

# 国海证券股份有限公司

## 2024 年度董事会工作报告

2024 年，国海证券股份有限公司（以下简称公司）董事会以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，全面贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，以及中央金融工作会议精神，面对复杂多变的市场环境，保持战略定力，紧紧围绕高质量发展这一核心目标，团结带领公司上下有效应对各种挑战，把握市场机遇，全力打造以投研为引领的核心竞争力，积极探索差异化、特色化的发展路径。报告期内，经营业绩稳中向好，全年实现合并营业收入 42.18 亿元、利润总额 6.49 亿元、归母净利润 4.28 亿元，同比分别增长 0.69%、25.88%和 31.02%。现将公司董事会 2024 年度工作情况报告如下：

### 一、2024 年度工作情况

#### （一）深化机制体系建设，持续提升公司治理效能

一是健全完善公司制度体系和治理机制。修订公司章程、党委会议事规则等 8 项基本治理制度，进一步健全公司制度体系。推动党委议事机制与公司治理决策机制的有效衔接，深化党的领导与公司治理有机融合。开展新一轮国企改革深化提升行动，中国特色现代企业制度更加成熟。开展国有企业公司治理示范性企业建设行动并通过检查验收，公司治理机制持续完善。

二是全力推进科学理性高效董事会建设取得新成效。圆

**满完成董事会换届工作。**坚持专业化、多元化导向，严把董事选任关，选优配强董事队伍，在股东大力支持下，顺利完成董事会换届，保障公司经营管理持续稳定。**聚焦董事会职能，切实发挥决策核心作用。**全年召开董事会会议8次，审议通过重大投融资、财务预决算、合规风控内控建设、高级管理人员选聘、薪酬与考核等共67项议案，不断深化董事会战略引领作用。落实独董新规等监管要求，制定并落实董事会职权方案举措，健全完善董事会、专门委员会以及独立董事的职责权限和工作机制，提升规范运作能力。注重发挥专门委员会和独立董事的专业咨询与决策辅助功能，全年召开董事会专门委员会会议22次，独立董事专门会议3次，对提交公司董事会审议的经营管理重大事项事先进行充分研讨，积极建言献策，促进董事会科学、高效决策。**强化董事任职管理和履职能力建设。**规范董事兼职管理，按规定履行监管报备义务；加强董事投资行为管理，定期申报董事及其近亲属投资情况，确保董事合规履职；加强政策专业培训和一线业务调研，持续提升董事履职能力。公司董事会建设取得新成效，连续两年入选中国上市公司协会上市公司董事会实践案例，获评第十九届中国上市公司董事会“金圆桌奖”——优秀董事会奖。

**三是高效规范开展信息披露和投资者关系管理工作。**在规范做好信息披露的基础上，坚持“以投资者需求为导向”，以提高透明度为目标，不断提升年度报告、ESG报告等各类信息披露文件的质量，结合证券行业特点，持续增强信息披

露的针对性和有效性，使投资者及时了解公司经营动态，全年披露各类公告文件 97 份。持续强化投资者关系管理，加强与机构投资者、个人投资者的互动交流，扩大投资者朋友圈，采取“视频解读年报”等方式提升业绩说明会沟通效果，年内接待易方达基金、太平洋证券等多个重要买卖方研究员调研，获得发布针对公司股票的深度研报，分析师综合公司业务转型成效、区域优势和长期增长潜力，给予公司正向评级。公司高度重视股东回报，科学制定股东三年回报规划，保持分红政策持续稳定，增加分红频次，首次实施一年两次现金分红，2024 年累计现金分红金额达 2.30 亿元，切实增强投资者获得感。

## **（二）坚守使命不动摇，切实发挥功能性作用**

**一是坚定服务国家战略。**制定实施《国海证券服务“五篇大文章”工作方案》，扎实做好金融“五篇大文章”17 项工作举措，从融资端、投资端、研究端发力，引导金融资源服务新质生产力发展。全年为全国政企投融资 198 亿元，其中，科技、绿色领域投融资近 38 亿元，助力 4 家科创、绿色企业新三板挂牌，绿色等金融债二级市场交易量超 172 亿元。加强全产业链研究，发布科技、绿色等领域深度研究报告 320 篇。做实普惠金融和养老金融，加强稳健型、普惠型、养老型金融产品引入，打造智能投顾等系列普惠投顾服务，升级“她财富”服务品牌，打造“女性专属财富教练、家庭财富管理专家”，不断增强客户体验感、获得感。

**二是扎实服务广西发展。**紧扣“一区两地一园一通道”

建设等自治区战略部署，在引资、引产、引智上持续发力。全年为区内政企投融资 169 亿元，同比增长 35%，帮助绿色农业企业八桂种苗成功挂牌新三板，完成广西首单“一带一路”非公开公司债券等 5 单创新项目，创新融资方式助力区域经济高质量发展。组织 170 余家区外金融机构、上市公司实地走访区内国有企业，推荐 6 家企业在广西（上海）产业合作中心挂牌仪式上签约，子公司国海投资将注册地迁回南宁，以务实举措服务地方经济社会发展。发挥专业智库作用，撰写区内上市公司、城投研究等主题研究报告 9 篇。与近 50 家区内企业开展套期保值业务，业务规模超 222 亿元，提升企业风险管理能力。

**三是积极践行社会责任与 ESG 理念。**支持乡村振兴，投入 586 万元为 7 个帮扶点开展产业帮扶、消费帮扶。开展定点帮扶村“春蕾计划”助学、“99 公益日”线上捐赠、爱心圆梦助学等公益活动，资助困难学生及女童 58 名。帮助大学生实习就业，通过校园招聘发放录取通知书 53 人，为 1490 名大学生提供实习机会。2024 年度依法缴纳各项税费 4.80 亿元，为地方社会经济发展作出积极贡献。坚定践行金融工作的人民性，持续开展产品创新和服务创新，大力发展绿色金融、普惠金融，开展负责任投资，推动 ESG 与业务的融合发展。连续两年入选国资委社会责任局“国有企业上市公司 ESG·先锋 100 指数”榜单。

### **（三）强化战略引领，高质量发展取得新成效**

一是“十四五”重点培育业务成果显现。强化研究团队

建设和培养，不断提升研究水平和服务质量，研究业务公募基金佣金市占率排名行业第 26 位，较 2021 年底打造“精品研究”平台以来提升 22 位；交易佣金市占率从 0.22% 大幅提升至 1.64%（源自 wind2024 年半年度数据），创历史新高。国海投资加强市场洞察和项目甄选，获批扩大投资范围后第 3 年即成功实现 2 家投资企业上市。互联网金融业务取得成效，通过短视频、直播立体打造投顾 IP 矩阵，培育打造 30 多个投顾 IP 账号，投顾业务收入同比增长 90.88%。

**二是差异化竞争力持续增强。**业务转型步伐加快，零售业务打造立体化获客和营销服务体系，资产规模较上年末增长 5%，PB 总资产规模较上年末增长 14%，两融业务期末规模同比增长 23.06%，ETF 二级市场交易额同比增长 93%。大资管业务总管理规模较上年末增长 8%，其中国富基金境内公募及专户资产管理规模较上年末增长 12.98%。投行业务债券承销规模同比增长 66%，新增债券批文同比增长 166%。金融市场业务加大客需业务力度，全年创利同比增长 52%。投资管理部、权益投资部提升投资交易能力，积极布局红利 OCI、量化对冲策略，利润总额分别同比增长 41%、91%。研究所核心公募平均研究排名稳居前十，新增覆盖私募、保险客户 120 余家。国富基金股票及债券投资能力均获海通证券三年期、五年期、十年期五星评级，长期投资理念获得行业高度认可。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，国海良时期货荣获期货日报“中国最佳期货公司”等十余项荣誉。

**三是金融科技赋能不断深化。**迭代优化金探号 APP、数字员工、投顾平台等系统功能超 520 项，赋能员工展业能力和客户服务能力规模化提升。将人工智能作为推动业务创新和提升服务质量的重要手段，加强前瞻布局和应用研究，年内开展人工智能全员培训 8 期，开发智能投顾产品 3 款，上线稽核审计助手、数字员工 AI 问答助手等人工智能工具，不断提升业务效率和服务质量。自主研发的“智能投顾服务产品阵列”入选中国上市公司协会 2024 年度“中国上市公司数字化转型最佳实践入围案例”，“稽核审计技术研究与应用示范”项目荣获中国人民银行颁发的中国金融行业科技领域的最高奖“金融科技发展奖”三等奖。

#### **（四）强化保障赋能，高质量发展支撑更加坚实**

**一是合规风控效能更加突出。**主动适应从严监管态势，开展“强管理、抓合规”落实行动，完善重点领域风控措施，举办“合规诚信廉洁日”系列活动，发挥“1+N 监督闭环”作用，开展合规、稽核、财务等检查 136 次，不断提升合规风控效能。积极应对诉讼和项目清收工作，存量股质项目超额完成年度清收任务。2024 年，公司风险覆盖率、资本杠杆率、流动性风险覆盖率、净稳定资金率等主要风险控制指标均优于监管要求。

**二是组织和人才结构更加优化。**加大对投研、合规风控、金融科技、互联网运营等战略领域的组织建设投入与人才支持力度，优化撤并营业网点和业务团队，结合市场需求及业务发展需要进一步优化资管分公司、金融市场委员会组织架

构和人才队伍。近年来公司投研人员增长 62%，合规、风险、稽核等内控人员增长 8%，金融科技人员增长 14%，有力支持投研驱动和数字转型发展战略。

**三是人才培养更加系统化和专业化。**不断完善“三层三力一平台”培养培训体系，完成第四批“帅将慧”管理后备人才培养计划，累计选拔培养“帅将慧”后备干部 248 人；实施分支机构负责人继任者计划，有序推动“鹰计划”专业人才培养、营业机构“星途”计划，人才内生机制进一步夯实。公司人才培养案例作为广西唯一代表在西部十二省联办的人才高质量发展重庆峰会上分享了人才队伍建设经验。

**四是文化建设更具特色化。**高质量开展“企业文化月”系列活动，选树企业文化优秀实践案例，举办第三届“G-talk”国海文化思享会、“创意童画”等特色活动，凝聚文化共识、强化行动自觉。多渠道对外主动发声，通过主流媒体发布正面宣传报道 353 篇次，获评各类奖项 57 项，推出首个品牌吉祥物“国国”和“海海”，品牌形象更加立体生动，获得市场和客户的肯定。公司荣获金鼎奖“2024 年度优秀文化建设案例”等多个文化建设方面的重要奖项。

## **二、面临的机遇和挑战**

从宏观看，世界百年变局加速演进，经济全球化遭遇逆流，大国博弈更加激烈，复杂严峻的外部环境给证券公司的业务开展和风险管理带来一定压力。在充满不确定性的大变局中，我国经济展现出韧性和潜力，随着中央部署一揽子增量政策，市场预期得到有效提振，我国经济实力、科技实力、

综合国力持续增强，支撑高质量发展的积极因素不断累积，居民理财意识逐渐增强，为证券市场的繁荣发展创造了有利条件。从资本市场和行业来看，国家和监管部门频出支持资本市场高质量发展的政策，全力推动资本市场形成并巩固回稳向好势头，为资本市场发展注入更多信心和底气，为证券行业带来机遇。在政策引导和客户需求驱动下，证券行业各业务的转型升级明显加速，整合趋势日益明显，行业竞争日益激烈。与此同时，科技正在重构新一代证券用户的客户需求和行为方式，人工智能等新技术加速融入证券行业，推动服务模式、业务模式、经营管理模式深刻变革，将成为影响未来行业竞争格局的重要变量。从公司自身来看，高质量发展的基础显著夯实，资本实力得以增强、资产质量稳步提升、业务质量持续优化、抵御风险能力明显提高，但与行业标杆及优秀券商相比，还存在特色化优势不够突出、盈利能力不够强、整体投研能力还需提升等不足，需要进一步加大力度加以解决。

### 三、2025 年工作思路

2025 年是“十四五”规划收官之年，也是进一步深化改革的重要一年。董事会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“新春第一会”实干为要的工作要求，聚焦高质量发展主线，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”。

### **（一）完善公司治理，持之以恒增强综合治理能力**

**一是持续完善治理体系。**落实监管要求，全面梳理并修订完善《公司章程》等基本制度，开展国有企业公司治理深化改革，推进监事会及审计委员会改革，完善公司治理架构和治理机制。**二是加强投资者关系管理。**构建体系化的投资者关系管理机制，强化投资者沟通频率，提升沟通效果；搭建完善投资者关系管理系统，通过科技赋能，提高投资者关系管理水平。**三是加强市值管理。**密切关注监管、市场及行业动向，积极回应投资者、监管部门等各方诉求，进一步探索市值管理路径及举措，增强市值管理能力。**四是加强股权管理。**督导股东落实监管要求，规范股东持股变动和信息披露管理，协助股东做好主要股东资格申报，确保公司股权管理合法合规。

### **（二）锚定战略攻坚，全力打好“十四五”收官战**

坚守“功能性”定位，把服务实体经济作为根本宗旨，积极融入国家创新驱动发展大局，扎实做好“五篇大文章”，努力以自身的高质量发展助力金融高质量发展。**大财富方面**加快财富管理转型步伐，深度打造“天地人网”业务矩阵，持之以恒抓好打造优质产品和有温度的服务、“她财富”、ETF、分支机构管理优化等重点工作，加大财富管理下沉力度，进一步提升市场份额，全力做大客户和资产规模。**大资管方面**增强投研和渠道能力，进一步提升投资业绩，做大主动管理规模。

资管业务打造差异化多资产、多策略投资能力，丰富银行、电商等核心机构客户群，提升高费率和超额业绩报酬产品规模。公募基金业务对内加强与机构、电商渠道的合作深度广度，加强投研梯队建设，进一步提升投研能力和投资业绩，对外抓住中国资产向上向好的机遇，全面推动国际业务发展，全力做大资产管理规模。私募股权投资业务聚焦新质生产力甄选优质投资标的，构建更丰富多元、周期长短相结合的投资组合。**投资交易业务**加快投资多资产多策略、客需业务品类多元化转型，逐步提升非方向性业务收入占比，提升绝对收益能力。研究业务把握研究中心、人才中心、品牌中心、协同中心、创收中心五个定位，加强对内赋能和协同。**投行业务**增强价值发现和资源整合能力，深化区域深耕和业务协同，加强定增、并购重组以及债券业务的项目储备，积极服务国家、区域重大战略。

### **（三）强化战略引领，立足长远做好“十五五”规划**

对接国家战略要求和自治区政策部署，充分研究宏观经济环境与政策法规变化，密切关注行业前沿动态及未来发展趋势，深入剖析市场竞争格局，精准把握自身资源禀赋，以刀刃向内的改革精神，客观审视发展中的阶段性短板，聚焦组织机制、金融科技、内控管理等方向，瞄准改革发展面临的深层次问题，充分听取董事、专家及投资者的意见和建议，广泛凝聚共识，切实提升“十五五”规划编制的科学性和前瞻性，确定“十五五”发展方向和战略目标，形成业务专业化、特色化发展的基本路径，千方百计推动业务进阶破局。加强规划执行情况的跟踪、监督和检查，建立健全规划实施

的保障机制，定期对规划进行评估和调整，确保规划始终符合公司的发展实际。

#### **（四）深化创新提质，夯实高质量发展根基**

**一是积极开展“人工智能+”行动。**将人工智能探索和应用规划纳入公司“十五五”战略，深入研究和规划人工智能技术的探索方向、应用目标、应用场景和实施路径，加大对人工智能技术的研发和应用投入，加强全员人工智能应用培训，打造国海人工智能平台，全面推进公司智能化转型，以 AI 提升办公效能、升级客户服务、强化风险管理。

**二是优化提升内控管理水平。**加强合规风控建设，健全内部制度、完善内部流程、强化内部管理，落实从严问责，从严防范处置从业人员违规行为。加强风险预研预判和应急处置，提升全面风险管理能力。强化全员合规风控廉洁意识，创新开展“合规诚信廉洁日”系列活动，发挥好“1+N”监督检查机制，加强对重点领域和关键环节的监督检查，以查促改、以改促进。

**三是深入落实“能力提升”工程。**进一步前移合规风控阵地，增强赋能业务发展能力。强化人工智能人才队伍建设，打造面向未来的人才队伍，深化以价值创造者为荣、以担当实干者为本，为公司高质量发展提供人才保障。加强精细化预算管理和成本管控，强化资产负债管理，做好业财融合、业技融合及科技赋能，增强价值创造能力。重视总品牌和业务子品牌建设，在财富管理、研究、资管、精品投行等方面打造子品牌影响力，通过创新业务模式、创设优质产品、提

升服务质量等举措建立差异化的品牌优势。

### **（五）聚力协同联动，深入挖掘业务增长新动能**

树牢一盘棋思想，以更主动、更体系化、更多效益为导向，进一步完善协同工作和考核、激励机制，营造良好协同氛围。加强内外协同，积极与外部金融机构、科技企业、企业客户等建立良好的合作关系，深化与股东企业的业务合作，进一步推动资源共享和优势互补，全面提升协同发展质效。深化区域协同，加强公司在不同地区分支机构之间的协作，形成区域合力，根据不同地区的市场特点和客户需求，制定差异化的区域发展策略，实现区域内业务的协同发展，提升公司综合竞争力。

蛇行千里劲不松，马跃檀溪志未穷。2025年，公司董事会将积极贯彻落实党中央、国务院决策部署和自治区党委政府工作要求，坚持实干为要、创新为魂，用业绩说话，带领经营层和全体员工以饱满高昂的精神状态，乘势而上、奋发有为，顺利收官好“十四五”，科学谋划好“十五五”，用更加优异的业绩奋力谱写国海高质量发展新篇章，为加快建设金融强国作出新的更大贡献。

国海证券股份有限公司董事会

二〇二五年三月二十七日