推动各单位进一步提升内部控制管理水平，全力推进业务及管理“提质增效”。

公司全面推动科技强审理念，加快审计工作数字化转型，不断创新审计方式方法，积极推动稽核成果运用和转化，促进内部控制机制的有效运行。2024 年，公司申报的“稽核审计技术研究与应用示范”项目，首次荣获中国人民银行颁发的 2023 年度“金融科技发展奖”三等奖。

## 十九、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果、促进实现发展

战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

## 二十、建立财务报告内部控制的依据

公司依据《会计法》《企业会计准则》《企业内部控制基本规范》等监管规定建立并不断完善财务报告内部控制。目前，公司已制订了《会计核算办法》《费用管理办法》《财务部门会计工作规程》等各项财务管理制度，规范了财务报告编制、对外提供及审批流程，建立了有效的财务报告内部控制机制。

## 二十一、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

报告期内，公司治理实际状况良好，与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

## 二十二、公司客户资产保护情况、创新业务开展的风险管理情况

### （一）客户资产保护情况

#### 1. 经纪业务客户资产保护情况

公司严格遵循中国证监会《证券经纪业务管理办法》及中国证券业协会《证券经纪业务管理实施细则》《证券公司客户资金账户管理规则》，通过进一步优化部门组织架构、明确部门职责及加强制度建设与执行、优化技术支持手段等措施，实施客户资产保护。

（1）经纪业务的开展实行集中管理，职能部门发挥隔离、制衡与监督作用

零售财富委员会负责公司经纪业务的运营管理，统一制定经纪业务管理制度，集中管理统一账户管理系统操作权限，并开展异常交易集中监控和现场检查，对经纪业务实施集中统一管理；信息技术部、数智运营部提供信息系统的规划、建设和运维管理，为加强对前台业务的控制提供技术支持，不直接进行任何与业务、财务、清算相关操作；结算托管部为公司证券交易结算托管的专业部门，负责证券交易业务资金、股份清算和客户资金的账户管理、资金划付等，并通过其股份对账、清算交收、资金账户数据报送、投保基金数据报送等工作，对经纪客户账户、资金业务的日常运作提供监督与发现异常情况的手段；法律合规部对经纪业务的合法、合规开展提供法律支持和保障；稽核审计部对客户资产保护工作进行监督和检查；分支机构执行账户规范管理工作的具体要求并接受检查与考核。

## （2）建立并落实客户资产保护的长效机制

①零售财富委员会对客户账户开户集中统一管理，指导、监督分支机构合规开展开户业务、实施内控检查及报告，以杜绝出现以办理非现场开户的名义设立非法经营网点或损害投资者合法权益的行为。依托身份证件读卡器、身份信息核查、机构信息核查、机主信息核查等技术手段，有效地执行在开户及存量业务的客户身份识别；持续运用科技赋能业务，利用智能审核等手段，严格履行实名制审核的义务，保障客户账户信息规范、资料完整。同时，通过日常监控预警机制，及时排查、处理客户账户异常情况，确保客户关键信息与中国证券登

记结算有限责任公司（以下简称中国结算）数据一致，并积极配合和接受中国结算、中国证券投资者保护基金公司的监管，杜绝新增不合格账户。

②持续履行账户实名制管理的义务

在账户使用实名制监控及管理环节，修订公司《客户账户实名制管理实施细则》，细化非实名使用账户分类及处理措施，明确关于异常账户线索的监控、识别、调查和上报标准、流程，制定有针对性的回访话术，及早发现及处置非实名使用账户的异常情况。

③严格履行投资者适当性管理义务，坚持将“卖者尽责”作为规范提供金融产品和服务的前提和基础。对经纪客户、产品或服务进行分类管理，对风险承受能力评估问卷的题目进行互斥设置，根据客户财务与收入状况、证券专业知识、证券投资经验、风险偏好等对客户进行首次及后续风险承受能力评估，根据评估结果向客户提出具体的适当性匹配意见，为客户提供与其风险承受能力相适应的产品或服务，客户据此投资于产品或服务的资产得到有效保护。

修订公司《投资者适当性管理办法》，进一步明确公司评估认为投资者购买相关产品或服务不适当，或者无法判断是否适当的，拒绝其继续购买或提供相关服务。

④根据公司《零售财富客户投诉管理实施办法》，明确各部门在投诉事件处理中的职责、投诉分类、投诉处理流程，全面提高客户服务质量和规范投诉，进一步维护客户利益。

⑤统一建立经纪业务客户账户管理、客户资金存管、代理交易、代理清算交收、证券托管、交易风险监控等信息系统，并建立统一分配和授予证券经纪业务集中交易系统、综合服务平台等系统的权限及参数的机制，杜绝虚增虚减客户资金、证券及账户等现象。

⑥修订公司《零售财富业务客户证券交易行为管理实施办法》，建立客户交易安全、异常交易行为管理监控制度，调整事项风控系统阈值，加强重点监控证券管理力度，进一步加强异常交易行为管理，不断完善客户账户异常交易等集中监控系统监控性能，使之适应业务风险管理要求，增强对客户资产保护的作用。

⑦向客户提供“账户名+静态密码”认证方式的基础上，通过商用密码安全证书登录的方式，进一步增强客户网上交易的安全性，保障客户在登录和交易过程中信息传输的安全，为客户资产提供更有效的保护。

⑧根据《中华人民共和国个人信息保护法》及公司《个人信息保护管理办法》，遵循合法、正当、必要和诚信的原则，按照法律法规要求公开个人信息处理规则，明示处理的目的、方式和范围，并取得个人同意，切实落实个人信息保护工作。在客户资料管理方面，为每个客户单独建立纸质或电子档案，并对重要客户资料建立电子档案，保证客户资料安全完整。同时，对内部信息系统的用户权限设置遵循最小化原则并执行严格的审批制度，限制赋予批量下载或导出客户信息的权限；对查询、提取、复印客户资料的，在合法合规的前提下，

履行审批、登记、留痕手续后予以提供，严格履行客户资料保密的责任与义务。

⑨制定公司《打击非法证券活动工作管理办法》，明确打击非法证券活动的牵头部门、监测处理流程、宣传教育等工作机制，对客户权益受到侵害的，及时提醒、协助客户进行报警处理，同时切实落实防非工作，通过官网公告、投资者教育等工作相结合的方式，不断提升客户对非法证券活动的风险辨识和防范能力，做到防非宣传不断线、投教服务不松懈。

⑩以国家级投资者教育基地牵头统筹，积极组织各地分支机构开展各项投教工作。采取多方举措，扎实开展投资者教育工作，包括升级扩容实体投资者教育基地，提升投教工作硬件环境；通过制度、队伍建设系统开展投教工作；结合热点主题，开展有特色的投教活动。同时，积极利用多方宣传渠道，扩大投教效果；积极响应将投资者教育纳入国民教育体系的号召，因材施教，实现各学龄段的投资者教育全覆盖。将投资者保护与党建、乡村振兴、国民教育、青年岗位建功四个方面工作深度融合，持续扩大投资者保护宣传。

## 2. 资产管理业务客户资产保护情况

2024 年，公司严格遵循《证券法》以及资产管理相关法律法规和监管规定的要求，人员管理方面高度重视廉洁从业文化、严格管理员工执业行为，产品运作方面强化信息披露机制、投资交易管控，内控治理方面实行集中统一管理、各部门间有效监督制衡，投资者教育方面全面落实适当性管理要求，构建了多层次资产管理业务客户资产

保护机制，确保客户资产安全，维护客户利益。

### （1）重视廉洁从业文化、严格管理员工执业行为

公司已经建立了事前风险防范、事中措施管控和事后追责问责的廉洁从业管理体系。从业人员禁止买卖股票，相关人员本人及其配偶、利害关系人投资证券、基金、资产管理计划，持有或实际控制的未上市企业股权、合伙企业份额，以及直接或间接对个人独资企业、个体工商户等商事主体的投资均需要向公司进行申报。

公司高度重视员工背调以及员工重大事项申报工作，检查是否存在违规兼职或持有股权、内外部处罚等情况；排查即时通讯信息或其他相关渠道，检查是否存在利益输送或谋取不正当利益的情况。

### （2）加强信息披露工作，主动接受社会监督

公司严格落实资产管理业务信息披露规定，按照合同约定向客户披露相关信息，并通过公司网站、证券交易场所、中国证券业协会、中国证券投资基金业协会等指定的信息披露平台及时披露各资产管理计划的定期报告、临时报告等文件，使客户和社会公众及时了解资产管理产品的运作状况，主动接受客户和社会监督，确保资产管理产品透明运作。

### （3）加强投资交易等重点环节管控，防止利益输送和损害客户利益行为

公司建立了完备的资产管理业务投资决策、公平交易、会计核算、风险控制、合规管理等制度，制定了业务操作流程，涵盖了产品设计、推广、研究、投资、交易、登记、清算、会计核算、信息披露、客户服务等环节。公司通过组织架构的优化和制度体系的健全，建立了资

产管理业务的有效制衡监督机制。公司建立了资产管理业务的公平交易制度，建立了公平交易分配机制，确保不同的受托资产得到公平地对待；规范了集中交易管理，设立了集中交易室，投资指令经交易室复核后方予以执行；建立了异常交易监控机制，严禁资产管理不同账户之间、自营账户与资产管理账户之间违规发生交易，对不同投资组合之间的同向和反向交易监控，防止利益输送。

公司制定并严格执行信息隔离墙制度，资产管理业务和其他业务在部门设置、人员、信息管理、账户、财务等方面进行有效隔离，控制敏感信息的不当流动，防止内幕交易、操纵市场等违法违规行为的发生。

（4）公司对资产管理业务实行集中统一管理，建立有效制衡监督机制

公司对资产管理业务实行集中统一管理，证券资产管理分公司是公司开展客户资产管理业务的专职机构，2024年，资产管理分公司组织架构包含固定收益总部、多资产策略部、权益与量化投资总部、结构金融总部、投资顾问部、市场总部等在内的前台业务部门；风险管理总部、法律合规总部、产品部在内的中台部门以及包括运营保障总部、综合管理总部在内的后台部门。前台业务部门主要负责资产管理业务各板块的业务开拓、投资管理、市场营销，中台部门主要负责资产管理业务的合规与风险管理、产品开发，后台部门负责资产管理业务的运营管理、技术支持和行政管理。资产管理分公司前、中、后台部门各司其职，相互制衡，职能分设，做到相互监督和制约；公司相关职能部门对资产管理业务进行全过程监督，公司法律合规部门对

资产管理业务进行合规监督并定期、不定期对资产管理业务进行检查，风险管理部门对资产管理业务的运行状况进行日常风险监控，结算托管部等对资产管理业务估值清算、资金划付等相关环节进行管理和监督，稽核审计部事后对资产管理业务进行审计稽核，办公室对资产管理业务用印流程进行监督。

（5）通过分级投资决策与授权体系，确保客户资产投资决策科学合理

公司建立了严密的分级投资决策与授权体系，资管业务形成了由公司投资决策与风险控制委员会、资产管理业务发展与风险管理委员会以及产品评审与投资决策委员会三级评审机构组成的分级评审体系，三级决策机构严格依据授权进行投资决策，确保客户资产投资决策科学合理。确保资产管理分公司在被授权的范围内开展工作，并将重大项目、重大事项的决策权放在公司层面的评审机构，确保资产管理业务风险可控、稳健发展。

（6）不同受托资产独立运作，确保客户资产安全

公司资产管理业务的受托资产与公司自有资产、其他受托资产相互独立，不同资产分别设置账户，独立核算、分账管理。公司将所有受托资产交由资产托管机构托管，定期与托管机构就会计核算和估值结果进行对账复核，并接受托管机构的监督。公司对受托资产的资金划转过程进行严格控制，建立授权机制和多人复核机制，资金划转一律通过托管机构进行，防止客户资产被挪用，保护客户资产安全。

（7）加强投资者教育，强化员工职业道德建设

公司建立健全了投资者适当性管理制度，认真做好客户分类、风

险评级、适当性评估与匹配等工作，确保将适当的产品销售给适合的投资者。公司建立了客户回访制度和投诉处理制度，及时对资产管理业务客户进行回访，高度重视并妥善处理客户投诉。投资者教育方面，在资管产品设立的过程中，公司已经充分将投资者教育和风险提示融入业务活动的相关环节，通过公司网站、自运营平台、直播等多种形式开展投资者教育工作。

公司持续加强员工职业道德建设，定期开展合规和职业道德培训，要求所有资产管理业务人员签署合规承诺书，并对员工执业行为进行监督管理，严防欺诈客户等损害投资者利益的行为，维护客户利益。

## （二）创新业务开展的风险管理情况

公司将创新业务纳入全面风险管理体系，制定完善公司《新业务风险管理办法》，对开展的各类新业务（产品）执行论证分析、风险评估、分级审批、运行跟踪监督等管理措施，持续加强对新业务、新产品的合规及风险管理，推动新业务规范开展。

公司执行中重点把握以下环节：一是进行新业务、新产品论证，分析可行性，评估风险，由业务主办部门、风险管理部门、法律合规部、财务管理部、结算托管部、办公室、战略管理部及信息技术部等部门参与。二是风险管理部门对新业务进行风险评估并出具风险评估报告，为公司经营管理层制定相关决策提供依据。三是法律合规部就其中涉及的合规事项出具合规意见，进行合规把关，并进行法律文件的审核，防范法律风险。四是按风险分类识别、分级分层管控，提交公司各业务条线风险控制专业委员会或投资决策与风险控制委员会审批。五是法律合规部、风险管理部门督导业务部门建立并严格执行

新业务、新产品内控制度与措施，细化操作流程，防范内部管理和操作风险。六是落实新业务、新产品的客户适当性管理要求，把适当的产品或服务通过适当的方式销售或提供给适当的客户。七是强化事中监控，做好创新业务的风险管理，确保业务风险可控、可测、可承受、不外溢。八是稽核审计部事后对新业务（产品）进行稽核检查，对于发现的问题，督促相关部门及时进行整改。

### 二十三、关联交易专项审计情况

公司按照广西证监局《关于进一步加强证券公司关联交易监管的通知》（桂证监发〔2018〕41号）、《深圳证券交易所股票上市规则》公司《关联交易管理制度》的要求，指定稽核审计部对公司2024年度关联交易实施了专项审计，并将专项审计报告提交公司第十届董事会第七次会议审议，具体审计结论如下：经审计，2024年度公司关联交易按规定履行审议及信息披露等程序，未发现存在违法违规情形；公司与控股股东及其相关方之间发生的关联交易均未达到重大关联交易标准。

## 第五章 环境和社会责任

### 一、重大环保问题情况

(一) 公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

(二) 报告期内公司未因环境问题受到行政处罚。

(三) 报告期内公司为减少碳排放所采取的措施及效果

国海证券始终践行低碳运营，严格按照《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》等法律法规，制定《国海证券股份有限公司总部办公场所管理细则》，致力于将节能环保意识融入员工的日常工作中，通过节能环保宣传、能源管理、更换节能设备、鼓励低碳出行等方式打造绿色办公环境。

公司减少碳排放所采取的措施及效果的具体情况详见公司于2025年3月29日登载在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《国海证券股份有限公司 2024 年度可持续发展报告》之“环境篇. 绿色低碳运营，建设美丽中国”。

### 二、社会责任情况

公司高度重视社会责任工作，在企业文化体系建设中融入社会责任相关理念，并不断完善社会责任方面的管理架构和行动模式。公司每年编制年度社会责任/ESG/可持续发展报告，经公司董事会审议通过后向社会公众披露。公司坚持以报告促管理，推动公司不断改进社会责任管理工作，实现高质量发展。

公司已于 2013 年起连续 12 年发布年度社会责任/ESG/可持续发

展报告。公司 2024 年履行社会责任的情况详见公司于 2025 年 3 月 29 日登载在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《国海证券股份有限公司 2024 年度可持续发展报告》。

### 三、巩固拓展脱贫攻坚成果和乡村振兴的情况

公司积极响应中国证监会、中国证券业协会、广西壮族自治区党委和政府的号召,从 2011 年开始连续 14 年投身脱贫攻坚和乡村振兴工作, 分别对来宾市忻城县、桂林市资源县、百色市右江区、来宾市兴宾区、百色市田东县、百色市乐业县、河池市大化县、江西赣县、云南永胜县等地开展帮扶工作。

2024 年,公司深入学习贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神和习近平关于广西工作论述重要要求,聚焦“守底线、增动力、促发展”,因地制宜、分类施策,循序渐进,久久为功,推进乡村振兴不断取得实质性进展、阶段性成果。公司结合帮扶地区的资源禀赋,在帮扶县(村)投入项目帮扶和消费帮扶资金 586 万元,为加快推进乡村全面振兴贡献国海的责任和担当。

一是落实工作责任,持续巩固拓展脱贫攻坚成果。公司将乡村振兴工作摆上重要议事日程,加强调查研究,部署推动乡村振兴各项工作。年内公司乡村振兴工作领导小组召开会议 6 次,专题研究乡村振兴工作。公司驻村工作队员扎实开展驻村工作,做好防止返贫监测等工作,持续巩固提升“三保障”和饮水安全保障成果。

二是以“一村一品”为抓手,定点帮扶工作再上新台阶。以产业为基,在定点帮扶村上李村和平洞村建设了宝栗南瓜、优质稻、竹荪“一村一品”种植基地,带动 200 多名村民务工,增加农民收入。公

司投入 26 万元支持平洞村村集体经济参与农业服务项目，普及现代化农技，带动优质稻等特色产业的高质量发展。同时，不断丰富为民办实事的方式方法，注重生态治理，改善帮扶村的人居环境；注重凝聚力建设，不断深化乡风文明建设；注重人才培育，强化党组织建设，村级治理水平显著提升。

三是立足服务广西，扎实开展“一司一县”结对帮扶。2024 年新增“一司一县”结对帮扶县河池大化县，公司在广西的“一司一县”结对县增加至 5 个。公司多措并举，以“国海情 乡村美”公益项目为载体，为帮扶县的发展发挥应有的作用。积极为帮扶地区做实事、办好事，切实解决群众“急难愁盼”的困难；将产业和生态文化帮扶相结合，运用“千万工程”经验，推动乡村全面振兴；积极实施消费帮扶，2024 年购买帮扶地区农产品 345 万元，购买乡村振兴农产品金额占公司工会福利支出金额的 90%以上，拓宽了帮扶地区特色农产品的销售渠道。

四是发挥专业优势，为乡村振兴事业注入金融活水。2024 年，公司作为主办券商，助力广西区内涉农企业八桂种苗在新三板挂牌，成为广西首家通过“绿色通道”顺利在新三板挂牌的企业。子公司国海良时期货有限公司立足期货功能和行业实际、强化农业产业高质量发展的期货支撑。加大“保险+期货”商业险项目筹划，在广西、云南、陕西等地开展生猪、橡胶、白糖等品种“保险+期货”项目 13 个，覆盖农户 2,000 余户，承保货值超 5 亿元，引导社会资源流向“三农”。并向广西壮族自治区乡村振兴重点帮扶县 19 个地区 26 个村、浙江山

区 26 县共同富裕帮扶地区等地捐赠 59 万元实施产业发展、基础设施建设等项目。

五是持之以恒，以公益传递乡村振兴正能量。2024 年，公司继续开展“国海爱心圆梦”助学活动，捐赠 17.4 万元资助广西区内各地 32 名家庭困难学子圆梦大学，这是公司连续 19 年开展爱心助学公益活动，累计共捐赠助学资金 500 余万元，资助超 1,080 名家庭困难大学学子。公司组织员工积极参与广西妇女儿童基金会的“春蕾计划”公益活动，收到员工捐款及配捐款 3.72 万元，帮助定点帮扶村 26 名女童改善生活条件。国海富兰克林连续 8 年开展“为爱奔走”公益项目，采购 37 个图书角赠予脱贫地区学校。

2025 年，公司将深入学习贯彻习近平总书记关于乡村振兴的重要论述，牢牢守住不发生规模性返贫的底线，坚持金融工作的政治性、人民性，围绕乡村振兴的五大振兴要求，发挥金融赋能作用，积极履行社会责任，持续实施“国海情 乡村美”公益项目，抓实“产业振兴、金融赋能、资金帮扶、公益联动”四大举措，持之以恒做好乡村振兴各项工作，发展特色产业，促进农民增产增收，建设和美宜居乡村。

## 第六章 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺  
相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

| 承诺事由                           | 承诺方                      | 承诺内容  | 承诺时间                   | 承诺期限 | 履行情况                         |
|--------------------------------|--------------------------|---|------------------------|------|------------------------------|
| 股改承诺                           | 无                        | 无   | 无                      | 无    | 无                            |
| 收购报告书<br>或权益变动<br>报告书中所<br>作承诺 | 广西投资集<br>团、中恒集<br>团、广投金控 | 为了保证本次无偿划转股权后国海证券的独立性,维护国海证券及中小股东的合法权益,广西投资集团、中恒集团、广投金控承诺保证国海证券资产独立完整、财务独立、机构独立、业务独立、人员独立。  | 2018 年<br>12 月 19<br>日 | 长期   | 截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。 |
|                                |                          | 为确保上市公司及其全体股东尤其是中小股东的利益不受损害,避免收购人及收购人控制的其他企业与上市公司之间可能存在潜在的同业竞争问题,广西投资集团、中恒集团、广投金控承诺:保证现在和将来不经营与国海证券主营业务相同的业务;亦不间接经营、参与投资与国海证券主营业务有竞争或可能有竞争的企业。本公司同时保证不利用股东地位损害国海证券及其他股东的正当权益。   | 2018 年<br>12 月 19<br>日 | 长期   | 截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。 |
|                                |                          | 为了规范关联交易,维护国海证券及中小股东的合法权益,广西投资集团、中恒集团、广投金控承诺:<br>1. 将尽量减少本公司及其一致行动人及其关联方与国海证券之间的关联交易。对于无法避免的业务来往或交易均按照市场化原则和公允价格进行,并按规定履行信息披露义务。<br>2. 本公司及其一致行动人及其关联方保证严格遵守法律、法规及规范性文件以及国海证券公司章程的相关规定,依照合法程序,与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务,不利用所处地位谋取不当的利益,不损害国海证券及其他股东的合法权益。 | 2018 年<br>12 月 19<br>日 | 长期   | 截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。 |
| 广西投资集<br>团                     |                          | 1. 本公司不代替其他股东或者代表他人出资,不作为他人利益持有国海证券股权的安排,不以任何形式从国海证券抽逃出资;不通过股权托管、公司托管、委托行使表决权等形式变相转让国海证券股权;不挪用国海证券的客户交易结算资金,不挪用客户托管的债券,不挪用客户委托国海证券管理的资产;不要求国海证券为本公司或者本公司的关联方提供融资或者担保;不从事任何损害国海证券及其债权人和其他股东合法权益的行为。<br>2. 本公司已如实向国海证券说明本公司股权结构(逐层追溯至最终权益持有人)及与国海证券       | 2019 年 6<br>月 17 日     | 长期   | 截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。 |

|           |        |  |                |                |  |
|-----------|--------|--|----------------|----------------|--|
|           |        | <p>其他股东的关联关系或者一致行动人关系。未来本公司股权结构或者与国海证券其他股东的关联关系、一致行动人关系发生变化，导致实际控制国海证券 5%以上股权的单位（个人）发生变化或者境外投资者间接控制国海证券股权的，本公司将及时通知国海证券，并督促国海证券依法报证监会审批。</p> <p>3. 本公司成为国海证券 5%以上股权的实际控制人后，将严格按照法律法规的有关规定，在发生下述情形时，及时通知国海证券，并督促国海证券及时向证监会报告或者报批：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 所持国海证券股权被采取诉讼保全措施或者被强制执行；</li> <li>(2) 质押所持有的国海证券股权；</li> <li>(3) 决定转让所持有的国海证券股权；</li> <li>(4) 拟委托他人行使国海证券的股东权利或者与他人就行使国海证券的股东权利达成协议；</li> <li>(5) 变更公司名称；</li> <li>(6) 发生合并、分立、解散、破产、关闭或者被接管；</li> <li>(7) 其他可能导致所持国海证券股权发生转移的情况。</li> </ul> <p>4. 本公司成为国海证券 5%以上股权的实际控制人后，对于证监会依据《证券法》等法律法规的规定，要求本公司在指定期限内提供有关信息、资料的，将积极予以配合，并保证所提供的信息、资料真实、准确、完整。</p> <p>5. 本公司将严格按照《公司法》《证券法》等法律法规以及《国海证券股份有限公司章程》的规定，认真履行股东职责，督促国海证券守法、合规经营；如国海证券在今后的经营过程中出现违法、违规行为，本公司将承担股东应负的责任。本公司违反上述承诺，给国海证券其他股东的合法权益造成损害的，本公司将依法承担民事赔偿责任。</p> |                |                |  |
|           |        | <p>本公司自成为国海证券实际控制人之日起 60 个月内不转让直接或间接持有的国海证券股权（属于同一实际控制人控制的不同主体之间转让证券公司股权，或者本公司发生合并、分立导致所持证券公司股权由合并、分立后的新股东依法承继，或者本公司为落实中国证监会等监管部门的规范整改要求，或者因证券公司合并、分立、重组、风险处置等特殊原因，所持股权经证监会批准发生转让的除外）。</p> <p>本公司违反上述承诺，给国海证券其他股东的合法权益造成损害的，本公司将依法承担民事赔偿责任。</p>  | 2019 年 8 月 5 日 | 2024 年 8 月 5 日 | 截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。相关承诺已履行完毕。 |
| 资产重组时所作承诺 | 广西投资集团 | <p>1. 作为新增股份吸收合并后存续公司第一大股东，广西投资集团保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有 50% 股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。</p> <p>2. 对于承诺方及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，承诺方将严格履行桂林集琦关联交易</p>  | 2011 年 8 月 9 日 | 长期             | 截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。           |

|                 |        |  |            |    |  |
|-----------------|--------|--|------------|----|--|
|                 |        | 易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。   |            |    |  |
|                 |        | 承诺保证与桂林集琦做到人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。   | 2011年8月9日  | 长期 | 截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。   |
| 国海证券及全体高级管理人员   |        | 国海证券及全体高级管理人员承诺，除需满足一般上市公司的信息披露要求外，上市后将针对国海证券自身特点，在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息，强化对投资者的风险揭示；充分披露证券公司可能因违反证券法律法规，被证券监管机构采取限制业务等监管措施，甚至被撤销全部证券业务许可的风险。同时将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，建立对风险的实时监控系统，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高风险管理水平。 | 2011年8月9日  | 长期 | 截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。   |
| 索美公司            |        | 桂林集琦截至合并基准日的全部债务(包括潜在债务及或有债务)由索美公司承接，索美公司将依照法律规定或合同约定及时清偿该等债务。   | 2011年8月9日  | 长期 | 2011年6月28日，索美公司与桂林集琦签订了《资产交割协议》，2011年7月15日，索美公司与桂林集琦完成了全部资产、负债的交割手续，并签订了《资产交割确认书》，严格按照承诺承接了桂林集琦截至合并基准日的全部债务(包括潜在债务及或有债务)。截至本报告出具之日，索美公司未发生因与债权人纠纷导致上市公司受损的情况。  |
|                 |        | 因桂林集琦的部分资产被抵押、查封、冻结，如该等资产于本次资产置换及吸收合并生效后不能及时、顺利向索美公司转移的，由此产生的损失由索美公司承担。  | 2011年8月9日  | 长期 | 按照桂林集琦重大资产重组及以新增股份吸收合并原国海证券(以下简称本次交易)方案，桂林集琦的全部资产应由索美公司接收。为此，索美公司全资设立了桂林集琦药业有限公司，作为接收上述资产的主体。截至本报告出具之日，所涉资产的过户工作基本完成。因涉及国外专利，桂林集琦的欧洲四国、美国、加拿大、韩国、印度、日本匙羹藤国外专利正由代理机构办理专利权人变更手续，尚未完成变更至桂林集琦药业有限公司名下相关手续。 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 广西投资集团 | 本公司就确保国海证券填补回报措施的切实履行，承诺不越权干预国海证券的经营管理活动，不侵占公司利益。  | 2021年1月21日 | 长期 | 截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。   |

|             |                  |   |            |             |                              |
|-------------|------------------|---|------------|-------------|------------------------------|
| 股权激励承诺      | 无                | 无   | 无          | 无           | 无                            |
|             | 广西投资集团、广西能源、中恒集团 | <p>1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则；</p> <p>2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求，遵守本公司关于持股期限的承诺；</p> <p>3. 本公司通过证券交易所交易系统出售上述申请解除限售股份的数量每累计达到上市公司股份总数 1%时，将按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求进行信息披露。</p>   | 2014年8月11日 | 持有解除限售股份期间。 | 截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。 |
| 其他对中小股东所作承诺 | 产投集团             | <p>1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则；</p> <p>2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会发布的《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》（证监发[2015]51号）、证监会公告[2015]18号等文件对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求，遵守本公司关于持股期限的承诺；</p> <p>3. 本公司通过证券交易所交易系统出售上述申请解除限售股份的数量每累计达到上市公司股份总数 1%时，将按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求进行信息披露。</p> | 2015年8月10日 | 持有解除限售股份期间。 | 截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。 |
|             | 株洲国投             | <p>1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则；</p> <p>2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求，遵守本公司关于持股期限的承诺。</p>   | 2014年8月11日 | 持有解除限售股份期间。 | 截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。 |

|                                       |   |   |             |             |  |
|---------------------------------------|---|---|-------------|-------------|--|
|                                       | 广西投资集团  | 自国海证券本次非公开发行定价基准日前六个月至本次发行完成后六个月期间内,本公司及本公司控制的关联方不会出售或以任何方式减持国海证券的股票(包括承诺期间因送股、公积金转增股本等权益分派产生的股票,下同),也不存在减持国海证券股票的计划。本公司及本公司控制的关联方不存在违反《中华人民共和国证券法》第四十四条相关规定的情形。本承诺函自签署之日起对本公司及本公司控制的关联方具有约束力,若本公司及本公司控制的关联方违反上述承诺发生减持情况,则减持所得全部收益归国海证券所有,本公司及本公司控制的关联方依法承担由此产生的法律责任。 | 2022年9月1日   | 2024年5月17日  | 截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。相关承诺已履行完毕。 |
|                                       | 中恒集团、广西金投   | 本公司认购国海证券本次非公开发行的股份自本次非公开发行结束之日起六十个月内不得转让。本次发行结束后,本公司认购国海证券本次非公开发行的股份在上述锁定期限内,由于国海证券送红股、转增股本等原因而增加的,亦应遵守上述约定。   | 2022年9月5日   |             |  |
|                                       | 广西投资集团  | 本公司认购国海证券本次非公开发行的股份自本次非公开发行结束之日起六十个月内不得转让。本次发行结束后,本公司认购国海证券本次非公开发行的股份在上述锁定期限内,由于国海证券送红股、转增股本等原因而增加的,亦应遵守上述约定。   | 2022年9月1日   | 2028年11月17日 | 截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。           |
|                                       | 中恒集团、广西金投   | 本公司认购国海证券本次非公开发行的股份自本次非公开发行结束之日起六十个月内不得转让。本次发行结束后,本公司认购国海证券本次非公开发行的股份在上述锁定期限内,由于国海证券送红股、转增股本等原因而增加的,亦应遵守上述约定。   | 2022年9月5日   |             |  |
|                                       | 国泰君安证券股份有限公司、诺德基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、广西北港金控投资有限公司、广西农垦产业投资发展中心(有限合伙)、华安证券股份有限公司、广西现代物流集团有限公司、UBS AG、摩根士丹利国际股份有限公司、广发证券股份有限公司、兴证全球基金管理有限公司 | 1.本公司同意自国海证券本次发行结束之日起(指本次发行的股份上市之日起),六个月内不转让本次认购的股份,并委托国海证券董事会向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请对本公司上述认购股份办理锁定手续,以保证本公司持有的上述股份自本次发行结束之日起,六个月内不转让。<br>2.本公司保证在不履行或不完全履行承诺时,赔偿其他股东因此而遭受的损失。如有违反承诺的卖出交易,本公司将授权登记结算公司将卖出资金划入上市公司账户归全体股东所有。  | 2023年10月27日 | 2024年5月17日  | 截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。相关承诺已履行完毕。 |
| 承诺是否及时履行                              | 是   |   |             |             |  |
| 如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划 | 不适用   |   |             |             |  |

(二) 报告期内, 公司无资产或项目存在盈利预测且报告期仍处在盈利预测期间的情况。

## 二、控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

公司不存在控股股东及其他关联方非经营性占用资金的情况。

## 三、违规对外担保情况

报告期内, 公司无违规对外担保情况。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

五、董事会、监事会、独立董事对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

六、与上年度财务报告相比, 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

财政部分别于 2023 年 10 月 25 日和 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 17 号》(以下简称解释第 17 号)及《企业会计准则解释第 18 号》(以下简称解释第 18 号)。解释第 17 号规范了关于流动负债与非流动负债的划分和关于售后租回交易的会计处理。解释第 18 号规范了关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量和关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理。经评估, 采用上述规定对公司财务报表无重大影响。

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

### （一）本期新增纳入合并财务报表范围的子公司

报告期内，公司之子公司国海创新资本设立其子公司济南市国海云创创业投资合伙企业（有限合伙），并完成工商登记，故报告期内将其纳入合并财务报表的合并范围。

### （二）本期不再纳入合并财务报表范围的子公司

报告期内，公司之子公司国海创新资本注销其子公司深圳市国海叁号投资发展合伙企业（有限合伙），故本期末不再将其纳入合并财务报表范围。

### （三）本期新增纳入合并财务报表范围的结构化主体

经评估本公司持有结构化主体连同本公司作为其管理人所产生的可变回报的最大风险敞口，以及管理人在决策机构中的表决权是否足够大，以表明本公司对结构化主体拥有控制权，本期公司新增实施控制的结构化主体如下：

| 序号 | 本期新增纳入合并范围的结构化主体名称         |
|----|----------------------------|
| 1  | 国海证券启航甄选 FOF1 号集合资产管理计划    |
| 2  | 量派专享三十一号私募证券投资基金           |
| 3  | 正瀛权智 67 号私募证券投资基金          |
| 4  | 聚宽海盈定制 300 指数增强一号私募证券投资基金  |
| 5  | 因诺期权 5 号私募证券投资基金           |
| 6  | 玄信中证 500 指数增强 6 号私募证券投资基金  |
| 7  | 子午 500 指数增强七号私募证券投资基金      |
| 8  | 国海良时金时 6 号集合资产管理计划         |
| 9  | 国海良时跃跃盈 5 号 FOF 集合资产管理计划   |
| 10 | 蒙玺中证 1000 指数量化 6 号私募证券投资基金 |
| 11 | 量道明享 2 号私募证券投资基金           |
| 12 | 致远智选 1 号私募证券投资基金           |
| 13 | 世纪前沿 300 指数增强 13 号私募证券投资基金 |

|    |   |
|----|---|
| 14 | 绰瑞北岳 41 号私募证券投资基金管理                     |
| 15 | 盛丰量化对冲 3 号私募证券投资基金管理                    |
| 16 | 金和专享 1 号私募证券投资基金管理                      |
| 17 | 鸣石 CTA 先锋进取 8 号量化私募证券投资基金管理             |
| 18 | 贝得多策略 1 号私募证券投资基金管理                     |
| 19 | 万维中性对冲 5 号私募证券投资基金管理                    |
| 20 | 杉树 500 指数增强 19 号量化私募证券投资基金管理            |
| 21 | 天算量化对冲 15 号私募证券投资基金管理                   |
| 22 | 大岩桂落春润市场中性 1 号私募证券投资基金管理                |
| 23 | 鸣石 ETF 尊享 5 号量化私募证券投资基金管理               |
| 24 | 无隅鲲鹏九号私募证券投资基金管理                        |
| 25 | 国海良时金穗 1 号集合资产管理计划                      |
| 26 | 国海良时福享 FOF 集合资产管理计划                     |
| 27 | 兴瀚资管-福泽 1 号 FOF 单一资产管理计划                |
| 28 | 国海良时汇升精选 FOF2 号集合资产管理计划                 |
| 29 | 国海良时鑫岚龙腾 6 号集合资产管理计划                    |
| 30 | 富兰克林国海养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF) |

#### (四) 本期不再纳入合并财务报表范围的结构化主体

报告期内由于赎回份额或清算，本期不再将其纳入合并范围的结构化主体如下：

| 序号 | 本期不再纳入合并范围的结构化主体名称                 |
|----|------------------------------------|
| 1  | 国海证券扬帆定开债 2206 号集合资产管理计划           |
| 2  | 国海证券启航 4003 号(医疗健康)集合资产管理计划        |
| 3  | 国海证券启航价值轮动 8061 号集合资产管理计划          |
| 4  | 国海证券启航国家安全发展 8003 号集合资产管理计划        |
| 5  | 国海证券启航国家安全发展 8005 号碳中和主题集合资产管理计划   |
| 6  | 国海证券启航新消费主题 8080 号集合资产管理计划         |
| 7  | 国海证券扬帆双利 104 号集合资产管理计划             |
| 8  | 证券行业支持民企发展系列之国海创新 3 号 FOF 单一资产管理计划 |
| 9  | 弈倍增享一号私募证券投资基金管理                   |
| 10 | 概率增享一号私募证券投资基金管理                   |
| 11 | 驻点增享一号私募证券投资基金管理                   |
| 12 | 顽岩中证 500 指数增强 9 号私募证券投资基金管理        |
| 13 | 信弘中证 500 指数增强 2 号私募证券投资基金管理        |
| 14 | 量客阜宇二十一号私募证券投资基金管理                 |

|    |                                  |
|----|----------------------------------|
| 15 | 文谛量化 53 号私募证券投资基金                |
| 16 | 京华祥瑞 7 号私募证券投资基金                 |
| 17 | 国海证券启航量化多策略 1 号集合资产管理计划          |
| 18 | 国海证券启航私享量化多策略 1 号集合资产管理计划        |
| 19 | 国海证券虑远指数增强 2 号集合资产管理计划           |
| 20 | 国海证券聚利量化 CTA1 号集合资产管理计划          |
| 21 | 国海良时金时 5 号指数增强集合资产管理计划           |
| 22 | 东吴期货丰年一号集合资产管理计划                 |
| 23 | 量锐中证 500 指数增强 31 号私募证券投资基金       |
| 24 | 信弘中证 500 指数增强 6 号私募证券投资基金        |
| 25 | 观富瀚海甄选价值 2 号私募证券投资基金             |
| 26 | 文谛量化 61 号私募证券投资基金                |
| 27 | 信弘征程 30 号私募证券投资基金                |
| 28 | 复胜正能量 88 号私募证券投资基金               |
| 29 | 上海宽德飞扬 1 号私募证券投资基金               |
| 30 | 千象磐石 53 号私募证券投资基金                |
| 31 | 华泰融悦 32 号单一资产管理计划                |
| 32 | 中泰资管 8138 号 FOF 单一资产管理计划         |
| 33 | 国金基金-新智能中证 1000 指数增强 1 号单一资产管理计划 |
| 34 | 君宜常红私募证券投资基金                     |
| 35 | 君宜永信私募证券投资基金                     |
| 36 | 天宝长鸿三十期私募证券投资基金                  |
| 37 | 华泰尊享远航 2 号 FOF 单一资产管理计划          |

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

### (一) 现聘任的会计师事务所

|                      |                    |
|----------------------|--------------------|
| 会计师事务所名称             | 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 会计师事务所报酬             | 194 万元             |
| 会计师事务所审计服务的连续年限      | 八年                 |
| 会计师事务所注册会计师姓名        | 陈晓莹、王基炜            |
| 会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限 | 三年                 |
| 当期是否改聘会计师事务所         | 否                  |
| 是否在审计期间改聘会计师事务所      | 否                  |

注：1. 报告期内，公司向德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）支付了 2023 及 2024 年度财务报告审计费用合计 291 万元。

2. 报告期内，公司未改聘会计师事务所。

## （二）聘任内部控制审计会计师事务所情况

2024 年 5 月 20 日，公司召开 2023 年年度股东大会，同意聘任德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2024 年度内部控制审计机构，审计费用为人民币 36 万元。报告期内，公司向德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）支付了 2023 及 2024 年度内部控制审计费用合计 54 万元。

## （三）报告期内，公司未聘任财务顾问或保荐人。

九、公司不存在年度报告披露后面临暂停上市和终止上市的情况

十、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

（一）报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

（二）报告期内，公司不存在兼并或分立情况。

（三）子公司、分公司、营业部新设和处置情况。

1. 报告期内，公司之子公司国海创新资本设立其子公司济南市国海云创创业投资合伙企业（有限合伙），并完成工商登记。

2. 报告期内，公司之子公司国海创新资本注销其子公司深圳市国海叁号投资发展合伙企业（有限合伙）。

3. 报告期内，经公司董事会核准，公司撤销新疆分公司、济南历山路营业部、珠海前山营业部、株洲庐山路营业部、北京中关村大街营业部、昆明前兴路营业部。

上述子公司设立、注销，分公司及营业部撤销事项对公司业绩无

重大影响。

(四) 报告期内, 公司不存在重大资产处置、收购、置换、剥离情况。

(五) 报告期内, 公司不存在重组其他公司情况。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

(一) 2024 年 12 月 16 日, 公司收到江苏省南京市中级人民法院(以下简称南京中院)送达的《起诉状》《民事裁定书》, 叶小明等 10 名原告以证券虚假陈述责任纠纷为由, 共同向金通灵科技集团股份有限公司(以下简称金通灵公司)、大华会计师事务所(特殊普通合伙)、华西证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、国海证券等 24 名被告提起诉讼, 原告请求判令金通灵公司赔偿原告损失共计人民币约 75.64 万元, 请求判令其他 23 位被告对上述诉讼请求承担连带赔偿责任, 请求判令各被告承担本案诉讼费用, 支付本案律师费用。南京中院裁定适用普通代表人诉讼程序审理本案。2024 年 12 月 29 日, 南京中院发布《普通代表人诉讼权利登记公告》, 公布了本案权利人范围及权利登记期间; 同日, 中证中小投资者服务中心有限责任公司发布《关于公开征集金通灵案投资者授权委托的公告》, 公开征集投资者授权委托, 申请参加金通灵案普通代表人诉讼并转换特别代表人诉讼。2024 年 12 月 31 日, 南京中院发布《特别代表人诉讼权利登记公告》。经最高人民法院指定管辖, 南京中院适用特别代表人诉讼程序审理本案。具体情况详见公司于 2024 年 12 月 17 日、12 月 21 日、12 月 31 日登载在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》以及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)

的相关公告（公告编号 2024-55、2024-56、2024-58、2024-59）。

（二）报告期内，公司不存在单项涉案金额或连续十二个月累计发生金额合计超过 1,000 万元且占公司 2023 年末经审计净资产 10% 以上的重大诉讼、仲裁事项。

（三）报告期内，公司尚未披露的诉讼事项（金额超过 5,000 万元）或已披露的诉讼、仲裁事项进展情况如下：

1. 公司起诉石某、彭某、韦某某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（案号：（2018）桂 01 民初 623 号，该诉讼公司已自 2018 年半年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 8 月 15 日，公司收到法院划转的获偿金额及执行款项共计 1,899.63 万元。

2. 公司起诉何某某股票质押式回购交易合同违约纠纷

（1）针对公司与被告于 2016 年 7 月 28 日、2016 年 10 月 17 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（案号：（2018）桂 01 民初 808 号、（2018）桂 01 民初 809 号，该诉讼公司已自 2018 年半年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 12 月 18 日，公司收到南宁市江南区人民法院（以下简称江南区法院）划付的执行款 2,110.70 万元。

（2）针对公司与被告于 2016 年 8 月 3 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（案号：（2020）桂 01 民初 272 号，该诉讼公司已自 2019 年年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2025 年 3 月 4 日，公司收到南宁市中级人民法院（以下简称南宁中院）划付的执行款 5.86 万元。

（3）针对公司与被告于 2016 年 8 月 10 日签订的《股票质押式

回购交易协议书》对应的交易（案号：（2020）桂 01 民初 1416 号，该诉讼公司已自 2020 年半年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 7 月 8 日，公司收到江南区法院划付的执行款 2,822.45 万元。

（4）针对公司与被告于 2016 年 8 月 10 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（案号：（2020）桂 01 民初 1417 号，该诉讼公司已自 2020 年半年度报告起进行披露），目前进展情况如下：南宁中院将案件指定到江南区法院执行，2022 年 1 月 20 日，江南区法院作出《执行案件受理通知书》（（2022）桂 0105 执 536 号），决定立案执行。

3. 公司起诉匡某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（案号：（2018）桂 01 民初 1080 号，该诉讼公司已自 2018 年第三季度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2024 年 11 月 11 日，公司收到南宁中院划付的执行款 5.20 万元。

4. 公司起诉陈某某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（案号：（2019）桂 01 民初 17 号，该诉讼公司已自 2018 年年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 8 月 8 日，公司收到南宁中院划付的执行款 51.91 万元。

5. 公司起诉陈某某股票质押式回购交易合同违约纠纷  
(1) 针对公司与被告于 2018 年 5 月 21 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（案号：（2019）桂 01 民初 2059 号，该诉讼公司已自 2019 年半年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 4 月 1 日，公司收到马山县人民法院划付的执行款 1,332.82

万元。

(2) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 7 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（案号：（2019）桂 01 民初 3042 号，该诉讼公司已自 2019 年第三季度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 9 月 5 日，公司收到南宁中院划转的执行款 14.82 万元。2025 年 2 月 18 日，南宁中院作出《执行裁定书》（（2024）桂 01 执恢 90 号），裁定终结本次执行程序。

6. 公司起诉某企业集团有限公司（以下简称被告一）、赵某某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（案号：（2019）桂 01 民初 2896 号，该诉讼公司已自 2019 年第三季度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 4 月 2 日，公司收到南宁中院划付的执行款 345.94 万元。。

7. 公司起诉某集团有限公司股票质押式回购交易合同违约纠纷

(1) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 22 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（案号：（2019）桂 01 民初 3043 号，该诉讼公司已自 2019 年第三季度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 7 月 16 日，公司收到南宁中院划付的执行款 31.21 万元。

(2) 针对公司与被告于 2018 年 7 月 2 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（案号：（2020）桂 01 民初 2794 号，该诉讼公司已自 2020 年第三季度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2022 年 6 月 10 日，南宁中院作出《执行裁定书》（（2021）桂 01 执 1732 号之一），裁定终结本次执行程序。

(3) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 25 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（案号：（2021）桂 01 民初 587 号，该诉讼公司已自 2020 年年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2023 年 3 月 27 日，公司收到南宁中院划付的执行款 272.36 万元。

(4) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 20 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（案号：（2021）桂 01 民初 679 号，该诉讼公司已自 2020 年年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2023 年 3 月 27 日，公司收到南宁中院划付的执行款 209.40 万元。

(5) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 27 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（案号：（2021）桂 01 民初 798 号，该诉讼公司已自 2020 年年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2023 年 3 月 27 日，公司收到南宁中院划付的执行款 165.12 万元。

8. 公司起诉某有限公司股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（案号：（2019）桂 01 民初 3417 号，该诉讼公司已自 2019 年年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 1 月 31 日，公司收到南宁邕宁区人民法院划转的执行款 214.95 万元。

9. 公司起诉陈某、深圳某公司、成都某公司股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（案号：（2020）桂 01 民初 211 号，该诉讼公司已自 2019 年年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 1 月 5 日，公司收到南宁中院划转的执行回款 79.64 万元。

10. 公司起诉陈某、王某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（案号：（2020）桂 01 民初 1005 号，该诉讼公司已自 2020 年第一季度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 5 月 15 日，公

司收到南宁中院划付的执行款 439.26 万元。

11. 公司起诉杨某某、张某、樊某某股票质押式回购交易合同违约纠纷

(1) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 26 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（案号：（2020）桂 01 民初 1342 号，该诉讼公司自 2020 年半年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2023 年 12 月 6 日，南宁中院作出《执行裁定书》（（2022）桂 01 执 3597 号之四），裁定终结本次执行程序。

(2) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 20 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（案号：（2020）桂 01 民初 1418 号，该诉讼公司自 2020 年半年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2023 年 11 月 13 日，南宁中院决定立案执行。

(3) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 11 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（案号：（2021）桂 01 民初 2277 号，该诉讼公司自 2021 年半年度报告起进行披露），目前进展情况如下：鉴于被告未履行生效判决，公司向法院申请执行，2024 年 1 月 29 日，南宁中院决定立案执行。

(4) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 14 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（案号：（2021）桂 01 民初 2472 号，该诉讼公司自 2021 年半年度报告起进行披露），目前进展情况如下：鉴于被告未履行生效判决，公司向法院申请执行，2024 年 1 月 29 日，南宁中院决定立案执行。

(5) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 22 日签订的《股票质押式

回购交易协议书》对应的交易（案号：（2021）桂 01 民初 3388 号，该诉讼公司已自 2021 年第三季度报告起进行披露），目前进展情况如下：鉴于被告未履行生效判决，公司向法院申请执行，2024 年 1 月 29 日，南宁中院决定立案执行。

12. 公司起诉何某某、唐某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（案号：（2020）桂 01 民初 2415 号，该诉讼公司自 2020 年半年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 9 月 4 日，公司收到南宁中院划转的执行款 2,823.73 万元。

13. 金元顺安基金管理有限公司（以下简称金元顺安）诉中天运会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称中天运会计师事务所）、国海证券、王秀生、山东胜通集团股份有限公司（以下简称胜通集团）的证券虚假陈述责任纠纷一案（案号：（2021）鲁 02 民初 2256 号，该诉讼公司已自 2020 年第三季度报告起进行披露），目前进展情况如下：山东省青岛市中级人民法院（以下简称青岛中院）于 2023 年 3 月 15 日开庭审理本案，庭审中，金元顺安确认本案诉讼请求变更为 11,386.00 万元（暂计至 2022 年 6 月 30 日）。

14. 金元顺安诉中天运会计师事务所、国海证券、王秀生、胜通集团的证券虚假陈述责任纠纷一案（案号：（2023）鲁 02 民初 74 号，该诉讼公司已自 2021 年第三季度报告起进行披露），目前进展情况如下：2023 年 3 月 31 日，青岛中院开庭审理本案，庭审中，金元顺安确认本案诉讼请求变更为 6,676.10 万元（暂计至 2022 年 6 月 30 日）。

15. 上海中能投资管理有限公司诉中天运会计师事务所、山东鲁

成律师事务所（以下简称鲁成律所）、山东天恒信有限责任会计师事务所、大公国际资信评估有限公司（以下简称大公国际）、国海证券、王秀生证券虚假陈述责任纠纷一案（案号：（2021）京 74 民初 801 号，该诉讼公司已自 2021 年第三季度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 12 月 12 日，青岛中院作出《民事裁定书》（（2022）鲁 02 民初 1680 号），法院裁定本案按原告上海中能投资管理有限公司撤诉处理。

16. 国元证券股份有限公司（以下简称国元证券）诉胜通集团、公司、中天运会计师事务所、大公国际、鲁成律所证券虚假陈述责任纠纷一案（案号：（2022）鲁 02 民初 178 号，该诉讼公司已自 2021 年年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2023 年 3 月 14 日，青岛中院开庭审理本案，庭审中，国元证券确认本案诉讼请求变更为 8,277.99 万元。

17. 公司起诉邱某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（案号：（2022）桂 0103 民初 2201 号，该诉讼公司已自 2021 年年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 12 月 30 日，公司收到南宁市青秀区人民法院（以下简称青秀区法院）划转的执行回款 2,979.13 万元。2025 年 3 月 17 日，公司收到青秀区法院划转的执行回款 389.62 万元。

18. 民生证券股份有限公司诉胜通集团、王秀生、国海证券、中天运会计师事务所、大公国际证券虚假陈述责任纠纷一案（案号：（2022）鲁 02 民初 384 号，该诉讼公司已在 2022 年半年度报告中披露），目前进展情况如下：2023 年 3 月 17 日，青岛中院开庭审理本

案。

19. 恒大人寿保险有限公司（以下简称恒大人寿）诉国海证券、大公国际、鲁成律所、中天运会计师事务所证券虚假陈述责任纠纷一案（案号：（2024）鲁 02 民初 392 号，该诉讼公司已在 2022 年半年度报告中披露），目前进展情况如下：2024 年 8 月 19 日，青岛中院开庭审理本案。

20. 恒大人寿诉国海证券、大公国际、鲁成律所、中天运会计师事务所证券虚假陈述责任纠纷一案（案号：（2024）鲁 02 民初 394 号，该诉讼公司已在 2022 年半年度报告中披露），目前进展情况如下：2024 年 8 月 19 日，青岛中院开庭审理本案。

21. 银河金汇证券资产管理有限公司（代表银河明汇 9 号集合资产管理计划）诉国海证券、胜通集团、中天运会计师事务所、天恒信会计师事务所、大公国际、鲁成律所证券虚假陈述责任纠纷一案（案号：（2023）鲁 02 民初 270 号，该诉讼公司已在 2023 年年度报告中披露），目前进展情况如下：2023 年 9 月 27 日，青岛中院开庭审理本案。

22. 创金合信基金管理有限公司（作为管理人代表金睿 22 号资产管理计划、金睿 23 号资产管理计划）诉国海证券、中天运会计师事务所、大公国际证券虚假陈述责任纠纷一案（案号：（2023）鲁 02 民初 207 号，该诉讼公司已在 2023 年年度报告中披露），目前进展情况如下：2023 年 10 月 30 日，青岛中院开庭审理本案。

23. 公司起诉袁某、彭某某、潘某、及某某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（案号：（2023）桂 01 民初 918 号，该诉讼公司

已自 2023 年年度报告起进行披露），目前进展情况如下：2024 年 9 月 18 日，南宁中院作出《民事判决书》（〔2023〕桂 01 民初 918 号），法院判决袁某向公司返还本金 15,369.19 万元并支付利息、违约金、滞纳金（利息、违约金、滞纳金的总和，在同一本金还款期间，不得超过以该期间本金为基数、按年利率 24% 的标准计算所得的金额），公司对袁某质押的股票进行折价、拍卖、变卖所得价款在上述债务范围内优先受偿，彭某某在上述债务范围内承担连带清偿责任，公司对潘某提供质押的股权进行折价、拍卖或变卖所得价款在上述债务范围内优先受偿，公司对及某某抵押的车辆进行折价、拍卖或变卖所得价款在上述债务范围内优先受偿，驳回公司的其他诉讼请求。该判决已于 2025 年 2 月 6 日生效。鉴于被告未履行生效判决，公司已申请法院执行，2025 年 2 月 24 日，南宁中院作出《执行案件受理通知书》（〔2025〕桂 01 执 261 号），决定立案执行。

24. 针对公司与股质融资人陈某某（以下简称被告）于 2016 年 10 月 26 日签订的《股票质押式回购交易业务协议》并开展股票质押式回购交易，因被申请人违约，公司向青秀区法院提起诉讼，请求法院判令：1. 请求依法判令被告赔偿原告本金 2,982.78 万元；利息 2,661.19 万元（利息暂计至 2025 年 2 月 28 日（不含当日）），利息应计算至被告实际清偿之日止；2. 请求判令原告对被告质押给公司的股票折价、拍卖或变卖所得价款在第 1 项、第 3 项债务范围内优先受偿；3. 本案诉讼费（含案件受理费、保全费、公告费等）及保全保险费（如有）、律师费（如有）由被告承担。2024 年 11 月 15 日，青秀区法院作出《受理案件通知书》（〔2024〕桂 0103 民初 23919

号），决定受理本案。2025 年 3 月 12 日，青秀区法院开庭审理本案。

25. 2024 年 12 月 6 日，公司收到《青岛中院传票》（〔2023〕鲁 02 民初 554 号）、起诉状等，青岛中院已受理原告中信银行股份有限公司与山东胜通集团股份有限公司、国海证券、中天运会计师事务所（特殊普通合伙）、大公国际资信评估有限公司、山东鲁成律师事务所、王忠民、刘安林证券虚假陈述责任纠纷一案。上述原告主张其投资的胜通债券因虚假陈述受到投资损失，请求法院判令各被告连带赔偿原告投资胜通债的本息损失 25,653.53 万元及资金占用的利息损失（至实际支付日）、合理维权费 20 万元，判令各被告承担本案诉讼费用。2025 年 2 月 10 日，青岛中院开庭审理本案。

除上述诉讼外，报告期内，公司其他诉讼事项涉案总金额约 56,098.78 万元。公司已及时按照《企业会计准则》的规定，对未决诉讼案件进行审慎评估并计提预计负债，公司计提预计负债的情况详见财务报表附注“六、30、预计负债”。子公司其他诉讼事项详见本章“十七、公司子公司重大事项”。

## 十二、处罚及整改情况

（一）2024 年 4 月 10 日，江苏证监局作出《江苏证监局关于对国海证券股份有限公司、林举、唐彬采取出具警示函监管措施的决定》（〔2024〕60 号）。因公司在金通灵科技股份有限公司 2017 年非公开发行股票履行持续督导职责过程中，未能勤勉尽责履行持续督导义务，出具的持续督导现场检查报告存在不实记载，持续督导报告对外发布程序不符合规定等，江苏证监局决定对公司、林举、唐彬采取出具警示函的监督管理措施。2024 年 5 月 14 日，深圳证券交易所

作出《关于对国海证券股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》（深证会〔2024〕147号）。因公司及相关当事人在金通灵科技股份集团股份有限公司2017年非公开发行股票持续督导过程中，未能勤勉尽责履行相关义务，深圳证券交易所决定对公司及相关当事人给予通报批评的纪律处分。针对监管部门指出的问题，公司高度重视，组织相关部门对相关事项及履职情况进行了全面梳理、举一反三，通过进一步细化持续督导工作规范和标准，加强持续督导工作规则研判和培训宣导，及时强化了管控措施。

（二）2024年12月19日，广西证监局作出《关于对国海证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2024〕29号）。因公司个别员工曾存在违规买卖股票、私下接受客户委托买卖证券的情形，反映出公司规范工作人员执业行为不到位，广西证监局决定对公司采取出具警示函的行政监管措施。针对监管部门指出的问题，公司高度重视，通过持续完善优化内控体系，强化培训宣导、警示教育，加强自查自纠等方式，督促从业人员严格遵守法律法规、行业规范和规章制度，防范违法违规行为再次发生。

除上述情况外，报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员、持有5%以上股份的股东涉嫌违规买卖公司股票的情况。报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、持有5%以上股份的股东不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

### 十三、公司及控股股东、实际控制人的诚信状况

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

### 十四、重大关联交易

#### （一）与日常经营相关的关联交易

公司第十届董事会第二次会议审议通过了《关于预计公司 2024 年度日常关联交易的议案》。具体情况详见公司于 2024 年 3 月 9 日登载在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》以及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《国海证券股份有限公司 2024 年度日常关联交易预计公告》。报告期内，公司与控股股东及其相关方、其他关联方发生的与日常经营相关的关联交易均未达到《深圳证券交易所股票上市规则》6.3.6 条规定金额。

2024 年实际发生的日常关联交易具体情况详见公司于 2025 年 3 月 29 日登载在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》以及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《国海证券股份有限公司 2025 年度日常关联交易预计公告》。

#### （二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司无因资产或股权收购、出售发生的关联交易。

#### （三）共同对外投资的关联交易

报告期内，公司全资子公司国海创新资本与公司关联方广投资本管理集团有限公司共同新增对广西国海甄选壹号投资合伙企业(有限合伙)出资。其中，国海创新资本新增出资 360 万元，在该基金中累计出资金额为 1,540 万元。

单位：万元

| 共同投资方        | 关联关系         | 被投资基金的名称             | 被投资基金的主营业务  | 被投资基金实缴金额 | 被投资基金的总资产 | 被投资基金的净资产 | 被投资基金的净利润 |
|--------------|--------------|----------------------|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 广投资本管理集团有限公司 | 公司实际控制人控制的企业 | 广西国海甄选壹号投资合伙企业(有限合伙) | 以自有资金从事投资活动；信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)；社会经济咨询服务(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动) | 7,700.00  | 7,921.64  | 7,914.36  | -74.06    |

#### （四）关联债权债务往来

报告期内，公司不存在与关联方发生的非经营性债权债务往来。

#### （五）与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

#### （六）公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

#### （七）其他重大关联交易

报告期内，公司向公司实际控制人广西投资集团的 17 家关联企业共支付电费、保险费和物业费等合计 750.11 万元；从广西投资集团的 2 家关联企业收到租赁费等合计 24.94 万元。

### 十五、重大合同及其履行情况

#### （一）托管、承包、租赁事项情况

- 报告期内，公司不存在托管、承包的情况。
- 报告期内，公司不存在带来损益达到报告期利润总额 10%以上的租赁项目。公司租赁其他单位资产主要为子公司及分支机构租赁办公场所，其他单位租赁公司资产主要为公司将部分闲置物业对外出租。

#### （二）重大担保情况

报告期内，公司不存在任何担保事项。

(三) 委托他人进行现金资产管理情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

**十六、其他重大事项和期后事项**

(一) 报告期内，公司收到监管部门行政许可决定的情况

有 无

(二) 其他重要事项信息披露情况

| 序号 | 重要事项概述                                | 披露日期       |
|----|---------------------------------------|------------|
| 1  | 公司选举第十届监事会职工代表监事的公告                   | 2024-02-02 |
| 2  | 公司2023年度业绩快报                          | 2024-02-08 |
| 3  | 公司计提预计负债的公告                           | 2024-02-08 |
| 4  | 公司股东参与转融通证券出借业务期限满6个月的公告              | 2024-02-20 |
| 5  | 公司2024年度日常关联交易预计的公告                   | 2024-03-09 |
| 6  | 公司拟续聘会计师事务所的公告                        | 2024-03-09 |
| 7  | 公司未来三年股东回报规划（2024-2026年）              | 2024-03-09 |
| 8  | 公司会计政策变更的公告                           | 2024-03-09 |
| 9  | 公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）2024年付息公告 | 2024-03-22 |
| 10 | 公司2021年非公开发行公司债券（第一期）2024年本息兑付及摘牌公告   | 2024-03-23 |
| 11 | 公司召开2023年度业绩说明会                       | 2024-03-26 |
| 12 | 公司2022年非公开发行公司债券（第一期）2024年付息公告        | 2024-04-12 |
| 13 | 公司计提资产减值准备的公告                         | 2024-04-30 |
| 14 | 公司向特定对象发行股票部分限售股份解除限售的提示性公告           | 2024-05-15 |
| 15 | 公司2023年年度权益分派实施公告                     | 2024-05-28 |
| 16 | 公司计提资产减值准备                            | 2024-07-10 |
| 17 | 公司2024年半年度业绩预告                        | 2024-07-10 |
| 18 | 公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）2024年付息公告 | 2024-07-12 |
| 19 | 2024年半年度权益分派实施公告                      | 2024-08-31 |
| 20 | 公司股票交易异常波动公告                          | 2024-09-27 |
| 21 | 公司高级管理人员变动的公告                         | 2024-10-31 |
| 22 | 公司计提及冲回资产减值准备的公告                      | 2024-10-31 |
| 23 | 公司涉及诉讼的公告                             | 2024-12-17 |
| 24 | 公司诉讼事项的相关公告                           | 2024-12-21 |

|    |   |            |
|----|---|------------|
| 25 | 公司实际控制人的一致行动人拟将所持公司股份在同一控制下进行协议转让的提示性公告 | 2024-12-25 |
| 26 | 公司诉讼事项进展公告                              | 2024-12-30 |
| 27 | 公司诉讼事项进展公告                              | 2024-12-31 |

注：上述公告刊载的互联网网站及检索路径为 <http://www.cninfo.com.cn>

## 十七、公司子公司重大事项

因“北部湾风帆债-百花医药 1 期”私募债违约事项，公司控股子公司国海良时期货委托广西北部湾产权交易所股份有限公司(以下简称北部湾产交所)起诉债务人百花医药集团股份有限公司及担保人鼎盛鑫融资担保有限公司一案(该诉讼公司已自 2016 年年度报告起在各定期报告中披露)，目前进展情况如下：2022 年 5 月 5 日，国海良时期货收到百花医药违约债券担保人鼎盛鑫破产财产分配款项 7.84 万元。

## 十八、公司各单项业务资格的变化情况

适用  不适用

## 第七章 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### (一) 股份变动情况表

单位: 股

|             | 本次变动前         |        | 本次变动增减 (+, -) |    |           |              |              | 本次变动后         |        |
|-------------|---------------|--------|---------------|----|-----------|--------------|--------------|---------------|--------|
|             | 数量            | 比例 (%) | 发行<br>新股      | 送股 | 公积金<br>转股 | 其他           | 小计           | 数量            | 比例 (%) |
| 一、有限售条件股份   | 941,648,963   | 14.75  | 0             | 0  | 0         | -351,678,463 | -351,678,463 | 589,970,500   | 9.24   |
| 1. 国家持股     | 0             | 0      | 0             | 0  | 0         | 0            | 0            | 0             | 0      |
| 2. 国有法人持股   | 681,415,927   | 10.67  | 0             | 0  | 0         | -91,445,427  | -91,445,427  | 589,970,500   | 9.24   |
| 3. 其他内资持股   | 65,191,740    | 1.02   | 0             | 0  | 0         | -65,191,740  | -65,191,740  | 0             | 0      |
| 其中：境内法人持股   | 65,191,740    | 1.02   | 0             | 0  | 0         | -65,191,740  | -65,191,740  | 0             | 0      |
| 境内自然人持股     | 0             | 0      | 0             | 0  | 0         | 0            | 0            | 0             | 0      |
| 4. 外资持股     | 18,879,055    | 0.30   | 0             | 0  | 0         | -18,879,055  | -18,879,055  | 0             | 0      |
| 其中：境外法人持股   | 18,879,055    | 0.30   | 0             | 0  | 0         | -18,879,055  | -18,879,055  | 0             | 0      |
| 境外自然人持股     | 0             | 0      | 0             | 0  | 0         | 0            | 0            | 0             | 0      |
| 5. 基金、理财产品等 | 176,162,241   | 2.76   | 0             | 0  | 0         | -176,162,241 | -176,162,241 | 0             | 0      |
| 二、无限售条件股份   | 5,444,525,514 | 85.25  | 0             | 0  | 0         | 351,678,463  | 351,678,463  | 5,796,203,977 | 90.76  |
| 1. 人民币普通股   | 5,444,525,514 | 85.25  | 0             | 0  | 0         | 351,678,463  | 351,678,463  | 5,796,203,977 | 90.76  |
| 2. 境内上市的外资股 | 0             | 0      | 0             | 0  | 0         | 0            | 0            | 0             | 0      |
| 3. 境外上市的外资股 | 0             | 0      | 0             | 0  | 0         | 0            | 0            | 0             | 0      |
| 4. 其他       | 0             | 0      | 0             | 0  | 0         | 0            | 0            | 0             | 0      |
| 三、股份总数      | 6,386,174,477 | 100.00 | 0             | 0  | 0         | 0            | 0            | 6,386,174,477 | 100.00 |

#### (二) 股份变动的原因、批准及过户情况

##### 1. 股份变动的原因

经中国证监会《关于核准国海证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可〔2022〕2875号)核准,公司向14名投资者非公开发行普通股合计941,648,963股,本次非公开发行股票中的

351,678,463 股已于 2024 年 5 月 17 日解除限售并上市流通。具体情况详见公司 2024 年 5 月 15 日披露的《国海证券股份有限公司关于向特定对象发行股票部分限售股份解除限售的提示性公告》。

## 2. 股份变动的批准情况、过户情况

适用  不适用

## 3. 股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

## 4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

### (三) 限售股份变动情况表

单位：股

| 股东名称               | 期初限售股数      | 本期增加限售股数 | 本期解除限售股数   | 期末限售股数      | 限售原因                 | 解除限售日期           |
|--------------------|-------------|----------|------------|-------------|----------------------|------------------|
| 广西投资集团有限公司         | 265,486,725 | 0        | 0          | 265,486,725 | 认购的非公开发行股票按照相关法规予以锁定 | 2028 年 11 月 17 日 |
| 广西金融投资集团有限公司       | 235,988,200 | 0        | 0          | 235,988,200 |                      |                  |
| 广西梧州中恒集团股份有限公司     | 88,495,575  | 0        | 0          | 88,495,575  |                      |                  |
| 国泰君安证券股份有限公司       | 91,445,427  | 0        | 91,445,427 | 0           |                      |                  |
| 诺德基金管理有限公司         | 74,253,687  | 0        | 74,253,687 | 0           |                      |                  |
| 财通基金管理有限公司         | 37,011,799  | 0        | 37,011,799 | 0           |                      |                  |
| 广西北港金控投资有限公司       | 29,498,525  | 0        | 29,498,525 | 0           |                      |                  |
| 广西农垦产业投资发展中心(有限合伙) | 29,498,525  | 0        | 29,498,525 | 0           |                      |                  |
| 华安证券股份有限公司         | 29,498,525  | 0        | 29,498,525 | 0           |                      |                  |
| 广西现代物流集团有限公司       | 29,498,525  | 0        | 29,498,525 | 0           |                      |                  |
| UBS AG             | 12,389,380  | 0        | 12,389,380 | 0           |                      |                  |
| 摩根士丹利国际股份有限公司      | 6,489,675   | 0        | 6,489,675  | 0           |                      |                  |
| 广发证券股份有限公司         | 6,194,690   | 0        | 6,194,690  | 0           |                      |                  |

|              |             |   |             |             |    |    |
|--------------|-------------|---|-------------|-------------|----|----|
| 兴证全球基金管理有限公司 | 5,899,705   | 0 | 5,899,705   | 0           |    |    |
| 合计           | 941,648,963 | 0 | 351,678,463 | 589,970,500 | -- | -- |

## 二、证券发行与上市情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 公司股东数量及持股情况

单位: 股

| 报告期末普通股股东总数(户) | 241,439 | 年度报告披露日前上一月末普通股股东总数(户) | 221,258 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数 | 不适用 | 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 | 不适用 |
|----------------|---------|------------------------|---------|-------------------|-----|---------------------------|-----|
|----------------|---------|------------------------|---------|-------------------|-----|---------------------------|-----|

#### 公司前十名股东持股情况

| 序号 | 股东名称                                  | 股东性质     | 报告期内增减变动情况  | 持有有限售条件股份   | 持有无限售条件股份     | 报告期末持股数量      | 持股比例(%) | 质押或冻结情况 |    |
|----|---------------------------------------|----------|-------------|-------------|---------------|---------------|---------|---------|----|
|    |                                       |          |             |             |               |               |         | 股份状态    | 数量 |
| 1  | 广西投资集团有限公司                            | 国有法人     | 0           | 265,486,725 | 1,224,547,488 | 1,490,034,213 | 23.33   | -       | -  |
| 2  | 广西金融投资集团有限公司                          | 国有法人     | 0           | 235,988,200 | 71,677,744    | 307,665,944   | 4.82    | -       | -  |
| 3  | 广西梧州中恒集团股份有限公司                        | 国有法人     | 0           | 88,495,575  | 156,983,269   | 245,478,844   | 3.84    | -       | -  |
| 4  | 广西产投资本运营集团有限公司                        | 国有法人     | -69,160,000 | 0           | 212,254,215   | 212,254,215   | 3.32    | -       | -  |
| 5  | 广西能源股份有限公司                            | 国有法人     | 0           | 0           | 205,976,638   | 205,976,638   | 3.23    | -       | -  |
| 6  | 株洲市国有资产投资控股集团有限公司                     | 国有法人     | 51,900      | 0           | 137,568,807   | 137,568,807   | 2.15    | -       | -  |
| 7  | 广西投资集团金融控股有限公司                        | 国有法人     | 0.00        | 0           | 123,489,804   | 123,489,804   | 1.93    | -       | -  |
| 8  | 中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | 基金、理财产品等 | -17,429,700 | 0           | 65,134,250    | 65,134,250    | 1.02    | -       | -  |
| 9  | 中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金      | 基金、理财产品等 | 42,175,110  | 0           | 62,913,976    | 62,913,976    | 0.99    | -       | -  |
| 10 | 中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券                 | 基金、理财产品等 | -1,299,010  | 0           | 54,372,210    | 54,372,210    | 0.85    | -       | -  |

| 公司交易型开放式指数证券投资基<br>金   |  |  |         |               |  |  |  |
|--|--|--|---------|---------------|--|--|--|
| 战略投资者或一般法人因配售新<br>股成为前 10 名股东的情况 (如有)                            | 不适用  |  |         |               |  |  |  |
| 上述股东关联关系或一致行动的<br>说明   | 根据公司掌握的情况，截至 2024 年 12 月 31 日，公司实际控制人广西投资集团有限公司与广西能源股份有限公司、广西梧州中恒集团股份有限公司、广西投资集团金融控股有限公司、广西金融投资集团有限公司存在关联关系，除此之外，上述股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。 |  |         |               |  |  |  |
| 上述股东涉及委托/受托表决权、<br>放弃表决权情况的说明                                    | 不适用  |  |         |               |  |  |  |
| 前 10 名股东中存在回购专户的特<br>别说明   | 不适用  |  |         |               |  |  |  |
| 前 10 名无限售条件股东持股情况  |  |  |         |               |  |  |  |
| 序号   | 股东名称   | 报告期末持有无限售条件股份<br>数量  | 股份种类及数量 |               |  |  |  |
|  |  |  | 股份种类    | 数量            |  |  |  |
| 1  | 广西投资集团有限公司   | 1,224,547,488  | A 股     | 1,224,547,488 |  |  |  |
| 2  | 广西产投资本运营集团有限公司   | 212,254,215  | A 股     | 212,254,215   |  |  |  |
| 3  | 广西能源股份有限公司   | 205,976,638  | A 股     | 205,976,638   |  |  |  |
| 4  | 广西梧州中恒集团股份有限公司   | 156,983,269  | A 股     | 156,983,269   |  |  |  |
| 5  | 株洲市国有资产投资控股集团有限公司  | 137,568,807  | A 股     | 137,568,807   |  |  |  |
| 6  | 广西投资集团金融控股有限公司   | 123,489,804  | A 股     | 123,489,804   |  |  |  |
| 7  | 广西金融投资集团有限公司   | 71,677,744   | A 股     | 71,677,744    |  |  |  |
| 8  | 中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指<br>证券公司交易型开放式指数证券投资基<br>金  | 65,134,250   | A 股     | 65,134,250    |  |  |  |
| 9  | 中国农业银行股份有限公司—中证 500 交<br>易型开放式指数证券投资基<br>金   | 62,913,976   | A 股     | 62,913,976    |  |  |  |
| 10   | 中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指<br>证券公司交易型开放式指数证券投资基<br>金  | 54,372,210   | A 股     | 54,372,210    |  |  |  |
| 前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无<br>限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致<br>行动的说明 |  | 根据公司掌握的情况，截至 2024 年 12 月 31 日，公司实际控制人广<br>西投资集团有限公司与广西能源股份有限公司、广西梧州中恒集团<br>股份有限公司、广西投资集团金融控股有限公司、广西金融投资集<br>团有限公司存在关联关系，除此之外，前 10 名无限售流通股股东之<br>间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间不存在关联<br>关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。 |         |               |  |  |  |
| 前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明  |  | 截至 2024 年 12 月 31 日，株洲市国有资产投资控股集团有限公司通<br>过普通账户持有 3,634,478 股，通过信用账户持有 133,934,329 股。<br>除上述情况外，前 10 名普通股股东不存在参与融资融券业务的情况。   |         |               |  |  |  |

注：公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未  
进行约定购回式证券交易。

## （二）持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股 股东参与转融通业务出借股份情况

单位：股

| 持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况 |                   |                    |                   |                    |      |                 |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------|-----------------|
| 股东名称 (全称)                                      | 期初普通账户、信用账<br>户持股 | 期初转融通出借股份<br>且尚未归还 | 期末普通账户、信用账<br>户持股 | 期末转融通出借股份且<br>尚未归还 |      |                 |
|  | 数量合计              | 占总股<br>本的比<br>例    | 数量合计              | 占总股本<br>的比例        | 数量合计 | 占总股<br>本的比<br>例 |

|                                       |             |       |           |         |             |      |   |   |
|---------------------------------------|-------------|-------|-----------|---------|-------------|------|---|---|
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司                     | 137,516,907 | 2.15% | 51,900    | 0.0008% | 137,568,807 | 2.15 | 0 | 0 |
| 中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | 82,563,950  | 1.29% | 633,600   | 0.0099% | 65,134,250  | 1.02 | 0 | 0 |
| 中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | 55,671,220  | 0.87% | 271,700   | 0.0043% | 54,372,210  | 0.85 | 0 | 0 |
| 中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金    | 20,738,866  | 0.32% | 6,441,000 | 0.1009% | 62,913,976  | 0.99 | 0 | 0 |

(三) 前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用  不适用

(四) 持股 10% 以上股东情况

公司名称: 广西投资集团有限公司

法定代表人: 周炼

总经理: 刘明洪

成立日期: 1996 年 3 月 8 日

统一社会信用代码: 91450000198229061H

注册资本: 2,300,000.00 万元

经营范围: 对能源、矿业、金融业、文化旅游、房地产业、肥料行业、医疗机构及医药制造业的投资及管理; 股权投资、管理及相关咨询服务; 国内贸易; 进出口贸易; 高新技术开发、技术转让、技术咨询; 经济信息咨询服务。

(五) 公司控股股东及实际控制人情况

1. 控股股东、实际控制人性质: 地方国有控股。

2. 控股股东、实际控制人基本情况: 公司控股股东、实际控制人

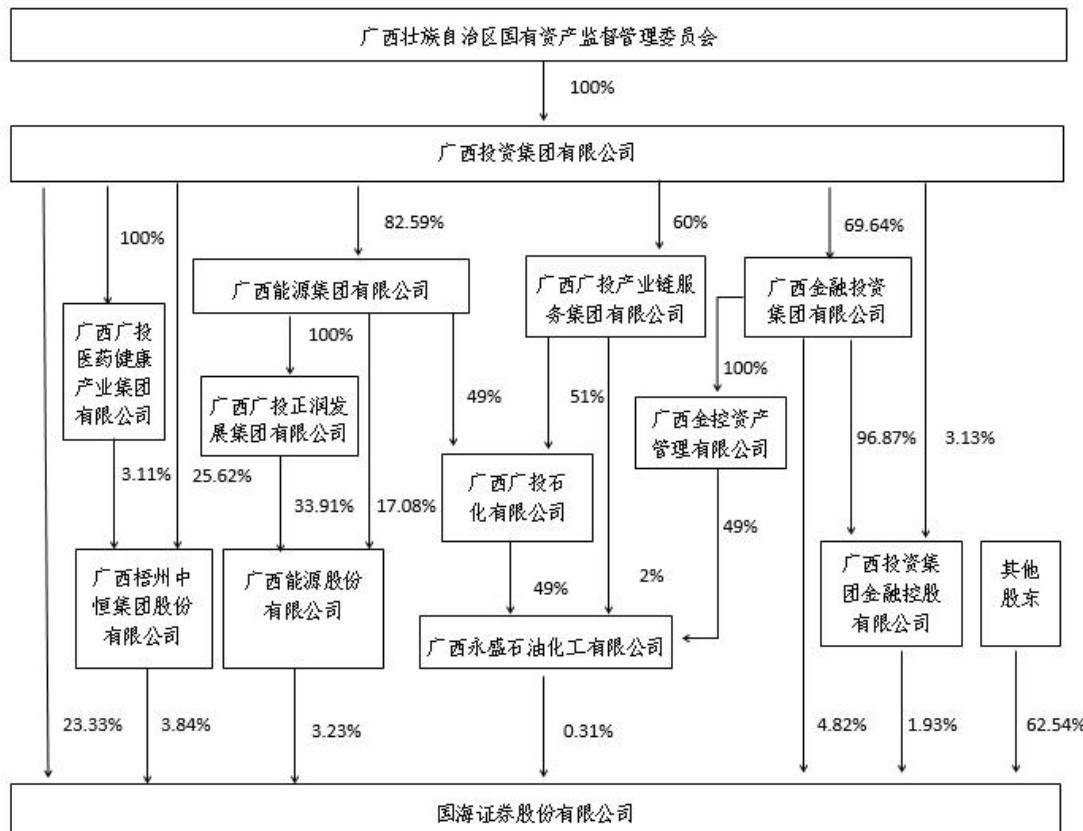
为广西投资集团，其基本情况详见本章“三、（四）持股 10%以上股东情况”。

3. 控股股东、实际控制人在报告期内控股和参股的其他境内外上市公司股权情况如下：

| 序号 | 上市公司名称         | 持股比例 (%)    |
|----|----------------|-------------|
| 1  | 广西梧州中恒集团股份有限公司 | 28.73%      |
| 2  | 广西桂冠电力股份有限公司   | 22.34%      |
| 3  | 广西能源股份有限公司     | 间接持股 50.99% |
| 4  | 重庆莱美药业股份有限公司   | 间接持股 26.52% |

4. 报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更。

#### （六）股权结构图（截至 2024 年 12 月 31 日）



（七）公司控股股东、实际控制人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用  不适用

(八) 其他持股在 10%以上的法人股东

截至本报告期末,公司无其他持股在 10%以上的法人股东。

(九) 控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制  
减持情况

适用  不适用

四、报告期内,公司未回购股份。

## 第八章 债券相关情况

一、 报告期内，公司不存在企业债券、非金融企业债务融资工具和可转换公司债券。

### 二、公司债券

#### (一) 公司债券基本信息

| 债券名称                                   | 债券简称  | 债券代码   | 发行日             | 起息日             | 到期日             | 债券余额(万元)   | 利率    | 还本付息方式                                      | 交易场所    |
|--|---|--------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|-------|---|---------|
| 国海证券股份有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)        | 21 国海 01  | 114952 | 2021 年 3 月 26 日 | 2021 年 3 月 26 日 | 2024 年 3 月 26 日 | 0          | 4.60% | 单利按年计息，不计复利，逾期不计利息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期随利息支付。 | 深圳证券交易所 |
| 国海证券股份有限公司 2022 年非公开发行公司债券(第一期)        | 22 国海 01  | 133234 | 2022 年 4 月 14 日 | 2022 年 4 月 14 日 | 2025 年 4 月 14 日 | 200,000.00 | 3.71% |   |         |
| 国海证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期) | 22 国海 02  | 133269 | 2022 年 7 月 15 日 | 2022 年 7 月 15 日 | 2025 年 7 月 15 日 | 250,000.00 | 3.65% |   |         |
| 国海证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) | 23 国海 01  | 133466 | 2023 年 3 月 24 日 | 2023 年 3 月 24 日 | 2026 年 3 月 24 日 | 200,000.00 | 3.95% |   |         |
| 投资者适当性安排                               | “21 国海 01”“22 国海 01”“22 国海 02”和“23 国海 01”面向符合《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法(2022 年修订)》及相关法律法规规定的专业机构投资者发行。 |        |                 |                 |                 |            |       |   |         |
| 适用的交易机制                                | 在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台向专业投资者双边挂牌交易。  |        |                 |                 |                 |            |       |   |         |
| 是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施                 | 不适用。  |        |                 |                 |                 |            |       |   |         |

注：2024 年 3 月 26 日，公司足额完成“21 国海 01”的本息兑付，该债券

已于 2024 年 3 月 26 日摘牌。

#### (二) 公司不存在逾期未偿还债券的情况

(三) 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

(四) 中介机构的情况

| 债券项目名称   | 中介机构名称                            | 办公地址  | 签字会计师姓名    | 中介机构联系人 | 联系电话         |
|--|-----------------------------------|---|------------|---------|--------------|
| 21 国海 01、<br>22 国海 01                          | 债券受托管理人：<br>申港证券股份有限公司            | 中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 16/22/23 楼 | 不适用        | 周裕舒     | 18666667047  |
| 22 国海 02、23<br>国海 01                           | 债券受托管理人：<br>华西证券股份有限公司            | 北京市西城区复兴门外大街 A2 西城金茂中心 1 层                  | 不适用        | 李时槿     | 010-51662828 |
| 21 国海 01                                       | 资信评级机构：<br>中诚信国际信用评级有限责任公司        | 北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼            | 不适用        | 许文博     | 010-66428877 |
| 21 国海 01、<br>22 国海 01、<br>22 国海 02、23<br>国海 01 | 会计师事务所：<br>德勤华永会计师事务所<br>(特殊普通合伙) | 上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼                       | 洪锐明、陈晓莹、吴迪 | 陈晓莹     | 020-28311606 |
|  | 律师事务所：<br>北京市盈科律师事务所              | 北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 2 号楼 19-25 层           | 不适用        | 苏锦华、朱海芹 | 010-85199988 |

注：报告期内，上述机构未发生变化。

(五) 募集资金使用情况

单位：万元

| 债券代码   | 债券简称     | 募集资金总金额    | 募集资金约定用途                 | 已使用金额      | 募集资金的实际使用情况       | 每类实际使用资金情况        | 未使用金额 | 募集资金专项账户运作情况(如有)                      | 募集资金使用整改情况(如有) | 是否与募集说明书的使用承诺途、计划及其他约定一致 |
|--------|----------|------------|--------------------------|------------|-------------------|-------------------|-------|---------------------------------------|----------------|--------------------------|
| 114952 | 21 国海 01 | 88,000.00  | 本期债券募集资金扣除发行等相关费用后，拟全部用于 | 88,000.00  | 全部按照募集说明书约定，偿还公司债 | 全部按照募集说明书约定，偿还公司债 | 0.00  | 公司严格按照相关法律法规和《国海证券股份有限公司募集资金管理制度》的规定， | 不适用            | 是                        |
| 133234 | 22 国海 01 | 200,000.00 |                          | 200,000.00 |                   |                   | 0.00  |                                       |                |                          |

|        |          |            |                     |            |    |    |      |                                  |  |  |
|--------|----------|------------|---------------------|------------|----|----|------|----------------------------------|--|--|
| 133269 | 22 国海 02 | 250,000.00 | 偿还公司债务，包括收益凭证和同业拆借。 | 250,000.00 | 务。 | 务。 | 0.00 | 指定专项账户存放募集资金；公司募集资金专项账户运作符合相关规定。 |  |  |
| 133466 | 23 国海 01 | 200,000.00 |                     | 200,000.00 |    |    | 0.00 |                                  |  |  |

### 1. 募集资金用于建设项目

适用  不适用

### 2. 公司报告期内变更上述债券募集资金用途

适用  不适用

### (六) 报告期内信用评级结果调整情况

适用  不适用

### (七) 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

适用  不适用

### 三、报告期内，公司合并报表未发生亏损

### 四、报告期内除债券外的有息债务逾期情况

适用  不适用

### 五、报告期内是否有违反规章制度的情况

是  否

### 六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

| 项目               | 2024 年末   | 2023 年末   | 同期变动率         |
|------------------|-----------|-----------|---------------|
| 流动比率             | 2.19      | 1.60      | 36.88%        |
| 资产负债率            | 43.13%    | 58.51%    | 下降 15.38 个百分点 |
| 速动比率             | 2.19      | 1.60      | 36.88%        |
| 项目               | 2024 年    | 2023 年    | 同期变动率         |
| 扣除非经常性损益后净利润（万元） | 47,393.50 | 37,544.51 | 26.23%        |
| EBITDA 全部债务比     | 9.43%     | 5.68%     | 上升 3.75 个百分点  |
| 利息保障倍数           | 2.04      | 1.53      | 33.33%        |

|               |         |         |        |
|---------------|---------|---------|--------|
| 现金利息保障倍数      | -8.54   | 3.49    | 不适用    |
| EBITDA 利息保障倍数 | 2.41    | 1.77    | 36.16% |
| 贷款偿还率         | 100.00% | 100.00% | 无变动    |
| 利息偿付率         | 100.00% | 100.00% | 无变动    |

## 七、收益凭证

报告期内，公司新增发行 52 期收益凭证，募集资金 8.87 亿元，均按时兑付本金及利息。收益凭证期末存量规模为 6.44 亿元。

## 第九章 财务报告

### 一、审计报告

|          |                       |
|----------|-----------------------|
| 审计意见类型   | 标准的无保留意见              |
| 审计报告签署日期 | 2025 年 3 月 27 日       |
| 审计机构名称   | 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）    |
| 审计报告文号   | 德师报(审)字(25)第 P03360 号 |
| 注册会计师姓名  | 陈晓莹、王基炜               |

注：审计报告正文附后。

### 二、财务报表（附后）

### 三、财务报表附注（附后）

# 审计报告

德师报(审)字(25)第P03360号

国海证券股份有限公司全体股东：

## 一、 审计意见

我们审计了国海证券股份有限公司(以下简称“国海证券”)的财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国海证券 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

## 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国海证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本年财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

### (一) 合并范围的确定

国海证券在开展业务的过程中管理和投资各类结构化主体，包括证券投资基金、资产管理计划和合伙企业等。如财务报表附注八、3 及附注八、5 所述，于 2024 年 12 月 31 日，纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产计人民币 13.55 亿元；本集团发起设立并持有财务权益的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产计人民币 599.17 亿元。在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时，国海证券管理层需要按照企业会计准则关于“控制”的定义，根据相关合同条款对国海证券是否控制结构化

主体作出判断。上述判断具有一定的复杂性和主观性，判断结果与财务报表广泛相关，因此我们认为该事项属于合并财务报表审计的关键审计事项。

针对国海证券合并范围确定的事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：

1. 询问管理层对结构化主体是否合并作出的判断过程，评估在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时建立的关键内部控制的设计是否合理，并测试其运行是否有效；
2. 抽取样本审阅相关合同，了解结构化主体的设立目的和国海证券对结构化主体的参与程度，并评估管理层关于其对结构化主体是否拥有权力的判断的合理性；
3. 抽取样本评估管理层在计算可变回报的量级和可变动性时使用的方法和数据的合理性和准确性，并进行重新计算；
4. 在执行上述程序的基础上，对结构化产品拥有的权力、从结构化主体享有的可变回报以及运用权力影响回报金额的能力三方面评价管理层做出的判断是否合理。

## (二) 股票质押式回购业务的买入返售金融资产信用减值准备的计提

如财务报表附注六、7 及附注九、2 所述，于 2024 年 12 月 31 日，国海证券在合并及母公司财务报表中列报的股票质押式回购业务的买入返售金融资产账面价值均为人民币 12.00 亿元。

国海证券采用预期信用损失模型对股票质押式回购业务的买入返售金融资产(以摊余成本计量)计提信用减值准备。由于管理层需要对预期信用损失模型涉及的假设及参数的选取作出重大判断，且结果对于财务报表影响重大，因此我们认为该事项属于合并及母公司财务报表审计的关键审计事项。

针对国海证券股票质押式回购业务的买入返售金融资产的信用减值准备计提的事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：

1. 了解国海证券与计提信用损失准备相关的关键内部控制，并测试其运行是否有效；
2. 在内部信用风险专家的协助下，评估国海证券相关金融资产信用减值模型的适当性以及计算预期信用损失时涉及的违约概率和违约损失率等参数的合理性；
3. 选取样本，检查管理层对相关金融资产信用风险是否显著增加及是否已发生信用减值作出的判断的合理性；

4. 选取样本，检查预期信用损失模型的主要输入值是否正确，包括信用风险敞口、信用风险评级、维持担保比例和履约保证比例等；
5. 对于已发生信用减值的相关金融资产，检查相关金融资产的预期未来现金流量、债务人和担保人的财务状况以及担保物的可变现情况；
6. 复核管理层对相关金融资产预期信用损失的计算过程及计算结果。

### (三) 以公允价值计量且分类为第三层次的金融资产估值

如财务报表附注十二、2 所述，于 2024 年 12 月 31 日，国海证券合并财务报表中列报且以第三层次公允价值计量的金融资产为人民币 16.55 亿元，是以重要不可观察输入值（“不可观察参数”）作为关键假设计量其公允价值。由于以第三层次公允价值计量的金融资产金额重大，同时管理层在估值时采用不可观察参数作为关键假设需要作出重大判断，因此我们认为该事项属于合并及母公司财务报表审计的关键审计事项。

针对国海证券以公允价值计量且分类为第三层次的金融资产估值的事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：

1. 了解国海证券对于以第三层次公允价值计量的金融资产的估值流程和关键的内部控制，并测试其运行是否有效；
2. 基于我们对行业惯例的了解，评估管理层对第三层次金融资产估值时所采用的模型是否适当；
3. 查阅投资协议，识别与金融工具估值相关的条款，并评估其在估值过程中的应用；
4. 选取样本，评估管理层对第三层次金融资产估值时所采用的不可观察输入值及可观察输入值是否适当；
5. 选取样本，在内部估值专家的协助下，对第三层次金融资产进行独立估值，并将独立估值结果与国海证券的估值结果进行比较，以评估国海证券估值结果的合理性。

## 四、其他信息

国海证券管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

国海证券管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估国海证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算国海证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国海证券的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国海证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披

露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国海证券不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就国海证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本年度财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：陈晓莹

(项目合伙人)

中国•上海

中国注册会计师：王基炜

2025 年 3 月 27 日

国海证券股份有限公司  
合并及母公司资产负债表  
2024年12月31日

单位：人民币元

| 资产          | 附注<br>六 | 合并                       |                          | 母公司                      |                          |
|-------------|---------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|             |         | 2024年12月31日              | 2023年12月31日              | 2024年12月31日              | 2023年12月31日              |
| 货币资金        | 1       | 21,189,017,904.64        | 19,297,215,211.02        | 17,237,818,769.77        | 15,320,475,108.27        |
| 其中：客户存款     |         | 14,709,883,963.12        | 10,008,401,752.58        | 11,431,515,205.43        | 7,285,605,483.63         |
| 结算备付金       | 2       | 3,494,401,180.60         | 3,478,823,276.07         | 3,608,200,811.99         | 3,424,800,674.64         |
| 其中：客户备付金    |         | 3,037,761,985.91         | 2,736,460,613.96         | 3,036,071,620.36         | 2,660,044,576.22         |
| 融出资金        | 3       | 9,645,782,550.70         | 7,942,916,038.10         | 9,645,782,550.70         | 7,942,916,038.10         |
| 衍生金融资产      | 4       | 21,966,701.59            | 17,556,980.46            | 19,729,414.73            | 16,835,943.84            |
| 存出保证金       | 5       | 2,947,424,015.43         | 3,707,215,297.83         | 304,995,854.42           | 267,612,043.09           |
| 应收款项        | 6       | 336,125,248.16           | 180,941,456.39           | 262,418,726.71           | 106,846,690.95           |
| 买入返售金融资产    | 7       | 1,932,139,818.03         | 3,126,313,312.64         | 1,718,976,611.17         | 2,679,109,155.51         |
| 金融投资：       |         |                          |                          |                          |                          |
| 交易性金融资产     | 8       | 14,269,077,551.92        | 19,866,421,076.70        | 11,511,026,368.23        | 17,988,583,603.63        |
| 债权投资        |         | -                        | -                        | 103,789,863.13           | 103,775,342.55           |
| 其他债权投资      | 9       | 2,630,208,904.86         | 8,804,790,695.94         | 2,630,208,904.86         | 8,804,790,695.94         |
| 其他权益工具投资    | 10      | 72,346,942.46            | 75,000,000.00            | 72,346,942.46            | 75,000,000.00            |
| 长期股权投资      | 11      | 614,065,015.96           | 561,547,035.87           | 2,262,389,685.40         | 2,140,589,685.40         |
| 投资性房地产      | 12      | 443,802,575.59           | 428,283,468.61           | 493,436,791.59           | 479,816,303.19           |
| 固定资产        | 13      | 875,912,933.82           | 950,287,477.18           | 774,890,609.90           | 842,358,623.64           |
| 使用权资产       | 14      | 125,681,569.49           | 155,740,549.43           | 93,508,248.57            | 125,111,903.23           |
| 无形资产        | 15      | 186,642,577.82           | 209,969,668.50           | 159,029,739.28           | 186,188,194.73           |
| 商誉          | 16      | 22,084,264.01            | 22,084,264.01            | 13,574,980.76            | 13,574,980.76            |
| 递延所得税资产     | 17      | 524,501,912.30           | 611,787,834.92           | 516,105,272.79           | 586,646,321.85           |
| 其他资产        | 18      | 259,827,450.12           | 299,615,398.26           | 109,269,982.48           | 120,869,683.11           |
| <b>资产总计</b> |         | <b>59,591,009,117.50</b> | <b>69,736,509,041.93</b> | <b>51,537,500,128.94</b> | <b>61,225,900,992.43</b> |

附注为财务报表的组成部分

何春梅

法定代表人

谭志华

主管会计工作负责人

黄学嘉

会计机构负责人

国海证券股份有限公司  
合并及母公司资产负债表(续)  
2024年12月31日

单位:人民币元

| 负债和股东权益          | 附注六 | 合并                       |                          | 母公司                      |                          |
|------------------|-----|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                  |     | 2024年12月31日              | 2023年12月31日              | 2024年12月31日              | 2023年12月31日              |
| <b>负债:</b>       |     |                          |                          |                          |                          |
| 应付短期融资款          | 21  | 349,066,569.00           | 516,840,716.73           | 349,066,569.00           | 516,840,716.73           |
| 拆入资金             | 22  | 4,680,986,986.10         | 5,755,654,834.48         | 4,680,986,986.10         | 5,755,654,834.48         |
| 交易性金融负债          | 23  | 236,707,741.08           | 438,295,704.74           | —                        | —                        |
| 衍生金融负债           | 4   | 37,002,066.11            | 8,807,569.50             | 36,559,876.33            | 7,713,146.36             |
| 卖出回购金融资产款        | 24  | 3,214,405,051.96         | 15,381,593,368.32        | 3,177,032,126.22         | 15,332,199,600.72        |
| 代理买卖证券款          | 25  | 19,276,176,151.13        | 14,975,848,546.44        | 14,178,380,731.53        | 9,537,152,049.56         |
| 应付职工薪酬           | 26  | 855,914,350.62           | 743,955,286.51           | 657,811,966.42           | 507,676,585.29           |
| 应交税费             | 27  | 69,840,159.87            | 40,200,454.67            | 28,902,311.01            | 30,518,514.45            |
| 应付款项             | 28  | 317,349,534.37           | 501,183,888.93           | 190,409,283.64           | 387,278,838.43           |
| 合同负债             | 29  | 17,405,453.29            | 18,674,364.61            | 11,308,744.16            | 11,774,568.22            |
| 预计负债             | 30  | 242,002,123.48           | 166,573,857.33           | 242,002,123.48           | 166,573,857.33           |
| 应付债券             | 31  | 6,979,669,109.80         | 7,981,087,254.05         | 6,979,669,109.80         | 7,981,087,254.05         |
| 租赁负债             | 32  | 127,118,571.29           | 158,455,716.29           | 93,242,899.39            | 125,449,531.44           |
| 递延所得税负债          | 17  | 44,372,547.01            | 65,070,665.00            | —                        | —                        |
| 其他负债             | 33  | 214,581,834.12           | 265,694,389.34           | 71,088,843.65            | 128,187,409.10           |
| <b>负债合计</b>      |     | <b>36,662,598,249.23</b> | <b>47,017,936,616.94</b> | <b>30,696,461,570.73</b> | <b>40,488,106,906.16</b> |
| <b>股东权益:</b>     |     |                          |                          |                          |                          |
| 股本               | 34  | 6,386,174,477.00         | 6,386,174,477.00         | 6,386,174,477.00         | 6,386,174,477.00         |
| 资本公积             | 35  | 11,226,128,083.14        | 11,226,128,083.14        | 11,230,498,049.50        | 11,230,498,049.50        |
| 其他综合收益           | 36  | 53,842,970.28            | 36,417,997.16            | 53,842,970.28            | 36,417,997.16            |
| 盈余公积             | 37  | 824,322,060.45           | 786,363,709.54           | 824,322,060.45           | 786,363,709.54           |
| 一般风险准备           | 38  | 2,028,137,552.38         | 1,917,686,068.83         | 1,689,091,518.26         | 1,610,604,674.54         |
| 未分配利润            | 39  | 1,589,781,671.73         | 1,603,576,046.82         | 657,109,482.72           | 687,735,178.53           |
| 归属于母公司股东权益合计     |     | 22,108,386,814.98        | 21,956,346,382.49        |                          |                          |
| 少数股东权益           |     | 820,024,053.29           | 762,226,042.50           |                          |                          |
| <b>股东权益合计</b>    |     | <b>22,928,410,868.27</b> | <b>22,718,572,424.99</b> | <b>20,841,038,558.21</b> | <b>20,737,794,086.27</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> |     | <b>59,591,009,117.50</b> | <b>69,736,509,041.93</b> | <b>51,537,500,128.94</b> | <b>61,225,900,992.43</b> |

何春梅

法定代表人

谭志华

主管会计工作负责人

黄学嘉

会计机构负责人

国海证券股份有限公司  
合并及母公司利润表  
2024年12月31日止年度

单位: 人民币元

| 项目                              | 附注<br>六 | 合并               |                  | 母公司              |                  |
|---------------------------------|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                 |         | 2024年度           | 2023年度           | 2024年度           | 2023年度           |
| <b>一、营业收入</b>                   |         | 4,217,541,342.77 | 4,188,477,732.54 | 2,442,570,922.05 | 2,101,052,716.80 |
| 利息净收入                           | 40      | 491,057,738.94   | 400,718,243.23   | 406,965,908.72   | 304,159,168.89   |
| 其中: 利息收入                        |         | 1,155,279,365.98 | 1,452,089,355.79 | 1,046,636,358.02 | 1,305,154,762.74 |
| 利息支出                            |         | 664,221,627.04   | 1,051,371,112.56 | 639,670,449.30   | 1,000,995,593.85 |
| 手续费及佣金净收入                       | 41      | 1,737,088,171.88 | 1,796,743,170.55 | 1,121,548,940.84 | 1,022,535,184.97 |
| 其中: 经纪业务手续费净收入                  |         | 870,245,782.17   | 800,449,191.46   | 756,247,590.58   | 635,463,275.72   |
| 投资银行业务手续费净收入                    |         | 107,048,705.95   | 157,971,329.76   | 107,048,705.95   | 157,971,329.76   |
| 资产管理业务手续费净收入                    |         | 199,214,810.65   | 182,733,655.07   | 184,193,094.49   | 180,933,046.37   |
| 投资收益                            | 42      | 861,115,286.03   | 730,225,982.41   | 840,228,073.87   | 669,481,235.32   |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益(损失以“-”号填列)  |         | -28,306,245.85   | 43,764,241.53    | -                | -                |
| 其他收益                            | 43      | 27,447,070.43    | 25,134,592.81    | 7,118,110.16     | 10,894,129.99    |
| 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)             | 44      | 105,108,455.07   | -51,607,536.12   | 54,748,252.04    | 82,017,429.53    |
| 汇兑收益(损失以“-”号填列)                 |         | 255,495.33       | 191,902.85       | 255,467.78       | 191,871.83       |
| 其他业务收入                          | 45      | 994,978,762.88   | 1,286,982,003.61 | 11,227,135.90    | 11,649,257.67    |
| 资产处置收益(损失以“-”号填列)               |         | 490,362.21       | 89,373.20        | 479,032.74       | 124,438.60       |
| <b>二、营业支出</b>                   |         | 3,491,703,064.32 | 3,597,135,945.88 | 1,920,442,603.26 | 1,711,631,434.63 |
| 税金及附加                           | 46      | 29,717,291.14    | 29,074,030.26    | 25,428,839.45    | 22,993,149.67    |
| 业务及管理费                          | 47      | 2,311,344,373.53 | 2,304,287,752.00 | 1,740,216,740.19 | 1,697,701,923.96 |
| 信用减值损失(利得以“-”号填列)               | 48      | 137,068,240.78   | -16,460,430.76   | 137,033,548.02   | -16,407,021.90   |
| 其他资产减值损失                        |         | 56,474.33        | 277,755.65       | -                | -                |
| 其他业务成本                          | 49      | 1,013,516,684.54 | 1,279,956,838.73 | 17,763,475.60    | 7,343,382.90     |
| <b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>        |         | 725,838,278.45   | 591,341,786.66   | 522,128,318.79   | 389,421,282.17   |
| 加: 营业外收入                        | 50      | 2,527,022.04     | 5,552,734.21     | 844,209.49       | 629,550.39       |
| 减: 营业外支出                        | 50      | 79,530,960.05    | 81,456,877.86    | 78,654,757.00    | 79,541,279.94    |
| <b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>      |         | 648,834,340.44   | 515,437,643.01   | 444,317,771.28   | 310,509,552.62   |
| 减: 所得税费用                        | 51      | 137,513,350.92   | 95,236,063.99    | 64,734,262.20    | 36,794,224.75    |
| <b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>        |         | 511,320,989.52   | 420,201,579.02   | 379,583,509.08   | 273,715,327.87   |
| (一)按经营持续性分类:                    |         |                  |                  |                  |                  |
| 1、持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)           |         | 511,320,989.52   | 420,201,579.02   | 379,583,509.08   | 273,715,327.87   |
| (二)按所有权归属分类:                    |         |                  |                  |                  |                  |
| 1、归属于母公司股东的净利润                  |         | 428,379,469.63   | 326,963,050.21   |                  |                  |
| 2、少数股东损益                        |         | 82,941,519.89    | 93,238,528.81    |                  |                  |
| <b>六、其他综合收益的税后净额(损失以“-”号填列)</b> | 36      | 17,424,973.12    | 35,059,563.32    | 17,424,973.12    | 35,059,563.32    |
| 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额            |         | 17,424,973.12    | 35,059,563.32    |                  |                  |
| (一)不能重分类进损益的其他综合收益              |         | -1,989,793.15    | -                | -1,989,793.15    | -                |
| 1、其他权益工具投资公允价值变动                |         | -1,989,793.15    | -                | -1,989,793.15    | -                |
| (二)将重分类进损益的其他综合收益               |         | 19,414,766.27    | 35,059,563.32    | 19,414,766.27    | 35,059,563.32    |
| 1、其他债权投资公允价值变动                  |         | 21,682,349.44    | 28,352,785.27    | 21,682,349.44    | 28,352,785.27    |
| 2、金融资产重分类计入其他综合收益的金额            |         | -                | -                | -                | -                |
| 3、其他债权投资信用损失准备                  |         | -2,267,583.17    | 6,706,778.05     | -2,267,583.17    | 6,706,778.05     |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额             |         | -                | -                |                  |                  |
| <b>七、综合收益总额</b>                 |         | 528,745,962.64   | 455,261,142.34   | 397,008,482.20   | 308,774,891.19   |
| 归属于母公司股东的综合收益总额                 |         | 445,804,442.75   | 362,022,613.53   |                  |                  |
| 归属于少数股东的综合收益总额                  |         | 82,941,519.89    | 93,238,528.81    |                  |                  |
| <b>八、每股收益</b>                   | 52      |                  |                  |                  |                  |
| (一)基本每股收益(元/股)                  |         | 0.07             | 0.06             |                  |                  |
| (二)稀释每股收益(元/股)                  |         | 0.07             | 0.06             |                  |                  |

何春梅

法定代表人

谭志华

主管会计工作负责人

黄学嘉

会计机构负责人

国海证券股份有限公司  
合并及母公司现金流量表  
2024年12月31日止年度

单位: 人民币元

| 项目                        | 附注<br>六 | 合并                       |                          | 母公司                      |                          |
|---------------------------|---------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                           |         | 2024年度                   | 2023年度                   | 2024年度                   | 2023年度                   |
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b>     |         |                          |                          |                          |                          |
| 为交易目的而持有的金融工具净减少额         |         | 6,540,616,881.65         | 1,564,186,868.26         | 7,359,936,879.43         | 1,707,312,576.57         |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            |         | 3,422,848,800.22         | 3,437,299,246.47         | 2,445,378,196.39         | 2,448,203,786.42         |
| 回购业务资金净增加额                |         | -                        | 2,068,060,053.98         | -                        | 2,083,721,948.01         |
| 代理买卖证券收到的现金净额             |         | 4,099,924,957.15         | -                        | 4,440,826,034.43         | -                        |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 54(1)   | 2,484,431,224.36         | 2,054,763,828.29         | 30,287,086.97            | 283,125,451.14           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         |         | <b>16,547,821,863.38</b> | <b>9,124,309,997.00</b>  | <b>14,276,428,197.22</b> | <b>6,522,363,762.14</b>  |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            |         | 829,493,956.55           | 756,949,716.12           | 570,379,372.45           | 709,979,174.55           |
| 拆入资金净减少额                  |         | 1,070,000,000.00         | 739,000,000.00           | 1,070,000,000.00         | 739,000,000.00           |
| 回购业务资金净减少额                |         | 11,139,994,883.74        | -                        | 11,296,910,500.76        | -                        |
| 融出资金净增加额                  |         | 1,721,962,801.39         | 874,405,050.77           | 1,721,962,801.39         | 874,405,050.77           |
| 代理买卖证券支付的现金净额             |         | -                        | 2,074,998,355.82         | -                        | 1,253,845,459.91         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |         | 1,373,137,290.99         | 1,497,705,795.31         | 1,031,516,618.39         | 1,107,497,191.47         |
| 支付的各项税费                   |         | 210,673,316.05           | 291,046,994.96           | 130,399,301.80           | 100,919,919.06           |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 54(2)   | 2,446,205,326.28         | 2,454,054,126.20         | 725,699,182.97           | 450,791,238.75           |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         |         | <b>18,791,467,575.00</b> | <b>8,688,160,039.18</b>  | <b>16,546,867,777.76</b> | <b>5,236,438,034.51</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | 53(1)   | <b>-2,243,645,711.62</b> | <b>436,149,957.82</b>    | <b>-2,270,439,580.54</b> | <b>1,285,925,727.63</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>     |         |                          |                          |                          |                          |
| 收回投资收到的现金                 |         | 6,192,250,771.51         | 31,071,463.77            | 6,187,666,174.91         | -                        |
| 取得投资收益收到的现金               |         | 212,950,153.51           | 233,503,031.51           | 253,373,112.37           | 300,605,270.61           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |         | 92,571.50                | 796,868.82               | 92,088.56                | 775,148.82               |
| 取得结构化主体收到的现金              |         | 6,198,382.93             | 2,662,353.74             | -                        | -                        |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |         | <b>6,411,491,879.45</b>  | <b>268,033,717.84</b>    | <b>6,441,131,375.84</b>  | <b>301,380,419.43</b>    |
| 投资支付的现金                   |         | 103,980,901.00           | 3,498,130,660.32         | 121,800,000.00           | 3,571,726,560.32         |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |         | 100,771,445.26           | 180,175,413.76           | 84,302,866.92            | 150,936,752.64           |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 54(3)   | 83,837,278.03            | 13,471,737.60            | -                        | -                        |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         |         | <b>288,589,624.29</b>    | <b>3,691,777,811.68</b>  | <b>206,102,866.92</b>    | <b>3,722,663,312.96</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      |         | <b>6,122,902,255.16</b>  | <b>-3,423,744,093.84</b> | <b>6,235,028,508.92</b>  | <b>-3,421,282,893.53</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>     |         |                          |                          |                          |                          |
| 吸收投资收到的现金                 |         | 15,000,000.00            | 3,179,575,129.64         | -                        | 3,179,575,129.64         |
| 其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金      |         | 15,000,000.00            | -                        | -                        | -                        |
| 取得借款收到的现金                 |         | 28,228,675.11            | 10,000,000.00            | -                        | -                        |
| 发行债券收到的现金                 |         | 886,563,000.00           | 5,324,263,000.00         | 886,563,000.00           | 5,324,263,000.00         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         |         | <b>929,791,675.11</b>    | <b>8,513,838,129.64</b>  | <b>886,563,000.00</b>    | <b>8,503,838,129.64</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 |         | 2,061,993,675.11         | 8,947,787,000.00         | 2,033,765,000.00         | 8,937,787,000.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |         | 639,092,450.14           | 831,938,522.42           | 598,770,385.09           | 770,086,732.29           |
| 其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润      |         | 40,143,509.10            | 59,919,569.43            | -                        | -                        |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 54(4)   | 81,413,783.91            | 80,408,599.83            | 62,741,409.98            | 62,434,851.62            |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |         | <b>2,782,499,909.16</b>  | <b>9,860,134,122.25</b>  | <b>2,695,276,795.07</b>  | <b>9,770,308,583.91</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |         | <b>-1,852,708,234.05</b> | <b>-1,346,295,992.61</b> | <b>-1,808,713,795.07</b> | <b>-1,266,470,454.27</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |         |                          |                          |                          |                          |
|                           |         | 255,495.33               | 191,902.85               | 255,467.78               | 191,871.83               |
| <b>五、现金及现金等价物净增加(减少)额</b> |         | <b>2,026,803,804.82</b>  | <b>-4,333,698,225.78</b> | <b>2,156,130,601.09</b>  | <b>-3,401,635,748.34</b> |
| 加: 年初现金及现金等价物余额           | 53(1)   | <b>22,291,464,983.76</b> | <b>26,625,163,209.54</b> | <b>18,578,982,748.06</b> | <b>21,980,618,496.40</b> |
| <b>六、年末现金及现金等价物余额</b>     | 53(1)   | <b>24,318,268,788.58</b> | <b>22,291,464,983.76</b> | <b>20,735,113,349.15</b> | <b>18,578,982,748.06</b> |

何春梅

法定代表人

谭志华

主管会计工作负责人

黄学嘉

会计机构负责人

国海证券股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2024年12月31日止年度

单位：人民币元

| 项目              | 合并               |                   |               |                |                  |                  |                | 少数股东权益            | 股东权益合计 |  |  |
|-----------------|------------------|-------------------|---------------|----------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|--------|--|--|
|                 | 归属于母公司股东权益       |                   |               |                |                  |                  |                |                   |        |  |  |
|                 | 股本               | 资本公积              | 其他综合收益        | 盈余公积           | 一般风险准备           | 未分配利润            |                |                   |        |  |  |
| 一、2023年12月31日余额 | 6,386,174,477.00 | 11,226,128,083.14 | 36,417,997.16 | 786,363,709.54 | 1,917,686,068.83 | 1,603,576,046.82 | 762,226,042.50 | 22,718,572,424.99 |        |  |  |
| 二、本年增减变动金额      | -                | -                 | 17,424,973.12 | 37,958,350.91  | 110,451,483.55   | -13,794,375.09   | 57,798,010.79  | 209,838,443.28    |        |  |  |
| (一)综合收益总额       | -                | -                 | 17,424,973.12 | -              | -                | 428,379,469.63   | 82,941,519.89  | 528,745,962.64    |        |  |  |
| (二)所有者投入和减少资本   | -                | -                 | -             | -              | -                | -                | 15,000,000.00  | 15,000,000.00     |        |  |  |
| 1、股东投入的普通股      | -                | -                 | -             | -              | -                | -                | 15,000,000.00  | 15,000,000.00     |        |  |  |
| (三)利润分配         | -                | -                 | -             | 37,958,350.91  | 110,451,483.55   | -442,173,844.72  | -40,143,509.10 | -333,907,519.36   |        |  |  |
| 1、提取盈余公积        | -                | -                 | -             | 37,958,350.91  | -                | -37,958,350.91   | -              | -                 |        |  |  |
| 2、提取一般风险准备金     | -                | -                 | -             | -              | 110,451,483.55   | -110,451,483.55  | -              | -                 |        |  |  |
| 3、对股东的分配        | -                | -                 | -             | -              | -                | -293,764,010.26  | -40,143,509.10 | -333,907,519.36   |        |  |  |
| 三、2024年12月31日余额 | 6,386,174,477.00 | 11,226,128,083.14 | 53,842,970.28 | 824,322,060.45 | 2,028,137,552.38 | 1,589,781,671.73 | 820,024,053.29 | 22,928,410,868.27 |        |  |  |

| 项目              | 合并               |                   |               |                |                  |                  |                | 少数股东权益            | 股东权益合计           |  |  |
|-----------------|------------------|-------------------|---------------|----------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|------------------|--|--|
|                 | 归属于母公司股东权益       |                   |               |                |                  |                  |                |                   |                  |  |  |
|                 | 股本               | 资本公积              | 其他综合收益        | 盈余公积           | 一般风险准备           | 未分配利润            |                |                   |                  |  |  |
| 一、2022年12月31日余额 | 5,444,525,514.00 | 8,990,140,729.53  | 1,358,433.84  | 758,992,176.75 | 1,824,428,282.42 | 1,587,800,708.80 | 728,907,083.12 | 19,336,152,928.46 |                  |  |  |
| 二、本年增减变动金额      | 941,648,963.00   | 2,235,987,353.61  | 35,059,563.32 | 27,371,532.79  | 93,257,786.41    | 15,775,338.02    | 33,318,959.38  | 3,382,419,496.53  |                  |  |  |
| (一)综合收益总额       | -                | -                 | 35,059,563.32 | -              | -                | 326,963,050.21   | 93,238,528.81  | 455,261,142.34    |                  |  |  |
| (二)所有者投入和减少资本   | 941,648,963.00   | 2,235,987,353.61  | -             | -              | -                | -                | -              | -                 | 3,177,636,316.61 |  |  |
| 1、股东投入的普通股      | 941,648,963.00   | 2,235,987,353.61  | -             | -              | -                | -                | -              | -                 | 3,177,636,316.61 |  |  |
| (三)利润分配         | -                | -                 | -             | 27,371,532.79  | 93,257,786.41    | -311,187,712.19  | -59,919,569.43 | -250,477,962.42   |                  |  |  |
| 1、提取盈余公积        | -                | -                 | -             | 27,371,532.79  | -                | -27,371,532.79   | -              | -                 |                  |  |  |
| 2、提取一般风险准备金     | -                | -                 | -             | -              | 93,257,786.41    | -93,257,786.41   | -              | -                 |                  |  |  |
| 3、对股东的分配        | -                | -                 | -             | -              | -                | -190,558,392.99  | -59,919,569.43 | -250,477,962.42   |                  |  |  |
| 三、2023年12月31日余额 | 6,386,174,477.00 | 11,226,128,083.14 | 36,417,997.16 | 786,363,709.54 | 1,917,686,068.83 | 1,603,576,046.82 | 762,226,042.50 | 22,718,572,424.99 |                  |  |  |

何春梅

法定代表人

谭志华

主管会计工作负责人

黄学嘉

会计机构负责人

国海证券股份有限公司  
母公司股东权益变动表  
2024年12月31日止年度

单位: 人民币元

| 项目              | 母公司              |                   |               |                |                  |                 |                   |
|-----------------|------------------|-------------------|---------------|----------------|------------------|-----------------|-------------------|
|                 | 股本               | 资本公积              | 其他综合收益        | 盈余公积           | 一般风险准备           | 未分配利润           | 股东权益合计            |
| 一、2023年12月31日余额 | 6,386,174,477.00 | 11,230,498,049.50 | 36,417,997.16 | 786,363,709.54 | 1,610,604,674.54 | 687,735,178.53  | 20,737,794,086.27 |
| 二、本年增减变动金额      | -                | -                 | 17,424,973.12 | 37,958,350.91  | 78,486,843.72    | -30,625,695.81  | 103,244,471.94    |
| (一)综合收益总额       | -                | -                 | 17,424,973.12 | -              | -                | 379,583,509.08  | 397,008,482.20    |
| (二)利润分配         | -                | -                 | -             | 37,958,350.91  | 78,486,843.72    | -410,209,204.89 | -293,764,010.26   |
| 1、提取盈余公积        | -                | -                 | -             | 37,958,350.91  | -                | -37,958,350.91  | -                 |
| 2、提取一般风险准备金     | -                | -                 | -             | -              | 78,486,843.72    | -78,486,843.72  | -                 |
| 3、对股东的分配        | -                | -                 | -             | -              | -                | -293,764,010.26 | -293,764,010.26   |
| 三、2024年12月31日余额 | 6,386,174,477.00 | 11,230,498,049.50 | 53,842,970.28 | 824,322,060.45 | 1,689,091,518.26 | 657,109,482.72  | 20,841,038,558.21 |

| 项目              | 母公司              |                   |               |                |                  |                 |                   |
|-----------------|------------------|-------------------|---------------|----------------|------------------|-----------------|-------------------|
|                 | 股本               | 资本公积              | 其他综合收益        | 盈余公积           | 一般风险准备           | 未分配利润           | 股东权益合计            |
| 一、2022年12月31日余额 | 5,444,525,514.00 | 8,994,510,695.89  | 1,358,433.84  | 758,992,176.75 | 1,553,174,778.93 | 689,379,672.05  | 17,441,941,271.46 |
| 二、本年增减变动金额      | 941,648,963.00   | 2,235,987,353.61  | 35,059,563.32 | 27,371,532.79  | 57,429,895.61    | -1,644,493.52   | 3,295,852,814.81  |
| (一)综合收益总额       | -                | -                 | 35,059,563.32 | -              | -                | 273,715,327.87  | 308,774,891.19    |
| (二)所有者投入和减少资本   | 941,648,963.00   | 2,235,987,353.61  | -             | -              | -                | -               | 3,177,636,316.61  |
| 1、股东投入的普通股      | 941,648,963.00   | 2,235,987,353.61  | -             | -              | -                | -               | 3,177,636,316.61  |
| (三)利润分配         | -                | -                 | -             | 27,371,532.79  | 57,429,895.61    | -275,359,821.39 | -190,558,392.99   |
| 1、提取盈余公积        | -                | -                 | -             | 27,371,532.79  | -                | -27,371,532.79  | -                 |
| 2、提取一般风险准备金     | -                | -                 | -             | -              | 57,429,895.61    | -57,429,895.61  | -                 |
| 3、对股东的分配        | -                | -                 | -             | -              | -                | -190,558,392.99 | -190,558,392.99   |
| 三、2023年12月31日余额 | 6,386,174,477.00 | 11,230,498,049.50 | 36,417,997.16 | 786,363,709.54 | 1,610,604,674.54 | 687,735,178.53  | 20,737,794,086.27 |

何春梅

法定代表人

谭志华

主管会计工作负责人

黄学嘉

会计机构负责人

## 一、 公司基本情况

国海证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的前身是 1988 年经中国人民银行银复[1988]359 号文和中国人民银行广西壮族自治区分行桂银发[1988]357 号文批准成立的广西证券公司。1996 年,经中国人民银行非银司[1996]20 号文批准,广西证券公司更名为“广西证券有限责任公司”。2001 年 10 月,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[2001]216 号文核准,广西证券有限责任公司更名为“国海证券有限责任公司”,由原来以经纪业务为主的地方性证券公司成为业务范围比照综合类券商执行的全国性证券公司,经营证券业务许可证号为 Z25644000。

2011 年 6 月 24 日,中国证监会以《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司的批复》(证监许可[2011]1009)核准,桂林集琦药业股份有限公司(以下简称“桂林集琦”)实施重大资产重组及以新增股份换股吸收合并原国海证券有限责任公司。吸收合并完成后,原国海证券有限责任公司依法注销,桂林集琦更名为“国海证券股份有限公司”,并依法承继原国海证券有限责任公司(含分支机构)的各项证券业务资格。2011 年 8 月 9 日,桂林集琦复牌交易,证券简称由“SST 集琦”变更为“国海证券”,证券代码“000750”不变。

本公司的母公司为广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称“广西国资委”)下属国有独资公司广西投资集团有限公司,广西国资委为本公司的最终实际控制人。

本公司的经营范围包括:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;融资融券;代销金融产品。

截至 2024 年 12 月 31 日止,本公司设立了 30 家分公司,并拥有证券营业部 84 家,均为经批准设立的分公司及证券营业部。

截至 2024 年 12 月 31 日止,本公司及主要子公司员工总人数为 3,387 人(含经纪人 460 人),其中包括本公司关键高级管理人员 8 人。

本年度合并财务报表范围详细情况参见附注八、1 及八、3。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见附注七、1。

## 二、 财务报表的编制基础

### 编制基础

本公司及下属子公司(以下简称“本集团”)执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定(2023 年修订)》和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式》(2021 年修订)及《关于印发<证券公司财务报表附注编制的特别规定(2018)>的通知》(会计部函[2018]590 号)披露有关财务信息。

## 二、 财务报表的编制基础(续)

### 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：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。

### 持续经营

本集团对自2024年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 三、 重要会计政策和会计估计

### 1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2024年12月31日的合并及母公司财务状况以及2024年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

### 2、 会计期间

本集团的会计年度为公历年，即每年1月1日起至12月31日止。

### 3、 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

### 4、 记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 5、 重要性标准确定方法和选择依据

本集团根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本集团主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本集团考虑该项目金额占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入总额、营业成本总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表单列项目金额的比重。

#### 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。本集团的企业合并均为非同一控制下的企业合并。

##### 6.1 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

#### 7、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围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。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 7、 合并财务报表的编制方法(续)

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### 8、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 9、 外币业务和外币报表折算

##### 9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

#### 10、 金融工具

本集团在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号—收入》（“收入准则”）初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、 金融工具(续)

##### 10.1 金融资产的分类、确认与计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

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，且本集团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，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项和其他应收款等。

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，且本集团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的，则该金融资产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。此类金融资产列示为其他债权投资。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括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和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，除衍生金融资产外，列示于交易性金融资产：

- (1) 不符合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条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产。
- (2) 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的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的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- (1) 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- (2) 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- (3) 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、 金融工具(续)

##### 10.1 金融资产的分类、确认与计量(续)

###### 10.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- (1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- (2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

###### 10.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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的金融资产后，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

###### 10.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### 10.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、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。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、 金融工具(续)

##### 10.2 金融工具减值(续)

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部应收账款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。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团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；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团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。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于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，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团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。

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素(包括但不限于)：

- (1) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化；
- (2) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- (3) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化；
- (4) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- (5) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- (6) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化；
- (7) 实际或预期增信措施有效性发生重大不利变化；
- (8) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、 金融工具(续)

##### 10.2 金融工具减值(续)

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人(不考虑本集团取得的任何担保)，则本集团认为发生违约事件。

##### 10.2.1 预期信用损失的确定

本集团基于单项或组合评估金融工具的预期信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- (1) 对于金融资产，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- (2) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：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；货币时间价值；在资产负债表日无须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。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、 金融工具(续)

##### 10.2 金融工具减值(续)

###### 10.2.2 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

##### 10.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- (1) 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- (2) 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原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之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原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之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、 金融工具(续)

##### 10.3 金融资产的转移(续)

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

##### 10.4 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

###### 10.4.1 金融负债的分类、确认及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

###### 10.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- (1) 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- (2) 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- (3) 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定能够消除或显著减少会计错配；(2)根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、 金融工具(续)

##### 10.4 金融负债和权益工具的分类(续)

###### 10.4.1 金融负债的分类、确认及计量(续)

###### 10.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(续)

对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

###### 10.4.1.2 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

###### 10.4.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

###### 10.4.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、 金融工具(续)

##### 10.4 金融负债和权益工具的分类(续)

###### 10.4.3 权益工具(续)

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

##### 10.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生工具包括利率互换、股指期货、期权业务、国债期货及商品期货。衍生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。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。部分衍生工具因每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与相关的衍生工具暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独存在的衍生工具处理。

- (1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- (2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- (3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

##### 10.6 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 11、 应收款项

本集团对应收款项以预期信用损失为基础确认损失准备，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(即简化模型)。有关预期信用损失的会计政策，详见坏账准备的确认标准和计提方法(详见附注三、10.2)。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 12、 长期股权投资

##### 12.1 共同控制、重大影响的判断依据

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。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

##### 12.2 初始投资成本的确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

##### 12.3 后续计量及损益确认方法

###### 12.3.1 成本法核算的长期股权投资

母公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

###### 12.3.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 12、 长期股权投资(续)

##### 12.3 后续计量及损益确认方法(续)

###### 12.3.2 权益法核算的长期股权投资(续)

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

##### 12.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

#### 13、 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。本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 13、 投资性房地产(续)

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类投资性房地产的折旧方法、折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

| <u>类别</u> | <u>使用年限</u> | <u>净残值率</u> | <u>年折旧率</u> |
|-----------|-------------|-------------|-------------|
|           |             | %           | %           |
| 房屋及建筑物    | 30-40年      | 5           | 2.38-3.17   |

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

#### 14、 固定资产

##### 14.1 确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

##### 14.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命和年折旧率如下：

| <u>类别</u> | <u>使用年限</u> | <u>年折旧率</u> |
|-----------|-------------|-------------|
|           |             | %           |
| 房屋及建筑物    | 8-40年       | 2.38-12.50  |
| 运输工具      | 6-10年       | 9.50-15.83  |
| 办公设备及其他设备 | 5-11年       | 8.64-19.00  |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。本集团预计净残值率为0%-5%。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 14、 固定资产(续)

##### 14.3 其他说明

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

#### 15、 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出，使工程达到可使用状态前的资本化费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

#### 16、 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

#### 17、 无形资产

无形资产包括计算机软件及交易席位费等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命如下：

| 类别    | 摊销方法 | 使用寿命(年) |
|-------|------|---------|
| 计算机软件 | 直线法  | 5       |
| 交易席位费 | 直线法  | 10      |

本集团预计净残值率为零。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 18、 长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、使用权资产、在建工程和使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### 19、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

#### 20、 买入返售与卖出回购款项

##### 20.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

##### 20.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 21、 融资融券

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

##### 21.1 融资业务

本集团对于融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

##### 21.2 融券业务

本集团对于融出的证券，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

本集团对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

#### 22、 转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本集团，供本集团办理融资融券业务的经营活动。本集团发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

##### 22.1 转融资业务

本集团对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

##### 22.2 转融券业务

本集团对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不确认该证券，并确认相应利息费用。

#### 23、 职工薪酬

##### 23.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 23、 职工薪酬(续)

##### 23.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 23.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

##### 23.4 其他长期职工福利的会计处理方法

对于其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告年末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动三个组成部分。这些项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

#### 24、 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

#### 25、 收入

本集团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，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 25、 收入(续)

本集团在合同开始日对合同进行评估，识别该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，还是在某一时间点履行。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，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3)本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

交易价格，是指本集团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本集团预期将退给客户的款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、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。

本集团采用产出法确定履约进度，即根据已转移给客户的商品或服务对于客户的价值确定履约进度。

合同资产，是指本集团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。本集团拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

各类型收入的具体确认情况如下：

##### 25.1 手续费及佣金收入

- (1) 代理买卖证券业务收入在代理买卖证券交易日确认。
- (2) 证券承销及保荐业务收入于本集团完成承销或保荐合同中的履约义务时确认。
- (3) 财务顾问及投资咨询业务收入根据咨询服务的性质及合约条款，在本集团履行履约义务的过程中按照履约进度确认收入，或于履约义务完成的时点确认。
- (4) 资产管理业务收入根据资产管理业务合同约定方式，在本集团履行履约义务的过程中按照履约进度确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

##### 25.2 其他业务收入

其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认收入。

#### 26、 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 26、 政府补助(续)

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

##### 26.1 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助均为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

#### 27、 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

##### 27.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

##### 27.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 27、 递延所得税资产/递延所得税负债(续)

##### 27.2 递延所得税资产及递延所得税负债(续)

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

##### 27.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### 28、 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 28、 租赁(续)

##### 28.1 本集团作为承租人

###### 28.1.1 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

###### 28.1.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- (1) 租赁负债的初始计量金额；
- (2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- (3) 本集团发生的初始直接费用；
- (4) 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

对于使用权资产，本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策，对使用权资产计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

###### 28.1.3 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- (1) 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- (2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- (3) 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- (4) 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- (5) 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 28、 租赁(续)

##### 28.1 本集团作为承租人(续)

###### 28.1.3 租赁负债(续)

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

###### 28.1.4 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对房屋及建筑物等资产的短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币40,000元的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

###### 28.1.5 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- (1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- (2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团依据会计准则规定重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

##### 28.2 本集团作为出租人

###### 28.2.1 租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 28、 租赁(续)

##### 28.2 本集团作为出租人(续)

###### 28.2.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

###### 28.2.3 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，本集团以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，并终止确认融资租赁资产。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和，按周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

#### 29、 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在资产负债表日后事项附注中单独披露。

#### 30、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。

#### 31、 重要会计政策和会计估计的变更

财政部分别于 2023 年 10 月 25 日和 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 17 号》(以下简称“解释第 17 号”)及《企业会计准则解释第 18 号》(以下简称“解释第 18 号”)。

解释第 17 号规范了关于流动负债与非流动负债的划分和关于售后租回交易的会计处理。解释第 18 号规范了关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量和关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理。

经评估，本集团认为采用上述规定对本集团财务报表并无重大影响。

#### 四、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

##### - 运用会计政策过程中所作的重要判断：

###### 合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a)拥有对被投资者的权力；(b)通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及(c)有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理和投资的结构化主体(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，本集团将其确认为交易性金融负债。

###### 金融资产的分类

本集团确定金融资产的分类时，需要对金融资产的业务模式和合同现金流量特征进行一些重要判断。

###### 业务模式

本集团在确定金融资产业务模式时考虑的因素包括：企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

###### 合同现金流量特征

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排一致时考虑的因素包括：本金金额是否可能因提前还款等原因在金融资产的存续期内发生变动，利息是否仅包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

#### 四、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

##### - 运用会计政策过程中所作的重要判断: (续)

###### 金融资产的公允价值

对于没有活跃市场报价的金融工具，本集团运用各种估值技术确定其公允价值。估值技术包括市场价格模型法、现金流折现法等。在估值时，本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

##### - 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

###### 预期信用损失的计量

**信用风险的显著增加：**本集团在评估金融资产预期信用损失时，需考虑定性和定量的信息，以判断金融资产的信用风险自初始确认购入后是否显著增加，判断过程中需考虑定性和定量的信息。

**模型和假设的使用：**本集团采用不同的模型和假设来评估金融资产的预期信用损失。本集团通过判断来确定每类金融资产的最适用模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

**前瞻性信息：**在评估预期信用损失时，本集团使用了合理且有依据的前瞻性信息，这些信息基于对不同经济驱动因素的未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设。

**违约概率：**违约概率是预期信用风险的重要输入值。违约概率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计。对于信用业务，本集团对违约概率的计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期，对于其他债权投资，本集团在确定违约概率时参考外部评级确定每个级别对应的违约概率。

**违约损失率：**违约损失率是对违约产生的损失的估计。对于信用业务，本集团基于合同现金流与借款人预期收到的现金流之间的差异，且考虑了抵押品产生的现金流和整体信用增级情况确认违约损失率。对于其他债权投资，本集团在确定违约损失率时参考无担保高级债权和次级债权的违约损失率。

###### 所得税以及递延所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初确认的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## 五、 税项

### 1、 主要税种及税率

| 税种      | 计税依据                                | 税率/征收率      |
|---------|-------------------------------------|-------------|
| 企业所得税   | 应纳税所得额                              | 25%、15%(注)  |
| 增值税     | 按销售额乘以适用税率扣除当期可抵扣进项税后的余额或销售额乘以征收率计算 | 6%、5%、3%、1% |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳的增值税税额                          | 7%          |
| 教育费附加   | 实际缴纳的增值税税额                          | 3%          |

注：根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其当年度主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业减按15%的税率征收企业所得税。本集团下属子公司国海创新资本投资管理有限公司在满足上述条件下可享受上述税收优惠政策。

## 六、 合并财务报表项目附注

### 1、 货币资金

#### (1) 按类别列示

| 项目      | 2024年12月31日       | 2023年12月31日       | 单位：人民币元 |
|---------|-------------------|-------------------|---------|
| 银行存款    | 21,184,968,133.67 | 19,294,593,140.65 |         |
| 其中：客户存款 | 14,709,883,963.12 | 10,008,401,752.58 |         |
| 公司存款    | 6,475,084,170.55  | 9,286,191,388.07  |         |
| 其他货币资金  | 4,049,770.97      | 2,622,070.37      |         |
| 合计      | 21,189,017,904.64 | 19,297,215,211.02 |         |

#### (2) 按币种列示

| 项目     | 2024年12月31日       |        |                   | 2023年12月31日      |        |                   |
|--------|-------------------|--------|-------------------|------------------|--------|-------------------|
|        | 原币金额              | 折算率    | 折合人民币元            | 原币金额             | 折算率    | 折合人民币元            |
| 银行存款   |                   |        | 21,184,968,133.67 |                  |        | 19,294,593,140.65 |
| 自有资金   |                   |        | 6,475,084,170.55  |                  |        | 9,286,191,388.07  |
| 人民币    | 6,461,815,465.84  | 1.0000 | 6,461,815,465.84  | 9,273,352,746.85 | 1.0000 | 9,273,352,746.85  |
| 港币     | 8,970,207.75      | 0.9260 | 8,306,412.38      | 8,873,457.99     | 0.9062 | 8,041,127.63      |
| 美元     | 690,319.45        | 7.1884 | 4,962,292.33      | 677,356.60       | 7.0827 | 4,797,513.59      |
| 客户资金   |                   |        | 14,709,883,963.12 |                  |        | 10,008,401,752.58 |
| 人民币    | 14,693,865,390.58 | 1.0000 | 14,693,865,390.58 | 9,985,871,716.30 | 1.0000 | 9,985,871,716.30  |
| 港币     | 3,928,908.44      | 0.9260 | 3,638,169.22      | 4,165,547.38     | 0.9062 | 3,774,819.04      |
| 美元     | 1,722,275.24      | 7.1884 | 12,380,403.32     | 2,648,032.14     | 7.0827 | 18,755,217.24     |
| 其他货币资金 |                   |        | 4,049,770.97      |                  |        | 2,622,070.37      |
| 人民币    | 4,049,770.97      | 1.0000 | 4,049,770.97      | 2,622,070.37     | 1.0000 | 2,622,070.37      |
| 合计     |                   |        | 21,189,017,904.64 |                  |        | 19,297,215,211.02 |

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024年12月31日止年度

六、 合并财务报表项目附注(续)

1、 货币资金(续)

(2) 按币种列示(续)

其中，融资融券业务

| 项目     | 2024年12月31日      |        |                  | 2023年12月31日    |        |                  |
|--------|------------------|--------|------------------|----------------|--------|------------------|
|        | 原币金额             | 折算率    | 折合人民币元           | 原币金额           | 折算率    | 折合人民币元           |
| 自有信用资金 |                  |        | 555,269,169.29   |                |        | 246,202,762.10   |
| 人民币    | 555,269,169.29   | 1.0000 | 555,269,169.29   | 246,202,762.10 | 1.0000 | 246,202,762.10   |
| 客户信用资金 |                  |        | 1,290,694,644.69 |                |        | 810,411,425.48   |
| 人民币    | 1,290,694,644.69 | 1.0000 | 1,290,694,644.69 | 810,411,425.48 | 1.0000 | 810,411,425.48   |
| 合计     |                  |        | 1,845,963,813.98 |                |        | 1,056,614,187.58 |

(3) 货币资金中使用受限制情况

截止2024年12月31日，受限的货币资金为人民币294,879,686.94元(2023年12月31日：人民币355,784,268.89元)，主要为风险准备专户存款及集合资产管理计划风险准备金等。

2、 结算备付金

(1) 按类别列示

单位：人民币元

| 项目    | 2024年12月31日      | 2023年12月31日      |
|-------|------------------|------------------|
| 客户备付金 | 3,037,761,985.91 | 2,736,460,613.96 |
| 公司备付金 | 456,639,194.69   | 742,362,662.11   |
| 合计    | 3,494,401,180.60 | 3,478,823,276.07 |

(2) 按币种列示

| 项目      | 2024年12月31日      |        |                  | 2023年12月31日      |        |                  |
|---------|------------------|--------|------------------|------------------|--------|------------------|
|         | 原币金额             | 折算率    | 折合人民币元           | 原币金额             | 折算率    | 折合人民币元           |
| 客户自有备付金 |                  |        | 2,511,832,400.09 |                  |        | 2,527,632,058.88 |
| 人民币     | 2,455,613,610.49 | 1.0000 | 2,455,613,610.49 | 2,489,482,127.18 | 1.0000 | 2,489,482,127.18 |
| 港币      | 40,236,781.73    | 0.9260 | 37,259,259.88    | 29,634,298.20    | 0.9062 | 26,854,601.03    |
| 美元      | 2,637,517.35     | 7.1884 | 18,959,529.72    | 1,594,777.51     | 7.0827 | 11,295,330.67    |
| 客户信用备付金 |                  |        | 525,929,585.82   |                  |        | 208,828,555.08   |
| 人民币     | 525,929,585.82   | 1.0000 | 525,929,585.82   | 208,828,555.08   | 1.0000 | 208,828,555.08   |
| 公司自有备付金 |                  |        | 456,639,194.69   |                  |        | 742,362,662.11   |
| 人民币     | 456,639,194.69   | 1.0000 | 456,639,194.69   | 742,362,662.11   | 1.0000 | 742,362,662.11   |
| 合计      |                  |        | 3,494,401,180.60 |                  |        | 3,478,823,276.07 |

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024年12月31日止年度

六、 合并财务报表项目附注(续)

3、 融出资金

(1) 按类别列示

单位: 人民币元

| 项目         | 2024年12月31日      | 2023年12月31日      |
|------------|------------------|------------------|
| 融资融券业务融出资金 | 9,679,066,315.74 | 7,954,124,120.32 |
| 其中: 个人     | 9,141,347,552.04 | 7,629,371,904.68 |
| 机构         | 537,718,763.70   | 324,752,215.64   |
| 合计         | 9,679,066,315.74 | 7,954,124,120.32 |
| 减: 减值准备    | 33,283,765.04    | 11,208,082.22    |
| 融出资金账面价值   | 9,645,782,550.70 | 7,942,916,038.10 |

(2) 按账龄分析

单位: 人民币元

| 账龄    | 2024年12月31日      |        |               |         | 2023年12月31日      |        |               |         |
|-------|------------------|--------|---------------|---------|------------------|--------|---------------|---------|
|       | 账面金额             | 比例(%)  | 减值准备          | 计提比例(%) | 账面金额             | 比例(%)  | 减值准备          | 计提比例(%) |
| 3个月以内 | 6,498,147,612.85 | 67.14  | 3,704,326.97  | 0.06    | 2,984,568,422.90 | 37.52  | 3,806,581.81  | 0.13    |
| 3至6个月 | 285,029,391.80   | 2.94   | 162,300.59    | 0.06    | 1,170,730,185.56 | 14.72  | 1,493,681.21  | 0.13    |
| 6个月以上 | 2,895,889,311.09 | 29.92  | 29,417,137.48 | 1.02    | 3,798,825,511.86 | 47.76  | 5,907,819.20  | 0.16    |
| 合计    | 9,679,066,315.74 | 100.00 | 33,283,765.04 | 0.34    | 7,954,124,120.32 | 100.00 | 11,208,082.22 | 0.14    |

(3) 担保物公允价值

客户因融资融券业务融出资金向本公司提供的担保物之公允价值, 详见附注十四、2。

(4) 融出资金余额中无向持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东融出的资金。

(5) 本年末融出资金预期信用损失三阶段划分详见附注十一、2。

4、 衍生金融资产及负债

单位: 人民币元

| 类别            | 2024年12月31日        |               |               | 2023年12月31日        |               |              |       |    |
|---------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|--------------|-------|----|
|               | 非套期工具              |               | 名义金额          | 公允价值               |               | 名义金额         | 非套期工具 |    |
|               | 资产                 | 负债            |               | 资产                 | 负债            |              | 资产    | 负债 |
| <b>利率衍生工具</b> |                    |               |               |                    |               |              |       |    |
| 利率互换(注)       | 349,710,000,000.00 | -             | -             | 312,243,000,000.00 | -             | -            | -     | -  |
| <b>权益衍生工具</b> |                    |               |               |                    |               |              |       |    |
| 股指期货(注)       | 1,221,451,600.00   | -             | -             | 212,033,280.00     | -             | -            | -     | -  |
| 场外期权          | 50,000,000.00      | 9,179,891.73  | -             | 98,000,000.00      | 13,035,291.91 | 1,852,998.51 |       |    |
| 场内期权          | 310,110,900.65     | 178,303.00    | 1,153,771.00  | 361,383,683.10     | 521,763.31    | 2,309,159.63 |       |    |
| 收益凭证          | 344,326,000.00     | 888,333.54    | 929,586.99    | 497,627,000.00     | 2,807,123.62  | 3,431,413.22 |       |    |
| <b>其他衍生工具</b> |                    |               |               |                    |               |              |       |    |
| 国债期货(注)       | 2,981,887,600.00   | -             | -             | 3,425,116,800.00   | -             | -            | -     | -  |
| 商品期货(注)       | 903,484,598.00     | -             | -             | 3,730,623,735.00   | -             | -            | -     | -  |
| 场内期货期权        | 16,906,880.00      | 32,520.00     | 64,165.00     | 275,214,935.00     | 685,735.00    | 404,030.00   |       |    |
| 场外商品期权        | 102,628,770.72     | 1,619,630.58  | -             | -                  | -             | -            | -     | -  |
| 收益互换          | 2,736,270,437.83   | 9,482,886.46  | 34,476,518.34 | -                  | -             | -            | -     | -  |
| 远期合约          | 99,290,544.00      | 585,136.28    | 378,024.78    | 112,880,988.00     | 507,066.62    | 809,968.14   |       |    |
| 合计            | 358,476,357,331.20 | 21,966,701.59 | 37,002,066.11 | 320,955,880,421.10 | 17,556,980.46 | 8,807,569.50 |       |    |

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

### 4、 衍生金融资产及负债(续)

注： 在当日无负债结算制度下，本集团于本年末所持有的国债期货、股指期货、商品期货以及利率互换合约产生的持仓损益，已经结算并包括在结算备付金中。因此，衍生金融工具项下的因上述业务形成的金融资产或金融负债与相关业务的暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示。

于本年末，本集团持有的未到期合约的公允价值为净浮盈人民币10,332,261.74元。

## 5、 存出保证金

### (1) 按类别列示

| 项目    | 2024年12月31日      | 2023年12月31日      | 单位：人民币元 |
|-------|------------------|------------------|---------|
| 交易保证金 | 2,941,441,976.14 | 3,696,859,084.56 |         |
| 信用保证金 | 5,982,039.29     | 10,356,213.27    |         |
| 合计    | 2,947,424,015.43 | 3,707,215,297.83 |         |

### (2) 按币种列示

| 项目    | 2024年12月31日      |        |                  | 2023年12月31日      |        |                  |
|-------|------------------|--------|------------------|------------------|--------|------------------|
|       | 原币金额             | 折算率    | 折合人民币元           | 原币金额             | 折算率    | 折合人民币元           |
| 交易保证金 |                  |        | 2,941,441,976.14 |                  |        | 3,696,859,084.56 |
| 人民币   | 2,939,501,108.14 | 1.0000 | 2,939,501,108.14 | 3,694,946,755.56 | 1.0000 | 3,694,946,755.56 |
| 美元    | 270,000.00       | 7.1884 | 1,940,868.00     | 270,000.00       | 7.0827 | 1,912,329.00     |
| 信用保证金 |                  |        | 5,982,039.29     |                  |        | 10,356,213.27    |
| 人民币   | 5,982,039.29     | 1.0000 | 5,982,039.29     | 10,356,213.27    | 1.0000 | 10,356,213.27    |
| 合计    |                  |        | 2,947,424,015.43 |                  |        | 3,707,215,297.83 |

## 6、 应收款项

### (1) 按明细列示

| 项目              | 2024年12月31日    | 2023年12月31日    | 单位：人民币元 |
|-----------------|----------------|----------------|---------|
| 应收收益互换保证金       | 133,615,946.56 | -              |         |
| 应收财务顾问及其他手续费及佣金 | 93,913,742.62  | 70,112,004.84  |         |
| 应收基金管理业务手续费及佣金  | 52,151,214.73  | 54,497,432.71  |         |
| 应收资产管理业务手续费及佣金  | 37,226,202.51  | 36,472,058.99  |         |
| 应收承销手续费及佣金      | 5,172,000.00   | 12,806,400.00  |         |
| 应收清算款           | 1,078,367.31   | 3,839,565.49   |         |
| 其他              | 38,598,431.77  | 27,723,679.04  |         |
| 合计              | 361,755,905.50 | 205,451,141.07 |         |
| 减：坏账准备          | 25,630,657.34  | 24,509,684.68  |         |
| 应收款项账面价值        | 336,125,248.16 | 180,941,456.39 |         |

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024年12月31日止年度

六、 合并财务报表项目附注(续)

6、 应收款项(续)

(2) 按账龄列示

单位: 人民币元

| 账龄   | 2024年12月31日    |        |               |         | 2023年12月31日    |        |               |         |
|------|----------------|--------|---------------|---------|----------------|--------|---------------|---------|
|      | 账面余额           |        | 坏账准备          |         | 账面余额           |        | 坏账准备          |         |
|      | 金额             | 比例(%)  | 金额            | 计提比例(%) | 金额             | 比例(%)  | 金额            | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 323,707,658.32 | 89.48  | 896,610.57    | 0.28    | 171,265,002.16 | 83.36  | 188,690.72    | 0.11    |
| 1至2年 | 6,032,457.46   | 1.67   | 85,574.64     | 1.42    | 5,150,399.66   | 2.51   | 62,110.20     | 1.21    |
| 2至3年 | 3,147,120.84   | 0.87   | 53,531.21     | 1.70    | 1,896,977.97   | 0.92   | 275,042.49    | 14.50   |
| 3年以上 | 28,868,668.88  | 7.98   | 24,594,940.92 | 85.20   | 27,138,761.28  | 13.21  | 23,983,841.27 | 88.37   |
| 合计   | 361,755,905.50 | 100.00 | 25,630,657.34 | 7.09    | 205,451,141.07 | 100.00 | 24,509,684.68 | 11.93   |

(3) 按评估方式列示

单位: 人民币元

| 评估方式     | 2024年12月31日    |        |               |         | 2023年12月31日    |        |               |         |
|----------|----------------|--------|---------------|---------|----------------|--------|---------------|---------|
|          | 账面余额           |        | 坏账准备          |         | 账面余额           |        | 坏账准备          |         |
|          | 金额             | 比例(%)  | 金额            | 计提比例(%) | 金额             | 比例(%)  | 金额            | 计提比例(%) |
| 单项计提坏账准备 | 21,108,200.89  | 5.83   | 21,108,200.89 | 100.00  | 21,133,352.32  | 10.29  | 21,133,352.32 | 100.00  |
| 组合计提坏账准备 | 340,647,704.61 | 94.17  | 4,522,456.45  | 1.33    | 184,317,788.75 | 89.71  | 3,376,332.36  | 1.83    |
| 合计       | 361,755,905.50 | 100.00 | 25,630,657.34 | 7.09    | 205,451,141.07 | 100.00 | 24,509,684.68 | 11.93   |

(4) 于本年末, 应收款项金额前五名单位名称及款项性质情况

单位: 人民币元

| 单位名称     | 账面余额           | 账龄   | 款项性质    | 占应收款项总额比例(%) |
|----------|----------------|------|---------|--------------|
| 证券公司 A   | 79,182,377.48  | 1年以内 | 收益互换保证金 | 21.89        |
| 证券公司 B   | 25,804,933.78  | 1年以内 | 收益互换保证金 | 7.13         |
| 资产管理计划 A | 16,300,000.00  | 1年以内 | 资管计划垫资款 | 4.51         |
| 证券公司 C   | 15,838,333.95  | 1年以内 | 收益互换保证金 | 4.38         |
| 证券公司 D   | 12,790,301.35  | 1年以内 | 收益互换保证金 | 3.54         |
| 合计       | 149,915,946.56 |      |         | 41.45        |

(5) 应收款项余额中无应收持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

7、 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

单位: 人民币元

| 项目      | 2024年12月31日      | 2023年12月31日      |
|---------|------------------|------------------|
| 股票      | 2,172,585,172.63 | 2,839,767,760.00 |
| 债券      | 732,380,282.21   | 1,153,608,628.94 |
| 合计      | 2,904,965,454.84 | 3,993,376,388.94 |
| 减: 减值准备 | 972,825,636.81   | 867,063,076.30   |
| 账面价值    | 1,932,139,818.03 | 3,126,313,312.64 |

六、 合并财务报表项目附注(续)

7、 买入返售金融资产(续)

(2) 按业务类别列示

单位: 人民币元

| 项目      | 2024年12月31日      | 2023年12月31日      |
|---------|------------------|------------------|
| 股票质押式回购 | 2,172,585,172.63 | 2,839,767,760.00 |
| 债券质押式回购 | 581,820,206.86   | 1,092,889,621.08 |
| 债券买断式回购 | 150,560,075.35   | 60,719,007.86    |
| 合计      | 2,904,965,454.84 | 3,993,376,388.94 |
| 减: 减值准备 | 972,825,636.81   | 867,063,076.30   |
| 账面价值    | 1,932,139,818.03 | 3,126,313,312.64 |

(3) 股票质押式回购的剩余期限

单位: 人民币元

| 剩余期限    | 2024年12月31日      | 2023年12月31日      |
|---------|------------------|------------------|
| 1个月内    | 1,711,085,911.71 | 1,883,533,278.25 |
| 1至3个月   | 109,601,988.90   | 100,229,333.33   |
| 3个月至1年  | 301,805,438.68   | 856,005,148.42   |
| 1年以上    | 50,091,833.34    | -                |
| 合计      | 2,172,585,172.63 | 2,839,767,760.00 |
| 减: 减值准备 | 972,825,636.81   | 867,063,076.30   |
| 账面价值    | 1,199,759,535.82 | 1,972,704,683.70 |

(4) 债券回购按剩余期限分类

单位: 人民币元

| 剩余期限    | 2024年12月31日    | 2023年12月31日      |
|---------|----------------|------------------|
| 一个月内    | 732,380,282.21 | 1,153,608,628.94 |
| 减: 减值准备 | -              | -                |
| 账面价值    | 732,380,282.21 | 1,153,608,628.94 |

(5) 买入返售金融资产中担保物公允价值

单位: 人民币元

| 担保物类别               | 2024年12月31日      | 2023年12月31日      |
|---------------------|------------------|------------------|
| 股票                  | 3,605,867,928.95 | 4,892,023,026.43 |
| 债券                  | 732,700,256.86   | 1,314,198,720.23 |
| 合计                  | 4,338,568,185.81 | 6,206,221,746.66 |
| 其中: 可出售或可再次向外抵押的担保物 | 150,880,050.00   | 60,798,081.00    |
| 已出售或已再次向外抵押的担保物     | -                | -                |

(6) 本年末买入返售金融资产预期信用损失三阶段划分详见附注十一、2。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

### 8、 交易性金融资产

#### (1) 交易性金融资产

单位: 人民币元

| 项目       | 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 |                   |                   |                   |
|----------|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|          | 2024年12月31日               |                   | 2023年12月31日       |                   |
|          | 公允价值                      | 初始成本              | 公允价值              | 初始成本              |
| 债券       | 8,108,862,168.44          | 8,297,886,696.43  | 14,848,344,918.89 | 14,998,068,077.02 |
| 股票       | 139,382,745.12            | 141,702,596.03    | 673,988,971.14    | 707,008,413.74    |
| 公募基金     | 3,316,551,392.29          | 3,322,796,958.61  | 1,084,386,320.92  | 1,131,906,220.81  |
| 券商资管产品   | 338,243,264.06            | 289,712,290.82    | 416,938,083.18    | 412,681,465.55    |
| 银行理财产品   | 583,622,504.30            | 576,575,763.42    | 363,253,817.41    | 359,864,209.30    |
| 信托计划     | 4,499,099.64              | 4,500,000.00      | -                 | -                 |
| 其他       | 1,777,916,378.07          | 1,490,193,144.41  | 2,479,508,965.16  | 2,228,525,110.97  |
| 合计       | 14,269,077,551.92         | 14,123,367,449.72 | 19,866,421,076.70 | 19,838,053,497.39 |
| 其中: 融出证券 | 23,976,373.02             | 21,210,454.35     | 17,359,104.12     | 18,198,663.06     |

#### (2) 存在限售期限的交易性金融资产

本集团持有的存在限售期限的交易性金融资产包括本集团运用自有资金投资本集团管理的基金以及资产管理计划。

##### ① 公募基金

本年末, 根据《基金管理公司固有资金运用管理暂行规定》及《公开募集证券投资基金管理运作管理办法》的相关规定, 本集团持有未满6个月而流通受限的开放式证券投资基金的公允价值为4,448,851.20元, 本集团持有的未满3年而流通受限的发起式基金份额的公允价值为10,274,481.76元。

##### ② 资管产品

本年末, 根据《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》的相关规定, 本集团因持有期限未满6个月而流通受限的以自有资金参与的集合资产管理计划账面价值为人民币35,608,613.76元。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

### 9、 其他债权投资

#### (1) 其他债权投资情况

单位: 人民币元

| 项目    | 2024年12月31日      |               |                 |                  |                |
|-------|------------------|---------------|-----------------|------------------|----------------|
|       | 初始成本             | 应计利息          | 公允价值变动          | 账面价值             | 累计减值准备         |
| 企业债   | 220,814,734.24   | 21,000,000.00 | -116,963,029.24 | 124,851,705.00   | 116,963,029.24 |
| 公司债   | 59,668,905.49    | 129,640.96    | 1,390,353.55    | 61,188,900.00    | 30,202.51      |
| 金融债   | 259,823,313.39   | 339,225.09    | 5,833,223.78    | 265,995,762.26   | 218,998.30     |
| 地方政府债 | 1,558,727,150.84 | 2,165,099.89  | 64,251,461.50   | 1,625,143,712.23 | -              |
| 其他    | 550,230,324.81   | 262,050.73    | 2,536,449.83    | 553,028,825.37   | 182,995.10     |
| 合计    | 2,649,264,428.77 | 23,896,016.67 | -42,951,540.58  | 2,630,208,904.86 | 117,395,225.15 |

单位: 人民币元

| 项目    | 2023年12月31日      |               |                 |                  |                |
|-------|------------------|---------------|-----------------|------------------|----------------|
|       | 初始成本             | 应计利息          | 公允价值变动          | 账面价值             | 累计减值准备         |
| 国债    | 1,340,038,058.05 | 3,769,237.05  | 4,886,328.67    | 1,348,693,623.77 | -              |
| 企业债   | 303,334,308.80   | 21,285,821.77 | -114,481,200.36 | 210,138,930.21   | 114,681,812.75 |
| 公司债   | 294,614,271.22   | 877,447.97    | 405,606.83      | 295,897,326.02   | 320,928.77     |
| 金融债   | 3,511,916,436.72 | 7,842,022.68  | 14,912,823.84   | 3,534,671,283.24 | 3,604,777.29   |
| 地方政府债 | 1,710,348,955.24 | 3,952,481.91  | 18,732,832.79   | 1,733,034,269.94 | -              |
| 同业存单  | 1,217,426,999.46 | 1,904,639.64  | 2,913,760.90    | 1,222,245,400.00 | 1,330,303.65   |
| 其他    | 457,766,016.87   | 1,575,338.39  | 768,507.50      | 460,109,862.76   | 480,846.92     |
| 合计    | 8,835,445,046.36 | 41,206,989.41 | -71,861,339.83  | 8,804,790,695.94 | 120,418,669.38 |

本年末其他债权投资预期信用损失三阶段划分详见附注十一、2。

### 10、 其他权益工具投资

单位: 人民币元

| 项目       | 2024年12月31日   |               | 2023年12月31日   |               |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|          | 初始成本          | 公允价值          | 初始成本          | 公允价值          |
| 非交易性权益工具 | 75,000,000.00 | 72,346,942.46 | 75,000,000.00 | 75,000,000.00 |

本集团将战略性投资和拟长期持有目的的投资指定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。

### 11、 长期股权投资

#### (1) 按类别列示

单位: 人民币元

| 类别       | 2024年12月31日    | 2023年12月31日    |
|----------|----------------|----------------|
| 合营企业     | 371,765,480.12 | 270,656,241.60 |
| 联营企业     | 301,317,789.79 | 349,909,048.22 |
| 合计       | 673,083,269.91 | 620,565,289.82 |
| 减: 减值准备  | 59,018,253.95  | 59,018,253.95  |
| 长期股权投资净额 | 614,065,015.96 | 561,547,035.87 |

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024年12月31日止年度

六、 合并财务报表项目附注(续)

11、 长期股权投资(续)

(1) 按类别列示(续)

单位: 人民币元

| 被投资单位名称                          | 核算方法 | 投资成本                  | 2023年<br>12月31日       | 本年增减变动                |                     |                       |                      |          |          | 2024年<br>12月31日       | 减值准备<br>年末余额         |  |
|----------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|----------|----------|-----------------------|----------------------|--|
|                                  |      |                       |                       | 增加投资                  | 减少投资                | 权益法下确认的投资收益           | 现金红利                 | 其他       | 计提减值准备   |                       |                      |  |
| <b>一、合营企业</b>                    |      |                       |                       |                       |                     |                       |                      |          |          |                       |                      |  |
| 深圳市国海中恒医药健康创业投资合伙企业(有限合伙)(注 1)   | 权益法  | 60,000,001.00         | 61,369,595.24         | 1.00                  | -                   | -897,060.81           | 475,101.28           | -        | -        | 59,997,434.15         | -                    |  |
| 深圳市国海玖号创新医药投资合伙企业(有限合伙)(注 1)     | 权益法  | 1,999,271.57          | 1,956,792.79          | -                     | -                   | -13,221.61            | -                    | -        | -        | 1,943,571.18          | -                    |  |
| 广西西北投国海玖合产业投资合伙企业(有限合伙)(注 1)     | 权益法  | 8,800,000.00          | 8,447,382.89          | -                     | -                   | -183,720.70           | -                    | -        | -        | 8,263,662.19          | -                    |  |
| 常州国海创业投资合伙企业(有限合伙)(注 1)          | 权益法  | 20,000,000.00         | 19,535,781.30         | -                     | -                   | -234,231.69           | -                    | -        | -        | 19,301,549.61         | -                    |  |
| 财金国海承乾(济南)创业投资合伙企业(有限合伙)(注 1)    | 权益法  | 44,500,000.00         | 19,982,836.43         | 24,500,000.00         | -                   | -301,398.43           | -                    | -        | -        | 44,181,438.00         | -                    |  |
| 安徽省国海瑞丞芯车联动创业投资基金合伙企业(有限合伙)(注 1) | 权益法  | 149,400,000.00        | 149,165,171.82        | -                     | -                   | 2,855,326.36          | -                    | -        | -        | 152,020,498.18        | -                    |  |
| 常州诺海股权投资合伙企业(有限合伙)(注 1)          | 权益法  | 25,000,000.00         | 10,198,681.13         | 14,795,900.00         | -                   | -78,343.99            | -                    | -        | -        | 24,916,237.14         | -                    |  |
| 深圳市宝堃国海创业投资合伙企业(有限合伙)(注 1)       | 权益法  | 10,000,000.00         | -                     | 10,000,000.00         | -                   | -124,752.67           | -                    | -        | -        | 9,875,247.33          | -                    |  |
| 襄阳市国海汉江股权投资合伙企业(有限合伙)(注 1)       | 权益法  | 24,285,000.00         | -                     | 24,285,000.00         | -                   | 195,505.43            | -                    | -        | -        | 24,480,505.43         | -                    |  |
| 深圳市南传国海科技投资合伙企业(有限合伙)(注 1)       | 权益法  | 1,800,000.00          | -                     | 1,800,000.00          | -                   | -14,712.05            | -                    | -        | -        | 1,785,287.95          | -                    |  |
| 淮安诺海常淮创业投资合伙企业(有限合伙)(注 1)        | 权益法  | 25,000,000.00         | -                     | 25,000,000.00         | -                   | 48.96                 | -                    | -        | -        | 25,000,048.96         | -                    |  |
| <b>小计</b>                        |      | <b>370,784,272.57</b> | <b>270,656,241.60</b> | <b>100,380,901.00</b> | <b>-</b>            | <b>1,203,438.80</b>   | <b>475,101.28</b>    | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>371,765,480.12</b> | <b>-</b>             |  |
| <b>二、联营企业</b>                    |      |                       |                       |                       |                     |                       |                      |          |          |                       |                      |  |
| 厦门国海坚果创业投资合伙企业(有限合伙)(注 2)        | 权益法  | 8,096,640.27          | 62,979,437.63         | -                     | -                   | -19,243,279.07        | 13,165,983.98        | -        | -        | 30,570,174.58         | -                    |  |
| 广西国海玉柴金投创业投资合伙企业(有限合伙)(注 2)      | 权益法  | 46,738,681.80         | 70,561,979.43         | -                     | 2,280,596.60        | -4,075,804.78         | 4,201,099.00         | -        | -        | 60,004,479.05         | -                    |  |
| 杭州国海鑫盛股权投资合伙企业(有限合伙)(注 2)        | 权益法  | 9,085,604.97          | 10,029,754.21         | -                     | 2,304,000.00        | -1,073,194.13         | 279,173.45           | -        | -        | 6,373,386.63          | -                    |  |
| 青岛国海慧航投资合伙企业(有限合伙)(注 2)          | 权益法  | 60,000,000.00         | -                     | -                     | -                   | -                     | -                    | -        | -        | -                     | 59,018,253.95        |  |
| 深圳市国海叁号创新医药投资合伙企业(有限合伙)(注 2)     | 权益法  | 14,750,000.00         | 11,480,143.27         | -                     | -                   | -4,845,620.16         | -                    | -        | -        | 6,634,523.11          | -                    |  |
| 株洲市国海国创千金医药创业投资合伙企业(有限合伙)(注 2)   | 权益法  | 75,000,000.00         | 77,816,767.32         | -                     | -                   | -1,229,832.60         | -                    | -        | -        | 76,586,934.72         | -                    |  |
| 深圳市国海伍号创新医药投资合伙企业(有限合伙)(注 2)     | 权益法  | 10,000,000.00         | 9,247,649.25          | -                     | -                   | -3,411,213.02         | -                    | -        | -        | 5,836,436.23          | -                    |  |
| 广西全域旅游产业发展基金管理有限公司               | 权益法  | 2,500,000.00          | 3,952,295.39          | -                     | -                   | 757,424.60            | -                    | -        | -        | 4,709,719.99          | -                    |  |
| 长兴国海东湖股权投资合伙企业(有限合伙)(注 2)        | 权益法  | 10,000,000.00         | 15,331,076.61         | -                     | -                   | 3,840,580.81          | -                    | -        | -        | 19,171,657.42         | -                    |  |
| 深圳市国海捌号软件服务创业投资合伙企业(有限合伙)(注 2)   | 权益法  | 6,000,000.00          | 4,228,846.63          | -                     | -                   | 152,192.51            | -                    | -        | -        | 4,381,039.14          | -                    |  |
| 嘉兴市国海乐活六号股权投资合伙企业(有限合伙)(注 2)     | 权益法  | 13,000,000.00         | 12,435,275.42         | -                     | -                   | -232,935.54           | -                    | -        | -        | 12,202,339.88         | -                    |  |
| 广西国海甄选壹号投资合伙企业(有限合伙)(注 2)        | 权益法  | 15,400,000.00         | 12,827,569.11         | 3,600,000.00          | -                   | -148,003.27           | 450,720.75           | -        | -        | 15,828,845.09         | -                    |  |
| <b>小计</b>                        |      | <b>270,570,927.04</b> | <b>290,890,794.27</b> | <b>3,600,000.00</b>   | <b>4,584,596.60</b> | <b>-29,509,684.65</b> | <b>18,096,977.18</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>242,299,535.84</b> | <b>59,018,253.95</b> |  |
| <b>合计</b>                        |      | <b>641,355,199.61</b> | <b>561,547,035.87</b> | <b>103,980,901.00</b> | <b>4,584,596.60</b> | <b>-28,306,245.85</b> | <b>18,572,078.46</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>614,065,015.96</b> | <b>59,018,253.95</b> |  |

本年末, 被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

### 11、 长期股权投资(续)

#### (1) 按类别列示(续)

注1：根据合伙协议，本集团作为普通合伙人及有限合伙人，投资于深圳市国海中恒医药健康创业投资合伙企业(有限合伙)、深圳市国海玖号创新医药投资合伙企业(有限合伙)、广西北投国海玖号产业投资合伙企业(有限合伙)、常州国海创业投资合伙企业(有限合伙)、财金国海承乾(济南)创业投资合伙企业(有限合伙)、安徽省国海瑞丞芯车联动创业投资基金合伙企业(有限合伙)、常州诺海股权投资合伙企业(有限合伙)、深圳市宝堃国海创业投资合伙企业(有限合伙)、襄阳市国海汉江股权投资合伙企业(有限合伙)、淮安诺海常淮创业投资合伙企业(有限合伙)及深圳市南传国海科技投资合伙企业(有限合伙)，本集团担任普通合伙人及执行事务合伙人，对该等合伙企业实施共同控制，因此本集团将该等合伙企业作为合营企业按照权益法进行核算。

注2：根据合伙协议，本集团为厦门国海坚果创业投资合伙企业(有限合伙)、广西国海玉柴金投创业投资合伙企业(有限合伙)、杭州国海鑫盛股权投资合伙企业(有限合伙)、青岛国海慧航投资合伙企业(有限合伙)、深圳市国海叁号创新医药投资合伙企业(有限合伙)、株洲市国海国创千金医药创业投资合伙企业(有限合伙)、深圳市国海伍号创新医药投资合伙企业(有限合伙)、长兴国海东湖股权投资合伙企业(有限合伙)、深圳市国海捌号软件服务创业投资合伙企业(有限合伙)、嘉兴市国海乐活六号股权投资合伙企业(有限合伙)及广西国海甄选壹号投资合伙企业(有限合伙)的普通合伙人及执行事务合伙人，对该等合伙企业具有重大影响，因此本集团将该等合伙企业作为联营企业并按照权益法进行核算。

### 12、 投资性房地产

单位：人民币元

| 项目                      | 房屋及建筑物         |
|-------------------------|----------------|
| <b>一、账面原值</b>           |                |
| 1、2023年12月31日           | 508,146,753.41 |
| 2、本年增加金额                | 36,384,872.13  |
| (1)固定资产转入               | 36,384,872.13  |
| 3、本年减少金额                | 639,813.73     |
| (1)重分类至固定资产             | 639,813.73     |
| 4、2024年12月31日           | 543,891,811.81 |
| <b>二、累计折旧</b>           |                |
| 1、2023年12月31日           | 74,077,284.80  |
| 2、本年增加金额                | 20,833,907.37  |
| (1)计提                   | 16,053,885.10  |
| (2)固定资产转入               | 4,780,022.27   |
| 3、本年减少金额                | 607,955.95     |
| (1)重分类至固定资产             | 607,955.95     |
| 4、2024年12月31日           | 94,303,236.22  |
| <b>三、减值准备</b>           |                |
| 2024年12月31日及2023年12月31日 | 5,786,000.00   |
| <b>四、账面价值</b>           |                |
| 1、2024年12月31日           | 443,802,575.59 |
| 2、2023年12月31日           | 428,283,468.61 |

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

### 12、 投资性房地产(续)

本年本集团将部分自用房地产用于出租，自固定资产转作投资性房地产并采用成本模式计量。

### 13、 固定资产

#### (1) 账面价值

单位：人民币元

| 项目       | 2024年12月31日      | 2023年12月31日      |
|----------|------------------|------------------|
| 固定资产原值   | 1,314,361,957.59 | 1,342,690,420.49 |
| 减：累计折旧   | 438,449,023.77   | 392,402,943.31   |
| 减值准备     | —                | —                |
| 固定资产账面价值 | 875,912,933.82   | 950,287,477.18   |

#### (2) 固定资产增减变动表

单位：人民币元

| 项目                          | 房屋及建筑物         | 运输工具          | 办公设备及其他设备      | 合计               |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| <b>一、账面原值：</b>              |                |               |                |                  |
| 1、2023年12月31日               | 991,229,386.38 | 11,242,127.55 | 340,218,906.56 | 1,342,690,420.49 |
| 2、本年增加                      | 639,813.73     | —             | 31,153,608.24  | 31,793,421.97    |
| (1)本年购置及其他                  | —              | —             | 31,153,608.24  | 31,153,608.24    |
| (2)投资性房地产转入                 | 639,813.73     | —             | —              | 639,813.73       |
| 3、本年减少                      | 38,419,949.97  | 401,623.00    | 21,300,311.90  | 60,121,884.87    |
| (1)处置或报废                    | —              | 401,623.00    | 21,300,311.90  | 21,701,934.90    |
| (2)重分类至投资性房地产               | 36,384,872.13  | —             | —              | 36,384,872.13    |
| (3)其他                       | 2,035,077.84   | —             | —              | 2,035,077.84     |
| 4、2024年12月31日               | 953,449,250.14 | 10,840,504.55 | 350,072,202.90 | 1,314,361,957.59 |
| <b>二、累计折旧：</b>              |                |               |                |                  |
| 1、2023年12月31日               | 162,311,373.46 | 9,814,793.67  | 220,276,776.18 | 392,402,943.31   |
| 2、本年增加                      | 35,093,151.78  | 208,169.42    | 36,108,028.79  | 71,409,349.99    |
| (1)本年计提                     | 34,485,195.83  | 208,169.42    | 36,108,028.79  | 70,801,394.04    |
| (2)投资性房地产转入                 | 607,955.95     | —             | —              | 607,955.95       |
| 3、本年减少                      | 4,780,022.27   | 383,123.00    | 20,200,124.26  | 25,363,269.53    |
| (1)处置或报废                    | —              | 383,123.00    | 20,200,124.26  | 20,583,247.26    |
| (2)重分类至投资性房地产               | 4,780,022.27   | —             | —              | 4,780,022.27     |
| 4、2024年12月31日               | 192,624,502.97 | 9,639,840.09  | 236,184,680.71 | 438,449,023.77   |
| <b>三、减值准备：</b>              |                |               |                |                  |
| 2024年12月31日及<br>2023年12月31日 | —              | —             | —              | —                |
| <b>四、账面价值：</b>              |                |               |                |                  |
| 2024年12月31日                 | 760,824,747.17 | 1,200,664.46  | 113,887,522.19 | 875,912,933.82   |
| 2023年12月31日                 | 828,918,012.92 | 1,427,333.88  | 119,942,130.38 | 950,287,477.18   |

#### (3) 年末及年初，本集团持有的固定资产不存在闲置的情况，且不存在通过经营租赁租出的固定资产。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

### 13、 固定资产(续)

#### (4) 未办妥产权证书的固定资产情况:

单位: 人民币元

| 项目                       | 2024年12月31日账面价值 | 未办妥产权证书原因 |
|--------------------------|-----------------|-----------|
| 郑州市金水区纬四路金水花园西区 26-3-301 | 65,630.68       | 历史原因      |

### 14、 使用权资产

单位: 人民币元

| 项目                          | 房屋租赁           | 其他           | 合计             |
|-----------------------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>一、 账面原值:</b>             |                |              |                |
| 1、 2023年12月31日              | 302,769,944.41 | 1,813,104.00 | 304,583,048.41 |
| 2、 本年增加                     | 44,825,933.15  | 1,460,687.78 | 46,286,620.93  |
| 3、 本年减少                     | 42,597,817.27  | 234,316.26   | 42,832,133.53  |
| 4、 2024年12月31日              | 304,998,060.29 | 3,039,475.52 | 308,037,535.81 |
| <b>二、 累计折旧:</b>             |                |              |                |
| 1、 2023年12月31日              | 148,251,521.20 | 590,977.78   | 148,842,498.98 |
| 2、 本年增加                     | 71,971,246.77  | 851,476.29   | 72,822,723.06  |
| 3、 本年减少                     | 39,283,871.40  | 25,384.32    | 39,309,255.72  |
| 4、 2024年12月31日              | 180,938,896.57 | 1,417,069.75 | 182,355,966.32 |
| <b>三、 减值准备:</b>             |                |              |                |
| 2024年12月31日及<br>2023年12月31日 | -              | -            | -              |
| <b>四、 账面价值:</b>             |                |              |                |
| 2024年12月31日                 | 124,059,163.72 | 1,622,405.77 | 125,681,569.49 |
| 2023年12月31日                 | 154,518,423.21 | 1,222,126.22 | 155,740,549.43 |

本集团房屋租赁的租赁期为14个月至10年, 租赁条款为在个别基础上磋商, 包括各种不同条款及条件。在确定租期及评估不可撤回期间的长度时, 本集团应用合同的定义并确定合同可强制执行的期间。

本年本集团与租赁相关的现金流出合计人民币90,220,295.14元。

本年本集团计入当期损益的简化处理的短期租赁费用和低价值资产租赁费用合计人民币8,806,511.23元。

六、 合并财务报表项目附注(续)

15、 无形资产

单位：人民币元

| 项目                          | 计算机软件          | 交易席位费         | 合计             |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>一、账面原值：</b>              |                |               |                |
| 1、2023年12月31日               | 677,767,166.01 | 28,250,760.00 | 706,017,926.01 |
| 2、本年增加                      | 54,278,660.51  | —             | 54,278,660.51  |
| 3、本年减少                      | —              | —             | —              |
| 4、2024年12月31日               | 732,045,826.52 | 28,250,760.00 | 760,296,586.52 |
| <b>二、累计摊销：</b>              |                |               |                |
| 1、2023年12月31日               | 467,814,166.19 | 28,234,091.32 | 496,048,257.51 |
| 2、本年增加                      | 77,589,082.51  | 16,668.68     | 77,605,751.19  |
| 3、本年减少                      | —              | —             | —              |
| 4、2024年12月31日               | 545,403,248.70 | 28,250,760.00 | 573,654,008.70 |
| <b>三、减值准备：</b>              |                |               |                |
| 2024年12月31日及<br>2023年12月31日 | —              | —             | —              |
| <b>四、账面价值：</b>              |                |               |                |
| 2024年12月31日                 | 186,642,577.82 | —             | 186,642,577.82 |
| 2023年12月31日                 | 209,952,999.82 | 16,668.68     | 209,969,668.50 |

16、 商誉

单位：人民币元

| 被投资单位名称或<br>形成商誉的事项       | 2023年<br>12月31日余额 | 本年增加 | 本年减少 | 2024年<br>12月31日余额 | 减值准备 | 2024年<br>12月31日<br>账面价值 |
|---------------------------|-------------------|------|------|-------------------|------|-------------------------|
| 并购广西国际信托投资公司和广西信<br>托投资公司 | 13,574,980.76     | —    | —    | 13,574,980.76     | —    | 13,574,980.76           |
| 收购浙江良时期货经纪有限公司            | 8,509,283.25      | —    | —    | 8,509,283.25      | —    | 8,509,283.25            |
| 合计                        | 22,084,264.01     | —    | —    | 22,084,264.01     | —    | 22,084,264.01           |

各资产组的可收回金额按照预计未来现金流量和适当的折现率计算确定。2025年度现金流量是根据本公司及子公司管理层批准的财务预算确定，超过财务预算年度之后年份的现金流量以适当的预测增长率确定，该增长率并不超出各资产组所涉及业务的长期平均增长率。现金流量的折现使用适当的折现率进行计算，并反映相关资产组的特定风险。其他估计可收回金额时涉及的主要假设包括预测收入及收入利润率，该等估计值是根据各资产组过往的表现及管理层对市场变化的预期而确定。

本年末，鉴于相关资产组的预计可收回金额对包括商誉在内相关资产组账面价值的保障系数大于1，本集团管理层认为商誉不存在减值，并不需要确认减值损失。由于预计该等资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，本集团管理层认为，关键假设发生的负面变动可能会导致账面价值超过可收回金额，本集团认为已根据可以获得的信息做出适当假设。

六、 合并财务报表项目附注(续)

17、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：人民币元

| 项目                    | 2024年12月31日      |                |
|-----------------------|------------------|----------------|
|                       | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产        |
| 买入返售金融资产减值准备          | 972,825,636.81   | 243,206,409.20 |
| 应付职工薪酬                | 311,873,620.09   | 77,968,405.03  |
| 预计负债                  | 242,002,123.48   | 60,500,530.87  |
| 交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动 | 169,494,916.96   | 42,373,729.24  |
| 可抵扣亏损                 | 108,251,464.73   | 27,062,866.19  |
| 应付未付利息                | 46,741,072.62    | 11,685,268.16  |
| 应收款项及其他应收款坏账准备        | 45,192,697.60    | 11,281,560.98  |
| 其他债权投资的公允价值变动         | 42,951,540.58    | 10,737,885.15  |
| 融出资金减值准备              | 33,283,765.04    | 8,320,941.26   |
| 租赁负债及其他               | 344,803,800.47   | 80,042,185.45  |
| 合计                    | 2,317,420,638.38 | 573,179,781.53 |

单位：人民币元

| 项目                    | 2023年12月31日      |                |
|-----------------------|------------------|----------------|
|                       | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产        |
| 买入返售金融资产减值准备          | 867,063,076.30   | 216,765,769.07 |
| 应付职工薪酬                | 283,308,658.04   | 70,827,164.51  |
| 预计负债                  | 166,573,857.33   | 41,643,464.33  |
| 交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动 | 288,307,925.54   | 71,770,833.12  |
| 可抵扣亏损                 | 532,580,112.46   | 133,145,028.11 |
| 应付未付利息                | 56,569,700.00    | 14,142,425.00  |
| 应收款项及其他应收款坏账准备        | 37,381,095.80    | 9,345,273.95   |
| 其他债权投资的公允价值变动         | 71,861,339.83    | 17,965,334.96  |
| 融出资金减值准备              | 11,208,082.22    | 2,802,020.56   |
| 租赁负债及其他               | 377,222,669.85   | 88,403,842.06  |
| 合计                    | 2,692,076,517.37 | 666,811,155.67 |

本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异，因此确认相关递延所得税资产。

六、 合并财务报表项目附注(续)

17、 递延所得税资产/递延所得税负债(续)

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位: 人民币元

| 项目                      | 2024年12月31日    |               |
|-------------------------|----------------|---------------|
|                         | 应纳税暂时性差异       | 递延所得税负债       |
| 交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动   | 295,126,459.44 | 52,312,685.27 |
| 企业合并日取得子公司购买日固定资产公允价值调整 | 18,215,209.60  | 4,553,802.40  |
| 使用权资产及其他                | 157,013,541.98 | 36,183,928.57 |
| 合计                      | 470,355,211.02 | 93,050,416.24 |

单位: 人民币元

| 项目                      | 2023年12月31日    |                |
|-------------------------|----------------|----------------|
|                         | 应纳税暂时性差异       | 递延所得税负债        |
| 交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动   | 332,732,971.56 | 58,483,214.52  |
| 企业合并日取得子公司购买日固定资产公允价值调整 | 19,467,893.80  | 4,866,973.45   |
| 使用权资产及其他                | 274,498,572.92 | 56,743,797.78  |
| 合计                      | 626,699,438.28 | 120,093,985.75 |

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产/递延所得税负债

单位: 人民币元

| 项目      | 2024年12月31日   |                | 2023年12月31日   |                |
|---------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|         | 互抵金额          | 抵销后余额          | 互抵金额          | 抵销后余额          |
| 递延所得税资产 | 48,677,869.23 | 524,501,912.30 | 55,023,320.75 | 611,787,834.92 |
| 递延所得税负债 | 48,677,869.23 | 44,372,547.01  | 55,023,320.75 | 65,070,665.00  |

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位: 人民币元

| 项目       | 2024年12月31日  | 2023年12月31日  |
|----------|--------------|--------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 可抵扣亏损    | 2,095,883.80 | 3,069,998.23 |
| 合计       | 4,095,883.80 | 5,069,998.23 |

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位: 人民币元

| 项目    | 2024年12月31日  | 2023年12月31日  |
|-------|--------------|--------------|
| 2024年 | -            | 1,077,710.79 |
| 2026年 | 1,463,845.41 | 1,463,845.41 |
| 2027年 | 528,442.03   | 528,442.03   |
| 2028年 | 103,596.36   | -            |
| 合计    | 2,095,883.80 | 3,069,998.23 |

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024年12月31日止年度

六、 合并财务报表项目附注(续)

18、 其他资产

单位：人民币元

| 项目        | 2024年12月31日    | 2023年12月31日    |
|-----------|----------------|----------------|
| 其他应收款(1)  | 171,908,441.27 | 142,571,062.11 |
| 长期待摊费用(2) | 23,023,196.59  | 26,924,458.49  |
| 预缴企业所得税   | 12,837,062.22  | 44,463,358.10  |
| 其他        | 71,620,790.30  | 98,527,930.68  |
| 合计        | 279,389,490.38 | 312,486,809.38 |
| 减：坏账准备    | 19,562,040.26  | 12,871,411.12  |
| 其他资产账面价值  | 259,827,450.12 | 299,615,398.26 |

(1) 其他应收款

① 按明细列示

单位：人民币元

| 项目        | 2024年12月31日    | 2023年12月31日    |
|-----------|----------------|----------------|
| 其他应收款账面余额 | 171,908,441.27 | 142,571,062.11 |
| 减：坏账准备    | 19,562,040.26  | 12,871,411.12  |
| 其他应收款账面价值 | 152,346,401.01 | 129,699,650.99 |

② 按账龄列示

单位：人民币元

| 账龄      | 2024年12月31日    |        |               |         | 2023年12月31日    |        |               |         |
|---------|----------------|--------|---------------|---------|----------------|--------|---------------|---------|
|         | 账面余额           | 比例(%)  | 坏账准备          | 计提比例(%) | 账面余额           | 比例(%)  | 坏账准备          | 计提比例(%) |
| 1年以内    | 110,216,343.80 | 64.11  | 5,855.38      | 0.01    | 84,674,992.05  | 59.39  | 15,571.40     | 0.02    |
| 1至2年    | 23,575,216.16  | 13.71  | 347,091.10    | 1.47    | 23,894,302.32  | 16.76  | 455,530.98    | 1.91    |
| 2至3年    | 7,591,995.31   | 4.42   | 4,185,322.26  | 55.13   | 5,803,889.47   | 4.07   | 1,800,691.24  | 31.03   |
| 3年以上(注) | 30,524,886.00  | 17.76  | 15,023,771.52 | 49.22   | 28,197,878.27  | 19.78  | 10,599,617.50 | 37.59   |
| 合计      | 171,908,441.27 | 100.00 | 19,562,040.26 | 11.38   | 142,571,062.11 | 100.00 | 12,871,411.12 | 9.03    |

③ 按评估方式列示

单位：人民币元

| 评估方式     | 2024年12月31日    |        |               |         | 2023年12月31日    |        |               |         |
|----------|----------------|--------|---------------|---------|----------------|--------|---------------|---------|
|          | 账面余额           | 比例(%)  | 坏账准备          | 计提比例(%) | 账面余额           | 比例(%)  | 坏账准备          | 计提比例(%) |
| 单项计提坏账准备 | 18,808,780.75  | 10.94  | 18,808,780.75 | 100.00  | 9,836,032.50   | 6.90   | 9,836,032.50  | 100.00  |
| 组合计提坏账准备 | 153,099,660.52 | 89.06  | 753,259.51    | 0.49    | 132,735,029.61 | 93.10  | 3,035,378.62  | 2.29    |
| 合计       | 171,908,441.27 | 100.00 | 19,562,040.26 | 11.38   | 142,571,062.11 | 100.00 | 12,871,411.12 | 9.03    |

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

### 18、 其他资产(续)

#### (1) 其他应收款(续)

④ 于本年末，其他应收款金额前五名单位名称/性质情况

单位：人民币元

| 单位名称           | 账面余额          | 账龄             | 款项性质   | 占其他应收款总额比例(%) |
|----------------|---------------|----------------|--------|---------------|
| 南宁云鸥物流股份有限公司   | 27,900,000.00 | 1年以内           | 预付款    | 16.23         |
| 恒生电子股份有限公司     | 24,488,110.26 | 1年以内、1-2年、3年以上 | 预付款    | 14.24         |
| 融资人A           | 6,223,907.00  | 2-3年、3年以上      | 案件受理费等 | 3.62          |
| 宏益(上海)企业发展有限公司 | 3,795,434.46  | 1年以内           | 房屋租赁押金 | 2.21          |
| 北京金隅集团股份有限公司   | 3,510,630.48  | 1-2年、3年以上      | 房屋租赁押金 | 2.04          |
| 合计             | 65,918,082.20 |                |        | 38.34         |

⑤ 其他应收款余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

#### (2) 长期待摊费用

单位：人民币元

| 项目     | 2023年12月31日   | 本年增加         | 本年摊销          | 2024年12月31日   |
|--------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 固定资产改良 | 13,455,436.97 | 1,296,509.93 | 4,266,233.98  | 10,485,712.92 |
| 公司安防系统 | 1,195,487.23  | 217,168.94   | 456,740.75    | 955,915.42    |
| 其他     | 12,273,534.29 | 4,754,823.34 | 5,446,789.38  | 11,581,568.25 |
| 合计     | 26,924,458.49 | 6,268,502.21 | 10,169,764.11 | 23,023,196.59 |

## 19、 资产减值准备

#### (1) 资产减值准备变动表

单位：人民币元

| 项目                  | 2023年12月31日      | 本年增加           |              | 本年减少          |              | 2024年12月31日      |
|---------------------|------------------|----------------|--------------|---------------|--------------|------------------|
|                     |                  | 计提             | 其他           | 转回            | 转销           |                  |
| 融出资金减值准备            | 11,208,082.22    | 27,184,159.67  | —            | 5,108,476.85  | —            | 33,283,765.04    |
| 应收款项坏账准备            | 24,509,684.68    | 1,885,098.28   | —            | 764,125.62    | —            | 25,630,657.34    |
| 买入返售金融资产减值准备        | 867,063,076.30   | 107,932,540.32 | —            | 2,169,979.81  | —            | 972,825,636.81   |
| 其他债权投资减值准备          | 120,418,669.38   | 3,962,120.39   | —            | —             | 6,985,564.62 | 117,395,225.15   |
| 其他应收款坏账准备           | 12,871,411.12    | 9,697,385.46   | 2,409,327.00 | 5,416,083.32  | —            | 19,562,040.26    |
| 其他项目信用减值准备          | 134,397.74       | —              | —            | 134,397.74    | —            | —                |
| 金融工具信用减值准备小计        | 1,036,205,321.44 | 150,661,304.12 | 2,409,327.00 | 13,593,063.34 | 6,985,564.62 | 1,168,697,324.60 |
| 长期股权投资减值准备          | 59,018,253.95    | —              | —            | —             | —            | 59,018,253.95    |
| 投资性房地产(以成本模式计量)减值准备 | 5,786,000.00     | —              | —            | —             | —            | 5,786,000.00     |
| 其他项目减值准备            | 277,755.65       | 11,766,099.62  | —            | 11,709,625.29 | —            | 334,229.98       |
| 其他资产减值准备小计          | 65,082,009.60    | 11,766,099.62  | —            | 11,709,625.29 | —            | 65,138,483.93    |
| 合计                  | 1,101,287,331.04 | 162,427,403.74 | 2,409,327.00 | 25,302,688.63 | 6,985,564.62 | 1,233,835,808.53 |

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

### 19、 资产减值准备(续)

#### (2) 金融工具预期信用损失准备情况

单位: 人民币元

| 项目           | 2024年12月31日  |                      |                      |                  |
|--------------|--------------|----------------------|----------------------|------------------|
|              | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | 合计               |
| 融出资金减值准备     | 5,479,601.59 | 17,082.15            | 27,787,081.30        | 33,283,765.04    |
| 应收款项坏账准备     |              | 4,522,456.45         | 21,108,200.89        | 25,630,657.34    |
| 买入返售金融资产减值准备 | 4,757.43     | -                    | 972,820,879.38       | 972,825,636.81   |
| 其他债权投资减值准备   | 432,195.91   | -                    | 116,963,029.24       | 117,395,225.15   |
| 其他应收款坏账准备    | -            | 753,259.51           | 18,808,780.75        | 19,562,040.26    |
| 合计           | 5,916,554.93 | 5,292,798.11         | 1,157,487,971.56     | 1,168,697,324.60 |

单位: 人民币元

| 项目           | 2023年12月31日   |                      |                      |                  |
|--------------|---------------|----------------------|----------------------|------------------|
|              | 未来12个月预期信用损失  | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | 合计               |
| 融出资金减值准备     | 9,994,327.80  | 272,461.10           | 941,293.32           | 11,208,082.22    |
| 应收款项坏账准备     |               | 3,376,332.36         | 21,133,352.32        | 24,509,684.68    |
| 买入返售金融资产减值准备 | 12,014.93     | -                    | 867,051,061.37       | 867,063,076.30   |
| 其他债权投资减值准备   | 5,829,015.68  | -                    | 114,589,653.70       | 120,418,669.38   |
| 其他应收款坏账准备    | -             | 3,035,378.62         | 9,836,032.50         | 12,871,411.12    |
| 其他信用减值准备     | 134,397.74    | -                    | -                    | 134,397.74       |
| 合计           | 15,969,756.15 | 6,684,172.08         | 1,013,551,393.21     | 1,036,205,321.44 |

### 20、 所有权受到限制的资产

单位: 人民币元

| 项目                   | 2024年12月31日      | 2023年12月31日       |
|----------------------|------------------|-------------------|
| 为质押式回购业务而设定质押的金融资产   |                  |                   |
| 交易性金融资产              | 3,009,650,649.77 | 9,644,477,008.98  |
| 其他债权投资               | 558,199,258.60   | 7,646,051,132.38  |
| 为买断式回购业务而设定质押的金融资产   |                  |                   |
| 其他债权投资               | 101,244,930.20   | -                 |
| 为融资融券业务而转让过户的金融资产    |                  |                   |
| 交易性金融资产              | 23,976,373.02    | 17,359,104.12     |
| 为债券借贷业务而设定质押的金融资产    |                  |                   |
| 交易性金融资产              | -                | 158,350,431.98    |
| 为期货业务冲抵保证金而设定质押的金融资产 |                  |                   |
| 交易性金融资产              | -                | 50,216,375.03     |
| 合计                   | 3,693,071,211.59 | 17,516,454,052.49 |

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024年12月31日止年度

六、 合并财务报表项目附注(续)

21、 应付短期融资款

单位：人民币元

| 类型   | 2023年<br>12月31日 | 本年增加额          | 本年减少额            | 2024年<br>12月31日 |
|------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|
| 收益凭证 | 516,840,716.73  | 900,254,624.36 | 1,068,028,772.09 | 349,066,569.00  |

本公司本年内共发行52期期限小于一年的收益凭证。本年末，未到期的期限小于一年的收益凭证共10期，固定年利率区间为2.40%至3.10%，分别于2025年1月20日至2025年7月30日之间到期。

22、 拆入资金

单位：人民币元

| 项目     | 2024年12月31日      | 2023年12月31日      |
|--------|------------------|------------------|
| 银行拆入资金 | 4,680,986,986.10 | 5,755,654,834.48 |

23、 交易性金融负债

单位：人民币元

| 项目              | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                |
|-----------------|---------------------------|----------------|
|                 | 2024年12月31日               | 2023年12月31日    |
| 第三方在结构化主体中享有的权益 | 221,152,644.75            | 424,610,536.07 |
| 其他              | 15,555,096.33             | 13,685,168.67  |
| 合计              | 236,707,741.08            | 438,295,704.74 |

24、 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

单位：人民币元

| 项目 | 2024年12月31日      | 2023年12月31日       |
|----|------------------|-------------------|
| 债券 | 3,214,405,051.96 | 14,860,130,750.04 |
| 其他 | —                | 521,462,618.28    |
| 合计 | 3,214,405,051.96 | 15,381,593,368.32 |

(2) 按业务类别列示

单位：人民币元

| 项目      | 2024年12月31日      | 2023年12月31日       |
|---------|------------------|-------------------|
| 质押式卖出回购 | 3,113,664,414.68 | 15,381,593,368.32 |
| 买断式卖出回购 | 100,740,637.28   | —                 |
| 合计      | 3,214,405,051.96 | 15,381,593,368.32 |

(3) 担保物金额

单位：人民币元

| 项目 | 2024年12月31日      | 2023年12月31日       |
|----|------------------|-------------------|
| 债券 | 3,669,094,838.57 | 16,795,997,676.34 |
| 其他 | —                | 652,880,897.00    |
| 合计 | 3,669,094,838.57 | 17,448,878,573.34 |

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024年12月31日止年度

六、 合并财务报表项目附注(续)

25、 代理买卖证券款

单位：人民币元

| 项目       | 2024年12月31日       | 2023年12月31日       |
|----------|-------------------|-------------------|
| 普通经纪业务   |                   |                   |
| 个人       | 14,407,137,682.37 | 11,203,467,403.29 |
| 机构       | 3,214,663,259.73  | 2,834,181,339.98  |
| 普通经纪业务小计 | 17,621,800,942.10 | 14,037,648,743.27 |
| 信用业务     |                   |                   |
| 个人       | 1,590,103,292.92  | 864,135,999.50    |
| 机构       | 64,271,916.11     | 74,063,803.67     |
| 信用经纪业务小计 | 1,654,375,209.03  | 938,199,803.17    |
| 合计       | 19,276,176,151.13 | 14,975,848,546.44 |

26、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：人民币元

| 项目              | 2023年12月31日    | 本年计提             | 本年支付             | 2024年12月31日    |
|-----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| 短期薪酬(2)         | 449,669,358.38 | 1,119,979,701.09 | 1,083,821,860.80 | 485,827,198.67 |
| 离职后福利-设定提存计划(3) | 7,196,942.60   | 135,423,007.64   | 134,304,639.01   | 8,315,311.23   |
| 辞退福利            | -              | 8,648,654.36     | 8,648,654.36     | -              |
| 其他长期职工福利        | 287,088,985.53 | 216,082,663.30   | 141,399,808.11   | 361,771,840.72 |
| 合计              | 743,955,286.51 | 1,480,134,026.39 | 1,368,174,962.28 | 855,914,350.62 |

(2) 短期薪酬

单位：人民币元

| 项目          | 2023年12月31日    | 本年计提             | 本年支付             | 2024年12月31日    |
|-------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 441,472,240.88 | 940,909,283.97   | 909,433,698.67   | 472,947,826.18 |
| 职工福利费       | 30,000.00      | 18,854,768.11    | 18,884,768.11    | -              |
| 社会保险费       | 818,560.31     | 54,801,722.38    | 53,818,911.00    | 1,801,371.69   |
| 其中：医疗保险费    | 805,191.42     | 50,927,353.37    | 50,003,038.73    | 1,729,506.06   |
| 工伤保险费       | 13,368.89      | 1,801,745.67     | 1,784,898.36     | 30,216.20      |
| 生育保险费       | -              | 2,072,623.34     | 2,030,973.91     | 41,649.43      |
| 住房公积金       | 1,540,374.54   | 81,886,840.54    | 81,631,940.54    | 1,795,274.54   |
| 工会经费和职工教育经费 | 5,808,182.65   | 23,527,086.09    | 20,052,542.48    | 9,282,726.26   |
| 合计          | 449,669,358.38 | 1,119,979,701.09 | 1,083,821,860.80 | 485,827,198.67 |

(3) 离职后福利-设定提存计划

单位：人民币元

| 项目        | 2023年12月31日  | 本年计提           | 本年支付           | 2024年12月31日  |
|-----------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| 基本养老保险    | 1,208,271.26 | 98,133,483.86  | 96,493,557.90  | 2,848,197.22 |
| 失业保险费     | 44,063.34    | 3,785,074.95   | 3,740,130.30   | 89,007.99    |
| 企业年金缴费(注) | 5,944,608.00 | 33,504,448.83  | 34,070,950.81  | 5,378,106.02 |
| 合计        | 7,196,942.60 | 135,423,007.64 | 134,304,639.01 | 8,315,311.23 |

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

### 26、 应付职工薪酬(续)

#### (3) 离职后福利-设定提存计划(续)

注：本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《国海证券股份有限公司企业年金方案》，按照上一年度职工工资总额的一定比例计提企业年金，并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。经过董事会审定、公司内部职工代表大会协商、选择机构、广西壮族自治区人力资源和社会保障厅备案等流程后，企业年金计划于2020年12月成立。

本集团之子公司国海良时期货有限公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《国海良时期货有限公司企业年金方案》，按照上一年度职工工资总额的一定比例计提企业年金，并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。经过董事会审定、公司内部职工代表大会协商、浙江省人力资源和社会保障厅备案、选聘受托人等流程后，企业年金计划于2019年1月成立。

### 27、 应交税费

单位：人民币元

| 项目            | 2024年12月31日   | 2023年12月31日   |
|---------------|---------------|---------------|
| 企业所得税         | 33,407,369.54 | 4,220,327.87  |
| 增值税           | 17,010,361.03 | 7,593,149.15  |
| 个人所得税         | 12,823,706.06 | 17,674,639.38 |
| 房产税           | 2,707,068.08  | 3,125,529.79  |
| 代扣客户红利及利息税    | 1,272,376.36  | 5,016,865.00  |
| 城市维护建设税       | 1,091,528.61  | 631,518.71    |
| 教育费附加及地方教育费附加 | 781,530.50    | 452,194.46    |
| 其他            | 746,219.69    | 1,486,230.31  |
| 合计            | 69,840,159.87 | 40,200,454.67 |

### 28、 应付款项

单位：人民币元

| 项目          | 2024年12月31日    | 2023年12月31日    |
|-------------|----------------|----------------|
| 应付基金销售及服务费用 | 116,363,463.57 | 98,836,616.38  |
| 应付清算款       | 109,740,234.54 | 306,803,723.60 |
| 应付业务保证金     | 60,000,000.00  | 67,000,000.00  |
| 应付证券投资者投护基金 | 10,425,925.20  | 6,847,570.82   |
| 应付居间人佣金     | 7,227,041.12   | 6,778,926.83   |
| 其他          | 13,592,869.94  | 14,917,051.30  |
| 合计          | 317,349,534.37 | 501,183,888.93 |

应付款项余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

六、 合并财务报表项目附注(续)

29、 合同负债

单位：人民币元

| 项目       | 2024年12月31日   | 2023年12月31日   |
|----------|---------------|---------------|
| 预收项目款    | 14,253,940.03 | 16,080,059.41 |
| 预收现货交易货款 | 3,151,513.26  | 2,594,305.20  |
| 合计       | 17,405,453.29 | 18,674,364.61 |

30、 预计负债

单位：人民币元

| 项目   | 2024年12月31日    | 2023年12月31日    |
|------|----------------|----------------|
| 未决诉讼 | 242,002,123.48 | 166,573,857.33 |

本公司作为被告涉及相关诉讼案件，截至本报告出具之日，部分诉讼案件已作出一审判决，且本公司已针对一审判决提起上诉。本公司根据企业会计准则的要求，结合相关诉讼文书和律师意见书等资料对诉讼案件进行审慎分析并确认相关预计负债。

六、 合并财务报表项目附注(续)

31、应付债券

单位：人民币元

| 类型       | 债券名称                       | 发行面值<br>(人民币亿元) | 起息日       | 期限  | 到期日期      | 票面<br>利率(%) | 2023年12月31日      | 本年增加           | 本年减少             | 2024年12月31日      |
|----------|----------------------------|-----------------|-----------|-----|-----------|-------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| 公司债(注1)  | 2021年非公开发行公司债券(第一期)        | 8.80            | 26/3/2021 | 3年期 | 26/3/2024 | 4.60        | 911,157,025.36   | 9,322,974.64   | 920,480,000.00   | -                |
| 公司债(注2)  | 2022年非公开发行公司债券(第一期)        | 20.00           | 14/4/2022 | 3年期 | 14/4/2025 | 3.71        | 2,053,022,804.89 | 74,386,911.87  | 74,200,000.00    | 2,053,209,716.76 |
| 公司债(注3)  | 2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期) | 25.00           | 15/7/2022 | 3年期 | 15/7/2025 | 3.65        | 2,542,218,656.35 | 91,432,561.82  | 91,250,000.00    | 2,542,401,218.17 |
| 公司债(注4)  | 2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) | 20.00           | 24/3/2023 | 3年期 | 24/3/2026 | 3.95        | 2,061,117,260.64 | 79,059,544.37  | 79,000,000.00    | 2,061,176,805.01 |
| 小计       |                            |                 |           |     |           |             | 7,567,515,747.24 | 254,201,992.70 | 1,164,930,000.00 | 6,656,787,739.94 |
| 收益凭证(注5) |                            |                 |           |     |           |             | 413,571,506.81   | 15,122,465.79  | 105,812,602.74   | 322,881,369.86   |
| 合计       |                            |                 |           |     |           |             | 7,981,087,254.05 | 269,324,458.49 | 1,270,742,602.74 | 6,979,669,109.80 |

注1：根据深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函〔2019〕608号），本公司于2021年发行规模为8.80亿元的公司债券，年利率为4.60%，期限为3年期。

注2：根据深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司2021年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函〔2021〕275号），本公司于2022年发行规模为20.00亿元的公司债券，年利率为3.71%，期限为3年期。

注3：根据深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司非公开发行公司债券符合深交所挂牌条件的无异议函》（深证函〔2022〕462号），本公司于2022年发行规模为25.00亿元的公司债券，年利率为3.65%，期限为3年期。

注4：根据深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司非公开发行公司债券符合深交所挂牌条件的无异议函》（深证函〔2022〕462号），本公司于2023年发行规模为20.00亿元的公司债券，年利率3.95%，期限为3年期。

注5：本年末，未到期的期限超过一年的收益凭证共1期，固定年利率为4.10%，于2025年2月21日到期。

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024年12月31日止年度

六、 合并财务报表项目附注(续)

32、 租赁负债

单位: 人民币元

| 项目             | 2024年12月31日    | 2023年12月31日    |
|----------------|----------------|----------------|
| 房屋及建筑物         | 125,495,890.85 | 157,195,192.46 |
| 其他             | 1,622,680.44   | 1,260,523.83   |
| 合计             | 127,118,571.29 | 158,455,716.29 |
| 其中: 一年内到期的租赁负债 | 51,623,387.86  | 70,429,363.72  |

33、 其他负债

单位: 人民币元

| 项目         | 2024年12月31日    | 2023年12月31日    |
|------------|----------------|----------------|
| 其他应付款(1)   | 83,338,166.70  | 140,175,190.91 |
| 期货风险准备金(2) | 131,243,667.42 | 125,452,905.50 |
| 应付利息       | -              | 66,292.93      |
| 合计         | 214,581,834.12 | 265,694,389.34 |

(1) 其他应付款

单位: 人民币元

| 项目    | 2024年12月31日   | 2023年12月31日    |
|-------|---------------|----------------|
| 预提费用  | 34,149,069.73 | 84,417,588.38  |
| 履约担保金 | 9,759,964.37  | 10,917,638.45  |
| 其他    | 39,429,132.60 | 44,839,964.08  |
| 合计    | 83,338,166.70 | 140,175,190.91 |

其他应付款余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

(2) 期货风险准备金是本集团之子公司国海良时期货有限公司按照代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%计提。

34、 股本

单位: 人民币元

| 项目        | 2023年12月31日      | 本年变动 |    |       |                 |                 | 2024年12月31日      |
|-----------|------------------|------|----|-------|-----------------|-----------------|------------------|
|           |                  | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他              | 小计              |                  |
| 有限售条件股份   |                  |      |    |       |                 |                 |                  |
| 国有法人持股    | 681,415,927.00   | -    | -  | -     | -91,445,427.00  | -91,445,427.00  | 589,970,500.00   |
| 其他内资持股    | 241,353,981.00   | -    | -  | -     | -241,353,981.00 | -241,353,981.00 | -                |
| 外资持股      | 18,879,055.00    | -    | -  | -     | -18,879,055.00  | -18,879,055.00  | -                |
| 有限售条件股份合计 | 941,648,963.00   | -    | -  | -     | -351,678,463.00 | -351,678,463.00 | 589,970,500.00   |
| 无限售条件股份   |                  |      |    |       |                 |                 |                  |
| 人民币普通股    | 5,444,525,514.00 | -    | -  | -     | 351,678,463.00  | 351,678,463.00  | 5,796,203,977.00 |
| 股份总数      | 6,386,174,477.00 | -    | -  | -     | -               | -               | 6,386,174,477.00 |

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024年12月31日止年度

六、 合并财务报表项目附注(续)

35、 资本公积

单位：人民币元

| 项目     | 2023年<br>12月31日   | 本年增加 | 本年减少 | 2024年<br>12月31日   |
|--------|-------------------|------|------|-------------------|
| 股本溢价   | 11,153,244,203.75 | -    | -    | 11,153,244,203.75 |
| 其他资本公积 | 72,883,879.39     | -    | -    | 72,883,879.39     |
| 合计     | 11,226,128,083.14 | -    | -    | 11,226,128,083.14 |

36、 其他综合收益

单位：人民币元

| 项目                   | 2023年<br>12月31日 | 本年发生额          |                            |              | 2024年<br>12月31日 |
|----------------------|-----------------|----------------|----------------------------|--------------|-----------------|
|                      |                 | 本年所得税前<br>发生额  | 减：前期计入其<br>他综合收益<br>当期转入损益 | 减：所得税<br>费用  |                 |
| 一、以后不能重分类进损益的其他综合收益： | -               | -2,653,057.54  | -                          | -663,264.39  | -1,989,793.15   |
| -其他权益工具投资公允价值变动      | -               | -2,653,057.54  | -                          | -663,264.39  | -1,989,793.15   |
| 二、以后将重分类进损益的其他综合收益：  | 36,417,997.16   | 100,730,121.79 | 74,843,766.77              | 6,471,588.75 | 19,414,766.27   |
| -其他债权投资公允价值变动        | -53,896,004.88  | 96,768,001.40  | 67,858,202.15              | 7,227,449.81 | 21,682,349.44   |
| -其他债权投资信用减值准备        | 90,314,002.04   | 3,962,120.39   | 6,985,564.62               | -755,861.06  | -2,267,583.17   |
| 其他综合收益合计             | 36,417,997.16   | 98,077,064.25  | 74,843,766.77              | 5,808,324.36 | 17,424,973.12   |
|                      |                 |                |                            |              | - 53,842,970.28 |

37、 盈余公积

单位：人民币元

| 项目      | 2023年<br>12月31日 | 本年增加          | 本年减少 | 2024年<br>12月31日 |
|---------|-----------------|---------------|------|-----------------|
| 法定盈余公积金 | 786,363,709.54  | 37,958,350.91 | -    | 824,322,060.45  |

法定盈余公积金可用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或转增本公司股本。法定盈余公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取。

38、 一般风险准备

单位：人民币元

| 项目      | 2023年<br>12月31日  | 本年增加           | 本年减少 | 2024年<br>12月31日  |
|---------|------------------|----------------|------|------------------|
| 一般风险准备金 | 1,131,322,359.29 | 72,493,132.64  | -    | 1,203,815,491.93 |
| 交易风险准备金 | 786,363,709.54   | 37,958,350.91  | -    | 824,322,060.45   |
| 合计      | 1,917,686,068.83 | 110,451,483.55 | -    | 2,028,137,552.38 |

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

### 38、一般风险准备(续)

本集团的一般风险准备包括本公司及子公司的一般风险准备金和交易风险准备金。

本公司根据《金融企业财务规则》的规定，按本公司净利润之10%提取一般风险准备金。同时，根据中国证监会《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》(中国证监会公告[2018]39号)的规定，自2018年11月起，按本公司大集合资产管理业务管理费收入之10%提取一般风险准备金。

本公司按本公司净利润之10%提取交易风险准备金。

### 39、未分配利润

单位：人民币元

| 项目               | 本年               | 上年               |
|------------------|------------------|------------------|
| 年初未分配利润          | 1,603,576,046.82 | 1,587,800,708.80 |
| 加：本年归属于母公司股东的净利润 | 428,379,469.63   | 326,963,050.21   |
| 减：提取法定盈余公积(1)    | 37,958,350.91    | 27,371,532.79    |
| 提取一般风险准备(1)      | 72,493,132.64    | 65,886,253.62    |
| 提取交易风险准备(1)      | 37,958,350.91    | 27,371,532.79    |
| 应付普通股股利(2)       | 293,764,010.26   | 190,558,392.99   |
| 年末未分配利润(3)       | 1,589,781,671.73 | 1,603,576,046.82 |

- (1) 根据《公司法》、《金融企业财务规则》以及本公司章程的规定，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按10%的比例分别提取法定盈余公积金、一般风险准备金和交易风险准备金。同时，本公司根据中国证监会《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》(中国证监会公告[2018]39号)的规定，按本公司大集合资产管理业务管理费收入之10%提取一般风险准备金。本公司提取的交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失；法定盈余公积金用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或转增股本。法定盈余公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的25%。剩余可供股东分配的利润由董事会提出利润分配预案报股东大会批准后实施。
- (2) 根据2024年5月20日2023年度股东大会决议公告，以本公司截至2023年12月31日总股份6,386,174,477股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.40元(含税)，不进行股票股利分配，共分配利润人民币255,446,979.08元。根据2024年8月24日董事会决议公告，以本公司截至2024年6月30日总股份6,386,174,477股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.06元(含税)，不进行股票股利分配，共分配利润人民币38,317,031.18元。上述分配事项合计分配利润人民币293,764,010.26元。
- (3) 本年末，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积金人民币154,655,430.56元。

六、 合并财务报表项目附注(续)

40、 利息净收入

单位：人民币元

| 项目                     | 本年发生额            | 上年发生额            |
|------------------------|------------------|------------------|
| 利息收入                   | 1,155,279,365.98 | 1,452,089,355.79 |
| 其中：货币资金及结算备付金利息收入      | 523,898,451.45   | 613,337,197.95   |
| 融资融券利息收入               | 484,957,574.35   | 512,671,384.40   |
| 买入返售金融资产利息收入           | 76,308,407.22    | 153,508,380.05   |
| 其中：股票质押回购利息收入          | 66,692,683.27    | 137,592,966.09   |
| 其他债权投资利息收入             | 69,962,024.33    | 172,179,758.28   |
| 其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入 | 152,908.63       | 392,635.11       |
| 利息支出                   | 664,221,627.04   | 1,051,371,112.56 |
| 其中：短期融资款利息支出           | 13,693,831.30    | 50,410,546.35    |
| 短期借款利息支出               | 178,555.95       | 192,125.01       |
| 拆入资金利息支出               | 88,987,818.52    | 121,551,651.03   |
| 其中：转融通利息支出             | 1,006,107.05     | 6,921,768.51     |
| 卖出回购金融资产款利息支出          | 215,965,376.26   | 337,680,603.48   |
| 其中：报价回购利息支出            | 5,780,558.93     | 9,015,866.49     |
| 代理买卖证券款利息支出            | 41,780,930.97    | 73,466,496.12    |
| 债券利息支出                 | 269,324,458.49   | 408,517,265.92   |
| 其中：次级债券利息支出            | —                | 11,476,034.56    |
| 租赁业务利息支出               | 5,791,748.54     | 7,639,410.22     |
| 其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出 | 28,498,907.01    | 51,913,014.43    |
| 利息净收入                  | 491,057,738.94   | 400,718,243.23   |

六、 合并财务报表项目附注(续)

41、 手续费及佣金净收入

单位：人民币元

| 项目            | 本年发生额            | 上年发生额            |
|---------------|------------------|------------------|
| 证券经纪业务净收入     | 754,947,514.18   | 634,354,198.69   |
| 证券经纪业务收入      | 933,761,942.29   | 792,715,242.82   |
| 其中：代理买卖证券业务   | 672,461,422.48   | 523,987,319.12   |
| 交易单元席位租赁      | 225,854,615.66   | 235,084,979.35   |
| 代销金融产品业务(1)   | 35,445,904.15    | 33,642,944.35    |
| 证券经纪业务支出      | 178,814,428.11   | 158,361,044.13   |
| 其中：代理买卖证券业务   | 178,814,428.11   | 158,361,044.13   |
| 期货经纪业务净收入     | 115,298,267.99   | 166,094,992.77   |
| 其中：期货经纪业务收入   | 338,308,887.91   | 166,094,992.77   |
| 期货经纪业务支出      | 223,010,619.92   | —                |
| 投资银行业务净收入     | 107,048,705.95   | 157,971,329.76   |
| 投资银行业务收入      | 112,019,146.16   | 165,480,556.18   |
| 其中：证券承销业务     | 95,111,630.19    | 141,844,050.15   |
| 证券保荐业务        | 1,886,792.45     | 10,377,358.49    |
| 财务顾问业务(2)     | 15,020,723.52    | 13,259,147.54    |
| 投资银行业务支出      | 4,970,440.21     | 7,509,226.42     |
| 其中：证券承销业务     | 4,970,440.21     | 7,509,226.42     |
| 资产管理业务净收入(3)  | 199,214,810.65   | 182,733,655.07   |
| 其中：资产管理业务收入   | 199,214,810.65   | 182,733,655.07   |
| 资产管理业务支出      | —                | —                |
| 基金管理业务净收入     | 474,282,377.92   | 599,581,859.45   |
| 其中：基金管理业务收入   | 474,282,377.92   | 599,581,859.45   |
| 基金管理业务支出      | —                | —                |
| 投资咨询业务净收入     | 70,486,279.47    | 54,361,502.16    |
| 其中：投资咨询业务收入   | 70,486,279.47    | 54,361,502.16    |
| 投资咨询业务支出      | —                | —                |
| 其他手续费及佣金净收入   | 15,810,215.72    | 1,645,632.65     |
| 其中：其他手续费及佣金收入 | 22,044,815.49    | 10,065,416.58    |
| 其他手续费及佣金支出    | 6,234,599.77     | 8,419,783.93     |
| 合计            | 1,737,088,171.88 | 1,796,743,170.55 |
| 其中：手续费及佣金收入合计 | 2,150,118,259.89 | 1,971,033,225.03 |
| 手续费及佣金支出合计    | 413,030,088.01   | 174,290,054.48   |

六、 合并财务报表项目附注(续)

41、 手续费及佣金净收入(续)

(1) 代理销售金融产品

单位: 人民币元

| 项目 | 本年发生额             |               | 上年发生额             |               |
|----|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|    | 销售总金额             | 代销净收入         | 销售总金额             | 代销净收入         |
| 基金 | 82,878,191,474.71 | 19,711,107.45 | 67,364,505,433.31 | 18,416,035.97 |
| 其他 | 3,300,690,121.53  | 15,734,796.70 | 3,300,753,433.40  | 15,226,908.38 |
| 合计 | 86,178,881,596.24 | 35,445,904.15 | 70,665,258,866.71 | 33,642,944.35 |

(2) 财务顾问业务净收入

单位: 人民币元

| 项目                   | 本年发生额         | 上年发生额         |
|----------------------|---------------|---------------|
| 并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司 | -             | -             |
| 并购重组财务顾问业务净收入-其他     | -             | 943,396.22    |
| 其他财务顾问业务净收入          | 15,020,723.52 | 12,315,751.32 |
| 合计                   | 15,020,723.52 | 13,259,147.54 |

(3) 资产管理业务开展情况及净收入

单位: 人民币元

| 项目             | 集合资产管理业务          | 单一(或定向)资产管理业务     | 专项资产管理业务         | 合计                |
|----------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 年末产品数量(只)      | 282               | 56                | 23               | 361               |
| 年末客户数量(户)      | 57,240            | 46                | 212              | 57,498            |
| 其中: 个人客户(户)    | 56,895            | 1                 | -                | 56,896            |
| 机构客户(户)        | 345               | 45                | 212              | 602               |
| 年初受托资金         | 24,105,927,246.56 | 35,263,216,016.50 | 6,066,290,380.00 | 65,435,433,643.06 |
| 其中: 自有资金投入     | 548,079,631.57    | -                 | -                | 548,079,631.57    |
| 个人客户           | 18,028,661,780.00 | 17,242,963.33     | -                | 18,045,904,743.33 |
| 机构客户           | 5,529,185,834.99  | 35,245,973,053.17 | 6,066,290,380.00 | 46,841,449,268.16 |
| 年末受托资金         | 25,779,345,184.23 | 29,862,551,081.76 | 5,670,759,580.00 | 61,312,655,845.99 |
| 其中: 自有资金投入     | 349,654,938.00    | -                 | -                | 349,654,938.00    |
| 个人客户           | 16,913,216,392.62 | 4,179.66          | -                | 16,913,220,572.28 |
| 机构客户           | 8,516,473,853.61  | 29,862,546,902.10 | 5,670,759,580.00 | 44,049,780,335.71 |
| 年末主要受托资产初始成本   | 31,112,961,011.77 | 32,434,607,919.60 | 5,873,403,388.90 | 69,420,972,320.27 |
| 其中: 股票         | 713,090,991.96    | 1,534,177,778.48  | -                | 2,247,268,770.44  |
| 国债             | 582,775,248.87    | 191,108,699.07    | -                | 773,883,947.94    |
| 其他债券           | 24,980,736,709.48 | 11,972,307,448.55 | -                | 36,953,044,158.03 |
| 基金             | 1,261,780,665.04  | 451,290,466.96    | 23,830,957.00    | 1,736,902,089.00  |
| 信托             | -                 | 1,428,110,901.57  | -                | 1,428,110,901.57  |
| 委贷资产和逆回购       | 2,740,270,599.79  | 1,695,084,077.24  | -                | 4,435,354,677.03  |
| 期货             | 27,097,352.40     | 408,628.80        | -                | 27,505,981.20     |
| 协议或定期存款        | 807,209,444.23    | -                 | -                | 807,209,444.23    |
| 其他             | -                 | 15,162,119,918.93 | 5,849,572,431.90 | 21,011,692,350.83 |
| 本年资产管理业务净收入(注) | 158,672,246.31    | 20,783,075.54     | 4,737,772.64     | 184,193,094.49    |

注: 以上资产管理业务净收入为母公司本年资产管理业务净收入。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

### 42、 投资收益

#### (1) 投资收益明细情况

单位: 人民币元

| 项目             | 本年发生额          | 上年发生额          |
|----------------|----------------|----------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -28,306,245.85 | 43,764,241.53  |
| 金融工具投资收益       | 889,421,531.88 | 686,461,740.88 |
| 其中: 持有期间取得的收益  | 474,857,760.30 | 573,300,584.53 |
| 其中: 交易性金融工具(2) | 474,857,760.30 | 573,300,584.53 |
| 处置金融工具取得的收益    | 414,563,771.58 | 113,161,156.35 |
| 其中: 交易性金融工具(2) | 362,103,070.45 | 59,711,052.23  |
| 其他债权投资         | 99,849,759.58  | 59,427,641.32  |
| 衍生金融工具         | -47,389,058.45 | -5,977,537.20  |
| 合计             | 861,115,286.03 | 730,225,982.41 |

#### (2) 交易性金融工具投资收益明细表

单位: 人民币元

| 交易性金融工具                   | 本年发生额  | 上年发生额          |
|---------------------------|--------|----------------|
| 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 | 持有期间收益 | 474,880,091.66 |
|                           | 处置取得收益 | 416,964,653.39 |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 持有期间收益 | -22,331.36     |
|                           | 处置取得收益 | -54,861,582.94 |

### 43、 其他收益

单位: 人民币元

| 项目             | 本年发生额         | 计入本年非经常性损益的金额 | 上年发生额         |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 与企业日常活动相关的政府补助 | 22,279,870.44 | 22,279,870.44 | 17,549,042.33 |
| 其他             | 5,167,199.99  | -             | 7,585,550.48  |
| 合计             | 27,447,070.43 | 22,279,870.44 | 25,134,592.81 |

### 44、 公允价值变动收益

单位: 人民币元

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本年发生额          | 上年发生额          |
|---------------|----------------|----------------|
| 交易性金融资产       | 125,665,177.33 | -93,610,670.81 |
| 交易性金融负债       | 2,941,044.74   | -12,593,842.50 |
| 衍生金融工具        | -23,497,767.00 | 54,596,977.19  |
| 合计            | 105,108,455.07 | -51,607,536.12 |

六、 合并财务报表项目附注(续)

45、 其他业务收入

单位: 人民币元

| 项目     | 本年发生额          | 上年发生额            |
|--------|----------------|------------------|
| 现货交易收入 | 980,872,177.33 | 1,272,975,435.92 |
| 租赁收入   | 6,729,129.69   | 7,374,435.92     |
| 其他     | 7,377,455.86   | 6,632,131.77     |
| 合计     | 994,978,762.88 | 1,286,982,003.61 |

46、 税金及附加

单位: 人民币元

| 项目            | 本年发生额         | 上年发生额         |
|---------------|---------------|---------------|
| 房产税           | 11,892,644.55 | 13,219,556.04 |
| 城市维护建设税       | 9,611,629.52  | 8,320,788.17  |
| 教育费附加及地方教育费附加 | 6,877,457.14  | 5,948,667.13  |
| 其他            | 1,335,559.93  | 1,585,018.92  |
| 合计            | 29,717,291.14 | 29,074,030.26 |

47、 业务及管理费

单位: 人民币元

| 项目      | 本年发生额            | 上年发生额            |
|---------|------------------|------------------|
| 职工薪酬    | 1,480,134,026.39 | 1,403,492,442.20 |
| 电子设备运转费 | 86,634,061.54    | 83,659,018.07    |
| 无形资产摊销  | 77,605,751.19    | 74,331,285.02    |
| 使用权资产折旧 | 72,822,723.06    | 77,077,403.69    |
| 固定资产折旧  | 70,801,394.04    | 74,663,064.54    |
| 咨询费     | 50,836,608.98    | 53,109,803.32    |
| 业务宣传费   | 31,992,231.43    | 40,429,926.48    |
| 会员年费    | 27,719,715.63    | 26,329,680.06    |
| 业务招待费   | 26,848,180.14    | 35,445,326.79    |
| 差旅费     | 26,783,705.94    | 33,618,986.56    |
| 其他      | 359,165,975.19   | 402,130,815.27   |
| 合计      | 2,311,344,373.53 | 2,304,287,752.00 |

48、 信用减值损失

单位: 人民币元

| 项目           | 本年发生额          | 上年发生额          |
|--------------|----------------|----------------|
| 买入返售金融资产减值损失 | 105,762,560.51 | -35,255,348.36 |
| 融出资金减值损失     | 22,075,682.82  | 429,495.88     |
| 其他债权投资减值损失   | 3,962,120.39   | 16,077,674.89  |
| 应收款项坏账损失     | 1,120,972.66   | -237,238.61    |
| 其他金融资产减值损失   | 4,146,904.40   | 2,524,985.44   |
| 合计           | 137,068,240.78 | -16,460,430.76 |

六、 合并财务报表项目附注(续)

49、 其他业务成本

单位: 人民币元

| 项目       | 本年发生额            | 上年发生额            |
|----------|------------------|------------------|
| 现货交易成本   | 995,522,799.44   | 1,263,129,791.19 |
| 投资性房地产折旧 | 16,053,885.10    | 7,343,382.90     |
| 其他       | 1,940,000.00     | 9,483,664.64     |
| 合计       | 1,013,516,684.54 | 1,279,956,838.73 |

50、 营业外收支

(1) 营业外收入

单位: 人民币元

| 项目           | 本年发生额        | 计入当期非经常性损益的金额 | 上年发生额        |
|--------------|--------------|---------------|--------------|
| 非流动资产处置利得合计  | 865.77       | 865.77        | 7,301.37     |
| 其中: 固定资产处置利得 | 865.77       | 865.77        | 7,301.37     |
| 期货交易所活动费     | 877,924.50   | 877,924.50    | 1,344,811.28 |
| 其他           | 1,648,231.77 | 1,648,231.77  | 4,200,621.56 |
| 合计           | 2,527,022.04 | 2,527,022.04  | 5,552,734.21 |

(2) 营业外支出

单位: 人民币元

| 项目           | 本年发生额         | 计入当期非经常性损益的金额 | 上年发生额         |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产清理损失合计  | 973,323.07    | 973,323.07    | 1,692,115.84  |
| 其中: 固定资产清理损失 | 973,323.07    | 973,323.07    | 1,692,115.84  |
| 未决诉讼         | 75,428,266.15 | 75,428,266.15 | 74,584,858.30 |
| 乡村振兴         | 2,199,484.00  | 2,199,484.00  | 3,183,146.31  |
| 其他           | 929,886.83    | 929,886.83    | 1,996,757.41  |
| 合计           | 79,530,960.05 | 79,530,960.05 | 81,456,877.86 |

51、 所得税费用

(1) 所得税费用表

单位: 人民币元

| 项目                 | 本年发生额          | 上年发生额         |
|--------------------|----------------|---------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税费用 | 76,733,870.65  | 77,889,287.58 |
| 递延所得税费用            | 60,779,480.27  | 17,346,776.41 |
| 合计                 | 137,513,350.92 | 95,236,063.99 |

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

### 51、 所得税费用(续)

#### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位: 人民币元

| 项目                               | 本年发生额          | 上年发生额          |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 会计利润                             | 648,834,340.44 | 515,437,643.01 |
| 按25%的税率计算的所得税费用                  | 162,208,585.11 | 128,859,410.75 |
| 子公司适用不同税率的影响                     | -11,988.00     | -2,213,538.40  |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响                 | 4,909,844.87   | 7,190,523.31   |
| 免税收入的影响                          | -35,175,743.62 | -39,626,705.55 |
| 本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响   | 25,899.09      | -              |
| 利用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | -27,693.36     | -2,570,861.46  |
| 以前年度汇算清缴差异                       | 4,147,219.84   | 686,469.92     |
| 其他                               | 1,437,226.99   | 2,910,765.42   |
| 合计                               | 137,513,350.92 | 95,236,063.99  |

### 52、 每股收益

#### (1) 计算基本每股收益时, 归属于母公司普通股股东的损益为:

单位: 人民币元

|                | 本年发生额          | 上年发生额          |
|----------------|----------------|----------------|
| 归属于母公司普通股股东的损益 | 428,379,469.63 | 326,963,050.21 |

#### (2) 计算基本每股收益时, 当期发行在外普通股加权平均数为:

单位: 股

|                | 本年发生额            | 上年发生额            |
|----------------|------------------|------------------|
| 当期发行在外普通股加权平均数 | 6,386,174,477.00 | 5,601,467,007.83 |

#### (3) 每股收益

单位: 人民币元

|                  | 本年发生额 | 上年发生额 |
|------------------|-------|-------|
| 按归属于母公司股东的净利润计算: |       |       |
| 基本每股收益           | 0.07  | 0.06  |

因本公司不存在稀释性潜在普通股, 故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

六、 合并财务报表项目附注(续)

53、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位: 人民币元

| 补充资料                             | 本年金额              | 上年金额              |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量:               |                   |                   |
| 净利润                              | 511,320,989.52    | 420,201,579.02    |
| 加: 信用减值损失(利得)及其他资产减值损失           | 137,124,715.11    | -16,182,675.11    |
| 固定资产及投资性房地产折旧                    | 86,855,279.14     | 82,006,447.44     |
| 使用权资产折旧                          | 72,822,723.06     | 77,077,403.69     |
| 无形资产摊销                           | 77,605,751.19     | 74,331,285.02     |
| 长期待摊费用摊销                         | 10,169,764.11     | 11,659,493.81     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列) | -490,362.21       | -89,373.20        |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列)              | 972,457.30        | 1,684,814.47      |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列)              | -104,649,018.12   | 102,677,476.48    |
| 利息支出                             | 288,988,594.28    | 466,567,444.65    |
| 投资损失(收益以“-”号填列)                  | -141,505,538.06   | -275,371,641.13   |
| 递延所得税资产的减少(增加以“-”号填列)            | 87,067,188.72     | -7,414,668.38     |
| 递延所得税负债的增加(减少以“-”号填列)            | -26,287,708.45    | 24,761,444.79     |
| 交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)            | 5,714,686,047.67  | 3,503,777,625.15  |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)            | 118,759,011.14    | -324,822,094.65   |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)            | -9,077,085,606.02 | -3,704,714,604.23 |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | -2,243,645,711.62 | 436,149,957.82    |
| 2、现金及现金等价物净变动情况:                 |                   |                   |
| 现金及现金等价物的年末余额                    | 24,318,268,788.58 | 22,291,464,983.76 |
| 减: 现金及现金等价物的年初余额                 | 22,291,464,983.76 | 26,625,163,209.54 |
| 现金及现金等价物净增加(减少)额                 | 2,026,803,804.82  | -4,333,698,225.78 |

(2) 现金及现金等价物的构成

单位: 人民币元

| 项目             | 年末余额              | 年初余额              |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 现金             | 24,318,268,788.58 | 22,291,464,983.76 |
| 其中: 库存现金       | -                 | -                 |
| 可随时用于支付的银行存款   | 20,821,051,789.61 | 18,810,962,680.35 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 4,049,770.97      | 2,622,070.37      |
| 可用于支付的结算备付金    | 3,493,167,228.00  | 3,477,880,233.04  |
| 现金及现金等价物余额     | 24,318,268,788.58 | 22,291,464,983.76 |

现金及现金等价物不包含本公司和本集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

### 54、 现金流量表项目注释

#### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位: 人民币元

| 项目               | 本年发生额            | 上年发生额            |
|------------------|------------------|------------------|
| 销售现货收到的现金        | 1,541,253,934.59 | 1,694,088,523.55 |
| 存出保证金的净减少额       | 759,791,282.40   | 167,940,631.31   |
| 政府补助             | 22,279,870.44    | 17,549,042.33    |
| 预收货款以及收到的货款保证金净额 | 15,668,488.97    | 5,598,068.38     |
| 租赁收入             | 6,729,129.69     | 7,374,435.92     |
| 其他               | 138,708,518.27   | 162,213,126.80   |
| 合计               | 2,484,431,224.36 | 2,054,763,828.29 |

#### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位: 人民币元

| 项目              | 本年发生额            | 上年发生额            |
|-----------------|------------------|------------------|
| 购买现货支付的现金       | 1,538,298,578.72 | 1,728,607,482.33 |
| 以现金支付的业务及管理费    | 658,405,228.89   | 703,255,306.55   |
| 业务保证金净额         | 150,615,946.56   | -                |
| 衍生金融工具投资支付的现金净额 | 47,187,071.11    | -                |
| 其他              | 51,698,501.00    | 22,191,337.32    |
| 合计              | 2,446,205,326.28 | 2,454,054,126.20 |

#### (3) 支付其他与投资活动有关的现金

单位: 人民币元

| 项目         | 本年发生额         | 上年发生额         |
|------------|---------------|---------------|
| 结构化主体支付的现金 | 83,837,278.03 | 13,471,737.60 |

#### (4) 支付其他与筹资活动有关的现金

单位: 人民币元

| 项目        | 本年发生额         | 上年发生额         |
|-----------|---------------|---------------|
| 支付租赁负债本金  | 81,413,783.91 | 78,412,136.64 |
| 债券、股票发行费用 | -             | 1,996,463.19  |
| 合计        | 81,413,783.91 | 80,408,599.83 |

#### (5) 筹资活动产生的各项负债变动情况

单位: 人民币元

| 项目      | 2023年<br>12月31日  | 本期增加           |                | 本期减少             |       | 2024年<br>12月31日  |
|---------|------------------|----------------|----------------|------------------|-------|------------------|
|         |                  | 现金变动           | 非现金变动          | 现金变动             | 非现金变动 |                  |
| 应付债券    | 7,981,087,254.05 | -              | 269,324,458.49 | 1,270,742,602.74 | -     | 6,979,669,109.80 |
| 应付短期融资款 | 516,840,716.73   | 886,563,000.00 | 13,691,624.36  | 1,068,028,772.09 | -     | 349,066,569.00   |
| 应付股利    | -                | -              | 333,907,519.36 | 333,907,519.36   | -     | -                |
| 租赁负债    | 158,455,716.29   | -              | 50,076,638.91  | 81,413,783.91    | -     | 127,118,571.29   |
| 短期借款    | -                | 28,228,675.11  | 178,555.95     | 28,407,231.06    | -     | -                |
| 合计      | 8,656,383,687.07 | 914,791,675.11 | 667,178,797.07 | 2,782,499,909.16 | -     | 7,455,854,250.09 |

## 七、 合并范围的变更

### 1、 本年合并范围的变动

#### (1) 本年新纳入合并财务报表范围的子公司

本年度，国海创新资本投资管理有限公司新设立子公司济南市国海云创创业投资合伙企业(有限合伙)，故本年将此公司纳入合并财务报表范围。

#### (2) 本年不再纳入合并财务报表范围的子公司

本年度，深圳市国海叁号投资发展合伙企业(有限合伙)已注销，故本年末不再将此公司纳入合并财务报表的合并范围。

#### (3) 本年新增纳入合并范围的结构化主体

本年度，本集团作为30个新设立资产管理计划的主要投资人或管理人，能够对其实施控制，故本年将其纳入合并范围。

#### (4) 本年不再纳入合并范围的结构化主体

本年度，本集团控制的37个资产管理计划由于赎回份额或清算，本年末不再将其纳入合并范围。

## 八、 在其他主体中权益

### 1、 子公司情况

#### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：人民币万元

| 子公司全称                      | 主要经营地 | 注册地   | 业务性质                           | 注册资本       | 本集团年末实际出资额 | 持股比例(%) | 表决权比例(%) | 是否合并报表 |
|----------------------------|-------|-------|--------------------------------|------------|------------|---------|----------|--------|
| 国海富兰克林基金管理有限公司             | 上海市   | 广西南宁市 | 基金募集、基金销售、资产管理等                | 22,000.00  | 11,220.00  | 51.00   | 51.00    | 是      |
| 国海创新资本投资管理有限公司             | 广东深圳市 | 广西南宁市 | 股权投资；股权投资管理                    | 200,000.00 | 100,000.00 | 100.00  | 100.00   | 是      |
| 国海证券投资有限公司                 | 北京市   | 广西南宁市 | 另类投资业务                         | 100,000.00 | 60,000.00  | 100.00  | 100.00   | 是      |
| 国海富兰克林资产管理(上海)有限公司(注 1)    | 上海市   | 上海市   | 特定客户资产管理业务                     | 12,000.00  | 12,000.00  | 100.00  | 100.00   | 是      |
| 西安国海景恒创业投资有限公司(注 2)        | 陕西西安市 | 陕西西安市 | 股权投资；股权相关的债权投资                 | 3,255.00   | 2,604.00   | 80.00   | 80.00    | 是      |
| 国海良时资本管理有限公司(注 3)          | 浙江杭州市 | 浙江杭州市 | 资产管理、实业投资、投资管理、投资咨询服务、经营进出口业务等 | 30,000.00  | 29,000.00  | 100.00  | 100.00   | 是      |
| 深圳市国海贰号投资发展合伙企业(有限合伙)(注 2) | 广东深圳市 | 广东深圳市 | 股权投资；股权相关的债权投资                 | 8,000.00   | 4,000.00   | 100.00  | 100.00   | 是      |
| 济南市国海云创创业投资合伙企业(有限合伙)(注 2) | 广东深圳市 | 山东济南市 | 股权投资；股权相关的债权投资                 | 100,000.00 | 1,500.00   | 50.00   | 50.00    | 是      |

#### (2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：人民币万元

| 子公司全称      | 主要经营地 | 注册地   | 业务性质          | 注册资本      | 本集团年末实际出资额 | 持股比例(%) | 表决权比例(%) | 是否合并报表 |
|------------|-------|-------|---------------|-----------|------------|---------|----------|--------|
| 国海良时期货有限公司 | 浙江杭州市 | 浙江杭州市 | 商品期货经纪、金融期货经纪 | 60,000.00 | 55,018.97  | 83.84   | 83.84    | 是      |

注 1：国海富兰克林基金管理有限公司的下属子公司。

注 2：国海创新资本投资管理有限公司的下属子公司。

注 3：国海良时期货有限公司的下属子公司。

## 八、 在其他主体中权益(续)

## 2、 在子公司中的权益

## (1) 重要非全资子公司

单位：人民币元

| 子公司名称          | 少数股东持股比例(%) | 本年归属于少数股东的损益  | 本年向少数股东宣告分派的股利 | 年末少数股东权益余额     |
|----------------|-------------|---------------|----------------|----------------|
| 国海富兰克林基金管理有限公司 | 49.00       | 76,859,732.34 | 39,200,000.00  | 630,863,298.66 |
| 国海良时期货有限公司     | 16.16       | 6,216,968.39  | 943,509.10     | 163,420,504.11 |

## (2) 重要非全资子公司的重要财务信息

单位：人民币元

| 子公司名称          | 年末余额             |                  |
|----------------|------------------|------------------|
|                | 资产合计             | 负债合计             |
| 国海富兰克林基金管理有限公司 | 1,627,437,745.01 | 339,961,625.30   |
| 国海良时期货有限公司     | 6,837,680,981.83 | 5,826,415,486.10 |

单位：人民币元

| 子公司名称          | 本年发生额            |                |                |                |
|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 营业收入             | 净利润            | 综合收益总额         | 经营活动现金流量净额     |
| 国海富兰克林基金管理有限公司 | 573,383,703.50   | 156,856,596.61 | 156,856,596.61 | 88,586,466.77  |
| 国海良时期货有限公司     | 1,210,235,804.24 | 38,471,339.08  | 38,471,339.08  | 463,687,767.66 |

## 3、 纳入合并范围的结构化主体

本年末，本集团纳入合并财务报表范围的结构化主体合计44个，净资产为人民币1,354,693,998.50元。本集团享有的权益账面价值为人民币1,133,541,353.75元，本集团以外各方所持上述结构化主体的权益账面价值为人民币221,152,644.75元。对于本集团以外各方所持上述结构化主体的权益，本集团确认为交易性金融负债。

## 八、 在其他主体中权益(续)

### 4、 在合营企业或联营企业中的权益

#### (1) 不重要的联营企业和合营企业的汇总财务信息

单位: 人民币元

| 项目              | 年末余额/<br>本年发生额 | 年初余额/<br>上年发生额 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 合营企业:           |                |                |
| 投资账面价值合计        | 371,765,480.12 | 270,656,241.60 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                |                |
| 净利润             | 1,203,438.80   | -574,084.61    |
| 综合收益总额          | 1,203,438.80   | -574,084.61    |
| 联营企业:           |                |                |
| 投资账面价值合计        | 242,299,535.84 | 290,890,794.27 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                |                |
| 净利润             | -29,509,684.65 | 44,338,326.14  |
| 综合收益总额          | -29,509,684.65 | 44,338,326.14  |

联营企业及合营企业的重要会计政策、会计估计与本集团的会计政策、会计估计无重大差异。

### 5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

本年末，由本集团发起设立并持有财务权益的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产为人民币 59,916,827,245.53 元，其中，本集团享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位: 人民币元

| 项目      | 2024年12月31日      |                  | 2023年12月31日      |                  |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|         | 账面价值             | 最大损失敞口           | 账面价值             | 最大损失敞口           |
| 交易性金融资产 | 1,052,644,838.93 | 1,052,644,838.93 | 1,188,152,822.07 | 1,188,152,822.07 |

本年度，本集团从本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围且在资产负债表日未持有权益的该等结构化主体中获取的管理费收入为人民币 262,175,835.16 元。

## 九、母公司财务报表项目注释

## 1、应收款项

## (1) 按类别列示

单位：人民币元

| 项目              | 2024年12月31日    | 2023年12月31日    |
|-----------------|----------------|----------------|
| 应收收益互换保证金       | 133,615,946.56 | -              |
| 应收财务顾问及其他手续费及佣金 | 80,874,523.72  | 63,511,517.74  |
| 应收资产管理业务手续费及佣金  | 32,101,060.62  | 35,357,938.02  |
| 应收承销手续费及佣金      | 5,172,000.00   | 12,806,400.00  |
| 应收清算款           | 986,809.41     | 83,340.41      |
| 其他              | 35,175,231.01  | 19,597,179.46  |
| 合计              | 287,925,571.32 | 131,356,375.63 |
| 减：坏账准备          | 25,506,844.61  | 24,509,684.68  |
| 应收款项账面价值        | 262,418,726.71 | 106,846,690.95 |

应收款项余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

## (2) 按账龄列示

单位：人民币元

| 账龄   | 2024年12月31日    |        |               |         | 2023年12月31日    |        |               |         |
|------|----------------|--------|---------------|---------|----------------|--------|---------------|---------|
|      | 账面余额           |        | 坏账准备          |         | 账面余额           |        | 坏账准备          |         |
|      | 金额             | 比例(%)  | 金额            | 计提比例(%) | 金额             | 比例(%)  | 金额            | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 259,122,880.01 | 90.00  | 896,610.57    | 0.35    | 101,819,661.05 | 77.51  | 188,690.72    | 0.19    |
| 1至2年 | 700,312.64     | 0.24   | 32,253.19     | 4.61    | 868,767.76     | 0.66   | 62,110.20     | 7.15    |
| 2至3年 | 19,038.64      | 0.01   | 1,407.07      | 7.39    | 1,833,616.63   | 1.40   | 275,042.49    | 15.00   |
| 3年以上 | 28,083,340.03  | 9.75   | 24,576,573.78 | 87.51   | 26,834,330.19  | 20.43  | 23,983,841.27 | 89.38   |
| 合计   | 287,925,571.32 | 100.00 | 25,506,844.61 | 8.86    | 131,356,375.63 | 100.00 | 24,509,684.68 | 18.66   |

## (3) 按评估方式列示

单位：人民币元

| 评估方式     | 2024年12月31日    |        |               |         | 2023年12月31日    |        |               |         |
|----------|----------------|--------|---------------|---------|----------------|--------|---------------|---------|
|          | 账面余额           |        | 坏账准备          |         | 账面余额           |        | 坏账准备          |         |
|          | 金额             | 比例(%)  | 金额            | 计提比例(%) | 金额             | 比例(%)  | 金额            | 计提比例(%) |
| 单项计提坏账准备 | 21,108,200.89  | 7.33   | 21,108,200.89 | 100.00  | 21,133,352.32  | 16.09  | 21,133,352.32 | 100.00  |
| 组合计提坏账准备 | 266,817,370.43 | 92.67  | 4,398,643.72  | 1.65    | 110,223,023.31 | 83.91  | 3,376,332.36  | 3.06    |
| 合计       | 287,925,571.32 | 100.00 | 25,506,844.61 | 8.86    | 131,356,375.63 | 100.00 | 24,509,684.68 | 18.66   |

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024年12月31日止年度

九、母公司财务报表项目注释(续)

1、应收款项(续)

(4) 于本年末,应收款项金额前五名单位名称/性质情况

单位:人民币元

| 单位名称     | 金额             | 年限    | 款项性质    | 占应收款项总额比例(%) |
|----------|----------------|-------|---------|--------------|
| 证券公司 A   | 79,182,377.48  | 1 年以内 | 收益互换保证金 | 27.50        |
| 证券公司 B   | 25,804,933.78  | 1 年以内 | 收益互换保证金 | 8.96         |
| 资产管理计划 A | 16,300,000.00  | 1 年以内 | 资管计划垫资款 | 5.66         |
| 证券公司 C   | 15,838,333.95  | 1 年以内 | 收益互换保证金 | 5.50         |
| 证券公司 D   | 12,790,301.35  | 1 年以内 | 收益互换保证金 | 4.44         |
| 合计       | 149,915,946.56 |       |         | 52.06        |

2、买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

单位:人民币元

| 项目     | 2024年12月31日      | 2023年12月31日      |
|--------|------------------|------------------|
| 股票     | 2,172,585,172.63 | 2,839,767,760.00 |
| 债券     | 519,217,075.35   | 706,404,471.81   |
| 合计     | 2,691,802,247.98 | 3,546,172,231.81 |
| 减:减值准备 | 972,825,636.81   | 867,063,076.30   |
| 账面价值   | 1,718,976,611.17 | 2,679,109,155.51 |

(2) 按业务类别列示

单位:人民币元

| 项目      | 2024年12月31日      | 2023年12月31日      |
|---------|------------------|------------------|
| 股票质押式回购 | 2,172,585,172.63 | 2,839,767,760.00 |
| 债券质押式回购 | 368,657,000.00   | 645,685,463.95   |
| 债券买断式回购 | 150,560,075.35   | 60,719,007.86    |
| 合计      | 2,691,802,247.98 | 3,546,172,231.81 |
| 减:减值准备  | 972,825,636.81   | 867,063,076.30   |
| 账面价值    | 1,718,976,611.17 | 2,679,109,155.51 |

3、长期股权投资

单位:人民币元

| 项目     | 2024年12月31日      | 2023年12月31日      |
|--------|------------------|------------------|
| 子公司    | 2,262,389,685.40 | 2,140,589,685.40 |
| 减:减值准备 | -                | -                |
| 账面价值   | 2,262,389,685.40 | 2,140,589,685.40 |

九、 母公司财务报表项目注释(续)

3、 长期股权投资(续)

单位: 人民币元

| 被投资单位名称            | 核算方法 | 投资成本             | 2023年<br>12月31日  | 本年增减变动         |      | 2024年<br>12月31日  | 在被投资单<br>位持股比例<br>(%) | 在被投资单<br>位表决权比<br>例 (%) | 本年减值准<br>备 |
|--------------------|------|------------------|------------------|----------------|------|------------------|-----------------------|-------------------------|------------|
|                    |      |                  |                  | 增加投资           | 减少投资 |                  |                       |                         |            |
| 国海富兰克林基金管理<br>有限公司 | 成本法  | 112,200,000.00   | 112,200,000.00   | -              | -    | 112,200,000.00   | 51.00                 | 51.00                   | -          |
| 国海良时期货有限公司         | 成本法  | 550,189,685.40   | 550,189,685.40   | -              | -    | 550,189,685.40   | 83.84                 | 83.84                   | -          |
| 国海创新资本投资管理<br>有限公司 | 成本法  | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 | -              | -    | 1,000,000,000.00 | 100.00                | 100.00                  | -          |
| 国海证券投资有限公司         | 成本法  | 600,000,000.00   | 478,200,000.00   | 121,800,000.00 | -    | 600,000,000.00   | 100.00                | 100.00                  | -          |
| 合计                 |      | 2,262,389,685.40 | 2,140,589,685.40 | 121,800,000.00 | -    | 2,262,389,685.40 |                       |                         |            |
| 减: 减值准备            |      |                  | -                | -              | -    | -                |                       |                         |            |
| 长期股权投资净额           |      | 2,262,389,685.40 | 2,140,589,685.40 | 121,800,000.00 | -    | 2,262,389,685.40 |                       |                         |            |

本年末，被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024年12月31日止年度

九、母公司财务报表项目注释(续)

4、其他资产

单位:人民币元

| 项目       | 2024年12月31日    | 2023年12月31日    |
|----------|----------------|----------------|
| 其他应收款(1) | 94,812,894.04  | 97,423,289.91  |
| 长期待摊费用   | 21,282,816.25  | 24,228,632.11  |
| 其他       | 12,585,034.68  | 11,983,172.21  |
| 合计       | 128,680,744.97 | 133,635,094.23 |
| 减:坏账准备   | 19,410,762.49  | 12,765,411.12  |
| 其他资产账面价值 | 109,269,982.48 | 120,869,683.11 |

(1) 其他应收款

① 按明细列示

单位:人民币元

| 项目        | 2024年12月31日   | 2023年12月31日   |
|-----------|---------------|---------------|
| 其他应收款账面余额 | 94,812,894.04 | 97,423,289.91 |
| 减:坏账准备    | 19,410,762.49 | 12,765,411.12 |
| 其他应收款账面价值 | 75,402,131.55 | 84,657,878.79 |

② 按账龄列示

单位:人民币元

| 账龄   | 2024年12月31日   |        |               |         | 2023年12月31日   |        |               |         |
|------|---------------|--------|---------------|---------|---------------|--------|---------------|---------|
|      | 账面余额          | 比例(%)  | 坏账准备          | 计提比例(%) | 账面余额          | 比例(%)  | 坏账准备          | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 51,215,248.18 | 54.01  | 5,855.38      | 0.01    | 52,947,685.24 | 54.35  | 15,571.40     | 0.03    |
| 1至2年 | 9,690,632.69  | 10.22  | 347,091.10    | 3.58    | 14,835,428.90 | 15.23  | 455,530.98    | 3.07    |
| 2至3年 | 6,244,376.42  | 6.59   | 4,185,322.26  | 67.03   | 4,952,862.79  | 5.08   | 1,800,691.24  | 36.36   |
| 3年以上 | 27,662,636.75 | 29.18  | 14,872,493.75 | 53.76   | 24,687,312.98 | 25.34  | 10,493,617.50 | 42.51   |
| 合计   | 94,812,894.04 | 100.00 | 19,410,762.49 | 20.47   | 97,423,289.91 | 100.00 | 12,765,411.12 | 13.10   |

③ 按评估方式列示

单位:人民币元

| 评估方式     | 2024年12月31日   |        |               |         | 2023年12月31日   |        |               |         |
|----------|---------------|--------|---------------|---------|---------------|--------|---------------|---------|
|          | 账面余额          |        | 坏账准备          |         | 账面余额          |        | 坏账准备          |         |
|          | 金额            | 比例(%)  | 金额            | 计提比例(%) | 金额            | 比例(%)  | 金额            | 计提比例(%) |
| 单项计提坏账准备 | 18,702,780.75 | 19.73  | 18,702,780.75 | 100.00  | 9,730,032.50  | 9.99   | 9,730,032.50  | 100.00  |
| 组合计提坏账准备 | 76,110,113.29 | 80.27  | 707,981.74    | 0.93    | 87,693,257.41 | 90.01  | 3,035,378.62  | 3.46    |
| 合计       | 94,812,894.04 | 100.00 | 19,410,762.49 | 20.47   | 97,423,289.91 | 100.00 | 12,765,411.12 | 13.10   |

## 九、母公司财务报表项目注释(续)

## 4、其他资产(续)

## (1) 其他应收款(续)

(4) 于本年末，其他应收款金额前五名单位名称/性质情况

单位：人民币元

| 单位名称         | 账面余额          | 账龄             | 款项性质   | 占其他应收款总额比例(%) |
|--------------|---------------|----------------|--------|---------------|
| 恒生电子股份有限公司   | 22,906,390.34 | 1年以内、1-2年、3年以上 | 预付款    | 24.16         |
| 融资人A         | 6,223,907.00  | 2-3年、3年以上      | 案件受理费等 | 6.56          |
| 北京金隅集团股份有限公司 | 3,510,630.48  | 1-2年、3年以上      | 房屋租赁押金 | 3.70          |
| 信雅达科技股份有限公司  | 3,230,695.47  | 1年以内           | 预付款    | 3.41          |
| 融资人B         | 2,723,632.00  | 3年以上           | 案件受理费等 | 2.87          |
| 合计           | 38,595,255.29 |                |        | 40.70         |

(5) 其他应收款余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项。

## 5、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：人民币元

| 项目                  | 2023年12月31日    | 本年计提             | 本年支付             | 2024年12月31日    |
|---------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| 短期薪酬(2)             | 260,864,988.20 | 872,728,188.74   | 799,949,857.69   | 333,643,319.25 |
| 离职后福利<br>-设定提存计划(3) | 4,003,351.45   | 110,533,483.82   | 109,994,226.94   | 4,542,608.33   |
| 辞退福利                | -              | 7,828,364.43     | 7,828,364.43     | -              |
| 其他长期职工福利            | 242,808,245.64 | 186,224,413.42   | 109,406,620.22   | 319,626,038.84 |
| 合计                  | 507,676,585.29 | 1,177,314,450.41 | 1,027,179,069.28 | 657,811,966.42 |

## (2) 短期薪酬

单位：人民币元

| 项目          | 2023年12月31日    | 本年计提           | 本年支付           | 2024年12月31日    |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 254,377,703.74 | 737,027,147.18 | 668,327,499.71 | 323,077,351.21 |
| 职工福利费       | -              | 10,047,032.65  | 10,047,032.65  | -              |
| 社会保险费       | 294,937.08     | 41,919,116.25  | 41,044,970.30  | 1,169,083.03   |
| 其中：医疗保险费    | 288,912.38     | 38,945,257.54  | 38,127,983.50  | 1,106,186.42   |
| 工伤保险费       | 6,024.70       | 1,040,841.77   | 1,025,619.29   | 21,247.18      |
| 生育保险费       | -              | 1,933,016.94   | 1,891,367.51   | 41,649.43      |
| 住房公积金       | 802,936.00     | 62,629,073.46  | 62,433,754.46  | 998,255.00     |
| 工会经费和职工教育经费 | 5,389,411.38   | 21,105,819.20  | 18,096,600.57  | 8,398,630.01   |
| 合计          | 260,864,988.20 | 872,728,188.74 | 799,949,857.69 | 333,643,319.25 |

九、母公司财务报表项目注释(续)

5、应付职工薪酬(续)

(3) 离职后福利-设定提存计划

单位:人民币元

| 项目     | 2023年<br>12月31日 | 本年计提           | 本年支付           | 2024年<br>12月31日 |
|--------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
| 基本养老保险 | 481,985.28      | 77,488,442.31  | 75,989,717.52  | 1,980,710.07    |
| 失业保险费  | 21,366.17       | 3,045,041.51   | 3,004,509.42   | 61,898.26       |
| 企业年金缴费 | 3,500,000.00    | 30,000,000.00  | 31,000,000.00  | 2,500,000.00    |
| 合计     | 4,003,351.45    | 110,533,483.82 | 109,994,226.94 | 4,542,608.33    |

6、利息净收入

单位:人民币元

| 项目                     | 本年发生额            | 上年发生额            |
|------------------------|------------------|------------------|
| 利息收入                   | 1,046,636,358.02 | 1,305,154,762.74 |
| 其中:货币资金及结算备付金利息收入      | 412,967,656.40   | 470,742,448.92   |
| 融资融券利息收入               | 484,957,574.35   | 511,401,391.51   |
| 买入返售金融资产利息收入           | 73,582,495.62    | 145,638,126.65   |
| 其中:股票质押回购利息收入          | 66,692,683.27    | 137,592,966.09   |
| 债权投资利息收入               | 5,013,698.69     | 5,000,000.06     |
| 其他债权投资利息收入             | 69,962,024.33    | 172,179,758.28   |
| 其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入 | 152,908.63       | 193,037.32       |
| 利息支出                   | 639,670,449.30   | 1,000,995,593.85 |
| 其中:短期融资款利息支出           | 13,693,831.30    | 50,410,546.35    |
| 拆入资金利息支出               | 88,987,818.52    | 121,551,651.03   |
| 其中:转融通利息支出             | 1,006,107.05     | 6,921,768.51     |
| 卖出回购金融资产款利息支出          | 215,318,423.85   | 336,294,457.17   |
| 其中:报价回购利息支出            | 5,780,558.93     | 9,015,866.49     |
| 代理买卖证券款利息支出            | 19,441,252.40    | 26,709,344.39    |
| 债券利息支出                 | 269,324,458.49   | 408,217,265.95   |
| 其中:次级债券利息支出            | -                | 11,476,034.56    |
| 租赁业务利息支出               | 4,706,579.62     | 5,899,314.53     |
| 其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出 | 28,198,085.12    | 51,913,014.43    |
| 利息净收入                  | 406,965,908.72   | 304,159,168.89   |

九、母公司财务报表项目注释(续)

7、手续费及佣金净收入

单位:人民币元

| 项目            | 本年发生额            | 上年发生额            |
|---------------|------------------|------------------|
| 证券经纪业务净收入     | 756,247,590.58   | 635,463,275.72   |
| 证券经纪业务收入      | 935,062,018.69   | 793,824,319.85   |
| 其中:代理买卖证券业务   | 672,461,422.48   | 523,987,319.12   |
| 交易单元席位租赁      | 225,943,833.00   | 235,713,031.47   |
| 代销金融产品业务      | 36,656,763.21    | 34,123,969.26    |
| 证券经纪业务支出      | 178,814,428.11   | 158,361,044.13   |
| 其中:代理买卖证券业务   | 178,814,428.11   | 158,361,044.13   |
| 投资银行业务净收入     | 107,048,705.95   | 157,971,329.76   |
| 投资银行业务收入      | 112,019,146.16   | 165,480,556.18   |
| 其中:证券承销业务     | 95,111,630.19    | 141,844,050.15   |
| 证券保荐业务        | 1,886,792.45     | 10,377,358.49    |
| 财务顾问业务(1)     | 15,020,723.52    | 13,259,147.54    |
| 投资银行业务支出      | 4,970,440.21     | 7,509,226.42     |
| 其中:证券承销业务     | 4,970,440.21     | 7,509,226.42     |
| 资产管理业务净收入     | 184,193,094.49   | 180,933,046.37   |
| 其中:资产管理业务收入   | 184,193,094.49   | 180,933,046.37   |
| 资产管理业务支出      | —                | —                |
| 投资咨询业务净收入     | 46,503,644.93    | 34,921,236.81    |
| 其中:投资咨询业务收入   | 46,503,644.93    | 34,921,236.81    |
| 投资咨询业务支出      | —                | —                |
| 其他手续费及佣金净收入   | 27,555,904.89    | 13,246,296.31    |
| 其中:其他手续费及佣金收入 | 33,781,289.36    | 21,655,872.14    |
| 其他手续费及佣金支出    | 6,225,384.47     | 8,409,575.83     |
| 合计            | 1,121,548,940.84 | 1,022,535,184.97 |
| 其中:手续费及佣金收入合计 | 1,311,559,193.63 | 1,196,815,031.35 |
| 手续费及佣金支出合计    | 190,010,252.79   | 174,279,846.38   |

(1) 财务顾问业务净收入

单位:人民币元

| 项目                   | 本年发生额         | 上年发生额         |
|----------------------|---------------|---------------|
| 并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司 | —             | —             |
| 并购重组财务顾问业务净收入-其他     | —             | 943,396.22    |
| 其他财务顾问业务净收入          | 15,020,723.52 | 12,315,751.32 |
| 合计                   | 15,020,723.52 | 13,259,147.54 |

九、母公司财务报表项目注释(续)

8、投资收益

单位:人民币元

| 项目                | 本年发生额          | 上年发生额          |
|-------------------|----------------|----------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益(1) | 53,695,037.32  | 67,008,459.24  |
| 金融工具投资收益          | 786,533,036.55 | 602,472,776.08 |
| 其中: 持有期间取得的收益     | 435,062,965.54 | 508,428,105.19 |
| 其中: 交易性金融工具(2)    | 435,062,965.54 | 508,428,105.19 |
| 处置金融工具取得的收益       | 351,470,071.01 | 94,044,670.89  |
| 其中: 交易性金融工具(2)    | 334,953,240.96 | 17,729,082.22  |
| 其他债权投资            | 99,849,759.58  | 59,427,641.32  |
| 衍生金融工具            | -83,332,929.53 | 16,887,947.35  |
| 合计                | 840,228,073.87 | 669,481,235.32 |

(1) 子公司分红

单位:人民币元

| 子公司名称          | 本年发生额         | 上年发生额         |
|----------------|---------------|---------------|
| 国海良时期货有限公司     | 4,895,037.32  | 5,808,459.24  |
| 国海富兰克林基金管理有限公司 | 40,800,000.00 | 61,200,000.00 |
| 国海创新资本投资管理有限公司 | 8,000,000.00  | -             |
| 合计             | 53,695,037.32 | 67,008,459.24 |

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

单位:人民币元

| 交易性金融工具                   | 本年发生额  | 上年发生额          |
|---------------------------|--------|----------------|
| 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 | 持有期间收益 | 435,062,965.54 |
|                           | 处置取得收益 | 389,769,929.68 |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 持有期间收益 | -              |
|                           | 处置取得收益 | -54,816,688.72 |

9、公允价值变动收益

单位:人民币元

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本年发生额          | 上年发生额         |
|---------------|----------------|---------------|
| 交易性金融资产       | 82,762,597.79  | 32,217,600.70 |
| 交易性金融负债       | -              | -1,471,439.85 |
| 衍生金融工具        | -28,014,345.75 | 51,271,268.68 |
| 合计            | 54,748,252.04  | 82,017,429.53 |

九、母公司财务报表项目注释(续)

10、业务及管理费

单位：人民币元

| 项目      | 本年发生额            | 上年发生额            |
|---------|------------------|------------------|
| 职工薪酬    | 1,177,314,450.41 | 1,083,997,393.10 |
| 电子设备运转费 | 70,821,724.35    | 67,566,055.73    |
| 无形资产摊销  | 68,586,731.39    | 66,315,416.20    |
| 固定资产折旧  | 59,011,005.37    | 66,474,011.48    |
| 使用权资产折旧 | 56,704,065.92    | 59,678,248.79    |
| 咨询费     | 34,704,198.02    | 37,880,527.52    |
| 会员年费    | 25,691,257.50    | 25,190,897.75    |
| 通讯费     | 23,565,616.51    | 24,562,352.78    |
| 差旅费     | 21,401,668.33    | 26,088,009.10    |
| 业务招待费   | 20,220,920.62    | 27,266,602.62    |
| 其他      | 182,195,101.77   | 212,682,408.89   |
| 合计      | 1,740,216,740.19 | 1,697,701,923.96 |

11、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：人民币元

| 项目                 | 本年发生额         | 上年发生额         |
|--------------------|---------------|---------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税费用 | 1,537.50      | 4,947.80      |
| 递延所得税费用            | 64,732,724.70 | 36,789,276.95 |
| 合计                 | 64,734,262.20 | 36,794,224.75 |

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：人民币元

| 项目               | 本年发生额          | 上年发生额          |
|------------------|----------------|----------------|
| 会计利润             | 444,317,771.28 | 310,509,552.62 |
| 按25%的税率计算的所得税费用  | 111,079,442.82 | 77,627,388.15  |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 3,419,697.58   | 4,812,400.21   |
| 免税收入的影响          | -50,246,407.40 | -46,169,460.68 |
| 以前年度汇算清缴差额       | 481,529.20     | 523,897.07     |
| 合计               | 64,734,262.20  | 36,794,224.75  |

九、母公司财务报表项目注释(续)

12、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位: 人民币元

| 补充资料                             | 本年发生额             | 上年发生额             |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量:              |                   |                   |
| 净利润                              | 379,583,509.08    | 273,715,327.87    |
| 加: 信用减值损失(利得以“-”号填列)             | 137,033,548.02    | -16,407,021.90    |
| 固定资产及投资性房地产折旧                    | 76,774,480.97     | 73,817,394.38     |
| 使用权资产折旧                          | 56,704,065.92     | 59,678,248.79     |
| 无形资产摊销                           | 68,586,731.39     | 66,315,416.20     |
| 长期待摊费用摊销                         | 8,914,929.53      | 10,565,455.61     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列) | -479,032.74       | -124,438.60       |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列)              | 875,619.64        | 1,368,102.70      |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列)              | -57,124,628.51    | -25,798,777.33    |
| 利息支出                             | 287,724,869.41    | 464,335,255.00    |
| 投资损失(收益以“-”号填列)                  | -228,520,519.92   | -303,615,858.90   |
| 递延所得税资产的减少(增加以“-”号填列)            | 78,077,423.24     | 435,376.23        |
| 递延所得税负债的增加(减少以“-”号填列)            | -13,344,698.54    | 36,353,900.72     |
| 交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)            | 6,560,319,833.19  | 3,452,019,555.43  |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)            | -1,001,192,682.21 | -509,365,153.38   |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)            | -8,624,373,029.01 | -2,297,367,055.19 |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | -2,270,439,580.54 | 1,285,925,727.63  |
| 2. 现金及现金等价物净变动情况:                |                   |                   |
| 现金及现金等价物的年末余额                    | 20,735,113,349.15 | 18,578,982,748.06 |
| 减: 现金及现金等价物的年初余额                 | 18,578,982,748.06 | 21,980,618,496.40 |
| 现金及现金等价物净增加(减少)额                 | 2,156,130,601.09  | -3,401,635,748.34 |

(2) 现金及现金等价物

单位: 人民币元

| 项目               | 年末余额              | 年初余额              |
|------------------|-------------------|-------------------|
| 现金               | 20,735,113,349.15 | 18,578,982,748.06 |
| 其中: 可随时用于支付的银行存款 | 17,128,145,919.53 | 15,155,112,748.97 |
| 可用于支付的结算备付金      | 3,606,967,429.62  | 3,423,869,999.09  |
| 现金及现金等价物余额       | 20,735,113,349.15 | 18,578,982,748.06 |

## 十、 本集团的关联方关系及其交易

### 1、 本集团的母公司情况

| 母公司名称      | 注册地点  | 业务性质  | 注册资本(人民币万元)  | 直接持股比例(%) | 间接持股比例(%) | 合计持股比例(%) |
|------------|-------|---|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 广西投资集团有限公司 | 广西南宁市 | 对能源、矿业、金融业、文化旅游、房地产业、肥料行业、医疗机构及医药制造业的投资及管理；股权投资、管理及相关咨询服务；国内贸易；进出口贸易；高新技术开发、技术转让、技术咨询；经济信息咨询服务。 | 2,300,000.00 | 23.33     | 14.13     | 37.46     |

2、 本集团的最终控制方为广西壮族自治区国有资产监督管理委员会。

3、 子公司相关信息详见附注八、1所述。

4、 本集团的合营和联营企业情况详见附注六、11。

5、 本集团的其他关联方情况

| 关联方名称            | 其他关联方与本公司关系 | 统一社会信用代码           |
|------------------|-------------|--------------------|
| 广西梧州中恒集团股份有限公司   | 控股股东控制的企业   | 914504001982304689 |
| 广西通盛融资租赁有限公司     | 控股股东控制的企业   | 91450200077109899D |
| 北部湾财产保险股份有限公司    | 控股股东控制的企业   | 9145000006173135X6 |
| 广西投资集团金融控股有限公司   | 控股股东控制的企业   | 914500007479772820 |
| 广西金融投资集团有限公司     | 控股股东控制的企业   | 91450000677718276R |
| 广投资本管理集团有限公司     | 控股股东控制的企业   | 91450000MA5MTY2XXG |
| 广西融资租赁有限公司       | 控股股东控制的企业   | 91450000MA5K9LW39A |
| 广西梧州市中恒医药有限公司    | 控股股东控制的企业   | 91450400751219089R |
| 广西广投智慧服务集团有限公司   | 控股股东控制的企业   | 91450100MAA7BMAB5U |
| 广西北部湾银行股份有限公司    | 控股股东控制的企业   | 914500001983761846 |
| 广西海亿贸易有限公司       | 控股股东控制的企业   | 91450100MA5Q64T673 |
| 广西百色广投银海铝业有限责任公司 | 控股股东控制的企业   | 91451000718845643R |
| 广西来宾广投银海铝业有限责任公司 | 控股股东控制的企业   | 91451300669704886E |
| 广西广投产业链服务集团有限公司  | 控股股东控制的企业   | 91450103MAA7W3U48B |
| 甘肃广银铝业有限公司       | 控股股东控制的企业   | 916202005762874976 |
| 广西海骏供应链管理有限公司    | 控股股东控制的企业   | 91451302MA5PEMTP45 |
| 广西数广信创信息技术有限公司   | 控股股东控制的企业   | 91450000MA5P0T817G |
| 来宾广投天河物产商业管理有限公司 | 控股股东控制的企业   | 91451300765834656C |
| 广西能源股份有限公司       | 控股股东控制的企业   | 91451100711427393C |
| 广西广投正润发展集团有限公司   | 控股股东控制的企业   | 91451100200340229B |
| 广西柳州发电有限责任公司     | 控股股东控制的企业   | 9145020019823053XJ |

十、 本集团的关联方关系及其交易(续)

5、 本集团的其他关联方情况(续)

| 关联方名称                  | 其他关联方与本公司关系            | 统一社会信用代码           |
|------------------------|------------------------|--------------------|
| 南宁市广源小额贷款有限责任公司        | 控股股东控制的企业              | 91450100077145769H |
| 广西铝业集团有限公司             | 控股股东控制的企业              | 91450000667043252A |
| 宁夏广银铝业有限公司             | 控股股东控制的企业              | 916412005641018008 |
| 广西西南南铝加工有限公司           | 控股股东控制的企业              | 914501007791458001 |
| 广西中恒创新医药研究有限公司         | 控股股东控制的企业              | 91450100MA5P89BL9K |
| 云上广西网络科技有限公司           | 控股股东控制的企业              | 91451100MA5NAKK2XX |
| 桂沪经济发展(上海)有限公司         | 控股股东控制的企业              | 91310101MADQKHCL8G |
| 广西广投国宏健康产业基金合伙企业(有限合伙) | 控股股东控制的企业              | 91450100MA5P4JPX1A |
| 数字广西集团有限公司             | 控股股东控制的企业              | 91450000MA5N6N2G6R |
| 广西能源集团有限公司             | 控股股东控制的企业              | 91450000751238482E |
| 广西广投智慧物产商业管理有限公司       | 控股股东控制的企业              | 914501000674116488 |
| 广西产投资本运营集团有限公司         | 本公司董事担任董事的企业           | 914500001982252636 |
| 国富人寿保险股份有限公司           | 本公司离任未超过12个月的董事担任该公司董事 | 91450100MA5N7XJE0F |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司      | 本公司监事担任高级管理人员的企业       | 914302007121360371 |
| 奇安信网神信息技术(北京)股份有限公司    | 控股股东及其所控制企业的重要上下游企业    | 91110105397625067T |
| 南宁中燃城市燃气发展有限公司         | 控股股东及其所控制企业的重要上下游企业    | 91450100198319251U |
| 广西电网有限责任公司             | 控股股东及其所控制企业的重要上下游企业    | 91450000198222855P |
| 宁波凯通物产有限公司             | 控股股东及其所控制企业的重要上下游企业    | 91330212MA7C9FYE16 |

6、 存在控制关系且已纳入本集团合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

## 十、 本集团的关联方关系及其交易(续)

## 7、 本集团与关联方在本年发生的主要关联交易如下：

## (1) 本集团向关联方提供/接受如下服务

单位：人民币元

| 关联方名称             | 关联交易<br>类型及内容 | 关联交易<br>定价方式<br>及决策程序 | 本年发生额         |                    | 上年发生额         |                    |
|-------------------|---------------|-----------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|
|                   |               |                       | 金额            | 占同类金<br>额比例<br>(%) | 金额            | 占同类<br>金额比<br>例(%) |
| 广西北部湾银行股份有限公司     | 利息收入          | 市场定价                  | 737,792.97    | 0.06               | 501,527.19    | 0.03               |
| 控股股东的关联企业         | 利息支出          | 市场定价                  | 2,066,300.40  | 0.31               | 251,122.29    | 0.02               |
| 广西梧州中恒集团股份有限公司    | 证券经纪业务手续费收入   | 市场定价                  | 124,231.99    | 0.01               | 65,064.19     | 0.01               |
| 广西通盛融资租赁有限公司      | 证券经纪业务手续费收入   | 市场定价                  | 3,828,776.47  | 0.41               | —             | —                  |
| 广西投资集团有限公司        | 证券经纪业务手续费收入   | 市场定价                  | 12,327.86     | 0.00               | 36,992.19     | 0.00               |
| 广西产投资本运营集团有限公司    | 证券经纪业务手续费收入   | 市场定价                  | 185,638.12    | 0.02               | 40,015.19     | 0.01               |
| 北部湾财产保险股份有限公司     | 证券经纪业务手续费收入   | 市场定价                  | 104,498.41    | 0.01               | 100,250.92    | 0.01               |
| 国富人寿保险股份有限公司      | 证券经纪业务手续费收入   | 市场定价                  | 38,651.29     | 0.00               | 29,023.21     | 0.00               |
| 广西海亿贸易有限公司        | 期货经纪业务手续费收入   | 市场定价                  | 3,839.41      | 0.00               | 9,803.77      | 0.01               |
| 宁波凯通物产有限公司        | 期货经纪业务手续费收入   | 市场定价                  | 196.31        | 0.00               | —             | —                  |
| 广西百色广投银海铝业有限责任公司  | 期货经纪业务手续费收入   | 市场定价                  | 2,155.22      | 0.00               | 690.09        | 0.00               |
| 广西来宾广投银海铝业有限责任公司  | 期货经纪业务手续费收入   | 市场定价                  | 3,759.81      | 0.00               | 2,076.21      | 0.00               |
| 广西广投产业链服务集团有限公司   | 期货经纪业务手续费收入   | 市场定价                  | 562.33        | 0.00               | —             | —                  |
| 甘肃广银铝业有限公司        | 期货经纪业务手续费收入   | 市场定价                  | 1,794.33      | 0.00               | 1,793.92      | 0.00               |
| 广西海骏供应链管理有限公司     | 期货经纪业务手续费收入   | 市场定价                  | —             | —                  | 252.74        | 0.00               |
| 广西南南铝加工有限公司       | 期货经纪业务手续费收入   | 市场定价                  | —             | —                  | 80.97         | 0.00               |
| 广西金融投资集团有限公司      | 承销业务收入        | 市场定价                  | 3,725,241.50  | 3.92               | 520,934.32    | 0.37               |
| 广西投资集团有限公司        | 承销业务收入        | 市场定价                  | 378,773.58    | 0.40               | 566,037.74    | 0.40               |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 承销业务收入        | 市场定价                  | 1,030,898.47  | 1.08               | 1,110,849.06  | 0.78               |
| 广投资本管理集团有限公司      | 承销业务收入        | 市场定价                  | 102,629.72    | 0.11               | —             | —                  |
| 广西融资租赁有限公司        | 承销业务收入        | 市场定价                  | 44,169.81     | 0.05               | —             | —                  |
| 广西能源集团有限公司        | 承销业务收入        | 市场定价                  | —             | —                  | 47,169.81     | 0.03               |
| 广西梧州中恒集团股份有限公司    | 财务顾问收入        | 市场定价                  | 23,584.91     | 0.16               | —             | —                  |
| 广西投资集团有限公司        | 财务顾问收入        | 市场定价                  | 754,716.98    | 5.02               | 754,716.98    | 5.69               |
| 数字广西集团有限公司        | 财务顾问收入        | 市场定价                  | —             | —                  | 113,207.55    | 0.85               |
| 广西梧州中恒集团股份有限公司    | 资产管理业务手续费收入   | 市场定价                  | 1,054,506.02  | 0.53               | 1,100,781.38  | 0.60               |
| 广西投资集团金融控股有限公司    | 资产管理业务手续费收入   | 市场定价                  | 209,149.04    | 0.10               | 238,802.92    | 0.13               |
| 北部湾财产保险股份有限公司     | 资产管理业务手续费收入   | 市场定价                  | 309,211.60    | 0.16               | 404,622.40    | 0.22               |
| 国富人寿保险股份有限公司      | 资产管理业务手续费收入   | 市场定价                  | 46,819.21     | 0.02               | 45,427.01     | 0.02               |
| 广西通盛融资租赁有限公司      | 资产管理业务手续费收入   | 市场定价                  | 2,584,496.26  | 1.30               | 2,024,045.92  | 1.11               |
| 广西融资租赁有限公司        | 资产管理业务手续费收入   | 市场定价                  | —             | —                  | 673,018.87    | 0.37               |
| 本集团的合营及联营企业       | 基金管理业务手续费收入   | 市场定价                  | 17,146,062.65 | 3.62               | 18,350,030.05 | 3.06               |
| 北部湾财产保险股份有限公司     | 投资收益          | 市场定价                  | 2,306,936.85  | 0.27               | -276,082.81   | 不适用                |
| 广西梧州市中恒医药有限公司     | 其他业务收入        | 市场定价                  | 181,792.50    | 0.02               | 254,509.50    | 0.02               |
| 广西广投智慧服务集团有限公司    | 其他业务收入        | 市场定价                  | 67,642.86     | 0.01               | 65,370.48     | 0.01               |
| 广西北部湾银行股份有限公司     | 手续费及佣金支出      | 市场定价                  | 1,078.00      | 0.00               | 200.00        | 0.00               |
| 广西海骏供应链管理有限公司     | 其他业务成本        | 市场定价                  | 1,614,159.29  | 0.16               | —             | —                  |
| 北部湾财产保险股份有限公司     | 其他业务成本        | 市场定价                  | —             | —                  | 1,512,003.24  | 0.12               |
| 广西数广信创信息技术有限公司    | 购买固定资产        | 市场定价                  | 1,887,569.85  | 0.22               | 4,150,417.98  | 0.44               |
| 控股股东的关联企业         | 业务及管理费        | 市场定价                  | 5,613,544.54  | 0.24               | 8,234,902.96  | 0.36               |

## 十、 本集团的关联方关系及其交易(续)

## 7、 本集团与关联方在本年发生的主要关联交易如下(续)：

## (2) 本集团关联方往来余额

单位：人民币元

| 关联方名称               | 项目      | 年末余额          | 年初余额           |
|---------------------|---------|---------------|----------------|
| 广西北部湾银行股份有限公司       | 银行存款    | 490,164.57    | 40,506,517.03  |
| 本集团的合营及联营企业         | 应收款项    | 10,319,263.12 | 11,741,658.60  |
| 广西投资集团金融控股有限公司      | 应收款项    | —             | 274,668.86     |
| 广西梧州中恒集团股份有限公司      | 应收款项    | 50,643.71     | 128,743.60     |
| 北部湾财产保险股份有限公司       | 应收款项    | 103,467.33    | 372,018.74     |
| 国富人寿保险股份有限公司        | 应收款项    | 111,069.18    | 87,216.99      |
| 广西广投智慧物产商业管理有限公司    | 其他应收款   | —             | 176,112.30     |
| 数字广西集团有限公司          | 其他应收款   | —             | 1,263.68       |
| 北部湾财产保险股份有限公司       | 其他应收款   | 3,386,866.74  | —              |
| 本集团的联营企业            | 其他应收款   | 2,263,888.51  | 2,263,888.51   |
| 广西中恒创新医药研究有限公司      | 其他应收款   | 187,748.78    | 188,060.61     |
| 广西能源股份有限公司          | 其他应收款   | 100,000.00    | —              |
| 奇安信网神信息技术(北京)股份有限公司 | 其他应收款   | 157,232.08    | —              |
| 云上广西网络科技有限公司        | 其他应收款   | 32,395.75     | —              |
| 广西数广信创信息技术有限公司      | 其他应收款   | 1,271,083.00  | —              |
| 广西广投智慧服务集团有限公司      | 其他应收款   | —             | 30,999.24      |
| 南宁中燃城市燃气发展有限公司      | 其他应收款   | 8,000.00      | 8,000.00       |
| 国富人寿保险股份有限公司        | 其他应收款   | 1,489,340.25  | —              |
| 广西海亿贸易有限公司          | 代理买卖证券款 | 48,935,919.55 | 49,250.06      |
| 宁波凯通物产有限公司          | 代理买卖证券款 | 21,351,103.69 | —              |
| 广西百色广投银海铝业有限责任公司    | 代理买卖证券款 | 40,586.77     | 48,999,701.77  |
| 广西来宾广投银海铝业有限责任公司    | 代理买卖证券款 | 64,267.01     | 114,243,564.00 |
| 广西广投产业链服务集团有限公司     | 代理买卖证券款 | 19,648.81     | —              |
| 甘肃广银铝业有限公司          | 代理买卖证券款 | 889,761.25    | 17,691,224.78  |
| 广西西南南铝加工有限公司        | 代理买卖证券款 | 22,798.03     | 8,705,838.74   |
| 广西海骏供应链管理有限公司       | 代理买卖证券款 | 5,014,397.21  | 8,264.75       |
| 宁夏广银铝业有限公司          | 代理买卖证券款 | 8,427.31      | 8,301.69       |
| 广西铝业集团有限公司          | 代理买卖证券款 | 2,079.09      | 2,048.09       |
| 南宁市广源小额贷款有限责任公司     | 代理买卖证券款 | 21.42         | —              |
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司   | 代理买卖证券款 | 617,713.99    | 616,219.27     |
| 广西电网有限责任公司          | 代理买卖证券款 | 365.52        | 364.64         |
| 广西产投资本运营集团有限公司      | 代理买卖证券款 | 2,304,017.89  | 2,157,667.31   |
| 广西投资集团有限公司          | 代理买卖证券款 | 8,497.72      | 74,978.18      |
| 广西北部湾银行股份有限公司       | 代理买卖证券款 | 2,143.91      | 2,138.73       |
| 广西金融投资集团有限公司        | 代理买卖证券款 | 272.11        | —              |
| 广西投资集团金融控股有限公司      | 代理买卖证券款 | 112.06        | 3,349,345.45   |
| 广西通盛融资租赁有限公司        | 代理买卖证券款 | 1,834.65      | 1,818.01       |
| 广西柳州发电有限责任公司        | 代理买卖证券款 | 42,103.30     | 29,544.78      |
| 广西广投正润发展集团有限公司      | 代理买卖证券款 | 153.26        | 152.88         |
| 广西能源股份有限公司          | 代理买卖证券款 | 9,488,732.68  | 6,393.06       |
| 来宾广投天河物产商业管理有限公司    | 代理买卖证券款 | 92.42         | —              |
| 本集团的合营及联营企业         | 合同负债    | 2,945,195.87  | 4,305,491.19   |
| 广西梧州中恒集团股份有限公司      | 合同负债    | 135,849.06    | 23,584.91      |
| 广西广投智慧服务集团有限公司      | 其他应付款   | 32,568.53     | 32,568.53      |
| 桂沪经济发展(上海)有限公司      | 其他应付款   | 1,279,523.22  | —              |
| 广西梧州市中恒医药有限公司       | 其他应付款   | 102,501.90    | 102,501.90     |

## 十、本集团的关联方关系及其交易(续)

## 7、本集团与关联方在本年发生的主要关联交易如下(续)：

## (3) 关联方购买本集团发行并管理的资产管理计划

单位：人民币元

| 关联方名称          | 资产管理计划名称                   | 年末余额           |                | 年初余额           |                |
|----------------|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                |                            | 受托资金           | 受托资产           | 受托资金           | 受托资产           |
| 北部湾财产保险股份有限公司  | 国海证券卓越8165号单一资产管理计划        | 261,524,574.65 | 219,291,836.08 | 261,524,574.65 | 238,450,035.66 |
| 北部湾财产保险股份有限公司  | 国海证券北部湾财产保险卓越2008号单一资产管理计划 | -              | -              | 46,940,193.34  | 38,893,118.16  |
| 广西融资租赁有限公司     | 国海证券-广西租赁第五期资产支持专项计划       | -              | -              | 34,000,000.00  | 41,231,800.00  |
| 广西融资租赁有限公司     | 国海证券-广西租赁第六期资产支持专项计划       | 20,000,000.00  | 21,502,000.00  | 20,000,000.00  | 20,208,000.00  |
| 广西融资租赁有限公司     | 国海证券-广西租赁第8期资产支持专项计划       | 25,000,000.00  | 25,000,000.00  | -              | -              |
| 广西通盛融资租赁有限公司   | 国海证券-通盛租赁第5期资产支持专项计划       | -              | -              | 105,000,000.00 | 138,201,000.00 |
| 广西通盛融资租赁有限公司   | 国海证券-通盛租赁第6期资产支持专项计划       | -              | -              | 90,000,000.00  | 99,387,000.00  |
| 广西通盛融资租赁有限公司   | 国海证券-通盛租赁第7期资产支持专项计划       | -              | -              | 90,000,000.00  | 96,687,000.00  |
| 广西通盛融资租赁有限公司   | 国海证券-通盛租赁第8期资产支持专项计划       | 90,000,000.00  | 108,522,000.00 | 90,000,000.00  | 92,493,000.00  |
| 广西通盛融资租赁有限公司   | 国海证券-通盛租赁第9期资产支持专项计划       | 80,000,000.00  | 92,392,000.00  | 80,000,000.00  | 80,000,000.00  |
| 广西通盛融资租赁有限公司   | 国海证券-通盛租赁第10期资产支持专项计划      | 80,000,000.00  | 88,424,000.00  | -              | -              |
| 广西通盛融资租赁有限公司   | 国海证券-通盛租赁第11期资产支持专项计划      | 60,000,000.00  | 66,408,000.00  | -              | -              |
| 广西通盛融资租赁有限公司   | 国海证券-通盛租赁第12期资产支持专项计划      | 45,000,000.00  | 45,751,500.00  | -              | -              |
| 广西通盛融资租赁有限公司   | 国海证券-通盛租赁第13期资产支持专项计划      | 45,000,000.00  | 45,720,000.00  | -              | -              |
| 广西投资集团金融控股有限公司 | 国海证券卓越3170号单一资产管理计划        | -              | -              | 82,800,000.00  | 81,850,683.40  |
| 广西梧州中恒集团股份有限公司 | 国海证券卓越3198号单一资产管理计划        | 15,372,312.33  | 15,211,984.78  | 246,985,616.65 | 261,142,345.75 |
| 广西梧州中恒集团股份有限公司 | 国海证券卓越3199号单一资产管理计划        | 89,872,460.94  | 75,046,710.09  | 346,913,404.26 | 364,705,225.38 |
| 国富人寿保险股份有限公司   | 国海证券卓越2025号单一资产管理计划        | 30,597,121.85  | 33,415,201.74  | 30,597,121.85  | 32,598,724.33  |

## 十、 本集团的关联方关系及其交易(续)

## 7、 本集团与关联方在本年发生的主要关联交易如下(续)：

## (4) 与股东的共同投资

单位：人民币万元

| 共同投资方                  | 关联关系                           | 被投资基金的名称                  | 被投资基金的主营业务  | 被投资基金实缴金额 | 被投资基金的总资产 | 被投资基金的净资产 | 被投资基金的净利润 |
|------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 株洲市国有资产投资控股集团有限公司      | 公司董事、监事及高级管理人员担任董事、高级管理人员的主要法人 | 株洲市国海国创千金医药创业投资合伙企业(有限合伙) | 从事创业投资、非上市类股权投资及相关咨询服务(未经批准不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务)  | 37,700.00 | 38,501.23 | 38,495.46 | -616.46   |
| 广西广投国宏健康产业基金合伙企业(有限合伙) | 公司实际控制人控制的企业                   | 深圳市国海伍号创新医药投资合伙企业(有限合伙)   | 医药项目投资(具体项目另行申报); 创业投资业务; 信息咨询、投资咨询(以上不含限制项目)。(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外, 限制的项目须取得许可后方可经营)                                 | 5,000.00  | 3,192.44  | 2,918.22  | -1,705.61 |
| 广西梧州中恒集团股份有限公司         | 公司实际控制人控制的企业                   | 深圳市国海中恒医药健康创业投资合伙企业(有限合伙) | 以自有资金从事投资活动; 创业投资(限投资未上市企业); 信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务); 社会经济咨询服务; 健康咨询服务(不含诊疗服务)。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动), 许可经营项目是: 无 | 12,000.00 | 12,009.60 | 11,999.49 | -149.60   |
| 广投资本管理集团有限公司           | 公司实际控制人控制的企业                   | 广西国海甄选壹号投资合伙企业(有限合伙)      | 以自有资金从事投资活动; 信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务); 社会经济咨询服务(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)  | 7,700.00  | 7,921.64  | 7,914.36  | -74.06    |

## (5) 关键管理人员报酬

本集团2024年度实际发放的归属于本报告期年度的关键管理人员任职期间薪酬总额为人民币1,335.16万元。

## 十一、与金融工具相关的风险

### 1、风险管理政策和组织架构

#### (1) 风险管理政策

本集团实行稳健、中性的风险偏好，坚守监管底线，依法合规经营，强调业务规模、盈利与风险承受能力的匹配，兼顾安全性、盈利性和流动性的统一，坚持资本、风险、收益之间的最优平衡，以对风险的适度容忍，确保公司长期和稳定的收益。

本集团在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险、子公司风险等。本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险控制指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统持续监控来管理上述各类风险。

#### (2) 风险管理组织架构

本集团严格落实全面风险管理要求，建立完善“董事会及其风险控制委员会、监事会——经营管理层及其风险控制委员会——风险管理部——各业务部门、分支机构及子公司”的全面风险管理组织体系，对风险进行集中统一管理。本集团设立专业的风险管理部，组织落实全面风险管理体系建设各项工作，为本集团提供风险管理决策支持，为各业务条线风险控制专业委员会提供风险管理策略和建议，对本集团重要业务进行风险识别和评估，牵头开展投行业务内核工作，督导本集团各业务部门、分支机构及子公司等各单位风险管理，本集团各业务部门、分支机构、子公司配备专业风险管理团队或人员，确保本集团能够对各类风险进行识别、评估与计量、监测、处置。

### 2、信用风险

#### (1) 本集团面临的信用风险及其具体表现情况

信用风险是指由于债务人或交易对手违约而导致损失的可能性及潜在的损失，或者债务人信用评级的变动或履约能力的变化导致其债务的市场价值变动而引起损失的风险。本集团面临信用风险的资产主要包括货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、其他债权投资、融出资金及买入返售金融资产。

其中，货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、其他债权投资、融出资金及买入返售金融资产最大的信用风险敞口等于这些工具的账面金额(扣除减值准备后的净额)。

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

## 十一、与金融工具相关的风险(续)

### 2、信用风险(续)

#### (1) 本集团面临的信用风险及其具体表现情况(续)

信用业务方面，融资融券业务和股票质押式回购业务等的信用风险来自于交易对手未能及时偿还债务本息而违约的风险。2024年12月31日，本集团所有融资融券有负债客户的年末总体维持担保比例为244.17%(2023年12月31日：239.67%)，股票质押式回购业务(资金融出方为证券公司)客户的整体履约保障比例(计算其他担保物)为168.05%(2023年12月31日：180.39%)。本集团按照相关规定，审慎充分对信用风险资产计提减值准备，报告期内信用风险总体可控。

#### (2) 对信用风险进行管理

本集团对自营业务的信用风险管理措施主要包括完善信用评级体系，持续优化评级模型，完善入库标准、日常监控和风险排查等管理机制，完善客户授信管理体系，严格管理单一客户授信额度、集团授信额度、行业限额与区域限额等指标。对融资融券、股票质押式回购等业务的信用风险管理措施主要包括建立客户准入标准和标的证券筛选机制、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、实时盯市制度、黑名单制度、强制平仓制度等。

#### (3) 信用减值损失

本集团评估金融工具减值的方法以预期信用损失模型为依据。对于应收款项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。对除应收款项以外的其余以摊余成本计量的金融资产和其他债权投资按照三阶段模型计量预期信用损失。

自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入“第一阶段”，且本集团对其信用风险进行持续监控。如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，则本集团将其转移至“第二阶段”，但并未将其视为已发生信用减值的工具。如果金融工具发生信用减值，则将其转移至“第三阶段”。第一阶段金融工具的损失准备为未来12个月的预期信用损失，该金额对应为整个存续期预期信用损失由未来12个月内可能发生的违约事件导致的部分。第二阶段或第三阶段金融工具的预期信用损失计量整个存续期预期信用损失。购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产。这些资产的损失准备为整个存续期的预期信用损失。

本集团在判断是否信用风险发生显著增加时考虑的因素参见附注三、10.2。

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

金融资产发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

## 十一、与金融工具相关的风险(续)

### 2、信用风险(续)

#### (3) 信用减值损失(续)

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

对于阶段一和阶段二的融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资，管理层运用包含违约概率、违约损失率及违约风险敞口等关键参数评估预期信用损失。对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产，管理层通过预估未来与该金融资产相关的现金流，对未覆盖部分计提损失准备。上述阶段一、阶段二以及阶段三金融资产的减值评估，管理层均考虑了前瞻性因素(宏观经济指标、企业景气指数)对预期信用损失的影响。上述阶段一、阶段二以及阶段三金融资产的减值评估，管理层考虑了3种不同情景下前瞻性因素(宏观经济指标、企业景气指数)对预期信用损失的影响，乐观、基准、悲观三情景权重比例采用3:4:3。

若不考虑担保品或其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面金额(即扣除减值准备后的净额)。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

单位：人民币元

| 项目         | 2024年12月31日       | 2023年12月31日       |
|------------|-------------------|-------------------|
| 货币资金       | 21,189,017,904.64 | 19,297,215,211.02 |
| 结算备付金      | 3,494,401,180.60  | 3,478,823,276.07  |
| 融出资金       | 9,645,782,550.70  | 7,942,916,038.10  |
| 存出保证金      | 2,947,424,015.43  | 3,707,215,297.83  |
| 应收款项       | 336,125,248.16    | 180,941,456.39    |
| 买入返售金融资产   | 1,932,139,818.03  | 3,126,313,312.64  |
| 交易性金融资产(注) | 10,948,369,105.97 | 15,524,897,817.71 |
| 其中：融出证券    | 23,976,373.02     | 17,359,104.12     |
| 衍生金融资产     | 21,966,701.59     | 17,556,980.46     |
| 其他债权投资     | 2,630,208,904.86  | 8,804,790,695.94  |
| 其他资产       | 32,316,160.44     | 39,672,774.24     |
| 合计         | 53,177,751,590.42 | 62,120,342,860.40 |

注：上述交易性金融资产仅包含债券投资、货币基金、债券型基金和融出证券。

## 十一、与金融工具相关的风险(续)

### 2、信用风险(续)

#### (4) 预期信用损失三阶段划分

下表列示了在新金融工具准则下纳入减值评估范围的主要金融工具损失准备在报告期内的变动情况以及按预期信用损失不同阶段列示的信用情况。

单位：人民币元

| 融出资金          | 第一阶段          | 第二阶段                        | 第三阶段                        | 合计            |
|---------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|
|               | 12个月预期信用损失    | 未发生信用减值的金融资产<br>整个存续期预期信用损失 | 已发生信用减值的金融资产<br>整个存续期预期信用损失 |               |
| 2023年12月31日余额 | 9,994,327.80  | 272,461.10                  | 941,293.32                  | 11,208,082.22 |
| 损失准备的变动：      |               |                             |                             |               |
| 转移至第一阶段       | 98,329.11     | -98,329.11                  | -                           | -             |
| 转移至第二阶段       | -12,978.46    | 12,978.46                   | -                           | -             |
| 转移至第三阶段       | -598.22       | -78,767.24                  | 79,365.46                   | -             |
| 计提(转回/转销)     | -4,599,478.64 | -91,261.06                  | 26,766,422.52               | 22,075,682.82 |
| 2024年12月31日余额 | 5,479,601.59  | 17,082.15                   | 27,787,081.30               | 33,283,765.04 |

单位：人民币元

| 买入返售金融资产      | 第一阶段       | 第二阶段                        | 第三阶段                        | 合计             |
|---------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------|
|               | 12个月预期信用损失 | 未发生信用减值的金融资产<br>整个存续期预期信用损失 | 已发生信用减值的金融资产<br>整个存续期预期信用损失 |                |
| 2023年12月31日余额 | 12,014.93  | -                           | 867,051,061.37              | 867,063,076.30 |
| 损失准备的变动：      |            |                             |                             |                |
| 计提(转回/转销)     | -7,257.50  | -                           | 105,769,818.01              | 105,762,560.51 |
| 2024年12月31日余额 | 4,757.43   | -                           | 972,820,879.38              | 972,825,636.81 |

单位：人民币元

| 其他债权投资        | 第一阶段          | 第二阶段                        | 第三阶段                        | 合计             |
|---------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------|
|               | 12个月预期信用损失    | 未发生信用减值的金融资产<br>整个存续期预期信用损失 | 已发生信用减值的金融资产<br>整个存续期预期信用损失 |                |
| 2023年12月31日余额 | 5,829,015.68  | -                           | 114,589,653.70              | 120,418,669.38 |
| 损失准备的变动：      |               |                             |                             |                |
| 计提(转回/转销)     | -5,396,819.77 | -                           | 2,373,375.54                | -3,023,444.23  |
| 2024年12月31日余额 | 432,195.91    | -                           | 116,963,029.24              | 117,395,225.15 |

## 十一、与金融工具相关的风险(续)

### 2、信用风险(续)

#### (4) 预期信用损失三阶段划分(续)

单位：人民币元

| 账面余额<br>\账面价值 | 2024年12月31日      |                 |                  |                  |
|---------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
|               | 第一阶段             | 第二阶段            | 第三阶段             | 合计               |
|               | 12个月<br>预期信用损失   | 整个存续期<br>预期信用损失 | 整个存续期<br>预期信用损失  |                  |
| 融出资金          | 9,624,846,792.96 | 16,418,383.95   | 37,801,138.83    | 9,679,066,315.74 |
| 买入返售金融资产      | 616,710,270.92   | —               | 1,555,874,901.71 | 2,172,585,172.63 |
| 其他债权投资        | 2,505,357,199.86 | —               | 124,851,705.00   | 2,630,208,904.86 |
| 应收款项          |                  | 340,647,704.61  | 21,108,200.89    | 361,755,905.50   |

单位：人民币元

| 账面余额<br>\账面价值 | 2023年12月31日      |                 |                  |                  |
|---------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
|               | 第一阶段             | 第二阶段            | 第三阶段             | 合计               |
|               | 12个月<br>预期信用损失   | 整个存续期<br>预期信用损失 | 整个存续期<br>预期信用损失  |                  |
| 融出资金          | 7,833,256,015.67 | 119,926,808.41  | 941,296.24       | 7,954,124,120.32 |
| 买入返售金融资产      | 986,308,481.75   | —               | 1,853,459,278.25 | 2,839,767,760.00 |
| 其他债权投资        | 8,677,477,615.40 | —               | 127,313,080.54   | 8,804,790,695.94 |
| 应收款项          |                  | 184,317,788.75  | 21,133,352.32    | 205,451,141.07   |

### 3、市场风险

本集团涉及的市场风险是指因市场价格(利率、汇率、股票价格和商品价格)的不利变动而使本集团业务发生损失的风险。

本集团通过加强对国家宏观政策、产业政策及行业发展趋势的研究，提高市场研判能力和水平，完善投资决策、执行、监测、报告等措施，加强市场风险管理。本集团遵循稳健投资的理念，对自营投资采取分散化的资产配置策略，年初由董事会、股东大会确定整体投资规模和风险限额，并在此基础上按照本集团风险管理架构实行逐级分解和监控管理。本集团通过全面风险管理系統、投资交易系統对投资业务的资产配置、持仓规模和盈亏指标等进行动态监测和风险预警，建立行业通用的市场风险计量指标体系，包括在险价值(VaR)、敏感性指标等，加强市场风险的量化分析，有效管理市场风险。

本公司通过VaR和敏感性分析对本公司整体面临的市场风险进行计量和评估，采用历史模拟法计算VaR值。

## 十一、与金融工具相关的风险(续)

### 3、市场风险(续)

本公司按风险类别分类的1日95%(上年:1日95%)置信区间下的VaR值分析概况如下:  
单位:人民币万元

| 项目        | 2024年12月31日 | 2024年度 |        |          |
|-----------|-------------|--------|--------|----------|
|           |             | 平均     | 最低     | 最高       |
| 股价敏感型金融工具 | 355.76      | 181.88 | 12.07  | 791.21   |
| 利率敏感型金融工具 | 953.28      | 837.55 | 392.53 | 1,595.68 |
| 整体组合      | 899.42      | 820.17 | 408.99 | 1,597.21 |

单位:人民币万元

| 项目        | 2023年12月31日 | 2023年度   |        |          |
|-----------|-------------|----------|--------|----------|
|           |             | 平均       | 最低     | 最高       |
| 股价敏感型金融工具 | 323.89      | 507.00   | 217.34 | 750.94   |
| 利率敏感型金融工具 | 976.59      | 927.26   | 315.22 | 1,734.22 |
| 整体组合      | 935.30      | 1,101.41 | 330.81 | 1,787.49 |

### 利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及其他债权投资等。本集团固定收益类投资主要是中央银行票据、国债、地方政府债、公司债、中期票据、短期融资券和企业信用债等,通过每日测算固定收益投资组合的久期等指标衡量其利率风险,通过定期和不定期的压力测试测算压力情景下的可能损失。

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、市场风险(续)

利率风险(续)

本集团按合同约定的重新定价日或到期日(以较早者为准)列示的承担利率风险的金融工具如下,列示于“非生息”栏的金额为不计息或不涉及利率风险的金融资产或金融负债:

单位:人民币元

| 项目               | 2024年12月31日              |                         |                          |                         |                         |                         | 合计                       |
|------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
|                  | 1个月以内                    | 1至3个月                   | 3个月至1年                   | 1至5年                    | 5年以上                    | 非生息                     |                          |
| <b>金融资产:</b>     |                          |                         |                          |                         |                         |                         |                          |
| 货币资金             | 18,894,976,557.00        | 1,633,900,000.00        | 591,100,000.00           | —                       | —                       | 69,041,347.64           | 21,189,017,904.64        |
| 结算备付金            | 3,493,167,228.00         | —                       | —                        | —                       | —                       | 1,233,952.60            | 3,494,401,180.60         |
| 融出资金             | 170,134,595.38           | 857,342,288.80          | 8,599,859,055.10         | —                       | —                       | 18,446,611.42           | 9,645,782,550.70         |
| 衍生金融资产           | —                        | —                       | —                        | —                       | —                       | 21,966,701.59           | 21,966,701.59            |
| 存出保证金            | 2,945,483,125.10         | —                       | —                        | —                       | —                       | 1,940,890.33            | 2,947,424,015.43         |
| 应收款项             | —                        | —                       | —                        | —                       | —                       | 336,125,248.16          | 336,125,248.16           |
| 买入返售金融资产         | 1,468,028,019.80         | 107,999,240.81          | 301,229,005.68           | 49,999,321.73           | —                       | 4,884,230.01            | 1,932,139,818.03         |
| 交易性金融资产          | 50,292,622.45            | 313,467,623.32          | 2,420,516,929.83         | 1,493,611,684.33        | 3,281,899,056.42        | 6,709,289,635.57        | 14,269,077,551.92        |
| 其他债权投资           | —                        | —                       | 462,446,502.95           | 265,656,537.17          | 1,774,358,143.07        | 127,747,721.67          | 2,630,208,904.86         |
| 其他权益工具投资         | —                        | —                       | —                        | —                       | —                       | 72,346,942.46           | 72,346,942.46            |
| 其他金融资产           | —                        | —                       | —                        | —                       | —                       | 32,316,160.44           | 32,316,160.44            |
| <b>金融资产合计</b>    | <b>27,022,082,147.73</b> | <b>2,912,709,152.93</b> | <b>12,375,151,493.56</b> | <b>1,809,267,543.23</b> | <b>5,056,257,199.49</b> | <b>7,395,339,441.89</b> | <b>56,570,806,978.83</b> |
| <b>金融负债:</b>     |                          |                         |                          |                         |                         |                         |                          |
| 应付短期融资款          | 24,326,000.00            | 20,000,000.00           | 300,000,000.00           | —                       | —                       | 4,740,569.00            | 349,066,569.00           |
| 拆入资金             | 4,680,000,000.00         | —                       | —                        | —                       | —                       | 986,986.10              | 4,680,986,986.10         |
| 交易性金融负债          | —                        | —                       | —                        | —                       | —                       | 236,707,741.08          | 236,707,741.08           |
| 衍生金融负债           | —                        | —                       | —                        | —                       | —                       | 37,002,066.11           | 37,002,066.11            |
| 卖出回购金融资产款        | 3,213,494,800.97         | —                       | —                        | —                       | —                       | 910,250.99              | 3,214,405,051.96         |
| 代理买卖证券款          | 19,275,825,111.75        | —                       | —                        | —                       | —                       | 351,039.38              | 19,276,176,151.13        |
| 应付款项             | —                        | —                       | —                        | —                       | —                       | 317,349,534.37          | 317,349,534.37           |
| 应付债券             | —                        | 300,000,000.00          | 4,500,000,000.00         | 2,000,000,000.00        | —                       | 179,669,109.80          | 6,979,669,109.80         |
| 租赁负债             | 8,147,787.89             | 8,487,297.55            | 34,988,302.42            | 72,774,781.60           | 2,720,401.83            | —                       | 127,118,571.29           |
| 其他金融负债           | —                        | —                       | —                        | —                       | —                       | 203,148,395.79          | 203,148,395.79           |
| <b>金融负债合计</b>    | <b>27,201,793,700.61</b> | <b>328,487,297.55</b>   | <b>4,834,988,302.42</b>  | <b>2,072,774,781.60</b> | <b>2,720,401.83</b>     | <b>980,865,692.62</b>   | <b>35,421,630,176.63</b> |
| <b>金融资产负债净头寸</b> | <b>-179,711,552.88</b>   | <b>2,584,221,855.38</b> | <b>7,540,163,191.14</b>  | <b>-263,507,238.37</b>  | <b>5,053,536,797.66</b> | <b>6,414,473,749.27</b> | <b>21,149,176,802.20</b> |

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、市场风险(续)

利率风险(续)

单位：人民币元

| 项目               | 2023年12月31日              |                         |                          |                          |                         |                         | 合计                       |
|------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
|                  | 1个月以内                    | 1至3个月                   | 3个月至1年                   | 1至5年                     | 5年以上                    | 非生息                     |                          |
| <b>金融资产：</b>     |                          |                         |                          |                          |                         |                         |                          |
| 货币资金             | 15,382,971,722.70        | 1,501,450,000.00        | 2,285,550,000.00         | —                        | —                       | 127,243,488.32          | 19,297,215,211.02        |
| 结算备付金            | 3,477,880,233.04         | —                       | —                        | —                        | —                       | 943,043.03              | 3,478,823,276.07         |
| 融出资金             | 845,403,190.07           | 2,129,255,360.45        | 4,950,150,094.74         | —                        | —                       | 18,107,392.84           | 7,942,916,038.10         |
| 衍生金融资产           | —                        | —                       | —                        | —                        | —                       | 17,556,980.46           | 17,556,980.46            |
| 存出保证金            | 3,705,301,642.95         | —                       | —                        | —                        | —                       | 1,913,654.88            | 3,707,215,297.83         |
| 应收款项             | —                        | —                       | —                        | —                        | —                       | 180,941,456.39          | 180,941,456.39           |
| 买入返售金融资产         | 2,155,472,468.74         | 99,998,869.07           | 852,841,276.84           | —                        | —                       | 18,000,697.99           | 3,126,313,312.64         |
| 交易性金融资产          | 863,573,431.55           | 610,395,762.75          | 5,150,040,222.17         | 5,042,603,553.60         | 2,640,638,511.00        | 5,559,169,595.63        | 19,866,421,076.70        |
| 其他债权投资           | —                        | —                       | 1,602,649,843.25         | 6,575,006,103.46         | 479,614,679.28          | 147,520,069.95          | 8,804,790,695.94         |
| 其他权益工具投资         | —                        | —                       | —                        | —                        | —                       | 75,000,000.00           | 75,000,000.00            |
| 其他金融资产           | —                        | —                       | —                        | —                        | —                       | 39,672,774.24           | 39,672,774.24            |
| <b>金融资产合计</b>    | <b>26,430,602,689.05</b> | <b>4,341,099,992.27</b> | <b>14,841,231,437.00</b> | <b>11,617,609,657.06</b> | <b>3,120,253,190.28</b> | <b>6,186,069,153.73</b> | <b>66,536,866,119.39</b> |
| <b>金融负债：</b>     |                          |                         |                          |                          |                         |                         |                          |
| 应付短期融资款          | 43,901,000.00            | 348,895,000.00          | 118,732,000.00           | —                        | —                       | 5,312,716.73            | 516,840,716.73           |
| 拆入资金             | 5,750,000,000.00         | —                       | —                        | —                        | —                       | 5,654,834.48            | 5,755,654,834.48         |
| 交易性金融负债          | —                        | —                       | —                        | —                        | —                       | 438,295,704.74          | 438,295,704.74           |
| 衍生金融负债           | —                        | —                       | —                        | —                        | —                       | 8,807,569.50            | 8,807,569.50             |
| 卖出回购金融资产款        | 14,859,320,155.11        | 5,156,000.00            | 500,000,000.00           | —                        | —                       | 17,117,213.21           | 15,381,593,368.32        |
| 代理买卖证券款          | 14,975,386,200.33        | —                       | —                        | —                        | —                       | 462,346.11              | 14,975,848,546.44        |
| 应付款项             | —                        | —                       | —                        | —                        | —                       | 501,183,888.93          | 501,183,888.93           |
| 应付债券             | —                        | 980,000,000.00          | 300,000,000.00           | 6,500,000,000.00         | —                       | 201,087,254.05          | 7,981,087,254.05         |
| 租赁负债             | 7,951,443.35             | 9,339,667.57            | 53,138,252.80            | 83,844,615.76            | 4,181,736.81            | —                       | 158,455,716.29           |
| 其他金融负债           | —                        | —                       | —                        | —                        | —                       | 253,818,773.40          | 253,818,773.40           |
| <b>金融负债合计</b>    | <b>35,636,558,798.79</b> | <b>1,343,390,667.57</b> | <b>971,870,252.80</b>    | <b>6,583,844,615.76</b>  | <b>4,181,736.81</b>     | <b>1,431,740,301.15</b> | <b>45,971,586,372.88</b> |
| <b>金融资产负债净头寸</b> | <b>-9,205,956,109.74</b> | <b>2,997,709,324.70</b> | <b>13,869,361,184.20</b> | <b>5,033,765,041.30</b>  | <b>3,116,071,453.47</b> | <b>4,754,328,852.58</b> | <b>20,565,279,746.51</b> |

## 十一、与金融工具相关的风险(续)

### 3、市场风险(续)

#### 利率风险(续)

##### 利率敏感性分析

以下敏感性分析基于计息资产及负债的利率风险。该分析假设年末结余的计息资产及负债一直持有至到期，在其他变量不变的情况下，利率增减100个基点对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，反之亦然。

单位：人民币元

| 利率变动     | 本年             |                | 上年              |                 |
|----------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|          | 对利润总额的影响       | 对其他综合收益的影响     | 对利润总额的影响        | 对其他综合收益的影响      |
| 上升100个基点 | -65,453,186.78 | -73,314,876.54 | -462,365,151.98 | -195,288,287.20 |
| 下降100个基点 | 53,342,950.00  | 86,745,235.28  | 501,874,641.33  | 206,876,117.83  |

##### 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险，本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营活动(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)的投资净额有关。

本年末，由于外币净资产和外币业务产生的净利润占本集团净资产和净利润的比例较小，本集团面临的汇率风险基本可控。

##### 其他价格风险

其他价格风险主要为股票价格、衍生金融工具价格、产品价格和商品价格等的不利变动使本集团表内业务发生损失的风险。本集团该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本集团的利润变动；其他权益工具的市价波动同比例影响本集团的股东权益变动。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本集团主要通过独立的风险管理部在日常监控中计量和监测证券投资组合的风险价值VaR、风险敏感度指标。

##### 其他价格敏感性分析

以下分析假设其他变量维持不变的情况下，股权证券、基金、可转换债券、衍生工具及集合资产管理计划的价格增加或减少10%对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，反之亦然。

单位：人民币元

| 价格变动    | 本年              |               | 上年              |               |
|---------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|         | 对利润总额的影响        | 对其他综合收益的影响    | 对利润总额的影响        | 对其他综合收益的影响    |
| 市价上升10% | 497,537,679.04  | 7,234,694.25  | 157,503,265.11  | 7,500,000.00  |
| 市价下降10% | -497,646,871.49 | -7,234,694.25 | -166,127,998.99 | -7,500,000.00 |

## 十一、与金融工具相关的风险(续)

### 4、流动性风险

#### (1) 本集团面临的流动风险及其具体表现情况

流动性风险是指本集团无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。在本集团业务经营中，若受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，导致资金周转不灵，如果不能及时获得足额融资款项，将会给本集团带来流动性风险。如果本集团发生流动性风险却不能及时调整资产结构，使得本集团风险控制指标超过监管机构的标准范围，给业务经营及声誉造成不利影响。

2024年12月31日，本集团持有的现金及银行存款合计人民币208.25亿元，货币基金、国债、短期融资券等金融资产合计人民币50.79亿元，迅速变现的能力强，能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。因此，本集团认为面临的流动性风险不重大。

#### (2) 对流动性风险进行管理

本集团实施稳健的流动性风险偏好管理策略，通过科学的资产负债管理和资金管理、多层次的流动性储备、有效的流动性应急处置和流动性风险指标监控预警等措施及手段，确保本集团在正常及压力状态下均具备充足的流动性储备及筹资能力，以谨慎防范流动性风险。

本集团流动性风险管理措施包括：本集团整体严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率(LCR)和净稳定资金率(NSFR)为核心指标的流动性风险管理框架，基于LCR及NSFR的监控与测算，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；基于灵活调整的资产配置及资产负债结构安排以防范期限错配风险；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备；建立完善的流动性风险事件应急处理预案和响应机制。

目前，本集团构建了流动性风险管理三道防线，即各业务部门、分支机构及子公司实施有效自我控制为第一道防线，财务管理部和风险管理部在事前和事中实施专业的流动性风险管理为第二道防线，稽核审计部实施事后监督、评价为第三道防线。各业务部门、分支机构及子公司履行流动性风险的一线管理职责，对本单位流动性风险进行识别、计量、监测、应对、报告，做好本单位流动性风险管理。财务管理部是公司流动性风险管理的专业部门，负责拟定流动性风险管理制度、策略、措施和流程，对流动性情况实施动态监控，组织流动性风险应急计划制定、演练和评估，开展流动性风险压力测试，负责统筹公司资金与融资管理，开展现金流排期管理。风险管理部负责组织业务层级流动性风险识别、计量、监测、报告和应对工作，对子公司流动性风险管理状况进行监测。稽核审计部负责对公司流动性风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价。

对于金融工具的变现风险，本集团主要采取集中度控制、交易限额控制以及监测所持有金融工具的市场流动性状况。此外，本集团对流动性的风险管理严格依照监管要求，主动建立了多层次、全方面、信息化的管理体系，使得整体流动性风险处于可测、可控状态。

## 十一、与金融工具相关的风险(续)

### 4、流动性风险(续)

#### (2) 对流动性风险进行管理(续)

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

单位：人民币元

| 项目            | 2024年12月31日              |                         |                         |                         |                     |     |                          |
|---------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|-----|--------------------------|
|               | 即期                       | 小于3个月                   | 3个月至1年                  | 1至5年                    | 5年及5年以上             | 无期限 | 合计                       |
| 金融负债：         |                          |                         |                         |                         |                     |     |                          |
| 应付短期融资款       | —                        | 45,035,852.73           | 308,547,671.22          | —                       | —                   | —   | 353,583,523.95           |
| 拆入资金          | —                        | 4,681,668,913.90        | —                       | —                       | —                   | —   | 4,681,668,913.90         |
| 交易性金融负债       | 236,707,741.08           | —                       | —                       | —                       | —                   | —   | 236,707,741.08           |
| 衍生金融负债        | —                        | 36,112,356.70           | 889,709.41              | —                       | —                   | —   | 37,002,066.11            |
| 卖出回购金融资产款     | —                        | 3,226,921,142.93        | —                       | —                       | —                   | —   | 3,226,921,142.93         |
| 代理买卖证券款       | 19,276,176,151.13        | —                       | —                       | —                       | —                   | —   | 19,276,176,151.13        |
| 应付债券          | —                        | 401,881,369.86          | 4,595,610,934.93        | 2,079,000,000.00        | —                   | —   | 7,076,492,304.79         |
| 应付款项          | 127,833,033.84           | 189,516,500.53          | —                       | —                       | —                   | —   | 317,349,534.37           |
| 租赁负债          | —                        | 18,541,591.30           | 38,676,857.32           | 81,644,147.65           | 3,580,254.05        | —   | 142,442,850.32           |
| 其他金融负债        | 180,434,734.01           | 15,165,339.27           | 5,306,044.47            | 2,242,278.04            | —                   | —   | 203,148,395.79           |
| <b>金融负债合计</b> | <b>19,821,151,660.06</b> | <b>8,614,843,067.22</b> | <b>4,949,031,217.35</b> | <b>2,162,886,425.69</b> | <b>3,580,254.05</b> | —   | <b>35,551,492,624.37</b> |

单位：人民币元

| 项目            | 2023年12月31日              |                          |                       |                         |                     |     |                          |
|---------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-----|--------------------------|
|               | 即期                       | 小于3个月                    | 3个月至1年                | 1至5年                    | 5年及5年以上             | 无期限 | 合计                       |
| 金融负债：         |                          |                          |                       |                         |                     |     |                          |
| 应付短期融资款       | —                        | 399,273,512.29           | 121,073,573.34        | —                       | —                   | —   | 520,347,085.63           |
| 拆入资金          | —                        | 5,756,236,278.93         | —                     | —                       | —                   | —   | 5,756,236,278.93         |
| 交易性金融负债       | 438,295,704.74           | —                        | —                     | —                       | —                   | —   | 438,295,704.74           |
| 衍生金融负债        | —                        | 6,262,315.21             | 2,545,254.29          | —                       | —                   | —   | 8,807,569.50             |
| 卖出回购金融资产款     | —                        | 14,875,412,344.02        | 514,436,438.35        | —                       | —                   | —   | 15,389,848,782.37        |
| 代理买卖证券款       | 14,975,848,546.44        | —                        | —                     | —                       | —                   | —   | 14,975,848,546.44        |
| 应付债券          | —                        | 999,480,000.00           | 271,262,602.74        | 7,148,050,000.00        | —                   | —   | 8,418,792,602.74         |
| 应付款项          | 376,938,636.71           | 124,245,252.22           | —                     | —                       | —                   | —   | 501,183,888.93           |
| 租赁负债          | —                        | 22,274,297.05            | 51,824,970.95         | 89,038,247.31           | 5,587,918.97        | —   | 168,725,434.28           |
| 其他金融负债        | 229,948,694.61           | 18,745,495.68            | 3,648,106.38          | 1,476,476.73            | —                   | —   | 253,818,773.40           |
| <b>金融负债合计</b> | <b>16,021,031,582.50</b> | <b>22,201,929,495.40</b> | <b>964,790,946.05</b> | <b>7,238,564,724.04</b> | <b>5,587,918.97</b> | —   | <b>46,431,904,666.96</b> |

## 十一、与金融工具相关的风险(续)

### 5、金融资产的转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表中终止确认此类金融资产。

#### 卖出回购协议

本集团通过质押或转让以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和其他债权投资予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表中终止确认上述金融资产。

已转让但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

单位：人民币元

| 2024年12月31日 | 交易性金融资产          | 其他债权投资         | 合计               |
|-------------|------------------|----------------|------------------|
| 转让资产的账面价值   | 3,009,650,649.77 | 659,444,188.80 | 3,669,094,838.57 |
| 相关负债的账面价值   | 2,582,019,377.99 | 632,385,673.97 | 3,214,405,051.96 |
| 净头寸         | 427,631,271.78   | 27,058,514.83  | 454,689,786.61   |

单位：人民币元

| 2023年12月31日 | 交易性金融资产          | 其他债权投资           | 合计                |
|-------------|------------------|------------------|-------------------|
| 转让资产的账面价值   | 9,644,477,008.98 | 7,646,051,132.38 | 17,290,528,141.36 |
| 相关负债的账面价值   | 8,507,578,165.00 | 6,874,015,203.32 | 15,381,593,368.32 |
| 净头寸         | 1,136,898,843.98 | 772,035,929.06   | 1,908,934,773.04  |

#### 融出证券

本集团与客户订立协议，融出交易性金融资产予客户，以客户的证券或现金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表中终止确认该等资产。已融出的交易性金融资产的公允价值详见附注六、8。

本集团不存在涉及抵销、可执行总互抵协议或类似协议的金融资产。

## 十二、公允价值的披露

### 1、金融工具项目计量基础

#### (1) 金融资产计量基础分类表

单位：人民币元

| 金融资产项目   | 以摊余成本计量的金融资产      | 2024年12月31日账面价值     |                             |                           |  |                                     |
|----------|-------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
|          |                   | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | 指定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 | 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 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |
| 货币资金     | 21,189,017,904.64 | -                   | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 结算备付金    | 3,494,401,180.60  | -                   | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 融出资金     | 9,645,782,550.70  | -                   | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 衍生金融资产   | -                 | -                   | -                           | 21,966,701.59             | -  | -                                   |
| 存出保证金    | 2,947,424,015.43  | -                   | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 应收款项     | 336,125,248.16    | -                   | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 买入返售金融资产 | 1,932,139,818.03  | -                   | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 交易性金融资产  | -                 | -                   | -                           | 14,269,077,551.92         | -  | -                                   |
| 其他债权投资   | -                 | 2,630,208,904.86    | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 其他权益工具投资 | -                 | -                   | 72,346,942.46               | -                         | -  | -                                   |
| 其他资产     | 32,316,160.44     | -                   | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 合计       | 39,577,206,878.00 | 2,630,208,904.86    | 72,346,942.46               | 14,291,044,253.51         | -  | -                                   |

单位：人民币元

| 金融资产项目   | 以摊余成本计量的金融资产      | 2023年12月31日账面价值     |                             |                           |  |                                     |
|----------|-------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
|          |                   | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | 指定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 | 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 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |
| 货币资金     | 19,297,215,211.02 | -                   | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 结算备付金    | 3,478,823,276.07  | -                   | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 融出资金     | 7,942,916,038.10  | -                   | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 衍生金融资产   | -                 | -                   | -                           | 17,556,980.46             | -  | -                                   |
| 存出保证金    | 3,707,215,297.83  | -                   | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 应收款项     | 180,941,456.39    | -                   | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 买入返售金融资产 | 3,126,313,312.64  | -                   | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 交易性金融资产  | -                 | -                   | -                           | 19,866,421,076.70         | -  | -                                   |
| 其他债权投资   | -                 | 8,804,790,695.94    | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 其他权益工具投资 | -                 | -                   | 75,000,000.00               | -                         | -  | -                                   |
| 其他资产     | 39,672,774.24     | -                   | -                           | -                         | -  | -                                   |
| 合计       | 37,773,097,366.29 | 8,804,790,695.94    | 75,000,000.00               | 19,883,978,057.16         | -  | -                                   |

## 十二、公允价值的披露(续)

### 1、金融工具项目计量基础(续)

#### (2) 金融负债计量基础分类表

单位: 人民币元

| 金融负债项目    | 以摊余成本计量的金融负债      | 2024年12月31日账面价值           |  |                                     |
|-----------|-------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
|           |                   | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |
| 应付短期融资款   | 349,066,569.00    | —                         | —  | —                                   |
| 拆入资金      | 4,680,986,986.10  | —                         | —  | —                                   |
| 交易性金融负债   | —                 | 236,707,741.08            | —  | —                                   |
| 衍生金融负债    | —                 | 37,002,066.11             | —  | —                                   |
| 卖出回购金融资产款 | 3,214,405,051.96  | —                         | —  | —                                   |
| 代理买卖证券款   | 19,276,176,151.13 | —                         | —  | —                                   |
| 应付款项      | 317,349,534.37    | —                         | —  | —                                   |
| 应付债券      | 6,979,669,109.80  | —                         | —  | —                                   |
| 租赁负债      | 127,118,571.29    | —                         | —  | —                                   |
| 其他负债      | 203,148,395.79    | —                         | —  | —                                   |
| 合计        | 35,147,920,369.44 | 273,709,807.19            | —  | —                                   |

单位: 人民币元

| 金融负债项目    | 以摊余成本计量的金融负债      | 2023年12月31日账面价值           |  |                                     |
|-----------|-------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
|           |                   | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |
| 应付短期融资款   | 516,840,716.73    | —                         | —  | —                                   |
| 拆入资金      | 5,755,654,834.48  | —                         | —  | —                                   |
| 交易性金融负债   | —                 | 438,295,704.74            | —  | —                                   |
| 衍生金融负债    | —                 | 8,807,569.50              | —  | —                                   |
| 卖出回购金融资产款 | 15,381,593,368.32 | —                         | —  | —                                   |
| 代理买卖证券款   | 14,975,848,546.44 | —                         | —  | —                                   |
| 应付款项      | 501,183,888.93    | —                         | —  | —                                   |
| 应付债券      | 7,981,087,254.05  | —                         | —  | —                                   |
| 租赁负债      | 158,455,716.29    | —                         | —  | —                                   |
| 其他负债      | 253,818,773.40    | —                         | —  | —                                   |
| 合计        | 45,524,483,098.64 | 447,103,274.24            | —  | —                                   |

### 2、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定:

- 具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参考相应的活跃市场现行出价及现行要价确定;
- 其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认;
- 衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价,不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定;具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型(如二项式模型)计算确定。

十二、公允价值的披露(续)

2、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值(续)

本集团

单位：人民币元

| 项目          | 2024年12月31日公允价值       |                          |                         |                          |
|-------------|-----------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
|             | 第一层次                  | 第二层次                     | 第三层次                    | 合计                       |
| (一)交易性金融资产  | <b>674,858,260.60</b> | <b>12,148,537,377.69</b> | <b>1,445,681,913.63</b> | <b>14,269,077,551.92</b> |
| -债券         | 322,813,905.84        | 7,289,061,992.78         | 496,986,269.82          | 8,108,862,168.44         |
| -股票         | 108,629,409.22        | 10,101,710.32            | 20,651,625.58           | 139,382,745.12           |
| -公募基金       | 243,414,945.54        | 3,073,136,446.75         | -                       | 3,316,551,392.29         |
| -券商资管产品     | -                     | 269,683,131.95           | 68,560,132.11           | 338,243,264.06           |
| -银行理财产品     | -                     | 583,622,504.30           | -                       | 583,622,504.30           |
| -信托计划       | -                     | 4,499,099.64             | -                       | 4,499,099.64             |
| -其他         | -                     | 918,432,491.95           | 859,483,886.12          | 1,777,916,378.07         |
| (二)其他债权投资   | -                     | <b>2,505,357,199.86</b>  | <b>124,851,705.00</b>   | <b>2,630,208,904.86</b>  |
| -债券         | -                     | 2,505,357,199.86         | 124,851,705.00          | 2,630,208,904.86         |
| (三)其他权益工具投资 | -                     | -                        | <b>72,346,942.46</b>    | <b>72,346,942.46</b>     |
| -其他         | -                     | -                        | 72,346,942.46           | 72,346,942.46            |
| (四)衍生金融资产   | <b>210,823.00</b>     | <b>10,068,022.74</b>     | <b>11,687,855.85</b>    | <b>21,966,701.59</b>     |
| -场外期权       | -                     | -                        | 9,179,891.73            | 9,179,891.73             |
| -场内期权       | 178,303.00            | -                        | -                       | 178,303.00               |
| -收益凭证       | -                     | -                        | 888,333.54              | 888,333.54               |
| -场内期货期权     | 32,520.00             | -                        | -                       | 32,520.00                |
| -场外商品期权     | -                     | -                        | 1,619,630.58            | 1,619,630.58             |
| -收益互换       | -                     | 9,482,886.46             | -                       | 9,482,886.46             |
| -远期合约       | -                     | 585,136.28               | -                       | 585,136.28               |
| 资产合计        | <b>675,069,083.60</b> | <b>14,663,962,600.29</b> | <b>1,654,568,416.94</b> | <b>16,993,600,100.83</b> |
| (五)交易性金融负债  | <b>899,052.40</b>     | <b>221,152,644.75</b>    | <b>14,656,043.93</b>    | <b>236,707,741.08</b>    |
| (六)衍生金融负债   | <b>1,217,936.00</b>   | <b>34,854,543.12</b>     | <b>929,586.99</b>       | <b>37,002,066.11</b>     |
| -场外期权       | -                     | -                        | -                       | -                        |
| -场内期权       | 1,153,771.00          | -                        | -                       | 1,153,771.00             |
| -收益凭证       | -                     | -                        | 929,586.99              | 929,586.99               |
| -场内期货期权     | 64,165.00             | -                        | -                       | 64,165.00                |
| -场外商品期权     | -                     | -                        | -                       | -                        |
| -收益互换       | -                     | 34,476,518.34            | -                       | 34,476,518.34            |
| -远期合约       | -                     | 378,024.78               | -                       | 378,024.78               |
| 负债合计        | <b>2,116,988.40</b>   | <b>256,007,187.87</b>    | <b>15,585,630.92</b>    | <b>273,709,807.19</b>    |

## 十二、公允价值的披露(续)

### 2、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值(续)

#### 本集团(续)

单位：人民币元

| 项目          | 2023年12月31日公允价值         |                          |                         |                          |
|-------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
|             | 第一层次                    | 第二层次                     | 第三层次                    | 合计                       |
| (一)交易性金融资产  | <b>3,810,729,631.58</b> | <b>14,845,658,014.16</b> | <b>1,210,033,430.96</b> | <b>19,866,421,076.70</b> |
| -债券         | 2,998,206,670.59        | 11,303,846,344.77        | 546,291,903.53          | 14,848,344,918.89        |
| -股票         | 620,058,906.08          | 29,111,030.07            | 24,819,034.99           | 673,988,971.14           |
| -公募基金       | 192,464,054.91          | 891,922,266.01           | -                       | 1,084,386,320.92         |
| -券商资管产品     | -                       | 416,938,083.18           | -                       | 416,938,083.18           |
| -银行理财产品     | -                       | 363,253,817.41           | -                       | 363,253,817.41           |
| -其他         | -                       | 1,840,586,472.72         | 638,922,492.44          | 2,479,508,965.16         |
| (二)其他债权投资   | -                       | <b>8,677,477,615.40</b>  | <b>127,313,080.54</b>   | <b>8,804,790,695.94</b>  |
| -债券         | -                       | 8,677,477,615.40         | 127,313,080.54          | 8,804,790,695.94         |
| (三)其他权益工具投资 | -                       | -                        | <b>75,000,000.00</b>    | <b>75,000,000.00</b>     |
| -其他         | -                       | -                        | 75,000,000.00           | 75,000,000.00            |
| (四)衍生金融资产   | <b>1,207,498.31</b>     | <b>507,066.62</b>        | <b>15,842,415.53</b>    | <b>17,556,980.46</b>     |
| -场外期权       | -                       | -                        | 13,035,291.91           | 13,035,291.91            |
| -场内期权       | 521,763.31              | -                        | -                       | 521,763.31               |
| -收益凭证       | -                       | -                        | 2,807,123.62            | 2,807,123.62             |
| -场内期货期权     | 685,735.00              | -                        | -                       | 685,735.00               |
| -远期合约       | -                       | 507,066.62               | -                       | 507,066.62               |
| 资产合计        | <b>3,811,937,129.89</b> | <b>23,523,642,696.18</b> | <b>1,428,188,927.03</b> | <b>28,763,768,753.10</b> |
| (五)交易性金融负债  | <b>749,979.90</b>       | <b>424,610,536.07</b>    | <b>12,935,188.77</b>    | <b>438,295,704.74</b>    |
| (六)衍生金融负债   | <b>2,713,189.63</b>     | <b>809,968.14</b>        | <b>5,284,411.73</b>     | <b>8,807,569.50</b>      |
| -场外期权       | -                       | -                        | 1,852,998.51            | 1,852,998.51             |
| -场内期权       | 2,309,159.63            | -                        | -                       | 2,309,159.63             |
| -收益凭证       | -                       | -                        | 3,431,413.22            | 3,431,413.22             |
| -场内期货期权     | 404,030.00              | -                        | -                       | 404,030.00               |
| -远期合约       | -                       | 809,968.14               | -                       | 809,968.14               |
| 负债合计        | <b>3,463,169.53</b>     | <b>425,420,504.21</b>    | <b>18,219,600.50</b>    | <b>447,103,274.24</b>    |

### 3、持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场年末时点收盘价。

## 十二、公允价值的披露(续)

## 4、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

单位：人民币元

| 项目                      | 2024年12月31日公允价值          | 2023年12月31日公允价值          | 估值技术                  | 输入值    |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|--------|
| 金融资产：                   |                          |                          |                       |        |
| 债券                      | 9,794,419,192.64         | 19,981,323,960.17        | 现金流量折现法               | 债券收益率  |
| 股票                      | 10,101,710.32            | 29,111,030.07            | 最近成交价                 | 做市报价   |
| 公募基金                    | 3,073,136,446.75         | 891,922,266.01           | 投资标的市价组合法             | 投资标的市价 |
| 券商资管产品                  | 269,683,131.95           | 416,938,083.18           | 投资标的市价组合法             | 投资标的市价 |
| 银行理财产品                  | 583,622,504.30           | 363,253,817.41           | 投资标的市价组合法             | 投资标的市价 |
| 信托计划                    | 4,499,099.64             | -                        | 投资标的市价组合法             | 投资标的市价 |
| 其他                      | 918,432,491.95           | 1,840,586,472.72         | 投资标的市价组合法             | 投资标的市价 |
| 衍生金融资产-远期合约             | 585,136.28               | 507,066.62               | 按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算 | 标的商品市价 |
| 衍生金融资产-收益互换             | 9,482,886.46             | -                        | 按标的债券市价与利息收入之差计算      | 标的债券市价 |
| 合计                      | <b>14,663,962,600.29</b> | <b>23,523,642,696.18</b> |                       |        |
| 金融负债：                   |                          |                          |                       |        |
| 交易性金融负债-第三方在结构化主体中享有的权益 | 221,152,644.75           | 424,610,536.07           | 投资标的市价组合法             | 投资标的市价 |
| 衍生金融负债-收益互换             | 34,476,518.34            | -                        | 按标的债券市价与利息收入之差计算      | 标的债券市价 |
| 衍生金融负债-远期合约             | 378,024.78               | 809,968.14               | 按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算 | 标的商品市价 |
| 合计                      | <b>256,007,187.87</b>    | <b>425,420,504.21</b>    |                       |        |

## 5、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

单位：人民币元

| 项目      | 2024年12月31日公允价值         | 2023年12月31日公允价值         | 估值技术    | 重大不可观察输入值          | 对公允价值的影响                             |
|---------|-------------------------|-------------------------|---------|--------------------|--------------------------------------|
| 金融资产：   |                         |                         |         |                    |                                      |
| 股票      | 367,020.00              | 8,516,680.38            | 市价折扣法   | 流动性折扣              | 折扣越高，公允价值越低                          |
| 股票      | 20,284,605.58           | 16,302,354.61           | 上市公司比较法 | 流动性折扣              | 折扣越高，公允价值越低                          |
| 债券      | 621,837,974.82          | 673,604,984.07          | 现金流量折现法 | 违约损失率              | 违约损失率越高，公允价值越低                       |
| 非上市股权投资 | 56,397,921.27           | 72,273,535.96           | 上市公司比较法 | 流动性折扣              | 折扣越高，公允价值越低                          |
| 非上市股权投资 | 537,007,131.33          | 368,835,259.40          | 近期投资价格法 | 最近交易价              | 最近交易价越高，公允价值越高                       |
| 非上市股权投资 | 266,078,833.52          | 272,813,697.08          | 市价折扣法   | 流动性折扣              | 折扣越高，公允价值越低                          |
| 非上市股权投资 | 72,346,942.46           | -                       | 净资产比例法  | 资产净值               | 资产净值越高，公允价值越高                        |
| 资产管理计划  | 68,560,132.11           | -                       | 现金流量折现法 | 流动性折扣              | 折扣越高，公允价值越低                          |
| 衍生金融资产  | 11,687,855.85           | 15,842,415.53           | 期权定价模型  | 波动率                | 波动率越高，公允价值越高                         |
| 合计      | <b>1,654,568,416.94</b> | <b>1,428,188,927.03</b> |         |                    |                                      |
| 金融负债：   |                         |                         |         |                    |                                      |
| 交易性金融负债 | 1,986,608.50            | 2,557,123.80            | 上市公司比较法 | 流动性折扣              | 折扣越高，公允价值越低                          |
| 交易性金融负债 | 9,627,711.50            | 6,530,199.40            | 近期投资价格法 | 最近交易价              | 最近交易价越高，公允价值越高                       |
| 交易性金融负债 | 2,591,723.93            | 3,397,865.57            | 市价折扣法   | 流动性折扣              | 折扣越高，公允价值越低                          |
| 交易性金融负债 | 450,000.00              | 450,000.00              | 现金流量折现法 | 非公开报价权益工具的估值、违约损失率 | 非公开报价权益工具的估值越高，公允价值越高；违约损失率越高，公允价值越低 |
| 衍生金融负债  | 929,586.99              | 5,284,411.73            | 期权定价模型  | 波动率                | 波动率越高，公允价值越高                         |
| 合计      | <b>15,585,630.92</b>    | <b>18,219,600.50</b>    |         |                    |                                      |

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024年12月31日止年度

十二、公允价值的披露(续)

6、持续第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值之间的调节信息

单位：人民币元

| 项目   | 交易性金融资产          | 其他权益工具投资      | 其他债权投资         | 衍生金融资产        | 交易性金融负债       | 衍生金融负债       |
|--|------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
| 2023年12月31日                                      | 1,210,033,430.96 | 75,000,000.00 | 127,313,080.54 | 15,842,415.53 | 12,935,188.77 | 5,284,411.73 |
| 当期利得或损失总额  | 22,274,090.56    | -2,653,057.54 | -2,461,375.54  | 2,507,964.12  | -639,676.84   | 929,586.99   |
| -计入损益  | 22,274,090.56    | -             | -              | 2,507,964.12  | -639,676.84   | 929,586.99   |
| -计入其他综合收益  | -                | -2,653,057.54 | -2,461,375.54  | -             | -             | -            |
| 购入   | 271,893,455.16   | -             | -              | -             | 2,610,532.00  | -            |
| 发行   | -                | -             | -              | -             | -             | -            |
| 出售和结算  | 58,519,063.05    | -             | -              | 6,662,523.80  | 250,000.00    | 5,284,411.73 |
| 转入第三层次   | -                | -             | -              | -             | -             | -            |
| 转出第三层次   | -                | -             | -              | -             | -             | -            |
| 2024年12月31日                                      | 1,445,681,913.63 | 72,346,942.46 | 124,851,705.00 | 11,687,855.85 | 14,656,043.93 | 929,586.99   |
| 2024年12月31日<br>持有的资产/负债中<br>合计计入利润表中<br>的当期未实现损益 | 22,284,935.96    | -             | -              | 10,068,225.27 | -582,089.58   | -929,586.99  |

7、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为，除以下项目外，本集团财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

单位：人民币元

| 项目       | 2024年12月31日      |                  |               |      |
|----------|------------------|------------------|---------------|------|
|          | 账面价值             | 公允价值             | 差异            | 公允价值 |
| 应付债券-公司债 | 6,656,787,739.94 | 6,743,369,000.00 | 86,581,260.06 | 第二层次 |

单位：人民币元

| 项目       | 2023年12月31日      |                  |               |      |
|----------|------------------|------------------|---------------|------|
|          | 账面价值             | 公允价值             | 差异            | 公允价值 |
| 应付债券-公司债 | 7,567,515,747.24 | 7,638,213,660.00 | 70,697,912.76 | 第二层次 |

十三、承诺事项

1、资本承诺

本集团

单位：人民币元

| 项目                       | 2024年12月31日   | 2023年12月31日   |
|--------------------------|---------------|---------------|
| 至资产负债表日止，已签约但尚未于财务报表中确认的 |               |               |
| -购建长期资产承诺                | 69,205,062.19 | 41,706,088.64 |

本公司

单位：人民币元

| 项目                       | 2024年12月31日   | 2023年12月31日   |
|--------------------------|---------------|---------------|
| 至资产负债表日止，已签约但尚未于财务报表中确认的 |               |               |
| -购建长期资产承诺                | 51,085,170.19 | 23,340,188.64 |

#### 十四、其他重要事项

##### 1、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据划分经营分部。管理层定期评价经营分部，以决定向其分配资源。本集团在经营分部的基础上确定了5个报告分部，包括财富管理业务、企业金融服务业务、销售交易与投资业务、投资管理业务、其他业务。

本集团各个报告分部提供的主要服务分别如下：

- 财富管理业务主要为客户提供证券代理买卖、金融产品代销、投资顾问、期货经纪、融资融券、股票质押式回购等业务。
- 企业金融服务业务包括股权融资、债券融资、财务顾问等业务。
- 销售交易与投资业务包括证券自营、金融市场、中小企业交易与投资、另类投资等业务。
- 投资管理业务包括为客户提供的资产管理、公募基金管理、私募投资基金等业务。
- 其他业务包括研究等业务。

分部会计政策与合并财务报表会计政策一致，分部间转移交易以实际交易价格为基础计算，分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024年12月31日止年度

十四、其他重要事项(续)

1、分部报告(续)

单位：人民币元

|             | 本年发生额/年末余额        |                |                   |                  |                   |                   |                   |
|-------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|             | 财富管理业务            | 企业金融服务业务       | 销售交易与投资业务         | 投资管理业务           | 其他业务              | 抵销                | 合计                |
| 一、营业收入      |                   |                |                   |                  |                   |                   |                   |
| 手续费及佣金净收入   | 668,249,877.61    | 45,756,998.06  | 76,142,837.58     | 736,145,292.02   | 215,996,284.05    | -5,203,117.44     | 1,737,088,171.88  |
| 其他收入        | 614,605,137.84    | -127,199.20    | 688,251,776.38    | -22,094,791.01   | 1,198,035,885.82  | 1,782,361.06      | 2,480,453,170.89  |
| 营业收入合计      | 1,282,855,015.45  | 45,629,798.86  | 764,394,613.96    | 714,050,501.01   | 1,414,032,169.87  | -3,420,756.38     | 4,217,541,342.77  |
| 二、营业支出      | 856,618,934.82    | 105,340,484.37 | 306,276,954.67    | 553,783,437.65   | 1,676,903,694.99  | -7,220,442.18     | 3,491,703,064.32  |
| 三、营业利润      | 426,236,080.63    | -59,710,685.51 | 458,117,659.29    | 160,267,063.36   | -262,871,525.12   | 3,799,685.80      | 725,838,278.45    |
| 四、资产总额      | 28,671,835,140.64 | 137,579,510.19 | 10,348,220,335.89 | 2,585,869,007.87 | 20,399,962,135.21 | -2,552,457,012.30 | 59,591,009,117.50 |
| 五、负债总额      | 28,256,555,287.28 | 238,936,348.51 | 7,539,639,221.89  | 488,873,328.77   | 703,199,087.04    | -564,605,024.26   | 36,662,598,249.23 |
| 六、补充信息：     |                   |                |                   |                  |                   |                   |                   |
| 1. 折旧和摊销费用  | 106,063,478.73    | 8,324,714.10   | 11,913,699.81     | 48,770,936.08    | 56,590,647.74     | -263,844.06       | 231,399,632.40    |
| 2. 投资性房地产折旧 | -                 | -              | -                 | -                | 16,053,885.10     | -                 | 16,053,885.10     |
| 3. 资本性支出    | 31,595,414.09     | 382,021.00     | 1,662,883.92      | 26,300,830.98    | 31,759,620.97     | -                 | 91,700,770.96     |
| 4. 信用减值损失   | 134,279,669.65    | 750.00         | 4,588,846.09      | 610,401.61       | -2,411,426.57     | -                 | 137,068,240.78    |
| 5. 其他资产减值损失 | -                 | -              | -                 | -                | 56,474.33         | -                 | 56,474.33         |

单位：人民币元

|             | 上年发生额/年初余额        |                |                   |                  |                   |                   |                   |
|-------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|             | 财富管理业务            | 企业金融服务业务       | 销售交易与投资业务         | 投资管理业务           | 其他业务              | 抵销                | 合计                |
| 一、营业收入      |                   |                |                   |                  |                   |                   |                   |
| 手续费及佣金净收入   | 602,181,563.40    | 68,351,242.11  | 90,644,612.62     | 829,015,286.44   | 226,103,591.72    | -19,553,125.74    | 1,796,743,170.55  |
| 其他收入        | 555,824,424.25    | 1,477,583.51   | 185,218,978.95    | 77,943,229.80    | 1,561,375,995.09  | 9,894,350.39      | 2,391,734,561.99  |
| 营业收入合计      | 1,158,005,987.65  | 69,828,825.62  | 275,863,591.57    | 906,958,516.24   | 1,787,479,586.81  | -9,658,775.35     | 4,188,477,732.54  |
| 二、营业支出      | 707,009,236.63    | 121,522,613.26 | 197,637,554.39    | 600,102,147.86   | 1,992,894,390.94  | -22,029,997.20    | 3,597,135,945.88  |
| 三、营业利润      | 450,996,751.02    | -51,693,787.64 | 78,226,037.18     | 306,856,368.38   | -205,414,804.13   | 12,371,221.85     | 591,341,786.66    |
| 四、资产总额      | 25,606,046,035.15 | 152,148,325.23 | 23,212,608,687.41 | 3,580,794,192.28 | 21,054,731,505.63 | -3,869,819,703.77 | 69,736,509,041.93 |
| 五、负债总额      | 25,083,622,020.29 | 246,861,093.55 | 20,946,595,481.39 | 564,194,136.75   | 310,830,891.10    | -134,167,006.14   | 47,017,936,616.94 |
| 六、补充信息：     |                   |                |                   |                  |                   |                   |                   |
| 1. 折旧和摊销费用  | 103,693,216.43    | 6,916,943.89   | 11,983,063.09     | 44,018,693.75    | 72,911,835.55     | -1,792,505.65     | 237,731,247.06    |
| 2. 投资性房地产折旧 | -                 | -              | -                 | -                | 7,343,382.90      | -                 | 7,343,382.90      |
| 3. 资本性支出    | 93,205,309.38     | 853,275.24     | 6,408,829.42      | 32,658,288.78    | 78,828,494.73     | -                 | 211,954,197.55    |
| 4. 信用减值损失   | -32,243,074.93    | -50,750.00     | 15,260,220.57     | 567,603.87       | 5,569.73          | -                 | -16,460,430.76    |
| 5. 其他资产减值损失 | -                 | -              | -                 | -                | 277,755.65        | -                 | 277,755.65        |

十四、其他重要事项(续)

2、融资融券业务

(1) 融资业务情况

单位:人民币元

| 项目     | 2024年12月31日      | 2023年12月31日      |
|--------|------------------|------------------|
| 融出资金净值 | 9,645,782,550.70 | 7,942,916,038.10 |

本集团融出资金的情况,详见附注六、3。

(2) 融券业务情况

单位:人民币元

| 项目         | 2024年12月31日<br>公允价值 | 2023年12月31日<br>公允价值 |
|------------|---------------------|---------------------|
| 融出证券       | 23,976,373.02       | 52,362,668.92       |
| 其中:交易性金融资产 | 23,976,373.02       | 17,359,104.12       |
| 转融通融入证券    | -                   | 35,003,564.80       |
| 转融通融入证券总额  | -                   | 73,817,000.00       |

(3) 融资融券业务担保物公允价值

单位:人民币元

| 担保物类别 | 2024年12月31日<br>公允价值 | 2023年12月31日<br>公允价值 |
|-------|---------------------|---------------------|
| 股票    | 22,350,464,888.67   | 18,104,406,705.23   |
| 资金    | 856,156,177.69      | 512,143,088.53      |
| 基金    | 490,215,215.15      | 525,528,634.22      |
| 债券    | 23,950,139.38       | 78,303,153.39       |
| 合计    | 23,720,786,420.89   | 19,220,381,581.37   |

3、债券借贷

本集团在银行间债券市场交易平台向银行借入债券的类别及公允价值具体如下:

单位:人民币元

| 债务类别  | 2024年12月31日<br>公允价值 | 2023年12月31日<br>公允价值 |
|-------|---------------------|---------------------|
| 地方政府债 | -                   | 214,189,600.00      |

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024年12月31日止年度

---

十四、其他重要事项(续)

4、社会责任支出

单位：人民币元

| 项目     | 本年发生额        | 上年发生额        |
|--------|--------------|--------------|
| 乡村振兴支出 | 2,199,484.00 | 3,183,146.31 |

十五、资产负债表日后事项

1、利润分配

本公司2025年3月27日董事会会议审议通过2024年度利润分配预案，以本公司现有总股本6,386,174,477股为基数，向公司全体股东每10股派发现金股利人民币0.30元(含税)，不派送股票股利，共分配利润人民币191,585,234.31元。上述股利分配预案尚待股东大会审议。

十六、财务报表批准报出日

本财务报表于2025年3月27日经本公司董事会批准。

\*\*\*财务报表结束\*\*\*

## 1、 非经常性损益明细表

单位：人民币元

| 项目  | 本年发生额          | 上年发生额          |
|---|----------------|----------------|
| 非流动资产处置损益                                     | -482,095.09    | -1,595,441.27  |
| 计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外) | 22,279,870.44  | 17,549,042.33  |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                           | 2,621,489.83   | 156,433.05     |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                            | -76,031,480.71 | -74,219,329.18 |
| 所得税影响数  | 12,903,053.88  | 14,524,267.90  |
| 少数股东权益影响额(税后)                                 | -6,846,346.72  | -4,897,063.90  |
| 合计  | -45,555,508.37 | -48,482,091.07 |

## 2、 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是国海证券股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第09号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定编制。

单位：人民币元

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率<br>(%) | 每股收益   |        |
|-------------------------|-------------------|--------|--------|
|                         |                   | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 1.95              | 0.07   | 0.07   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2.16              | 0.07   | 0.07   |

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。