

2024中泰证券 年度报告摘要

ZHONGTAI SUMMARY OF ANNUAL REPORT

中泰证券股份有限公司

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、 公司全体董事出席董事会会议。
- 4、 容诚会计师事务所（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

拟以公司总股本为基数，向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每10股派发现金红利0.25元(含税)。按2024年末公司总股本6,968,625,756.00股计算，合计派发现金红利174,215,643.90元(含税)，本年度公司现金分红(包括中期已分配的现金红利69,686,257.56元)总额243,901,901.46元(含税)，剩余可供分配的未分配利润结转下一年度。预案尚需公司股东会审议。

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	中泰证券	600918	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张晖	英学夫
联系地址	济南市市中区经七路86号	济南市市中区经七路86号
电话	0531-68889038	0531-68889038
传真	0531-68889001	0531-68889001
电子信箱	ztsdb@zts.com.cn	ztsdb@zts.com.cn

2、 报告期公司主要业务简介

2024年，面对复杂多变的内外部形势，资本市场坚持稳字当头、以改促进、向新求质，以防

风险、强监管、促进高质量发展为主线，翻开了进一步全面深化改革的新篇章。

资本市场“1+N”政策相继落地。国务院印发新“国九条”，中国证监会会同有关方面制定修订若干配套文件和制度规则，形成“1+N”政策体系，聚焦严监严管、强本强基，从投资者保护、上市公司质量、行业机构发展、监管能力和治理体系建设等方面勾画了资本市场发展蓝图，系统性重塑资本市场基础制度和监管底层逻辑。

资本市场长期向好信心复苏。9月24日起，金融支持经济高质量发展一系列增量政策相继落地，中央政治局会议、中央经济工作会议明确“要努力提振资本市场”，证券、基金、保险公司互换便利，股票回购、增持专项再贷款，中长期资金入市指导意见，上市公司并购重组改革意见等相继实施，为资本市场注入了信心。随着金融政策“组合拳”效果逐步释放，资本市场运行更加稳健。

行业发展质量持续提升。中国证监会出台《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见（试行）》，推动行业回归本源，树立正确经营理念，坚持功能型、集约型、专业化、特色化发展，支持头部机构通过并购重组、组织创新等方式做强做优，鼓励中小机构差异化发展，压实“看门人”责任，提升合规与专业服务能力。证券行业在回归本源、聚焦主责主业、强化功能性发挥以及推动行业高质量发展的背景下，深入推进业务转型与改革发展，提升专业服务能力，增强服务新质生产力和居民财富管理的综合能力，向着建设一流投行加快迈进。

公司是经中国证监会批准设立的综合类证券公司，业务资格牌照完备并不断取得新成果，主要业务具体包括投资银行业务、财富管理业务、研究业务、机构业务、投资业务、信用业务、资产管理业务、国际业务、期货业务等，能够为客户提供系统性、多层次、专业化的投融资服务，满足多样化金融服务需求。

投资银行业务是为各类型企业和机构客户提供股票保荐与承销、债券承销、资产证券化、新三板推荐挂牌、并购重组等全业务链的一揽子综合金融服务。

财富管理业务是为公司各类客户提供证券经纪服务、投资顾问服务、产品配置服务、综合金融服务。

研究业务是为公募、私募等机构客户及政府、企业客户提供多元化、专业化研究咨询服务，致力于打造集卖方研究、产业研究、智库服务等为一体的综合性研究平台。

机构业务是为各类机构客户提供的托管外包、交易等业务。托管业务指公司作为托管人依据法律法规及合同约定提供资产保管、清算交收、估值核算、投资监督等服务；外包业务指公司受

资产管理机构委托，依据法律法规及合同约定提供份额登记、估值核算、绩效分析等一站式后台运营支持服务。交易业务是指为专业投资者在交易实现领域提供专业化服务，解决其交易管理、复杂交易、策略实现、附加增值等共性或个性需求服务的综合性业务。

投资业务是公司以自有资金开展权益类证券、固定收益类证券、衍生金融工具等金融产品的交易和做市业务，以及通过全资子公司中泰创投开展的另类投资业务。

信用业务是为客户提供融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易和上市公司股权激励行权融资等证券融资类业务。

资产管理业务主要是通过全资子公司中泰资本、控股子公司中泰资管和万家基金开展的业务，包括私募投资基金管理、集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、公募基金管理等。

国际业务主要是通过全资子公司中泰国际在香港开展企业融资、财富管理和经纪、资产管理、固定收益产品销售及交易、投资、研究和机构销售等业务，同时在新加坡设有子公司开展业务。

期货业务主要通过控股子公司中泰期货开展为客户提供与期货及衍生品有关的产品和服务，包括期货经纪、期货交易咨询及期货资产管理；并通过中泰期货的全资子公司中泰汇融资本开展风险管理业务，主要包括场外衍生品业务、做市业务、基差贸易、仓单服务等。

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	224,693,255,623.92	195,658,686,810.89	14.84	198,893,934,656.96
归属于上市公司股东的净资产	42,721,648,577.78	39,930,254,536.32	6.99	38,193,661,638.77
营业收入	10,891,433,024.09	12,761,895,252.53	-14.66	9,324,533,356.02
归属于上市公司股东的净利润	937,290,131.82	1,799,796,559.84	-47.92	590,207,682.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	874,832,528.85	1,040,414,961.96	-15.92	501,421,335.97
经营活动产生的现金流量净额	27,716,203,546.33	-724,284,552.46	不适用	16,520,198,069.62
加权平均净资产收益率(%)	2.14	4.71	减少2.57个百分点	1.61
基本每股收益	0.11	0.24	-54.17	0.08

(元/股)				
稀释每股收益 (元/股)	0.11	0.24	-54.17	0.08

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	2,539,079,317.87	2,559,601,095.41	2,325,375,526.64	3,467,377,084.17
归属于上市公司股东的净利润	331,384,466.85	69,887,356.89	101,353,711.67	434,664,596.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	307,102,038.56	81,621,490.15	100,947,964.05	385,161,036.09
经营活动产生的现金流量净额	4,552,904,639.62	3,931,971,428.75	19,461,760,939.23	-230,433,461.27

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

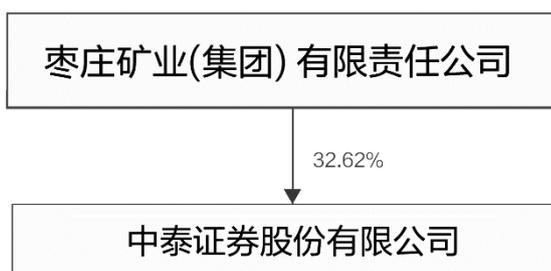
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）	117,131						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	112,068						
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0						
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）	0						
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	
枣庄矿业（集团）有 限责任公司	0	2,273,346,197	32.62	2,273,346,197	无	0	国有 法人
莱芜钢铁集团有限 公司	0	1,045,293,863	15.00	351,729,000	无	0	国有 法人

山东高速投资控股有限公司	0	370,740,740	5.32	370,740,740	无	0	国有法人
山东省鲁信投资控股集团有限公司	-2,588,700	274,977,630	3.95	0	无	0	国有法人
新汶矿业集团有限责任公司	0	241,737,300	3.47	0	无	0	国有法人
济南西城投资发展有限公司	0	186,223,542	2.67	0	无	0	国有法人
德州禹佐投资中心（有限合伙）	1,000,000	164,435,300	2.36	0	质押	95,200,000	其他
山东省国有资产投资控股有限公司	0	120,871,800	1.73	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	-20,739,456	86,830,934	1.25	0	无	0	其他
泰安点石资产管理有限公司	0	79,622,400	1.14	0	质押	49,581,600	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，枣庄矿业（集团）有限责任公司持有本公司 32.62% 的股份，新汶矿业集团有限责任公司持有本公司 3.47% 的股份，枣庄矿业（集团）有限责任公司、新汶矿业集团有限责任公司均受山东能源集团有限公司控制，构成一致行动人。山东省鲁信投资控股集团有限公司持有本公司 3.95% 的股份，山东省鲁信投资控股集团有限公司参股枣庄矿业（集团）有限责任公司，并向枣庄矿业（集团）有限责任公司委派一名董事。山东永通实业有限公司持有本公司 1.10% 的股份，本公司原董事刘锋及其配偶林旭燕间接控股公司股东山东永通实业有限公司。德州禹佐投资中心（有限合伙）持有本公司 2.36% 的股份，本公司原董事刘锋为其有限合伙人，刘锋及其配偶林旭燕分别间接和直接持有其普通合伙人山东诚业发展有限公司的股权，刘锋及其配偶林旭燕可对德州禹佐投资中心（有限合伙）施加重大影响。除前述情况外，公司未发现上述其他股东之间存在包括持股和任职在内的关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

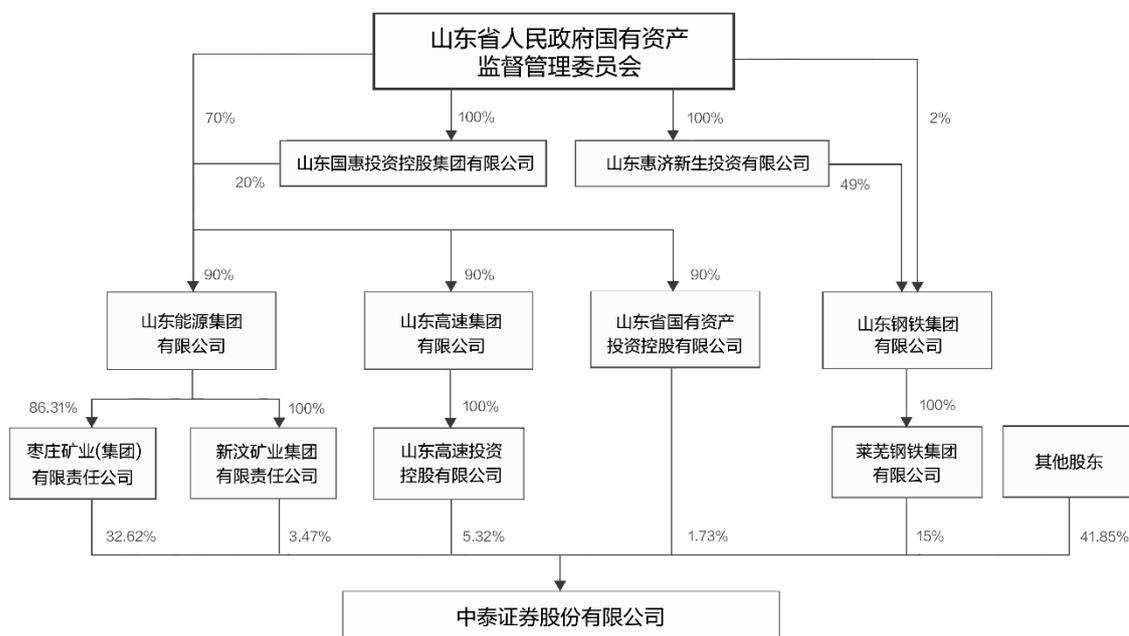
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率 (%)
中泰证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券 (第二	21 中泰 03	188648	2026-08-27	15	3.47

期) 品种二					
中泰证券股份有限公司公开发行 2022 年公司债券 (第三期)	22 中泰 03	185725	2025-04-27	10	3.00
中泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期)	22 中泰 F1	194934	2025-07-20	30	3.09
中泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第二期)	22 中泰 F2	182430	2025-08-19	25	2.90
中泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券 (第一期)	22 中泰 Y1	137957	2027-10-28	30	3.43
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期)	23 中泰 C1	138881	2026-02-16	16	3.79
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第二期)	23 中泰 C2	115254	2026-04-21	30	3.44
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	23 中泰 01	115854	2026-08-25	20	2.74
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期)	23 中泰 02	240089	2026-10-20	30	3.00
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期)	23 中泰 03	240303	2026-11-24	20	2.97
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	24 中泰 01	240508	2027-01-19	20	2.80

中泰证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	24 中泰 02	240600	2027-02-26	20	2.60
中泰证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	24 中泰 03	240693	2027-03-14	10	2.60
中泰证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	24 中泰 Y1	240939	2029-04-25	20	2.55
中泰证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	24 中泰 04	241425	2027-08-15	30	2.10
中泰证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	24 中泰 05	241696	2029-10-17	30	2.35
中泰证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种一）	24 中泰 06	241830	2027-11-06	20	2.26
中泰证券股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	24 中泰 F1	256733	2027-12-12	40	2.00
中泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	25 中泰 S1	242360	2025-10-17	10	1.98
中泰国际财务（英属维尔京群岛）有限公司 US\$200,000,000 6.70 per cent. Guaranteed Bonds Due 2025	无	无	2025-06-12	2 亿美元	6.70
中泰金融国际有限	无	无	2025-06-06	0.08 亿美元	6.50

公司 U.S.\$8,000,000 6.5 per cent. Bonds due June 2025					
中泰金融国际有限 公司 HK\$100,000,000 7.0 per cent. per annum bonds ("Class A Bonds") and HK\$100,000,000 one-month HK\$ HIBOR plus margin of 2.3 per cent. per annum bonds ("Class B Bonds"), in an aggregate principal amount of HK\$200,000,000 bonds due April 2025	无	无	2025-04-05	2 亿港元	1 亿港元的利率为 7.0%；1 亿港元的利率为 1 个月 HIBOR +2.3%
中泰金融国际有限 公司 HK\$10,000,000 5.5 per cent. per annum bonds due 17 October 2025	无	无	2025-10-17	0.1 亿港元	5.50
中泰金融国际有限 公司 U.S.\$9,100,000 6.0 per cent. per annum bonds due June 2025	无	无	2025-06-17	0.091 亿美元	6.00
中泰金融国际有限 公司 HK\$ 299,000,000 Floating Rate Bonds due December 2025	无	无	2025-12-22	2.99 亿港元	一个月 HIBOR+2.1%
中泰金融国际有限 公司 U.S.\$6,600,000 6 per cent. per annum	无	无	2026-02-16	0.066 亿美元	6.00

bonds due 16 February 2026					
-------------------------------	--	--	--	--	--

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
中泰证券股份有限公司公开发行 2022 年公司债券（第一期）	已按时、足额支付本期债券第二个计息年度利息
中泰证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）	已按时、足额支付本期债券全部本金及最后一个计息年度的利息
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	已按时、足额支付本期债券第一个计息年度利息
中泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	已按时、足额支付本期债券第二个计息年度利息
中泰证券股份有限公司公开发行 2021 年次级债券（第一期）	已按时、足额支付本期债券全部本金及最后一个计息年度的利息
中泰证券股份有限公司公开发行 2022 年公司债券（第二期）	已按时、足额支付本期债券第二个计息年度利息
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）	已按时、足额支付本期债券第一个计息年度利息
中泰证券股份有限公司公开发行 2021 年次级债券（第二期）	已按时、足额支付本期债券全部本金及最后一个计息年度的利息
中泰证券股份有限公司公开发行 2022 年公司债券（第三期）	已按时、足额支付本期债券第二个计息年度利息
中泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	已按时、足额支付本期债券第二个计息年度利息
中泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	已按时、足额支付本期债券第二个计息年度利息
中泰证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第二期）品种一	已按时、足额支付本期债券全部本金及最后一个计息年度的利息
中泰证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第二期）品种二	已按时、足额支付本期债券第三个计息年度利息
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	已按时、足额支付本期债券第一个计息年度利息
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	已按时、足额支付本期债券全部本金及利息
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	已按时、足额支付本期债券第一个计息年度利息
中泰证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第三期）	已按时、足额支付本期债券全部本金及最后一个计息年度的利息

中泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	已按时、足额支付本期债券第二个计息年度利息
中泰证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第四期）	已按时、足额支付本期债券全部本金及最后一个计息年度的利息
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	已按时、足额支付本期债券第一个计息年度利息

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 (%)	69.04	69.12	下降 0.08 个百分点
扣除非经常性损益后净利润	874,832,528.85	1,040,414,961.96	-15.92
EBITDA 全部债务比	4.90%	6.95%	下降 2.05 个百分点
利息保障倍数	1.48	1.90	-22.11

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。

2024 年，公司实现合并报表营业收入 108.91 亿元、净利润 10.81 亿元、归属于上市公司股东的净利润 9.37 亿元，同比分别下降 14.66%、47.54%、47.92%。业绩下滑的主要原因为：子公司投资业务收入同比减少，上年同期合并万家基金管理有限公司产生股权重估收益。

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



中泰证券官方微信



官方网站：www.zts.com.cn

客服热线：95538

地 址：山东省济南市经七路86号

封面及内文用纸
使用环保证纸张印刷

