

国新证券股份有限公司  
二〇二四年收益凭证年度报告



国新证券股份有限公司  
CHINA REFORM SECURITIES CO., LTD.

## 重要提示

本公司保证本报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并就其承担个别和连带的法律责任。

## 目 录

|     |                |   |
|-----|----------------|---|
| 第一节 | 公司概况 .....     | 1 |
| 第二节 | 收益凭证相关事项 ..... | 7 |
| 第三节 | 重大事项.....      | 8 |
| 第四节 | 风险情况.....      | 8 |

## 释 义

|                     |   |                         |
|---------------------|---|-------------------------|
| 《公司法》               | 指 | 《中华人民共和国公司法》            |
| 《证券法》               | 指 | 《中华人民共和国证券法》            |
| 中国证监会               | 指 | 中国证券监督管理委员会             |
| 交易所                 | 指 | 上海证券交易所、深圳证券交易所及北京证券交易所 |
| 上交所                 | 指 | 上海证券交易所                 |
| 公司、本公司、<br>母公司、国新证券 | 指 | 国新证券股份有限公司              |

## 第一节 公司概况

### 一、公司名称

法定中文名称：国新证券股份有限公司

中文名称简称：国新证券

法定英文名称：China Reform Securities Company Limited

英文名称简称：China Reform Securities

### 二、公司法定代表人：张海文

公司董事长：张海文

公司总经理：曾建勇

### 三、公司注册资本：5,840,702,569 元

披露期期末公司净资本（母公司）：10,489,163,014.01 元

**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；证券自营业务；证券资产管理；融资融券；代销金融产品业务；证券投资基金销售业务。

此外，公司还具有以下业务资格：

1.经中国证监会核准或认可的业务资格：网上交易、受托理财、直接投资、银行间市场利率互换、集合资管计划投资权益收益互换产品、自营业务及证券资产管理业务开展股指期货交易及国债期货交易、股票收益互换业务、设立子公司从事另类投资业务（限参与创业板、科创板项目跟投）。

2.上交所核准的业务资格：股票期权经纪、约定购回式证券交易、

转融通证券出借交易、股票质押式回购交易、沪港通、股票期权自营业务。

3.深交所核准的业务资格：上市公司股权激励行权融资、股票期权经纪、约定购回式证券交易、转融通证券出借交易、股票质押式回购交易、深港通。

4.中国证券业协会核准的业务资格：报价转让、中小企业私募债券承销、柜台市场、股份转让系统从事推荐业务和经纪业务、互联网证券业务。

5.中国人民银行核准的业务资格：全国银行间拆借市场成员。

6.其它资格：证券业务外汇经营许可证、受托管理保险资金、期权结算、转融资、转融券、新三板做市商、军工涉密业务咨询服务业务、标准化票据业务存托机构资质。

#### 四、公司地址及互联网网址

公司注册地址：北京市西城区车公庄大街4号2幢1层A2112室

公司办公地址：北京市朝阳区朝阳门北大街18号中国人保寿险大厦（邮政编码：100020）

公司国际互联网网址：<http://www.crsec.com.cn>

电子邮箱：[dshbgs@crsec.com.cn](mailto:dshbgs@crsec.com.cn)

#### 五、公司组织结构

##### （一）概述

公司按照《公司法》《证券法》《证券公司内部控制指引》和中国证监会相关制度要求，建立了分工合理、职责明确的组织结构。

しん

60

(二) 公司组织结构图



## 六、股东情况

截至2024年12月31日，公司注册资本5,840,702,569元，共有23名股东，分别为：国新资本有限公司、广州产业投资控股集团有限公司、中国葛洲坝集团股份有限公司、宁波禾元控股有限公司、湖南出版投资控股集团有限公司、九江和汇进出口有限公司、星星集团有限公司、广州南雅房地产开发有限公司、深圳市科铭实业有限公司、北京顺天亨通物流服务有限公司、深圳市汇集锦能源化工有限公司、张家港市中达针织服饰制造有限公司、君豪实业发展（深圳）有限公司、北京双融福泰投资有限公司、深圳市嘉睿延盛投资控股有限公司、宁波程远贸易有限公司、中国葛洲坝集团有限公司、宁波翰鹏瑞詮股权投资合伙企业（有限合伙）、深圳前海君尚金融控股有限公司、深圳市天宏达实业有限公司、深圳市幸福时代投资发展有限公司、裕隆控股集团有限公司、宁波翰祺瑞詮股权投资合伙企业（有限合伙），具体情况如下：

| 序号 | 股东名称             | 持股数量（股）       | 所占比例   |
|----|------------------|---------------|--------|
| 1  | 国新资本有限公司         | 4,204,743,639 | 71.99% |
| 2  | 广州产业投资控股集团有限公司   | 598,248,683   | 10.24% |
| 3  | 中国葛洲坝集团股份有限公司    | 237,489,309   | 4.07%  |
| 4  | 宁波禾元控股有限公司       | 138,335,185   | 2.37%  |
| 5  | 湖南出版投资控股集团有限公司   | 100,000,000   | 1.71%  |
| 6  | 九江和汇进出口有限公司      | 79,066,033    | 1.35%  |
| 7  | 星星集团有限公司         | 65,424,330    | 1.12%  |
| 8  | 广州南雅房地产开发有限公司    | 58,166,226    | 1.00%  |
| 9  | 深圳市科铭实业有限公司      | 45,000,000    | 0.77%  |
| 10 | 北京顺天亨通物流服务有限公司   | 40,000,000    | 0.68%  |
| 11 | 深圳市汇集锦能源化工有限公司   | 36,000,000    | 0.61%  |
| 12 | 张家港市中达针织服饰制造有限公司 | 31,874,951    | 0.55%  |
| 13 | 君豪实业发展（深圳）有限公司   | 30,000,000    | 0.51%  |
| 14 | 北京双融福泰投资有限公司     | 29,032,418    | 0.50%  |
| 15 | 深圳市嘉睿延盛投资控股有限公司  | 22,000,000    | 0.38%  |
| 16 | 宁波程远贸易有限公司       | 21,500,000    | 0.37%  |
| 17 | 中国葛洲坝集团有限公司      | 21,212,287    | 0.36%  |

|    |                      |               |         |
|----|----------------------|---------------|---------|
| 18 | 宁波翰鹏瑞途股权投资合伙企业（有限合伙） | 20,000,000    | 0.34%   |
| 19 | 深圳前海君尚金融控股有限公司       | 20,000,000    | 0.34%   |
| 20 | 深圳市天宏达实业有限公司         | 14,005,039    | 0.24%   |
| 21 | 深圳市幸福时代投资发展有限公司      | 12,104,469    | 0.21%   |
| 22 | 裕隆控股集团有限公司           | 10,000,000    | 0.17%   |
| 23 | 宁波翰祺瑞途股权投资合伙企业（有限合伙） | 6,500,000     | 0.11%   |
|    | 合计                   | 5,840,702,569 | 100.00% |

注：1、报告期末，国新资本有限公司和广州产业投资控股集团有限公司持有超过5%的本公司股份，其所持股份无质押或冻结情况；

2、已知上述前十大股东中，国新资本有限公司与中国葛洲坝集团股份有限公司存在间接关联关系，但不构成一致行动人关系。

报告期末，持有公司股份10%（含）以上的股东分别是国新资本有限公司和广州产业投资控股集团有限公司，两家股东情况如下：

1、国新资本有限公司成立于2014年8月，法定代表人郑则鹏，总经理舒威，注册资本800亿元，注册地址为北京市西城区南礼士路66号1号楼18层，经营范围为股权投资、项目投资、投资管理、资产管理、投资咨询。

2、广州产业投资控股集团有限公司成立于1989年9月，法定代表人罗俊获，注册资本6,526,197,357.97元。控股股东和实际控制人为广州市人民政府，持股比例为91.5502%。经营范围为财务咨询、企业管理、企业总部管理、以自有资金从事投资活动、创业投资（限投资未上市企业）。

## 七、主要经营情况

2024年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，严格落实监管要求，积极融入国有资本运营事业，聚焦提升核心竞争力、增强核心功能，坚持立足国新，服务国资央企，助力国家战略。面对跌宕起伏的市场行情和日趋激烈的行业竞争，公司经营发展保持良好势头。截至2024年末，

公司合并口径全年实现营业收入17.51亿元，净利润3.20亿元。各项财务指标保持稳健，风控指标及流动性指标持续符合监管要求。总体来看，公司经营业绩稳中向好，功能作用逐步发挥，业务开拓成效显著，品牌形象持续提升，内部管理基础夯实，人才队伍进一步建强，市场化改革持续深化，党的建设不断加强，高质量发展迈出坚实步伐。

## 八、重大变化以及有关变化对公司经营情况及偿债能力的影响

2024年，公司各项财务、风险控制指标符合监管规定，距离监管预警标准均有一定安全空间，无作为原告或申请人之案件，作为被告或被申请人之案件有8件，已结案14件，诉讼事项处置积极稳妥。公司目前经营情况正常，财务状况稳健，上述情况对公司业务经营及偿债能力无重大影响，也未导致可能产生重大影响的声誉风险。

## 第二节 收益凭证相关事项

2024年，公司在合法合规的前提下有序开展收益凭证业务，发行的收益凭证类型均为固定收益型，无挂钩标的，募集资金用于补充公司运营资金使用。全年未受到监管处罚。

### 一、收益凭证存量规模

2024年公司收益凭证累计发行73期，累计规模37256万元，年底存量规模为1.5亿元，具体情况如下：

（一）面向公司新开客户或存量非有效老客户为主发行的新客专享系，累计发行71期，发行规模22256万元，均已到期兑付，年末无存

量。

(二) 面向公司大额理财客户、专业投资者发行的磐石添利系，累计发行 2 期，发行规模 1.5 亿元，均于 2025 年到期，故 2024 年存量规模 1.5 亿元。

## 二、往期兑付情况

2024 年公司收益凭证均如期兑付，累计兑付 78 期，兑付规模 36155 万元。其中 2023 年存量到期兑付 7 期，累计规模 13899 万元；2024 年新发收益凭证到期兑付 71 期，累计规模 22256 万元。

## 第三节 重大事项

2024 年公司未发生可能影响投资者利益的重大事项，不涉及临时披露。

## 第四节 风险情况

公司收益凭证业务面临着较低的信用风险与流动性风险，在披露期持续关注风险情况，采取行之有效的管理措施，具体情况如下：

### 一、信用风险

公司存量风险项目均已计提充足的减值准备，整体信用风险管理能力保持稳健。公司信用风险主要来源于债券投资业务、融资融券业务以



及股票质押式回购业务等。其中，公司债券投资以安全性较好的利率债和高等级信用债为主，融资融券开展逐日盯市且维持担保比例处于较高水平，公司股票质押式业务自 2018 年末再主动新增，并逐步压降存量风险项目。

## 二、流动性风险

公司资金流动性管理稳健，全年主要采取以下措施管理和防范流动性风险：一是与商业银行保持良好合作关系，不断拓宽融资渠道。截至 2024 年末，公司累计授信额度 417 亿元，授信机构涵盖了大型国有商业银行、股份制银行及城商行、农商行；二是密切监控资产负债表，管理资产与负债的匹配情况；三是加强现金流管理，编制资金头寸日报表，动态反映资金充足水平，定期开展资金缺口分析，及时制定流动性补充计划，妥善安排资金来源和运用。