



股票代码：600109

**国金证券股份有限公司**  
**SINOLINK SECURITIES CO., LTD.**

# 2023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 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天健会计师事务所（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**

公司拟以 2023 年度分红派息股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用证券账户的股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.40 元人民币（含税）。若以审议 2023 年度利润分配预案的董事会召开日公司总股本 3,712,559,510 股扣除公司回购专用证券账户的股份 22,102,002 股，即 3,690,457,508 股为基数计算，分配现金红利总额为 516,664,051.12 元，剩余未分配利润转入下一年度。以上分配预案将提交公司股东大会审议，待股东大会审议通过后执行。

## 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	国金证券	600109	成都建投

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周洪刚	叶新豪
办公地址	成都市东城根上街95号	成都市东城根上街95号
电话	028-86690021	028-86690021
电子信箱	tzzgx@gjq.com.cn	tzzgx@gjq.com.cn

### 2 报告期公司主要业务简介

2023年,随着中国特色现代资本市场建设的系统推进,全面实行股票发行注册制的顺利完成,资本市场高质量发展和改革实现了融合共进。证券行业主动融入国家发展战略全局,依托多层次资本市场持续加强服务科技创新企业和战略性新兴产业,推动科技、产业与金融之间形成良性循环,助力实体经济高质量发展。同时,证券行业牢牢把握金融工作的人民性,响应减费降负政策,提高投资者获得感,加快推进财富管理及资产管理业务转型,更好服务人民群众理财需求。

报告期内,证券行业聚焦主责主业,持续强化专业能力建设,持续拓展服务实体经济的广度和深度,同时业绩彰显韧性,经营情况保持稳定,资本实力稳步提升,行业整体风控指标均优于监管标准,防控风险能力保持稳健。2023年,证券行业145家证券公司合计实现营业收入4059.02亿元,实现净利润1378.33亿元。截至2023年末,证券行业总资产为11.83万亿元,净资产为2.95万亿元,净资本为2.18万亿元,分别较上年末增长6.92%、5.85%、4.20%(数据来源:中国证券业协会)。

#### (一) 投资银行业务

##### 1、业务介绍

投资银行业务致力于为企业提供优质的股权融资、并购重组、债券融资、新三板业务、公募REITs财务顾问业务等全方位、全产业链的一体化服务,其中:

股权融资业务具体包括境内外首次公开发行(IPO)、北交所上市项目、上市公司再融资(增发新股、配股等)、私募股权融资等业务。

并购重组业务具体包括上市公司收购、资产重组、借壳上市、股权激励等财务顾问业务。

债券融资业务具体包括公司债券(含企业债券)、可转换公司债券、非政策性金融债、境外债券等承销业务。

新三板业务具体包括推荐挂牌、及非上市公众公司持续督导、定向增发、收购等业务。

公募 REITs 财务顾问业务具体包括公开募集基础设施证券投资基金（REITs）财务顾问业务。

## 2、市场环境及行业趋势

近年来，伴随资本市场改革进一步深入，全面注册制的实施和中央金融工作会议的召开，将建设“金融强国”作为重要目标之一。作为资本市场核心中介，证券公司投资银行业务迎来持续扩大的发展空间。

从股权融资市场看，2023 年国内 A 股（含北交所）IPO 融资规模 3,565.39 亿元，再融资的融资规模 7,345.75 亿元。受多重因素影响，2023 年 IPO 和再融资的融资规模相比 2022 年下滑明显。

（数据来源：WIND）

北交所、全国股转系统全力推进北交所“深改 19 条”落地实施，截至 2023 年底，北交所上市公司达 239 家，其中国家级专精特新“小巨人”企业占比近五成；新三板新增挂牌公司 326 家，同比增长超两成。

并购重组市场整体活跃度稍有放缓，但根据 WIND 数据统计，2023 年完成的独立财务顾问业务交易金额为 5,308.35 亿元、审核通过率为 92.59%，同比均有所提升。随着 2023 年 2 月全面注册制改革相关制度的正式发布，上市公司并购重组亦全面步入“注册制时代”。在提高上市公司质量、发挥资本市场并购重组主渠道作用以及聚焦主业的目标指引下，产业并购仍然是上市公司重组交易的主要交易逻辑。

债券市场规模保持稳定，信用债违约情形仍旧存在。2023 年，政策环境和资金面相对宽松，债券类资产表现较好。WIND 数据显示，2023 年，国内债券市场信用债发行量 44.68 万亿元，同比上升 15.87%，其中公司债、企业债、中期票据、短期融资券和定向工具发行量 12.61 万亿元，同比上升 6.07%。

## 3、2023 年度经营举措及业绩

2023 年，公司继续坚持强化项目管理，努力提高业务人员的专业技术能力和质量控制意识；不断提升在各个投行业务领域的服务水平，继续在行业内深耕细作，提高项目运作水平和执业质量，增强承销能力，为客户提供全面的专业服务。

**股权融资业务方面**，公司分别担任了九州一轨（688485）、乐创技术（430425）、扬州金泉（603307）、凯大催化（830974）、通达创智（001368）、亚光股份（603282）、旺成科技（830896）、海科新源（301292）、英华特（301272）、盘古智能（301456）、博迅生物（836504）和协昌科技（301418）IPO 和北交所上市项目；奥翔药业（603229）、赛托生物（300583）、东土科技（300353）、海欣食品（002702）、绿能慧充（600212）、煌上煌（002695）、华发股份（600325）、光洋股份（002708）、威唐工业（300707）、王子新材（002735）和雷曼光电（300162）向特定对象发行股票项目的保荐机构（主承销商），川金诺（300505）向特定对象发行股票项目的联席主承销商，合计主承销金额为 176.17 亿元。

报告期内，股权承销业务深耕重点区域，聚焦高速成长行业，铸就专业优势，在业务全面覆

盖基础上培育重点产业，不断巩固在汽车零部件、新能源、高端装备制造、医药等相关领域的优势。近年来在相关行业中屡获建树，并取得业内认可，曾荣获《新财富》“第16届最具潜力投行”、《君鼎奖》“2023中国证券业IPO销售投行”等荣誉称号。

根据WIND统计（以上市日口径），2023年，公司IPO和北交所上市主承销家数市场排名为第9名，再融资（含可转债）主承销家数市场排名第11名。

**并购重组业务方面**，公司担任了楚天科技（300358）、沐邦高科（603398）、德马科技（688360）等重大资产重组项目的独立财务顾问，合计交易金额5.99亿元。

**债券融资业务方面**，公司共发行271支债券（含可转债），包括23德产K1、23宜昌01、23邛崃01、23兰溪01、23中财C1、23新沂03、23如东D1、23文旅02、23嵊州04、23盐湖01、金丹转债、冠盛转债、冠中转债等，合计主承销金额为1,011.87亿元。其中，公司主承销公司债券（含企业债券和可交换公司债券）和非政策性金融债总金额994.85亿元，市场排名第21位（数据来源：WIND）；主承销可转债总金额17.02亿元，市场排名第16位。

**新三板业务方面**，公司完成了7家企业的推荐挂牌业务，协助8家挂牌企业完成定向增发，上述项目合计融资2.21亿元；完成2个新三板收购项目。截至2023年12月31日，公司尚在履行持续督导职责的挂牌企业的家数60家；公司持续督导的纳入创新层的新三板挂牌企业家数为21家。

截至2023年12月31日，公司共有注册保荐代表人295名，在全部保荐机构中排名第9位。

#### 证券承销业务情况

项目	2023年度			2022年度			
	承销次数	承销金额（万元）	承销净收入（万元）	承销次数	承销金额（万元）	承销净收入（万元）	
主承销	新股发行	12	713,406.33	58,820.88	13	1,128,041.87	98,122.39
	增发新股	12	1,048,274.42	12,051.86	7	795,549.20	6,567.21
	配股				1	67,736.60	880.93
	债券	268	9,948,547.66	39,969.18	166	7,386,053.91	37,594.99
	可转换债券	3	170,165.00	1,830.38	5	719,898.50	4,226.04
	其他						
	小计	295	11,880,393.41	112,672.30	192	10,097,280.08	147,391.56
副主承销	新股发行						
	增发新股						
	配股						
	债券	5	55,583.33	169.74	1	8,000.00	67.92
	可转换债券						
	其他						
	小计	5	55,583.33	169.74	1	8,000.00	67.92
分	新股发行				2	4,420.15	547.17

销	增发新股						
	配股						
	债券	504	3,743,175.67	8,106.45	264	2,430,789.87	4,345.93
	可转换债券						
	其他						
	小计	504	3,743,175.67	8,106.45	266	2,435,210.02	4,893.10
	总计	804	15,679,152.41	120,948.49	459	12,540,490.10	152,352.58

数据来源：2023 年 CISP 数据

#### 4、2024 年展望与规划

2024 年 A 股一级市场业务挑战与机遇并存。在一二级市场动态平衡政策持续的大背景下，IPO 节奏仍处于阶段性收紧过程中，同时在 2023 年 10 月召开的中央金融工作会议将建设“金融强国”作为重要目标之一，提出“坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，坚持把防控风险作为金融工作的永恒主题”。

在上述政策背景下，2024 年公司股权业务将进一步强化使命担当，更加积极主动融入国家重大发展战略，支持战略性新兴产业和科技创新型企业，服务实体经济高质量发展；公司将更加注重“特色投行”的建设，巩固并扩大股权融资业务区域市场优势和行业优势，进一步在重要区域、重点行业形成突出品牌效应；坚定不移地加强协同能力建设，坚持为国金的财富业务、资管业务、机构业务等多项业务导流客户和资产，在保荐业务阶段性收紧的大趋势下，围绕新质生产力优化布局，持续夯实项目储备，以监管机构“一流投资银行”的要求为目标和方向，克服周期波动，布局长远，持续提高投行的价值创造能力，坚定不移地落实以投行为牵引的战略，为公司整体协同增长发挥更大引领作用；抓住北交所改革契机，高度重视北交所业务，持续不断地加大投入，助力创新型中小企业发展。

并购业务方面，2024 年公司将聚焦政策鼓励的产业并购领域，持续关注产业链上下游的并购机会，以及横向并购机会，在高端制造、ICT、新材料、新能源、医疗健康等领域挖掘产业并购机遇。

债券业务方面，2024 年公司将加强高信用等级债券业务，加强国家鼓励的如产业债、“一带一路”债、乡村振兴债、绿色及低碳转型债、科技创新债等债券业务的开拓，并加大对境外债券业务的探索。

与此同时，投行质控部和公司合规管理部、风险管理部、内核风控部将以金融工作会议提出的“金融高质量发展”的目标为导向，继续强化项目管理，不断提高执业质量，加强二三道防线的风险防范作用，做好资本市场“看门人”。

#### （二）财富管理业务

## 1、业务介绍

财富管理业务是公司基础核心业务之一，在公司“稳中求进，做大做强”的十年战略发展中承担着重要角色。

财富管理业务以线上化金融服务平台“佣金宝 APP”为依托，坚持“数字科技”和“客户体验”双轮驱动，以高品质咨询/顾问服务打造差异化优势，深入推进买方顾问模式落地。聚焦客户价值创造，将全产品矩阵融入客户需求场景化建设中，持续围绕“智能服务、精准服务、品质服务”的方向做深做细。深化客户分层分类服务体系，采用“平台+人工”一体化联动模式，构建贯穿客户全生命周期，兼顾专业与温度的数字化运营服务能力，着力提升客户服务的温度、深度、广度和精准度。持续深入推动财富管理队伍能力建设，通过多层次立体式培训实战赋能，全面提升财富管理队伍的服务效能，满足客户多元化财富管理需求。

财富管理业务主要面向客户提供证券经纪、金融产品销售、信用业务、证券投资咨询等各项业务。证券经纪业务，主要为客户代理买卖股票、基金、债券，提供交易服务等；金融产品销售业务，主要向客户代销金融产品、提供完善的资产配置服务；信用业务，向客户提供融资融券、股票质押式回购、约定购回等多样化融资服务；证券投资咨询业务，为客户提供与其适配的投资咨询/顾问等服务。

## 2、财富管理业务市场环境 with 行业趋势

### （1）市场行情虽有起伏，但证券交易依旧活跃

2023 年，国内经济社会全面恢复常态化运行。证券市场方面，上证综指全年下跌 3.7%、深证成指下跌 13.5%、创业板指下跌 19.4%，但市场日均股基交易量仍接近万亿（达 9,915 亿元），市场融资融券余额达 16,509 亿元，同比增长 7.2%（数据来源：Wind）。

### （2）券商财富管理转型提速，行业迈入“买方投顾”新时代

随着资管新规的落地打破刚兑，大量高收益保本产品退出市场，资产配置需求从原本单一的比价模式向多元化配置模式转变。叠加资本市场改革和直接融资市场的发展，券商财富管理业务迎来发展机遇。与此同时，基金投顾业务的推出，也为证券行业财富管理转型带来更多契机。“买方模式”下的基金投顾业务，以客户为中心将券商收入与客户收益绑定，更能发挥券商在权益市场的推介能力，或成为券商财富管理转型下重要利润增长点。

### （3）金融科技赋能，数字化能力成为核心竞争力的重要部分

随着千禧一代与 Z 世代在客户数量和资产占比不断提升，客户对数字化工具的青睐也在日益增强。随着移动互联网技术不断升级，客户的投资习惯、交互模式、服务需求都在发生根本性变化，从而推动券商财富管理行业加速向数字化转型。各家券商借助金融科技整合内外部数据，通过数据挖掘和分析，打造精准的客户 360° 画像，提升客户洞察能力，实现更精细化的“千人千面”客户运营和客户价值转化；利用大数据技术捕捉客户行为和体验数据，不断完善线上客户旅程，提升服务体验。依托先进的金融科技，加快数字化转型，全面升级财富管理效能，将成为证券公司打造核心竞争力的必然选择。

### 3、2023 年度经营举措及业绩

#### (1) 财富管理业务转型举措

2023 年，公司持续推进财富管理转型，围绕“增量-增值-增效”的价值创造，通过增存并举、价值赋能、业务协同、精细运营等方式，不断提升财富管理业务一体化运营能力，为客户提供更为丰富且适配的综合金融服务解决方案，打造国金证券财富管理服务的口碑。

面对投资者的财富管理保值增值需求以及内外部竞争格局，构建符合自身发展特色且能适配客户需求的差异化、特色化体验能力，成为在未来复杂环境下取得竞争优势的关键。公司财富管理业务在 2023 年下半年启动了财富管理品牌战略项目，将客户体验优化、客户价值创造提升至财富管理业务的战略级高度，基于公司一体化产品、服务供给能力开展客户体验顶层设计，统一客户体验愿景实施策略，从产品&服务能力、系统能力、组织保障、资源支撑等方面推进公司财富管理品牌的全面升级。

**建设产品矩阵，提升金融产品业务竞争力。**公司围绕大类资产配置，以量化叠加人工的模式，打造具有竞争力的金融产品矩阵，适配不同客户的财富管理需求。

报告期内，公司围绕客户账户诊断及优化、资产配置、标的诊断、价值投资等需求场景，集结公司投研力量，依托量化底层建设，攫取人工优势，打造了影子账户、波段掘金、账户透镜等智能账户顾问产品，咨询顾问体系产品矩阵进一步完善；产品配置方面，继续发挥自身在产品研究、专业服务、创新营销场景等优势，严选打造国金特色券结系列产品，精进“国金 50”“国金 100”基金投顾业务，继续发力 ETF 赛道，深耕高净值客户个性化资产配置服务，切实向买方顾问模式转型落地。此外，我们也辅以波段投基、智能条件单、网格交易等特色策略工具，助力投资者在复杂的市场环境中发现价值，进一步释放财富管理业务的增长潜能。

**推进品牌传播，打造“全面智能”的财富服务品牌形象。**报告期内，公司以“全面智能财富管理”为传播主题，以智能账户、智能交易、智能理财、智能咨询等服务为载体开展品牌传播，围绕佣金宝 9 周年、全国 ETF 投资大赛、佣金宝 APP8.0 升级等品牌事件，以及重点产品、券结产品、增值服务营销等场景，通过多渠道多平台整合营销扩大财富业务影响力，在客户心目中持续夯实“全面智能”的财富管理品牌形象。

**构建客户旅程服务，提升客户全生命周期的服务体验。**围绕客户“投前-投中-投后”财富管理需求，通过智能化、数字化、专业化、精细化等运营动作，打通线上营销与线下服务场景，推进客户全生命周期财富旅程陪伴服务，提升客户在财富管理中的服务体验。。

**打造敏捷型组织，落地文化和价值传播，提升人才选育效率。**持续推进以客户为中心的敏捷组织落地，持续建设业务部落、产品部落、分支协同部落体系，提升组织运转效率；同时，在企业文化和价值观方面持续贯彻，赋能业务发展；在人才引入方面开展“金牌生”专项培养等项目，建立学习型组织，持续推动招聘提速提效。

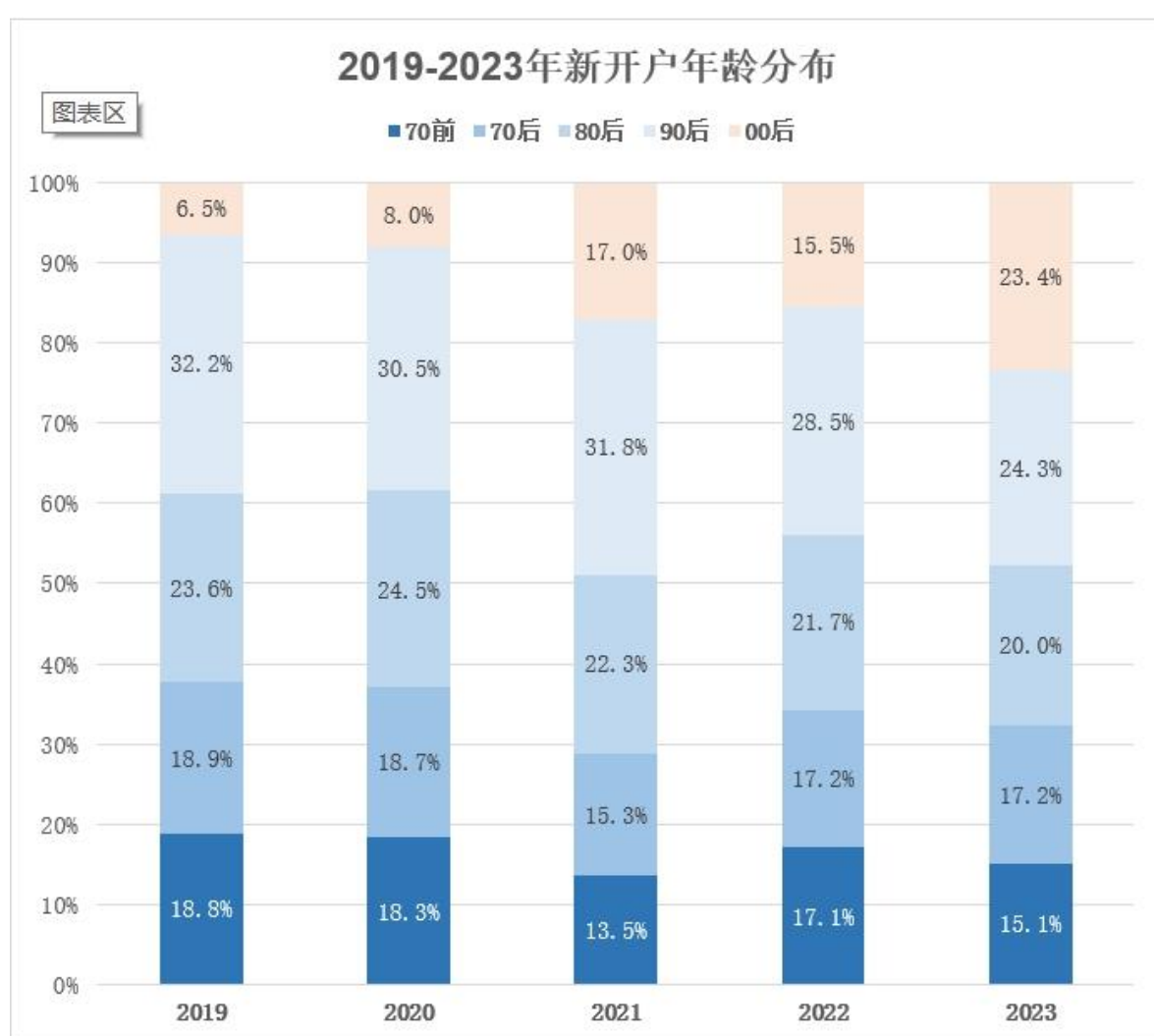
#### (2) 财富管理业务开展情况

##### ① 证券交易业务



2023年，公司财富管理业务累计客户数较2022年末增长17%，佣金宝品牌在90后/00后年轻客群中备受青睐，高净值客户数量持续增长，客户结构进一步优化，客户资产总额较2022年末增长13%。公司代理买卖证券业务交易市占达1.18%，同比增加4bp。

代理买卖证券情况				
证券种类	2023年交易额(亿元)	市场份额	2022年交易额(亿元)	市场份额
股票	53,857.04	1.25%	51,318.24	1.13%
基金	7,134.37	1.28%	5,475.65	1.18%
债券	7,347.80	0.78%	9,294.61	1.22%
合计	68,339.21	1.18%	66,088.50	1.14%



## ②金融产品销售业务

金融产品代销方面，公司坚持从全市场甄选优秀产品和管理人，聚焦产品ROI，提升客户NPS，通过平台+人工的方式，为不同场景下不同细分客群打造产品匹配及精细化管理，持续建设特色财富管理产品矩阵。

单产品方面，持续打造国金特色券结系列产品、私募“金享”系列及“鑫享”定制系列，报告期内完成“国金 1000 指增、海富通产业优选、宽德量化系列产品”等多只券结、私募产品的募集发行工作，通过打造国金特色基金投顾业务等，实现向买方投顾模式进行转变。

代理销售金融产品情况（单位：万元）		
证券种类	销售金额	赎回金额
公募证券投资基金	40,075,583	39,582,291
收益凭证	886,881	782,380
资管计划	353,603	343,063
私募证券投资基金	543,342	345,904
信托产品	718,761	553,633
<b>合计</b>	<b>42,578,170</b>	<b>41,607,271</b>
<b>代销收入</b>		<b>19,897</b>

### ③信用业务

报告期内，我司秉承谨慎业务管理、有效风险防范、全面业务优化的原则，持续完善业务环节和服务体系，进一步提升信用业务的行业竞争优势。在不断深入挖掘客户需求、精准服务客户方面，为客户提供专业、成熟以及贴合实际的业务解决方案，满足客户个性化需求。

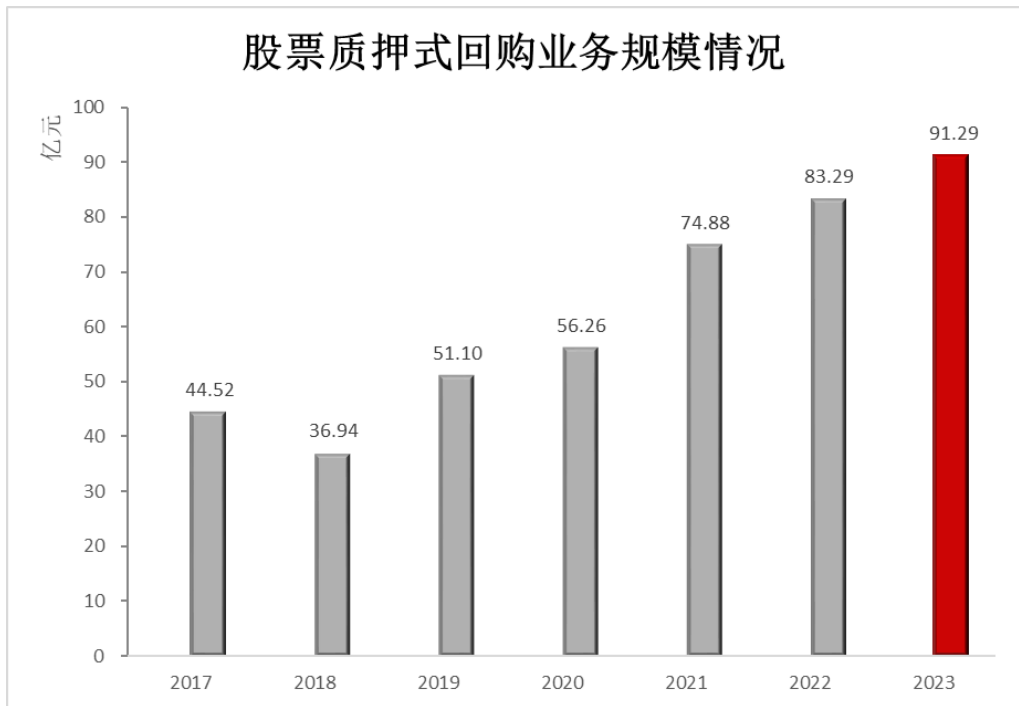
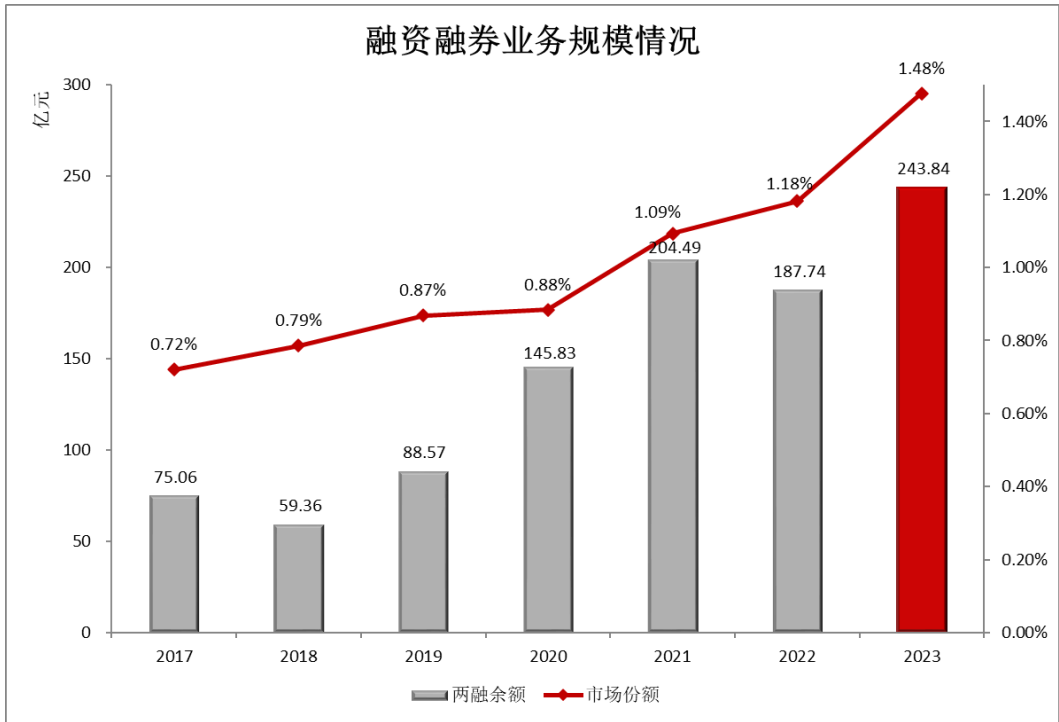
我司融资融券业务规模与全市场规模变化基本一致。截至报告期末，信用账户累计开户数量为 97,094 户，较上年末增长 8.52%，融资融券业务余额为 243.84 亿元，同比增长 29.88%，市场占有率由去年同期的 1.18% 提升至 1.48%，报告期内公司取得融资融券利息收入 123,203.54 万元（注：母公司口径），利息收入同比增长 7.58%。

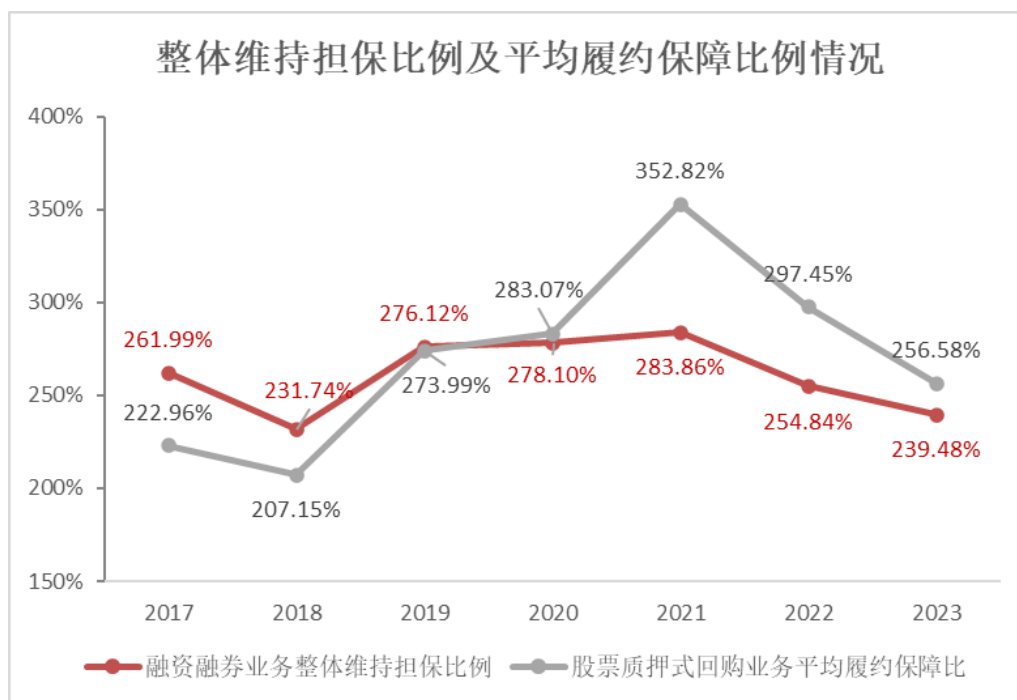
股票质押式回购交易业务余额与上一年度末相比有一定增加，公司表内股票质押式回购交易业务规模合计为 91.29 亿元，平均维持担保比率为 270.59%（各在途合同担保总资产之和/各在途合同负债总金额之和）。其中自有资金直接出资的，期末待购回金额为 52.09 亿元，平均维持担保比率为 256.58%，利息收入 24,766.55 万元。公司自有资金出资参与支持民营企业发展资产管理计划（纳入合并报表范围），期末待回购金额为 39.20 亿元，利息收入 19,133.32 万元。表外（即自有资金通过参与集合资产管理计划出资且未纳入合并报表范围）股票质押式回购业务规模为 0 元。

约定购回式证券交易期末待购回金额为 0.0005 亿元，利息收入 62.79 万元。

股权激励行权融资业务方面，截至报告期末，已获股权激励行权融资业务资格的客户共计 176 户，在途总规模 0.85 亿元，利息收入 237.60 万元。

我司将持续以专业化业务管理为导向，积极响应监管要求，强化风险管理能力，创新和丰富业务维度，提升业务竞争优势；我公司将综合内外部多方资源，全力支撑融券业务发展；通过完善业务链条，进一步优化客户结构，提升客户体验，以期满足客户的综合性业务需求。





#### 4、2024 年展望与规划

2024 年，公司将继续围绕十年战略目标，为客户搭建高质量、全方位的综合金融服务体系，提供更精准的营销、咨询和投后服务。

在财富管理品牌战略落地层面，基于客户体验优化、客户价值创造已提升为财富管理业务的战略级高度，公司将持续精深打造产品能力，提升咨询/顾问服务差异化体验，打造真正匹配客户需求的综合服务解决方案，进一步提升公司财富管理品牌在客户心目中的形象。

在产品矩阵层面，进一步丰富财富管理产品和智能服务货架，聚焦智能交易、智能账户方面的增值应用推广，优化“影子账户”“波段金股”“全球配置”等增值服务产品，提升特色产品的用户渗透率。完善理财产品多元化配置，构建风格稳健、覆盖全面、分层合理的理财服务体系，强化大类资产配置、全球资产配置、核心产业配置等创新理财方式，结合市场热点、宏观政策、环球动态、主题投资等营销场景，提供客户为导向的综合解决方案。

在运营策略层面，强化公司财富服务的更智能、更专业、高品质形象，展示公司“科技赋能财富管理”的服务价值和成果。聚焦 AARRR 各业务环节，优化分层客户的运营内容、时点、通道触达，从点到面快速落地“精准服务匹配”的客户运营。

在数字化建设层面，基于数智化营销平台和客户策略平台，持续开展一线经营赋能工作，提升线上线下协同精细化运营能力，全力推动财富管理产品和服务的数字化转型和智能化发展，实现“全时”“全势”“全适”的全生命周期财富体验。

在组织效率层面，通过内部学习机制的持续牵引，提升团队系统化思考、精准诊断需求、有效整合资源的能力。提升组织协同发展，推动各部门对齐目标、提升效率，加强信息互通与协同合作，持续提高客户需求的满意度及交付品质。

### **（三）机构服务业务**

#### **1、业务介绍**

公司机构业务主要为机构客户提供全面一体化的金融产品与服务。客户具体涵盖了社保基金、公募基金、私募基金、保险资管、银行及其理财子公司、境外资产管理公司等专业机构投资者、一般金融机构及企业客户。公司为客户提供包括交易、研究咨询、托管、投资、融资融券、衍生品等在内的一站式综合金融服务。公司通过国金道富开展基金行政人服务，致力于为资管机构提供全方位的运营管理服务及增值服务。

#### **2、市场环境 with 行业趋势**

根据中国证券投资基金业协会数据统计，截至 2023 年 12 月 31 日，公募基金整体规模达到 27.60 万亿，同比增长 6.03%，达到历史新高，其中权益类规模 6.79 万亿，同比下降 9.22%，受交易行情等因素权益规模下降显著。公募基金行业开启费率改革，拟分阶段优化和合理降低公募基金综合费率水平，促进公募基金行业与投资者利益更加协调一致，推动共同发展。

根据中国证券投资基金业协会数据统计，截至 2023 年 12 月 31 日，存续私募基金管理人 21,625 家，管理基金规模 20.58 万亿元，存续私募基金数量 153,079 只，私募基金管理人数量同比 2022 年下降 8.63%。2023 年随着诸多促进私募基金行业规范发展的政策出台和落地，私募基金登记备案机制持续深化改革，中小私募基金在监管政策的引导下优胜劣汰，有序出清，私募基金行业结构不断优化，推动私募基金行业“由量向质”规范化发展，中国私募基金行业进入新的发展期。

长远来看，随着公募和私募市场规则的逐步完善，行业将迎来规范有序的新发展，同时随着银行理财、保险、养老金等机构中长线资金逐步入市，我国资本市场机构化趋势加速，促进资本市场长期发展积极向好，更多的机构业务发展机会正在涌现，证券公司需切实提升机构客户综合金融服务能力，构建核心竞争力。

#### **3、2023 年度经营举措及业绩**

##### **（1）研究业务**

2023 年研究所坚定战略方向继续做大做强，积极推动业务改革。进一步加强研究领域覆盖，目前已覆盖宏观、策略、固收、金工、化工、军工、电新等 34 个行业/领域，研究队伍更加完整。2023 年研究所大力提升研究水平，加强跨行业专题研究，打通产业链环节，深化团队协同，在“AI+”、“机器人”等产业链研究方面、总量与行研联合策划方面、数研与行研协同方面均得到有效增强，研究产品供给更加丰富。持续提高对机构客户的覆盖和服务力度，深耕巩固社保基金、公募、保险、私募客群，积极挖掘和开拓银行理财及外资资管机构，全年共组织研究路演服务及电话会议 3.3 万余场，同比增长 22%，举办了十余场线下大型策略会，同时进一步优化提升“国金证券研究服务”线上投研服务平台。在核心客户的研究收入和排名继续前进，对内服务方面，配合投行、财富、资管、自营等部门完成多次协同，发挥研究赋能。报告期内，研究所的市场认可度和影响力稳步提高，在多项专业评选中荣获佳绩：在第 21 届新财富最佳分析师评选中蝉联“进步最快研究机构”及 4 项团队荣誉，在第 5 届新浪财经金麒麟评选和第 17 届水晶球分析师中分别均荣获“进

步最快研究机构”及 3 项团队荣誉，在 2023 年金牛奖分析师评选中获得“最具潜力研究机构”及 1 项团队荣誉，同时在 21 世纪金牌分析师、万得、Choice 等重要评选中获得“最受关注机构”、“最佳研究机构”、“服务双碳战略高质量发展最佳机构”等多项荣誉。

## （2）托管业务

2023 年，托管业务持续优化客户服务质量，通过构建分层级客户服务体系，借助数字化赋能，进一步提升了服务效率。在私募基金行业发展放缓的趋势下，通过不断深化内部协同，公司新增私募基金托管业务市场份额占比与上年持平。同时，在公募基金、证券期货经营机构私募资产管理计划等业务方面，公司也积累了更丰富的合作经验。

## （3）机构销售

机构销售业务以客户需求为中心，持续打造机构客户服务生态。以完善综合金融服务体系为目标，加强全业务链条协同机制，进一步丰富机构业务产品线，探索创新业务模式。着力推广和打造“国金证券基金通 GTrade”影响力，为客户提供一站式机构理财平台，解决机构投资者基金投资的痛点，报告期内平台实现全方位功能升级，产品库涵盖公募基金、私募基金、信托计划、券商资管、保险资管等各类金融产品，已实现与数百家银行、保险、信托、财务公司、私募基金等机构客户及企业客户全面业务合作。不断深化机构客户分层分类管理，发挥金融科技平台赋能，为客户提供更专业、高效、精准的服务方案。推进机构销售向专业化转型发展升级，持续提升客户覆盖的广度与深度，2023 年实现综合收入和市占率逆势上涨。

## （4）国金道富

报告期内，国金道富坚定不移地贯彻金融科技转型战略，依靠科技赋能全面提升业务的自动化水平，推动自动化估值、自动化划款、自动化并行清算等多项业务场景，实现产品运营服务的全方位迭代升级，提升业务风险控制水平。同时持续完善管理人一站式服务平台，推出服务平台的小程序端，提升客户操作的便捷性及服务体验，外包服务的系统化建设及客户服务能力持续增强。

## 4、2024 年展望与规划

在研究业务方面，研究所将持续提升研究水平，增强研究覆盖的深度和广度，为各类机构客户提供更全面、快速、深度的研究支持，巩固存量客户拓展新增客户，提升整体市占和排名，市场影响力进一步提升，同时对内为公司各个业务部门进行研究赋能，发挥研究驱动。重视和加强研究人才培养和招聘力度，完善培训体系，夯实专业基本功，从严管理研究质量。

在托管业务方面，公司将继续围绕客户全生命周期的一站式金融服务需求，着力提升托管业务环节服务质量。同时，公司将紧跟监管政策与行业生态环境的变化，不断强化托管业务风险防控能力，细化风险管理监控体系颗粒度。加强与研究咨询、衍生品、交易等机构业务条线的协同与合作，为公司机构业务的高质量发展提供更稳健扎实的服务基础。

在基金外包服务方面，国金道富将继续以客户服务为中心，通过金融科技转化服务成果，夯实基础运营服务的效率及质量，提升个性化、特色化服务的承接能力，降低整体运营服务成本。

积极探索创新业务，增强大客户及重点客户的服务能力。加强风险能力及内部控制建设，实现外包业务的持续合规稳健经营。

公司将深化构建更具差异化竞争优势的综合服务体系，进一步完善 PB 业务，统筹满足客户需求，提升客户满意度，推动机构业务市占和综合收入实现持续增长。

#### **（四）自营投资及做市交易业务**

##### **1、自营投资业务**

###### **（1）业务介绍**

公司以自有资金进行固定收益类证券、权益类证券及衍生金融工具投资，获取投资收益。同时着力打造服务各类客户需求的场外衍生品产品线，主要包括场外期权、收益互换和收益凭证等。

国金创新作为全资子公司开展另类投资业务，主要投向股权、金融产品和科创板战略配售等标的，注册资本 20 亿元（实缴 15.405 亿元）人民币。国金创新经营范围：金融产品投资，股权投资，实业投资，投资管理。

###### **（2）市场环境 with 行业趋势**

2023 年，基本面方面，国内地产政策渐进式放松，但经济整体复苏程度有限，通胀全年低位运行。货币政策方面，中国央行全年保持稳健的货币政策灵活适度，流动性较为平稳，但银行间资金利率中枢较 2022 年小幅上行。基本面和资金面两个因素叠加之下，利率债收益率平坦化下行。信用方面，上半年受城投再融资政策收紧影响，部分区域信用利差快速扩大；下半年，政府化解地方政府隐性债务组合拳发力，城投债整体走强。2023 年，A 股市场经历了较大波动，受到经济修复不及预期，宏观流动性环境紧张，投资者情绪低迷等多种因素影响，市场在上半年冲高回落后步入震荡行情，三大指数年内均出现了不同程度的回撤，不同行业板块的市场表现之间差异较大。2023 年，衍生品市场增添多只新品。2023 年 4 月，30 年期国债期货的推出进一步完善了国内国债期货利率曲线，扩充了利率类衍生品的投资工具。2023 年 6 月，华夏科创 50ETF 期权和易方达科创 50ETF 期权同日上市，完善了我国场内期权的产品体系。随着上述新品种的上市，衍生品市场品种进一步丰富，也为投资者提供了更多的风险管理工具和投资机会。

2023 年，行业继续落实科技金融、数字金融的国家战略，针对性加大 IT 系统资源投入和相关人才储备。

另类投资业务方面，随着 IPO 审核趋严，科创板发行速度放缓，科创板跟投规模有所下降。同时，对于股权及私募股权基金的投资产业也产生一定影响，导致优质投资标的稀缺，退出时间延长。随着 GDP 增速下降和利率下行，资产收益率普遍下行，汽车金融资产的收益率亦跟随之下行，导致优质资产供不应求，竞争激烈，对底层资产为汽车金融类资产的投资业务也产生一定影响。

###### **（3）2023 年度经营举措及业绩**

**固定收益类业务方面**，公司继续对信用风险做精细化管理，挖掘个债价值，把握交易机会。

交易方面，加大债券做市和国债期货做市业务资源投入，交易活跃度继续提升。此外，积极扩大商品交易版图，着力提升交易系统功能，完善 FICC 全业务链布局，取得了稳健的投资收益。

**权益类业务方面**，公司秉持稳健的投资风格，完善策略，优化投资，兼容指数投资与高价值个股投资两种投资模型，改进交易策略，提升投资效率。

**衍生品业务方面**，公司以对冲交易模式为主，通过迭代投研体系、提升对冲交易能力来优化策略适应性，捕捉衍生品市场投资机会。

**另类投资业务方面**，国金创新持续健全完善内部管理制度和机制，根据监管要求及业务布局，着力于金融产品投资、股权投资、汽车金融产业基金投资和科创板跟投业务，稳步推进各项投资业务。

截至 2023 年末，存续投资项目 17 个，投资规模人民币 165,917.64 万元，投资性质包括科创板跟投、股权投资、私募创投基金、信托产品和有限合伙企业等。截至 2023 年末，国金创新累计投资了 13 个科创板战略配售项目，累计投资金额为 4.68 亿元；存续投资 5 个科创板战略配售项目，存续投资金额 1.76 亿元。科创板战略配售项目所涉及的行业均是国家重点支持和发展的领域，比如医疗、医药、电子信息等行业。

#### **(4) 2024 年展望与规划**

**固定收益类业务方面**，公司坚持稳健投资、合规经营的理念，顺应市场发展，做好投资机会挖掘和风险管理工作，积极推动债券做市和国债期货做市业务发展，服务好债券市场。

**权益类业务方面**，公司将保持稳健的投资风格，强化投研，以基本面研究为驱动，聚焦白马蓝筹股，同时布局指数化投资，把控投资风险，提升投资收益。

**衍生品业务方面**，公司将践行专业规范的展业理念，以对冲交易能力为核心，综合运用各类衍生品工具降低组合波动，通过多元化策略发掘市场投资机会。

**另类投资业务方面**，国金创新将持续健全完善投资管理和业务发展模式，不断优化业务操作流程，加强体系内部业务协同，积极把握投资机会，审慎推进股权投资、金融产品投资、汽车金融产业有限合伙企业投资、科创板及创业板跟投和其他新业务的开展，稳步提高资金使用效率和资产回报率。

## **2、做市交易业务**

### **(1) 业务介绍**

做市交易业务致力于通过为挂牌或上市证券提供做市报价服务，提升二级市场的流动性，促进证券内在价值发现。报告期内，公司股票做市业务主要包括科创板股票做市交易业务（以下简称“科创板做市业务”）、北交所股票做市交易业务（以下简称“北交所做市业务”）、全国中小企业股份转让系统做市业务（以下简称“股转做市业务”）和上市基金做市业务（以下简称“基金做市业务”）。

科创板做市业务，是按照《上海证券交易所科创板股票做市交易业务实施细则》等规定和做市协议约定，为科创板股票提供双边持续报价、双边回应报价等流动性服务的业务。科创板做市



业务的券源获取方式包括自有资金买入和借券两种方式。

北交所做市业务，是按照《北京证券交易所股票做市交易业务细则》等规定和做市协议约定在上市公司股票竞价交易中提供持续双向报价等流动性服务的业务。

股转做市业务，是经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意，证券公司在全国中小企业股份转让系统发布买卖双向报价，并在其报价数量范围内按其报价履行与投资者成交义务的业务。

基金做市业务，是按照《上海证券交易所基金自律监管规则适用指引第 2 号——上市基金做市业务》、《深圳证券交易所证券投资基金业务指引第 2 号——流动性服务》等规定，为交易所上市基金提供的持续双边报价等做市服务。ETF 做市业务通过提供流动性，获取公募基金提供佣金或转融通券源，同时交易所定期对做市商评价并发放补贴，此外也为公司增加可观的股基交易额和公募分仓排名，其中转融通券源可以提供给公司两融和部门的 DMA 及融券互换业务。

公司做市交易业务以稳健运营、更好为做市标的提供做市服务为首要目标，通过持续提升做市报价能力，优化做市报价策略，为做市标的提供长期、高质量的做市报价服务。

## **(2) 市场环境 with 行业趋势**

2023 年，资本市场持续深化改革开放步伐，随着注册制全面实行、北交所“深改 19 条”发布、鼓励增持回购等活跃资本市场新规陆续出台，证券公司股票做市业务迎来发展机遇。

科创板做市方面，2023 年科创板多措并举厚植创新沃土，坚守“硬科技”板块定位，同时也迎来了科创板做市业务推出一周年。截至 2023 年末，科创板做市商共完成了 549 只股票备案，覆盖 214 只科创板股票，占科创板股票的 38%，科创板做市业务对于提升股票流动性、释放市场活力、增强市场韧性具有重要意义（数据来源：上交所官网）。

北交所做市方面，2023 年 2 月 20 日，北交所股票做市交易业务正式启动，共有 15 家做市商经过证监会核准取得做市业务资格，成为首批北交所做市商。2023 年 9 月，北交所“深改 19 条”发布，对北交所做市商资格门槛进行了下调，旨在进一步增强北交所流动性。截至 2023 年末，北交所做市商共完成了 198 只股票备案，覆盖 89 只北交所股票，占北交所股票的 37%（数据来源：北交所官网）。

股转系统做市方面，2023 年新三板创新层有序完成 5 次进层工作，共计 404 家基础层企业进入创新层。新三板创新层的提质扩容为北交所提供更多优质主力军，助力北交所高质量发展。截至 2023 年末，新三板创新层挂牌公司 1,876 家，基础层挂牌公司 4,339 家，做市股票 317 只，共有 67 家券商参与了做市（数据来源：Choice，股转系统官网）。

上市基金做市方面，近年来公募基金密集引入券商做市，改善 ETF 基金的流动性，券商在基金做市方面迎来机遇。2023 年沪深交易所分别修订了上市基金做市业务和流动性服务指南，细化了业务申请和受理流程，优化了做市评价指标。公募 REITs 基金则随着底层资产的扩容和产品数量的增加，市场规模不断壮大，目前国内已发行上市的公募 REITs 资产类型涵盖保障性租赁住房、仓储物流、高速公路、产业园、能源基础设施等，具有重大战略意义，未来的发展空间和潜力巨

大。上市基金做市商有效减小了市场买卖价差、降低市场冲击成本、提高市场流动性、维护市场稳定，助力 ETF 基金及公募 REITs 市场发展。

### **(3) 2023 年度举措及业绩**

公司于 2022 年 9 月获得证监会核准的上市证券做市交易业务(以下简称“上市证券做市业务”)资格，2023 年公司在股转做市业务、科创板做市业务的基础上，顺利开展北交所做市业务和基金做市业务，成为首批获准开展北交所做市业务的证券公司之一。

公司于 2022 年 10 月正式开展科创板做市业务，截至 2023 年末，公司科创板做市股票数量共计 50 只，做市家数排名位列科创板做市商第 5 名(数据来源: Choice 数据)。报告期内，公司所有科创板做市标的月度评价结果均为 A 或 AA。根据上海证券交易所评选结果，公司荣获“2023 年上海证券交易所科创板股票做市商专项奖(优秀科创板股票做市商)”(数据来源: 上交所官网)。

公司于 2023 年 2 月正式开展北交所做市业务，截至 2023 年末，公司在北交所做市股票数量共计 50 只，做市家数排名位列北交所做市商第 1 名(数据来源: 北交所官网)。根据北京证券交易所评选结果，公司荣获 2023 年北交所“年度最佳做市商”称号。(数据来源: 北交所官网)

公司自 2014 年起正式开展股转做市业务，具备丰富的为非上市公众公司提供做市报价服务的经验。报告期内，公司股转做市业务平稳运行，全年零负面行为事件。截至 2023 年末，公司股转做市股票数量共计 38 只。在全国股转公司 2023 年做市商年度评价中，公司荣获“年度优秀做市规模做市商”称号(数据来源: 股转系统官网)。

公司于 2023 年 1 月正式开展基金做市业务，截至 2023 年末，公司基金做市标的数量共计 16 只。报告期内，公司所有上市基金做市标的月度评价结果均为 B 类以上(数据来源: 上交所/深交所官网)。

### **(4) 2024 年展望与规划**

经前期筹备，公司于 2023 年 12 月获得上海证券交易所基础设施公募 REITs 做市商资格，并于 2024 年 1 月顺利开展基础设施公募 REITs 做市交易业务(以下简称“公募 REITs 做市业务”)，首批公募 REITs 做市数量为 2 只，展业期间业务平稳运行。

**科创板做市业务方面**，公司将持续深耕科创板做市业务，增强自身研究以及报价能力，力争在业务评价以及做市业务规模各方面能够保持科创板做市商第一梯队。公司将通过市场中性策略聚焦于二级市场做市报价，增强市场报价深度，同时加强股指期货及股票期权风险对冲工具的使用，有效降低做市业务库存波动风险。积极推进与公司承销保荐业务、国金创新跟投等其他业务的协同效应，拓展客户服务链条，提升公司综合金融服务能力。

**北交所做市业务方面**，公司将稳步扩展北交所做市业务规模和做市家数，力争在北交所做市商排名中保持头部地位，通过北交所做市业务的头部效应，积极推进与公司股转挂牌业务、北交所保荐和再融资业务、转板业务之间的协同效应，为客户提供更为全面的金融服务。

**股转做市业务方面**，公司将确保股转做市平稳运行、合规展业，继续维持全年零负面行为事件，维持做市家数排名位于股转做市商中上游水平。

**公募 REITs 基金做市业务方面**，公司将确保公募 REITs 基金做市业务平稳运行，积极推进构建“投行承销发行+国金基金管理+做市服务”REITs 全链条业务协同体系。

## **（五）资产管理业务**

### **1、业务介绍**

证券公司资产管理业务方面，国金证券于 2012 年 7 月获得证券资产管理业务资格，并于 2013 年 1 月成立上海证券资产管理分公司（以下简称“资管分公司”）。2022 年 7 月，中国证监会批准公司设立国金证券资产管理有限公司（以下简称“国金资管”）从事证券资产管理业务，并于 2022 年 9 月 28 日成立，注册地为上海；国金资管于 2023 年 4 月 10 日向中国证监会领取了《经营证券期货业务许可证》，于 4 月 11 日正式起正式展业，主要业务范围涵盖私募资产管理业务、资产证券化业务。国金资管一直重合规、强内控，始终遵循市场化、专业化运作机制，坚持“精品资管”的发展战略，以主动管理为导向，以风险管理为核心探索业务创新发展，以为客户创造可持续的投资回报为目标。

基金公司资产管理业务方面，公司通过子公司国金基金管理有限公司（以下简称“国金基金”）开展相关业务。国金基金的主要业务为公募基金管理、基金销售、私募资产管理业务，国金基金已搭建起覆盖固收及固收+、量化权益、主动权益、REITs 投资的四大业务板块、建立了一条风险收益水平不同、风格差异鲜明的产品线，涵盖高中低各类风险等级，公募基金资产规模处于行业中位水平。国金基金专户业务可根据客户的个性化需求，为其提供细分策略的资产配置方案和更多元化的投资策略及产品选择。

私募股权基金管理业务方面，本公司通过全资子公司国金鼎兴开展。国金鼎兴是本公司私募投资基金子公司，通过向合格投资者募集资金的方式，设立私募股权投资基金从事投资与管理工作。

### **2、市场环境与行业趋势**

2023 年中国资产管理行业在经历了资管新规的调整后，整体呈现出平稳发展的态势，大资管行业整体规模略有上升，各类产品数量进一步增长。公募基金行业继续保持增长态势，整体产品规模和产品数量均同比提升。在“一参一控一牌”新规下，券商资管公募化转型保持较高发展速度。在私募证券资管业务方面，各资管机构持续优化产品结构，积极打造业务优势，行业整体规模延续小幅下降，产品数量进一步提升。根据中国证券投资基金业协会（以下简称“中基协”）数据显示，2023 年末证券期货经营机构私募资管业务规模合计 12.41 万亿元（不含社保基金、企业年金），较 2022 年末下降 13.3%，产品数量 33,555 只，较 2022 年末增加 4.6%。结构融资方面，

经济复苏与消费恢复弱于预期，银行信贷投放不足、企业投融资诉求下降、部分品种发行审核较严均对资产证券化产品的发行造成影响，2023 年银行间及交易所市场共发行 1,804 单资产证券化产品，发行规模 18,746.91 亿元，同比下降 6.98%。

中基协数据显示，2023 年我国公募基金市场规模从年初的 27.25 万亿增长到年末的 27.60 万亿，公募基金产品规模首次超过银行理财产品。这一增长背后的主要原因在于基金结构的调整，纯指数型股票基金、债券基金、货币市场基金以及海外投资基金的规模都表现出较好的增长态势。虽然规模有所增长，但由于市场持续震荡，赚钱效应偏弱，基金新发市场遭遇“冰点时刻”，据统计，2023 年公募基金的新发基金数量为 1229 只，发行总份额为 11194.54 亿份，相比 2022 年减少了约 24%。

2023 年 7 月，证监会发布公募基金费率改革工作安排，全面优化公募基金费率改革，让利投资者，持续推动高质量发展。公募基金行业自 7 月起陆续对主动权益类基金实施降费。2023 年 8 月，首批与基金规模挂钩、与基金业绩挂钩、与投资者持有时间挂钩的 20 只浮动管理费率产品同步获批。浮动费率基金是基金管理人与持有人利益共担机制的探索，将进一步激励基金管理人充分发挥主动管理能力，鼓励基金管理人追求基金业绩的稳定性和可持续性，也进一步丰富了基金类型，更好地满足了投资者多元化理财需求。2023 年 12 月，为进一步加强公开募集证券投资基金证券交易管理，保护投资者合法权益，中国证监会研究制定了《关于加强公开募集证券投资基金证券交易管理的规定（征求意见稿）》，标志着公募基金行业第二阶段费率改革工作正式启动，为行业的固本开新、行稳致远提供了坚实支撑。

2023 年，随着公募 REITs 资产范围逐步扩充、发行机制逐步成熟、参与主体向多元化拓展，公募 REITs 加速上新，扩容扩募有序进行，全年新发上市 5 只，存续扩募 4 只，全市场公募 REITs 共计 29 只，总规模已经突破千亿大关。同时，公募 REITs 凭借其流动性较高、收益相对稳定、安全性较强等特点，多家基金公司将公募 REITs 纳入部分 FOF 的投资范围，公募 REITs 投资者结构进一步丰富，提高了公募 REITs 二级市场的流动性与定价效率，为市场带来增量资金。

2023 年 6 月，中国证监会发布《公开募集证券投资基金投资顾问业务管理规定（征求意见稿）》，推动基金投资顾问业务转常规，未来更多类型机构有望进入赛道，进一步加速投顾业务竞争力度，提升基金投顾专业能力，改善投资者回报，满足居民的财富管理需求，为公募行业高质量发展贡献力量。

### **3、2023 年度经营举措及业绩**

#### **（1）证券公司资产管理业务**

2023 年，国金资管在严格控制风险的前提下稳健开展各项业务，以防风险、强管理、稳发展

为主线，不断提升投资管理能力和风险控制能力，积极拓展主动管理业务。报告期内，国金资管投研队伍实力逐渐加强，公司产品线进一步完善。目前公司产品线包括各期限的固收类策略、股票多头、量化投资、多资产策略及衍生品策略等，以满足投资者各类不同投资需求。产品受到行业认可，公司所管理产品报告期内获得多项金牛奖。在结构融资业务方面，凭借国内首批参与的先发优势，基础资产覆盖企业应收账款、租赁资产、保理资产、REITs、CMBS 等诸多类型，并在多个细分领域处于行业前列，与母公司业务协同进一步加深。2023 年，共发行 26 单资产支持证券，较上年同期增加 4 单，发行总额 168.89 亿元，同比上升 10.77%。

本报告期内，公司新发行集合计划共计 29 只，单一计划共计 34 只，专项计划共计 26 只。截至 2023 年 12 月底，存续的集合资产管理计划共有 131 只，管理的份额规模为 727.67 亿；单一资产管理计划共有 85 只，管理的份额规模为 247.34 亿；专项资产管理计划共有 47 只，管理规模为 260.03 亿。

#### 资产管理业务规模和收入情况

币种：人民币

项目	资产管理业务规模（万份）		受托资产管理业务收入（万元）	
	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2023 年度	2022 年度
集合资产管理业务	7,276,726.68	13,159,577.85	6,432.86	8,687.78
单一资产管理业务	2,473,400.03	2,760,270.54	10,177.96	8,312.93
专项资产管理业务	2,600,255.56	1,898,904.98	660.30	491.32
合计	12,350,382.26	17,818,753.37	17,271.12	17,492.03

备注：上述资料包含资管分公司（国金资管展业前）及国金资管的数据，含处于清算期的产品数据。

#### （2）基金公司资产管理业务

2023 年，国金基金进一步完善投研和市场系统人员梯队建设，夯实投研和销售实力，布局产品线，丰富产品投资类型，满足不同渠道和客群需求，稳步提升产品规模。强化合规、风控体系，提升风险控制和管理效率。持续推进信息化建设，进行数字化转型，提升公司运营效率，降本增效。

截至 2023 年 12 月 31 日，国金基金资产管理总规模为 681.88 亿元，其中公募基金 28 只，管理规模为 638.13 亿元；专户产品 42 只，管理规模为 43.75 亿元。2023 年公司日均资产管理规模为 634.30 亿元。与去年同期相比，国金基金管理资产总规模增加 218.32 亿元，专户产品管理规

模增加 12.85 亿元。全年日均管理资产规模增加 158.86 亿元。

### **(3) 私募股权基金管理业务**

截至 2023 年 12 月，国金鼎兴存续实缴管理规模 60.61 亿元，在管基金 23 只。2023 年度，国金鼎兴新募集基金 5 只，认缴总规模 11.81 亿元。

## **4、2024 年展望与规划**

### **(1) 证券公司资产管理业务**

#### **① 面临的市场形势**

在全面净值化的资产管理时代，行业竞争将有所加剧，是挑战也是机遇。一方面，随着资管新规后几年的转型调整，券商资管纷纷在投资管理、客户开拓方面下功夫，机构间的直接竞争增加；另一方面，券商资管的公募化转型在加速进行，随着新参与者的进入，在降费趋势下公募行业的竞争或进一步加剧。在整体竞争加剧的情况下，头部机构优势或更加明显。

2023 年，受国际地缘政治及各国经济形式影响，证券市场波动较大。国内经济基本面逐渐修复，全年债券市场较为强势，股票市场的大部分波动，主要股指下跌幅度较大，给资管机构的投资管理和产品发展带来考验。投资人避险情绪有所上升，对于稳健类资产或产品的需求有所增长。

展望 2024 年，中国经济基本面长期向好的趋势不会改变，但在全球经济增长放缓，不确定性加大的环境下，对于资管机构的投资管理、客户与产品发展均提出了更高的要求。例如，客户对于固收类产品的需求旺盛，但截至 2023 年末债券市场的利率与信用利差均处于历史低位，未来管理难度有所提升。而股票市场的估值处于历史低位，中长期看含权益类的资产配置价值显现，但需要恢复投资人信心。

#### **② 经营计划**

资管行业大变革时代下，国金资管 2024 年将继续以主动管理为导向，以风险管理为核心，稳步发展各类业务。

投资研究业务上，进一步提升研究能力、大类资产配置能力，积极抓取宏观择时机会和大类资产轮动机会。研究上将继续夯实目前研究团队的优势行业，力争做出准确跟踪和判断，并挖掘相应投资机会。围绕大类资产配置，不断完善内部子策略组成。

结构融资业务上，进一步加强服务客户、推动项目更高质量、更高效落地，产品设计深入到项目最前端，挖掘客户需求，致力于通过发行创新金融产品支持实体经济高质量、可持续发展。

高端资产管理定制业务上，以追求长期价值为引领，持续发挥投研端与资金端、产品端和资产端形成的协同效应优势，努力为客户提供更全面的优质资产，满足各类客户的投资偏好，并结合母公司战略，加大对于企业客户的协同服务。

### **(2) 基金公司资产管理业务**

2024年，随着业务的进一步发展，为更好地顺应内外部环境的变化，国金基金将持续加强全面风险管理的体系化建设，借助公司金融科技方面的优势和投入，将全面风险管理体系与智能化建设有机结合起来，为更好地为公司的经营发展保驾护航。同时，国金基金还将完善固收和固收+产品线，优化量化算法系统，提升权益产品差异化特点，推进REITs项目布局和落地，为管理规模稳健增长打下牢固基础，为投资者提供更加优质的产品和服务。

### **(3) 私募股权基金管理业务**

私募股权基金管理业务方面，公司通过全资子公司国金鼎兴开展。国金鼎兴是本公司私募投资基金子公司，通过向合格投资者募集资金的方式，设立私募股权投资基金从事投资与管理工作。

## **(六) 期货业务**

### **1、业务介绍**

国金期货作为公司全资子公司开展期货业务。国金期货是经中国证监会批准设立的国内最早的期货公司之一，注册资本3亿元人民币。拥有上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、广州期货交易所、上海国际能源交易中心会员资格和中国金融期货交易所交易结算会员资格，是中国证券投资基金业协会观察会员。具备商品期货经纪、金融期货经纪和期货投资咨询、资产管理业务资格。

### **2、市场环境 with 行业趋势**

中国期货业协会发布的数据显示，2023年全国期货公司累计实现营业收入400.9亿元，同比下滑0.17%；手续费收入234.65亿元，同比下降4.85%；营业利润130.36亿元，同比下降7.75%；净利润为99.03亿元，降幅为9.88%，是继2022年后行业再次出现净利润下降。

### **3、2023年度业绩及经营举措**

#### **(1) 主要经营数据**

2023年，国金期货期末客户权益44.52亿元，增长31.40%，行业排名提升9名。营业收入1.83亿元，增长11.00%，行业排名提升6名。净利润3,747.37万元，增长5.26%，行业排名提升8名。

#### **(2) 主要经营举措**

围绕“高手训练赢”和“天天研究院”两大专业服务平台，提升市场竞争力。“高手训练赢”以“直面实战，步步为赢”为宗旨，是公司线上引流与成就客户的经营平台，打造特色闭环的客户成长服务体系，形成网络金融特色经营模式。“天天研究院”以“好好研究，天天服务”为宗旨，作为公司业务赋能互助组织，推动研究服务销售一体化精英化发展，驱动公司产业、机构业务增长。公司围绕两大专业服务平台，在培训体系、模拟大赛、年度峰会、产业课程、投研产品、特色沙龙、产业调研、定制产品等方面发挥特色优势深挖产品价值，逐步增强公司核心竞争力。

坚持“风险控得住，业务要增长”的经营发展战略，强化合规风控能力。公司不断强化“敬

畏心、责任心、进取心”意识，坚持践行“风险控得住，业务要增长”战略总体要求，持续做好合规管理、风险管控、合规文化建设以及洗钱风险管理工作。在公司业务快速增长的背景下，公司合规风控工作整体按计划有序开展，合规工作开展的力度与业务拓展力度同步增强，并积极贯彻落实各项反洗钱、反恐怖融资工作要求，内外部洗钱和恐怖融资风险得到有效控制，较好地履行了反洗钱义务。

#### 4、2024年展望与规划

**(1) 坚持特色定位，强化平台支撑。**公司将在平台建设、服务产品、业务团队三个方面，强化特色定位，一是坚持高质量的差异化定位，以合规为底线，以效率为尺度，以利润为核心，重点聚焦高价值的业务市场，回避高风险的业务，坚守经营业务的质量；二是服务产品突出特色亮点，继续优化“好交易”、“好投资”、“好服务”三好系列服务产品，淬炼有竞争优势的服务产品，作为引流、展业的抓手；三是业务团队突出“专业优势”，推动业务团队、业务人员根据资源禀赋、专业特长打造特色标签，提升展业辨识度，促进流量、渠道客群的聚集。

**(2) 围绕“三精”主题，全面提质增效。**公司将统筹推进管理精细化、服务精准化、团队精英化的“三精”要求。在规范管理全覆盖的基础上，推动公司级平台及分支机构管理精细化，提升公司运营管控度；通过增强客户画像、客户需求与服务产品的匹配度，推动客户服务精准化，实现客户满意度提升；通过升级完善“研究服务销售一体化精英团队”发展战略，实现公司精英培育路径更加成熟、精英员工数量梯度提升。

**(3) 聚焦专业服务，增强市场价值。**公司将在经营组织、服务平台、员工成长三个层面，深入推进全面专业化建设。经营组织方面，整体构建条线专业化赋能，块上目标责任的经营矩阵组织；服务平台方面，深耕高手训练赢和天天研究院两大平台，挖掘更多功能和价值，形成更加专业的销售服务支撑能力，不断助推一线业务的拓展，提升客户满意度；员工培育方面，将专业化渗透到每个员工，进行专业化定标，塑造员工个人的专业化价值。

#### (七) 境外业务

##### 1、业务情况

国金金融控股(香港)有限公司为公司的境外金融控股子公司，下设全资子公司国金证券(香港)有限公司(以下简称“国金香港”)、国金财务(香港)有限公司、国金国际资产管理有限公司和国金国际企业融资有限公司。截至2023年12月31日，国金香港持有香港证监会核发的第1类牌照：证券交易；第2类牌照：期货合约交易；第4类牌照：就证券提供意见；第6类牌照：就机构融资提供意见；第9类牌照：提供资产管理。另外，国金香港于2013年12月获得中国证监会核发的RQFII资格。

##### 2、市场环境与行业趋势

欧美通货膨胀比预期顽强，美联储2023年开始减息的预期落空，高息环境让资金回流美元，流动性进入存款以及货币基金，股票估值下调，造成2023年香港股市行情震荡下行；另一方面，



内地与香港之间的经济活动恢复正常，内地经济增长回复常轨，但是民间消费复苏步伐呈现比较稳健的形态，没有出现市场预期报复性的反弹。所以金融市场在2023年第一季度乐观的情绪中恢复平静，加上包括欧洲、中亚、东亚等地的地缘政治压力未能缓解，高息环境持续，股票估值下调，造成香港金融市场的投资者观望态度浓厚，2023年香港交易所上市公司总市值较2022年底下降13%，港股日均成交金额同比下降17%，资本市场活动缺乏活力，IPO集资金额下降56%（数据来源：香港交易及结算所有限公司）。

### 3、2023年经营举措及业绩

目前，国金香港的主要业务包括销售及交易业务（为股票和期货产品提供交易服务）；投资银行业务（股票发行、股票承销和财务顾问）和资产管理业务。2023年度国金香港代理股票交易量236.89亿港元，代理期货合约交易量4,416张；参与证券承销项目10个，参与财务顾问项目3个。截至2023年12月31日，资产管理业务受托资金5.92亿港元，RQFII业务受托资金3.74亿元人民币。

截至报告期末，国金国际资产管理有限公司和国金国际企业融资有限公司的业务牌照尚在申请过程中，未开展相关业务。

### 4、2024年展望与规划

环顾全球利率环境，通膨忧虑已大幅度缓解，虽然加息的步伐已停止，但预计高息环境依然会维持一段时间。欧美市场当下对经济衰退的忧虑与通膨恶化并重，导致对降息预期升高并且将对金融市场带来更多流动性，但需关注美联储缩表的行动依然持续，2024年的全球股市依然存在极大不确定性；此外，地缘政治风险依然存在，并且在美国大选之前可能持续紧张，将为两地股市带来压力。A股以及港股市场，估值来到低点，理论上应该有估值修复的机会，若配合利率水平调降，资金成本高昂的情况获得舒缓，两地股市可能迎来一波好景。目前香港金融市场与内地经济形势高度相关，2024年主要依托内地经济活动信心的恢复情况。国金香港将与母公司持续加强协同合作，与总部各个业务单位的联动，发挥国金证券的业务优势，积极融入国家发展大局，服务大湾区创新机会，发挥国金香港作为国金证券境外业务平台的职能。

## （八）指数业务

### 1、业务介绍

国金证券指数业务（以下或简称“国金指数”）是公司大力发展的战略新兴业务，对现代证券投资理论与实践进行科学探索，也为公司客户提供指数产品与指数策略综合服务。作为国内为数不多的指数机构“正规军”，国金指数逐步获得亚洲五大证券交易所（上海、深圳、北京、香港、东京）的指数牌照授权，立足于 Smart Beta 构建独特的策略优势，陆续编制发布股票策略、债券策略、转债策略、基金财富、资产配置、人民币等系列指数。

国金指数通过规则驱动的自动化计算和指数数据集，作为证券公司基础设施建设充分展现了

数字金融的力量，蕴含中国特色的国金量化策略指数矩阵与国金行业分类体系具有高度细分的战略纵深，可以极低的算力消耗，迅速解决多元复杂的投资研究问题，实现跨越多个数量级的降本增效，有望成为金融行业的“新质生产力”。国金行业分类体系与国金股票策略指数矩阵已在国金证券“佣金宝”App与“谈指间”App部署展示，为投资者提供了具有独特价值的策略工具，让投资研究更加亲民和普惠。

## 2、市场环境 with 行业趋势

近年来，我国资本市场呈现出一系列积极的发展趋势，多层次资本市场体系逐渐健全，上市公司数量质量持续提升，指数化投资呈现便利、低成本、透明等特点，助推指数业务走向高速发展的向上通道。

截至2023年末，国内公募股票指数基金（包含被动指数型基金和指数增强型基金）规模约为2.3万亿元，在公募股票基金总规模中占比达约79.6%；而在QDII股票型基金中，被动指数基金规模约为3262亿元，占比超过90%。随着国内指数产品的数量和规模不断增加，指数化投资已成为机构投资者和居民财富管理的重要投资方式。

2023年8月，证监会有关负责人就活跃资本市场、提振投资者信心记者问时提到：大力发展中国特色指数体系和指数化投资，鼓励各类资金通过指数化投资入市。

2023年11月，上交所表示，将深刻把握市场趋势，努力汇聚行业合力，着力开创指数发展新局面。主要体现在以下三个方面：一是推动指数体系更好服务科技自立自强战略；二是推动指数体系更加聚焦中国特色估值体系建设；三是推动指数体系更好满足老百姓财富管理需求。下一步，将携手市场各方，围绕科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章，大力发展中国特色指数体系和指数化投资。通过加快建设高质量中国特色指数体系、加快完善指数投资生态、加快提升本土指数国际影响力竞争力等举措，共促指数化投资再上新台阶，充分激发市场活力、更好服务金融强国建设。

同月，深交所表示，将充分发挥各方合力，优化指数体系、完善产品布局、加强市场培育，多措并举推进指数化投资市场建设，打造与市场需求更为匹配的指数化投资高质量发展生态体系，更好满足投资者多样化财富管理需求。一是突出投资性，优化指数编制方法；二是突出引领性，完善指数产品序列；三是突出普惠性，提高市场培育质效。

## 3、2023年经营举措及业绩

### （1）行业分类体系

国金行业分类体系由国金指数独创并持续维护，于2023年内通过专项质量提升修订工作持续

优化改进，在精细度、逻辑性、可靠性、实用性等方面展现出显著的专业优势，已全面实现高质量的沪深京 A 股市场行业分类体系成果。

国金行业分类体系基本参考采用国家统计局权威分类框架建立一级行业、二级行业框架，并根据 A 股市场的实际情况与产业链逻辑，整合设立三级行业框架。在此基础上，国金指数采用“营收为主、利润为辅”的客观规则作为具体上市公司归类的核心逻辑，遍历 5000+上市公司年报及 20000+条主营业务关键词，自建程序模块实现规则化映射个股主营业务占比的分类初步结果，再通过人工研究审核的方式处理再归类，以此形成较为客观可靠的行业分类结果。截至 2024 年初，国金行业分类体系版本 Prod.2024.7 已全面覆盖 5300 余只沪深京 A 股，共包含 16 个一级行业、83 个二级行业、426 个三级行业，不仅在行业划分上充分体现精细度与产业链逻辑性，也在多个质量衡量指标方面处于较高水平，是国金指数多年来深入研究积累的成果体现。

国金行业分类体系已经作为基础工具在“佣金宝”App 与“谈指间”App 部署展示。相比当前市场上其他投资型行业分类，国金行业分类体系在精细度、逻辑性、可靠性、实用性等多方面展现出专业优势，其分类结果及相关 App 展示工具能帮助投资者快速理清 A 股市场行业脉络，便捷定位横向行业板块与纵向产业链，显著降低了投资者对沪深 A 股的研究门槛。此外，该分类体系还应用于策略指数的研发与编制，有力保障了指数化投资研究的专业性，为全市场投资者提供了金融普惠的重要基础设施。

## （2）股票策略指数矩阵

国金指数于 2023 年内持续推动股票策略指数质量提升工作与研发扩充工作，在行业分类体系质量提升并建立维护机制的基础上，对股票策略指数矩阵进行高质量的维护和修订，持续优化整合策略指数矩阵、下线过时或不符合实际的指数。截至 2023 年底，国金指数已初步构建形成宽基策略指数+旗舰主题策略指数+“新能源、中国智造、基础建设、数字经济、电子科技、商品&原材料、医疗健康、大消费、国防军工、周期价值”十大策略矩阵的整体框架，包含约 200 个从买方视角构建的 Smart Beta 股票策略指数，展现出国金指数体系高度细分的战略纵深与竞争优势。

特别的，国金指数于 2023 年内敏锐捕捉市场动态，通过前瞻性指数策略驱动，以主题矩阵的形式多维度布局新消费、港股成长、电动车、周期复苏、人工智能、强国建设、新核心资产等多个市场主题与风格，为投资者提供了“证券投资 2.0 时代”的高标准策略工具。

## （3）指数业务对客服务

2023 年内，国金指数在对客服务方面与多部门协同拓展布局，初步完成在公司“佣金宝”App 与“谈指间”App 的部署展示，通过不同模式服务于投资者的指数信息资讯和指数化交易需求，

同时在震荡的资本市场中继续协同推进指数资管产品的布局。国金指数为投资者提供了具有独特价值的策略工具，显著降低了投资者对沪深 A 股的研究门槛，让投资研究更加亲民和普惠，这也是国金指数在建设中国特色指数体系和金融强国目标下的使命。

#### 4、2024 年展望与规划

随着我国指数市场的大跨步发展，以及投资者对指数化投资的认知度提升，国金指数预计市场中指数策略与指数产品的迭代竞争将加剧，指数化投资将迎来重大发展机遇期。

在此背景下，国金指数将继续提升国金股票量化策略指数的覆盖广度与深度，保持国金指数的量化策略优势、以及在市场指数机构中的专业优势与品牌影响力。此外，在对客指数产品与服务创新方面，国金指数将继续大力推进协同拓展布局，通过更多模式服务于投资者的指数信息资讯和指数化交易需求。

### 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

	2023年	2022年	本年比上年 增减(%)	2021年
总资产	117,032,405,038.93	102,180,479,055.02	14.53	88,489,493,016.22
归属于上市公司股东的净资产	32,566,113,424.51	31,129,011,131.38	4.62	24,425,486,203.36
营业收入	6,729,872,238.04	5,733,079,420.05	17.39	7,260,828,394.10
归属于上市公司股东的净利润	1,718,438,757.07	1,198,294,039.81	43.41	2,316,760,799.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,650,771,814.02	1,131,449,946.28	45.90	2,264,331,042.38
经营活动产生的现金流量净额	-5,625,133,467.43	6,663,406,167.48	-184.42	-3,599,136,064.33
加权平均净资产收益率(%)	5.39	4.17	增加1.22个百分点	9.90
基本每股收益(元/股)	0.462	0.343	34.69	0.766
稀释每股收益(元/股)	0.462	0.343	34.69	0.766

### 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	1,952,112,102.74	1,374,687,575.60	1,701,695,187.86	1,701,377,371.84
归属于上市公司股东的净利润	597,442,678.22	277,028,704.57	361,598,054.63	482,369,319.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	592,548,053.41	233,325,396.34	356,902,274.29	467,996,089.98
经营活动产生的现金流量净额	-1,119,181,859.37	43,590,116.24	-5,790,424,392.30	1,240,882,688.00

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

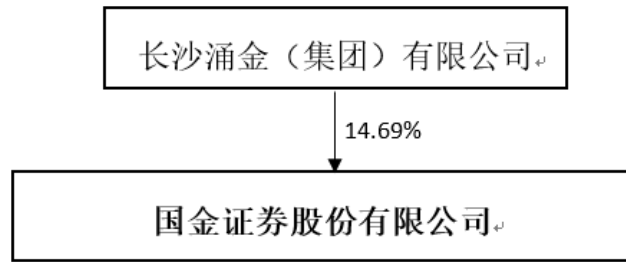
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）							150,217
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							145,630
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 10 名股东持股情况							
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	
长沙涌金（集团）有 限公司	0	547,075,232	14.69	0	无		境内 非国 有法 人
成都产业资本控股集 团有限公司	0	364,619,975	9.79	364,619,975	无		国有 法人
涌金投资控股有限公 司	0	249,256,738	6.69	0	无		境内 非国 有法 人
成都交子金融控股集	0	197,182,660	5.29	148,382,563	无		国有

团有限公司							法人
山东通汇资本投资集团有限公司	0	140,582,700	3.77	0	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	8,372,629	55,212,144	1.48	0	无		其他
香港中央结算有限公司	12,057,383	46,752,251	1.26	0	无		其他
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	3,930,114	37,847,963	1.02	0	无		其他
李怡名	-30,955,113	34,026,836	0.91	0	无		境内自然人
全国社保基金一一八组合	27,446,600	27,446,600	0.74	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 长沙涌金（集团）有限公司与涌金投资控股有限公司存在关联关系，亦属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。2. 成都交子金融控股集团有限公司与公司股东成都鼎立资产经营管理有限公司及成都市第三产业实业发展公司存在关联关系，亦属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。3. 公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

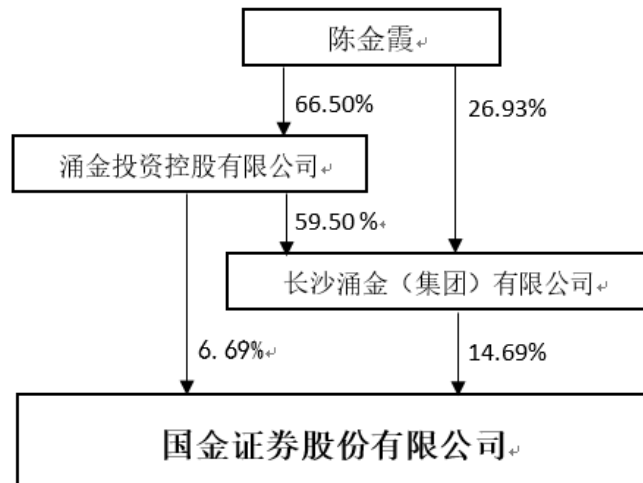
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 (%)
国金证券股份有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)(品种二)	21 国金 02	188108	2024-05-17	15	3.55
国金证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	21 国金 C1	188646	2024-08-26	8	3.65
国金证券股份有限公司 2022 年面向专业投	22 国金 01	194002	2025-03-04	10	3.19

投资者非公开发行公司债券(第一期)					
国金证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	22 国金 G1	138566	2025-11-14	10	2.85
国金证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	23 国金 01	138813	2026-01-12	10	3.37
国金证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	23 国金 02	115192	2025-04-10	15	3.10
国金证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	23 国金 04	115414	2026-05-26	10	3.08
国金证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	23 国金 05	115450	2026-06-09	10	3.05
国金证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)	23 国金 06	115630	2026-07-14	10	2.98
国金证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)	23 国金 07	115952	2026-10-19	10	3.00
国金证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	24 国金 01	240564	2027-01-29	15	2.83
国金证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	24 国金 02	240858	2027-04-12	10	2.52

## 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
20 国金 02	报告期内, 已按期足额兑付本金利息并摘牌。
21 国金 01	报告期内, 已按期足额兑付本金利息并摘牌。
21 国金 C2	报告期内, 已按期足额兑付本金利息并摘牌。
21 国金 C1	报告期内, 已按期足额兑付年度利息。
21 国金 02	报告期内, 已按期足额兑付年度利息。
22 国金 01	报告期内, 已按期足额兑付年度利息。
22 国金 G1	报告期内, 已按期足额兑付年度利息。

## 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	2023 年	2022 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	64.52	60.87	增加 3.65 个百分点
扣除非经常性损益后净利润	1,650,771,814.02	1,131,449,946.28	45.90
EBITDA 全部债务比	0.07	0.06	16.67
利息保障倍数	2.68	2.35	14.04



### 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 2023 年 12 月 31 日，公司总资产 1,170.32 亿元，较上年末增长 14.53%；归属于母公司股东的权益 325.66 亿元，较上年末增长 4.62%。报告期内，公司取得营业收入 67.30 亿元，同比增长 17.39%；归属于母公司股东的净利润 17.18 亿元，同比增长 43.41%。

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