

公司代码：601108

公司简称：财通证券

财通证券股份有限公司
2024 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1、 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 <http://www.sse.com.cn> 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2、 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。

3、 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	高强	个人原因	未委托

- 4、 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2024年度利润分配预案为：2024年度利润分配采用现金分红方式，以本次分红派息之股权登记日的公司总股本为基数，向分红派息之股权登记日登记在册的A股股东实施分红，每10股派发现金红利1.10元（含税）。如实施权益分派股权登记日公司总股本发生变动，公司将维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。若以截至2025年3月31日总股本4,643,760,003股为基数计算，则需共派发现金红利510,813,600.33元。2024年度公司拟分配的现金股利总额（包括中期已分配的现金红利232,187,986.80元）共743,001,587.13元，占公司2024年度合并报表归属于母公司股东的净利润比例合计为31.76%。

公司2024年度利润分配预案已经公司第四届董事会第二十一次会议审议通过，将提交2024年年度股东大会审议，待股东大会审议通过后实施。

第二节 公司基本情况

1、 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	财通证券	601108	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	官勇华	何干良
联系地址	浙江省杭州市西湖区天目山路198号 财通双冠大厦西楼	浙江省杭州市西湖区天目山路 198号财通双冠大厦西楼
电话	0571-87821312	0571-87821312
传真	0571-87823288	0571-87823288
电子信箱	ir@ctsec.com	heganliang@ctsec.com

2、 报告期公司主要业务简介

2024 年，中国资本市场在宏观经济复苏、政策改革深化和市场波动明显等多重因素交织下，呈现出复杂多变的景象。证券行业始终全面贯彻新发展理念，坚守服务实体经济的初心使命，立足金融三大特性，做好金融“五篇大文章”，发挥功能作用，以行业高质量发展助力金融强国建设。报告期内，中国证券行业在营业收入和净利润方面均创下近三年新高，展现出强劲的增长势头。市场交投活跃度的提升、多元化业务的拓展以及政策红利的释放，共同推动了行业的快速发展。

根据中国证券业协会统计，截至 2024 年 12 月 31 日，150 家证券公司总资产为 12.93 万亿元，较 2023 年年末增长 9.30%。净资产为 3.13 万亿元，较上年末增长 6.1%；净资本为 2.31 万亿元，较上年末增长 5.96%。证券公司未经审计财务报表显示，150 家券商 2024 年实现营业收入 4,511.69 亿元，同比增长 11.15%；实现净利润 1,672.57 亿元，同比增长 21.35%。2024 年下半年 A 股市场交投活跃度的提升，为经纪业务营收增长提供支撑。2024 年，沪深股基交易额累计实现 292.87 万亿元，同比增长 22.03%，日均股基交易额实现 12,152.09 亿元，同比增长 22.54%。

2024 年，公司坚持锚定“打造一流现代投资银行”总目标，聚焦“服务大局、争创一流、除险保安”三大总任务，深化“四型财通”建设，推动年度“十大重点突破工程”落地见效，坚持稳中求进，以积极主动的姿态稳市场拓展、稳战略定力、稳人才队伍；坚持先立后破，增强公司发展的可持续性和韧性，加快推动形成“投行+投资+财富”三驾马车并驾齐驱发展格局，优化公司经营结构，促进业绩实现高质量发展新格局，经营业绩持续增长。

1.财富管理业务

市场环境

2024 年，A 股市场在政策层面经历多方面的调整与优化，呈现先抑后扬的结构性行情，市场波动明显，从年初开始的低迷，到新“国九条”发布、三中全会期间小幅反弹，随后开始震荡；在“9·24”一揽子提振市场的新政出台后，几大主要指数出现了较大涨幅。上证综指、深证成指、创业板指全年分别累涨 12.67%、9.34%和 13.23%。其他宽基指数方面，科创 50 年内涨 16.07%，仅北证 50 年内跌 4.14%。2024 年沪深总股基成交金额 585.7 万亿元，同比增长 23%，单边日均成交量突破 1.2 万亿元。（Wind、中证协，2024）。

经营举措及业绩

报告期内，公司深入推进分公司综合化改革和业务机构化转型，以客户为中心，财富业务转型成效明显，全年代理买卖业务净收入市占率较上年增长 5.1%，代销产品净收入市占率较上年提升 5 位。**客户开发和维护方面**，公司紧抓市场机遇“拓增量”，零售集成共享高效“活存量”，财富客户及高净值客户数量稳步增长，全年开户量创历年新高，公司客户数增长 12.7%，客户托管资产规模增幅 11.3%，全年引进资产增幅 28%。**产品代销业务方面**，2024 年，公司践行“固收为基，配置为主”转型方向，金融产品销售量和金融产品期末保有金额同比分别增长 8.3%、10.9%。公司充分发挥集团专业力量，提供优质资产配置，固收类产品代销增长超 25%；加速推进券结产品落地工作，多只产品募集规模在参与券结代销的券商中均排名第一；深入推进基金投顾业务，买方投顾保有规模增幅达 155%，渠道合作数量排名券商前列，基金投顾投资业绩居行业前列。**机构业务方面**，打造机构数字化服务“新引擎”——财通·悦享（机构 APP）推动企业客户服务体验和质效提升，机构客户数量与资产规模取得较快增长。做好上市公司“陪伴式”服务工作，抢抓政策机遇，落地 3 家上市公司股票增持再贷款证券服务；持续优化算法业务服务能力，全年算法交易量实现较大突破；持续引进优质私募机构，发挥机构专项投资基金业务撬动作用，有效夯实 PB 业务；新增私募产品托管数量行业排名提升 4 名至第 15 位，资产管理计划托管规模同比提升 76%；积极探索私人银行业务，为同业、机构、高净值及私行级客户提供专业化、个性化、综合化服务。家族办公室和企业家办公室业务成功落地首单投顾型家族信托和上市公司个性化资产配置业务。

2025 年展望

一是坚持业务机构化转型方向，围绕浙商浙企、上市公司“回购+”“股权激励+”“股东资产回流”等业务需求，进一步优化客户结构，增强市场竞争力。做好公募基金、私募基金等投资机构服务，加强与银行等同业机构生态合作，做好高净值个人客户服务。二是实施分公司综合化 3.0 改革，优化网点布局和功能定位，提升分公司的区域统筹发展及综合化经营能力。浙江省外以五大业务总部建设为重点，辐射周边分公司；浙江省内着力打造区域业务中心，集中赋能科创产业园区，深耕当地浙商浙企，强化与浙江商会的互动，创新各业务条线、子公司的协同联动组合拳打法。三是聚焦资产配置业务，优化买方投顾服务。重塑财富管理品牌体系，持续做深做细券结业务，创新试点“ETF 代销+托管”业务模式，夯实固收为基的底座，拓展“固收+”产品。四是重塑“以客户为中心”的财富客户运营体系。聚焦财富个人客户和财富机构客户需求，丰富服务赋能策略体系，优化财富顾问标准化服务机制，升级数智财富服务体系，打造财富客户服务样板。

2. 投资银行业务

市场环境

2024 年，A 股股权融资市场延续收紧态势，融资数量和规模同比双下降。按照上市日期口径统计，全年股权融资规模 2,904.72 亿元，较 2023 年同比下降近 73%，其中，IPO 数量和融资规模同比下降约 68%和 81%。股权项目过会 155 个，同比下降约 79%，其中，首发和增发数量分别为 53 家和 58 家，同比分别下降 81%和 79%。股权项目新增受理 77 家，同比下降约 89%。

报告期内，债券融资市场整体延续稳步增长态势，券商累计承销各类债券规模 14.13 万亿元，同比增长 4.59%。其中，公司债和企业债累计承销规模 4.01 万亿元，同比下降 1.23%，承销数量 12,063 只，同比增长 9.43%；企业债受监管政策等影响，承销数量同比下降约 52%，规模同比下降约 70%。

经营举措及业绩

报告期内，公司锚定“打造一流投行”的战略目标，积极发挥“三投联动”机制作用，大力实施“浙商浙企增值赋能工程”。2024 年为实体企业提供直接融资 1,072.6 亿元，实现连续两年破千亿大关，其中浙商浙企占比超 80%。**一是聚焦科技创新，打造“科创投行”**。主动对接浙江省“315”创新体系建设工程，建立“专精特新”综合金融服务体系，开展北交所上市攻坚行动，全年走访服务专精特新企业超千家。近两年保荐“专精特新”企业首发上市 5 家，IPO 辅导备案及在审“专精特新”企业占比近 90%。**二是聚焦国企改革，打造“国资投行”**。主动对接国资国企需求，致力成为服务区域发展、产融协同生力军。全年助力国资平台完成整合升级 17 家，深度服务运达股份、浙能集团等省属国企，实现债券承销 44.3 亿元，同比增长 46.7%。**三是聚焦普惠金融，打造“共富投行”**。主动对接山海协作工程，践行念好“山海经”走好“共富路”大计，全力支持山区海岛县脱贫致富，全年为山区海岛县提供债券融资 155.4 亿元，同比增长 8.3%。

股权业务稳中求进。一是聚焦主业攻坚克难，报告期内，成功保荐宏鑫科技创业板首发上市，完成上市公司再融资发行 3 单，行业排名较 2023 年提升 7 位；完成新三板挂牌 9 家，位居行业第 13 位，较 2023 年提升 5 位；新三板督导家数全国排名第 9 位，省内稳居第一。**二是持续增厚多元塔基**，积极发挥投行发现价值、提升价值、创造价值的功能性作用，为客户提供大咨询、泛顾问综合金融智库服务。布局并购重组服务，助力浙商浙企上市公司市值提升和高质量发展。**三是打造综合金融服务样板**，协同推动财通开诚、台州腾飞等 3 只基金设立，为地方政府城投平台提供“基金管理+财务顾问”综合性专业化服务。全生命周期陪伴服务斯菱股份经典样板荣获“2024 中国证券业服务民营企业项目君鼎奖”。

债券业务优势巩固。一是不断提升主业优势，2024 年，实现公司债、企业债承销金额 876.8 亿元，其中省内公司债、企业债承销规模 799.7 亿元，排名跃居第 1，浙江省内 5 个地市市占率排名第 1。**二是积极服务产业转型**，2024 年，公司服务 17 家平台完成整合升级，高评级债券承销规模占比同比提升 7%，全年为省属国企承销各类债券规模同比增长 46.7%。实现科创债、绿色债、小微企业债等专项品种债券承销规模近 50 亿元，持续服务金融“五篇大文章”。**三是持续拓展业务空间**，积极推进 ABS 业务，参与规模超过 45 亿元。与财通证券资管、分支机构高效协同，助力杭州高新区（滨江）发行首单知识产权 ABS。报告期内获得银行间市场非金融企业债务融资工具承销商资格。

2025 年展望

2025 年，公司将以“以客户为中心”重塑客户运营体系重大改革为牵引，持续发挥“三投联动”作用，为客户提供放心、贴心、安心的增值赋能服务。**一是重塑以客户为中心体系**。重塑投

行客户运营体系，打造客户服务和协同合作样板，进一步提升“浙商浙企自己家的券商”特色发展品牌影响力。二是**深化浙商浙企增值赋能**。深化“三投联动”工作机制，启动“百千万”产融协同助力浙商浙企创新发展专项行动，打造形成具有代表性和示范价值的标杆案例。三是**增厚股债业务项目资源**。抓实股权项目执行和储备，推动全生命周期服务模式转型，强化并购重组业务的战略性定位。巩固债券业务区域优势，拓展长三角等重点区域，持续丰富多元化产品。四是**筑牢风险防控坚固防线**。压实“三道防线”责任，加强内控精细化管理，提升价值判断能力，从源头把控业务风险，提升执业质量，切实履行资本市场“看门人”职责。五是**夯实发展支撑实力根基**。坚持发展、清廉两手抓，完善人才培引和“能上能下”的用人机制，激发员工活力。

3. 证券资产管理业务

市场环境

2024 年，大资管行业生态加速重构。一方面，指数化浪潮下公募行业马太效应愈发凸显，叠加公募降费影响逐步显现，同业竞争日趋白热化。另一方面，券商资管行业触底反弹，市场格局进入新一轮重塑期。以主动管理和净值化为代表的集合资管计划规模占比和公募产品规模持续提升，同时，截至 2024 年末，券商及资管子公司管理的公募规模 1.23 万亿，同比增长 24%；其中，非货规模 0.66 万亿，同比增长 0.3%（Wind）。2024 年，我国共发行资产证券化产品 1.98 万亿元，同比上升 6.97%；年末市场存量为 3.82 万亿元，同比下降 12.22%（中央结算公司）。

经营举措及业绩

报告期内，公司通过财通证券资管公司开展境内证券资产管理业务。财通证券资管持续构建“一主两翼”业务版图。“一主”即传统投研方面，持续深耕权益投资、固收投资、量化投资、FOF 投资等，“两翼”包括投融联动业务和资本市场创新业务，精细化布局 ABS、公募 REITs 等投融联动业务，为上市公司类客户提供定制类资本市场服务。一方面，财通证券资管打造多元化的投资管理能力，提供专业化资产配置解决方案和有温度的服务；另一方面，立足集团及自身特色资源禀赋，通过 ABS、REITs、资本市场创新类业务等定制产品工具，实现投融联动，助力实体经济。

财通证券资管固收传统优势业务持续领跑，资产证券化领域竞争力日益凸显，助力投资者财富保值增值能力不断提升。截至报告期末，财通证券资管资产管理规模超 3,000 亿元，其中公募管理规模近 1,300 亿元，非货公募超过 1,100 亿元，非货公募管理规模位列持有公募牌照的券商资管机构前三。以资产证券化为代表的投融联动业务，是财通证券资管“一主两翼”业务格局中重要的“一翼”，2024 年新发 54 只 ABS，合计发行规模 428 亿元。凭借优秀的投研能力，公司四度蝉联“中国证券业全能资管机构君鼎奖”，ABS 团队两度荣膺“中国证券业资管 ABS 团队君鼎奖”，旗下一只固收多策略资管计划荣获“中国证券业固收+资管计划君鼎奖”。在《中国基金报》“券商英华奖”评选中，财通证券资管蝉联“优秀券商资管示范机构”；截至报告期末，财通证券资管公司成立以来，累计获得 36 座《中国证券报》“金牛奖”、28 座《中国基金报》“英华奖”、27 座《证券时报》“君鼎奖”。2025 年 3 月，财通证券资管获批 QDII（合格境内机构投资者）业

务资格，标志着财通证券资管全球化战略迈出了坚实的一步，有望为服务居民财富管理多元化需求、助力公司高质量发展注入新动能。

2025 年展望

2025 年，财通证券资管将继续深化落实中央金融工作会议精神，坚守金融功能性定位，锚定“服务投资者财富增长、服务实体经济发展”的核心使命，不断提升“一主两翼”业务综合竞争力。一是坚持以投资者需求为出发点，持续锻造投研能力，着力构建定位清晰、投资风格稳定的多元化产品矩阵，努力提升投资者获得感和满意度。二是牢记服务实体经济根本宗旨，深入挖掘各类实体企业的融资需求，全力拓展 ABS、公募 REITs 等投融联动业务以及资本市场创新类业务，为实体经济发展注入金融活水。三是持续强化风险防控，完善多层次合规与风险管理组织体系，为各项业务稳健发展保驾护航。

4. 证券投资业务

市场环境

2024 年，全球经济增长放缓，尤其是欧美经济面临一定的滞胀压力，给中国经济外部环境带来挑战。然而，国内经济在一系列政策刺激下表现出较强的韧性。国内不断释放提振市场的新政策，改变了投资市场生态链条，A 股市场回暖迹象初现，但仍经历较大波动。前三季度，三大指数均出现了不同程度的震荡，第四季度政策助力市场走强。截至 2024 年底，各大分类指数中的万得全 A、沪深 300、创业板指、科创 50 指数分别上涨 10.00%、14.68%、13.23%和 16.07%，市场回暖给券商证券投资业务带来关键转机。2024 年，受经济缓慢复苏和“资产荒”行情影响，债券市场收益率整体下行，逐渐步入“低利率”时代，中债 10 年期国债到期收益率由年初 2.56% 降至 1.68%，1 年 AA+ 中票收益率由年初的 2.63% 下行至年末的 1.78%。中国债券市场主要指数全年震荡上行，回报稳健，中债新综合财富指数涨幅 7.6%。

经营举措及业绩

权益投资方面，坚持稳健投资原则，主要投向符合国家产业升级方向和政策导向的领域。固定收益投资方面，优化投资结构，灵活调整各债券品类持仓规模。同时做好各项风险把控，加强持仓跟踪研究，进一步降低信用风险和流动性风险。扎实推进数字化改革，利用全自主研发的智能化交易平台“轩辕”辅助自营投资。同时，不断丰富债券做市策略，扩大做市业务规模。衍生品业务方面，加强场外衍生品业务风险管理，提升衍生品业务发展质量。基金做市业务平稳起步，完成流动性义务的同时实现了业务盈利。

2025 年展望

2025 年，公司调整了自营业务条线组织架构。一是成立自营投资总部，以大类资产配置理念为导向，落实“跨周期可持续增长策略构建工程”，利用公司自有资金开展涵盖债券、权益、大宗商品，及以上述标的为底层资产、出于自营投资交易目的的衍生品业务，做大投资规模，实现公司自有资金的保值增值；二是成立客需金融部，以客户需求为驱动，按照功能性业务中台的定位，围绕客户综合金融需求提供力所能及的定制化解决方案，并做好集团内部协同服务，开展权益、

商品等标的的各类场外衍生品业务以及场内做市业务，提升客户粘性，促进跨条线协同。面对市场环境的新变化，公司将积极做好市场研判，优化投研体系，加强投资能力建设，推进多策略布局，深化大类资产配置业务发展，逐步开展跨市场、跨周期、多品种、多结构的创新业务，形成以债券投资业务为基础，以多品种为增强的大类资产配置格局，并不断平衡好收益与风险的关系，降低业绩波动。衍生品对客业务方面，积极适应市场新规则，坚持“以客户为中心”，加强协同，提升客户需求综合服务能力及风险管理能力。

5. 证券信用业务

市场环境

2024 年，市场两融余额探底回升。年初以来受行情低迷、市场情绪谨慎、监管政策趋严等因素影响，两融余额从 1.65 万亿元不断压降至 9 月中旬的 1.37 万亿元左右；随后市场反弹两融规模快速攀升，报告期末，两融余额超 1.86 万亿元，较 2023 年末增长 12.8%。市场股票质押式回购业务规模保持平缓下降趋势，在新“国九条”、股票回购增持、市值管理等系列金融政策下，市场风险进一步出清，整体市场风险下降。随着货币金融环境宽松，股质利率普遍下行，业务竞争激烈。

经营举措及业绩

报告期内，公司通过“零售+机构”双轮驱动，信用业务规模及市占率实现提升。持续深化“信用业务+”品牌建设，服务上市公司股东、私募机构客户。以服务浙商浙企为方针稳步开展质押业务，坚决贯彻监管逆周期调节政策。截至报告期末，公司融资融券余额 209.57 亿元，总体维持担保比例为 257.11%。股票质押总规模 54.35 亿元，其中自有资金 25.75 亿元。

2025 年展望

坚持“以客户为中心”，强化信用业务服务功能。一是拓展融资服务，写好“金为实服务”文章，持续推进“信用业务+”迭代升级，重点为上市公司股东及战略客户提供好融资配套服务。二是通过股票质押业务，深化浙商浙企服务，将质押作为拓客的重要抓手，解决上市公司融资需求。

6. 期货业务

市场环境

2024 年，我国期货市场呈现“量减额增”态势，累计成交量为 80.94 亿手，同比下降 7.77%，累计成交额为 618.94 万亿元，同比增长 8.94%。在品种方面，2024 年期权产品大扩容，全年先后上市 12 个期权产品和 3 个期货产品。截至 2024 年末，期货和期权产品数量达 146 个，品种体系不断健全，广泛覆盖农产品、金属、能源、化工、建材、航运、金融等国民经济主要领域。

经营举措及业绩

报告期内，公司通过参股公司永安期货开展期货业务。永安期货锚定行业领先、独具特色的“衍生品投行”愿景，秉承“守正、求新、人本、生态”核心价值观，践行“客户好、永安好；好永安，好客户”的经营宗旨，服务实体、深耕浙江、引领行业，持续为中国式现代化和金融强

国建设贡献永安力量。报告期内，永安期货实现营业收入 217.35 亿元，净利润 5.75 亿元，继续保持 AA 最高行业分类评级，实现乡村振兴（扶贫）八连冠。

2025 年展望

2025 年，永安期货将以二次创业再出发的精神推进“以客户为中心”的重大改革，从“以牌照为中心”全面转向“以客户为中心”，重塑价值理念、重塑战略体系、重塑组织架构、重塑激励机制、重塑服务能力，围绕客户做好人、财、物、数等资源的科学调配和精准赋能，加快推进衍生品投行建设再上新台阶。

7. 境外证券业务

市场环境

2024 年，以恒生指数为代表的港股市场录得 2019 年以来首次正增长，恒指上升幅度为 17.7%，整体市场受内地政策支持及美联储降息推动影响，呈现先抑后扬的走势，一定程度上表现出了市场信心的逐步回归。恒生国指和科指分别上涨 26.4% 和 18.7%，表现更佳。报告期内，港股市场共发生 IPO 数量 70 家，数量与去年持平，但募资规模同比大幅增加 89%。中资离岸债发行规模同比有较大幅度增长。

经营举措及业绩

报告期内，公司通过境外全资子公司财通香港开展境外业务。2024 年，财通香港成功获准公司 2 亿元人民币的增资，进一步增强了资本实力，财通香港围绕客户需求，各项业务均有所突破，在财富管理业务上打通美债和全球基金产品交易渠道，获准开展存款证及虚拟资产 ETF 代客交易资格，并成功获得越南证券交易代码，可直接参与越南证券市场多产品交易。在投行业务上，主动抢抓港股上市政策红利，报告期内，下属子公司财通国际融资担任独家保荐人及独家整体协调人的纽曼思健康食品控股有限公司成功通过聆讯，并于 2025 年 1 月在香港联交所主板上市，融资规模 2 亿港元，实现港股主板上市保荐项目的突破。在境外债承销业务上，坚持“国际评级+境外债承销”的“一套模式”，协助提升地方国有企业在国际市场融资形象，降低跨境融资成本。

2025 年展望

2025 年，财通香港作为财通证券国际化布局及发展的桥头堡，将积极发挥作为省属综合性海外金融服务平台的功能性作用。一方面持续推动牌照业务转型，丰富服务工具，增厚业务收入；另一方面，抢抓“A+H”股上市窗口，主动服务浙商、浙企海外融资的实际需求，增强项目储备，并积极探索新业务资格，形成新增收益来源。2025 年财通香港将“以客户为中心”，重塑客户运营服务体系，丰富服务浙商、浙企的抓手，加快东南亚市场探索，抢抓浙江“外向型”经济优势，在浙商“走出去”之路凸显跨境金融服务专家的角色定位。

8. 基金业务

市场环境

截至 2024 年底，我国境内公募基金管理机构共 163 家，其中基金管理公司有 148 家，取得公募资格的资产管理机构有 15 家，以上机构管理的公募基金资产净值合计 32.83 万亿元，创历

历史新高。报告期内，公募基金总规模增长了 5.23 万亿元，同时总份额增长了 3.71 万亿份。公募基金只数 14,490 只，其中非货基金规模 19.1853 万亿元，较年初增长 2.81 万亿元。从市场结构看，货币型基金规模占比最大，达到 40.9%，债券型基金次之，占比 32.5%，股票型基金占比 12.7%，2024 年全年共发行超 1,100 只基金，合计发行份额达 1.1 万亿份。（数据来自中证协，Wind，2024）

经营举措及业绩

报告期内，公司通过参股公司财通基金开展基金管理业务，财通基金贯彻落实“做大规模、做优投研、做深特色、做宽渠道”的发展战略，截至报告期末，总管理规模超 1,420 亿元，其中公募管理规模超 1,000 亿元，非货公募规模为 851.98 亿元，较年初增长 34.67%。**规模结构持续优化**，公募和专户规模比重约为 5:2；财通基金年内完成 9 只公募产品首发，首发规模达 84.9 亿元，首发数量创历史峰值。**产品线更加全面丰富**，发行首只利率债产品和首只养老 FOF 产品，发行先进制造、数字经济等赛道型指数增强产品。**各类渠道销量分布更为均衡**，公募产品全年销量超 1770 亿元，直销、三方、银行、券商渠道各有拓展。

定增业务保持市场前列，成立以来至报告期末，累计参与定增项目 1,347 个，参与金额超 2,834 亿元。推进工具性系统平台建设，迭代特色定增管家等系统，全年中标定增项目 90 个，规模 98.46 亿元。

财通基金 2024 年基金业务经营情况如下表所示：



数据来源：公司内部统计，2024 年度

2025 年展望

2025 年，财通基金将以“变革重塑年”为工作主线，丰富多元化产品策略，全力发展权益业务，强化固收布局，服务浙商浙企，加快渠道布局及产品上架，守住风险底线，实现规模提量提质；升级投研体系，深化定增改革重塑，对定增业务的整体业务架构、投资策略进行二次迭代，保持市场占有率及口碑。

9.另类投资业务

市场环境

2024 年，股权投资市场呈现出投资总量收缩、投资结构分化的总体态势。投资方面，投资数量及投资规模同比下降 10.4%和 10.3%。硬科技领域仍是市场讨论的热门板块，半导体、电子设备及机械制造等领域受到重点布局。退出方面，延续承压态势，退出案例数量同比下降 6.3%，其中被投企业 IPO 数量为 1333 笔，占比 36.1%。中企境外市场 IPO 数量达到 867 笔，同比上升 12.0%。全年 A 股市场共发生 3754 起并购交易事件,同比增长 2.96%。政策导向与产业升级成为影响市场综合波动的核心因素，股权投资加速向硬科技和半导体及电子设备等国产替代领域流动集中（清科研究中心）。

经营举措及业绩

报告期内，公司通过全资子公司财通创新开展另类投资业务。财通创新坚持聚焦“硬科技”投资，主动对接浙江科创体系建设，持续加大对智能制造、信息技术、医疗健康相关产业及细分产业链的行业研究、股权投资和赋能服务力度。报告期内，财通创新有 3 个项目完成 IPO 发行。新增交割项目 8 个，认缴投资金额 2.54 亿元。截至报告期末，公司累计投资股权项目 63 个，累计认缴投资金额 52.77 亿元，累计已实现 11 家被投企业 IPO 上市，上市板块覆盖沪深主板、科创板、创业板、北交所、港交所。为更好落实“以客户为中心”的投资服务理念，财通创新多维度赋能被投企业，累计撬动投资金额 471.83 亿元，同比增长超 40%。

2025 年展望

2025 年，财通创新将始终紧跟国家科技创新战略，以服务国家战略和实体经济为导向，持续赋能科技创新和产业升级。持续发挥属地优势和机构特色，深耕浙江区域经济，加强“浙商浙企”服务力度，打造“投浙商、投科创，做智囊、助招商”的特色投资体系。聚焦变革重塑，更好把握企业与企业家的多样化金融需求，加强投资赋能专业化和体系化建设，积极探索多元化并购退出路径，助力打造专精特新企业客户集团化服务创新模式。

10.私募股权投资基金业务

市场环境

2024 年，全国机构 LP 共出资 6,863 笔，共认缴出资金额 1.27 万亿元，同比下降约 16%。政府机构及国资控股的机构 LP 出资金额占比约 88.8%，同比提升 3%，整体占比依旧超过 8 成。全年共新增基金管理人 118 家，较 2023 年减少 200 家，数量下滑 36%。2024 年共有 4,281 支基金备案，累计备案规模为 2.28 万亿元，数量和备案规模均同比明显下降，其中备案规模下降 22%，基金数量减少 3,383 支，下降 44%。2024 年发生投融资事件共 10,471 件，事件数同比下降约 24%，其中 7,062 起为新质生产力产业融资，占比为 67.4%。电子信息、企业服务、生物医药赛道融资金额位列 TOP3。从投融资金额来看，全年共发生投融资金额 5,412 亿元，同比下降约 41%。

2024 年私募股权投融资市场上，初创期项目占比已经过半，扩张期项目较稳定，种子期和成

熟期投融资事件明显减少，整体呈现出向“中间阶段投资”的现象。A 轮占比约 43%，仍占据首位，其次天使轮占比 19%。同比 A 轮项目占比提升 10%，天使轮项目下降 6%。（数据来自执中）

经营举措及业绩

报告期内，公司通过全资子公司财通资本开展私募股权投资业务。全年政府产业基金新增 110 亿元、新设股权基金规模 92 亿元，股权基金数量位居浙江全省券商私募子第 1，落地省“4+1”宁波 50 亿元高端装备基金，创下“签约最迟、备案最快、投决最多”的财通速度。项目“含科量”持续提升。新增投资专精特新“小巨人”及省级项目 6 个，被投资企业宇星股份为北交所 2024 年首家过会企业，惠康科技入选国家级制造业单项冠军，安乃达成功登陆上交所主板。服务地方经济高质量发展。政府产业基金、私募股权基金实现舟山外全省全覆盖，构建“基金招商+产业落地”闭环，服务招引优质项目超百个，累计撬动投资 1,450 亿元。协同投行打造共富“三个一”模式（发行一单科创债、组建一支科创基金、招引一批优质项目），以“政府产业基金+股权投资基金”组合布局，引导更多社会资本和产业资源向山区海岛县倾斜，助力地方实现“项目回归、人才回归、资金回归”，带动产业投资。落地莲都、开化 2 支共富基金，规模 4 亿元，为山区海岛县高质量跨越式发展蓄势赋能。协同增效不断强化。探索“投资开路+投行跟进+财富联动”的集团军作战模式，借助政府产业基金的深耕浙江优势与投行专业资本运作优势，加强协同合作，以政府产业基金为抓手深入已投项目的服务，进一步拓展机构客户服务内容，拓宽收入来源。斩获“中国股权投资机构 TOP100”等 22 项行业大奖。报告期内，财通资本实现营业收入人民币 12,219.12 万元，同比增长 19.36%；利润总额人民币 6,410.19 万元，净利润人民币 4,871.15 万元，同比增长 67.82%。



2025 年展望

2025 年，财通资本将立足“做浙商浙企最信赖的投资机构”新定位，锚定“争创一流券商私募子”新目标，奋力开创“二次创业”新征程，扎实推进“四大攻坚行动”。一是业务发展“扩量

提质”，联合地方、上市公司组建并购基金，推动存量政府产业基金转型升级；二是改革创新“破局聚能”，启动落实“以客户为中心”重大改革，突出对存量业务再挖掘、增量业务拓展的激励引导；三是除险保安“排雷筑盾”，千方百计筑牢风控防线，坚定不移守住廉洁底线；四是党建统领“铸魂强基”，深化“党建搭台、业务唱戏”机制，建立特色化、系统化培育机制。

3、 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2024年	2023年	本年比上年 增减(%)	2022年
总资产	144,554,584,546.53	133,754,470,545.32	8.07	125,691,921,185.36
归属于上市公司股东的净资产	36,405,287,877.51	34,604,875,003.42	5.20	32,950,856,693.06
营业收入	6,285,729,757.86	6,517,340,323.84	-3.55	4,826,749,563.04
归属于上市公司股东的净利润	2,339,779,520.26	2,252,014,571.30	3.90	1,517,201,164.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,258,593,149.43	2,174,897,293.76	3.85	1,475,949,728.29
经营活动产生的现金流量净额	13,719,439,516.09	-7,460,263,171.95	不适用	-5,030,557,170.22
加权平均净资产收益率(%)	6.59	6.67	减少0.08个百分点	4.96
基本每股收益(元/股)	0.50	0.48	4.17	0.34
稀释每股收益(元/股)	0.49	0.47	4.26	0.34

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,410,150,024.91	1,615,497,688.80	1,415,670,500.05	1,844,411,544.10
归属于上市公司股东的净利润	456,283,443.00	470,775,933.57	545,109,831.49	867,610,312.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	420,732,245.58	458,085,885.92	509,685,154.05	870,089,863.88
经营活动产生的现金流量净额	5,119,659,907.61	1,356,296,387.70	11,649,439,298.26	-4,405,956,077.48

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4、 股东情况

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

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					123, 375		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					124, 847		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限 售条 件的 股份 数量	质押、标记或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
浙江省金融控股有限 公司	-	1, 354, 300, 610	29. 16	-	无	-	国有 法人
浙江省财务开发有限 责任公司	-	150, 477, 846	3. 24	-	无	-	国有 法人
台州市金融投资集团 有限公司	-15, 087, 050	123, 141, 221	2. 65	-	无	-	国有 法人
香港中央结算有限公 司	33, 579, 571	99, 908, 732	2. 15	-	无	-	境外 法人
维科控股集团股份有 限公司	10, 413, 000	69, 491, 700	1. 50	-	无	-	境内 非国 有法

							人
莱恩达集团有限公司	-	63,555,168	1.37	-	无	-	境内非国有法人
招商证券股份有限公司	-299,880	49,149,000	1.06	-	无	-	国有法人
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	-22,185,147	47,376,221	1.02	-	无	-	其他
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	28,352,238	45,963,036	0.99	-	无	-	其他
嘉兴市嘉国金投控股集团有限公司	-	44,200,000	0.95	-	无	-	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江省金融控股有限公司和浙江省财务开发有限责任公司均由浙江省财政厅控制，两者为一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

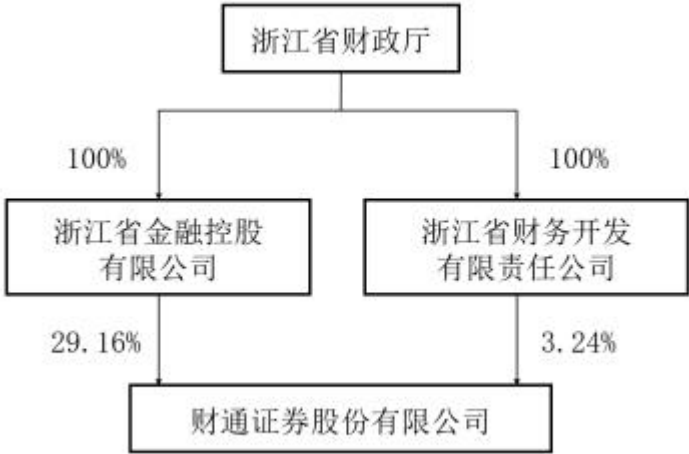
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

☐适用 ☒不适用

5、 公司债券情况

☒适用 ☐不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率（%）
财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第一期公司债券（面向专业投资者）	22 财通 G1	185341	2025-02-16	2,000,000,000	3.00
财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第一期次级债券（面向专业投资者）	22 财通 C1	185589	2025-03-25	950,000,000	3.48
财通证券股份有限公司公开发行 2020 年第一期公司债券(品种二)	20 财通 02	163456	2025-04-22	1,000,000,000	3.25
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非	23 财通 F2	252329	2025-09-12	1,000,000,000	2.90

公开发行公司债券(第二期) (品种一)					
财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第二期次级债券(面向专业投资者)	22 财通 C2	137951	2025-10-24	2,000,000,000	2.84
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期) (品种一)	23 财券 G5	240241	2025-11-17	1,000,000,000	2.85
财通证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	24 财通 F4	256455	2025-11-19	2,500,000,000	1.97
财通证券股份有限公司公开发行 2023 年第一期次级债券(面向专业投资者)	23 财通 C1	138846	2026-01-18	800,000,000	4.50
财通证券股份有限公司公开发行 2023 年第一期公司债券(面向专业投资者)(品种二)	23 财券 G2	115034	2026-03-13	2,500,000,000	3.24
财通证券股份有限公司公开发行 2023 年第二期公司债券(面向专业投资者)(品种二)	23 财券 G4	115224	2026-04-14	1,800,000,000	3.05
财通证券股份有限公司	23 财通 F3	252333	2026-09-12	1,500,000,000	3.00

2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期) (品种二)					
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)	23 财通 C2	240076	2026-10-20	2,500,000,000	3.36
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期) (品种二)	23 财券 G6	240242	2026-11-17	1,500,000,000	2.95
财通证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	24 财通 F1	253929	2027-02-23	2,000,000,000	2.75
财通证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	24 财通 C1	240649	2027-03-08	1,000,000,000	2.64
财通证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期) (品种一)	24 财通 F2	254423	2027-04-12	1,500,000,000	2.56
财通证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期) (品种一)	24 财通 C2	241198	2027-07-05	2,500,000,000	2.23

财通证券股份有限公司 2024 年面向 专业投资者非 公开发行人公 司债券（第二期） （品种二）	24 财通 F3	254424	2029-04-12	1, 000, 000, 000	2. 72
财通证券股份有限公司 2024 年面向 专业投资者公 开发行次级债 券（第三期） （品种二）	24 财通 C5	241390	2029-08-08	1, 500, 000, 000	2. 22
财通证券股份有限公司 2025 年面向 专业投资者公 开发行人公 司债券（第一期）	25 财通 G1	242732	2026-05-22	2, 500, 000, 000	1. 85

5.2 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
财通证券股份有限公司 公开发行 2023 年第一 期次级债券（面向专 业投资者）	已于 2024 年 1 月 18 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司 公开发行 2022 年第一 期公司债券（面向专 业投资者）	已于 2024 年 2 月 19 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司 公开发行 2023 年第一 期公司债券（面向专 业投资者）（品种二）	已于 2024 年 3 月 13 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司 公开发行 2021 年第一 期次级债券（面向专 业投资者）	已于 2024 年 3 月 19 日按期足额兑付本金及最后一期利息
财通证券股份有限公司 公开发行 2022 年第一 期次级债券（面向专 业投资者）	已于 2024 年 3 月 25 日按期足额兑付当期利息

财通证券股份有限公司公开发行 2023 年第二期公司债券（面向专业投资者）（品种二）	已于 2024 年 4 月 15 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司公开发行 2020 年第一期公司债券（品种二）	已于 2024 年 4 月 22 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	已于 2024 年 7 月 15 日按期足额兑付本金及最后一期利息
财通证券股份有限公司公开发行 2021 年第二期次级债券（面向专业投资者）	已于 2024 年 8 月 20 日按期足额兑付本金及最后一期利息
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种一）	已于 2024 年 9 月 12 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）	已于 2024 年 9 月 12 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司公开发行 2021 年第一期公司债券（面向专业投资者）	已于 2024 年 10 月 15 日按期足额兑付本金及最后一期利息
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）	已于 2024 年 10 月 21 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第二期次级债券（面向专业投资者）	已于 2024 年 10 月 24 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	已于 2024 年 11 月 18 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投	已于 2024 年 11 月 18 日按期足额兑付当期利息

资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	
----------------------	--

5.3 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2024 年	2023 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	68.90	69.86	-0.96
扣除非经常性损益后净利润	2,258,593,149.43	2,174,897,293.76	3.85
EBITDA 全部债务比	0.0689	0.0702	-0.13
利息保障倍数	2.49	2.46	1.17

第三节 重要事项

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

截至 2024 年 12 月 31 日，公司总资产为 1,445.55 亿元，较上年末增长 8.07%；归属于上市公司股东的所有者权益为 364.05 亿元，较上年末增长 5.20%；营业收入为 62.86 亿元，同比下降 3.55%；利润总额为 27.71 亿元，同比增长 6.09%；归属于上市公司股东的净利润 23.40 亿元，同比增长 3.90%。

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

☐适用 ☒不适用

财通证券股份有限公司董事会
2025 年 4 月 25 日