

公司代码：600061

公司简称：国投资本

国投资本股份有限公司 2024 年年度报告

重要提示

一、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性、准确性、完整性，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。

一、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
董事长	段文务	工作原因	陆俊

二、信永中和会计师事务所（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。

三、公司负责人段文务、主管会计工作负责人曲刚及会计机构负责人（会计主管人员）刘婧茹声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

四、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

截至2024年末，公司总股本6,393,980,683股，拟合计派发现金红利约81,203.55万元，每10股拟派发现金红利1.27元（含税）。2024年，公司回购股份金额合计16,502.21万元并完成注销，根据监管规定，已实施股份回购金额视同现金分红，纳入年度现金分红比例计算，考虑股份回购后，公司2024年度现金分红比例为36%。

公司2020年7月24日发行的可转债已于2021年2月1日开始转股。实施本次权益分派股权登记日前，因可转债转股等事项致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

五、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

六、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

七、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

八、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

九、重大风险提示

公司已在本年度报告中详细描述公司面临的风险，请投资者予以关注，详见本报告“管理层讨论与分析”等有关章节中关于可能面对风险的描述。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	9
第二节	公司简介和主要财务指标.....	10
第三节	管理层讨论与分析.....	14
第四节	公司治理.....	38
第五节	环境与社会责任.....	55
第六节	重要事项.....	59
第七节	股份变动及股东情况.....	71
第八节	优先股相关情况.....	79
第九节	债券相关情况.....	80
第十节	财务报告.....	102

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

扎根沃土谋转型 向阳而生谱新篇

——国投资本股份有限公司致股东

尊敬的股东：

2024 年，是充满挑战与机遇的一年。面对复杂多变的国内外经济环境，国投资本始终坚持“金融服务实体经济”初心，以稳健的步伐、创新的思维和坚定的信念，推动公司在高质量发展的道路上不断前行。在此，我们诚邀您共享成长的喜悦。

回顾 2024：深化改革、攻坚克难，逆境中的坚守与突破

2024 年，在全球经济复苏乏力、地缘政治冲突加剧以及国内经济结构调整的多重压力下，面对上半年业绩下滑不利局面，国投资本迎难而上，聚焦核心业务，积极应对挑战，把握发展机遇，推动各项业务下半年企稳回升，最终实现全年经营业绩逆势上涨。

财务表现稳健，经营质量持续提升

时而风雨兼程，时而繁花似锦，这是金融领域投资、经营工作的常态。2024 年，公司在复杂市场环境下砥砺前行，全年实现营业总收入 150.58 亿元，归属于母公司股东的净利润 26.94 亿元，同比增长 14.32%，总资产规模达到 3,024.01 亿元，同比增长 7.96%，归母净资产 549.25 亿元，同比增长 3.58%。这些成绩的取得，离不开全体员工的辛勤付出和持续创新，也离不开各位股东的坚定支持和长期陪伴。

业务布局优化，提质增效成果显著

作为一家覆盖证券、信托、公募基金、期货等多元金融牌照的央企产融管理平台，国投资本始终坚持“母公司控股、子公司经营”的业务模式，充分发挥各子公司的专业优势，推动业务协同发展。

国投证券在错综复杂的资本市场形势和行业竞争加剧的压力下展现

了强大的韧性，全年实现营业总收入 122.73 亿元，利润总额 30.49 亿元，同比增长超过 40%，归母净利润 25.30 亿元，同比增长超 30%。财富与机构业务着力打造专业总部，布局网上引流，年内获批“跨境理财通”业务试点资格；投行业务顶压前行，IPO 新增申报 7 家、行业排名第 2，在审 14 家、行业排名第 5，获批银行间市场非金融企业债务融资工具的主承销资格；国投期货客户权益规模 447 亿元，行业排名第 10。国投瑞银基金克服基金费率下调等不利影响，全年完成 11 只基金首发，募集规模 193 亿元。

强化战略牵引，推动业务转型高质量发展

国投资本积极探索改革转型，精心制定专业化管理提升及金融企业业务转型发展方案。母公司构建以风险管理为核心、以战略闭环为牵引、以运营督导为抓手、以业绩考核为导向、以中后台支持为保障的“五位一体”管理体系；优化调整组织架构，新设证券业务管理部、产业金融部两个前台部门，提升对金融子企业服务、赋能发展的专业水平。国投证券以成为“有核心竞争力、突出特色的一流产业投行”为转型目标，重塑业务管理组织架构、系统推行选人用人机制改革、落地回归本源的利润考核模式，最终实现管理效益提升和全年业绩大幅增长双丰收。国投泰康信托以成为“国内领先的资产管理与财富管理行业专家”为转型目标，协同国投健康、国投系基金等兄弟单位共同探索产业金融合作模式。

强化风险管理、合规经营，筑牢发展根基

进一步加强风险管理体系建设，完善风险预警机制，着力推进金融业务风险压存控增，全年未新增重大风险事件，整体风险可控在控，资产质量进一步夯实。

组织各子公司扎实开展金融业务风险大起底专项工作，自主设计“机构、业务、资产”三层风险分析框架，对表内外资产进行全面摸排，实现

了“单位全覆盖、业务无遗漏、资产无盲区”。以战略定位和风险偏好为引领，设计构建具有国投资本特色的“12345”风险管理体系，全面整合“风险穿透、合规垂直和内控闭环”三项管理举措，明确了各项风险管控要素的工作机制和行动方案。上线国投资本风险管理信息系统，从基础数据、监测指标、风险模型和应用功能等四个方面，建立风险管理信息化基础架构，形成信用研究、风险预警等 8 大核心模块，全面提升数字化风控能力。

践行央企金融使命担当，提升服务实体经济质效

国投资本聚焦产融协同、以融助产的功能定位，在资源整合、风险管理和资本运作等方面与实体企业优势互补，2024 年全年服务实体经济规模约 2005 亿元，同比增长 6.4%，为国家战略相关项目提供资金规模 1803.52 亿元，为中西部等重点区域提供资金 490.75 亿元，助力基础设施建设 74.71 亿元。持续提升普惠金融业务覆盖面、高效性和可持续性，拓展中小微企业业务场景，将更多金融活水精准引向普惠小微等重点领域。2024 年，为普惠金融相关项目提供资金 6746.66 亿元，服务中小微企业资金规模 1059.45 亿元，惠及中小微企业超过 400 万家。

积极拥抱 AI 技术革命浪潮，助力战略性新兴产业发展

2024 年，国投资本及子公司研发投入金额 5.09 亿元，研发投入强度 3.12%，国投资本与国投证券联合组建 AI 项目组，推进智能问答系统项目开发建设。国投证券通过债券承销科技创新债 21 期，合计承销 54.51 亿元，辅导乔锋智能、苏州天脉、聚星科技 3 家公司成功上市，帮助宇新股份、中信博完成再融资，新增投资亚飞生物、掌握新材料领域关键技术的聚芯半导体两家初创型科创企业。国投泰康信托迭代优化投研一体化平台，研发全新普惠金融业务平台，全面提升运营管理效能。

加强品牌建设，提升国投品牌的金融市场影响力

国投资本坚持积极回报投资者，圆满完成股份回购及注销工作，

2024 年度现金分红比例增加至 36%。规范履行上市公司责任，信息披露工作连续 5 年获评上海证券交易所最高评级 A 级，连续两年获评中国上市公司协会“2024 上市公司董事会最佳实践”。国投证券加速推进全级次更名，完成 16 家子企业标识换新和工商变更。国投泰康信托荣获“年度慈善榜样”“公益慈善信托最佳案例金榛子奖”“优秀慈善信托金誉奖”等奖项。

展望 2025：把握机遇、迎接挑战，未知中的探索与创新

实干足音铿锵回响，发展蓝图催人奋进。2025 年，我们将积极践行金融工作的政治性和人民性，以做好金融“五篇大文章”为指引，在“稳”“质”“效”三方面下功夫。加快推进业务转型方案落地见效，发挥专业化管理平台作用，提升风险防控能力。持续深化改革创新，优化业务结构，提升核心竞争力，高质量完成全年经营业绩目标。

继续巩固国投证券的行业地位，提升财富管理、投资、投行、研究、资产管理等核心业务的市场竞争力，打造具有核心竞争力、突出特色的一流产业投行。深化信托业务的转型与创新，聚焦家族信托、资产证券化等高附加值领域，提升信托业务的盈利能力与市场影响力。继续优化基金与期货产品结构，提升投资管理能力，为客户提供更优质的资产管理服务。

心怀梦想，砥砺前行。作为央企产业金融管理平台，国投资本将始终牢记“国之大者”，继续围绕国家重大战略，加大对战略性新兴产业的资源投入力度，加快打造转型业务核心竞争力与规模化盈利能力，紧跟行业发展趋势，以有效的策略不断调整和优化自身业务结构，为客户提供更加全面、专业的金融服务，为助力中国经济高质量发展贡献国投金融力量！

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
国投资本、公司、本公司、上市公司	指	国投资本股份有限公司，原国投安信股份有限公司
上海毅胜	指	上海毅胜投资有限公司，是公司全资子公司
国投公司、国投集团、国投	指	国家开发投资集团有限公司，是公司第一大股东
国投资本控股、国投资本控股公司	指	国投资本控股有限公司，是国投资本全资子公司
国投贸易	指	中国国投国际贸易有限公司，是国投公司全资子公司
国投资产	指	国投资产管理有限公司，是国投公司全资子公司
国投财务	指	国投财务有限公司，是国投公司控股子公司
国投证券	指	国投证券股份有限公司，是国投资本全资子公司，原名称安信证券股份有限公司
安信证券	指	安信证券股份有限公司，已于 2023 年 12 月更名为国投证券股份有限公司
国证股权	指	国投国证私募股权基金管理有限公司，是国投证券全资子公司，原名称安信乾宏投资有限公司
国证国际	指	国投证券国际金融控股有限公司，是国投证券全资子公司，原名称安信国际金融控股有限公司
国投期货	指	国投期货有限公司，是国投证券全资子公司，原名称国投安信期货有限公司
国证投资	指	国投证券投资有限公司，是国投证券全资子公司，原名称安信证券投资有限公司
安信基金	指	安信基金管理有限责任公司，是国投证券的联营公司
国证商服	指	国证商业服务（深圳）有限公司，是国投证券全资子公司，原名称安信（深圳）商业服务有限公司
国证资管	指	国投证券资产管理有限公司，是国投证券全资子公司，原名称安信证券资产管理有限公司
国投泰康信托	指	国投泰康信托有限公司，是国投资本控股公司的控股子公司
国投瑞银基金	指	国投瑞银基金管理有限公司，是国投泰康信托的控股子公司
国彤万和基金	指	国彤万和私募基金管理有限公司，是国投泰康信托的参股子公司
国彤创丰	指	国彤创丰私募基金管理有限公司，是国投资本控股的参股子公司
渤海银行	指	渤海银行股份有限公司，是国投公司的参股子公司、国投资本受托管理国投公司所持股权的公司
中投保	指	中国投融资担保股份有限公司，是国投公司的控股子公司、国投资本受托管理国投公司所持股权的公司
国投融资租赁	指	国投融资租赁有限公司，是国投公司的全资子公司融实国际控股有限公司的全资子公司，由国投资本受托管理国投公司所持股权
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
交易所	指	上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
上交所网站	指	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn

北交所	指	北京证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	国投资本股份有限公司
公司的中文简称	国投资本
公司的外文名称	SDIC Capital Co., Ltd
公司的外文名称缩写	SDIC Capital
公司的法定代表人	段文务

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	于晓扬	林莉尔
联系地址	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦
电话	010-83325163	010-83325163
传真	010-83325148	010-83325148
电子信箱	600061@sdic.com.cn	600061@sdic.com.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区北张家浜路128号204-3、204-4、204-5室
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦
公司办公地址的邮政编码	100034
公司网址	www.sdicapital.com
电子信箱	600061@sdic.com.cn

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦

五、公司股票简况

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	国投资本	600061	国投安信

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
---------------	----	--------------------

内)	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
	签字会计师姓名	田娟、朱圣烽

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2024年	2023年	本期比上年同期增减(%)	2022年
营业总收入	15,057,652,824.06	17,459,210,835.55	-13.76	17,135,577,446.95
营业收入	2,040,097,620.54	2,512,704,443.44	-18.81	1,936,603,024.94
归属于上市公司股东的净利润	2,694,294,849.97	2,356,831,429.43	14.32	2,941,523,013.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,611,570,217.59	2,302,297,218.17	13.43	2,819,033,391.69
经营活动产生的现金流量净额	25,952,370,532.35	3,601,643,318.20	620.57	10,931,318,737.87
	2024年末	2023年末	本期末比上年同期末增减(%)	2022年末
归属于上市公司股东的净资产	54,924,627,024.19	53,026,858,711.84	3.58	51,210,568,599.93
总资产	302,401,297,454.72	280,114,026,649.86	7.96	266,593,422,668.52

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2024年	2023年	本期比上年同期增减(%)	2022年
基本每股收益(元/股)	0.41	0.36	13.89	0.44
稀释每股收益(元/股)	0.40	0.35	14.29	0.43
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.40	0.35	14.29	0.42
加权平均净资产收益率(%)	5.17	4.67	增加0.50个百分点	6.04
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.01	4.56	增加0.45个百分点	5.78

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2024 年分季度主要财务数据

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)
营业总收入	3,194,516,708.45	3,521,331,172.60	3,533,838,359.60	4,807,966,583.41
营业收入	260,142,906.85	435,707,122.34	601,913,368.80	742,334,222.55
归属于上市公司股东的净利润	349,537,201.71	901,179,804.82	830,221,201.12	613,356,642.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	336,433,264.75	894,006,122.88	825,819,426.72	555,311,403.24
经营活动产生的现金流量净额	-14,388,478,082.60	11,667,683,624.69	28,626,642,146.77	46,522,843.49

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	2024 年金额	附注 (如适用)	2023 年金额	2022 年金额
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	10,562,949.73		-144,896.06	-1,034,456.48
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	83,064,163.28		78,961,052.50	117,723,612.32
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损				

益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	62,165,361.34		16,131,231.00	79,734,659.31
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-22,969,605.73		-17,201,402.63	-15,563,958.81
其他符合非经常性损益定义的损益项目	15,143,720.43		24,441,936.43	20,479,371.99
减：所得税影响额	36,933,360.83		25,501,671.56	50,286,577.40
少数股东权益影响额（税后）	28,308,595.84		22,152,038.42	28,563,029.47
合计	82,724,632.38		54,534,211.26	122,489,621.46

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	64,539,427,161.18	91,176,333,302.68	26,636,906,141.50	3,033,355,576.79
其他非流动金融资产	5,671,260,973.96	5,643,097,448.16	-28,163,525.80	
一年内到期的非流动资产	6,354,792,522.12	614,776,039.08	-5,740,016,483.04	1,507,229,398.13
其他流动资产	649,647,731.77	1,320,088,376.04	670,440,644.27	
其他债权投资	18,239,746,005.20	17,305,110,271.25	-934,635,733.95	
其他权益工具投资	540,457,839.55	3,419,812,087.27	2,879,354,247.72	579,848,499.62
衍生金融资产	2,424,078,892.61	852,813,794.16	-1,571,265,098.45	-405,937,295.10
衍生金融负债	1,144,570,458.98	583,834,644.48	-560,735,814.50	
交易性金融负债	8,948,708,762.57	8,320,068,177.35	-628,640,585.22	-1,119,135,262.57
合计	108,512,690,347.94	129,235,934,140.47	20,723,243,792.53	3,595,360,916.87

十二、 其他

□适用 √不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、 经营情况讨论与分析

国投资本是一家业务覆盖证券、信托、公募基金、期货等多个金融领域的央企上市产业金融管理平台，报告期内公司的主要经营范围无重大变化。公司全资或控股国投证券、国投资本控股、国投泰康信托、国投瑞银基金、国投期货、国证投资、国证国际、国证股权、国证资管、国证商服等公司，参股国投财务、国彤创丰、安信基金等公司，受托管理中投保、渤海银行、国投融资租赁（组织架构图如下）。



（一）市场回顾

国际方面，世界进入新的动荡变革期，诸多危机与风险交织，地缘政治风险持续上升，经济全球化逆风加剧，全球贸易体系和贸易规则受到严重挑战，各类不确定性因素增多。国内方面，我国经济仍处在结构调整转型期，发展面临的困难和挑战增多。受供给冲击、预期转弱等不利因素的影响，国内需求不足，固定资产投资增速不及预期，全社会消费品零售总额正处于恢复阶段，居民消费偏弱。群众就业增收面临压力，房地产、地方债、中小金融机构等重点领域风险隐患仍然较多。但也必须看到，我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，长期向好的支撑条件和基本趋势没有变，机遇和挑战并存，总体上机遇大于挑战。

2024 年，我国资本市场在政策支持、市场波动、监管趋严等多重因素交织下，历经跌宕起伏，全年 A 股走势先抑后扬，上证指数涨幅 12.67%，深证成指涨幅 9.34%。资本市场全面改革稳步推进，新“国九条”的发布为未来十年资本市场改革指明了方向，一揽子增量政策发力显效，市场总体回升。市场结构性调整持续深化，A 股 IPO 家数、募资总额创下近十年新低，证监会“科创板八条”“并购六条”推动并购市场明显回暖。券商并购加速、公募基金降费、ETF 迎来新一轮发展机遇，拓宽中长期资金入市渠道；《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的发布进一步引导上市公司关注自身投资价值，切实提升投资者回报，资本市场生态进一步改善。

（二）公司主要经营情况分析

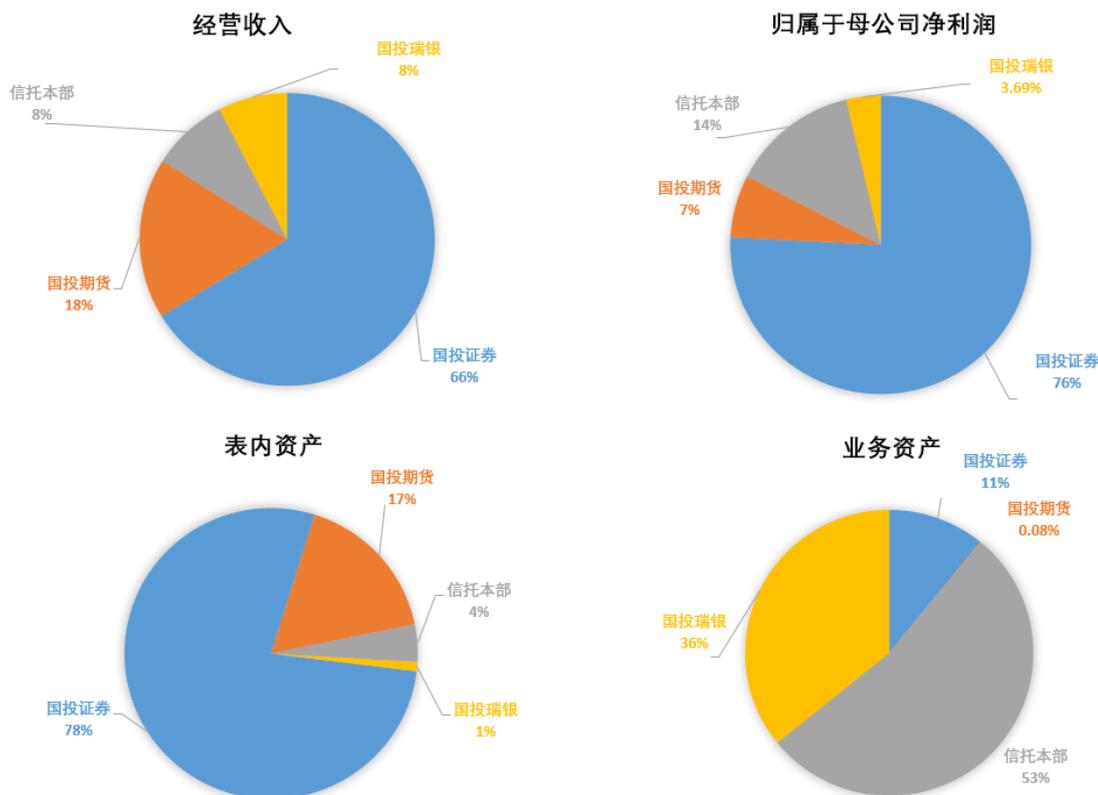
报告期内，面对复杂严峻的外部环境，国投资本在公司董事会的领导下，以打造国内一流产业金融管理平台为目标，优化金融业务布局，探索推进改革转型，完善风险防控体系，强化业务协同，多措并举提升经营业绩，多项工作取得显著成效。主要经营情况如下：

1. 战略引领，转型破局，构建产业金融核心竞争力

报告期内，公司强化战略引领，优化发展思路，制定了国投资本专业化管理提升及金融企业业务转型发展方案，构建了以风险管理为核心、以战略闭环为牵引、以运营督导为抓手、以业绩考核为导向、以中后台支持为保障的“五位一体”管理体系，为增强金融企业核心竞争力做好顶层设计，推动各企业锚定转型目标，突出服务实体经济、服务国家战略大局的使命，全力推进金融业务转型落地。

公司积极推动金融企业业务向科技创新、先进制造、绿色发展和中小微企业进一步倾斜，向创新驱动、区域协调发展战略进一步聚焦，大力提升产业金融综合服务能力。围绕金融服务实体经济的核心功能，国投资本及所属企业通过直接投资、提供资本中介服务等方式服务实体经济（不含房地产）规模约 2005 亿元。国投资本及所属企业积极践行央企金融使命担当，提升服务实体经济质效。国投证券助力天津经开区产业结构优化升级，独家服务天津市首单公募 REITs 发行。中投保增信支持国内首单绿色港口收益权资产证券化项目成功发行；小微快贷限额担保累计出具线上电子保函 13.5 万笔，服务全国超 1400 个县域的 2.63 万家“三农”小微企业。国投泰康信托围绕“奕账户”打造养老信托体系，与国投健康探索具有国投特色的养老金融方案。

报告期内，面对外部环境带来的各种挑战，国投资本加强战略统筹，在服务实体经济的过程中推进业务转型，深度挖掘内部潜能，力争实现高质量发展。截至报告期末，公司（合并）总资产 3,024.01 亿元，同比增长 7.96%，归母净资产 549.25 亿元，同比增长 3.58%；2024 年度营业总收入 150.58 亿元，同比减少 13.76%，归属于母公司股东的净利润 26.94 亿元，同比增长 14.32%。公司下属主要投资企业经营业绩整体稳健，国投证券归属于母公司股东的净利润 25.30 亿元，国投泰康信托（单体）实现净利润 7.12 亿元，国投期货（合并）净利润 2.15 亿元，国投瑞银基金实现净利润 3.76 亿元。公司营业收入、归母净利润、资产结构等构成如下图：



2. 规范治理，协同赋能，发挥产业金融管理平台功能作用

报告期内，公司在依法合规的前提下聚焦服务国投主责主业，扎实推进业务协同工作。持续优化管控体系，在增强管理水平和管理能力的基础上，以专业赋能转型，推动金融企业做强做优，提高核心竞争力，打造综合金融发展合力，形成国投资本特色的差异化竞争优势，不断释放多层次以融促产效应。全年实现产融协同规模 1134 亿元，同比增长 11%，多牌照协同优势进一步显现。国投证券充分发挥投行和研究条线专业优势，助力国投收购丰乐种业、国投电力 70 亿定增项目，服务国投成员企业新发债 247 亿元，同时提供研究系列服务，全面提升服务国投产业质效。国投泰康信托通过信托计划为国投系基金募资 1.7 亿元，“慈善信托”擦亮国投乡村振兴“五张名片”，持续助力“关爱她”公益项目。

规范履行上市公司责任，树立资本市场良好形象。国投资本切实加强市值管理，顺应监管导向、及时把握市场窗口期，稳妥完成股份回购并变更用途为注销，于 2024 年内实施完成，积极回报投资者。严谨开展上市公司信息披露，推动公司治理规范运作，连续 5 年获评上交所信息披露工作评价最高级 A 级，连续两年获评中国上市公司协会“上市公司董事会最佳实践”。报告期内，推动国投证券完成下属企业更名工作，致力于打造一流国投金融品牌，形成国投系品牌合力，进一步打造具有国投特色的产业金融服务实体经济发展模式。

持续加强控股投资企业领导班子建设，加大优秀年轻干部选拔使用力度，不断优化企业领导班子专业、结构和年龄。结合最新政策要求及行业对标结果，重塑控股投资企业负责人薪酬激励机制；举办国投资本及所属企业新员工统一培训，有效增强新员工对国投的认同感和归属感。

3. 强本固基，拓展创新，财富管理业务转型取得新成效

报告期内，国投资本旗下各金融企业持续推进财富管理业务转型，围绕客户需求创新特色产品与服务，不断拓展和丰富营销渠道，努力满足全社会日益增长的财富管理需求。国投资本及旗下各金融企业管理资产规模稳步增长，截至 2024 年末，国投资本管理资产(业务资产)规模 11,071 亿元，较上年增长 23%。其中，国投证券(含国证资管、国证国际、国投期货)管理资产规模 1,211 亿元，同比下降 24%；国投泰康信托管理资产规模 5,894 亿元，增幅 51%；国投瑞银基金管理资产规模 3,966 亿元，增幅 14%。公司财富管理收入 30.68 亿元，同比下降 11%。2024 年公司含财率(财富管理收入/公司营业总收入) 20.37%，同比提升 0.52 个百分点，具体如下：

单位：百万元

项目	2024年度财富管理收入	2023年度财富管理收入
财富管理收入	3,067.76	3,465.97
代销金融产品业务	216.86	363.79
资产管理业务	424.08	381.17
投资咨询业务	30.63	32.55
基金管理业务	1,069.67	1,235.91
托管及其他受托业务佣金	1,326.53	1,452.55
营业总收入	15,057.65	17,459.21
含财率 (财富管理收入/公司营业总收入)	20.37%	19.85%

2024年，国投证券推动研投顾财富管理转型，以研究驱动为先，以客户为中心，大力发展买方投顾业务，着力打造“研投顾”财富业务核心竞争力，成立“研投顾”投决办，整合内外部研究资源，搭建财富管理资产配置系统，赋能分支机构开展产品配置服务。在财富管理业务全面向买方投顾模式转型的背景下构建了“以客户利益为核心”的服务体系，通过全生命周期陪伴机制和资产配置能力建设，实现了从产品销售导向到定制化解决方案的跨越。基金投顾业务全年新增签约客户0.52万户，新增签约资产21.57亿元，管理规模达14.06亿元，累计签约资产规模51.97亿元。国投证券发布“安心选”买方投顾品牌，为高净值客户提供定制化财富规划，年末产品规模9.5亿元，组合业绩加权平均年化收益率11.93%。强化“盈投顾”品牌，全年投顾签约人数达11.5万人，总创收2.27亿元。此外，打造“国投·财富会客厅”线下活动品牌，举办22场活动，吸引超4600名客户参与；深耕机构理财业务，优化“易企赢”平台功能，机构理财实际销量达221.93亿元，同比增长46.88%，全口径保有量50.34亿元，同比增长39.10%，展现了业务的强劲发展势头。

2024年，国投泰康信托深入践行财富引领转型发展战略，实现财富管理业务的较好突破。在专业能力建设方面，国投泰康信托资产配置中心推出系列大类资产配置报告，举办首席投资官大类资产研讨会，投研能力明显提升。在服务体系建设方面，推出“1+3+1”的家庭金融服务体系；构建业内覆盖面最广的保险金信托展业平台，覆盖率稳居行业第一梯队；家庭服务信托重点布局养老信托业务，积极参与养老相关社会组织课题研究，发布涉老及特殊家庭监护与信托业务指南指引，不断打造养老领域“底层服务”的生态圈。

2024年，国投瑞银基金聚焦“功能性考核导向、专业投研体系、强化合规风控、品牌文化培育、投教服务陪伴、科技赋能业务”等六大战略方向，坚守业务本源，围绕服务新质生产力和为投资者创造价值，提升核心竞争力，打造一流资管机构。年内共发行11只公募基金，募集规模193亿元。被动产品上，以量化低波、机器人、港股通央企红利等更多策略的共同发展，一方面与投资者共同分享中国经济增长的长期红利，另一方面持续挖掘具有创新能力和成长潜力的优质企业，争取引导更多长线资金向科技创新领域聚集。同时持续加强养老金融业务的优化，目前已有4只产品纳入个人养老金投资产品名录。

4. 强化防控、完善体系，进一步夯实全面风险管理能力

报告期内，国投资本持续完善风险管理顶层设计和基础保障，以战略目标为引领，制定具有国投资本特色的风险管理体系优化方案，确立当前及未来一段时间风险管理的方向和要求，明确实施路径和保障措施。系统科学重构风险偏好和限额管理体系，建立全面风险监测指标库及各控股投资企业健康度画像。顺利实现风险管理信息系统建设上线，建立风险管理信息化基础架构，全面提升数字化风控能力。扎实开展金融业务风险大起底专项工作，构建《金融业务及风险手册》，制定重点业务风险管控策略，形成检视优化的常态工作机制，持续提升金融业务风险管控能力。报告期内，公司整体风险可控在控，资产质量进一步夯实。

2024年，国投证券严守不发生系统性风险的底线，积极应对证券市场变化带来的影响，聚焦主责主业，致力于深化全面风险管理体系建设，努力消除风险管理空白和盲区，助力业务稳健发展。以“风险大起底”为主线，提出了优化全面风险管理体系、加强重点领域风险管控的具体举措，有效提升了防范化解风险能力。以“审批管理手册”为抓手，明确内部审批路径和程序，进一步厘清管理职责，提升审批效率，提高整体管理水平。通过加强制度体系建设、大类风险管理机制建设、母子公司一体化管控等方式持续完善全面风险管理体系。建立了多层级、多维度的风

险指标体系，稳步推进风控系统建设，构建覆盖全口径、多市场、境内外业务的全面风险管理系统。报告期内，国投证券各项风险管理机制有效运转，未新增重大风险事项，整体风险水平符合风险偏好。

2024 年，国投泰康信托风险管理水平持续提升。持续加强全面风险管理体系建设，优化风险偏好体系，建立顶层约束，增强风险管理的科学性和有效性；加强转型业务风险的识别、判断、管理能力，推进证券资管业务常态化风险管控机制、有效促进财富管理业务的转型升级。

2024 年，国投瑞银基金持续健全合规风控多层级组织架构，优化全链条合规风控流程，突出全员合规风控文化建设与廉洁从业管理。建立“统一领导、分层管理、权责清晰”的合规风控组织体系，确保风险管理三道防线坚实有效，并同步加强合规风控领域技术系统的建设力度。

5. 与时俱进，拥抱变革，推动经营管理数智化转型

报告期内，公司加快推进数字化转型，通过 AI 技术提升产业金融管理能力与综合服务能力。国投资本与国投证券联合组建 AI 项目组，将自身经营分析能力与国投证券投研能力相结合，打造国投资本智能问答系统，开创与国投证券“慧研”产品的共建新模式。

2024 年，国投证券持续保持研发强度，积极推进产业数字化转型，推动数智变革。全年信息技术相关投入 10.51 亿元¹，为业务创新与数字化转型提供坚实的科技支撑，持续推动业务模式的创新与升级。深度拥抱 AI，持续迭代完善大模型“慧系列”产品，筑牢数智基础设施根基，搭建应用生态体系，积极推动人工智能前沿技术与业务场景深度交融，深挖人工智能赋能场景，全力打造以 AI 技术为核心的差异化竞争优势，全速助力数字金融蓬勃发展。

2024 年，国投泰康信托信息技术投入 1.15 亿元²。持续推动各类业务的数字化转型。持续推进投研一体化平台迭代优化，实现智能化、全流程投研管理；以“中台专业化”思路提升运营管理智能化水平，实现运营智能管控，全面提升运营质效；有效运用数字化手段，在财务管理、人力资源、成本管控、综合管理等方面提质增效。

2024 年，国投瑞银基金信息技术投入超 8000 万元³，并一直致力于建设科技与业务创新融合的数字化体系。近年来已搭建以一体化和自动化为目标的云原生基金运营管理平台，引入机器人流程自动化、字符识别等技术，实现交易、运营及产品管理流程的标准化、自动化升级；利用大数据技术实时获取和处理大规模的多源异构数据，帮助研究、销售及市场服务人员更好捕捉市场变化、精准分析数据。

2024 年，国投期货信息技术投入 6336 万元⁴。完成数字化管理平台项目二期建设，升级了数据资产管理、任务管理与作业调度、集群监控与告警、查询算法等功能，导入了核心业务系统的常用数据，进一步提升了对公司自研系统的支持作用。RPA 工具持续推广，完成数十个业务场景的开发和运行平台的迁移。国投期货全年持续开展数字化转型专题培训，加强内部赋能，企业员工数字化素养得到进一步提升。

二、报告期内公司所处行业情况

1. 证券行业市场情况

2024 年，股票市场波澜壮阔，跌宕起伏。外部监管形势趋严，行业并购持续深入演绎，IPO 发行明显放缓，金融市场一波三折，债市市场震荡走牛，权益市场先抑后扬，资产配置难度加大。

2024 年，资本市场波动较大。截至 2024 年末，上证指数收于 3351.8 点，较 2023 年末上涨 376.9 点，涨幅为 12.7%；深证成指收于 10414.6 点，较 2023 年末上涨 889.9 点，涨幅为 9.3%。市场日均股基成交额 1.21 万亿元，同比增长 22.0%。

2. 信托行业市场情况

报告期内，全行业信托资产规模首次达到 27 万亿元，资产管理信托、资产服务信托、公益慈善信托三大业务发展均取得积极成果。但在质量与效益平衡方面，各信托公司仍处于摸索阶段。信托业当前面临的不仅是周期的波动，更是业务的重构与行业的洗牌。旧有业务模式逐步式微，新的盈利基石尚未筑牢，在更细化、更严格的监管下，信托公司进入转型关键期。从转型成效来看，传统融资信托业务规模和盈利能力持续萎缩，转型创新信托业务尚未形成稳定、可持续盈利

¹ 国投证券信息技术投入=信息系统建设资本性支出+费用支出+信息技术人员薪酬*120%。信息技术投入统计口径依据中证协发（2018）51 号文件计算

² 国投泰康信托信息技术投入=信息科技支出+信息科技人工成本

³ 国投瑞银基金信息技术投入=信息系统建设资本性支出+信息技术费用支出+信息技术人员薪酬

⁴ 国投期货信息技术投入=信息系统建设资本性支出+IT 费用+IT 人员薪酬。信息技术投入统计口径依据中期协字（2024）42 号文件计算

能力，信托公司盈利能力显著承压，2024 年信托行业整体营业收入和净利润数据仍在下滑，信托行业业务转型推进过程中盈利不及预期仍是主要挑战。

3. 公募基金行业市场情况

2024 年，公募基金行业资产管理规模不断攀升，突破 30 万亿元大关后又迭创新高。公募基金改革持续推进，优化行业发展生态，促进行业功能发挥；大力发展权益类公募基金，费率改革进一步落地；指数化投资迎来大发展，ETF 规模首次超过主动权益基金；个人养老金产品全面落地，指数基金等被纳入投资范围。整体而言，公募基金行业经过深刻的变革与发展，呈现出积极有为的高质量发展态势，在管理规模、产品创新、投研能力等方面均获得了突破与发展，实现更好地服务国家重要战略，助力实体经济发展，满足居民多元化的财富管理需求。

4. 期货行业市场情况

2024 年，资本市场新“国九条”及《关于加强监管防范风险促进期货市场高质量发展的意见》等指导文件的发布，为期货行业明确了高质量发展路径，强化了监管与风险防范机制与服务实体经济的核心定位。品种方面，报告期内行业新增 15 个期货期权品种，覆盖多晶硅、瓶片等新兴产业领域，有效满足了实体企业的风险管理需求。市场表现方面，全年期货成交额稳步增长，机构客户占比提升，黄金等避险资产表现亮眼，场外衍生品和资管业务蓬勃发展。然而，行业同质化竞争与“增产不增收”现象仍存，数字化转型和技术升级成为重要挑战。中国期货业协会数据显示，2024 年全国期货市场累计成交量为 77.29 亿手，同比下降 9.08%。累计成交额为 619.26 万亿元，同比增长 8.93%。

三、报告期内公司从事的业务情况

2024 年，国投资本以打造国内一流产业金融管理平台为目标，优化金融业务布局，探索推进改革转型，完善风险防控体系，强化产融、融融协同，多措并举推动下属各子公司提升经营业绩，部分子公司成效突出。

（一）证券业务

截至报告期末，国投证券（合并）总资产 2,769.10 亿元，同比增长 8.66%；归属于母公司股东的净资产 513.95 亿元，同比增长 3.86%。2024 年度实现营业总收入 122.73 亿元，同比减少 14.71%；利润总额 30.49 亿元，同比增长 41.22%；归属于母公司股东的净利润 25.30 亿元，同比增长 30.49%。

1. 坚定推进财富管理转型，金融科技赋能打造一流数字化服务能力

报告期内，国投证券经纪业务净收入 41.69 亿元，同比减少 0.48%。国投证券母公司 2024 年新开客户数 105.7 万户，新增投顾产品签约人数 14.35 万，新增签约投顾产品订单 21.85 万单，创收 2.43 亿元，同比增长 46%。理财业务呈现良好的发展态势，截至 2024 年末，非货理财产品保有规模 577 亿元，同比增长 3.4%；非货理财客户数近 40 万，同比增长 9.3%；强化理财业务内部协同，“以销带托”实现首只宽基中证 A500ETF 产品托管落地。此外，国投证券积极布局基金投顾业务，2024 年新增签约资产 21.57 亿元，累计签约资产超 51 亿元，期末保有规模 14.06 亿元，保有规模同比增长 29%。持续推进财富管理转型，针对高净值客户群推出“安心选”财富私享专户服务，截至 2024 年末实现保有规模 9.5 亿元。

金融科技驱动业务创新，通过数字化手段，全面提升客户财富管理全周期体验。利用大数据模型和 AI 算力自研形成“智造+”产品矩阵，为客户提供数字化、普惠型智能投顾解决方案，2024 年“智造+”产品保有签约客户 18 万户，新增首次签约客户留存率 70%，其中决策工具推出全能超级 VIP 包，引入特色 VIP 交易通道和投顾陪伴服务；智能交易规模增长显著，2024 年度保有客户签约资产约 40 亿元，同比增长 82%，共计为客户创造超额收益过亿元，实现与客户共同发展。凭借在财富管理和数字化转型领域的卓越表现，国投证券获得财联社颁发的 2024 年度最佳数字财富管理奖、最佳财富管理品牌奖，同时以先进的科技创新能力分别获得证券时报颁发的中国证券行业财富服务品牌、中国证券业数字化先锋 APP 奖，新浪财经颁发的“金麒麟”最具创新产品服务奖、最佳数智化财富管理机构奖。截至报告期末，APP 用户突破 1049 万户，根据第三方平台统计，日均活跃数 178 万，月均活跃数 356 万，月人均启动次数 106 次，位居行业前五名，用户粘性保持行业领先水平。

2. 聚焦机构资产规模及业务创收提升，机构客户服务体系高效助力业务转型发展

国投证券席位佣金净收入 2.18 亿元，同比减少 37.45%，席位租赁业务实现股票交易 5,628 亿元，市场份额 1.78%，机构客群经营持续稳步发展，核心客户合作不断深入，公募、保险、理财子均实现较高水平覆盖，积极丰富银行理财、券商资管、保险资管等客户来源并获得一定突破。

积极拓展机构客群及优化机构业务服务方案，通过推动种子基金业务转型、技术服务商业化等业务，推动机构经纪业务的提质增效，夯实机构优势业务，挖掘新增业务机会，做大资产规模，带动创收提升。2024 年，国投证券机构账户数同比增长 7%，机构资产规模同比增长 3%，机构股基交易额同比增长 13%。

同时，为持续提升企业客群的综合服务能力，自 2022 年开始启动“上市公司综合服务平台”建设，打造了涵盖面向企业的股权激励、员工持股计划、股份回购、H 股全流通、非上市持股平台管理、基金份额管理等全生命周期、多业务场景的数字化管理平台，平台建设初期至本报告期内，依托该平台已服务上市公司 130 余家、累计引入股票及现金类资产约 185 亿元。

资产托管以机构客户为中心，不断推进机构业务数字化转型，完善机构客户服务体系建设。2024 年新增托管产品 72 只、规模 221.61 亿，年末存量托管产品 993 只、存量规模 543.64 亿元，其中公募产品 11 只、规模 214.81 亿。大力提升托管业务服务水平，本年度公募产品托管规模在 30 家拥有托管牌照的券商中排名第 7 名，相较于去年排名上升 10 位。

3. 投行业务主动向产业投行转型，债权业务收入继续增长

2024 年，国投证券投行业务在股权融资市场持续承压、债券市场低利率环境持续的大背景下主动求变，以协同国投集团产业链强链补链为起点，努力从项目制为主的金融投行，向“赛道聚焦、投承联动、产融结合”的产业投行转型，推动重点行业组建设与专业能力覆盖，探索与国投系基金深度联动，实现业务机会和项目资源共享，推进协同发展，坚持守住不发生重大风险的底线，强服务、稳排名、调结构、促转型，报告期内实现投行业务净收入 8.17 亿元，同比减少 45.11%。

股权融资方面，根据市场和政策变化及时调整业务方向和结构，向北交所和并购、再融资业务倾斜，全年完成股票主承销家数 5 家，实现股票主承销收入 1.42 亿元，行业排名第十二位。新增申报 IPO 项目 7 家，行业排名第二；在审 IPO 项目 14 家（上交所 2 家、深交所 3 家、北交所 9 家），行业排名第五位，为未来一到两年奠定了较好的业务基础。同时，积极挖掘上市公司客户的产业整合需求，引导客户立足主业开展同行业、上下游间的并购整合，2024 年完成 5 单并购重组业务，交易金额 109 亿元，较上一年显著增长。

债权融资方面，抓住化债市场机遇，提升业务规模，加强债券销售体系建设，统筹整合销售能力，全年完成债券主承销 1,060.38 亿元，债券主承销收入 5 亿元。同时，2024 年初获得交易商协会非金融企业债务融资工具的主承销商资格，补齐了国投证券在债券承销各类品种的主承销资格。

特色业务方面，作为独家财务顾问完成首单公募 REITs（津开科工园 REIT），在创新业务领域继续扩大影响力。此外，践行绿色金融，担当社会责任，助力雅砻江水电等完成 21 期科技创新公司债 54.51 亿元、4 期绿色债 6.43 亿元和 1 期乡村振兴债 7 亿元，在全方位推进经济社会高质量发展的过程中贡献力量。

4. 固收投资强化信用风险管理，持续发挥自营业务压舱石作用

报告期内，国投证券投资业务净收入 18.60 亿元，同比增长 834.62%。

固定收益投资方面，持续推动 FICC 方向转型，加强多元化策略体系建设，加大策略类非方向类固收策略投资，最大程度降低负债成本。2024 年，固定收益投资前瞻性把握市场走势，积极应对市场波动，主动提升风险偏好，灵活调整敞口规模，严控信用风险，全年未发生信用风险事件，并获得较好的投资收益。国投证券荣获“中央国债登记结算有限责任公司债券交易投资类自营结算 100 强”“全国银行间同业拆借中心年度市场影响力机构”“上海证券交易所先锋做市商”等多个奖项，固定收益业务市场影响力进一步提升。

权益投资方面，聚焦中长期稳健投资策略，进一步提升中长期价值投资力度和精细化管理程度，获取稳健投资收益。同时，权益投资坚持研究驱动投资，夯实自下而上基本面研究，并通过动态调整仓位积极应对市场波动，灵活调整风险敞口，挖掘投资机会，优化持仓结构。

权益做市业务方面，北交所股票做市 2024 年各季度排名均位居行业前三；基金做市紧抓中证 A500ETF 发展机遇，荣获深市基金 2024 年度流动性服务 A 类评价、上交所 2024 年度上市基金一般做市商 A 类评价。

场外衍生品业务方面，国投证券通过加强市场研究、优化交易模型以及提高交易精细化水平等措施，积极应对复杂多变的市场环境；按照普惠金融的发展理念，紧密跟踪市场变化，加大结构创新力度，创设多种产品结构，实现客司双赢。此外，持续加大场外衍生品系统化建设，将科技金融应用于场外衍生品业务，在降低操作风险的同时提升机构业务的金融科技水平。

直接投资方面，国证投资累计出资总额 20.33 亿元，其中，股权投资项目 32 个、基金项目 6 个、科创板跟投项目 15 个，跟投金额 5.30 亿元。

5. 资管业务结构逐步改善，持续提升投资管理能力和市场影响力

报告期内，国投证券实现资管业务净收入 3.17 亿元，同比减少 2.46%。截至报告期末，国证资管受托产品 216 只，管理市值合计 1131.10 亿元，同比下降 25.50%。

国证资管围绕战略目标，持续提升内部管理，提高资管业务发展质量。响应国投集团品牌战略，完成企业更名；推动组织架构优化调整，进一步提升经营管理效率；积极推进资管业务结构调整，主动压降低质效业务规模，业务结构逐步改善；持续提升产品投资管理能力，年度内共获得三座金牛奖、五座英华奖、三座君鼎奖，债券型、权益型、混合型等核心产品均有获奖，市场影响力进一步提高；积极推动公募资格申请，并获得监管机构正式受理。

6. 信用业务发展稳中求进，持续提升客户体验

报告期内，国投证券信用业务净收入 12.55 亿元，同比减少 7.29%。2024 年，市场行情波动较大，行业竞争较为激烈。在此背景下，国投证券信用业务持续发挥收入压舱石作用，在行情低迷时“守存量、控利率、保收入”，尽力稳住下滑态势；在行情向好时“促新增、提规模、扩增量”抓住机遇追赶市场步伐。报告期内，国投证券实现融资融券业务利息收入 22.58 亿元，同比减少 7.87%，收入贡献基本保持稳定。

截至报告期末，国投证券母公司融资融券业务规模 458.10 亿元，市场份额 2.46%，客户整体维持担保比例 257%，业务风险可控。报告期内，国投证券通过内部联动协同，不断挖掘客户需求，持续开拓交易工具及重点标的品种，以提升融资融券业务规模。在融资融券业务日常管理及客户交易端进行多个项目的数字化建设及运营方案落地，优化担保证券管理，升级两融交易系统，提升客户交易体验。

（二）信托业务

2024 年，国投泰康信托（单体）实现营业收入 14.66 亿元，同比下降 22.17%，行业排名第 17 名；净利润 7.12 亿元，同比下降 29.75%，行业排名第 16 位。国投泰康信托持续贯彻落实“稳中求进”的核心理念，以信托“三分类”新规为引领，在守住风险底线的同时，加快战略转型步伐，坚持财富管理引领发展，强化资产管理赋能，推进融资投行业务转型，加快调整业务布局。具体情况如下：

1. 资产服务信托业务加速布局，转型成效初步显现

国投泰康信托坚持财富引领转型发展，倾力打造家庭金融服务体系。年内举办“正大美好 赫奕传家”家庭金融服务体系发布会，正式推出“1+3+1”的家庭金融服务体系；举办以“拨开迷雾见月明，静待花开终有时”为主题的首席投资官大类资产研讨会；举办养老金融服务生态与慈善信托创新发展交流活动，有效提升在财富管理信托方面的影响力与美誉度。

家族信托业务规模持续增长，排名位居行业前列。渠道拓展成效显著，合作渠道与签约保险公司数量持续扩张，构建了业内覆盖面最广的保险金信托展业平台。家庭服务信托业务在行业“初创期”取得较好起步，受托财产规模持续增长，与多家外部组织机构形成合作关系。

2. 资产管理信托业务发展日趋完备，阶段性成果显著

国投泰康信托证券投资业务产品线更加丰富，年内创设管家宝日鑫系列、QDII-TOF、红利 TOF 等，可售货架日趋完备，进一步满足客户不同风险偏好的投资需求；纯净值型产品取得跨越式发展，投研体系进一步完善。资产证券化业务行业年度发行规模及行业排名显著跃升，全年发行银行间 ABN 产品 84 单，发行规模和单数均位居行业第一，报告期内先后荣获中国资产证券化论坛“年度创新机构嘉勉”以及第九届 CNABS“金桂奖”年度评选“市场领先中介机构”。股权投资业务客户群体进一步丰富，与股东国投集团基金板块业务协同进一步提升

3. 公益慈善信托业务水平不断提升，内部协同进一步加强

国投泰康信托慈善信托规模、渠道均取得较大突破。全年新增慈善信托备案单数 18 个，新增规模超亿元。对内协同方面，“国投公益”系列慈善信托成为国投集团乡村振兴五张名片之一，得到了全国妇联、国家金融监管总局的高度认可。对外拓展方面，年内落地 10 单信托，覆盖教育、

体育、助学等多领域，与家族信托等财富管理业务协同进一步增强。国投泰康信托慈善信托品牌认知度进一步打开，先后荣获“年度慈善榜样”“公益慈善信托最佳案例金榛子奖”“优秀慈善信托金誉奖”等奖项。

（三）公募基金业务

国投瑞银基金管理的各类资产规模约 3920 亿（含公募、专户），较 2023 年末资产管理规模增加 15%；共管理 105 只公募基金，规模 2788 亿元，同比增长 3%；非货币基金规模 1588 亿元，业内排名 32/161。国投瑞银基金实现（合并）经营收入 13.79 亿元，同比减少 3%。具体如下：

1. 持续提升核心投资能力，致力为投资者创造更长期稳定的回报

国投瑞银基金致力于推进“多策略、团队制、平台性、一体化”投研体系建设，持续深耕主动权益投资，不断加强基本面研究的深度和广度，坚持基本面出发的长期投资以及追求投资风格的多元和稳定。同时，积极构建基金经理与研究员的多层次双向交流机制，提升投研协作效率，增加投研有效沟通，探索更多能实现稳定超额收益的策略，力争给投资者带来更好的投资体验。海通证券数据显示，截至 2024 年底，国投瑞银基金最近五年权益类产品平均收益率为 43.96%，业内排名 31/132，近十年权益类产品平均收益率为 125.75%，业内排名 25/73。

2. 积极响应国家号召，打造多元化资产配置能力

国投瑞银基金在巩固主动管理能力的同时，也积极拥抱指数化时代的到来，通过深入洞察市场需求，根据自身的禀赋，建立特色化指数产品体系，目前已覆盖指数增强、行业/主题、商品、Smart Beta 等产品，通过提供各类不同的底层资产和投资策略，满足投资者多样化的需求。扎根国家新质生产力，国投瑞银基金已建立了覆盖科技、军工、新能源等不同领域的高景气行业主题型产品线，后续将继续加大对科技领域的投研建设与产品布局，持续挖掘具有创新能力和成长潜力的优质企业，引导更多中长线资金向科技创新领域聚集。

3. 深化“持有人利益优先”理念，持续提升投资服务客户陪伴体验。

2024 年，国投瑞银基金在投资服务陪伴上不断提升，投教视频栏目《理财笔记 Vlog》受广大投资者青睐，自更新以来观看量超 30 万。以“财商课程公益行”和“基金行业话养老”两大主题为核心，国投瑞银基金在北京、上海、深圳、武汉等城市积极开展线下投教活动，分别与深圳多所中学、上海市民心工程之上海市小学生爱心暑托班以及华中师范大学联合举办财商公益课程，深化财商教育领域的探索与实践，为更多孩子提供优质的金融教育资源。以个人养老金科普为主线，融入金融反诈和反洗钱宣传，积极践行行业责任担当，不断拓展线下社区居民金融知识科普活动，缓解投资者当下的投资迷茫与焦虑，做好投资服务客户陪伴体验。

（四）期货业务

截至报告期末，国投期货总资产 497.28 亿元，同比增长 0.69%；净资产 42.87 亿元，同比增长 5.28%；客户权益规模 446.70 亿元，同比增长 1.89%；报告期内实现营业收入 26.45 亿元，净利润 2.15 亿元。国投期货主动作为，把握机遇，防范风险，严守合规底线，稳步推进各项重点工作，具体如下：

1. 整合分支机构资源，持续优化网点布局

国投期货持续优化网点布局，通过合并及新设分公司方式对广东地区资源进行整合，以期实现优势互补并提升网点整体竞争力。2024 年初，结合在华南大区的发展需要，国投期货撤销原广州临江大道营业部，将原广州珠江东路营业部升级为广东分公司；2024 年末，为进一步加强华南大区的业务覆盖能力，新设佛山分公司；为更好地拓展服务西南地区客群，国投期货成立筹备组，拟新设四川分公司。截至报告期末，国投期货共设有分支机构 16 家。

2. 深化业务协同，为客户提供全面的风险管理与财富管理服务

国投期货经纪业务端与资产管理、风险管理子公司密切配合，为客户提供全面的风险管理与财富管理服务。一是经纪业务端与风险管理子公司协同。经纪业务端与风险管理子公司协同展业，为客户提供个性化的风险管理方案，通过联合路演，联合设计场外衍生品方案提升服务客户的专业性；二是经纪业务端与资产管理业务协同。资产管理业务配合经纪业务端为客户提供更全面的财富管理服务；三是 IB 业务与国投证券协同。国投期货整合期货公司资源，全面梳理潜在业务线索，通过采取高频宣讲及完善激励政策等方式，IB 业务权益规模稳步提升，实现全口径收入 9010 万元，较 2023 年提升 24%，同时北京分公司、深圳分公司作为直销业务单元协同国投证券 IB 业务试点，取得初步成效。

3. “国投大宗”品牌推广初见成效，服务实体功能进一步发挥

国投期货立足服务实体，整合资源，梳理完善产业客户服务包，进一步引导和帮助产业客户运用期货和衍生品工具管理风险、优化生产经营，有效提升了产业客户满意度和参与度。报告期内，累计举办“国投大宗”会议、调研等品牌活动 69 场，覆盖贵金属、有色、黑色、橡胶、棉花、尿素、玉米、大豆等近 30 个期货品种，提高了产业客户满意度和品牌认可度。

4. 加强 IT 治理能力，推动数字化转型重点项目建设

国投期货进一步增强信息技术治理能力，加强系统运行维护管理，持续提升网络安全工作能力和水平。同时稳步推进数据中台、自研系统、RPA 工具及企微功能深化等重点项目建设，并成功举办期货公司首届产品经理训练营，数字化工具对业务的支持持续深入，数字化转型赋能不断加强。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）控股股东聚焦国家重要行业和关键领域，产业金融业务协同资源丰富

公司控股股东国投集团是中央直接管理的国有重要骨干企业，2022 年 6 月正式转为国有资本投资公司，注册资本 338 亿元。截至 2024 年末，资产总额 8760 亿元，员工 5 万余人。2024 年实现营业总收入 1958 亿元，利润总额 256 亿元，连续 20 年在国务院国资委经营业绩考核中荣获 A 级，连续 6 个任期获得业绩优秀企业。国投集团拥有全资及控股子公司 17 家，全资及控股投资企业 500 余家。其中包括 9 家控股上市公司，在资本市场上形成了有一定影响力的“国投”品牌。

国投集团始终坚持服务国家战略，以推动结构优化、构筑美好生活、促进科技创新、引领产业升级为己任，在重要行业和关键领域发挥国有资本的引领和带动作用，致力于打造世界一流资本投资公司。国投集团重点打造“能源产业”“数字/科技”“民生健康”“产业金融”四大业务板块。广泛的业务布局和投资发展潜力为公司推动产业金融发展提供了肥沃的土壤，国投资本及所属金融企业将不断提升服务实体经济的能力，深挖与国投集团多元化投资业务产融协同业务机会和资源价值，整合相关产业客户多元化需求，理顺激励机制，共同探索可持续的协同盈利模式，释放多层次以融促产效应，助推实体产业转型升级、整合资源、创新模式，实现多业务共同发展和多方共赢。

（二）公司完善产业金融管理平台管控体系，着力推动金融企业转型破局

报告期内，公司以打造国内一流产业金融管理平台为目标，制定了国投资本专业化管理提升及金融企业业务转型发展方案，积极构建以风险管理为核心、以战略闭环为牵引、以运营督导为抓手、以业绩考核为导向、以中后台支持为保障的“五位一体”管理体系。形成了新的组织架构，提升对金融企业服务、赋能发展的专业水平，督导各企业落实好转型举措，精简后台部门，推动职能转变，实现资源统筹和集约化办公需要。

目前公司及所属金融企业正在按照战略目标、时间计划、转型路线全方位推进业务转型。国投证券将以建设有核心竞争力、突出特色的一流产业投行为目标，锻造产业研究引领能力和客户服务综合能力，突出产业特色、打造国投特色，做实做强国投产业研究院，深化产业投行转型，全面推进企业家综合服务，落实“研投顾”财富管理转型。国投泰康信托将以成为国内领先的资产管理与财富管理行业专家为目标，围绕“五篇大文章”，服务实体经济，发挥信托的功能性，打造家庭金融服务体系。

（三）下属企业核心竞争力

1. 国投证券核心竞争力

（1）秉持稳健经营理念，财富管理和投行等主要业务领域持续巩固品牌特色优势

财富管理业务践行“普惠金融”理念，两融方面遵守监管要求逆周期调节客户保证金比例，产品销售方面与头部公募、私募合作，通过提供高质量的两融服务和理财产品推荐、销售体系，打造高质量理财生态圈，逐步提升客户获得感，形成了高粘性的客群特征。投行业务通过夯实股权业务基础，补齐债权业务短板，扭转了股强债弱局面，行业排名快速上升。国投证券先后累计为境内外数百家企业客户提供了 IPO、再融资、并购重组、债券承销、财务顾问等专业服务。2024 年受政策影响，投行业务排名有所波动，但投行品牌效应已具备较强市场影响力。

（2）依托国投集团产业资源，深耕国投产业基金投资生态圈

国投集团是中央直接管理的国有重要骨干企业，具有丰富的产业资源和客户资源，具有广泛的品牌知名度，为国投证券后续深化内部业务协同、建设国投证券一流产业投行品牌奠定了良好

的基础。2024 年，国投证券推出“双经理制”服务国投集团工作模式，主动深化内部服务，完善内部客群分类，建立服务清单，集全公司之力，服务国投集团主责主业和五大产业赛道，深耕国投集团“四创聚海”产业基金投资生态圈。

(3) 深化改革取得阶段性成果，为全面提升核心竞争力打下坚实基础

2024 年，国投证券先后推动了战略大梳理、风险大起底、管理规范化及相关专项行动等系列改革创新举措，为全面提升核心竞争力打下坚实基础。开展战略大梳理专项工作，形成了国投证券业务转型发展方案，明确了“有核心竞争力、突出特色的一流产业投行”的定位，确定了产业研究院、产业投行、企业家综合服务、“研投顾”财富管理等重点领域改革。开展风险大起底专项工作，坚持管总又管细，加强穿透管理，确保未来不新增重大风险事件。加强合规管理，全面深化垂直化、一体化管理，确保守住合规底线。启动有关专项行动，改革了企业考核机制，强化了成本管控机制，使“节约每一个铜板”的意识深入人心。

(4) 持续夯实风险防控能力，深化建设全面风险管理体系

国投证券始终高度重视风险管理工作。2024 年，国投证券进一步将风险管控提升至前所未有的重要地位，进一步加强建设具有前瞻性、智能化的全面风险管理体系，统筹推进业务实质风险把控与风险管理体系深化建设，宣导风险管理文化，加速风险管理数字化转型，努力牢守风险底线，夯实风险管理实力，助力高质量发展。国投证券各项风险管理机制有效运转，各业务条线平稳运作，整体风险水平符合风险偏好。

2. 国投泰康信托核心竞争力

(1) 稳健的高管团队与专业的人才梯队

国投泰康信托按照市场化方式引进专业、高素质的管理团队及业务骨干，充分调动员工积极性，增强企业活力，为业务转型发展打下了良好基础。国投泰康信托管理层中，多数管理人员信托从业平均年限超过 20 年，具有较丰富的金融企业运营管理经验，奠定了科学高效决策的基础；中层核心队伍已全面建立，在财富管理、证券投资、资产证券化、股权投资等业务领域具备丰富的操作经验和专业能力；员工团队素质进一步优化，硕士及以上学历员工占比 72%，打造了一支优秀的专业团队。

(2) 前瞻的战略引领与坚定的转型方向

国投泰康信托积极贯彻落实“稳中有进”的发展理念，目前已形成了包含资产服务信托、资产管理信托、公益慈善信托三大业务领域、十余条业务线相互支撑、共同发展的完整业务体系。根据国投泰康信托优化调整的“十四五”战略规划，账户信托业务、服务信托业务、慈善信托业务发展和资产配置中心建设为转型发展的四大重点工作。国投泰康信托将持续提升企业核心竞争力，以建设行业领先信托公司为目标，以“成为卓越的资产管理机构和值得托付的财富管理人”为愿景，保持定力，积极转型。

(3) 可靠的股东背景与良好的品牌声誉

一直以来，国投泰康信托得到了股东国投资本控股、泰康保险集团和悦达资本在资本实力、品牌影响力、客户渠道资源、产业区域优势上的持续赋能，在交易对手与投资者中声誉良好，公信力较强。近年来国投泰康信托注重提升品牌与市场声誉，通过在财富管理、资产管理、公益慈善等多业务条线中积累的优势，国投泰康信托于 2024 年荣获卓越公司奖、卓越综合竞争力信托公司、优秀慈善信托、中国家族管理领袖·综合服务能力奖、家族信托管理创新优秀案例等重量级奖项，品牌与业务融促机制得到进一步提升。

(4) 有效的风控体系与稳中求进的发展理念

国投泰康信托秉持“稳中有进”的发展理念，将合规经营视为业务开展的基石，持续强化风控合规基础管理，推动风险管理向专业化、信息化方向迈进。在信托行业风险事件频发、经营业绩普遍承压的背景下，国投泰康信托通过构建扎实高效的风控合规管理体系，确保了各项业务的稳健发展。连续四年荣获证券时报“优秀风控信托公司”。

3. 国投瑞银基金核心竞争力

(1) 依托股东方资源，以国际化视角和责任投资思维，赢得差异化竞争优势

自 2005 年合资以来，公司股权结构保持长期稳定，中外股东方强强联合，助力稳健运营和长期可持续发展。依托中外方两大股东的丰富资源优势，以多元化、国际化作为发展的战略核心，高度重视责任投资。作为联合国负责任投资原则（UNPRI）的签署机构，国投瑞银基金把握中国资本市场 ESG 投资发展新机遇，推动负责任投资理念的推广与实践。同时作为中国境内第五家加入

亚洲公司治理协会（ACGA）的公募基金公司，国投瑞银基金持续将环境保护、社会责任与公司治理这三项因素纳入投资考量，为投资决策及风险管理提供更前瞻、深入的分析方向。结合公司外资股东方，瑞银集团一直坚持的可持续发展观念，将可持续发展纳入投资流程，涵盖投资产品、服务并融入资管机构日常工作和运作方式，推动 ESG 投资在国内的发展和本土化进程，通过金融手段支持实体经济低碳转型，服务绿色经济。

（2）投资业绩实力强劲，中长期投资业绩优异

国投瑞银基金始终“坚持价值投资，重视基本面研究”二者相结合的投资理念，强调投研互动，研究决定投资、投资指导研究。在遵守既定的风控约束下，充分尊重基金经理的专业化和个性化操作，投资决策充分授权，定期进行绩效评估、回顾检讨。在公司价值投资理念下，包容和鼓励基金经理（投资经理）形成特有的投资风格，从而培养和锻炼有竞争力的投资团队。自成立以来，国投瑞银基金频获业内权威大奖，截至 2024 年底，共斩获 62 项权威大奖，包括 20 座金牛奖、21 座金基金奖、21 座明星基金奖。曾两度荣获“十大明星基金公司奖”，一度荣获“明星基金公司成长奖”。海外投资业绩出色，国投瑞银基金曾三度荣获“金基金·海外投资回报基金公司奖”。

（3）稳中求进的经营理念，全面有效的风险管理机制

在基金行业高质量发展的现阶段，高标准的合规风控是基金行业持续发展的前提。国投瑞银基金秉承“将风险纳入全面、系统的管理流程中，以风险管理促业务发展”的风险管理理念，建立了有效的风险管理控制架构、完善的风险管理制度、严格规范的风险管理流程；以“保障合规经营，降低违规风险、维护信誉”为目标，遵守法律、法规和内部制度，积极履行风控职责，有效控制合规与业务经营风险，持续推进全面风险管理体系建设，贯彻全员风控意识，坚定合规风控先行的经营理念，确保稳健经营，为业务发展保驾护航。

4. 国投期货核心竞争力

（1）服务实体产业及机构客户经验丰富

国投期货拥有二十余年实体、机构客户服务的经验，为客户提供多元化、多层次的风险管理综合服务。国投期货在产业链的开发与深挖上锲而不舍，通过不断提升自身的信息收集能力、风险诊断能力、风险预警能力、头寸管理能力以及交割服务能力，积累了一大批优质的产业客户资源，同时，在业内首推“一站式交割服务”模式，塑造了交割服务品牌。近年来，国投期货在金融机构客户服务方面亦取得突破，通过为客户提供专业的金融衍生品服务，权益规模稳步提升。

（2）研发优势显著

国投期货研发报告体系及研发服务体系完整、高效，具有行业领先的投研服务平台。研究院下设大宗商品研究中心与金融衍生品研究中心，并进一步细分为能源、化工、有色金属、黑色金属、农产品、软商品、宏观和大类资产配置、金融期货、金融工程以及期权研究 10 个研究小组，另设有投资咨询部，为客户提供基于风险管理，行情分析，策略挖掘的一站式投资咨询服务。

（3）风险管控严谨

国投期货实行源头防范、量化风险、多级防控、全程控制的风险管控模式。国投期货以投资者教育为先导，夯实客户风险管理基础；以持续追踪历史交易记录为基准，创新客户风险管理体系；以数量分析工具为手段，科学厘定维持保证金标准；以“三会一层”及“三道防线”组织架构为保障，提高风险管理水平；以提供风控方案为契机，帮助客户提升风控能力。

（4）股东背景优质

国投期货是国投证券的全资子公司，同时也拥有国投集团这一央企股东背景。国投集团是中央直接管理的 53 家国有重要骨干企业之一，具有良好的国家资信、资产规模及盈利能力。而国投证券构建的综合金融理财服务平台，为国投期货业务网络的拓展及产品服务的优化提供了坚实的基础。此外，大型央企股东背景也使得国投期货对于诚信经营和规范管理更为重视，严格遵守相关合规准则，保护客户资金、头寸和交易的安全性。

五、报告期内主要经营情况

详见本节“一、经营情况讨论与分析”、“三、报告期内公司从事的业务情况”。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业总收入	15,057,652,824.06	17,459,210,835.55	-13.76
营业收入	2,040,097,620.54	2,512,704,443.44	-18.81
利息收入	4,827,809,136.08	6,093,006,207.50	-20.76
手续费及佣金收入	8,189,746,067.44	8,853,500,184.61	-7.50
营业总成本	13,950,356,736.55	15,412,709,489.65	-9.49
营业成本	1,991,908,446.68	2,473,693,742.78	-19.48
利息支出	3,056,877,643.39	3,890,319,758.93	-21.42
手续费及佣金支出	1,498,368,992.69	1,262,090,174.41	18.72
税金及附加	82,946,753.40	69,744,482.05	18.93
业务及管理费	6,794,452,545.78	7,110,973,634.07	-4.45
销售费用			
管理费用	59,780,318.56	54,520,601.17	9.65
财务费用	440,646,448.25	454,099,072.99	-2.96
研发费用	25,375,587.80	97,268,023.25	-73.91
经营活动产生的现金流量净额	25,952,370,532.35	3,601,643,318.20	620.57
投资活动产生的现金流量净额	-288,683,671.56	-218,423,109.34	-32.17
筹资活动产生的现金流量净额	-22,180,271,630.54	8,117,132,709.57	-

利息收入变动原因说明：本公司子公司其他债券投资及股票质押式回购业务利息收入减少；

利息支出变动原因说明：本公司子公司发行债券以及债券正回购等方式融资的利息支出减少；

研发费用变动原因说明：本公司子公司费用化研发投入减少；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本公司子公司代理买卖证券款净增加；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本公司子公司收回投资收到的现金减少及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本公司子公司通过发行债券、取得借款等筹资活动产生的现金流入减少，同时偿还债务支付的现金增加。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、 收入和成本分析

适用 不适用

参见 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券行业	10,784,088,472.63	7,713,628,848.48	28.47	1.95	-8.21	增加 7.91 个百分点
信托行业	1,404,716,349.97	535,292,163.41	61.89	-21.88	-6.79	减少 6.17 个

						百分点
基金行业	1,378,566,820.50	887,272,136.89	35.64	-3.09	-8.01	增加 3.44 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经纪业务	4,168,895,469.47	2,633,811,628.90	36.82	-0.48	8.94	减少 5.46 个百分点
资产管理业务	2,835,783,772.31	1,461,038,877.71	48.48	-9.06	-4.11	减少 2.66 个百分点
自营业务	2,071,460,941.84	688,508,096.32	66.76	302.94	-2.59	增加 104.25 个百分点
投资银行业务	817,070,114.30	781,012,954.37	4.41	-45.11	-36.92	减少 12.41 个百分点
信用业务	1,254,703,996.65	1,077,037,770.63	14.16	-7.29	-1.15	减少 5.34 个百分点
其他	2,419,457,348.53	2,494,783,820.85	-3.11	-22.84	-15.90	减少 8.50 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
广东	7,042,875,542.43	4,380,803,804.13	37.80	14.33	0.26	增加 8.73 个百分点
上海	2,649,671,358.86	2,411,703,406.06	8.98	-23.54	-18.47	减少 5.66 个百分点
北京	1,573,867,560.84	648,374,090.96	58.80	-20.40	-10.01	减少 4.76 个百分点
香港	341,618,172.64	228,409,617.50	33.14	13.14	-0.42	增加 9.11 个百分点
其他	1,959,339,008.33	1,466,902,230.13	25.13	3.43	-11.92	增加 13.04 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

- 1、为更清晰反映公司主营业务收入及成本，本表按金融口径列示营业收入及营业成本；
- 2、国投证券经纪业务、投行业务、投资业务、资管业务、信用业务、期货业务说明请见本报告第三节 管理层讨论与分析 三、报告期内公司从事的业务情况分析中关于国投证券的经营与分析；
- 3、信托业务说明请见本报告第三节 管理层讨论与分析 三、报告期内公司从事的业务情况分析中关于国投泰康信托的经营与分析；
- 4、基金业务说明请见本报告第三节 管理层讨论与分析 三、报告期内公司从事的业务情况分析中关于国投瑞银基金的经营与分析；
- 5、期货业务说明请见本报告第三节 管理层讨论与分析 三、报告期内公司从事的业务情况分析中关于国投期货的经营与分析。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
证券行业	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	7,713,628,848.48	84.43	8,403,800,250.44	84.52	-8.21	
信托行业	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	535,292,163.41	5.86	574,263,551.07	5.78	-6.79	
基金行业	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	887,272,136.89	9.71	964,545,422.00	9.70	-8.01	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
经纪业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	2,633,811,628.90	28.83	2,417,746,453.88	24.32	8.94	
资产管理业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	1,461,038,877.71	15.99	1,523,680,300.06	15.32	-4.11	
自营业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	688,508,096.32	7.54	706,843,872.98	7.11	-2.59	
投资银行业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	781,012,954.37	8.55	1,238,168,072.16	12.45	-36.92	
信用业务	主要为利息支	1,077,037,770.63	11.79	1,089,567,985.30	10.96	-1.15	

	出、手续费及佣金支出、业务及管理费等						
其他	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	2,494,783,820.85	27.31	2,966,602,539.13	29.84	-15.90	

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

A. 公司主要销售客户情况

适用 不适用

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

B. 公司主要供应商情况

适用 不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

3、费用

适用 不适用

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	25,375,587.80
本期资本化研发投入	6,840,624.00
研发投入合计	32,216,211.80
研发投入总额占营业总收入比例 (%)	0.21
研发投入资本化的比重 (%)	21.23

(2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	306
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	4.21
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	2
硕士研究生	131
本科	172
专科	1
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下(不含30岁)	59
30-40岁(含30岁,不含40岁)	199
40-50岁(含40岁,不含50岁)	45
50-60岁(含50岁,不含60岁)	3
60岁及以上	0

(3). 情况说明

□适用 √不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

5、 现金流

√适用 □不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本公司子公司代理买卖证券款净增加；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本公司子公司收回投资收到的现金减少及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本公司子公司通过发行债券、取得借款等筹资活动产生的现金流入减少，同时偿还债务支付的现金增加。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	79,318,942,506.08	26.23	62,633,536,691.45	22.36	26.64	客户资金增加
交易性金	91,176,333,302.68	30.15	64,539,427,161.18	23.04	41.27	债券投资规模增

融资产						加
买入返售金融资产	5,858,787,210.17	1.94	23,189,344,530.93	8.28	-74.74	债券质押式逆回购业务规模减少
其他权益工具投资	3,419,812,087.27	1.13	540,457,839.55	0.19	532.76	计入其他权益工具投资的股票投资增加
卖出回购金融资产款	35,092,681,758.47	11.60	11,284,101,485.67	4.03	210.99	债券质押式正回购业务规模增加
代理买卖证券款	95,374,478,967.60	31.54	73,142,685,290.37	26.11	30.40	经纪业务客户交易结算资金增加
其他应付款	10,874,792,064.10	3.60	15,679,644,182.73	5.60	-30.64	应付履约保证金及应付清算待交收款项减少
一年内到期的非流动负债	18,821,084,708.09	6.22	35,629,479,773.92	12.72	-47.18	一年内到期的应付债券规模减少
长期借款	3,203,144,166.67	1.06	500,504,166.67	0.18	539.98	贷款结构调整

2、境外资产情况

适用 不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产 7,401,194,424.58（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 2.45%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

所有权或使用权受到限制的资产情况，详见本报告“第十节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 36、所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

详情见本报告第十节财务报告长期股权投资相关内容。

1、重大的股权投资

适用 不适用

2、重大的非股权投资

适用 不适用

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

见第十节、财务报告 十三、公允价值的披露及相关附注。

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

报告期内，公司全资持有国投证券股份有限公司，国投证券主要从事证券业务。报告期末，国投证券注册资本 100.00 亿元，合并资产总额 2,769.10 亿元，归属于母公司股东的净资产 513.95 亿元。报告期内，国投证券实现合并营业总收入 122.73 亿元，合并利润总额 30.49 亿元，归属于母公司股东的净利润 25.30 亿元。

报告期内，公司全资持有国投资本控股有限公司，国投资本控股主要从事对外投资、资产管理、接受委托对企业进行管理等业务，国投资本控股公司控股国投泰康信托、国投瑞银基金，参股国投财务公司等。截至报告期末，国投资本控股合并资产总额 212.53 亿元，归属于母公司所有者权益 106.48 亿元，报告期内实现营业总收入 28.04 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 6.28 亿元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司及子公司纳入合并范围的结构化主体共 89 个。

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

展望 2025 年，中国经济长期向好的支撑条件和基本趋势没有变，经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进。新质生产力稳步发展，改革开放持续深化，重点领域风险化解有序，特别是“9·26”以来中央果断部署一揽子增量政策，使社会信心有效提振，经济明显回升。党的二十届三中全会就深化金融改革作出部署，立足经济金融形势的新变化新挑战，直面金融运行中的重点难点问题，以防风险、强监管、促高质量发展为主线，形成了一个完整的、系统性的改革路线图。中央经济工作会议、中央企业负责人会议也对做好经济金融工作提出更高要求，要统筹好“五对重要关系”，持续深化改革，不断提高核心竞争力、增强核心功能，统筹好发展和安全，落实好防范化解房地产、地方政府债等风险，为实现“十五五”良好开局打牢基础。党中央、国务院国资委各项工作部署，对国投资本高质量发展提出了更高要求，为所属金融企业更好服务实体经济厘清了路径。

证券行业方面，中央经济工作会议已明确了基本经济政策走向，确定了继续坚持稳中求进的工作总基调，进一步全面深化改革，实施更加积极有为的宏观政策，扩大国内需求，稳住楼市股市，防范化解重点领域风险和外部冲击，稳定预期、激发活力，推动经济持续回升向好。中央经济工作会议的基本判断，为未来中国宏观经济发展和资本市场走向奠定了坚实基础，经济基本面的支撑将进一步提振投资者信心，有助于资本市场保持健康有序发展，为国投证券经营创造良好的外部环境。宏观经济将回升向好，叠加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，将对资本市场平稳健康发展产生积极正面的影响，将为下一步深化资本市场改革、推动资本市场高质量发展奠定坚实基础；金融监管“长牙带刺”、有棱有角也将进一步压实中介机构等资本市场“看门人”的责任，有利于提升上市公司质量，提高投资者回报，助力居民财富增长；同时，监管部门将多措并举，积极引入社保资金、保险资金、外资等中长期资金，扎实做好耐心资本、长期资本和价

值资本培育，有利于稳定市场预期，活跃资本市场。此外，证券行业新一轮的并购重组已经开始，市场化并购、行政化并购等多种方式交织，券商之间以大吃小，强强联合等多种方式并存，未来行业竞争格局将发生重大变化；行业监管态势严峻，差异化发展不够明显，同质化竞争白热化，行业毛利率降低，资本金、AUM 等军备竞赛仍在持续，行业竞争压力将进一步加大。

信托行业方面，近年来信托业面临风险加剧的挑战，信托行业经历了从高速发展到规范转型的深刻变革，行业正处于转型升级的关键时期，亟需进行结构性调整。行业当前有四大明显趋势：一是回归本源，主要是压降传统融资类信托规模，服务实体经济，立足受托人定位，大力发展资产服务信托、资产管理信托及公益慈善信托等；二是差异化发展，各家信托公司正结合自身资源禀赋及战略定位，走差异化发展道路，个别信托公司已经积累了一定的差异化发展优势，形成了特色化、专业化的竞争能力；三是数智化驱动，依托金融科技赋能，有效提升信托公司的风险管理、投资决策以及管理效率等；四是强监管将进一步完善，即监管部门将继续完善监管制度，强化风险监测预警，推动信托公司坚决转型，走可持续、高质量的发展之路。2025 年初，国家金融监管总局发布《关于加强监管防范风险推动信托业高质量发展的若干意见》（以下简称《意见》），《意见》明确提出信托业是我国金融体系的重要组成部分，在服务实体经济和人民美好生活方面具有重要作用，且从控风险、强监管、促转型和优化制度四个方面均提出了相应任务，这标志着我国信托业向高质量发展迈出了重要一步，也对信托公司提出了更高要求，即坚守受托人定位，发挥信托功能制度优势，围绕金融“五篇大文章”，发挥资产服务信托作用，规范开展资产管理信托，积极发展公益慈善信托业务。预计到 2029 年，信托业高质量发展基础能得以夯实，风险得到有效管控，业务转型有序推进，机构经营更加稳健，法律制度进一步健全，全过程监管持续加强。

公募基金行业方面，伴随着新“国九条”及一系列配套制度相继出台，公募基金行业在新“国九条”和资本市场“1+N”的新监管框架下，严格落实各项新的监管规定，回归为投资者创造价值的初心和本源，围绕做好金融工作“五篇大文章”，加速向高质量发展全面转型，充分发挥市场稳定器和压舱石的功能，坚守行业机构定位与正确的金融价值观，聚焦主责主业，强化公募基金使命担当，加大逆周期权益基金的布局，围绕服务新质生产力形成和为投资者创造价值，提升核心竞争力，打造一流资管机构。

期货行业方面，随着《期货和衍生品法》及《关于加强监管防范风险促进期货市场高质量发展的意见》等一系列期货行业相关的法律法规及政策性指导文件发布实施，期货行业步入了规范化、高质量发展的新阶段。行业生态显著改善，期货公司逐步摆脱对传统经纪业务的依赖，向多元化、综合化方向转型，形成了经纪业务、资产管理、风险管理及创新业务协同发展的新格局。这一转变不仅有助于提升期货公司的核心竞争力，还为行业的可持续发展奠定了基础。展望未来，在严监管政策持续强化的背景下，期货品种扩容与对外开放的步伐将进一步加速，行业数字化水平也将不断提升。场外业务作为创新发展的重点方向，有望成为期货公司新的增长引擎。同时，复杂的国际形势促使企业风险管理需求不断上升，客户投资需求趋于多样化和精细化。在此趋势下，期货公司将围绕净资本实力、分类评级、股东背景以及专业服务能力展开全方位竞争。此外，随着金融服务实体经济的功能日益凸显，期货市场将在助力产业链供应链稳定、提升大宗商品定价影响力方面发挥更大作用。期货公司需要通过优化资源配置、深化风险管理服务、探索差异化发展路径，进一步增强市场运行质量和服务效能。未来，期货行业将在严监管与高质量发展的双重驱动下，实现与实体经济的深度融合与共生共赢，为中国式现代化建设贡献力量。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

2025 年，国投资本将以打造国内一流产业金融管理平台为目标，聚焦主业、发挥优势，稳中求进、积极作为，严守风险合规底线，努力推动战略规划及业务转型加快落地。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2025 年，国投资本将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深刻把握中央经济工作会议精神、习近平总书记“2·26”“1·16”重要指示批示精神，全面落实公司各项战略部署，

推进改革攻坚各项任务，着力提升产业金融核心竞争力，坚决做好“五篇大文章”，持续强化风险管控，努力实现稳中求进、以进促稳。重点做好以下工作：一是强化督导、积极赋能，全面高效推进业务转型方案落地见效；二是提前谋划、深挖潜力，全力以赴提升经营管理效能；三是完善顶层、锚定核心，不断强化金融风险防控能力；四是务实创新、加强管理，有效发挥产业金融管理平台功能。

国投证券主要经营计划

2025 年，国投证券将坚持稳中求进，全面深化改革创新，提高效率、提升效能、提增效益，锚定一流产业投行的战略目标，牢牢守住不发生重大经营风险的底线，切实增强核心功能，提升核心竞争力，全面推动高质量可持续发展：一是聚焦高质量发展目标，持续做优做强做大企业规模，为股东贡献稳定的现金流和业绩，高标准高起点制定“十五五”发展规划，积极寻求市场化并购重组机会，努力提升行业排名和品牌影响力。二是坚定不移降本增效，加强资产负债率管理，优化资源配置和营业网点布局，努力提升经营效率；坚持“以客户为中心”，不断提升综合金融服务能力和水平，做好目标任务分解落实，努力实现 AUM 增长。三是坚守合规底线，完善风控体系，做好风险前置防范，进一步提升专业能力，强化投研能力、平台力、协同力、金融科技能力及市场拓展能力建设。四是深化体制机制变革，强化内部管理，推动数字化转型，完成分支机构营业网点标准化建设，实施政策取向一致性评估。五是持续推动业务转型，构建多元化业态。财富与机构业务践行普惠金融理念，加速向财富管理转型；投行业务聚焦国家战略和新质生产力，加快向产业投行转型；投资业务构建多元化业务结构和交易策略，提升投资收益的稳定性；各子公司进一步形成特色化差异化发展路径，提升品牌影响力。

国投泰康信托主要经营计划

2025 年，国投泰康信托将以成为行业领先公司为目标，继续推动落实转型方案要求，加强统筹资产管理与财富管理协调发展，提高转型期间的行业竞争力。重点做好以下工作：一是持续提高财富业务核心竞争力，加快构建转型业务规模化盈利能力；二是持续推动转型发展方案落实，全力做好“十五五”战略规划工作；三是巩固转型业务如证券投资业务、资产证券化业务、慈善信托业务等的既有成果，保持行业前列水平；四是积极推进数字化转型，以数字化赋能业务发展及管理质效。

国投瑞银基金主要经营计划

2025 年，国投瑞银基金将持续深入投研体系建设，提升权益主动管理能力，拓展固收、量化投资与研究能力，打造高质量核心能力圈。营销体系建设上，重点提升大零售板块的销售实力，以首发产品为契机，以持营为抓手，巩固与重点渠道的合作基础，并结合渠道和销售区域特点进行特色化产品营销。产品布局方面，继续推动、贯彻和落实“五篇大文章”要求，积极布局权益型基金，全面开发和布局满足投资者日常和养老需求的各类基金，致力提升投资者体验。合规风控方面，不断优化多层次全方位的风险管理，持续大力倡导全员合规，形成人人合规、主动合规的文化氛围。

国投期货主要经营计划

2025 年，国投期货将继续突出期货行业服务实体经济的功能，通过发展思路转型与业务转型形成自身的特色与核心竞争力，配合国投证券母公司的战略规划，优势互补，坚定不移地走高质量可持续发展之路。经纪业务方面，对不同类型客户采取针对性的展业思路，持续优化网点，推动与证券母公司分支机构的 IB 协同；风险管理业务方面，立足于服务实体经济，稳定业务规模，优化条线资源，推动风险管理业务发展；资产管理业务方面，持续提升资产管理业务自主管理能力，并结合资产管理产品体系中不同产品的功能、风险、收益，采取相应举措，构建完善的客户引导路径；境外业务方面，搭建跨境战略服务通道，积极拓展出境机会，探索多元收入来源；支撑体系方面，升级研究体系，完善风险管理体系与运营支持体系，加强数字化体系建设，提升组织人才体系质量。

(四)可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 政策风险

政策风险是指国家宏观政策、监管政策的变化影响公司业务开展的风险。

国投证券密切关注宏观和监管政策变化，研究和深化对政策的理解，及时调整业务模式和投资策略，应对环境变化、把握业务机会；保持与监管部门的良好沟通，积极配合监管部门各项工作，关注监管和行业动态，降低政策因素带来的不利影响。

国投泰康信托始终坚持“法律合规风险全覆盖”理念，严格遵守政策法规，积极研究解读监管政策，不断健全法律合规风险管理框架，持续优化管理机制，强化对重点领域的政策合规风险管控。通过完善合规经营体制、机制和制度，持续加强法律与业务合规风险管理，政策合规风险得到有效控制。

国投瑞银基金重视对宏观政策、行业监管政策的研究和应对，及时跟踪政策变化；学习并加深对相关政策的理解和把握，及时调整业务模式和投资策略。2024 年《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》及其配套文件发布后，国投瑞银基金迅速响应，进一步强化内控管理，完善风险防范机制、规章制度及约束体系，将风险管理深度融入经营管理的各个环节，确保业务风险与风险承受能力相匹配，为稳健发展筑牢根基。

国投期货坚持追踪监管政策最新动向，并组织相关部门对行业动态进行学习研讨，确保及时应对政策调整带来的不确定性，调整战略以适应新的监管形势。

2. 信用风险

信用风险主要是融资方或其他交易对手不能或不按时履行约定义务而使公司遭受损失的风险。

国投证券通过建立一系列机制防范和控制信用风险，包括客户和交易对手尽职调查管理机制、客户内部评级机制、准入机制和授信机制、融资类业务分类审批机制、投融资项目的持续跟踪管理机制、风险限额管理和监控机制、债券池管理机制、压力测试机制、黑名单管理机制等；同时继续完善各信用风险管理系统，强化数据的全面性和有效性，加强对各类业务的风险管控时效性，设计不同监控指标，将业务管理和监控与舆情、不良信息等结合起来，从不同维度监控业务数据；持续推进内部评级系统和同一客户同一业务系统建设，充分发挥信用风险管理工具作用，实现更全面、更有效的信用风险管理。

国投泰康信托坚持稳健经营、科学配置和专业化原则，持续优化业务准入标准和评级体系建设，重视第一还款来源的有效性；做实项目过程管理和动态监控，强化项目风险的预警和处置；完善重点项目滚动监测机制，定期组织专项会议讨论汇报项目管理情况，对异常事项和潜在风险做到“早发现、早预警、早处置”，有效防控信用风险。

国投瑞银基金精细化内部评级要求和投资授权管理，优化信用研究管理指引，加强了信用风险监控体系，对固定收益投资过程中可能涉及信用风险的环节进行控制；依据交易对手的资质、交易记录、信用记录等多维度信息，对其开展科学有效的信用评级与分级管理；针对未来投资中可能出现的信用风险事件，及时发现、汇报和处理。

国投期货针对信用类业务建立了相应的制度，明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的职责分工制衡机制。建立交易对手资信评级和信用额度管理机制，根据客户资信水平和业务需求合理测定信用额度。业务存续过程中定期评估和监控信用风险，防止风险过度集中，并持续跟踪影响客户信用资质的重大事项，对其信用敞口进行密切监控。对信用风险进行有效管理。

3. 市场风险

市场风险是指因价格、利率、汇率等市场因素的变化导致公司发生损失或收入减少的风险，包括权益证券价格风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险等。

国投证券积极跟踪证券市场变化趋势及风险形势，适时调整资产组合配置，通过建立市场风险限额体系、量化评估、风险对冲、压力测试、市场风险的监测与报告、风险处置等一系列的市场风险控制机制，有效控制自营投资组合的市场风险。

国投泰康信托加强对宏观经济的研究，跟踪政策、市场和资产价格变动等，及时对投资策略和组合进行动态调整；坚持多元化投资，降低单一资产或市场波动对投资组合的影响；采用量化手段，跟踪、监测和评估市场风险；充分发挥信息技术手段，对业务数据进行及时跟踪和预警；完善估值管理，及时反映资产公允价值变化；设置科学、操作性强的警戒与止损机制，并严格执行，确保市场风险可控。

国投瑞银基金始终秉持谨慎、分散风险的原则，高度重视投资者财产的安全性和流动性，实行专业化管理和控制，在构建投资组合时充分考虑市场风险因素，并持续跟踪其动态变化，同时，

运用定量风险模型，深入分析各投资组合市场风险的来源与暴露情况，从而有效防范、化解市场风险。

国投期货设有由投资决策委员会、风险管理委员会与总经理办公会分层审批的投资审批流程，严格审核产品要素和风险限额情况，进行尽调及准入评估；建立了一系列市场风险管理制度，通过业务部门内部风控岗和风险管理部两道防线，对业务数据进行及时监控预警，每日独立监控业务规模、盈亏、敞口、集中度等风险限额指标，并结合压力测试等量化方法对市场风险进行评估和监测；同时建立报告制度，定期报告业务风险数据的变动情况，对市场风险进行有效管控。

4. 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

国投证券建立健全流动性风险管理体系，实施审慎全面的流动性风险管理。通过合理进行融资安排、资产配置和资金投放，做好动态的资产负债管理。积极拓展融资渠道和融资方式，适时通过各种融资手段补充长短期资金。建立流动性风险指标监控与预警机制，加强流动性风险监控、分析和报告。建立流动性储备机制，定期或不定期根据需要开展流动性风险压力测试，建立流动性风险应急机制，开展流动性应急演练，对流动性风险实施有效管控。

国投泰康信托不断完善流动性管理措施，确保科学配置资产，实现分散投资；及时跟进金融市场走势，实时调整投资策略；综合考虑宏观经济金融形势、金融市场变化、交易对手违约等因素，定期开展压力测试，做好现金流预测和头寸管理；拓展备付外部流动性补充渠道，确保流动性风险可控。

国投瑞银基金对投资组合的流动性管理制定了适时、合理、有效的风险管理制度，通过对投资组合的集中度管理、判断投资标的的变现能力、投资流动受限资产限额管理、编制头寸预测表、分析持有人结构与特征和申赎行为、定期开展流动性压力测试等方式，确保投资组合流动性风险始终处于可控范围。

国投期货持续优化流动性风险管理机制，明确相关部门职责及风险处置流程。同时设定流动性风险指标以及指标的监控、异常报告路径，制订流动性风险应急预案，定期开展流动性风险压力测试及风险指标测算，评估风险承受能力，有效管控流动性风险。

5. 操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。

国投证券通过完善操作风险管理机制、运用操作风险管理工具，持续识别、评估、应对及报告风险。报告期内，国投证券注重实质风险把控，开展风险控制自我评估工作改进计划持续跟踪工作，完善和优化控制措施；开展新产品、新业务开展前的风险识别与控制；优化操作风险系统，推动操作风险管理工具在风险识别评估、监测及事件收集报告的系统化应用；同时，配合风险管理培训和风险文化宣导，培育全员操作风险理念、提升员工操作风险意识，进一步降低操作风险发生的频率，防范和减少操作风险事件带来的不利影响。

国投泰康信托不断完善业务流程、细化操作指引，健全集中化、标准化的运营管理体系，覆盖产品全生命周期；明确各岗位工作职责，加强制度流程监督；将信息科技手段与业务管理相融合，科学设置业务流转、审批程序，合理控制操作权限，有效控制操作风险。

国投瑞银基金通过完善业务管理制度，剖析业务流程内生的操作风险点，强化信息系统应用等措施，严控操作风险，不断细化对操作风险量化的评估，通过矩阵图将业务风险划分为不同等级。建立前、后台或关键岗位间职责分工和制约机制，加强风险点识别、评估，加强业务操作环节复核及监测。

国投期货持续优化操作风险管理机制，明确相关各部门职责及风险处置流程，将操作风险数据纳入监控。同时通过增加员工培训次数、将操作风险纳入考核问责，有效管控操作风险。

6. 声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件、及工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利于公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

国投证券将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，建立声誉风险管理制度和机制，主动有效地识别、评估、控制、监测、应对和报告声誉风险，最大程度地防范和减少声誉事件对自身及利益相关方、行业造成的损失和负面影响。报告期内，国投证券根据外规指引及内部要求进一步修订完善声誉风险管理制度和机制，建立声誉事件监测与处置细则及重大声誉事件应急预案。同时，围绕战略和重点业务，持续加强声誉风险的监测和处置工作，开展声誉风险相关培训，为自身发展营造良好的媒体环境。

国投泰康信托优化完善声誉风险管控机制，密切跟踪市场动态和媒体动向，做好及时响应；高度重视投诉管理，各部门在职责范围内积极配合处理；加强全员声誉风险红线意识培训，严肃新闻宣传纪律，引导员工主动维护企业声誉。

国投瑞银基金持续致力于加强舆情风险管理，以保护投资者合法权益、维护市场稳定和行业形象。2024 年声誉风险管理工作重点关注以下三个方面：一是建立“专业工具+专班专人”监测模式，充分发挥声誉风险管理小组内外协同作用；二是构建多方位的舆情监测体系，覆盖社交媒体、新闻网站、财经论坛等多个渠道，通过舆情监测工具，提高监测效率和准确性，帮助及时识别危机并发出警示；三是开展舆情应急演练，在 2024 年度应急和灾备演练中增加了舆情应急演练场景，通过演练加强舆论危机处理能力。

国投期货根据中国期货业协会发布的《期货公司声誉风险管理规则》，参考国投证券全面风险管理制度和声誉风险管理办法，修订了国投期货声誉风险管理制度，建立了有效的声誉风险管理组织架构，将声誉风险纳入全面风险管理体系，对声誉风险进行分级管理，主动监测、识别、防范和报告经营管理相关领域及工作人员的声誉风险，并积极组织全体员工参加声誉风险全员培训课及其他相关的培训，指导、督促各部门、各分支机构、子公司及工作人员落实声誉风险管理制度，维护企业良好形象。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司作为上交所上市公司，始终严格按照法律、法规及规范性文件的要求，加强规范运作，不断维护和提升公司良好的市场形象，报告期内连续第五年获得上交所信息披露工作评价 A 级。

公司根据《公司法》《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求，不断完善法人治理结构，形成了由股东会、董事会、董事会专业委员会、监事会和经营管理层组成的健全、完善的公司治理架构，构成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的公司治理体系。公司根据有关法律、法规及规范性文件的规定，制定了《国投资本股份有限公司章程》及相关会议议事规则等公司制度，进一步明确了权责范围和工作程序，为公司的规范化运作提供了制度保障。

报告期内，公司股东大会召开 2 次；董事会召开 11 次，董事会专门委员会共召开 14 次会议，其中审计与风险管理委员会召开 6 次会议，战略与 ESG 委员会召开 2 次会议，提名委员会召开 3 次会议，薪酬与考核委员会召开 3 次会议；独立董事专门会议召开 3 次；监事会共召开 4 次；会议的召集、通知、召开、表决和披露程序均符合《公司法》及《公司章程》的规定，会议决议得到有效落实和执行。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划
适用 不适用

三、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2023 年度股东大会	2024 年 5 月 28 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	2024 年 5 月 29 日	会议决议详见《国投资本股份有限公司 2023 年年度股东大会决议公告》(2024-031) https://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/new/2024-05-29/600061_20240529_DN3A.pdf
2024 年第一次临时股东大会	2024 年 12 月 20 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	2024 年 12 月 21 日	会议决议详见《国投资本股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会决议公告》(2024-065) https://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/new/2024-12-21/600061_20241221_KNLL.pdf

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，本公司召开了 2 次股东大会，情况如下：

（一）2023 年度股东大会于 2024 年 5 月 28 日在北京召开，审议通过了：

1. 国投资本股份有限公司 2023 年度董事会工作报告
2. 国投资本股份有限公司 2023 年度监事会工作报告
3. 国投资本股份有限公司 2023 年年度报告及摘要
4. 国投资本股份有限公司 2023 年度财务决算报告
5. 国投资本股份有限公司关于 2024 年度预计日常关联交易的议案
6. 国投资本股份有限公司关于 2024 年度向金融机构申请授信的议案
7. 国投资本股份有限公司关于注册发行不超过 30 亿元超短期融资券的议案
8. 国投资本股份有限公司 2023 年度利润分配预案

9. 国投资本股份有限公司关于董监事 2023 年度薪酬的议案

10. 国投资本股份有限公司关于选举董事的议案

听取了：

国投资本股份有限公司 2023 年度独立董事述职报告

（二）2024 年第一次临时股东大会于 2024 年 12 月 20 日在北京召开，审议通过了：

1. 国投资本股份有限公司关于修订公司章程的议案

2. 国投资本股份有限公司关于变更回购股份用途并注销的议案

3. 国投资本股份有限公司关于董事长及相关董事 2023 年度绩效考核及绩效奖金兑现的议案

4. 国投资本股份有限公司关于续聘 2024 年度财务报表审计机构和内部控制审计机构的议案

5. 国投资本股份有限公司关于公司符合面向专业投资者公开发行永续期公司债券条件的议案

6. 国投资本股份有限公司关于面向专业投资者公开发行永续期公司债券方案的议案

四、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
段文务	董事长	男	55	2023-4-18	2026-4-18	0	0	0	-	145.02	否
陆俊	董事、总经理	男	54	2024-5-28	2026-4-18	0	0	0	-	38.82	否
白鸿	董事	男	58	2022-4-27	2026-4-18	0	0	0	-	0	是
王方	董事	男	45	2024-5-28	2026-4-18	0	0	0	-	0	是
葛毅	董事	男	59	2019-7-18	2026-4-18	0	0	0	-	0	是
石澜	董事	女	50	2023-12-27	2026-4-18	0	0	0	-	0	是
张敏	独立董事	男	47	2019-9-26	2026-4-18	0	0	0	-	15.00	否
白文宪	独立董事	男	64	2023-4-18	2026-4-18	0	0	0	-	15.00	否
蔡洪滨	独立董事	男	57	2023-4-18	2026-4-18	0	0	0	-	15.00	否
曲立新	监事会主席	男	57	2019-4-25	2026-4-18	0	0	0	-	0	是
徐明华	监事	男	54	2023-12-27	2026-4-18	0	0	0	-	0	是
张培鹏	监事	男	41	2023-4-18	2026-4-18	0	0	0	-	0	否
陈永东	职工监事	男	54	2018-12-3	2026-4-18	0	0	0	-	262.47	否
于瑞宁	职工监事	男	40	2024-3-26	2026-4-18	0	0	0	-	43.96	否
曲刚	总会计师（财务总监）	男	49	2018-7-27	2026-4-18	0	0	0	-	138.78	否
于晓扬	副总经理、总法律顾问（首席合规官）、董事会秘书	男	42	2024-5-23	2026-4-18	0	0	0	-	33.33	否
罗绍香（离任）	董事	男	59	2023-4-18	2024-3-7	0	0	0	-	0	是

江宏波（离任）	职工监事	男	44	2023-4-18	2024-3-7	0	0	0	-	37.91	否
姚肇欣（离任）	副总经理、总法律顾问（首席合规官）、董事会秘书	男	51	副总经理：2019-5-29 总法律顾问：2020-11-27 董事会秘书：2021-2-5	2024-4-7	0	0	0	-	94.65	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	839.94	/

姓名	主要工作经历
段文务	段文务先生，1969 年出生，工商管理硕士，现任国投资本董事长、国投证券董事长，兼任渤海银行董事。曾任国投财务有限公司副总经理，国家开发投资公司财务部副主任、主任，国投安信股份有限公司总经理，国投资本股份有限公司总经理，国投财务有限公司董事长，中国投融资担保股份有限公司总经理、董事长等。
陆俊	陆俊先生，1970 年出生，工商管理硕士，现任国投资本股份有限公司董事、总经理。曾任国投泰康信托有限公司副总经理，国投资本控股有限公司副总经理，四川省财政厅副厅长、党组成员（挂职），国投财务有限公司总经理等。
白鸿	白鸿先生，1966 年出生，大学本科学历，现任国家开发投资集团有限公司专职股权董事。曾任中国国投国际贸易有限公司副总经理、总经理，中国高新投资集团有限公司副总经理（总经理级），高新投资发展有限公司副总经理（总经理级），中国成套设备进出口集团有限公司副总经理（总经理级），国家开发投资集团有限公司审计特派员（部门主任级）等。
王方	王方，男，1979 年出生，管理学硕士。现任国投健康产业投资有限公司总经理。曾任国投电力控股股份有限公司计划财务部副经理、证券部副经理、证券部经理、计划财务部经理，国家开发投资集团有限公司审计部监督体系处处长、审计部监督体系处（稽查办公室）执行总监，国投智能科技有限公司副总经理，国家开发投资集团有限公司财务部副主任等。
葛毅	葛毅先生，1965 年出生，大学本科学历，现任中国证券投资者保护基金有限责任公司党委委员、副总经理。曾任中国证监会办公厅秘书处处长、中国证券投资者保护基金有限责任公司党委办公室总监等。
石澜	石澜女士，1974 年出生，工商管理硕士。现任深圳市资本运营集团有限公司副总经理。曾任天健信德会计师事务所部门经理、中国证监会深圳监管局机构监管二处处长、上市公司监管处处长、会计监管处处长，中信证券稽核审计部部门负责人、投行综合行业组深圳联席负责人，深圳市资本运营集团有限公司投资总监等职务。
张敏	张敏先生，1977 年出生，博士研究生，现任中国人民大学商学院会计学教授、博士生导师、会计系主任，是中国人民大学杰出青年学者、财政部第四届“全国会计（学术类）领军（后备）人才”。兼任比亚迪股份有限公司等公司独立董事。曾在湖北省化工总公司任职。
白文宪	白文宪先生，1960 年出生，硕士研究生，现任北京金诚同达律师事务所律师。曾在司法部中南政法学院筹备处、中共中央统战部、国家交通投资公司、国家开发投资公司任职。
蔡洪滨	蔡洪滨先生，1967 年出生，博士研究生，现任香港大学经济及工商管理学院院长，经济学讲座教授。兼任招商局金融控股有限公司、华润新能源控股有限公司独立董事。曾任北京大学光华管理学院院长、教授，耶鲁大学访问助理教授，加州大学洛杉矶分校助理教授。

曲立新	曲立新先生，1967 年出生，大学本科学历，高级会计师。现任国家开发投资集团有限公司专职股权董事。曾任国投电力公司计划财务部经理，国投电力控股股份有限公司副总经理，国家开发投资集团有限公司审计特派员（部门主任级）等。
徐明华	徐明华先生，1970 年出生，经济学硕士，现任中国国投国际贸易有限公司总会计师。曾任国家开发投资公司财务会计部财务处干部，国投财务有限公司风险管理部副经理，国家开发投资公司派驻子公司专职监事，审计部审计中心总监、执行总监，国投运营中心有限公司审计评价中心执行总监等。
张培鹏	张培鹏先生，1983 年出生，管理学硕士，现任国新央企运营投资基金管理（广州）有限公司投资部董事总经理。曾在瑞银证券有限责任公司投资银行部、中信证券股份有限公司企业发展融资部等任职。
陈永东	陈永东先生，1970 年出生，大学本科学历，现任国投资本职工监事，国投证券职工监事、党群工作部（党委宣传部）主任，国投证券资产管理有限公司首席风险官。曾担任甘肃省体改委证券办科员、副主任科员；中国证监会甘肃监管局上市处副主任科员、主任科员，机构处主任科员、副处长（主持工作），办公室主任；中国证监会深圳专员办调查二处处长，纪检监察室主任；甘肃金融控股集团有限公司风控总监；安信证券资产管理有限公司合规总监；国投证券合规法务部总经理。
于瑞宁	于瑞宁，男，1984 年出生，经济学硕士。现任国投资本职工监事、风险合规部总经理。曾任国投财务有限公司风险管理部信贷风险审查高级业务经理、投资风险经理、副总经理、总经理。
曲刚	曲刚先生，1974 年出生，硕士研究生，高级会计师，现任国投资本总会计师（财务总监）。曾任国家外汇管理局大连分局经常项目及国际收支主管，中国人民银行大连分行稽核处稽核员，国家开发投资集团有限公司财务会计部财务处副处长，国投资本控股有限公司计划财务部经理，国投财务有限公司副总经理等。
于晓扬	于晓扬先生，1982 年出生，研究生学历，法学硕士、工商管理硕士，正高级经济师，具有法律职业资格证书、公司律师工作证，现任国投资本副总经理、总法律顾问（首席合规官）、董事会秘书。曾任国家开发投资集团有限公司法律合规与风险管理部副主任等职务。

注：罗绍香先生于 2024 年 3 月辞去公司第九届董事及董事会下设相关专门委员会委员职务；江宏波先生于 2024 年 3 月辞去公司第九届监事会职工监事职务；姚肇欣先生于 2024 年 4 月辞去公司副总经理、董事会秘书、总法律顾问（首席合规官）职务。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

1、 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
白鸿	国家开发投资集团有限公司	专职股权董事	2022.01	-
王方	国家开发投资集团有限公司	财务部副主任	2023.06	2024.12
葛毅	中国证券投资者保护基金有限责任公司	副总经理	2015.08	-
石澜	深圳市资本运营集团有限公司	副总经理	2020.08	-
曲立新	国家开发投资集团有限公司	专职股权董事	2022.01	-
徐明华	中国国投国际贸易有限公司	总会计师	2023.07	-
张培鹏	国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司	投资部董事总经理	2023.04	-
罗绍香	国家开发投资集团有限公司	专职股权董事	2017.12	2024.03
在股东单位任职情况的说明	无			

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
段文务	国投证券	董事长	2023.11	-
	中国国际金融股份有限公司	董事	2020.02	2024.06
	渤海银行	董事	2023.11	-
陆俊	国投证券	董事	2024.06	-
	国投融资租赁	董事长	2024.09	-
	中投保	监事会主席	2024.06	-
	国投财务有限公司	董事、总经理	2019.08	2024.04
白鸿	国投证券	董事	2024.11	-
	国投矿业投资有限公司	监事会主席	2019.04	-
	中国国投高新产业投资有限公司	监事会主席	2020.03	-
	中国电子工程设计院有限公司	监事会主席	2021.11	-
王方	国投健康产业投资有限公司	总经理	2024.12	-
	国投智能科技有限公司	执行董事、总经理、财务负责人	2023.12	-
	国投智能科技有限公司北京分公司	负责人	2021.06	-
	北京国智云鼎科技有限公司	董事长	2023.04	-
石澜	深圳市亿鑫科技投资有限公司	总经理, 执行	2020.11	-

		董事		
	深圳国家金融科技测评中心有限公司	董事	2020.12	-
	深圳市振业(集团)股份有限公司	董事	2022.05	-
	深圳市远致创业投资有限公司	董事长	2022.02	-
		总经理	2023.07	-
	深圳资本(香港)集装箱投资有限公司	董事	2020.09	-
	深圳市融资租赁(集团)有限公司	监事会主席	2022.05	-
	深圳开鸿数字产业发展有限公司	监事会主席	2021.08	2024.07
	万和证券股份有限公司	监事会主席	2020.03	-
	深圳市燃气集团股份有限公司	董事	2023.11	-
	中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	监事会主席	2021.04	-
	深圳市创新投资集团有限公司	监事	2024.2	-
	深圳市高新投集团有限公司	董事	2021.07	2024.05
张敏	中国人民大学商学院	会计学教授、 博士生导师、 会计系主任	2008.07	-
	中国南玻集团股份有限公司	独立董事	2022.11	-
	中国国际货运航空股份有限公司	独立董事	2022.06	2024.01
	比亚迪股份有限公司	独立董事	2020.09	-
蔡洪滨	香港大学经济及工商管理学院	院长	2017.06	-
	招商局金融控股有限公司	独立董事	2022.09	-
	华润新能源控股有限公司	独立董事	2023.06	-
	中国石油化工股份有限公司	独立董事	2018.05	2024.05
	建银国际(控股)有限公司	独立董事	2018.01	2024.12
白文宪	北京金诚同达律师事务所	律师	2000.09	-
曲立新	国投电力控股股份有限公司	监事会主席	2019.02	-
	国投矿业投资有限公司	董事	2022.01	-
	国投罗布泊钾盐有限责任公司	董事	2022.01	-
	雅砻江流域水电开发有限公司	董事	2022.01	-
张培鹏	南京硅基智能科技有限公司	董事	2022.11	-
陈永东	国投证券	合规法务部总 经理	2018.02	2025.02
		职工监事	2019.01	-
	国投证券资产管理有限公司	首席风险官	2021.12	-
于瑞宁	国投融资租赁	董事	2024.09	-
	中投保	监事	2024.06	-
曲刚	国投资本控股有限公司	董事长	2024.06	-
	国投证券	董事	2019.09	-
	国投泰康信托	监事会主席	2019.12	-
	国投融资租赁	董事	2021.07	-
于晓扬	中投保	董事	2024.06	-
	国投证券	监事	2024.06	-
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司股东会决定有关董事、监事的报酬，董事会决定高级管理人员报酬事项
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、监事、高级管理人员报酬事项发表建议的具体情况	依据公司薪酬考核标准对董事、高管薪酬进行了审核，并提交董事会审议
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司依据《国投资本股份有限公司高级管理人员业绩考核办法》《国投资本股份有限公司负责人薪酬管理办法》确定董事长和高级管理人员的报酬，董事、监事薪酬按《国投资本股份有限公司董事、监事津贴方案》执行
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况按股东会、董事会决定发放，2024 年度公司高管考核尚未完成，本报告披露数据为 2024 年实发数，包含 2024 年发放的以往年度绩效奖金与任期激励。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	839.94 万元

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
陆俊	董事、总经理	选举	股东提名、董事会聘任
王方	董事	选举	股东提名
于瑞宁	职工监事	选举	职工大会选举
于晓扬	副总经理、总法律顾问（首席合规官）、董事会秘书	聘任	董事会聘任
罗绍香	董事	离任	工作原因
江宏波	职工监事	离任	工作原因
姚肇欣	副总经理、总法律顾问（首席合规官）、董事会秘书	离任	工作原因

注：罗绍香先生于 2024 年 3 月辞去公司第九届董事及董事会下设相关专门委员会委员职务；江宏波先生于 2024 年 3 月辞去公司第九届监事会职工监事职务；姚肇欣先生于 2024 年 4 月辞去公司副总经理、董事会秘书、总法律顾问（首席合规官）职务。

2024 年 3 月 18 日，公司召开职工大会补选于瑞宁为公司第九届监事会职工监事；3 月 28 日，公司九届九次董事会提名王方先生为公司第九届董事会董事候选人；4 月 19 日，公司九届十次董事会同意聘任陆俊先生为公司总经理，并提名为公司第九届董事会董事候选人；5 月 23 日，公司九届十三次董事会同意聘任于晓扬先生为公司副总经理，兼任董事会秘书、总法律顾问（首席合规官）。2024 年 5 月 28 日，公司召开 2023 年年度股东大会，选举陆俊、王方先生为公司第九届董事会董事，任期自议案经股东大会审议通过之日起，至第九届董事会任期届满时止。

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

五、报告期内召开的董事会有关情况

会议届次	召开日期	会议决议
九届九次董事会	2024-3-28	<p>审议通过：</p> <ol style="list-style-type: none"> 《国投资本股份有限公司 2023 年度董事会工作报告》 《国投资本股份有限公司 2023 年度总经理工作报告》 《国投资本股份有限公司 2023 年度报告及其摘要》 《国投资本股份有限公司 2023 年度财务决算报告》 《国投资本股份有限公司 2024 年度财务预算报告》 《国投资本股份有限公司关于 2024 年度预计日常关联交易的议案》 《国投资本股份有限公司关于 2024 年度向金融机构申请授信的议案》 《国投资本股份有限公司关于注册发行不超过 30 亿元超短期融资券的议案》 《国投资本股份有限公司关于 2023 年度利润分配的预案》 《国投资本股份有限公司关于董监事及高管人员 2023 年度薪酬的议案》 《关于制定〈国投资本股份有限公司工资总额管理办法〉的议案》 《国投资本股份有限公司 2023 年度内部控制评价报告》 《国投资本股份有限公司对国投财务有限公司的风险持续评估报告》 《国投资本股份有限公司关于提名董事候选人的议案》 《国投资本股份有限公司关于 2024 年度担保预计的议案》 《国投资本股份有限公司董事会关于独立董事独立性情况的专项报告》 《国投资本股份有限公司 2023 年环境、社会及治理（ESG）报告》 《国投资本股份有限公司关于授权召开 2023 年度股东大会的议案》 <p>听取：</p> <ol style="list-style-type: none"> 《国投资本股份有限公司 2023 年度独立董事述职报告》 《国投资本股份有限公司 2023 年度董事会审计与风险管理委员会履职报告》 《国投资本股份有限公司 2023 年度风险管理与法律合规报告》
九届十次董事会	2024-4-19	审议通过《国投资本股份有限公司关于聘任总经理及提名董事候选人的议案》
九届十一次董事会	2024-4-29	审议通过《国投资本股份有限公司 2024 年第一季度报告》
九届十二次董事会	2024-5-10	审议通过《国投资本股份有限公司关于不向下修正“国投转债”转股价格的议案》
九届十三次董事会	2024-5-23	审议通过《国投资本股份有限公司关于聘任高管的议案》
九届十四次董事会	2024-5-28	审议通过《国投资本关于调整董事会专门委员会成员的议案》
九届十五次董事会	2024-7-17	<p>审议通过：</p> <ol style="list-style-type: none"> 《国投资本股份有限公司 2024 年度风险偏好陈述》

		2. 《国投资本股份有限公司关于审议经理层成员聘用合同、年度及任期绩效合约的议案》 3. 《国投资本股份有限公司关于聘任审计部副总经理的议案》
九届十六次 董事会	2024-8-28	审议通过： 1. 《国投资本股份有限公司 2024 年半年度报告及其摘要》 2. 《国投资本股份有限公司对国投财务有限公司的风险评估报告》 3. 《国投资本股份有限公司关于修订“三重一大”决策制度及制定公司治理主体决策权责清单的议案》
九届十七次 董事会	2024-8-30	审议通过《国投资本股份有限公司关于不向下修正“国投转债”转股价格的议案》
九届十八次 董事会	2024-10-29	审议通过： 1. 《国投资本股份有限公司 2024 年第三季度报告》 2. 《国投资本股份有限公司关于董事长及高级管理人员 2023 年度绩效考核及绩效奖金兑现的议案》
九届十九次 董事会	2024-12-4	审议通过： 1. 《国投资本股份有限公司关于修订公司章程的议案》 2. 《国投资本股份有限公司关于变更回购股份用途并注销的议案》 3. 《国投资本股份有限公司内设机构与岗位编制设置方案》 4. 《国投资本股份有限公司关于续聘 2024 年度财务报表审计机构和内部控制审计机构的议案》 5. 《国投资本股份有限公司关于公司符合面向专业投资者公开发行可续期公司债券条件的议案》 6. 《国投资本股份有限公司关于面向专业投资者公开发行可续期公司债券方案的议案》 7. 《国投资本股份有限公司关于召开 2024 年第一次临时股东大会有关事宜的议案》

六、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事 姓名	是否 独立 董事	参加董事会情况						参加股 东大会 情况
		本年应参 加董事会 次数	亲自出 席次数	以通讯 方式参 加次数	委托出 席次数	缺席 次数	是否连续两 次未亲自参 加会议	
段文务	否	11	11	7	0	0	否	2
陆俊	否	6	6	2	0	0	否	1
白鸿	否	11	11	7	0	0	否	2
王方	否	6	6	2	0	0	否	1
葛毅	否	11	11	11	0	0	否	2
石澜	否	11	11	10	0	0	否	2
张敏	是	11	11	10	0	0	否	2
白文宪	是	11	11	10	0	0	否	2
蔡洪滨	是	11	11	10	0	0	否	1
罗绍香（离任）	否	0	0	0	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	5

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

七、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计与风险管理委员会	张敏（主任委员）、白文宪、王方
提名委员会	蔡洪滨（主任委员）、白文宪、段文务
薪酬与考核委员会	白文宪（主任委员）、张敏、白鸿
战略与 ESG 委员会	段文务（主任委员）、蔡洪滨、陆俊

注：罗绍香先生于 2024 年 3 月辞去公司第九届董事及董事会下设相关专门委员会委员职务。2024 年 5 月 28 日，公司九届十四次董事会审议通过《关于调整董事会专门委员会成员的议案》，增补董事陆俊为董事会战略与 ESG 委员会委员；调整董事王方为董事会审计与风险管理委员会委员，董事段文务不再担任审计与风险管理委员会委员。

(二) 报告期内审计与风险管理委员会召开 6 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024-3-27	审议通过：1. 《国投资本股份有限公司 2023 年度报告及其摘要》；2. 审议《国投资本股份有限公司 2023 年度财务决算报告》；3. 审议《国投资本股份有限公司 2024 年度财务预算报告》；4. 审议《国投资本股份有限公司关于 2024 年度预计日常关联交易的议案》；5. 审议《国投资本股份有限公司关于 2023 年度利润分配的预案》；6. 审议《国投资本股份有限公司 2023 年度内部控制评价报告》；7. 审议《国投资本股份有限公司 2023 年度重要事项专项审计报告》；8. 审议《国投资本股份有限公司 2023 年度董事会审计与风险管理委员会履职报告》；9. 审议《国投资本股份有限公司对国投财务有限公司的风险持续评估报告》；10. 听取《国投资本股份有限公司 2023 年度风险管理与法律合规报告》；听取《国投资本股份有限公司 2023 年度审计监督工作开展情况及 2024 年度重点工作安排》。	审计与风险管理委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，经过充分讨论沟通，一致通过所有议案。	无

2024-4-29	审议通过《国投资本股份有限公司 2024 年第一季度报告》。	审计与风险管理委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，经过充分讨论沟通，一致通过所有议案。	无
2024-7-17	审议通过《国投资本股份有限公司 2024 年度风险偏好陈述》。	审计与风险管理委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，经过充分讨论沟通，一致通过所有议案。	无
2024-8-20	审议通过：1.《国投资本股份有限公司 2024 年半年度报告及其摘要》；2.《国投资本股份有限公司对国投财务有限公司的风险评估报告》；3.《国投资本股份有限公司 2024 年上半年上市公司重要事项专项审计报告》； 听取《国投资本股份有限公司 2024 年上半年审计监督工作报告》。	审计与风险管理委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，经过充分讨论沟通，一致通过所有议案。	无
2024-10-23	审议通过《国投资本股份有限公司 2024 年第三季度报告》	审计与风险管理委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，经过充分讨论沟通，一致通过所有议案。	无
2024-12-4	审议通过《国投资本股份有限公司关于续聘 2024 年度财务报表审计机构和内部控制审计机构的议案》； 听取《国投资本股份有限公司 2024 年 1-9 月内部审计工作情况报告》	审计与风险管理委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，经过充分讨论沟通，一致通过所有议案。	无

(三) 报告期内提名委员会召开 3 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024-3-27	审议《国投资本股份有限公司关于提名董事候选人的议案》	提名委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，经过充分讨论沟通，一致通过所有议案。	无
2024-4-19	审议《国投资本股份有限公司关于聘任总经理及提名董事候选人的议案》	提名委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，经过充分讨论沟通，一致通过所有议案。	无
2024-5-23	审议《国投资本股份有限公司关于聘任高管的议案》	提名委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，经过充分讨论沟通，一致通过所有议案。	无

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开 3 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024-3-27	审议通过：1. 《国投资本股份有限公司关于董监事及高管人员 2023 年度薪酬的议案》；2. 《关于制定〈国投资本股份有限公司工资总额管理办法〉的议案》。	薪酬与考核委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，经过充分讨论沟通，一致通过所有议案。	无
2024-7-17	审议通过《国投资本股份有限公司关于审议经理层成员聘用合同、年度及任期绩效考核合同的议案》	薪酬与考核委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，经过充分讨论沟通，一致通过所有议案。	无
2024-10-29	审议通过《国投资本股份有限公司关于董事长及高级管理人员 2023 年度绩效考核及绩效奖金兑现的议案》	薪酬与考核委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，经过充分讨论沟通，一致通过所有议案。	无

(五) 报告期内战略与 ESG 委员会召开 2 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024-3-27	审议通过《国投资本股份有限公司 2023 年环境、社会及治理(ESG)报告》。	战略与 ESG 委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，经过充分讨论沟通，一致通过所有议案。	无
2024-10-29	听取《国投资本专业化管理提升及金融企业业务转型发展方案》	战略与 ESG 委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，经过充分讨论沟通，一致通过所有议案。	无

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

八、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	47
主要子公司在职员工的数量	7,218
在职员工的数量合计	7,265
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	11
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	0
销售人员	5,523

技术人员	621
财务人员	192
行政人员	680
其他人员	249
合计	7,265
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生以上学历	2,574
大学本科学历	4,240
大学专科学历	403
中专及以下学历	48
合计	7,265

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司薪酬政策遵循公平性、竞争性、激励性、合法性原则。公司依据《国投资本股份有限公司负责人薪酬管理办法》确定董事长和高级管理人员的报酬，董事、监事薪酬按《国投资本股份有限公司董事、监事薪酬管理办法》执行。员工严格执行《国投资本股份有限公司员工薪酬管理办法》，由公司总裁办公会研究决定。

国投证券薪酬政策基本原则：贯彻落实“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念，建立以市场化为导向，内具公平性、外具竞争力的薪酬制度，吸引、保留、激励和发展优秀人才，同时促进稳健经营和可持续发展，更好承担社会责任。

国投泰康信托薪酬政策基本原则：遵循业绩导向原则、公平原则、适度市场化原则，提倡以业绩付薪理念，坚持激励与约束相统一，效率优先兼顾公平，确保薪酬水平具有一定的市场竞争力以吸引保留所需要的人才。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

报告期内，公司对于董事、监事、高级管理人员，严格按照证监会、上交所要求及相关通知参加培训，使其在掌握有关上市公司法律法规和规范的基础上，强化自律意识，努力推动上市公司完善治理结构、规范运作，促进公司健康发展；报告期内，公司董监高参加“2024年度独立董事制度改革专题培训”，公司独立董事参加“上市公司独立董事后续培训”等培训活动。员工方面，公司以促进公司战略发展和全面提升人才队伍综合素质和业务能力为导向，健全完善相关制度机制，积极拓宽培训渠道、创新培训形式，用好各类学习资源，加强在线培训力度，紧紧围绕加强经营重点工作开展内容丰富的学习及专项业务培训。

报告期内，国投证券坚持党建引领、按需培训，重点在政治素养提升、干部梯队人才培养、新业务新热点、合规风控、数智工具普及等方面开展赋能，逐步打造具有自身特色的人才内生供应链。国投证券在报告期内开展领导力、专业力、通用力项目和专题学习45项，参训人次超过6.6万，同比增长408%；推动培训数字化，丰富线上学习资源、开发培训数据管理平台，上线新课程108门，直播345场，总学时22万小时。

报告期内，国投泰康信托根据战略规划及业务转型的新形势，聚焦业务转型发展需求，着力开展教育培训工作，创新培训形式，丰富培训内容，提升培训效果。国投泰康信托在报告期内开展政策解读、制度宣贯、专业能力、业务实操等各类线上、线下培训56场，累计4700余人次参训；同时，积极推进员工在线上平台学习，采购资管云、领带金融、财新通等优质移动学习平台资源，为员工提供丰富的专业知识学习渠道。此外，按照人才梯队建设方案，开展第二期“青鹰计划”，持续推进并丰富“雏鹰计划”，继续开展面向实习生的“雏鹰训练营”。通过搭建全方位、多角度的人才培养体系，充分满足部门及员工个性化培训需求，进一步夯实人才队伍基础，全面提升员工队伍素质。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	88,000.5
劳务外包支付的报酬总额（万元）	747.98

十、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

《公司章程》明确了公司利润分配政策，规定了对既定利润分配政策尤其是现金分红政策作出调整的具体条件、决策程序和机制以及现金分红相对于股票股利在利润分配方式中的优先顺序，包括现金分红的期间间隔，现金分红的具体条件，发放股票股利的条件等。报告期内，公司落实《上市公司章程指引》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》有关规定，修订《公司章程》并补充“债务偿还能力”和“投资者回报”作为制订现金分红政策时应该考虑的因素。

2024年5月，公司股东大会审议通过《关于2023年度利润分配的预案》，公司拟以实施权益分派股权登记日的总股本为基数，每10股拟派发现金红利1.10元（含税）。公司已于2024年7月实施完毕上述权益分派。2025年3月27日，公司董事会审议通过《关于2024年度利润分配的预案》，拟定2024年度利润分配预案如下：

以公司实施权益分派股权登记日的总股本为基数，每10股拟派发现金红利1.27元（含税）。截至2024年末，公司总股本6,393,980,683股，拟合计派发现金红利约81,203.55万元。公司于2020年7月24日发行的可转债已于2021年2月1日开始转股。实施本次权益分派股权登记日前，因可转债转股等事项致使公司总股本发生变动的，公司拟采用每股分配比例不变的原则，相应调整现金分红总金额。

以上《关于2024年度利润分配的预案》尚需提交股东会审议。

(二) 现金分红政策的专项说明

√适用 □不适用

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

□适用 √不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

每10股送红股数（股）	-
每10股派息数（元）（含税）	1.27
每10股转增数（股）	-
现金分红金额（含税）	812,035,546.74

合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	2,694,294,849.97
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	30
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	165,022,066.69
合计分红金额(含税)	977,057,613.43
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	36

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额(含税)(1)	21.09
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	2.00
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	23.09
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	26.64
最近三个会计年度现金分红比例(%) (5)=(3)/(4)	86.69
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	26.94
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	6.46

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司股东会决定董事、监事薪酬政策及考核机制，董事会决定高级管理人员薪酬政策及考核机制，董事会薪酬与考核委员会在董事会的领导下，负责董事及高级管理人员的薪酬政策和考核标准的具体制定。高级管理人员的薪酬，根据公司年度业绩完成情况及高管个人工作表现的考核结果，参考行业水平和职工薪酬水平，确定高级管理人员薪酬。

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，未发现非财务报告内部控制重大缺陷，未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十三、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

经过多年实践探索，公司融合国资监管、上市公司监管、金融行业监管要求于一体，不断优化组织架构，持续完善平台管理体系，逐步构建以风险管理为核心、以战略闭环为牵引、以运营督导为抓手、以业绩考核为导向、以中后台支持为保障的“五位一体”管理体系。

持续完善“本部关键职能+下属企业关键要素管理”的分层闭环管理。公司本部层面，重点抓战略统筹、业绩考核、整体风险防控等关键管理职能；对下属企业层面，重点抓发展战略、重要人员、股权投资决策、财务、产权等关键管理要素；通过法人治理和职能服务相结合实现管理意图。在对下属企业充分授权、激发企业活力的同时，综合运用金融企业的行业监管成果，融合完善巡视、审计等监督体系建设，严肃责任追究机制，形成管理闭环，有力保障公司健康平稳发展。

十四、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司内控审计机构信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具内控审计意见认为，国投资本于 2024 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不涉及。

十六、其他

适用 不适用

第五节 环境与社会责任

一、环境信息情况

是否建立环境保护相关机制	否
报告期内投入环保资金（单位：万元）	-

(一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

适用 不适用

(三) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

适用 不适用

(四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

是否采取减碳措施	是
减少排放二氧化碳当量（单位：吨）	-
减碳措施类型（如使用清洁能源发电、在生产过程中使用减碳技术、研发生产助于减碳的新产品等）	公司积极融入国家“碳达峰、碳中和”战略目标，引导资金向低碳产业流动，深耕绿色投资、绿色信托、绿色担保、绿色租赁等领域，通过多样化的金融产品和服务支持绿色经济发展。践行绿色运营理念，将节能环保融入公司日常管理，切实履行环保主体责任。

具体说明

适用 不适用

二、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

公司已连续七年发布社会责任报告（2023 年起为 ESG 报告，2025 年起为可持续发展报告），旨在向利益相关方更加系统地展示公司在环境、社会和治理方面的相关信息，展现公司将 ESG 理念融入业务发展与日常经营、积极应对 ESG 风险与机遇以及贡献可持续发展目标的信念与行动。

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	1,509.07	其中以慈善信托捐赠：150 万
其中：资金（万元）	1,509.03	-
物资折款（万元）	0.04	-
惠及人数（人）	345,428	-

具体说明

适用 不适用

2024 年，国投证券实施乡村振兴及各类公益性项目 35 个，合并对外捐赠累计支出人民币 1296.14 万元。其中，国投证券捐赠帮扶资金 1106.79 万元，子公司国投期货捐赠 189.35 万元，主要用于结对帮扶地区乡村振兴产业帮扶项目、教育帮扶项目、生态治理帮扶项目、“保险+期货”帮扶项目等。机制体制方面，响应国投集团号召，充分利用“国投泰康信托国投公益国投证券慈善信托（2023）”专项慈善信托开展对外捐赠。对口帮扶方面，精心规划并启动罗甸 2024 年度乡村振兴项目 8 个、绿春项目 4 个。其他乡村振兴帮扶方面，持续在内蒙古兴和县、广东省陆丰市岱头村等地开展帮扶，加大子公司国投期货有限公司乡村振兴工作力度；同时，公司党、团、工会积极协同实施开展各类公益和乡村振兴相关活动。工会通过国投集团“国源通”平台，组织员

工采购帮扶县产品完成消费帮扶金额 189.87 万元；各级党团组织通过支部党建和团建，持续开展公益帮扶项目，履行社会责任。

国投泰康信托作为央企控股信托公司，始终秉承“有道而正、信则人任”的核心价值观，以务实的精神、稳健的作风以及细致的服务，为客户、为员工、为股东、为社会创造最大价值。国投泰康信托严格遵守国家法律法规、监管部门规章、规范性文件以及《信托公司社会责任公约》、公司章程等规定，坚守合规底线，实现稳健经营，树立了良好的社会形象。国投泰康信托积极统筹内外部慈善信托资源，慈善信托业务规模、渠道及品牌取得较大突破，全年新增慈善信托备案单数 18 个，新增规模超亿元，荣获《公益时报》年度慈善榜样、“财联社”公益慈善信托最佳案例等奖项荣誉。公司设立的“国投公益”系列慈善信托，“关爱她”、“金融使命”等多单特色慈善信托，切实推动了社会进步，传递了温暖与希望，赢得了社会各界广泛赞誉。国投泰康信托持续支持实体经济，在资产证券化业务领域，持续围绕盘活存量做优增量、助力新质生产力，探索多品类的资产证券化产品，基础资产涵盖小微贷款债权、绿色租赁债权、应收账款、类 REITs、公用事业收费收益权等多种类型，满足发行人多元需求，服务实体高质量发展。2024 年，国投泰康信托证券化业务成果丰硕，发行金额与单数均处于行业前列。服务社会民生方面，国投泰康信托聚焦现代社会的家庭财富管理，创新打造“131 家庭金融服务体系”（即：家庭财富配置+家庭养/护/传服务生态+公益慈善）、成立首席投资官办公室，推出具有人民性与普惠性的财富管理信托载体——“奕账户”，为财富家庭提供财富规划、买方投顾、支付结算等一站式、定制化服务。同时，国投泰康信托持续通过信托赋能银发经济，构建了“财富管理+人身监护+生活照护”的养老金融服务体系，将养老服务中的不同角色纳入信托关系中，提高服务群体的精准度和效率，并落地系列养老服务方案。国投泰康信托高度重视利益相关方的权益保护工作，围绕家庭金融服务、首席投资官办公室等重点业务，面向客户举办品牌活动 4 场，直播 2 场，线下客户营销类活动 17 场，以及 20 周年司庆线上系列营销活动 3 个，通过打造品牌与业务相结合、线上与线下全覆盖的营销活动体系，进一步传播国投泰康信托发展理念，提升投资者金融素养。

国投瑞银基金参与上海市儿童基金会“家庭友好项目”捐款 5 万元，用于帮扶上海市虹口区困境家庭、助力家庭成长、推动家庭建设，营造家帮家、美传美的家庭友好氛围；参与上海市慈善基金会“上海援建板仑乡儿童之家项目”捐款 27 万元，用于帮扶云南省富宁县板仑乡集镇建设儿童之家，通过项目的实施，提供教育、培训、文化、娱乐等多个方面的服务，满足儿童多元化需求，进一步促进当地儿童身心健康发展，提高儿童福祉和生活质量。国投瑞银基金自 2022 年起发出志愿活动倡议，号召员工利用工时参加志愿活动，帮助和关爱弱势群体，免费、无偿地为社会进步贡献自己的力量、共创美好生活。2024 年国投瑞银基金员工志愿服务总时长为 2290 小时，服务人次为 428 人次，活动内容包括：中国证券博物馆讲解与指引、中共四大纪念馆讲解与指引、植树活动、公园及海滩垃圾清理、反洗钱反诈金融宣传、自闭症陪护、慈善跑步等内容。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	1,440.35	-
其中：资金（万元）	1,440.31	-
物资折款（万元）	0.04	-
惠及人数（人）	340,428	-
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	定点帮扶、产业帮扶、教育帮扶、人居环境治理帮扶、基层党建帮扶、“保险+期货”项目帮扶	-

具体说明

√适用 □不适用

报告期内，国投证券在罗甸县、绿春县、兴和县、阿拉善等地围绕基础设施、医疗卫生、教育公益等方面推进帮扶项目。在罗甸县，一方面加快前期项目的收尾和实施，完成罗甸县第四中学一号教学楼建设，支付尾款 336 万元。另一方面规划 2024 年度乡村振兴项目 8 个，主要包括：1. 罗甸县第四中学教学建设项目 100 万元。2. 全款投入 230 万元建设公共视频监控系统的补点建设

项目；3. 拨付帮扶资金 150 万元，用于采购罗甸县人民医院急诊急救中心设备；4. 启动麻怀党性教育服务产业配套设施建设项目，首期投入 48 万元；5. 投入 20 万元，用于罗甸县民族图书馆采购图书；6. 投入 30 万元，完成罗甸县教育基础设施修缮项目；7. 投入首期款 30 万元，启动罗甸县“大关精神”发源地乡村发展提升项目；8. 在沫阳镇沫阳村开展“千万工程”示范点项目投入首期款 33 万元。以上项目在 2024 年年内全部启动实施，部分项目已经完成。全年在罗甸县投入 907 万元。在绿春县完成“国投助学金”、阿东瑶寨文化传承等帮扶项目 5 个，拨付资金 134 万元。在内蒙古兴和县启动社会实践基地智能安全系统管理项目。公益帮扶方面，主要包括在内蒙古阿拉善认养生态林，三年里实现三百亩“国投生态林”连成一片。2024 年，子公司国投期货在甘肃省秦安县、四川省泸定县、贵州省罗甸县、贵州省平塘县、甘肃省宁县、河南省桐柏县、陕西省延长县、宁夏回族自治区盐池县、湖北省长阳县、江西省修水县、河南省滑县等地开展结对帮扶工作，充分发挥期货专业优势，并在产业发展、生态治理和教育方面开展乡村振兴帮扶工作，持续巩固脱贫攻坚成果，以实际行动支持了帮扶地区经济发展。

国投泰康信托积极探索慈善信托助力乡村振兴的新路径，设立“国投公益乡村振兴慈善信托”，成功打造“国投集团乡村振兴工作新模式”。该慈善信托目前累计到账资金 17740 万元，是国内迄今为止规模最大的乡村振兴慈善信托。经过一年的探索实践，国投公益乡村振兴慈善信托通过创新管理举措、强化落实督导、加强品牌推广，基本实现了国投集团加强慈善资金归集、提升项目管理质效、强化国投公益品牌的目标。一是构建央企特色公益管理模式。通过慈善信托，国投集团首次建立国投特色公益慈善事业管理体系，实现对国投集团各单位、全体系的慈善资金及项目的统一管理，达到了深化改革、强化管理的目标。“国投公益”系列慈善信托已覆盖国投集团子公司及投资公司，开创了央企乡村振兴工作管理新模式。2024 年，国投集团对外发布乡村振兴五张名片，慈善信托成为其中之一。二是全面提升帮扶项目管理水平。“国投公益”慈善信托的实施，让定点帮扶工作真正看得见、摸得着，可感知，可评价。一方面，针对个人帮扶救助资金，慈善信托发挥金融机构优势，拨款到个人，确保资金透明规范，切实改善受益人生活；另一方面，对于产业帮扶和民生帮扶项目，按季度跟踪项目进展，及时掌握项目情况，以便及时研判风险，提前调度安排、以评促建，进一步提升项目质量和帮扶效果。三是引领行业发展与推广。在本单慈善信托的示范引领下，乡村振兴慈善信托模式在国家金融监督管理总局定点帮扶县等区域成功复制推广，截至 2024 年底，国投泰康信托累计备案成立慈善信托 36 单，累计备案规模超 3 亿元，不仅有力地推动了乡村振兴事业的发展，也为国投泰康信托转型发展提供了新的方向和动力，成为行业内的标杆范例。

国投瑞银基金参与中国乡村发展基金会“新长城自强班项目”捐款 30 万元，用于帮扶甘肃省庆阳市合水县为家庭经济困难的学生提供生活费资助，捐赠标准为每人每年 2000 元，连续资助高中 3 年。成才支持包括每年学校开展 2 次主题活动或研学活动，拓展学生视野，提升学生综合能力。

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市远致投资有限公司	1. 将尽最大努力减少与国投资本及其控制的其他企业之间的关联交易。若与国投资本及其控制的其他企业发生无法避免的关联交易，包括但不限于商品交易、相互提供服务或作为代理，承诺人将与国投资本依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、部门规章、规范性文件以及国投资本公司章程的有关规定履行批准程序；保证关联交易价格具有公允性；保证不利用关联交易非法转移国投资本的资金、利润，不利用关联交易损害国投资本及股东的利益。2. 将不会要求国投资本给予承诺人与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更优惠的条件。3. 将忠实履行上述承诺，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，承诺人将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。	国家开发投资集团有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市远致投资有限公司承诺时间：2014. 11. 04； 中国国投国际贸易有限公司承诺时间：2014. 08. 26	否	-	是	-	-

解决同业竞争	国家开发投资集团有限公司	就本次重组涉及的同业竞争规范事宜，承诺自本次重组相关安信证券 ⁵ 资产与上市公司交割完成之日起 12 个月内，对存在同业竞争关系的基金和期货相关业务分别以股权减持、资产注入上市公司等方式予以妥善解决，并对除上述业务的其他业务部分作以下承诺与声明：1. 将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与国投资本及其控制的其他企业相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；2. 将尽一切可能之努力使承诺人及承诺人控制的其他企业不从事与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；3. 不会利用对国投资本的控股股东的唯一股东、控股股东地位从事任何有损于国投资本或其他股东利益的行为，并将充分尊重和保证国投安信及其控制的其他企业的独立经营和自主决策；4. 不投资控股于业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；5. 不向其他业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；6. 如果未来承诺人及承诺人控制的其他企业拟从事的业务可能与国投资本及其控制的其他企业存在同业竞争，承诺人将本着国投资本及其控制的其他企业优先的原则与国投资本协商解决。	2014. 08. 26	是	在国投公司作为国投资本控股股东的整个期间持续有效	是	-	-
解决同业竞争	中国证券投资者保护基金有限责任公司	1. 将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与国投资本及其控制的其他企业相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；2. 将尽一切可能之努力使承诺人其他关联企业不从事与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；3. 不投资控股于业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；4. 不向其他业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；5. 如果未来承诺人拟从事的业务可能与国投资本及其控制的其他企业存在同业竞争，承诺人将本着国投资本及其控制的其他企业优先的原则与国投资本协商解决。	2014. 11. 04	是	在中国证券投资者保护基金有限责任公司作为国投资本股东的整个期间持续有效	是	-	-
其他	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司	1. 保证依法行使股东权利，不滥用股东权利损害国投资本或其他股东的利益，承诺人及承诺人控制的其他企业不以借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式违法违规占用国投资本资金或要求国投资本违法违规提供担保；2. 如违反上述承诺，愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给国投资本造成的直接损失。	国家开发投资集团有限公司承诺时间为 2014. 11. 04；	是	在国家开发投资集团有限公司作为国投资本控股股东的唯	是	-	-

⁵ 2023 年 12 月，原安信证券股份有限公司更名为国投证券股份有限公司。

				中国国投国际贸易有限公司承诺时间为 2014.08.26,		一股东、控股股东的整个期间持续有效；在中国国投国际贸易有限公司作为国投资本控股股东的整个期间持续有效			
其他	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司	保证国投安信的独立性符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十条第六款关于“有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定”的要求；保证国投资本在业务、资产、财务、人员、机构等方面与承诺人及其控制的其他企业保持独立。		国家开发投资集团有限公司与中国证券投资者保护基金有限责任公司承诺时间为 2014.11.04；中国国投国际贸易有限公司承诺时间为 2014.08.26	否	-	是	-	-
其他	中国国投国际贸易有限公司	1. 本公司同意全部接收出售资产，不会因出售资产存在瑕疵而要求国投资本控股或国投资本承担任何法律责任。本公司与国投资本已于 2015 年 5 月 8 日签署《委托经营管理协议》，该协议有效期至国投资本控股公司按照约定的交割日将出售资产交付给本公司之日止。2. 自本承诺出具之日起，与出售资产相关的潜在纠纷、未决诉讼、仲裁、处罚、赔偿等或有事项以及相关的或有债务、义务和损失，均由本公司负责处理及承担，不会因此而要求国投资本控股公司或国投资本承担任何法律责任。本公司承诺，对于国投资本尚未取得债权人出具债务转移同意函的债务，于本次重大资产出售的交割日前到期的，本公司将促使国投资本于到期日及时以出售资产全部偿还；于本次重大资产出售的交割日后到期的，若出售资产不足以偿还的，本公司将承担全部偿还责任。截至本承诺出具之日，国投资本为上海中纺物产发展有限公司提供的担保，本公司承诺将尽快与债权人沟通，转由本公司承担原国投资本在该等担保合同/协议项下的全部权利、义务，并在资产交割日前解除国投资本的担保责任。3. 本公司将接收出售资产涉及的全部人员，并对国投资本总部人员予以安置。因员工安置事项相关的责任与义务以及与员工安置有关的全部已有或潜在的劳动纠纷（如有），由本公司负责承担及解决。本公司有责任促使国投资本本部的		2015.05.08	否	-	是	-	-

		<p>相关人员尽早与国投资本解除劳动关系，并在 2015 年 9 月 30 日前完成该等人员与国投资本解除劳动关系的工作。本公司确认，该等员工自资产交割日至其劳动关系解除之日（并不晚于 2015 年 9 月 30 日）期间的薪酬、各项保险、住房公积金及相关福利等全部费用在本次重大资产出售的交割日从出售资产中专项足额提存后保留在国投资本，由国投资本专项用于支付给相关员工。4. 在本承诺出具之日后，国投资本不会因出售资产承担赔偿责任或损失。</p>							
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	239.5
境内会计师事务所审计年限	5 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	田娟、朱圣烽
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	1 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	34

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十二、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

1、存款业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
国投财务	受同一控股股东控制	/	0.15%-1.00%	859,972,143.14	9,255,029,042.69	8,727,114,065.06	1,387,887,120.77
合计	/	/	/	859,972,143.14	9,255,029,042.69	8,727,114,065.06	1,387,887,120.77

2、贷款业务

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计贷款金额	本期合计还款金额	
国投财务	受同一控股股东控制	36	3.10%-3.30%	39	32	35	36
合计	/	/	/	39	32	35	36

3、授信业务或其他金融业务

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
国投财务	受同一控股股东控制	授信	45	36

4、其他说明

□适用 √不适用

(六)其他

√适用 □不适用

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司及下属企业存放于国投财务有限公司银行存款金额为 1,387,887,120.77 元，应计利息为 1,499,440.91 元，本年确认存款利息收入 12,592,214.72 元。

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

□适用 √不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										0				
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										0				
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计										0				
报告期末对子公司担保余额合计（B）										1,966,687,200				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）										1,966,687,200				
担保总额占公司净资产的比例（%）										3.25				
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）										0				
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）										0				
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）										0				
上述三项担保金额合计（C+D+E）										0				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明										不适用				
担保情况说明							以上担保为：国投证券为其子公司国证资管提供净资本担保，以及国证国际为其子公司提供银行贷款担保。国证国际为其全资子公司提供的银行贷款担保，担保余额受到人民币/港元汇率变动影响。							

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
信托产品	自有资金		10,000,000.00	
基金产品	自有资金		477,103,391.83	

注：委托理财数据为本公司母公司及国投资本控股母公司数据，其他下属金融企业委托理财情况详见本报告第十节相关内容。

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第七节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股	6,425,307,597	100	-	-	-	31,326,914	31,326,914	6,393,980,683	100
1、人民币普通股	6,425,307,597	100	-	-	-	31,326,914	31,326,914	6,393,980,683	100
三、股份总数	6,425,307,597	100	-	-	-	31,326,914	31,326,914	6,393,980,683	100

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

公司于 2020 年 7 月 24 日发行的“国投转债”自 2021 年 2 月 1 日起可转换为本公司股份，报告期内转股进度详见公司于 2024 年 4 月 3 日、7 月 3 日、10 月 10 日、2025 年 1 月 3 日披露于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》的《关于可转债转股结果暨股份变动公告》（公告编号：2024-017、2024-041、2024-055、2025-002）。

2023 年 10 月 26 日，公司九届五次董事会审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份方案的议案》，同意公司以自有资金通过上海证券交易所系统集中竞价交易方式回购公司股份，回购资金总额不低于人民币 2 亿元（含）且不超过人民币 4 亿元。2024 年 10 月 25 日，公司回购股份期限届满，公司累计回购股份 31,339,011 股，使用资金总额 20,009.11 万元（不含交易费），公司回购股份方案已实施完毕。

2024 年 12 月 4 日，公司九届十九次董事会审议通过《关于变更回购股份用途并注销的议案》，拟将回购股份用途由“用于公司发行的可转换公司债券转股”变更为“用于注销并减少注册资本”。2024 年 12 月 20 日，上述议案经公司 2024 年第一次临时股东会审议通过。公司本次回购

股份 31,339,011 股于 2024 年 12 月 24 日完成注销，详见公司于 2024 年 12 月 24 日披露于上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 和《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》的《关于回购股份注销完成暨股份变动的公告》(公告编号: 2024-067)。

3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响 (如有)

适用 不适用

公司累计回购股份 31,339,011 股并于本报告期内完成注销，累计转股数量为 82,509 股，报告期末公司基本每股收益为 0.41 元/股，每股净资产为 8.09 元/股。

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债						
可转换公司债券	2020-7-24	100 元/张	8000 万张	2020-8-20	8000 万张	2026-7-24
债券 (包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具)						
可续期公司债 (22 资本 Y1)	2022-9-5	100 元/张 发行利率为 2.80%	2500 万张	2022-9-8	2500 万张	2025-9-5
24 国投资本 SCP001	2024-02-05	2.26%	5 亿元	/	/	2024-05-06
24 国投资本 SCP002	2024-04-23	1.85%	6 亿元	/	/	2024-10-22
24 国投资本 SCP003	2024-05-20	1.86%	1 亿元	/	/	2024-11-17
24 国投资本 SCP004	2024-10-17	2.07%	5 亿元	/	/	2025-04-16

截至报告期内证券发行情况的说明 (存续期内利率不同的债券，请分别说明)：

适用 不适用

经中国证监会核准，本公司于 2020 年 7 月 24 日公开发行规模为人民币 80 亿元的可转债，并于 2020 年 8 月 20 日在上交所挂牌上市，转债简称“国投转债”，转债代码 110073；自 2021 年 2 月 1 日起可转换为公司 A 股普通股，初始转股价格为 15.25 元/股，当前转股价格为 9.55 元/股。本次发行的可转债票面利率：第一年 0.2%、第二年 0.4%、第三年 0.6%、第四年 0.8%、第五年 1.5%、第六年 2.0%；

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

公司累计回购股份 31,339,011 股并于本报告期内完成注销，累计转股数量为 82,509 股，报告期末公司资产和负债结构变动情况具体详见本报告“第十节财务报告”。

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	85,726
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	81,695
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)	-

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

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 件股 份数 量	质押、标记或 冻结情况		股东性质
					股份状 态	数量	
国家开发投资集团有限公司	-	2,674,034,450	41.82	0	无	0	国有法人
中国证券投资者保护基金有限责任公司	-	1,155,666,740	18.07	0	无	0	国有法人
中国国投国际贸易有限公司	-	257,240,091	4.02	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-	192,115,015	3.00	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	42,113,425.00	133,808,140	2.09	0	无	0	其他

国新央企运营投资基金管理（广州）有限公司—国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）	-	83,544,309	1.31	0	无	0	其他
诺德基金—兴业银行—上海建工集团投资有限公司	-	60,759,493	0.95	0	无	0	其他
深圳市资本运营集团有限公司	47,047,900.00	48,391,498	0.76	0	无	0	国有法人
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	25,144,700.00	44,362,544	0.69	0	无	0	其他
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	17,951,094	37,443,046	0.59	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
国家开发投资集团有限公司	2,674,034,450	人民币普通股	2,674,034,450				
中国证券投资者保护基金有限责任公司	1,155,666,740	人民币普通股	1,155,666,740				
中国国投国际贸易有限公司	257,240,091	人民币普通股	257,240,091				
中国证券金融股份有限公司	192,115,015	人民币普通股	192,115,015				
香港中央结算有限公司	133,808,140	人民币普通股	133,808,140				
国新央企运营投资基金管理（广州）有限公司—国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）	83,544,309	人民币普通股	83,544,309				
诺德基金—兴业银行—上海建工集团投资有限公司	60,759,493	人民币普通股	60,759,493				

深圳市资本运营集团有限公司	48,391,498	人民币普通股	48,391,498
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	44,362,544	人民币普通股	44,362,544
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	37,443,046	人民币普通股	37,443,046
前十名股东中回购专户情况说明	无		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，国家开发投资集团有限公司为公司第一大股东，中国国投国际贸易有限公司是国家开发投资集团有限公司的全资子公司。未知上述其他股东之间的关联关系或一致行动关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

√适用 □不适用

单位：股

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况								
股东名称 (全称)	期初普通账户、信用 账户持股		期初转融通出 借股份且尚未 归还		期末普通账户、信用账 户持股		期末转融通出 借股份且尚未 归还	
	数量合计	比例 (%)	数量 合计	比例 (%)	数量合计	比例 (%)	数量 合计	比例 (%)
国家开发投资集团有限公司	2,674,034,450	41.62	-	-	2,674,034,450	41.82	-	-
中国证券投资者保护基金有限责任公司	1,155,666,740	17.99	-	-	1,155,666,740	18.07	-	-
中国国投国际贸易有限公司	257,240,091	4.00	-	-	257,240,091	4.02	-	-
中国证券金融股份有限公司	192,115,015	2.99	-	-	192,115,015	3.00	-	-
香港中央结算有限公司	91,694,715	1.43	-	-	133,808,140	2.09	-	-
国新央企运营投资管理(广州)有限公司—国新央企运营(广州)投资基金(有限合伙)	83,544,309	1.30	-	-	83,544,309	1.31	-	-

诺德基金—兴业银行—上海建工集团投资有限公司	60,759,493	0.95	-	-	60,759,493	0.95	-	-
深圳市资本运营集团有限公司	95,439,398	1.49	-	-	48,391,498	0.76	-	-
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	19,217,844	0.30	-	-	44,362,544	0.69	-	-
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	55,394,140	0.86	103,700	0.0016	37,443,046	0.59	-	-

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	国家开发投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	付刚峰
成立日期	1995年4月14日
主要经营业务	经营国务院授权范围内的国有资产并开展有关投资业务；能源、交通运输、化肥、高科技产业、金融服务、咨询、担保、贸易、生物质能源、养老产业、大数据、医疗健康、检验检测等领域的投资及投资管理；资产管理；经济信息咨询；技术开发、技术服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	国投集团实际控制及间接控制境内外上市公司共 9 家：国投电力(600886.SH)、国投资本(600061.SH)、国投智能(300188.SZ)、亚普股份(603013.SH)、国投中鲁(600962.SH)、神州高铁(000008.SZ)、丰乐种业(000713.SZ)、同益中(688722.SH)、中新果业(5EG.SGX)
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

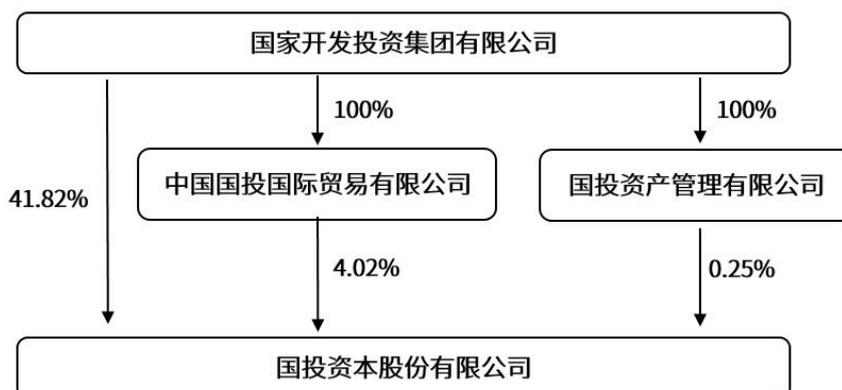
适用 不适用

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、 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



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

名称	国务院国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	张玉卓
成立日期	2003 年 3 月 16 日
主要经营业务	国有资产监督管理等
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	-
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

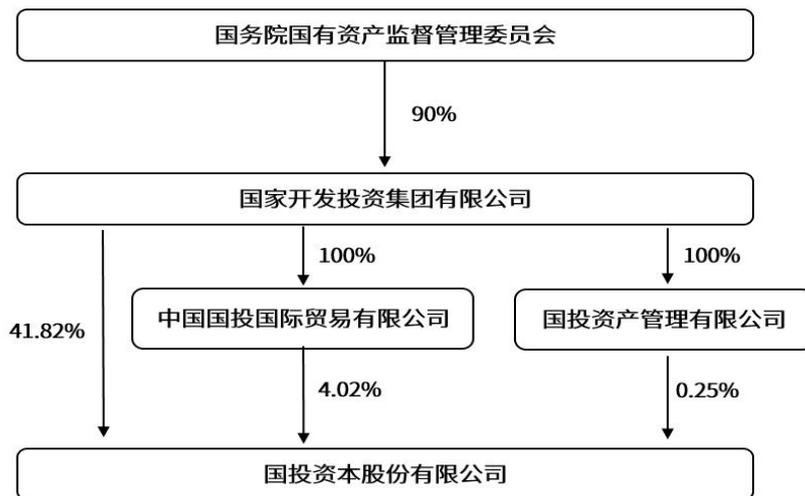
适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、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



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
中国证券投资者保护基金有限责任公司	殷荣彦	2005年8月30日	91110000710933606Q	630,000	筹集、管理和运作基金；监测证券公司风险，参与证券公司风险处置工作；证券公司被撤销、关闭和破产或被证监会采取行政接管、托管经营等强制性监管措施时，按照国家有关政策规定对债权人予以偿付；组织、参与

公司					被撤消、关闭或破产证券公司的清算工作；管理和处分受偿资产，维护基金权益；发现证券公司经营管理中出现可能危及投资者利益和证券市场安全的重大风险时，向证监会提出监管、处置建议；对证券公司运营中存在的风险隐患会同有关部门建立纠正机制。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
情况说明	无				

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

回购股份方案名称	国投资本股份有限公司以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份方案
回购股份方案披露时间	2023-10-28
拟回购股份数量及占总股本的比例 (%)	2364 万股-4728 万股，0.37%-0.74%
拟回购金额	2-4 亿元
拟回购期间	自公司董事会审议通过回购股份方案之日起不超过 12 个月
回购用途	原用于公司发行的可转换公司债券转股。如未能在发布回购结果暨股份变动公告后 3 年内实施上述用途，未实施部分的股份将履行相关程序后予以注销。 报告期内，经公司九届十九次董事会、2024 年第一次临时股东大会审议通过，回购股份用途变更为“用于注销并减少注册资本”。
已回购数量(股)	31,339,011
已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例 (%) (如有)	不涉及
公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况	不涉及

注：公司已回购股份 31,339,011 股于 2024 年 12 月 24 日完成注销。

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

第九节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一) 公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
国投资本股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(品种一)	22 资本 Y1	137773.SH	2022-9-5	2022-9-5		2025-9-5	25	2.80	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。利息支付方式及其他具体安排按照本期公司债券登记机构的相关规定办理。	上交所	国投证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投	21 安信 G2	188131	2021-05-24	2021-05-24		2026-05-24	20	3.70	每年付息一次、到期一次还本，最后一	上交所	国泰君安证券	国泰君安证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、	否

资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）									期利息随本金的兑付一起支付。		股份有限公司	股份有限公司		竞买成交、协商成交	
安信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	22 安信 C1	185891	2022-06-20	2022-06-20		2025-06-20	40	3.17	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
安信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）	22 安信 C3	137648	2022-08-15	2022-08-15		2025-08-15	40	2.98	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
安信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种二）	22 安信 05	133316	2022-09-19	2022-09-19		2025-09-19	40	2.77	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所	国泰君安证券股份有限公司、国信证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	面向专业机构投资者	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	23 安信 G1	115679	2023-07-27	2023-07-27		2026-07-27	20	2.84	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	23 安信 G3	115835	2023-08-21	2023-08-21		2026-08-21	42	2.72	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	23 安信 G4	115836	2023-08-21	2023-08-21		2028-08-21	6	3.05	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	23 安信 G5	115926	2023-09-11	2023-09-11		2026-09-11	22	2.98	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种二）	23 安信 04	133673	2023-09-21	2023-09-21		2026-09-21	20	3.10	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所	国泰君安证券股份有限公司、国信证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	面向专业机构投资者	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发	23 安信 06	133699	2023-10-23	2023-10-23		2026-10-23	17	3.19	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金	深交所	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	面向专业机构投资者	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

行公司债券 (第四期) (品种二)									的兑付一起支付。		司、国 信证券 股份有 限公司				
安信证券股份 有限公司 2023 年面向专业投 资者非公开发 行公司债券 (第五期) (品种二)	23 安 信 08	133712	2023- 11-20	2023- 11-20		2026- 11-20	20	3.08	每年付息一 次、到期一次 还本,最后一 期利息随本金 的兑付一起支 付。	深 交 所	国泰君 安证券 股份有 限公司、 国信证 券股份 有限公 司	国泰君 安证券 股份有 限公司	面向专 业机构 投资者	点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
国投证券股份 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 国 券 C1	240516	2024- 01-22	2024- 01-22		2027- 01-22	30	2.98	每年付息一 次、到期一次 还本,最后一 期利息随本金 的兑付一起支 付。	上 交 所	国泰君 安证券 股份有 限公司	国泰君 安证券 股份有 限公司	面向专 业机构 投资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
国投证券股份 有限公司 2024 年面向专业投 资者公开发行 短期公司债券 (第一期)	24 国 券 S1	241255	2024- 07-11	2024- 07-11		2025- 07-11	20	2.00	到期一次还本 付息	上 交 所	国泰君 安证券 股份有 限公司、 国信证 券股份 有限公 司	国泰君 安证券 股份有 限公司	面向专 业投资 者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
国投证券股份 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 券 G1	241441	2024- 08-14	2024- 08-14		2027- 08-14	15	2.08	每年付息一 次、到期一次 还本,最后一 期利息随本金 的兑付一起支 付。	上 交 所	国泰君 安证券 股份有 限公司	国泰君 安证券 股份有 限公司	面向专 业投资 者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

一期) (品种一)															
国投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期) (品种一)	24 国券 G3	241762	2024-10-21	2024-10-21		2027-10-21	30	2.15	每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
国投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第二期)	24 国券 S2	241836	2024-10-30	2024-10-30		2025-10-30	50	2.05	到期一次还本付息	上交所	国泰君安证券股份有限公司、国信证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
国投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第三期)	24 国券 S3	242047	2024-11-28	2024-11-28		2025-11-28	46	1.92	到期一次还本付息	上交所	国泰君安证券股份有限公司、国信证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
国投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第四期)	24 国券 S4	242078	2024-12-05	2024-12-05		2025-12-05	30	1.78	到期一次还本付息	上交所	国泰君安证券股份有限公司、国信证券	国泰君安证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

国投证券股份 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 国 券 G5	242125	2024- 12-12	2024- 12-12		2027- 12-12	38.6	1.90	每年付息一 次、到期一次 还本,最后一 期利息随本金 的兑付一起支 付。	上 交 所	股份有 限公司 国泰君 安证券 股份有 限公司	国泰君 安证券 股份有 限公司	面向专 业投资 者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
--	--------------	--------	----------------	----------------	--	----------------	------	------	---	-------------	--	--------------------------	-----------------	--	---

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

报告期内债券付息兑付情况

适用 不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
国投资本股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)(品种一)	2024 年 9 月 5 日, 国投资本支付了本期债券自 2023 年 9 月 5 日至 2024 年 9 月 4 日期间的利息。
安信证券股份有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)	2024 年 1 月 12 日, 国投证券支付了本期债券自 2023 年 1 月 12 日至 2024 年 1 月 11 日期间的利息及全部本金。
安信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	2024 年 1 月 22 日, 国投证券支付了本期债券自 2023 年 1 月 20 日至 2024 年 1 月 19 日期间的利息(因原定付息日 2024 年 1 月 20 日为非交易日, 顺延至其后的第一个交易日)。
安信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)(品种一)	2024 年 2 月 27 日, 国投证券支付了本期债券自 2022 年 12 月 12 日至 2024 年 2 月 26 日期间的利息及全部本金。
安信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	2024 年 3 月 28 日, 国投证券支付了本期债券自 2023 年 3 月 28 日至 2024 年 3 月 27 日期间的利息。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)	2024 年 4 月 11 日, 国投证券支付了本期债券自 2023 年 4 月 17 日至 2024 年 4 月 10 日期间的利息及全部本金。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	2024 年 5 月 15 日, 国投证券支付了本期债券自 2023 年 4 月 24 日至 2024 年 5 月 14 日期间的利息及全部本金。
安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	2024 年 5 月 24 日, 国投证券支付了本期债券自 2023 年 5 月 24 日至 2024 年 5 月 23 日期间的利息及全部本金。

安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	2024 年 5 月 24 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 5 月 24 日至 2024 年 5 月 23 日期间的利息。
安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	2024 年 6 月 17 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 6 月 15 日至 2024 年 6 月 14 日期间的利息及全部本金（因原定兑付日 2024 年 6 月 15 日为非交易日，顺延至其后的第一个交易日）。
安信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	2024 年 6 月 20 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 6 月 20 日至 2024 年 6 月 19 日期间的利息。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	2024 年 6 月 24 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 5 月 25 日至 2024 年 6 月 24 日期间的利息及全部本金。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	2024 年 7 月 12 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 6 月 12 日至 2024 年 7 月 11 日期间的利息及全部本金。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	2024 年 7 月 29 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 7 月 27 日至 2024 年 7 月 26 日期间的利息（因原定付息日 2024 年 7 月 27 日为非交易日，顺延至其后的第一个交易日）。
安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	2024 年 8 月 9 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 8 月 9 日至 2024 年 8 月 8 日期间的利息及全部本金。
安信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）	2024 年 8 月 15 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 8 月 15 日至 2024 年 8 月 14 日期间的利息。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	2024 年 8 月 21 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 8 月 21 日至 2024 年 8 月 20 日期间的利息。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	2024 年 8 月 21 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 8 月 21 日至 2024 年 8 月 20 日期间的利息。
安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）	2024 年 8 月 23 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 8 月 23 日至 2024 年 8 月 22 日期间的利息及全部本金。
安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）	2024 年 9 月 10 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 9 月 10 日至 2024 年 9 月 9 日期间的利息及全部本金。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	2024 年 9 月 11 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 9 月 11 日至 2024 年 9 月 10 日期间的利息。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）	2024 年 9 月 16 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 9 月 14 日至 2024 年 9 月 13 日期间的利息及全部本金（因原定兑付日 2024 年 9 月 14 日为非交易日，顺延至其后的第一个交易日）。
安信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种二）	2024 年 9 月 19 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 9 月 19 日至 2024 年 9 月 18 日期间的利息。

安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种二）	2024 年 9 月 23 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 9 月 21 日至 2024 年 9 月 20 日期间的利息（因原定付息日 2024 年 9 月 21 日为非交易日，顺延至其后的第一个交易日）。
安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）	2024 年 10 月 15 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 10 月 15 日至 2024 年 10 月 14 日期间的利息及全部本金。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种一）	2024 年 10 月 21 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 9 月 21 日至 2024 年 10 月 20 日期间的利息及全部本金。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）（品种二）	2024 年 10 月 23 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 10 月 23 日至 2024 年 10 月 22 日期间的利息。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第五期）（品种二）	2024 年 11 月 20 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 11 月 20 日至 2024 年 11 月 19 日期间的利息。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）（品种一）	2024 年 11 月 22 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 10 月 23 日至 2024 年 11 月 21 日期间的利息及全部本金。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第四期）	2024 年 11 月 25 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 11 月 23 日至 2024 年 11 月 22 日期间的利息及全部本金（因原定兑付日 2024 年 11 月 23 日为非交易日，顺延至其后的第一个交易日）。
安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种二）	2024 年 12 月 9 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 12 月 9 日至 2024 年 12 月 8 日期间的利息及全部本金。
安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第五期）（品种一）	2024 年 12 月 20 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 11 月 20 日至 2024 年 12 月 19 日期间的利息及全部本金。

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	联系人	联系电话
国投证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华路 119 号安信金融大厦	-	李姗	18611010026
国泰君安证券股份有限公司	上海市静安区石门二路街道新闻路 669 号博华广场 33 楼	-	刘思语	18816502360

国信证券股份有限公司	北京市西城区金融大街兴盛街6号国信证券大厦4层	-	郭睿	010-88005006
信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层	田娟、朱圣烽	朱圣烽	010-65542288
联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建外大街2号院2号楼17层	-	陈凝	010-85172818

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

4、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

5、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

适用 不适用

现状	执行情况	是否发生变更	变更前情况	变更原因	变更是否已取得有权机构批准	变更对债券投资者权益的影响
国投资本股份有限公司为上述相关债券制定了债券持有人会议规则，聘请了债券受托管理人，同时，将严格履行信息披露义务，以保障债券持有人的合法利益。	有效执行	否	不适用	不适用	不适用	不适用
国投证券将在付息日支付债券上一个计息年度的利息，在兑付日支付债券本金和利息，并通过登记托管机构和有关机构办理债券兑付兑息事宜。	有效执行	否	不适用	不适用	不适用	不适用
国投证券为上述债券设立了募集资金与偿债保障金专户，聘请了债券受托管理人，并制定了债券持有人会议	有效执行	否	不适用	不适用	不适用	不适用

规则。同时，国投证券严格执行资金管理制度，履行信息披露义务，以保障债券持有人的合法利益。						
--	--	--	--	--	--	--

(二) 公司债券募集资金情况

√ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

□ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
240516	24 国债 C1	否	不适用	30	30	0
241255	24 国债 S1	是	短期公司债券	20	20	0
241441	24 国债 G1	否	不适用	15	15	0
241762	24 国债 G3	否	短期公司债券	30	30	0
241836	24 国债 S2	是	短期公司债券	50	50	0
242047	24 国债 S3	是	短期公司债券	46	46	0
242078	24 国债 S4	是	短期公司债券	30	30	0
242125	24 国债 G5	否	不适用	38.6	38.6	0

2、 募集资金用途变更调整情况

□ 适用 √ 不适用

3、 募集资金的使用情况

(1). 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
240516	24 国债 C1	30	-	30	-	-	-
241255	24 国债 S1	20	-	-	20	-	-
241441	24 国债 G1	15	-	15	-	-	-
241762	24 国债 G3	30	-	19	11	-	-

241836	24 国债 S2	50	-	10	40	-	-
242047	24 国债 S3	46	-	10	36	-	-
242078	24 国债 S4	30	-	30	-	-	-
242125	24 国债 G5	38.6	-	26.8	11.8	-	-

(2). 募集资金用于特定项目

适用 不适用

(3). 临时补流

适用 不适用

4、 募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途(含募集说明书约定用途和合规变更后的用途)是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
240516	24 国债 C1	偿还到期公司债券（21 安信 01）本金 30 亿元	是	是	不适用
241255	24 国债 S1	补充流动资金 20 亿元	是	是	不适用
241441	24 国债 G1	偿还到期公司债券（21 安信 C2）本金 15 亿元	是	是	不适用
241762	24 国债 G3	偿还到期公司债券（21 安信 C4）本金 19 亿元，补充流动资金 11 亿元	是	是	不适用
241836	24 国债 S2	偿还到期公司债券（23 安信 03）本金 10 亿元，补充流动资金 40 亿元	是	是	不适用
242047	24 国债 S3	偿还到期公司债券（23 安信 S4）本金 10 亿元，补充流动资金 36 亿元	是	是	不适用
242078	24 国债 S4	偿还到期公司债券（23 安信 S3）本金 10 亿元，偿还到期公司债券	是	是	不适用

		(23 安信 S4) 本金 20 亿元			
242125	24 国债 G5	偿还到期公司债券 (23 安信 05) 本金 9 亿元, 偿还到期公司债券 (21 安信 04) 本金 17.8 亿元, 补充流动资金 11.8 亿元	是	是	不适用

募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

适用 不适用

因募集资金违规使用行为被处罚处分

适用 不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

适用 不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

适用 不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1). 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初, 公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借 (以下简称非经营性往来占款和资金拆借) 余额: 0 亿元;

报告期内, 非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

报告期末, 未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计: 0 亿元

(2). 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末, 公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例: 0% 是否超过合并口径净资产的 10%: 是 否

(3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

2、 负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末,公司(非公司合并范围口径)有息债务余额分别为 144.23 亿元和 143.74 亿元,报告期内有息债务余额同比变动-0.35%。

单位:亿元 币种:人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比(%)
	已逾期	1 年以内 (含)	超过 1 年 (不含)		
公司信用类债券	-	30.02	81.69	111.71	77.72
银行贷款	-	-	-	-	0.00
非银行金融机构贷款	-	-	32.03	32.03	22.28
其他有息债务	-	-	-	-	0.00
合计	-	30.02	113.72	143.74	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中,公司债券余额 106.68 亿元,企业债券余额 0 亿元,非金融企业债务融资工具余额 5.02 亿元,且共有 25 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末,公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 1,302.40 亿元和 1,337.22 亿元,报告期内有息债务余额同比变动 2.67%。

单位:亿元 币种:人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比(%)
	已逾期	1 年以内 (含)	超过 1 年 (不含)		
公司信用类债券	-	360.73	364.73	725.46	54.25
银行贷款	-	3.34	-	3.34	0.25
非银行金融机构贷款	-	4.00	32.03	36.03	2.69
其他有息债务	-	562.29	10.10	572.39	42.80
合计	-	930.36	406.86	1,337.22	—

报告期末,公司合并口径存续的公司信用类债券中,公司债券余额 721.10 亿元,企业债券余额 0 亿元,非金融企业债务融资工具余额 5.02 亿元,且共有 292.65 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

1.3 境外债券情况

截至报告期末,公司合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币,且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

(2). 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

(3). 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
卖出回购金融资产款	350.93	112.84	210.99	债券质押式正回购业务规模增加
代理买卖证券款	953.74	731.43	30.40	经纪业务客户交易结算资金增加
其他应付款	108.75	156.80	-30.64	应付履约保证金及应付清算待交收款项减少
一年内到期的非流动负债	188.21	356.29	-47.18	一年内到期的应付债券规模减少
长期借款	32.03	5.01	539.98	贷款结构调整

(4). 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

1、非金融企业债务融资工具基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
国投资本股份有限公司 2024 年度第一期超短期融资券	24 国投资本 SCP001	012480509. IB	2024-02-05	2024-02-06	2024-05-06	5	2.26	到期一次还本付息	/	/	/	否
国投资本股份有限公司 2024 年度第二期超短期融资券	24 国投资本 SCP002	012481438. IB	2024-04-23	2024-04-25	2024-10-22	6	1.85	到期一次还本付息	/	/	/	否
国投资本股份有限公司 2024 年度第三期超短期融资券	24 国投资本 SCP003	012481607. IB	2024-05-20	2024-05-21	2024-11-17	1	1.86	到期一次还本付息	/	/	/	否
国投资本股份有限公司 2024 年度第四期超短期融资券	24 国投资本 SCP004	012483342. IB	2024-10-17	2024-10-18	2025-04-16	5	2.07	到期一次还本付息	/	/	/	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

□适用 √不适用

逾期未偿还债券

□适用 √不适用

报告期内债券付息兑付情况

√适用 □不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
23 国投资本 SCP004	按约定日期兑付本金及利息
24 国投资本 SCP001	按约定日期兑付本金及利息
24 国投资本 SCP002	按约定日期兑付本金及利息
24 国投资本 SCP003	按约定日期兑付本金及利息

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

□适用 √不适用

3、 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	联系人	联系电话
国投证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华路 119 号安信金融大厦	-	李姗	18611010026
招商银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街 158 号	-	董征	010-56437443
平安银行股份有限公司	中国广东省深圳市深南东路 5047 号, 中国广东省深圳市福田区益田路 5023 号平安金融中心 B 座	-	何淼	010-66292296
江苏银行股份有限公司	江苏省南京市秦淮区中华路 26 号江苏银行总行 1710 室	-	顾啸	025-51811871
信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层	田娟、朱圣烽	田娟	010-59675295

上述中介机构发生变更的情况

□适用 √不适用

4、 报告期末募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
24 国投资本 SCP001	5	5	0	不适用	无	是
24 国投资本 SCP002	6	6	0	不适用	无	是
24 国投资本 SCP003	1	1	0	不适用	无	是
24 国投资本 SCP004	5	5	0	不适用	无	是

募集资金用于建设项目的进展情况及运营效益

适用 不适用

报告期内变更上述债券募集资金用途的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

适用 不适用

现状	执行情况	是否发生变更	变更前情况	变更原因	变更是否已取得有权机构批准	变更对债券投资者权益的影响
根据募集说明书约定，制定偿债计划及偿债保障措施	有效执行	否	不适用	不适用	不适用	不适用

7、非金融企业债务融资工具其他情况的说明

适用 不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

(七) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

(八) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

适用 不适用

(九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

主要指标	2024 年	2023 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26.12	23.02	13.43	
流动比率	1.31	1.37	-4.48	
速动比率	1.31	1.37	-4.50	
资产负债率 (%)	79.98	79.01	1.23	
EBITDA 全部债务比	5.61%	5.72%	-2.01	
利息保障倍数	2.59	2.17	19.41	
现金利息保障倍数	9.85	2.06	378.36	经营活动产生的现金净流入增加的影响
EBITDA 利息保障倍数	2.78	2.47	12.42	
贷款偿还率 (%)	100	100	-	
利息偿付率 (%)	100	100	-	

注：本表格为发行主体国投资本的相关会计数据和财务指标；

主要指标	2024 年	2023 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	24.60	18.94	29.85	净利润增加的影响
流动比率	1.52	1.62	-6.17	
速动比率	1.52	1.62	-6.17	
资产负债率 (%)	71.69	72.77	-1.48	
EBITDA 全部债务比	5.91%	5.99%	-1.34	
利息保障倍数	2.02	1.57	28.66	利息支出减少的影响
现金利息保障倍数	7.51	1.14	558.77	经营活动产生的现金净流入增加的影响
EBITDA 利息保障倍数	2.30	1.78	29.21	利息支出减少的影响

贷款偿还率 (%)	100	100	0.00
利息偿付率 (%)	100	100	0.00

注：本表格为发行主体国投证券的相关会计数据和财务指标；

国投证券资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）。

二、可转换公司债券情况

√适用 □不适用

(一) 转债发行情况

√适用 □不适用

经中国证监会核准，公司于 2020 年 7 月 24 日公开发行规模为人民币 80 亿元的可转债，并于 2020 年 8 月 20 日在上交所挂牌上市，转债简称“国投转债”，转债代码 110073；自 2021 年 2 月 1 日起可转换为公司 A 股普通股，初始转股价格为 15.25 元/股，当前转股价格为 9.55 元/股。本次发行的可转债票面利率：第一年 0.2%、第二年 0.4%、第三年 0.6%、第四年 0.8%、第五年 1.5%、第六年 2.0%。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	国投转债	
期末转债持有人数	27,596	
本公司转债的担保人	不适用	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例(%)
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国银行)	1,180,314,000	14.76
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国工商银行)	1,048,140,000	13.10
招商银行股份有限公司一博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	346,956,000	4.34
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国银河证券股份有限公司)	281,313,000	3.52
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国建设银行)	250,547,000	3.13
登记结算系统债券回购质押专用账户(国信证券股份有限公司)	238,531,000	2.98
登记结算系统债券回购质押专用账户(招商银行股份有限公司)	217,937,000	2.72
登记结算系统债券回购质押专用账户(北京银行股份有限公司)	202,000,000	2.53
登记结算系统债券回购质押专用账户(交通银行)	187,980,000	2.35

新华人寿保险股份有限公司 — 分红—个人分红—018L— FH002 沪	154,465,000	1.93
--	-------------	------

(三) 报告期转债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司 债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
国投转债	7,999,296,000	116,000	-	-	7,999,180,000

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	国投转债
报告期转股额（元）	116,000
报告期转股数（股）	12,097
累计转股数（股）	82,509
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.0030
尚未转股额（元）	7,999,180,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.9898

(四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称		国投转债		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2021-6-18	9.9	2021-6-11	中国证券报、上海证券报、证券时报	公司派发 2020 年年度分红，每股派发现金红利 0.196 元（含税），以资本公积向全体股东每 10 股转增 5.2 股。
2022-6-23	9.75	2022-6-16	中国证券报、上海证券报、证券时报	公司派发 2021 年年度分红，每股派发现金红利 0.15 元（含税）。
2023-6-15	9.66	2023-6-9	中国证券报、上海证券报、证券时报	公司派发 2022 年年度分红，每股派发现金红利 0.092 元（含税）。
2024-7-3	9.55	2024-6-27	中国证券报、上海证券报、证券时报	公司派发 2023 年年度分红，每股派发现金红利 0.11031 元（含税）。
截至本报告期末最新转股价格		9.55		

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

√适用 □不适用

截至 2024 年 12 月 31 日，公司总资产 3024.01 亿元，资产负债率 79.98%。联合资信评估股份有限公司于 2024 年 5 月就公司发行的可转债出具了可转换公司债券 2024 年跟踪评级报告，维持国投转债的信用等级为 AAA，维持公司主体信用级别为 AAA，评级展望为稳定。

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第十节 财务报告**一、审计报告**

适用 不适用

审计报告

XYZH/2025BJAB1B0209

国投资本股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了国投资本股份有限公司（以下简称国投资本）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国投资本 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国投资本，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们在审计中识别出的关键审计事项如下：

1. 手续费及佣金收入的确认	
关键审计事项	审计中的应对
2024 年度，国投资本手续费及佣金收入 81.90 亿元，主要包括证券经纪业务收入、	我们就手续费及佣金收入的确认执行的主要审计程序如下：

<p>投资银行业务收入、资产管理业务收入等。证券经纪业务收入于交易当日确认，投资银行业务收入于提供的相关服务完成时确认，资产管理业务收入于提供相应服务且根据产品相关合同的条款有权收取相关款项时确认。</p> <p>因手续费及佣金收入是国投资本关键业绩指标之一，且存在可能操纵收入确认时点以达到特定目标或预期的固有风险，同时手续费及佣金收入的确认时点会涉及管理层判断，可能对公司的净利润产生重大影响，因此，我们将其确定为关键审计事项。</p> <p>有关手续费及佣金收入详情请参阅财务报表附注七、74。</p>	<p>(1) 了解与收入确认相关的内部控制，并测试相关内部控制的执行有效性；</p> <p>(2) 复核相关的会计政策和收入确认原则，评价是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>(3) 对于处理与手续费及佣金收入相关交易的关键信息技术系统，利用本所内部信息技术专家的工作，评价与手续费及佣金收入相关交易的系统设计和运行的有效性；</p> <p>(4) 对于证券经纪业务收入，将公司记录的日交易量与从证券交易所和登记结算机构获取的交易数据进行核对，并在抽样的基础上将客户的佣金费率与相关客户服务协议进行核对；</p> <p>(5) 对于投资银行业务收入，在抽样的基础上，询问所选项目的进展情况；查阅底稿以及监管机构或证券交易所网站上发布的公开信息，确定项目的完成情况；将已确认的手续费收入与相关客户服务协议的具体条款进行核对，以评价收入的确认恰当；</p> <p>(6) 对于资产管理业务收入，在抽样的基础上，查阅相关客户服务协议，并评价收入是否符合协议条款和收入确认政策；</p> <p>(7) 在抽样的基础上，将资产负债日前后确认的手续费及佣金收入，分别与客户服务协议相关条款进行核对，并询问管理层以评价手续费及佣金收入是否已确认在恰当的会计年度。</p>
<p>2. 融出资金及买入返售金融资产的减值</p>	
<p style="text-align: center;">关键审计事项</p> <p>截至 2024 年 12 月 31 日，国投资本融出资金余额 467.51 亿元、减值准备 0.99 亿元、账面价值 466.52 亿元；买入返售金融资产余额 62.46 亿元、减值准备 3.87 亿元、账面价值 58.59 亿元。上述资产占国投资本资产总额的 17.36%。</p> <p>国投资本运用预期信用损失模型法计量上述金融工具的减值，该方法中涉及重大的会计估计和管理层判断，主要包括信用风险显著</p>	<p style="text-align: center;">审计中的应对</p> <p>我们就融出资金和买入返售金融资产减值评估执行的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 了解与计提预期信用减值准备相关的内部控制，并测试相关内部控制的执行有效性；</p> <p>(2) 复核相关的会计政策和减值确认原则，评价是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>(3) 评价管理层预期信用损失模型和所使用的关键假设和参数是否适当，尤其是损失率；</p> <p>(4) 评价管理层确定信用风险显著增加的标准是否合理，并选取样本，检查信用风险显著增加的标准在上述金融资产中的运用是否正</p>

<p>增加的标准、模型和假设的使用、损失率的确定等。</p> <p>鉴于上述信用减值损失的计量涉及重大的管理层判断和估计，且上述涉及信用减值损失计量的金融资产金额重大，我们将其确定为关键审计事项。</p> <p>有关融出资金及买入返售金融资产的详情请参阅财务报表附注七、10/13。</p>	<p>确；</p> <p>(5) 选取样本，检查预期信用损失模型的主要数据输入值是否正确，包括信用风险敞口和损失率；</p> <p>(6) 对于已发生信用减值的金融资产，抽取样本，检查管理层基于相关债务人和担保人的财务信息以及抵押物的最新评估价值的预计未来现金流而计算的减值准备是否适当；</p> <p>(7) 评价国投资本是否已按照企业会计准则的要求对融出资金及买入返售金融资产予以充分披露。</p>
---	---

四、 其他信息

国投资本管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括国投资本 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估国投资本的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算国投资本、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国投资本的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审

计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对国投资本持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国投资本不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就国投资本中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：田娟

(项目合伙人)

中国注册会计师：朱圣烽

中国 北京

二〇二五年三月二十七日

二、财务报表

合并资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：国投资本股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	79,318,942,506.08	62,633,536,691.45
结算备付金	七、2	32,219,686,608.26	32,089,831,360.80
拆出资金			
交易性金融资产	七、3	91,176,333,302.68	64,539,427,161.18
衍生金融资产	七、4	852,813,794.16	2,424,078,892.61
应收票据	七、5	100,000.00	
应收账款	七、6	616,347,177.67	802,227,126.75
合同资产	七、7		
应收款项融资	七、8		
预付款项	七、9	172,703,447.60	179,382,622.06
融出资金	七、10	46,652,403,188.30	41,913,613,481.93
存出保证金	七、11	2,163,143,916.95	3,395,069,033.03
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、12	2,276,775,872.76	3,142,954,636.73
其中：应收利息			
应收股利		5,812,900.30	26,034,736.82
买入返售金融资产	七、13	5,858,787,210.17	23,189,344,530.93
存货	七、14	47,549,462.20	38,553,778.98
其中：数据资源			
持有待售资产	七、15		
一年内到期的非流动资产	七、16	614,776,039.08	6,354,792,522.12
其他流动资产	七、17	1,434,368,903.25	866,152,458.57
流动资产合计		263,404,731,429.16	241,568,964,297.14
非流动资产：			
发放贷款和垫款	七、18	518,022,441.20	2,212,248,291.59
债权投资	七、19	557,429,155.91	217,606,281.94
其他债权投资	七、20	17,305,110,271.25	18,239,746,005.20
长期应收款	七、21		

长期股权投资	七、22	2,235,298,089.24	2,285,391,745.32
其他权益工具投资	七、23	3,419,812,087.27	540,457,839.55
其他非流动金融资产	七、24	5,643,097,448.16	5,671,260,973.96
投资性房地产	七、25	328,499,063.21	98,613,250.72
固定资产	七、26	1,506,929,368.34	1,762,424,137.16
在建工程	七、27	42,622,404.57	154,762,624.31
生产性生物资产	七、28		
油气资产	七、29		
使用权资产	七、30	781,929,358.04	873,327,992.02
无形资产	七、31	972,209,287.88	953,437,180.76
其中：数据资源			
开发支出		1,552,800.00	3,037,326.00
其中：数据资源			
商誉	七、32	4,598,942,255.02	4,598,942,255.02
长期待摊费用	七、33	92,268,980.91	124,485,046.78
递延所得税资产	七、34	992,843,014.56	809,321,402.39
其他非流动资产	七、35		
非流动资产合计		38,996,566,025.56	38,545,062,352.72
资产总计		302,401,297,454.72	280,114,026,649.86
流动负债：			
短期借款	七、37	734,255,291.04	16,969,100.09
向中央银行借款			
拆入资金	七、38	13,002,434,146.22	14,978,638,964.43
交易性金融负债	七、39	8,320,068,177.35	8,948,708,762.57
衍生金融负债	七、40	583,834,644.48	1,144,570,458.98
应付票据	七、41		
应付账款	七、42	227,549,052.75	212,859,838.07
预收款项	七、43		
合同负债	七、44	21,931,874.09	224,498,519.89
卖出回购金融资产款	七、45	35,092,681,758.47	11,284,101,485.67
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款	七、46	95,374,478,967.60	73,142,685,290.37
代理承销证券款	七、47		4,240,000.00
应付职工薪酬	七、48	2,191,265,718.49	2,293,858,887.03
应交税费	七、49	958,664,318.95	329,417,240.32
其他应付款	七、50	10,874,792,064.10	15,679,644,182.73
其中：应付利息			
应付股利		22,630,136.99	22,177,534.25
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	七、51		
应付短期融资款	七、52	15,090,977,721.35	12,630,284,955.26
一年内到期的非流动负债	七、53	18,821,084,708.09	35,629,479,773.92
其他流动负债	七、54		
流动负债合计		201,294,018,442.98	176,519,957,459.33
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、55	3,203,144,166.67	500,504,166.67

应付债券	七、56	36,472,575,450.80	43,206,076,606.25
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、57	485,836,874.78	595,987,138.24
长期应付款	七、58		
长期应付职工薪酬	七、59	106,944,414.75	82,810,775.43
预计负债	七、60	10,465,972.84	9,539,557.76
递延收益	七、61	1,919,755.37	2,061,825.29
递延所得税负债	七、34	284,109,818.73	386,429,088.17
其他非流动负债	七、62	2,108,206.68	2,108,206.68
非流动负债合计		40,567,104,660.62	44,785,517,364.49
负债合计		241,861,123,103.60	221,305,474,823.82
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、63	6,393,980,683.00	6,425,307,597.00
其他权益工具	七、64	3,201,583,352.48	3,151,593,533.31
其中：优先股			
永续债		2,499,528,301.89	2,449,528,301.89
资本公积	七、65	18,162,400,034.22	18,331,036,474.22
减：库存股	七、66		35,069,046.44
其他综合收益	七、67	320,569,201.00	150,425,550.77
专项储备	七、68		
盈余公积	七、69	728,364,642.00	644,869,766.89
一般风险准备	七、70	6,235,693,068.00	5,682,893,940.84
未分配利润	七、71	19,882,036,043.49	18,675,800,895.25
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		54,924,627,024.19	53,026,858,711.84
少数股东权益		5,615,547,326.93	5,781,693,114.20
所有者权益（或股东权益）合计		60,540,174,351.12	58,808,551,826.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计		302,401,297,454.72	280,114,026,649.86

公司负责人：段文务 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：刘婧茹

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：国投资本股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		122,020,964.59	51,597,158.39
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1		
应收款项融资			
预付款项		844,870.36	538,178.98
其他应收款	十九、2	450,169,422.47	700,101,059.75

其中：应收利息			
应收股利		449,918,750.26	699,940,625.19
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		7,662,562.30	6,854,306.74
流动资产合计		580,697,819.72	759,090,703.86
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	47,058,064,978.23	47,058,064,978.23
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		431,565.90	548,739.97
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		204,613.85	338,466.99
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		47,058,701,157.98	47,058,952,185.19
资产总计		47,639,398,977.70	47,818,042,889.05
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		145,269.87	140,051.73
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		4,841,035.90	4,467,051.12
应交税费		1,592,044.89	2,510,242.45
其他应付款		22,630,136.99	22,659,045.79
其中：应付利息			
应付股利		22,630,136.99	22,630,136.99
应付短期融资款		502,126,712.33	503,947,945.22
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			3,003,025,000.00

其他流动负债			
流动负债合计		531,335,199.98	3,536,749,336.31
非流动负债：			
长期借款		3,203,144,166.67	500,504,166.67
应付债券		8,168,628,902.12	7,916,308,689.01
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		1,533,570.00	1,285,080.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			21,915,463.05
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,373,306,638.79	8,440,013,398.73
负债合计		11,904,641,838.77	11,976,762,735.04
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		6,393,980,683.00	6,425,307,597.00
其他权益工具		3,201,583,352.48	3,201,593,533.31
其中：优先股			
永续债		2,499,528,301.89	2,499,528,301.89
资本公积		24,764,799,025.28	24,933,554,877.24
减：库存股			35,089,955.61
其他综合收益		-330,000.00	-90,000.00
专项储备			
盈余公积		728,364,642.00	644,869,766.89
未分配利润		646,359,436.17	671,134,335.18
所有者权益（或股东权益）合计		35,734,757,138.93	35,841,280,154.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计		47,639,398,977.70	47,818,042,889.05

公司负责人：段文务 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：刘婧茹

合并利润表

2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入		15,057,652,824.06	17,459,210,835.55
其中：营业收入	七、72	2,040,097,620.54	2,512,704,443.44
利息收入	七、73	4,827,809,136.08	6,093,006,207.50
已赚保费			
手续费及佣金收入	七、74	8,189,746,067.44	8,853,500,184.61
二、营业总成本		13,950,356,736.55	15,412,709,489.65
其中：营业成本	七、72	1,991,908,446.68	2,473,693,742.78
利息支出	七、75	3,056,877,643.39	3,890,319,758.93
手续费及佣金支出	七、76	1,498,368,992.69	1,262,090,174.41
退保金			

赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、77	82,946,753.40	69,744,482.05
业务及管理费	七、78	6,794,452,545.78	7,110,973,634.07
销售费用	七、79		
管理费用	七、80	59,780,318.56	54,520,601.17
研发费用	七、81	25,375,587.80	97,268,023.25
财务费用	七、82	440,646,448.25	454,099,072.99
其中：利息费用		452,522,156.99	461,129,742.04
利息收入		12,132,060.22	7,264,285.32
加：其他收益	七、83	98,207,883.71	103,402,988.93
投资收益（损失以“-”号填列）	七、84	5,706,622,172.55	39,502,384.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		119,252,434.06	154,271,077.23
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		8,733,760.93	-65,206.19
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	七、85		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、86	-2,659,992,841.57	1,530,166,235.56
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、87	-209,065,460.23	-151,223,958.59
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、88	-2,384,491.08	-12,147,175.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、89	10,562,949.73	-144,896.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,059,980,061.55	3,555,991,718.16
加：营业外收入	七、90	2,995,415.38	3,026,911.60
减：营业外支出	七、91	25,965,021.11	20,228,314.23
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,037,010,455.82	3,538,790,315.53
减：所得税费用	七、92	838,728,003.87	591,310,502.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,198,282,451.95	2,947,479,812.70
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,198,282,451.95	2,947,479,812.70
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,694,294,849.97	2,356,831,429.43

2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		503,987,601.98	590,648,383.27
六、其他综合收益的税后净额	七、93	94,348,336.54	154,211,095.64
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		94,606,725.79	154,213,998.89
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		13,837,498.84	39,349,867.70
（1）重新计量设定受益计划变动额		-20,399,110.75	2,235,403.25
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		-83,850.00	-44,850.00
（3）其他权益工具投资公允价值变动		34,320,459.59	37,159,314.45
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		80,769,226.95	114,864,131.19
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		14,728,889.41	19,061,745.96
（2）其他债权投资公允价值变动		34,305,058.57	104,020,288.82
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备		-7,671,454.91	-34,158,249.14
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		39,406,733.88	25,940,345.55
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-258,389.25	-2,903.25
七、综合收益总额		3,292,630,788.49	3,101,690,908.34
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		2,788,901,575.76	2,511,045,428.32
（二）归属于少数股东的综合收益总额		503,729,212.73	590,645,480.02
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.41	0.36
（二）稀释每股收益(元/股)		0.40	0.35

公司负责人：段文务 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：刘婧茹

母公司利润表

2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	十九、4	943,396.23	943,396.23
减：营业成本	十九、4		
税金及附加		139,363.30	26,536.66
销售费用			

管理费用		48,799,176.14	43,600,905.94
研发费用			
财务费用		438,781,309.77	445,237,893.90
其中：利息费用		440,317,723.76	446,454,491.12
利息收入		1,791,095.73	1,449,158.80
加：其他收益		128,186.77	209,891.92
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	1,299,978,125.07	900,006,094.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		813,329,858.86	412,294,046.61
加：营业外收入		3,822.66	
减：营业外支出		300,393.45	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		813,033,288.07	412,294,046.61
减：所得税费用		-21,915,463.05	-60,595,188.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		834,948,751.12	472,889,234.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		834,948,751.12	472,889,234.81
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-240,000.00	200,000.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-240,000.00	200,000.00
1. 重新计量设定受益计划变动额		-240,000.00	200,000.00
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			

1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		834,708,751.12	473,089,234.81
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：段文务 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：刘婧茹

合并现金流量表
2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：			
其他债权投资净减少额		6,701,777,592.04	17,251,226,648.73
债权投资净减少额			7,596,375.10
其他权益工具净减少额			803,858,879.58
销售商品、提供劳务收到的现金		2,285,504,512.32	2,786,634,798.94
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		14,991,076,054.36	15,888,522,050.52
拆入资金净增加额			8,109,400,555.56
返售业务净减少额		3,667,394,273.57	1,821,361,465.39
回购业务资金净增加额		23,799,533,924.80	
代理买卖证券收到的现金净额		22,234,512,129.38	
客户贷款及垫款净减少额		1,695,186,445.78	
融出资金净减少额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七、94	2,291,474,176.62	3,155,725,541.30

经营活动现金流入小计		77,666,459,108.87	49,824,326,315.12
为交易目的而持有的金融资产净增加额		23,760,447,950.02	10,573,973,526.28
债权投资净增加额		348,516,638.41	
其他权益工具净增加额		2,178,225,996.88	
购买商品、接受劳务支付的现金		2,243,252,071.05	2,779,830,864.43
客户贷款及垫款净增加额			568,264,936.69
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		3,540,775,137.25	3,299,840,792.74
拆入资金净减少额		1,960,251,111.11	
融出资金净增加额		4,842,177,148.80	3,423,696,452.17
代理买卖证券支付的现金净额			5,993,238,738.13
回购业务资金净减少额			6,626,040,173.83
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		4,274,976,655.01	4,426,566,423.75
支付的各项税费		1,205,864,537.42	1,530,942,592.92
支付其他与经营活动有关的现金	七、94	7,359,601,330.57	7,000,288,495.98
经营活动现金流出小计		51,714,088,576.52	46,222,682,996.92
经营活动产生的现金流量净额		25,952,370,532.35	3,601,643,318.20
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		38,211,158.70	377,788,633.16
取得投资收益收到的现金		107,934,279.31	85,441,506.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		197,041.02	175,541.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		146,342,479.03	463,405,680.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		435,026,150.59	680,276,977.48
投资支付的现金			160,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、94		1,391,812.50
投资活动现金流出小计		435,026,150.59	681,828,789.98

投资活动产生的现金流量净额		-288,683,671.56	-218,423,109.34
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,011,672,497.56	743,676,129.02
发行债券收到的现金		11,337,540,377.36	25,447,833,755.58
发行短期融资工具收到的现金净额		21,170,497,983.98	19,614,551,452.33
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		36,519,710,858.90	45,806,061,336.93
偿还债务支付的现金		54,085,623,128.91	33,959,838,141.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,077,097,664.65	3,286,312,838.56
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		669,875,000.00	210,500,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、94	537,261,695.88	442,777,647.52
筹资活动现金流出小计		58,699,982,489.44	37,688,928,627.36
筹资活动产生的现金流量净额		-22,180,271,630.54	8,117,132,709.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		48,024,209.24	25,042,042.02
五、现金及现金等价物净增加额		3,531,439,439.49	11,525,394,960.45
加:期初现金及现金等价物余额		90,261,753,132.86	78,736,358,172.41
六、期末现金及现金等价物余额		93,793,192,572.35	90,261,753,132.86

公司负责人:段文务 主管会计工作负责人:曲刚 会计机构负责人:刘婧茹

母公司现金流量表

2024年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量:			
为交易目的而持有的金融资产净减少额			5,382,682.92
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		13,301,359.57	11,234,324.24
经营活动现金流入小计		13,301,359.57	16,617,007.16

购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		35,022,032.89	32,492,950.51
支付的各项税费		137,869.95	26,536.66
支付其他与经营活动有关的现金		26,014,949.01	15,312,106.10
经营活动现金流出小计		61,174,851.85	47,831,593.27
经营活动产生的现金流量净额		-47,873,492.28	-31,214,586.11
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,550,000,000.00	1,100,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,550,000,000.00	1,100,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		161,935.00	450,436.10
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		161,935.00	450,436.10
投资活动产生的现金流量净额		1,549,838,065.00	1,099,549,563.90
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,700,000,000.00	500,000,000.00
发行短期融资工具收到的现金净额		1,699,975,342.47	1,700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,399,975,342.47	2,200,000,000.00
偿还债务支付的现金		4,700,000,000.00	2,400,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		966,284,819.16	849,273,648.05
支付其他与筹资活动有关的现金		165,381,794.32	37,673,512.47
筹资活动现金流出小计		5,831,666,613.48	3,286,947,160.52
筹资活动产生的现金流量净额		-1,431,691,271.01	-1,086,947,160.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			

五、现金及现金等价物净增加额		70,273,301.71	-18,612,182.73
加：期初现金及现金等价物余额		51,577,291.98	70,189,474.71
六、期末现金及现金等价物余额		121,850,593.69	51,577,291.98

公司负责人：段文务 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：刘婧茹

合并所有者权益变动表
2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	6,425,307,597.00		2,449,528,301.89	702,065,231.42	18,331,036,474.22	35,069,046.44	150,425,550.77		644,869,766.89	5,682,893,940.84	18,675,800,895.25		53,026,858,711.84	5,781,693,114.20	58,808,551,826.04
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	6,425,307,597.00		2,449,528,301.89	702,065,231.42	18,331,036,474.22	35,069,046.44	150,425,550.77		644,869,766.89	5,682,893,940.84	18,675,800,895.25		53,026,858,711.84	5,781,693,114.20	58,808,551,826.04
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-31,326,914.00		50,000,000.00	-10,180.83	-168,636,440.00	-35,069,046.44	170,143,650.23		83,494,875.11	552,799,127.16	1,206,235,148.24		1,897,768,312.35	-166,145,787.27	1,731,622,525.08
(一) 综合收益总额							94,606,725.79				2,694,294,849.97		2,788,901,575.76	503,729,212.73	3,292,630,788.49
(二) 所有者投入和减少资本	12,097.00		50,000,000.00	-10,180.83	115,662.13	165,022,066.69							114,904,488.39		114,904,488.39

国投资本股份有限公司 2024 年年度报告

1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	12,097.00		50,000,000.00	-10,180.83	115,662.13								50,117,578.30		50,117,578.30
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他						165,022,066.69							-165,022,066.69		-165,022,066.69
(三) 利润分配								83,494,875.11	552,799,127.16	-1,412,522,777.29			-776,228,775.02	-669,875,000.00	-1,446,103,775.02
1. 提取盈余公积								83,494,875.11		-83,494,875.11					
2. 提取一般风险准备									552,799,127.16	-552,799,127.16					
3. 对所有者(或股东)的分配										-706,228,775.02			-706,228,775.02	-669,875,000.00	-1,376,103,775.02
4. 其他										-70,000,000.00			-70,000,000.00		-70,000,000.00
(四) 所有者权益内部结转	-31,339,011.00				-168,752,102.13	-200,091,113.13	75,536,924.44				-75,536				

国投资本股份有限公司 2024 年年度报告

											,924.44				
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益							75,536,924.44				-75,536,924.44				
6. 其他	-31,339,011.00				-168,752,102.13	-200,091,113.13									
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	6,393,980,683.00	2,499,528,301.89	702,055,050.59	18,162,400,034.22		320,569,201.00		728,364,642.00	6,235,693,068.00	19,882,036,043.49		54,924,627,024.19	5,615,547,326.93	60,540,174,351.12	

项目	2023 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	6,425,306,159.00		2,449,500,000.00	702,066,460.15	18,331,023,051.19		-	27,152,415.06		597,580,843.41	5,299,935,685.00	17,432,308,816.24	51,210,568,599.93	5,401,547,634.18	56,612,116,234.11
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	6,425,306,159.00		2,449,500,000.00	702,066,460.15	18,331,023,051.19		-	27,152,415.06		597,580,843.41	5,299,935,685.00	17,432,308,816.24	51,210,568,599.93	5,401,547,634.18	56,612,116,234.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,438.00		28,301.89	-1,228.73	13,423.03	35,069,046.44	177,577,965.83			47,288,923.48	382,958,255.84	1,243,492,079.01	1,816,290,111.91	380,145,480.02	2,196,435,591.93
（一）综合收益总额							154,213,998.89					2,356,831,429.43	2,511,045,428.32	590,645,480.02	3,101,690,908.34
（二）所有者投入和减少资本	1,438.00		28,301.89	-1,228.73	13,423.03	35,069,046.44							-35,027,112.25		-35,027,112.25

国投资本股份有限公司 2024 年年度报告

1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本	1,438.00		28,301.89	-1,228.73	13,423.03								41,934.19	41,934.19
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他						35,069,046.44							-35,069,046.44	-35,069,046.44
(三) 利润分配								47,288,923.48	382,958,255.84	-1,089,975,383.48			-659,728,204.16	-210,500,000.00
1. 提取盈余公积								47,288,923.48		-47,288,923.48				
2. 提取一般风险准备									382,958,255.84	-382,958,255.84				
3. 对所有者(或股东)的分配										-591,128,204.16			-591,128,204.16	-210,500,000.00
4. 其他										-68,600,000.00			-68,600,000.00	-68,600,000.00
(四) 所有者权益内部结转							23,363,966.94			-23,363,966.94				
1. 资本公积转增资本(或股本)														

国投资本股份有限公司 2024 年年度报告

2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益						23,363,966.94				-23,363,966.94				
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	6,425,307,597.00	2,449,528,301.89	702,065,231.42	18,331,036,474.22	35,069,046.44	150,425,550.77		644,869,766.89	5,682,893,940.84	18,675,800,895.25	53,026,858,711.84	5,781,693,114.20	58,808,551,826.04	

公司负责人：段文务 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：刘婧茹

母公司所有者权益变动表
2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	6,425,307 ,597.00		2,499,528 ,301.89	702,065,2 31.42	24,933,55 4,877.24	35,089,95 5.61	- 90,000.0 0		644,869, 766.89	671,134, 335.18	35,841,28 0,154.01
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,425,307 ,597.00		2,499,528 ,301.89	702,065,2 31.42	24,933,55 4,877.24	35,089,95 5.61	- 90,000.0 0		644,869, 766.89	671,134, 335.18	35,841,28 0,154.01
三、本期增减变动金额（减 少以“-”号填列）	- 31,326,91 4.00			- 10,180.83	- 168,755,8 51.96	- 35,089,95 5.61	- 240,000. 00		83,494,8 75.11	- 24,774,8 99.01	- 106,523,0 15.08
（一）综合收益总额							- 240,000. 00			834,948, 751.12	834,708,7 51.12
（二）所有者投入和减少资 本	12,097.00			- 10,180.83	115,662.1 3	165,120,5 69.48					- 165,002,9 91.18
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投 入资本	12,097.00			- 10,180.83	115,662.1 3						117,578.3 0
3. 股份支付计入所有者权 益的金额											
4. 其他						165,120,5 69.48					- 165,120,5 69.48
（三）利润分配									83,494,8 75.11	- 859,723, 650.13	- 776,228,7 75.02

国投资本股份有限公司 2024 年年度报告

1. 提取盈余公积									83,494,875.11	- 83,494,875.11	
2. 对所有者（或股东）的分配										- 706,228,775.02	- 706,228,775.02
3. 其他										- 70,000,000.00	- 70,000,000.00
（四）所有者权益内部结转	- 31,339,011.00				- 168,871,514.09	- 200,210,525.09					
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他	- 31,339,011.00				- 168,871,514.09	- 200,210,525.09					
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	6,393,980,683.00		2,499,528,301.89	702,055,050.59	24,764,799,025.28			- 330,000.00	728,364,642.00	646,359,436.17	35,734,757,138.93

项目	2023 年度						
		其他权益工具	资本公积			专项储备	盈余公积

国投资本股份有限公司 2024 年年度报告

	实收资本 (或股本)	优先股	永续债	其他		减：库存 股	其他综合 收益			未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	6,425,306 ,159.00		2,499,500 ,000.00	702,066,4 60.15	24,933,54 1,454.21		- 290,000. 00		597,580, 843.41	906,662, 228.01	36,064,36 7,144.78
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,425,306 ,159.00		2,499,500 ,000.00	702,066,4 60.15	24,933,54 1,454.21		- 290,000. 00		597,580, 843.41	906,662, 228.01	36,064,36 7,144.78
三、本期增减变动金额（减 少以“-”号填列）	1,438.00		28,301.89	-1,228.73	13,423.03	35,089,95 5.61	200,000. 00		47,288,9 23.48	- 235,527, 892.83	- 223,086,9 90.77
（一）综合收益总额							200,000. 00			472,889, 234.81	473,089,2 34.81
（二）所有者投入和减少资 本	1,438.00		28,301.89	-1,228.73	13,423.03	35,089,95 5.61					- 35,048,02 1.42
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投 入资本	1,438.00		28,301.89	-1,228.73	13,423.03						41,934.19
3. 股份支付计入所有者权 益的金额											
4. 其他						35,089,95 5.61					- 35,089,95 5.61
（三）利润分配									47,288,9 23.48	- 708,417, 127.64	- 661,128,2 04.16
1. 提取盈余公积									47,288,9 23.48	- 47,288,9 23.48	
2. 对所有者（或股东）的 分配										- 591,128, 204.16	- 591,128,2 04.16

国投资本股份有限公司 2024 年年度报告

3. 其他										-	-
										70,000,000.00	70,000,000.00
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	6,425,307,597.00		2,499,528,301.89	702,065,231.42	24,933,554,877.24	35,089,955.61	-90,000.00		644,869,766.89	671,134,335.18	35,841,280,154.01

公司负责人：段文务 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：刘婧茹

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

国投资本股份有限公司（原名国投安信股份有限公司，曾用名中纺投资发展股份有限公司，以下简称本公司或公司）系经中国纺织总会以纺生（1996）第 60 号文、国家体改委体改生（1997）22 号文批准，于 1997 年 5 月 13 日成立。

之后经本公司 2006 年临时股东大会决议通过，为配合股权分置改革以资本公积转增注册资本 55,967,340.00 元，业经安永大华会计师事务所有限责任公司以安永大华业字（2006）第 650 号验资报告验证，变更后注册资本为 429,082,940.00 元，并于 2007 年 1 月 18 日完成工商登记变更。

根据本公司六届二次临时董事会决议、2014 年第二次临时股东大会决议及中国证券监督管理委员会《关于核准中纺投资发展股份有限公司向国家开发投资公司有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]199 号）文核准，本公司向国家开发投资公司有限公司等 14 家交易对方发行 2,937,614,279 股购买国投证券股份有限公司（原名安信证券股份有限公司，以下简称国投证券）股权，该次发行业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以天职业字[2015]3666 号验资报告验证，2015 年 2 月 16 日本次非公开发行股份的相关证券登记手续办理完毕；2015 年 3 月 18 日本公司向特定投资者非公开发行股份 327,454,494 股募集配套资金，业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以天职业字[2015]6876 号验资报告验证，2015 年 3 月 23 日，本次非公开发行股份相关证券登记手续办理完毕。至此，注册资本变更为 3,694,151,713.00 元。

2017 年 10 月 20 日，本公司非公开发行股份 532,978,014 股，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）以信会师报字[2017]第 ZG12243 号验资报告验证，2017 年 12 月 18 日，本次非公开发行股份相关手续办理完毕，变更后的注册资本为 4,227,129,727.00 元。

本公司根据 2020 年度股东大会决议，以截至 2021 年 6 月 17 日“国投转债”转股后的总股本 4,227,155,486 股为基数，用资本公积向全体股东每股转增 0.52 股，即转增 2,198,120,853.00 股。

本公司于 2023 年 10 月审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份方案的议案》，回购期间为 2023 年 10 月 26 日至 2024 年 10 月 25 日，公司累计回购股份 31,339,011 股，并于 2024 年 12 月 24 日完成注销；截至 2024 年 12 月 31 日，本公司“国投转债”累计完成转股 82,509.00 股（已根据公司 2020 年度资本公积转增股本方案进行调整），其中 2023 年度转股 1,438.00 股，本年转股 12,097.00 股；本公司总股本变更为 6,393,980,683.00 股。本公司注册资本为人民币 6,425,306,159.00 元，与公司总股本差异 31,325,476.00 元暂未完成工商变更登记。

本公司所发行人民币普通股 A 股，已在上海证券交易所上市。

本公司统一社会信用代码为 91310000132284105Y，住所为中国（上海）自由贸易试验区北张家浜路 128 号 204-3、204-4、204-5 室。现本公司的法定代表人为段文务。

公司的经营范围：投资管理，企业管理，资产管理，商务信息咨询服务，实业投资，创业投资，从事货物及技术的进出口业务，计算机软硬件开发，物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称企业会计准则），以及中国证券监督管理委员会（以下简称证监会）《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露相关规定编制。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括金融工具、客户资产管理业务、证券承销业务、客户交易结算资金、融资融券业务以及收入的确认和计量。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

适用 不适用

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，本公司在香港地区注册的下属子公司以港币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准
重要的非全资子公司	十、1. (2)	单一主体利润总额占公司合并利润总额的 15%以上或资产总额占公司合并资产总额的 15%以上
重要的合营企业或联营企业	十、3. (1)	单一主体期末账面价值占公司期末净资产的 1%以上且持股比例超过 30%，或其他重要的

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业以及企业所控制的结构化主体等）。本公司判断控制的标准为，本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目，本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

(2) 外币财务报表折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用当期的平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、 金融工具

√适用 □不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：浮动型收益凭证。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收款项、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收款项，以合同交易价格进行初始计量。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 所转移金融资产的账面价值；

2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

1) 金融工具减值阶段的划分

本公司基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整：

①第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；

②第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

③第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

上述三阶段的划分，适用于购买或源生时未发生信用减值的金融工具。对于购买或源生时已发生信用减值的金融工具，仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。对于符合准则规定条件且适用本公司已做出相应会计政策选择的应收款项、租赁应收款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2) 对信用风险显著增加的评估

本公司在每个资产负债表日，评估信用风险自初始确认后是否显著增加。本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期间内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。

在评估信用风险是否显著增加时，考虑以下事项，包括但不限于：

①可获得有关过去事项、当前状况及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

②宏观经济状况、债务人经营和财务情况、内部实际违约率和预期违约概率、外部信用评级和内部信用评级、逾期情况、外部市场定价等信息；

③金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值。

如果合同付款逾期超过（含）30 日，则通常可以推定金融资产的信用风险显著增加，除非本公司以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险仍未显著增加。如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量业务的能力，那么该金融工具具有较低的信用风险。如果一项金融工具具有“投资级”以上的外部信用评级，则该金融工具具有较低的信用风险。如果一项金融工具逾期超过（含）90 日，则推定该金融工具已发生违约，除非有合理且有依据的信息，表明以更长的逾期时间作为违约标准更为恰当。

3) 金融工具减值计量

本公司采取预期信用损失模型法计量金融工具减值。

对于债务工具，本公司通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露（EAD）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等参数计量预期信用损失。

对于融资融券业务、股票质押式回购交易等融资类业务形成的金融资产，本公司根据违约风险敞口，采用损失率方法计量预期信用损失。违约风险敞口为融资类业务产生的债权本金与应计利息之和；在计量预期信用损失时，本公司结合不同业务的特性，基于历史数据及专家判断等方式，并考虑融资人的信用状况，以及担保券的流动性、限售情况、波动性等因素，确定不同阶段的损失率。

风险阶段划分具体处理如下：

① 融资融券业务、约定式购回证券交易业务、行权融资业务、限制性股票融资业务

业务类型	担保品维度：维持担保比例/履约保障比例	划分阶段
融资融券、行权融资	130% ≤ 维持担保比例	第一阶段：初始确认后信用风险未显著增加
	100% ≤ 维持担保比例 < 130%	第二阶段：初始确认后信用风险显著增加
	维持担保比例 < 100%（已签署补充还款协议、且有证据表明补充还款协议可有效执行的）	
	维持担保比例 < 100%（签署补充还款协议、且有证据表明补充还款协议可有效执行的除外）	第三阶段：已发生信用减值
约定购回、限制性股票融资	130% ≤ 履约保障比例	第一阶段：初始确认后信用风险未显著增加
	100% ≤ 履约保障比例 < 130%	第二阶段：初始确认后信用风险显著增加
	履约保障比例 < 100%（已签署补充还款协议、且有证据表明补充还款协议可有效执行的）	
	履约保障比例 < 100%（签署补充还款协议、且有证据表明补充还款协议可有效执行的除外）	第三阶段：已发生信用减值

② 股票质押式回购交易业务

业务类型	客户维度：是否已违约	担保品维度：履约保障比例	划分阶段
股票质押业务	未违约	130% ≤ 履约保障比例	第一阶段：初始确认后信用风险未显著增加
		100% ≤ 履约保障比例 < 130%	第二阶段：初始确认后信用风险显著增加
	已违约	100% ≤ 履约保障比例	第三阶段：已发生信用减值
		履约保障比例 < 100%	

注：1. 维持担保比例 = (现金 + 信用证券账户内证券市值总和) / (融资买入金额 + 融券卖出证券数量 × 当前市价 + 应计利息及费用总和)。

2. 履约保障比例 = Σ (标的证券数量 × 标的证券的当前价格 + 标的证券待质押期间红股数量 × 标的证券的当前价格 + 标的证券质押期间税后红利、利息) / Σ 待购回金额。

本公司的融资业务不同阶段的资产损失率具体如下：

第 1 阶段：根据不同的维持担保比例/履约保障比例，资产损失率区间为 0.1%~1%；

第 2 阶段：根据不同的维持担保比例/履约保障比例，借款人及担保人的信用能力，以及其提供的增信措施，资产损失率区间 3%~20%；

第 3 阶段：资产损失率根据按单笔业务的余额和应收利息，扣除担保品可回收价值，并考虑借款人及担保人的信用能力后，计算预期损失率。

对于应收款项，含应收账款和其他应收款，具体处理如下：

①对于融资融券、约定购回交易业务、股票质押式回购交易业务根据合同约定经强制平仓处置操作完成后形成的应收款项，由于信用风险较高，按照预期回收情况计算预期信用损失；

②因证券清算形成的应收款项、本公司担任管理人或者托管人的应收管理费和托管费、业绩报酬、席位佣金等形成的应收款项等由于信用风险不重大不计提减值准备；

③已发生信用风险或金额重大的应收款项单独进行减值测试，通过预估其未来现金流量现值或预估其坏账损失率计提减值准备。

4) 金融工具减值的账务处理

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权类资产，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

对于应收款项，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。计提方法如下：

①期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；

② 当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。本公司采用的信用风险特征组合包括账龄组合和低信用风险特征组合。

按组合计提的应收款项标准如下：

组合名称	应收账款	其他应收款
低信用风险特征组合	参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，将应收管理费、应收理财产品交易佣金、应收资产托管服务费等划分为低信用风险特征组合	将押金、备用金、清算待交款项划分为低信用风险特征组合
账龄组合	除按单项计提坏账准备以及低信用风险组合特征外的其他应收账款，确认为按照账龄组合计提	除按单项计提坏账准备以及低信用风险组合特征外的其他应收账款，确认为按照账龄组合计提

划分为低信用风险特征组合的应收款项，预期信用损失率为 0%。

划分为账龄组合的应收款项，预期信用损失率如下：

账龄	应收账款	其他应收款
1 年以内	0.5%	0.5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	30%	30%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

(7) 衍生金融工具

本公司使用远期外汇合约、利率掉期和股指期货合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其

公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得（包括最近的市场交易价格等），或使用估值技术确定（例如：现金流量折现法、期权定价模型等）。本公司对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整，以反映交易对手和公司自身的信用风险。

（8）金融工具的抵消

当依法有权抵销债权债务且该法定权利现在是可执行的，同时交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在财务报表中列示。

（9）金融负债和权益工具的划分

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了公司成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果公司作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

12、 应收票据

适用 不适用

应收票据会计政策详见本附注五、11、金融工具。

13、 应收账款

适用 不适用

应收账款会计政策详见本附注五、11、金融工具。

14、 应收款项融资

适用 不适用

15、 其他应收款

适用 不适用

其他应收款会计政策详见本附注五、11、金融工具。

16、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

本公司存货主要为库存商品。
 本公司存货采用实际成本法计价。
 本公司存货采用永续盘存制。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

本公司期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、 合同资产

适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

19、 长期股权投资

适用 不适用

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

(2) 初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：本公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：本公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

本公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“五、6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“五、7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

20、 投资性房地产

(1) 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

21、 固定资产

(1) 确认条件

适用 不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

适用 不适用

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30-40	3%-5%	2.38%-3.23%

机器设备	年限平均法	3-5	3%	19.40%-32.33%
办公设备	年限平均法	3-5	3%	19.40%-32.33%
运输设备	年限平均法	5	3%	19.40%
固定资产装修	年限平均法	5	0	20%

22、 在建工程

适用 不适用

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

23、 借款费用

适用 不适用

24、 生物资产

适用 不适用

25、 油气资产

适用 不适用

26、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。具体如下：

①交易所的交易席位费按 10 年摊销；

②其他无形资产按法律或合同约定的受益期限摊销，无约定受益期限的（例如：外购软件）按 5 年摊销。

(1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(2) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

本公司研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、信息系统运行费、折旧与摊销等。

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本公司评估完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；本公司具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本公司带来经济利益；本公司有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

27、 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对收益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

29、 合同负债

√适用 □不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，如企业在转让承诺的商品之前已收取的款项。

30、 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法√适用 不适用

1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3). 辞退福利的会计处理方法√适用 不适用

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法 适用 不适用**31、 预计负债**√适用 不适用

(1) 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- 1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- 2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

32、 股份支付

适用 不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

本公司对优先股、永续债的划分政策详见本附注五、11.（9）金融负债和权益工具的划分。

归类为债务工具的永续债，按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其利息支出按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失计入当期损益。

归类为权益工具的永续债，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益，其利息支出按照利润分配进行处理，回购或注销作为权益变动处理。

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始时，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

1. 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
2. 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

3. 在本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

1. 本公司就该商品或服务享有现时收款权利；
2. 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户；
3. 本公司已将该商品的实物转移给客户；

4. 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
5. 客户已接受该商品或服务。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收到应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

具体如下：

(1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入，指本公司为客户办理各种业务取得的手续费及佣金收入。主要包括代理买卖证券、代理承销证券、代理兑付证券、代理保管证券、资产管理、代理销售金融商品、中间介绍业务及其他相关服务实现的手续费及佣金收入等。

- 1) 代理买卖证券业务在代买卖证券交易日确认收入；
- 2) 代理证券承销业务在发行项目完成后确认收入；
- 3) 代理兑付证券业务在代理兑付证券提供的相关服务完成时确认收入；
- 4) 代理保管证券业务在代理保管证券提供的相关服务完成时确认收入；
- 5) 资产管理业务在提供相应服务且根据产品相关合同的条款有权收取相关款项时确认收入；
- 6) 代理销售商品业务在代理销售商品完成时确认收入；
- 7) 中间介绍业务、其他业务在完成合同义务时确认收入。

(2) 利息收入

利息收入，指本公司确认的利息收入，包括与其他金融机构之间发生资金往来业务（包括本公司进入银行间同业市场拆出资金、本公司资金存放在银行及登记结算公司）、买入返售金融资产、融资融券业务等实现的利息收入、债权投资及其他债权投资按照实际利率法计算的利息收入以及本公司内部各核算单位之间资金往来实现的利息收入。

(3) 销售商品收入

销售商品收入于本公司已履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

在销售商品过程中，本公司作为首要的义务人，负有向顾客提供商品、履行订单的首要责任；在仓单转移之前，由本公司承担一般风险；本公司对于所转移商品具有自由定价权，并就其应向客户收取的款项，承担了源自客户的信用风险及存货风险。由此本公司满足了主要责任人的特征，相关大宗商品销售收入按照总额进行确认。本公司作为代理人时，按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确认并列示收入。

(4) 其他收入

其他业务收入反映本公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入，包括出租固定资产、出租无形资产或债务重组等实现的收入以及投资性房地产取得的租金收入，该等收入于劳务已提供、资产已转让、收到价款或取得收取款项的证据时确认。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、 合同成本

适用 不适用

36、 政府补助

适用 不适用

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项（但初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

38、 租赁

适用 不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

作为承租方的会计处理方法：

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(1) 使用权资产

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产，本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

1) 使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

2) 使用权资产的减值

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

(2) 租赁负债

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该金额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。本公司主要以 AAA 企业债到期收盘收益率为基础确定增量借款利率。

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。①实质固定付款额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；②担保余值预计的应付金额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动（该情形下，采用修订后的折现率折现）；④购买选择权的评估结果发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）；⑤续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本公司将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

本公司作为出租人开展的租赁业务为经营租赁，经营租赁的会计处理如下：

(1) 租金的处理

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

(2) 提供的激励措施

提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

(3) 初始直接费用

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

(4) 折旧

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

(5) 可变租赁付款额

本公司取得的与经营租赁有关的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

(6) 经营租赁的变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 证券承销业务核算方法

本公司证券承销的方式包括余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产、其他债权投资等。

本公司将在发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。在项目立项之后，将可单独辨认的发行费用记入待转承销费用科目，待项目成功发行后，结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用计入当期损益。

(2) 客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在清算备付金中核算。本公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，本公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

(3) 客户资产管理业务核算方法

本公司客户资产管理业务分为单一资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

本公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行，并于每个估值日对集合资产管理计划按公允价值进行会计估值。

(4) 融资融券业务

本公司从事融资融券业务，即向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应抵押物的经营活动。本公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。本公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

本公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

本公司对融资类业务形成的资产计提减值准备，详见本附注“五、11. 金融工具（6）金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

（5）公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（6）附回购条件的资产转让

1) 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

2) 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

40、 重要会计政策和会计估计的变更

（1）. 重要会计政策变更

适用 不适用

（2）. 重要会计估计变更

适用 不适用

（3）. 2024 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

41、 其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、20%、16.5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%或 30%后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
国投证券国际金融控股有限公司（曾用名：安信国际金融控股有限公司）	16.50

2、税收优惠

适用 不适用

1. 本公司在香港地区经营的下属子公司 2024 年度企业所得税税率为 16.5%。
2. 本公司下属子公司国证商业服务（深圳）有限公司（曾用名：安信（深圳）商业服务有限公司）属于国家税务总局 2021 年第 8 号公告“国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告”中的小型微利企业，按 20%的税率缴纳企业所得税。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	77,168.50	91,668.16
银行存款	77,356,447,675.75	60,698,707,245.30
其他货币资金	280,202,097.44	764,085,906.31
存放财务公司存款	1,387,887,120.77	859,972,143.14
加：应计利息	294,328,443.62	310,679,728.54
合计	79,318,942,506.08	62,633,536,691.45

其中：存放在境外的款项总额	3,006,067,341.66	2,799,880,314.98
---------------	------------------	------------------

其他说明：

因提取专户风险准备金及保证金等对使用有限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
利率互换保证金		
专户风险准备金	764,545,768.44	453,519,430.22
其他受限资金	10,219,333.00	8,882,801.96
合计	774,765,101.44	462,402,232.18

2、 结算备付金

(1) 结算备付金分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	24,133,488,137.92	27,865,049,572.29
自有备付金	6,025,334,133.45	3,063,967,154.03
信用备付金	2,042,597,746.80	1,150,885,857.32
加：应计利息	18,266,590.09	9,928,777.16
合计	32,219,686,608.26	32,089,831,360.80

(2) 结算备付金按币种列示

单位：元 币种：人民币

	期末余额			期初余额		
	原币	折算率	折合人民币	原币	折算率	折合人民币
客户备付金			24,133,488,137.92			27,865,049,572.29
其中：人民币	23,923,253,368.42	1.00000	23,923,253,368.42	27,722,337,210.52	1.00000	27,722,337,210.52
港币	136,865,831.16	0.92604	126,743,234.29	64,699,768.54	0.90622	58,632,224.25
美元	11,614,759.22	7.18840	83,491,535.21	11,871,198.49	7.08270	84,080,137.52
自有备付金			6,025,334,133.45			3,063,967,154.03
其中：人民币	6,025,334,133.45	1.00000	6,025,334,133.45	3,063,967,154.03	1.00000	3,063,967,154.03
信用备付金			2,042,597,746.80			1,150,885,857.32
其中：人民币	2,042,597,746.80	1.00000	2,042,597,746.80	1,150,885,857.32	1.00000	1,150,885,857.32
小计			32,201,420,018.17			32,079,902,583.64
加：应计利息			18,266,590.09			9,928,777.16
合计			32,219,686,608.26			32,089,831,360.80

3、 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
----	------	------	---------

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	91,176,333,302.68	64,539,427,161.18	/
其中：			
债务工具投资	76,172,320,450.15	38,495,821,434.18	/
权益工具投资	15,004,012,852.53	26,043,605,727.00	/
合计	91,176,333,302.68	64,539,427,161.18	/

其他说明：

适用 不适用

4、 衍生金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益衍生工具	844,848,002.87	2,360,746,694.69
其他衍生工具	7,965,791.29	63,332,197.92
合计	852,813,794.16	2,424,078,892.61

5、 应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	546,598,925.92	713,284,603.19
1 至 2 年	45,381,081.80	64,125,482.44
2 至 3 年	35,563,912.68	23,694,755.58
3 至 4 年	18,616,158.83	9,316,652.28
4 至 5 年	2,634,712.70	25,104,219.17
5 年以上	32,585,859.09	10,386,051.81
合计	681,380,651.02	845,911,764.47

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	90,270,224.63	13.25	48,274,245.66	53.48	41,995,978.97	72,156,557.94	8.53	26,299,809.21	36.45	45,856,748.73
按组合计提坏账准备	591,110,426.39	86.75	16,759,227.69	2.84	574,351,198.70	773,755,206.53	91.47	17,384,828.51	2.25	756,370,378.02
其中：										
按账龄分析	156,449,866.05	22.96	16,759,227.69	10.71	139,690,638.36	190,501,066.86	22.52	17,384,828.51	9.13	173,116,238.35
低风险信用总和	434,660,560.34	63.79			434,660,560.34	583,254,139.67	68.95			583,254,139.67

合计	681,380,651.02	100.00	65,033,473.35	9.54	616,347,177.67	845,911,764.47	100.00	43,684,637.72	5.16	802,227,126.75
----	----------------	--------	---------------	------	----------------	----------------	--------	---------------	------	----------------

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	43,684,637.72	21,401,335.63	52,500.00			65,033,473.35
合计	43,684,637.72	21,401,335.63	52,500.00			65,033,473.35

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明:

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	应收账款期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额

国投瑞银兴业境外投资 1 号资产管理计划	65,699,531.35	65,699,531.35	9.64	24,509,619.78
国投瑞银添利宝货币市场基金	16,615,942.86	16,615,942.86	2.44	
安信证券天利宝集合资产管理计划	13,035,156.54	13,035,156.54	1.91	
国投瑞银-新湖中宝境外投资资产管理计划	11,698,731.04	11,698,731.04	1.72	
国投泰康信托招福宝 18 号集合资金信托计划	9,734,210.74	9,734,210.74	1.43	
合计	116,783,572.53	116,783,572.53	17.14	24,509,619.78

其他说明：

适用 不适用

7、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

8、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

9、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	95,821,356.68	55.49	104,761,242.64	58.40
1 至 2 年	30,504,585.10	17.66	36,078,775.80	20.11
2 至 3 年	21,783,419.58	12.61	21,257,164.47	11.85
3 年以上	24,594,086.24	14.24	17,285,439.15	9.64
合计	172,703,447.60	100.00	179,382,622.06	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
唐山东海钢铁集团有限公司	18,098,832.00	10.48
深圳市金证科技股份有限公司	15,057,800.22	8.72
恒生电子股份有限公司	12,107,403.71	7.01
西安中沥电子商务有限公司	8,702,500.00	5.04

河北东海特钢集团有限公司	7,893,217.20	4.57
合计	61,859,753.13	35.82

其他说明：

适用 不适用

10、融出资金

(1). 业务及客户类型分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
融资融券业务融出资金	45,472,940,226.13	40,566,219,863.75
其中：个人客户	42,061,018,748.19	35,863,469,357.12
机构客户	3,411,921,477.94	4,702,750,506.63
孖展融资	568,300,866.32	609,588,113.02
其中：个人客户	128,696,607.80	213,144,133.19
机构客户	439,604,258.52	396,443,979.83
小计	46,041,241,092.45	41,175,807,976.77
加：应计利息	709,788,590.63	815,602,035.08
减：融出资金减值准备	98,626,494.78	77,796,529.92
合计	46,652,403,188.30	41,913,613,481.93

(2). 按账龄分类

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 至 3 个月	8,039,990,638.93	17.46	15,058,741,001.72	36.57
3 至 6 个月	37,200,005,642.90	80.80	5,148,110,010.07	12.50
6 个月以上	801,244,810.62	1.74	20,968,956,964.98	50.93
合计	46,041,241,092.45	100.00	41,175,807,976.77	100.00

(3). 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值如下

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
股票	131,735,998,301.56	112,055,571,849.87
债券	177,472,027.28	260,361,405.93
基金	4,335,503,883.77	4,083,765,599.59
保证金	7,123,975,333.47	4,930,125,133.86
合计	143,372,949,546.08	121,329,823,989.25

11、存出保证金

(1) 存出保证金分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易保证金	353,015,491.54	226,976,109.67
信用保证金	54,242,732.27	40,228,620.82
期货保证金	1,755,730,980.85	3,084,720,384.23
转融通担保资金	41,978.46	43,047,255.95
加：应计利息	112,733.83	96,662.36
合计	2,163,143,916.95	3,395,069,033.03

(2) 按币种列式

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
交易保证金			353,015,491.54			226,976,109.67
其中：人民币	318,902,598.00	1.0000 0	318,902,598.00	212,172,876.90	1.0000 0	212,172,876.90
港币	34,741,507.43	0.9260 4	32,172,025.54	14,224,916.43	0.9062 2	12,890,903.77
美元	270,000.00	7.1884 0	1,940,868.00	270,000.00	7.0827 0	1,912,329.00
信用保证金			54,242,732.27			40,228,620.82
其中：人民币	54,242,732.27	1.0000 0	54,242,732.27	40,228,620.82	1.0000 0	40,228,620.82
期货保证金			1,755,730,980.85			3,084,720,384.23
其中：人民币	1,752,063,495.78	1.0000 0	1,752,063,495.78	3,081,771,742.73	1.0000 0	3,081,771,742.73
港币	3,960,395.95	0.9260 4	3,667,485.07	3,253,781.09	0.9062 2	2,948,641.50
转融通担保资金			41,978.46			43,047,255.95
其中：人民币	41,978.46	1.0000 0	41,978.46	43,047,255.95	1.0000 0	43,047,255.95
加：应计利息	112,733.83	1.0000 0	112,733.83	96,662.36	1.0000 0	96,662.36
合计			2,163,143,916.95			3,395,069,033.03

12、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	5,812,900.30	26,034,736.82
其他应收款	2,270,962,972.46	3,116,919,899.91
合计	2,276,775,872.76	3,142,954,636.73

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收基金红利	5,493,922.59	56,192.31
应收联营企业股利	25,000,000.00	25,978,544.51
应收股票红利	318,977.71	
小计	30,812,900.30	26,034,736.82
减：减值准备	25,000,000.00	
合计	5,812,900.30	26,034,736.82

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	1,639,652,242.66	2,797,593,722.88
1 至 2 年	422,205,933.61	357,024,581.19
2 至 3 年	215,900,569.53	11,035,084.14
3 至 4 年	6,103,607.20	286,350,839.10
4 至 5 年	272,017,450.67	147,631,372.20
5 年以上	368,373,162.93	230,181,606.68
合计	2,924,252,966.60	3,829,817,206.19

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
履约保证金	879,391,159.94	1,537,250,919.39
清算待交收款	621,067,402.37	918,327,952.18
应收融资融券客户款	255,754,713.49	278,173,988.31
代垫清算款	195,898,238.80	194,561,915.40
应收股票质押式回购交易款	233,670,722.83	235,244,480.90
原三家证券公司客户保证金缺口（注）	66,450,441.74	74,064,488.49
押金	54,906,298.90	58,929,667.11
其他	617,113,988.53	533,263,794.41
合计	2,924,252,966.60	3,829,817,206.19

注：本公司之子公司国投证券 2006 年受让被处置的原广东证券、原中科证券及原中关村证券的证券类资产，形成应收客户证券交易结算资金缺口款项 66,450,441.74 元，主要为尚未取得的休眠户及单资金账户资金。

(15). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额		16,816,130.70	696,081,175.58	712,897,306.28
2024年1月1日余额在本期				

—转入第二阶段				
—转入第三阶段		-140,335.50	140,335.50	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提			6,016,271.13	6,016,271.13
本期转回		6,478,700.18	49,625,183.23	56,103,883.41
本期转销			10,359,889.10	10,359,889.10
本期核销				
其他变动			840,189.24	840,189.24
2024年12月31日 余额		10,197,095.02	643,092,899.12	653,289,994.14

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

本公司对有客观证据表明其已发生减值的应收款项划分为第三阶段，单独进行减值测试计提；对账龄组合的其他应收款划分为第二阶段，按照组合进行减值计提。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	712,897,306.28	6,016,271.13	56,103,883.41	10,359,889.10	840,189.24	653,289,994.14
合计	712,897,306.28	6,016,271.13	56,103,883.41	10,359,889.10	840,189.24	653,289,994.14

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末 余额合计数的比例 (%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额

渣打银行	295,125,568.17	10.09	履约保证金	1年以内、1-2年	6,139,389.69
中信证券股份有限公司	238,868,471.88	8.17	履约保证金	1年以内	
APEX CLEARING	222,385,042.55	7.60	清算待交收款	一年以内	
国投泰康信托·信天翁1431号集合资金信托计划	173,947,155.10	5.95	项目清收款	1年以内、1-2年、2-3年	
国投泰康信托信天翁1505号集合资金信托计划	154,994,146.27	5.30	项目清收款	1年以内、1-2年、2-3年	
合计	1,085,320,383.97	37.11	/	/	6,139,389.69

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

13、买入返售金融资产

单位：元 币种：人民币

标的物类别	期末余额	期初余额
按交易品种分类：		
债券	4,648,102,095.05	18,097,996,021.43
其中：国债	4,568,101,845.05	10,401,308,021.43
金融债	80,000,250.00	4,349,830,000.00
企业债		489,530,000.00
中期票据		1,748,208,000.00
其他		1,109,120,000.00
股票	1,333,041,213.68	4,998,162,013.68
其中：约定购回式证券交易	2,200,000.00	49,520,800.00
股票质押式回购交易	1,330,841,213.68	4,948,641,213.68
其他	200,000,000.00	200,000,000.00
合计	6,181,143,308.73	23,296,158,035.11
加：应计利息	64,906,651.08	90,869,566.19
减：减值准备	387,262,749.64	197,683,070.37
账面价值	5,858,787,210.17	23,189,344,530.93
按交易场所分类：		
银行间市场	80,000,250.00	8,146,689,955.00
证券交易所	5,901,143,058.73	14,949,468,080.11
其他	200,000,000.00	200,000,000.00
加：应计利息	64,906,651.08	90,869,566.19
减：减值准备	387,262,749.64	197,683,070.37
账面价值	5,858,787,210.17	23,189,344,530.93

(1). 约定回购式证券交易按剩余期限分析

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末余额	期初余额
一个月以内		
一个月至三个月内		4,650,000.00
三个月至一年内	2,200,000.00	44,870,800.00
合计	2,200,000.00	49,520,800.00

(2). 股票质押式回购交易按剩余期限分析

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末余额	期初余额
一个月以内	408,111,213.68	548,111,213.68
一个月至三个月内	593,000,000.00	961,000,000.00
三个月至一年内	329,730,000.00	3,199,530,000.00
一年以上		240,000,000.00
合计	1,330,841,213.68	4,948,641,213.68

(3). 抵押物公允价值

单位：元 币种：人民币

标的物类别	期末余额	期初余额
债券	4,648,102,095.05	18,097,996,021.43
股票	3,553,670,296.36	12,100,078,996.76
其他	277,862,661.83	133,477,742.68
合计	8,479,635,053.24	30,331,552,760.87

(4). 股票质押式回购交易减值准备明细情况表

单位：元 币种：人民币

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
账面余额	924,173,948.47		469,778,018.46	1,393,951,966.93
减值准备	924,173.95		378,190,247.84	379,114,421.79
抵押物公允价值	3,382,162,328.03		267,802,284.01	3,649,964,612.04

注：于 2024 年 12 月 31 日，股票质押式回购交易账面金额合计 1,393,951,966.93 元，其中本金 1,330,841,213.68 元，应计利息 63,110,753.25 元。

14、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	48,941,088.57	1,391,626.37	47,549,462.20	38,566,522.34	12,743.36	38,553,778.98
合计	48,941,088.57	1,391,626.37	47,549,462.20	38,566,522.34	12,743.36	38,553,778.98

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	12,743.36	12,274,650.52		10,895,767.51		1,391,626.37
合计	12,743.36	12,274,650.52		10,895,767.51		1,391,626.37

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

本年因年末存货价值回升转回存货跌价准备 9,891,344.06 元，因存货销售转销存货跌价准备 1,004,423.45 元。

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、持有待售资产

适用 不适用

16、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的其他债权投资	614,776,039.08	6,354,792,522.12
合计	614,776,039.08	6,354,792,522.12

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

(1). 一年内到期的其他债权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	------------	----

								确认的损失准备	
国债	665,455,450.00								
地方债	595,866,702.10	1,036,548.90	22,282.66	194,267.09	45,068,533.33	43,860,000.00	194,267.09	25,323.38	
金融债	20,229,201.10	2,740,953.42	36,688.42	627,311.58	143,404,953.42	140,000,000.00	627,311.58	26,642.48	
企业债	143,979,104.00	6,004,302.27	81,229.75	1,658,307.48	189,581,380.00	182,000,000.00	1,658,307.48	301,589.42	
公司债	348,377,400.00	1,942,849.31		680,470.69	62,623,320.00	60,000,000.00	680,470.69	129,345.39	
其他	4,580,884,664.92	1,605,136.61	1,075,669.40	1,103,846.32	174,097,852.33	170,313,200.00	1,103,846.32	169,547.81	
合计	6,354,792,522.12	13,329,790.51	1,008,845.41	4,264,203.16	614,776,039.08	596,173,200.00	4,264,203.16	652,448.48	/

一年内到期的其他债权投资的减值准备本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
地方债	275,976.10		250,652.72	25,323.38
金融债	2,731.76	23,910.72		26,642.48
企业债	18,263,185.64		17,961,596.22	301,589.42
公司债	226,582.56		97,237.17	129,345.39
其他	1,909,238.45		1,739,690.64	169,547.81
合计	20,677,714.51	23,910.72	20,049,176.75	652,448.48

(2). 期末重要的一年内到期的其他债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额	2,491,047.11		18,186,667.40	20,677,714.51
2024年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	1,838,598.63			1,838,598.63

本期转销			18,186,667.40	18,186,667.40
本期核销				
其他变动				
2024年12月31日余额	652,448.48			652,448.48

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的一年内到期的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的一年内到期的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
增值税留抵税额	48,592,159.54	44,714,234.88
初始购入剩余期限短于1年的其他债权投资	1,320,088,376.04	649,647,731.77
预缴企业所得税	65,338,114.37	170,811,919.46
其他	350,253.30	978,572.46
合计	1,434,368,903.25	866,152,458.57

18、发放贷款和垫款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证贷款		2,213,208,886.98
减：贷款损失准备		960,595.39
信用贷款	518,022,441.20	
减：贷款损失准备		
贷款和垫款账面价值	518,022,441.20	2,212,248,291.59

19、债权投资

(1). 债权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
以摊余成本计量的应收债权	927,995,925.64	370,566,769.73	557,429,155.91	579,479,287.23	361,873,005.29	217,606,281.94
合计	927,995,925.64	370,566,769.73	557,429,155.91	579,479,287.23	361,873,005.29	217,606,281.94

债权投资减值准备本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
以摊余成本计量的应收债权	361,873,005.29	13,761,480.11	5,067,715.67	370,566,769.73
合计	361,873,005.29	13,761,480.11	5,067,715.67	370,566,769.73

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额	281,926.18		361,591,079.11	361,873,005.29
2024年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段	-281,926.18		281,926.18	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	391,156.33		13,370,323.78	13,761,480.11
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动			-5,067,715.67	-5,067,715.67
2024年12月31日余额	391,156.33		370,175,613.40	370,566,769.73

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

20、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
国债	770,798,150.00	6,904,763.45	2,161,341.30	17,179,166.77	507,848,670.31	495,425,096.90	3,357,468.66		
地方债	8,313,543,985.97	51,122,270.53	232,880,936.64	54,936,795.35	6,012,643,446.18	5,553,810,000.00	174,830,239.01	7,802,150.24	
金融债	369,161,711.64	2,510,282.19	213,932.96	1,372,915.93	195,448,687.94	190,000,000.00	3,152,338.71	117,952.68	
企业债	2,544,933,438.75	36,558,789.11	18,486,914.88	13,839,901.09	3,091,787,299.25	3,011,213,698.34	25,527,896.92	9,055,128.52	
公司债	999,306,475.13	17,800,520.02	7,349,991.09	10,611,481.39	1,826,524,479.81	1,794,000,000.00	7,373,968.70	14,646,836.01	
其他	5,242,002,243.71	61,701,823.28	61,492,105.50	12,896,558.53	5,670,857,687.76	5,468,000,000.00	79,663,758.98	4,495,446.58	
合计	18,239,746,005.20	176,598,448.58	322,157,356.45	48,798,683.34	17,305,110,271.25	16,512,448,795.24	293,905,670.98	36,117,514.03	/

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
国债				
地方债	7,966,696.98		164,546.74	7,802,150.24
金融债	99,055.43	18,897.25		117,952.68
企业债	3,244,565.72	5,810,562.80		9,055,128.52
公司债	14,072,844.59	573,991.42		14,646,836.01
其他	4,866,534.45		371,087.87	4,495,446.58
合计	30,249,697.17	6,403,451.47	535,634.61	36,117,514.03

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额	17,244,008.73		13,005,688.44	30,249,697.17
2024年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	4,250,117.63		5,335,968.22	9,586,085.85
本期转回				
本期转销	3,720,895.14			3,720,895.14
本期核销				
其他变动	2,626.15			2,626.15
2024年12月31日余额	17,775,857.37		18,341,656.66	36,117,514.03

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

21、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

22、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
国乾石家庄股权投资基金中心（有限合伙）	49,956,979.78			-452,820.62						- 49,504,159.16	
乾能投资管理有限公司	30,677,753.59		30,677,753.59								
小计	80,634,733.37		30,677,753.59	-452,820.62						- 49,504,159.16	
二、联营企业											
安信基金管理有限责任公司	389,676,418.21			44,264,645.29							433,941,063.50
广东安信德摩牙科产业股权投资合伙企业（有限合伙）	30,052,759.52		653,482.00	-3,633,920.19							25,765,357.33
中安润信（北京）创业投资有限公司	6,807,560.15			-631,592.62							6,175,967.53
长沙中建未来科技城投资有限公司	108,834,478.81			4,194,977.81			24,518,000.00				88,511,456.62
天津中安和泓股权投资基金	20,212,158.00			- 17,552,158.00							2,660,000.00

国投资本股份有限公司 2024 年年度报告

合伙企业（有限合伙）											
广东弘信股权投资合伙企业（有限合伙）	33,215,266.03			-2,103,883.55						31,111,382.48	
贺州安信乾能叁期投资基金合伙企业（有限合伙）	28,163.46			-28,163.46							
国投财务有限公司	1,508,222,542.66			94,700,072.21	14,645,039.41		69,437,734.80			1,548,129,919.48	
国彤创丰私募基金管理有限公司	40,293,865.16	9,200,000.00		69,124.61						31,162,989.77	
国彤万和私募基金管理有限公司	67,413,799.95			426,152.58						67,839,952.53	
小计	2,204,757,011.95	9,853,482.00		119,705,254.68	14,645,039.41		93,955,734.80			2,235,298,089.24	
合计	2,285,391,745.32	40,531,235.59		119,252,434.06	14,645,039.41		93,955,734.80		- 49,504,159.16	2,235,298,089.24	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

23、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
非交易性权益工具	536,622,608.62	12,128,868,863.17	9,396,006,158.03	158,832,151.84	12,426,783.73	3,415,890,681.87	579,848,499.62	161,028,477.43	5,909,211.12		
其他	3,835,230.93			53,357.93		32,816.54	3,921,405.40	138,932.86			
合计	540,457,839.55	12,128,868,863.17	9,396,006,158.03	158,885,509.77	12,426,783.73	3,419,812,087.27	579,848,499.62	161,167,410.29	5,909,211.12	/	

注：该类金融资产的持有目的并非为了近期出售或回购，且没有相关客观证据表明近期实际存在短期获利的管理模式，其满足《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》中对权益工具的定义，故本公司选择将该等非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(2). 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
非交易性权益工具	477,389,089.63	578,104,988.88	出售
合计	477,389,089.63	578,104,988.88	/

其他说明：

□适用 √不适用

24、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	5,643,097,448.16	5,671,260,973.96
合计	5,643,097,448.16	5,671,260,973.96

其他说明：

□适用 √不适用

25、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	133,285,573.91			133,285,573.91
2. 本期增加金额	247,655,792.39			247,655,792.39
(1) 外购				
(2) 固定资产转入	247,655,792.39			247,655,792.39
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	4,987,357.85			4,987,357.85
(1) 处置				
(2) 其他转出	4,987,357.85			4,987,357.85
4. 期末余额	375,954,008.45			375,954,008.45
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	34,672,323.19			34,672,323.19
2. 本期增加金额	12,782,622.05			12,782,622.05
(1) 计提或摊销	10,938,196.93			10,938,196.93
(2) 固定资产转入	1,844,425.12			1,844,425.12
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	47,454,945.24			47,454,945.24
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	328,499,063.21			328,499,063.21
2. 期初账面价值	98,613,250.72			98,613,250.72

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

26、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,506,929,368.34	1,762,424,137.16
固定资产清理		
合计	1,506,929,368.34	1,762,424,137.16

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	固定资产装修	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,183,564,030.48	1,045,223,663.19	73,406,615.30	176,439,050.13	362,048,599.12	2,840,681,958.22
2. 本期增加金额		147,317,063.37	1,651,296.04	21,364,931.14	188,076,675.40	358,409,965.95
(1) 购置		147,317,063.37	1,651,296.04	21,364,931.14	188,076,675.40	358,409,965.95
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	267,539,724.37	26,156,412.24	5,849,654.33	6,572,267.28	2,097,690.21	308,215,748.43
(1) 处置或报废		26,156,412.24	5,849,654.33	6,572,267.28	2,097,690.21	40,676,024.06
(2) 转出至投资性房地产	247,655,792.39					247,655,792.39
(3) 其他	19,883,931.98					19,883,931.98
外币报表折算差额		337,335.88	28,012.68	37,063.98		402,412.54
4. 期末余额	916,024,306.11	1,166,721,650.20	69,236,269.69	191,268,777.97	548,027,584.31	2,891,278,588.28
二、累计折旧						
1. 期初余额	130,987,261.97	652,372,014.45	58,754,142.77	119,075,583.67	117,032,662.83	1,078,221,665.69
2. 本期增加金额	31,582,352.41	149,778,713.83	5,326,577.49	23,354,936.90	124,486,571.50	334,529,152.13
(1) 计提	31,582,352.41	149,778,713.83	5,326,577.49	23,354,936.90	124,486,571.50	334,529,152.13
3. 本期减少金额	1,844,425.12	14,893,158.75	5,109,779.43	6,088,725.45	862,790.84	28,798,879.59
(1) 处置或报废		14,893,158.75	5,109,779.43	6,088,725.45	862,790.84	26,954,454.47
(2) 转出至投资性房地产	1,844,425.12					1,844,425.12
外币报表折算差额		313,638.84	28,012.68	36,497.93		378,149.45
4. 期末余额	160,725,189.26	787,571,208.37	58,998,953.51	136,378,293.05	240,656,443.49	1,384,330,087.68
三、减值准备						

国投资本股份有限公司 2024 年年度报告

1. 期初余额		19,357.44		16,797.93		36,155.37
2. 本期增加金额		1,184.62				1,184.62
(1) 计提		1,184.62				1,184.62
3. 本期减少金额		13,138.02		5,069.71		18,207.73
(1) 处置或报废		13,138.02		5,069.71		18,207.73
4. 期末余额		7,404.04		11,728.22		19,132.26
四、账面价值						
1. 期末账面价值	755,299,116.85	379,143,037.79	10,237,316.18	54,878,756.70	307,371,140.82	1,506,929,368.34
2. 期初账面价值	1,052,576,768.51	392,832,291.30	14,652,472.53	57,346,668.53	245,015,936.29	1,762,424,137.16

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
红树福苑小区	2,642,903.89	因政策原因无法办理产权证书
颂德花园 2 号楼	1,641,228.81	因政策原因无法办理产权证书
松坪村三期西区	609,652.92	因政策原因无法办理产权证书
潮州城新西路营业部员工及大中客户食堂	90,362.64	因政策原因无法办理产权证书
合计	4,984,148.26	

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

27、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	42,622,404.57	154,762,624.31
工程物资		
合计	42,622,404.57	154,762,624.31

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
经营租入固定资产改良	3,807,889.32		3,807,889.32	10,744,847.82		10,744,847.82
安信金融大厦装修项目	5,002,884.13		5,002,884.13	128,236,753.88		128,236,753.88
信托业务系统改进升级	14,872,409.61		14,872,409.61	6,113,283.50		6,113,283.50
大数据平台建设项目	4,364,944.88		4,364,944.88	640,674.22		640,674.22
日常经营管理及科技能力建设	4,758,560.21		4,758,560.21	1,992,937.09		1,992,937.09
财富管理及营销系统改造升级	6,189,883.81		6,189,883.81	3,826,992.24		3,826,992.24
监管报送及报表平台建设	2,676,705.12		2,676,705.12	1,076,434.06		1,076,434.06
其他软件、系统开发	949,127.49		949,127.49	1,050,321.39		1,050,321.39
财富系统整体升级				572,115.38		572,115.38
恒生软件系统				27,500.00		27,500.00
其他				480,764.73		480,764.73
合计	42,622,404.57		42,622,404.57	154,762,624.31		154,762,624.31

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

适用 不适用

28、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

29、油气资产

(1) 油气资产情况

适用 不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

30、使用权资产

(1) 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	1,635,430,845.60	1,635,430,845.60
2. 本期增加金额	438,659,187.86	438,659,187.86
其中：本年租入	438,659,187.86	438,659,187.86
3. 本期减少金额	647,470,757.66	647,470,757.66
其中：处置	647,470,757.66	647,470,757.66
外币报表折算差额	3,870,454.81	3,870,454.81
4. 期末余额	1,430,489,730.61	1,430,489,730.61
二、累计折旧		
1. 期初余额	762,102,853.58	762,102,853.58
2. 本期增加金额	343,806,632.36	343,806,632.36
(1) 计提	343,806,632.36	343,806,632.36
3. 本期减少金额	458,541,886.75	458,541,886.75
(1) 处置	458,541,886.75	458,541,886.75
外币报表折算差额	1,192,773.38	1,192,773.38
4. 期末余额	648,560,372.57	648,560,372.57
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	781,929,358.04	781,929,358.04
2. 期初账面价值	873,327,992.02	873,327,992.02

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

31、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用 权	非专 利技 术	电 脑 软 件	交 易 席 位 费	其 他	合 计
一、账面原值						
1. 期初余额	640,335,071.40	3,167,649.82	1,266,775,105.55	31,038,679.37	3,904,876.46	1,945,221,382.60
2. 本期增加金额		184,884.96	205,827,529.54	500,000.00		206,512,414.50
(1) 购置		184,884.96	197,502,379.54	500,000.00		198,187,264.50
(2) 内部研发			8,325,150.00			8,325,150.00
3. 本期减少金额			101,583,480.93	500,000.00	1,651,015.56	103,734,496.49
(1) 处置			101,583,480.93	500,000.00	1,651,015.56	103,734,496.49
外币报表折算差额			360,735.84		43,179.10	403,914.94
4. 期末余额	640,335,071.40	3,352,534.78	1,371,379,890.00	31,038,679.37	2,297,040.00	2,048,403,215.55
二、累计摊销						
1. 期初余额	169,825,672.19	1,605,050.57	786,137,168.39	30,940,377.52	1,692,233.17	990,200,501.84
2. 本期增加金额	12,845,189.70	225,047.88	169,596,342.79	578,867.90	15,199.98	183,260,648.25
(1) 计提	12,845,189.70	225,047.88	169,596,342.79	578,867.90	15,199.98	183,260,648.25
3. 本期减少金额			97,111,349.81	500,000.00	1,584,415.56	99,195,765.37
(1) 处置			97,111,349.81	500,000.00	1,584,415.56	99,195,765.37
外币报表折算差额			311,573.85		33,269.10	344,842.95
4. 期末余额	182,670,861.89	1,830,098.45	858,933,735.22	31,019,245.42	156,286.69	1,074,610,227.67
三、减值准备						
1. 期初余额					1,583,700.00	1,583,700.00
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						

4. 期末余额					1,583,700.00	1,583,700.00
四、账面价值						
1. 期末账面价值	457,664,209.51	1,522,436.33	512,446,154.78	19,433.95	557,053.31	972,209,287.88
2. 期初账面价值	470,509,399.21	1,562,599.25	480,637,937.16	98,301.85	628,943.29	953,437,180.76

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(3) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

32、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并 形成的	其他	处置	其他	
收购国投证券股份有 限公司	4,202,752,964.42					4,202,752,964.42
收购国投泰康信托有 限公司	182,424,040.00					182,424,040.00
收购国投期货有限公 司	99,253,489.55					99,253,489.55
收购国投瑞银基金管 理有限公司	68,578,612.63					68,578,612.63

收购国投证券国际金融控股有限公司	24,860,447.48				24,860,447.48
收购原广东证券经纪类相关业务	9,668,534.27				9,668,534.27
收购原中科证券经纪类相关业务	8,131,666.67				8,131,666.67
收购原中关村证券经纪类相关业务	3,272,500.00				3,272,500.00
合计	4,598,942,255.02				4,598,942,255.02

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
国投证券股份有限公司业务资产组	资产组或组合的构成：资产组对应的全部资产、负债及应分摊的合并商誉 资产组或组合的依据：创造现金流入相关的资产组成	基于内部管理目的，该资产组组合归属于证券业务分部	是
国投泰康信托有限公司业务资产组	资产组或组合的构成：资产组对应的全部资产、负债及应分摊的合并商誉 资产组或组合的依据：创造现金流入相关的资产组成	基于内部管理目的，该资产组组合归属于信托业务分部	是

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、	稳定期的关键参数的确定依据

							折现率等)	
国投证券股份有限公司业务资产组	57,796,585,112.42	61,213,000,000.00		2025-2029 年	收入增长率: 均值 15.23% 利润率: 24.67%~32.51%	公司十四五规划、发展规划及行业发展趋势	利润率: 32.51% 折现率: 12.60%	公司发展规划及行业发展趋势
国投泰康信托有限公司业务资产组	12,881,442,625.79	13,292,000,000.00		2025-2029 年	收入增长率: 均值 7.62% 利润率: 40.89%~41.46%	公司十四五规划、发展规划及行业发展趋势	利润率: 41.46% 折现率: 14.48%	公司发展规划及行业发展趋势
合计	70,678,027,738.21	74,505,000,000.00		/	/	/	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

33、长期待摊费用

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良支出	123,334,009.41	23,328,541.68	52,727,699.18	2,644,124.12	91,290,727.79
其他	1,151,037.37	993,673.27	1,077,068.72	89,388.80	978,253.12
合计	124,485,046.78	24,322,214.95	53,804,767.90	2,733,512.92	92,268,980.91

34、递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

资产减值准备	796,432,832.73	199,108,208.21	816,498,522.29	204,124,630.58
职工薪酬	1,984,876,673.43	496,219,168.40	1,307,452,007.60	326,863,001.92
交易性金融资产公允价值变动	419,985,360.92	104,996,340.25	309,939,478.80	77,484,869.73
债权投资减值准备	9,853,647.87	2,463,411.97	1,375,914.87	343,978.72
期货风险准备金	1,490,729.38	372,682.35	1,490,729.38	372,682.35
可抵扣亏损	139,808,216.95	34,952,054.24	2,146,101,440.29	536,525,360.07
交易性金融负债公允价值变动	786,848,063.42	196,712,015.86	479,734,937.25	119,933,734.31
租赁负债	855,936,928.67	213,984,232.15	936,367,036.97	234,091,759.25
衍生工具	80,466,180.07	20,116,545.03		
已核销资产损失	798,651,944.17	199,662,986.05	798,651,944.17	199,662,986.05
其他	431,846,378.32	107,961,594.59	419,431,818.57	104,857,954.64
合计	6,306,196,955.93	1,576,549,239.10	7,217,043,830.19	1,804,260,957.62

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他债权投资公允价值变动	275,448,786.01	68,862,196.49	242,951,118.44	60,737,779.61
其他权益工具投资公允价值变动	155,119,266.31	38,779,816.58	8,713,898.20	2,178,474.55
可转换公司债券暂时性差异			87,661,852.21	21,915,463.05
交易性金融资产公允价值变动	1,264,194,095.76	316,048,523.74	944,323,000.37	236,080,750.09
衍生金融工具			1,280,416,337.36	320,104,084.34
因合并结构化主体产生的归属于本公司的损益	575,387,440.76	143,846,860.20	1,087,029,892.66	271,757,473.18
使用权资产	815,189,894.96	203,797,473.74	894,546,198.85	223,636,549.72
交易性金融负债公允价值变动	347,628,545.65	86,907,136.41	941,635,819.44	235,408,954.86
其他	38,296,144.43	9,574,036.11	38,196,456.01	9,549,114.00
合计	3,471,264,173.88	867,816,043.27	5,525,474,573.54	1,381,368,643.40

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	583,706,224.54	992,843,014.56	994,939,555.23	809,321,402.39
递延所得税负债	583,706,224.54	284,109,818.73	994,939,555.23	386,429,088.17

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	170,021,487.61	5,349,885.80
可抵扣亏损	1,416,192,413.11	1,420,302,732.92
合计	1,586,213,900.72	1,425,652,618.72

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2024 年		216,125,175.37	
2025 年	228,111,518.05	228,111,518.05	
2026 年	174,604,162.32	174,604,162.32	
2027 年	220,699,593.30	220,699,593.30	
2028 年	237,311,790.92	243,171,856.36	
2029 年	258,895,979.30		
无到期年限	296,569,369.22	337,590,427.52	
合计	1,416,192,413.11	1,420,302,732.92	/

其他说明：

√适用 □不适用

年末，国投证券国际金融控股有限公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额为 296,569,369.22 元，依据当地税务相关法律法规，无到期年限规定。

35、其他非流动资产

□适用 √不适用

36、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	774,765,101.44	774,765,101.44	其他	保证金及专户风险准备金、冻结资金	462,402,232.18	462,402,232.18	其他	保证金及专户风险准备金
交易性金融资产	24,057,517,401.84	24,535,756,295.24	质押	用于融资类负债质押	3,972,108,564.41	3,445,906,934.50	质押	用于融资类负债质押
其他债权投资	7,036,700,281.69	7,395,067,589.21	质押	用于融资类负债质押	5,008,229,166.67	5,141,670,514.08	质押	用于融资类负债质押
固定资产	7,294,002.51	4,984,148.26	其他	因政策原因无法办理产权证书	6,862,481.51	4,867,692.35	其他	因政策原因无法办理产权证书

合计	31,876,276,787.48	32,710,573,134.15	/	/	9,449,602,444.77	9,054,847,373.11	/	/
----	-------------------	-------------------	---	---	------------------	------------------	---	---

37、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	732,975,655.19	16,926,286.54
加：应计利息	1,279,635.85	42,813.55
合计	734,255,291.04	16,969,100.09

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

38、拆入资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
同业拆入	12,999,800,000.00	12,970,000,000.00
转融通融入资金		1,990,000,000.00
加：应计利息	2,634,146.22	18,638,964.43
合计	13,002,434,146.22	14,978,638,964.43

注：转融通融入资金系本公司之子公司国投证券向中国证券金融股份有限公司拆入的资金。

39、交易性金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	2,682,845,353.59	3,825,868,882.34	/
其中：			
发行的交易性债券	18,045,962.50	688,411,056.98	/
发行的交易性股票			
结构化主体少数份额持有人享有的权益	2,185,064,453.84	2,350,609,761.94	/
其他（注1）	479,734,937.25	786,848,063.42	/
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	6,265,863,408.98	4,494,199,295.01	
其中：			
发行的收益凭证（注2）	6,265,863,408.98	4,494,199,295.01	以公允价值为基础对金融负债组

			合进行管理和绩效考核
合计	8,948,708,762.57	8,320,068,177.35	/

注 1：其他系下属子公司国投泰康信托有限公司管理的产品将其项下债权转让给中国信托业保障基金有限责任公司后，公司对产品项下所涉及债权资产可收回金额承担差额补足义务所形成的负债。

注 2：本公司之子公司国投证券因以公允价值为基础对金融负债组合进行管理和考核，将发行的收益凭证指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他说明：

适用 不适用

40、衍生金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益衍生工具	463,243,528.96	1,134,536,211.61
其他衍生工具	120,591,115.52	10,034,247.37
合计	583,834,644.48	1,144,570,458.98

41、应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

42、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付手续费及佣金	91,137,709.74	104,143,944.27
代销机构营销费	136,411,343.01	108,715,893.80
合计	227,549,052.75	212,859,838.07

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

43、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

44、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
客户积分计划	4,458,226.65	5,617,561.05
预收项目款	8,055,563.24	5,019,469.28
预收货款	9,418,084.20	538,616.90
预收期权费		213,322,872.66
合计	21,931,874.09	224,498,519.89

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、卖出回购金融资产款

(1). 1 按标的物类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
债券	35,078,674,646.61	11,279,140,721.81
其中：国债	26,580,872,613.80	4,749,329,421.81
金融债	3,299,699,890.41	1,144,750,000.00
短期融资券	2,398,201,000.00	1,215,736,300.00
中期票据		1,042,700,000.00
其他	2,799,901,142.40	3,126,625,000.00
加：应计利息	14,007,111.86	4,960,763.86
合计	35,092,681,758.47	11,284,101,485.67

(2). 按交易场所分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行间市场	23,038,106,032.81	7,846,638,662.29
证券交易所	11,839,201,000.00	3,405,736,300.00
其他	201,367,613.80	26,765,759.52
加：应计利息	14,007,111.86	4,960,763.86

合计	35,092,681,758.47	11,284,101,485.67
----	-------------------	-------------------

46、代理买卖证券款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
个人客户	51,572,589,022.45	35,558,695,767.32
其中：普通经纪业务	44,721,013,436.14	31,283,829,099.10
信用业务	6,851,575,586.31	4,274,866,668.22
法人客户	43,753,071,662.95	37,532,493,866.16
其中：普通经纪业务	42,651,716,861.42	36,242,699,444.69
信用业务	1,101,354,801.53	1,289,794,421.47
加：应计利息	48,818,282.20	51,495,656.89
合计	95,374,478,967.60	73,142,685,290.37

47、代理承销证券款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
代理承销证券款		4,240,000.00
合计		4,240,000.00

48、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,280,335,450.81	3,670,164,182.31	3,773,862,382.83	2,176,637,250.29
二、离职后福利-设定提存计划	2,872,316.31	506,348,946.08	505,857,169.30	3,364,093.09
三、辞退福利	10,651,119.91	20,224,437.32	19,611,182.12	11,264,375.11
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,293,858,887.03	4,196,737,565.71	4,299,330,734.25	2,191,265,718.49

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,122,829,514.33	3,119,505,973.72	3,218,833,157.96	2,023,502,330.09
二、职工福利费	369,563.00	79,873,045.45	78,121,370.73	2,121,237.72
三、社会保险费	640,900.81	138,822,660.20	138,783,902.95	679,658.06
其中：医疗保险费	548,436.96	132,147,887.40	132,100,618.67	595,705.69
工伤保险费	13,570.74	3,757,777.21	3,750,412.85	20,935.10
生育保险费	14,318.33	2,886,025.39	2,894,850.31	5,493.41
劳动保险	64,574.78	30,970.20	38,021.12	57,523.86

四、住房公积金	91,801.27	241,120,628.76	241,116,196.76	96,233.27
五、工会经费和职工教育经费	156,296,617.28	53,434,464.32	59,749,460.41	149,981,621.19
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他	107,054.12	37,407,409.86	37,258,294.02	256,169.96
合计	2,280,335,450.81	3,670,164,182.31	3,773,862,382.83	2,176,637,250.29

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,353,471.17	277,012,685.36	276,858,857.16	1,507,299.37
2、失业保险费	30,107.83	11,568,084.59	11,570,587.87	27,604.55
3、企业年金缴费	1,488,737.31	217,768,176.13	217,427,724.27	1,829,189.17
合计	2,872,316.31	506,348,946.08	505,857,169.30	3,364,093.09

其他说明：

□适用 √不适用

49、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	120,535,310.02	58,189,155.43
企业所得税	677,323,902.66	160,935,138.01
个人所得税	137,069,505.86	93,060,136.71
城市维护建设税	8,575,220.01	3,942,101.33
教育费附加	6,140,014.47	2,829,929.57
其他	9,020,365.93	10,460,779.27
合计	958,664,318.95	329,417,240.32

50、其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	22,630,136.99	22,177,534.25
其他应付款	10,852,161,927.11	15,657,466,648.48
合计	10,874,792,064.10	15,679,644,182.73

其他说明：

□适用 √不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可续期债应付利息	22,630,136.99	22,177,534.25
合计	22,630,136.99	22,177,534.25

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付履约保证金	8,052,619,973.13	11,767,589,261.09
应付清算待交收款项	1,452,657,484.54	2,292,596,512.17
应付合并结构化主体的其他投资人权益	240,364,869.39	155,102,023.04
应付期货风险准备金	181,023,610.89	170,387,594.42
应付休眠客户证券交易结算资金	81,636,392.50	81,476,966.41
预提费用	85,283,760.01	68,730,013.41
应付投资者保护基金	23,389,592.04	15,246,844.72
应付信托保障基金	21,519,537.16	
其他	713,666,707.45	1,106,337,433.22
合计	10,852,161,927.11	15,657,466,648.48

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

51、持有待售负债

适用 不适用

52、应付短期融资款

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
应付收益凭证		5,000,903,013.70	5,000,903,013.70	
应付短期公司债券	12,630,284,955.26	16,501,122,484.73	14,040,429,718.64	15,090,977,721.35
合计	12,630,284,955.26	21,502,025,498.43	19,041,332,732.34	15,090,977,721.35

53、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款		3,400,000,000.00
1 年内到期的应付债券	18,180,129,940.85	31,756,332,082.92
1 年内到期的租赁负债	322,283,972.72	294,740,727.49
加：应计利息	318,670,794.52	178,406,963.51
合计	18,821,084,708.09	35,629,479,773.92

54、其他流动负债

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	3,200,000,000.00	500,000,000.00
加：应计利息	3,144,166.67	504,166.67
合计	3,203,144,166.67	500,504,166.67

其他说明：

□适用 √不适用

56、应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	8,115,702,820.76	7,888,110,257.45
公司债	25,022,800,595.83	26,581,337,373.90
次级债	2,995,112,966.53	7,859,417,732.35
加：应计利息	338,959,067.68	877,211,242.55
合计	36,472,575,450.80	43,206,076,606.25

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他减少	期末余额	是否违约
21 安信 G2	100.00	3.70	2021-5-24	5 年期	2,000,000,000.00	2,037,765,379.36		69,539,726.04	3,033,044.74	69,539,726.04		2,040,798,424.10	否
22 安信 01	100.00	3.08	2022-1-20	3 年期	4,000,000,000.00	4,106,203,940.63		117,124,383.55	10,081,256.05	116,786,849.31	4,116,622,730.92		否
22 安信 03	100.00	3.38	2022-3-28	3 年期	2,200,000,000.00	2,249,992,019.94		69,063,123.28	5,544,690.79	69,063,123.28	2,255,536,710.73		否
22 安信 C1	100.00	3.17	2022-6-20	3 年期	4,000,000,000.00	4,052,978,659.15		120,546,849.33	10,081,256.05	120,546,849.33	4,063,059,915.20		否
22 安信 C3	100.00	2.98	2022-8-15	3 年期	4,000,000,000.00	4,029,169,210.19		114,954,520.55	10,030,849.74	114,954,520.55	4,039,200,059.93		否
22 安信 05	100.00	2.77	2022-9-19	3 年期	4,000,000,000.00	4,014,300,062.54		105,639,452.08	10,081,256.05	105,639,452.08	4,024,381,318.59		否
23 安信 G1	100.00	2.84	2023-7-27	3 年期	2,000,000,000.00	2,024,555,101.45		52,909,589.04	12,601.62	52,909,589.04		2,024,567,703.07	否
23 安信 G3	100.00	2.72	2023-8-21	3 年期	4,200,000,000.00	4,241,557,549.25		108,293,260.26	26,463.31	108,293,260.26		4,241,584,012.56	否
23 安信 G4	100.00	3.05	2023-8-21	5 年期	600,000,000.00	606,657,722.56		17,347,397.29	2,267.88	17,347,397.29		606,659,990.44	否
23 安信 G5	100.00	2.98	2023-9-11	3 年期	2,200,000,000.00	2,220,079,773.52		63,943,452.06	13,861.80	63,943,452.06		2,220,093,635.32	否
23 安信 04	100.00	3.10	2023-9-19	3 年期	2,000,000,000.00	2,003,602,229.02		58,772,602.71	5,053,229.64	58,772,602.71		2,008,655,458.66	否
23 安信 06	100.00	3.19	2023-10-19	3 年期	1,700,000,000.00	1,710,370,247.12		51,109,917.81	10,711.31	51,109,917.81		1,710,380,958.43	否
23 安信 08	100.00	3.08	2023-11-16	3 年期	2,000,000,000.00	1,992,536,022.51		58,562,191.78	5,053,229.57	58,562,191.78		1,997,589,252.08	否
24 国债 C1	100.00	2.98	2024-1-22	3 年期	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	84,501,369.87	-4,887,033.47			3,079,614,336.40	否

国投资本股份有限公司 2024 年年度报告

24 国债 G1	100.00	2.08	2024-8-14	3 年期	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	11,967,123.28	25,148.63			1,511,941,974.65	否
24 国债 G3	100.00	2.15	2024-10-21	3 年期	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	12,723,287.67	6,663,117.08			3,006,060,170.59	否
24 国债 G5	100.00	1.90	2024-12-12	3 年期	3,860,000,000.00		3,860,000,000.00	4,018,630.14	8,017,997.76			3,856,000,632.38	否
国投转债	100.00	0.20-2.00	2020-7-24	6 年期	8,000,000,000.00	7,916,308,689.01		88,721,769.80	227,708,563.31	63,994,120.00	116,000.00	8,168,628,902.12	否
合计	/	/	/	/	54,260,000,000.00	43,206,076,606.25	11,360,000,000.00	1,209,738,646.54	267,139,984.92	1,071,463,051.54	18,498,916,735.37	36,472,575,450.80	/

注：报告期末，本公司将到期日在一年以内的应付债券年末金额重分类至一年以内到期的非流动负债，金额共计 18,498,800,735.37 元。

(3). 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

项目	转股条件	转股时间
国投转债	本公司的可转换公司债券自 2021 年 2 月 1 日起可转换为公司 A 股普通股，初始转股价格为 15.25 元/股，2024 年 12 月 31 日的转股价格为 9.55 元/股。本次发行的可转债票面利率：第一年 0.2%、第二年 0.4%、第三年 0.6%、第四年 0.8%、第五年 1.5%、第六年 2.0%。	2021-02-01 至 2026-07-23

转股权会计处理及判断依据

√适用 □不适用

由于上述可转换债券中转股权属于本公司以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具，因此本公司将其作为权益核算。在发行日采用类似债券的市场利率来估计债券负债成份的公允价值，剩余部分作为权益成份的公允价值，并计入股东权益。

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

57、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	808,120,847.50	890,727,865.73
减：1年内到期的租赁负债	322,283,972.72	294,740,727.49
合计	485,836,874.78	595,987,138.24

58、长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

□适用 √不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

59、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	106,944,414.75	82,810,775.43
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
合计	106,944,414.75	82,810,775.43

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

60、预计负债

适用 不适用

61、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,061,825.29		142,069.92	1,919,755.37	与资产相关的政府补助
合计	2,061,825.29		142,069.92	1,919,755.37	/

其他说明：

适用 不适用

62、其他非流动负债

适用 不适用

63、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,425,307,597.00				- 31,326,914.00	- 31,326,914.00	6,393,980,683.00

其他说明：

公司本年股本变动系库存股注销 31,339,011 股及可转债转股 12,097 股，详见本附注三、公司基本情况。

64、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转债	79,992,960.00	702,065,231.42			1,160.00	10,180.83	79,991,800.00	702,055,050.59
可续期债	24,500,000.00	2,449,528,301.89	500,000.00	50,000,000.00			25,000,000.00	2,499,528,301.89
合计	104,492,960.00	3,151,593,533.31	500,000.00	50,000,000.00	1,160.00	10,180.83	104,991,800.00	3,201,583,352.48

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准国投资本股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]1070号）核准，公司于2020年7月24日公开发行了8,000万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额80亿元，期限为发行之日起6年，本公司2024年12月31日的转股价为9.55元/股。

其他说明：

适用 不适用

65、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	18,321,042,347.88	115,662.13	168,752,102.13	18,152,405,907.88
其他资本公积	9,994,126.34			9,994,126.34
合计	18,331,036,474.22	115,662.13	168,752,102.13	18,162,400,034.22

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积本年变动系库存股注销及可转债转股导致。

66、库存股

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	35,069,046.44	165,022,066.69	200,091,113.13	
合计	35,069,046.44	165,022,066.69	200,091,113.13	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2023年10月26日，本公司召开九届五次董事会审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司A股股份的议案》，2024年公司召开九届十九次董事会审议通过了《国投资本股份有限公司关于变更回购股份用途并注销的议案》，2024年12月20日召开2024年第一次临时股东会审议

通过该事项。截至 2024 年 12 月 31 日，本公司将通过集中竞价交易方式累计回购的 31,339,011 股的股份完成注销。

67、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	11,270,089.27	23,208,976.79		-100,715,899.25	34,808,842.01	89,374,423.28	-258,389.25	100,644,512.55
其中：重新计量设定受益计划变动额	4,701,290.25	-22,450,000.00			-1,792,500.00	-20,399,110.75	-258,389.25	-15,697,820.50
权益法下不能转损益的其他综合收益	-44,850.00	-83,850.00				-83,850.00		-128,700.00
其他权益工具投资公允价值变动	6,613,649.02	45,742,826.79		-100,715,899.25	36,601,342.01	109,857,384.03		116,471,033.05
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	139,155,461.50	102,348,391.49	16,853,635.32		4,725,529.22	80,769,226.95		219,924,688.45
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-204,476,231.89	14,728,889.41				14,728,889.41		-189,747,342.48
其他债权投资公允价值变动	197,713,478.36	3,413,744.24	-39,015,731.22		8,124,416.89	34,305,058.57		232,018,536.93
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资减值准备	32,581,221.72	44,799,023.96	55,869,366.54		-3,398,887.67	-7,671,454.91		24,909,766.81
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	113,336,993.31	39,406,733.88				39,406,733.88		152,743,727.19
其他综合收益合计	150,425,550.77	125,557,368.28	16,853,635.32	-100,715,899.25	39,534,371.23	170,143,650.23	-258,389.25	320,569,201.00

68、专项储备

□适用 √不适用

69、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	643,698,766.89	83,494,875.11		727,193,642.00
任意盈余公积	1,171,000.00			1,171,000.00
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	644,869,766.89	83,494,875.11		728,364,642.00

70、一般风险准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	5,682,893,940.84	552,799,127.16		6,235,693,068.00
合计	5,682,893,940.84	552,799,127.16		6,235,693,068.00

71、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	18,675,800,895.25	17,432,308,816.24
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	18,675,800,895.25	17,432,308,816.24
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,694,294,849.97	2,356,831,429.43
减：提取法定盈余公积	83,494,875.11	47,288,923.48
提取一般风险准备	552,799,127.16	382,958,255.84
应付普通股股利	706,228,775.02	591,128,204.16
应付永续债利息	70,000,000.00	68,600,000.00
其他综合收益结转留存收益	75,536,924.44	23,363,966.94
期末未分配利润	19,882,036,043.49	18,675,800,895.25

72、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	10,528,052.63	6,057,475.35	31,254,814.25	7,173,835.92
出租业务	24,436,728.90	19,270,133.55	12,913,772.37	4,048,987.71
商品销售	2,005,132,839.01	1,966,580,837.78	2,468,535,856.82	2,462,470,919.15
合计	2,040,097,620.54	1,991,908,446.68	2,512,704,443.44	2,473,693,742.78

(1). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 履约义务的说明

适用 不适用

(3). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(4). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

73、利息收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存放金融同业利息收入	1,468,426,790.64	1,577,776,177.21
融资融券利息收入	2,257,641,121.02	2,451,297,883.27
买入返售金融资产利息收入	175,991,699.60	553,957,682.74
其中：约定购回利息收入	871,283.83	2,299,435.41
股权质押回购利息收入	130,735,221.77	442,508,877.43
债权投资利息收入	51,474,424.21	12,949,923.78
其他债权投资利息收入	670,123,226.40	1,166,059,139.25
贷款利息收入	175,240,148.02	236,144,201.17
其他	28,911,726.19	94,821,200.08
合计	4,827,809,136.08	6,093,006,207.50

74、手续费及佣金收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
经纪业务收入	4,445,686,263.67	4,207,455,773.50
其中：证券经纪业务	3,617,753,055.52	3,333,134,230.19
其中：代理买卖证券业务	3,155,521,423.29	2,592,446,164.95
交易单元席位租赁	245,371,407.52	376,896,150.76
代销金融产品业务	216,860,224.71	363,791,914.48
期货经纪业务	827,933,208.15	874,321,543.31
投资银行业务	859,677,574.52	1,508,821,038.09
其中：证券承销业务	735,892,873.57	1,300,204,310.02
证券保荐业务	6,943,396.23	49,491,509.43

财务顾问业务	116,841,304.72	159,125,218.64
资产管理业务	424,076,691.20	381,169,945.54
投资咨询业务	30,625,518.44	32,548,137.79
基金管理业务	1,069,667,058.60	1,235,912,907.99
托管及其他受托业务佣金	1,326,525,932.17	1,452,735,943.80
其他	33,487,028.84	34,856,437.90
合计	8,189,746,067.44	8,853,500,184.61

75、利息支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
客户资金存款利息支出	72,486,394.71	96,229,849.25
卖出回购金融资产利息支出	688,632,722.43	935,885,058.83
其中：报价回购利息支出	35,939,336.03	37,709,194.95
短期借款利息支出	2,835,939.85	1,161,954.46
拆入资金利息支出	180,574,480.58	274,199,593.08
其中：转融通利息支出	13,025,363.28	136,783,191.46
应付债券利息支出	2,047,153,991.91	2,500,983,073.87
租赁负债利息支出	29,238,636.18	33,047,146.21
其他	35,955,477.73	48,813,083.23
合计	3,056,877,643.39	3,890,319,758.93

76、手续费及佣金支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
经纪业务支出	1,424,148,112.31	1,210,385,480.74
其中：证券经纪业务	945,848,894.31	862,919,131.80
其中：代理买卖证券业务	918,842,701.10	835,138,391.75
交易单元席位租赁	27,006,193.21	27,780,740.05
期货经纪业务	478,299,218.00	347,466,348.94
投资银行业务	43,588,609.06	20,758,414.29
其中：证券承销业务	43,550,873.21	20,758,414.29
财务顾问业务	37,735.85	
资产管理业务	12,401,942.59	12,212,168.06
投资咨询业务	4,529,630.63	474,468.20
其他	13,700,698.10	18,259,643.12
合计	1,498,368,992.69	1,262,090,174.41

77、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	37,465,297.74	36,363,372.11
教育费附加	26,951,793.90	26,105,331.98
房产税	15,994,652.56	3,989,556.01
土地使用税	196,094.42	199,682.05
车船使用税	89,744.50	88,481.66

印花税	2,122,049.51	2,648,633.75
其他	127,120.77	349,424.49
合计	82,946,753.40	69,744,482.05

78、业务及管理费

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,162,043,555.74	4,219,898,757.46
折旧与摊销费	908,978,233.54	888,787,695.64
信息系统运行费	378,219,128.28	420,166,587.62
基金销售及管理费用	314,329,766.77	349,458,475.73
业务招待费	78,940,732.67	137,795,099.14
租赁费	51,188,210.49	45,626,767.18
专线租赁费	50,206,499.69	52,973,283.96
证券投资者保护基金	38,155,756.19	32,419,735.25
其他	812,390,662.41	963,847,232.09
合计	6,794,452,545.78	7,110,973,634.07

79、销售费用

适用 不适用

80、管理费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	38,120,418.94	37,318,303.23
折旧费	254,651.92	7,201,729.14
专业机构费	7,542,814.47	3,755,766.51
差旅费	1,444,773.53	1,434,940.16
无形资产摊销	139,680.57	139,701.38
办公费	110,817.86	88,050.78
租赁费	7,730,437.91	118,704.16
其他	4,436,723.36	4,463,405.81
合计	59,780,318.56	54,520,601.17

81、研发费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,714,650.05	55,551,561.04
信息系统运行费	13,632,303.14	40,977,335.05
折旧与摊销	6,028,634.61	739,127.16
合计	25,375,587.80	97,268,023.25

82、财务费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	452,522,156.99	461,129,742.04
减：利息收入	12,132,060.22	7,264,285.32
手续费	256,351.48	233,616.27
合计	440,646,448.25	454,099,072.99

83、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
代扣个人所得税手续费返还	15,143,720.43	24,441,936.43
上海市政府补助款	73,232,835.69	69,265,808.98
深圳市政府补助款	2,843,323.44	5,338,650.44
厦门市政府补助款	29,821.59	529,500.00
佛山市政府补助款	274,731.34	154,483.44
北京市购房补贴	108,736.56	108,736.16
北京市政府补助款	67,931.58	97,281.72
南京地区补助款	1,215,064.72	153,662.37
其他市政府补助款	3,522,855.69	3,214,715.59
其他	1,768,862.67	98,213.80
合计	98,207,883.71	103,402,988.93

84、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	119,252,434.06	154,271,077.23
处置长期股权投资产生的投资收益	-20,076.89	151,452,871.90
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,464,359,392.16	1,691,782,459.74
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	579,848,499.62	149,778,435.22
衍生金融工具在持有期间的投资收益	-9,158,638.69	-10,007,451.29
处置交易性金融资产取得的投资收益	690,948,016.07	-1,021,526,756.54
处置其他债权投资取得的投资收益	827,520,085.88	310,242,220.89
处置衍生金融工具取得的投资收益	968,603,696.77	-1,748,646,772.20
结构化主体少数份额持有人损益	91,681,244.79	155,948,411.83
处置交易性金融负债取得的投资收益	53,523,394.38	285,524,824.88
其他	-79,935,875.60	-79,316,937.11
合计	5,706,622,172.55	39,502,384.55

85、净敞口套期收益

□适用 √不适用

86、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-121,951,831.44	484,559,851.97
交易性金融负债	-1,172,658,656.95	-83,745,016.70
衍生金融工具	-1,365,382,353.18	1,129,351,400.29
合计	-2,659,992,841.57	1,530,166,235.56

87、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-21,348,835.63	-9,620,230.78
融出资金减值损失	-19,993,272.80	-2,389,349.92
买入返售金融资产减值损失	-189,579,679.27	-141,923,564.34
其他应收款坏账损失	25,087,612.28	-6,963,157.79
债权投资减值损失	-13,761,480.11	-2,124,187.50
其他债权投资减值损失	9,586,085.85	11,565,133.53
委托贷款及其他贷款减值损失	944,109.45	231,398.21
合计	-209,065,460.23	-151,223,958.59

88、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2,383,306.46	-7,977,996.98
三、长期股权投资减值损失		-4,156,528.23
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-1,184.62	-12,650.73
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-2,384,491.08	-12,147,175.94

89、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产净损益	10,562,949.73	-144,896.06
合计	10,562,949.73	-144,896.06

90、营业外收入

营业外收入情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约金收入	2,277,232.34	359,254.19	2,277,232.34
其他	718,183.04	2,667,657.41	718,183.04
合计	2,995,415.38	3,026,911.60	2,995,415.38

其他说明：

适用 不适用

91、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	15,381,438.60	17,251,492.53	15,381,438.60
罚款支出	166,073.29	52,553.92	166,073.29
非流动资产报废损失	5,177,001.41		5,177,001.41
违约金损失	2,231,885.14		2,231,885.14
其他	3,008,622.67	2,924,267.78	3,008,622.67
合计	25,965,021.11	20,228,314.23	25,965,021.11

92、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,180,165,002.03	614,157,030.12
递延所得税费用	-341,436,998.16	-22,846,527.29
合计	838,728,003.87	591,310,502.83

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	4,037,010,455.82
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,009,252,613.96
子公司适用不同税率的影响	-9,678,628.91
调整以前期间所得税的影响	53,018,938.19
非应税收入的影响	-424,356,944.74
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	78,153,636.14

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	132,338,389.23
所得税费用	838,728,003.87

其他说明：

适用 不适用

93、其他综合收益

适用 不适用

详见附注“七、67 其他综合收益”相关内容。

94、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	86,029,392.49	75,166,974.47
其他业务收入	40,320,314.42	47,045,025.84
存出保证金净减少额	1,231,925,116.08	
清算待交收款项净增加额		945,129,593.33
应付履约保证金净增加额		1,723,673,022.65
应付信托业保障基金净减少额	31,178,463.20	
期货结算备付金净减少额	470,421,701.05	
其他	431,599,189.38	364,710,925.01
合计	2,291,474,176.62	3,155,725,541.30

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的管理费用	21,277,798.05	8,953,405.27
支付的业务及管理费	1,717,858,481.70	2,034,462,120.10
其他业务成本	6,057,475.35	7,173,835.92
应付清算待交收款项净减少额	541,010,053.03	
存出保证金净增加额		278,008,175.57
期货客户结算备付金净增加额		2,667,799,816.51
应收信托业保障基金净增加额		127,811,121.06
支付结构化主体份额持有人资金净额	965,131,865.49	1,450,186,935.22
应付履约保证金净减少额	3,158,079,287.14	
其他	950,186,369.81	425,893,086.33
合计	7,359,601,330.57	7,000,288,495.98

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资手续费等支出		1,391,812.50
合计		1,391,812.50

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债	371,978,404.35	407,451,828.67
股份回购资金支出	165,022,066.69	35,069,046.44
筹资手续费支出等	261,224.84	256,772.41
合计	537,261,695.88	442,777,647.52

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	16,969,100.09	1,311,672,497.56	10,740,464.95	605,126,771.56		734,255,291.04
应付股利	22,177,534.25		1,446,556,377.76	1,446,103,775.02		22,630,136.99
应付短期融资款	12,630,284,955.26	21,170,497,983.98	268,107,553.27	18,977,912,771.16		15,090,977,721.35
一年内到期的非流动负债	35,629,479,773.92		18,821,084,708.09		35,629,479,773.92	18,821,084,708.09
长期借款	500,504,166.67	2,700,000,000.00	3,519,548,833.35	3,516,908,833.35		3,203,144,166.67
应付债券	43,206,076,606.25	11,337,540,377.36	34,044,544,542.75	33,616,668,642.47	18,498,917,433.09	36,472,575,450.80
租赁负债	595,987,138.24		514,713,497.90	371,978,404.35	252,885,357.01	485,836,874.78
其他			165,283,291.53	165,283,291.53		
合计	92,601,479,274.68	36,519,710,858.90	58,790,579,269.60	58,699,982,489.44	54,381,282,564.02	74,830,504,349.72

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

适用 不适用

95、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,198,282,451.95	2,947,479,812.70
加：资产减值准备	2,384,491.08	12,147,175.94
信用减值损失	209,065,460.23	151,223,958.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	345,467,349.06	280,985,831.91
使用权资产摊销	343,806,632.36	383,293,759.96
无形资产摊销	183,260,648.25	171,753,468.74
长期待摊费用摊销	53,804,767.90	64,884,180.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-10,562,949.73	144,896.06
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,313,220.04	319,301.61
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	2,659,992,841.57	-1,530,166,235.56
财务费用（收益以“-”号填列）	2,536,950,485.95	3,017,717,642.71
投资损失（收益以“-”号填列）	-119,232,357.17	-305,723,949.13
汇兑损益	-8,617,475.36	65,206.19
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-238,257,266.22	-8,024,454.49
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-103,179,731.94	-14,822,072.80
存货的减少（增加以“-”号填列）	-10,374,566.23	44,708,760.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-21,526,122,985.03	-526,729,838.88
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	38,434,389,515.64	-1,087,614,125.87
其他		
经营活动产生的现金流量净额	25,952,370,532.35	3,601,643,318.20
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		

现金的期末余额	89,145,090,477.30	72,163,757,111.43
减：现金的期初余额	72,163,757,111.43	77,208,503,968.81
加：现金等价物的期末余额	4,648,102,095.05	18,097,996,021.43
减：现金等价物的期初余额	18,097,996,021.43	1,527,854,203.60
现金及现金等价物净增加额	3,531,439,439.49	11,525,394,960.45

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	89,145,090,477.30	72,163,757,111.43
其中：库存现金	77,168.50	91,668.16
可随时用于支付的银行存款	78,149,277,076.95	61,266,897,431.74
可随时用于支付的其他货币资金	100,494,715.57	593,465,630.83
可随时用于支付的结算备付金	10,895,241,516.28	10,303,302,380.70
二、现金等价物	4,648,102,095.05	18,097,996,021.43
其中：三个月内到期的债券逆回购	4,648,102,095.05	18,097,996,021.43
三、期末现金及现金等价物余额	93,793,192,572.35	90,261,753,132.86
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	理由
货币资金及应计利息	1,069,093,545.06	773,081,960.72	保证金、专户风险准备金、冻结资金
结算备付金及应计利息	21,324,445,091.98	21,786,528,980.10	期货交易保证金
合计	22,393,538,637.04	22,559,610,940.82	/

其他说明：

适用 不适用

96、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

97、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			3,283,259,615.67
其中：美元	143,992,395.45	7.1884	1,035,074,935.45
港币	2,422,850,533.54	0.92604	2,243,656,508.08
欧元	410,366.21	7.5257	3,088,292.95
澳元	59,994.39	4.507	270,394.71
新加坡元	45,524.61	5.3214	242,254.64
英镑	5,314.65	9.0765	48,238.42
日元	12,024,738.17	0.046233	555,939.72
加元	63,973.17	5.0498	323,051.70
结算备付金			210,234,769.50
其中：美元	11,614,759.22	7.1884	83,491,535.21
港币	136,865,831.16	0.92604	126,743,234.29
应收账款			3,809,607.61
其中：美元	110,618.79	7.1884	795,172.11
港币	3,255,189.30	0.92604	3,014,435.50
存出保证金			37,780,378.62
其中：美元	270,000.00	7.1884	1,940,868.00
港币	38,701,903.39	0.92604	35,839,510.62
其他应收款			526,734,676.12
其中：美元	62,525,425.82	7.1884	449,457,770.94
港币	65,502,907.30	0.92604	60,658,312.28
欧元	2,208,245.47	7.5257	16,618,592.90
代理买卖证券款			2,295,874,698.70
其中：美元	127,785,198.88	7.1884	918,571,123.63
欧元	2,423,342.22	7.5257	18,237,346.55
港币	1,464,892,183.40	0.92604	1,356,548,757.52
新加坡元	30,598.94	5.3214	162,829.18
英镑	17,391.96	9.0765	157,858.14
日元	37,089,932.30	0.046233	1,714,778.84
马来西亚令吉	198,343.24	1.619905	321,297.21
澳元	35,657.34	4.507	160,707.63
其他应付款			103,853,495.32
其中：美元	8,416,021.07	7.1884	60,497,725.86
港币	46,818,462.98	0.92604	43,355,769.46

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

(1) 境外经营实体

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
国投证券国际金融控股有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国证国际证券（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国证国际融资（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国证国际资产管理（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国证国际期货（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国证国际投资（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国证国际金融控股（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
ESSENCE GLOBAL INVESTMENT LTD	香港	港币	经营地主要流通货币
Essence International Advanced Products and Solutions SPC	香港	港币	经营地主要流通货币
国证国际资本（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国证国际财富管理（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
ESSENCE INTERNATIONAL PRODUCTS & SOLUTIONS LIMITED	香港	港币	经营地主要流通货币

98、租赁

(1) 作为承租人

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 √不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√适用 □不适用

本期简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用为：58,918,648.40 元

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额 430,897,052.75 (单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
出租业务	24,436,728.90	
合计	24,436,728.90	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

99、数据资源

适用 不适用

100、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,714,650.05	55,551,561.04
信息系统运行费	13,632,303.14	40,977,335.05
折旧与摊销	6,028,634.61	739,127.16
委外开发费	6,840,624.00	35,451,352.81
合计	32,216,211.80	132,719,376.06
其中：费用化研发支出	25,375,587.80	97,268,023.25
资本化研发支出	6,840,624.00	35,451,352.81

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
公司级大数据平台及重点领域数据应用建设项目	1,552,800.00							1,552,800.00
财富移动应用研发项目资源池部分	810,333.00		816,882.00		1,627,215.00			
家族信托移动应用建设项目资源池部分	674,193.00		733,742.00		1,407,935.00			
客户中心ECIF系统建设项目技术开发			1,530,000.00		1,530,000.00			

一站式智能证券交易与服务平台			3,760,000.00		3,760,000.00			
合计	3,037,326.00		6,840,624.00		8,325,150.00			1,552,800.00

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

结构化主体的合并范围变化情况

1) 本年新增纳入合并范围的结构化主体

本公司对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，本年度新增纳入合并范围的结构化主体包括国证潮新（厦门）股权投资基金合伙企业（有限合伙）等 21 个结构化主体。

2) 本年不再纳入合并范围的结构化主体

本公司因投资收回、享有的可变回报比例变化等原因，对安信资管欣欣向荣 1 号单一资产管理计划、安信资管安和 2 号单一资产管理计划等 39 个结构化主体不再享有控制权，本公司于丧失控制权时点不再将其纳入合并范围。

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
国投证券股份有限公司	深圳	10,000,000,000.00	深圳	证券自营、经纪业务等	99.9969	0.0031	投资
国投国证私募股权基金管理有限公司(曾用名:安信乾宏投资有限公司)	深圳	800,000,000.00	深圳	股权投资		100.00	设立
国投期货有限公司(曾用名:国投安信期货有限公司)	上海	1,886,000,000.00	上海	期货经纪		100.00	投资
国投证券国际金融控股有限公司	香港	1,397,635,850.00	香港	投资控股		100.00	投资
国投证券投资有限公司(曾用名安信证券投资有限公司)	北京	2,500,000,000.00	上海	投资管理		100.00	设立
上海毅胜投资有限公司	上海	1,000,000.00	上海	投资管理	100.00		设立
国投资本控股有限公司	北京	4,200,000,000.00	北京	投资管理	100.00		投资
国投泰康信托有限公司	北京	2,670,545,454.00	北京	信托投资		61.29	投资
国投证券资产管理有限公司(曾用名:安信证券资产管理有限公司)	深圳	1,000,000,000.00	深圳	证券资产管理		100.00	设立
国证商业服务(深圳)有限公司	深圳	20,000,000.00	深圳	商业服务		100.00	设立

注：上述子公司为本公司的三级及以上子公司。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司拥有对结构化主体的权力，通过参与结构化主体的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对结构化主体的权力影响其回报金额。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
国投泰康信托有限公司	38.71%	503,987,601.98	669,875,000.00	5,615,547,326.93

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
国投泰康信托有限公司	12,573,315,489.23	4,863,934,260.48	17,437,249,749.71	4,386,850,927.09	116,947,582.80	4,503,798,509.89	11,256,662,052.74	6,403,143,174.28	17,658,805,227.02	4,045,725,673.19	116,078,030.52	4,161,803,703.71

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国投泰康信托有限公司	2,806,731,289.91	1,010,617,216.51	1,009,949,716.51	1,810,218,492.45	3,092,899,294.82	1,257,219,733.39	1,257,212,233.39	694,416,257.84

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

√适用 □不适用

于 2024 年 12 月 31 日，本公司纳入合并范围的结构化主体资产总额为 18,688,402,366.53 元。本公司持有前述结构化主体的权益体现在资产负债表中的交易性金融资产金额为 11,929,824,645.50 元，其他非流动金融资产金额为 3,129,209,423.80 元。

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
安信基金管理有限责任公司	深圳	深圳	基金管理		33.95	权益法

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	安信基金管理有限责任公司	安信基金管理有限责任公司
流动资产	1,522,758,016.57	1,522,952,722.93
非流动资产	223,859,608.25	132,577,675.75
资产合计	1,746,617,624.82	1,655,530,398.68
流动负债	548,785,422.05	642,186,026.78
非流动负债	137,291,517.01	83,185,557.39
负债合计	686,076,939.06	725,371,584.17
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	1,060,540,685.76	930,158,814.51
按持股比例计算的净资产份额	360,053,562.82	315,788,917.53
调整事项	73,887,500.68	73,887,500.68
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他	73,887,500.68	73,887,500.68
对联营企业权益投资的账面价值	433,941,063.50	389,676,418.21

存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	671,561,666.94	840,379,369.06
净利润	130,380,515.09	114,445,643.38
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	130,380,515.09	114,445,643.38
本年度收到的来自联营企业的股利		

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司管理且持有权益的未纳入合并财务报表范围的结构化主体的受托资金规模 150,342,198,901.35 元。本公司在上述未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益分类为交易性金融资产，账面价值及最大风险敞口为 3,035,247,384.85 元。

2024 年度，本公司在上述结构化主体中获取的收益包括管理费收入和业绩报酬共计 398,783,281.64 元。

6、其他

适用 不适用

十一、 政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	2,061,825.29			142,069.92		1,919,755.37	与资产相关
合计	2,061,825.29			142,069.92		1,919,755.37	/

3、 计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	142,069.92	142,069.92
与收益相关	82,922,093.36	78,818,982.58
合计	83,064,163.28	78,961,052.50

十二、 与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

适用 不适用

(一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

(二) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款以及应付债券。公司制定了固定利率借款占外部借款比例的政策。为维持该比例，本公司可能运用利率互换以实现预期的利率结构。尽管该政策不

能使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

(2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。报告期内，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司的绝大部分业务是人民币业务，此外有小额港币和美元业务。本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本公司持有的外币资产和负债分别占本公司资产总额、负债总额均小于 5%。由于外币在本公司资产及负债结构中占比较低，因此本公司面临的汇率风险并不重大。

(3) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指本公司持有权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除汇率及市场利率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本公司主要投资于基金、本公司发行的集合理财产品和在上海、深圳及香港证券交易所上市的股票，所面临的最大市场风险由所持有的金融工具的公允价值决定。管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。

本公司持有的上市公司权益投资列示如下：

项目	期末金额公允价值	期初金额公允价值
交易性金融资产	3,527,996,035.14	4,089,084,209.61
其他权益工具	3,419,812,087.27	540,457,839.55
合计	6,947,808,122.41	4,629,542,049.16

于 2024 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌 10%，则本公司将增加或减少净利润 20,393.00 万元、其他综合收益 25,648.59 万元。管理层认为 10% 合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

(三) 流动风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司制定了流动性风险管理办法，明确了流动性风险管理的治理组织，建立了流动性风险限额体系，建立了以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心的流动性风险指标监控与预警机制，根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行动态监控，监测优质流动性资产及其变现能力，及时监测和分析市场流动性和公司流动性状况，对异常情况及时预警。在对子公司增资、对外投资等重大经营决策实施前对流动性风险指标进行测算，充分评估其对流动性的影响。公司建立了流动性风险报告制度，确保董事会、经理层和相关管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况。公司建设了资金及流动性风险管理系统，为流动性风险管理提供有力的技术支持。

公司建立现金流测算和分析框架，计算、监测和控制未来不同时间段的现金流缺口，并加强日间流动性管理，确保具有充足的日间流动性头寸和相关融资安排。

公司定期开展流动性风险压力测试，综合考虑公司经营策略、融资安排和业务规划等因素设定不同压力情景，评估公司短期和长期流动性风险状况承压能力，通过对压力测试结果分析，确定风险点和脆弱环节，并将压力测试结果运用于公司的经营管理、业务发展等相关决策过程。公司建立了流动性风险应急机制，制定流动性风险应急预案并进行测试评估和不断完善。

公司持续积极拓展融资渠道和融资方式，提高融资来源的多元化，确保资金来源的稳定性和可靠性。

此外，公司加强信用风险、市场风险和操作风险等其它风险的管理，防范其它风险向流动性风险的转化与传递。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末金额						合计
	即时偿还	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	
短期借款		320,384,546.95	3,100,000.00	415,656,895.79			739,141,442.74
应付短期融资款				15,330,016,324.09			15,330,016,324.09
拆入资金		13,003,600,549.37					13,003,600,549.37
交易性金融负债	2,189,024,288.36		103,857,148.30	2,600,021,322.89	1,473,478,754.82	1,953,686,662.98	8,320,068,177.35
卖出回购金融资产		33,687,527,462.42	322,185,014.33	1,089,504,016.78			35,099,216,493.53
代理买卖证券款	95,374,478,967.60						95,374,478,967.60
应付账款	90,658,171.94			136,890,880.81			227,549,052.75
其他应付款	1,983,129,613.67	22,476,087.40	308,703.01	3,304,113,722.93	3,902,952,186.80		9,212,980,313.81
一年内到期的非流动负债		4,146,492,836.47	2,351,507,989.32	13,439,391,655.33			19,937,392,481.12
长期借款			25,725,000.00	78,604,166.67	3,337,447,000.00		3,441,776,166.67
应付债券				119,988,810.00	37,765,018,254.83		37,885,007,064.83
衍生金融负债	292,157,843.00	35,492,100.18	28,797,256.50	199,604,187.85	27,783,256.95		583,834,644.48
租赁负债					408,251,959.74	89,512,723.07	497,764,682.81
合计	99,929,448,884.57	51,215,973,582.79	2,835,481,111.46	36,713,791,983.14	46,914,931,413.14	2,043,199,386.05	239,652,826,361.15

(续)

项目	期初金额						合计
	即时偿还	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	
短期借款		16,969,100.09					16,969,100.09
应付短期融资款			505,424,657.53	12,309,857,557.99			12,815,282,215.52
拆入资金		12,974,942,817.55	2,011,704,308.33				14,986,647,125.88
交易性金融负债	2,645,394,543.76	1,049,477,307.53	2,881,409,821.03	1,392,945,592.73	979,481,497.52		8,948,708,762.57
卖出回购金		11,103,881,334.30	180,220,151.37				11,284,101,485.67

融资产							
代理买卖证 券款	73,142,685,290.37						73,142,685,290.37
应付账款	212,859,838.07						212,859,838.07
其他应付款	2,065,012,499.27	14,403,386.25	157,260.00	7,978,015,213.78	2,334,660,773.26		12,392,249,132.56
一年内到期的非流动负 债		5,131,229,259.93	1,109,068,549.35	31,022,570,293.26			37,262,868,102.54
长期借款					524,750,000.00		524,750,000.00
应付债券				63,994,368.00	45,086,740,269.02		45,150,734,637.02
衍生金融负 债	47,618,434.05	325,244,189.79	314,051,183.20	455,542,387.96		2,114,263.98	1,144,570,458.98
租赁负债					488,961,789.32	107,025,348.92	595,987,138.24
合计	78,113,570,605.52	30,616,147,395.44	7,002,035,930.81	53,222,925,413.72	49,414,594,329.12	109,139,612.90	218,478,413,287.51

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能够实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	
一、持续的公允价值 计量				
（一）交易性金融 资产	15,642,697,341.34	73,660,412,639.81	1,873,223,321.53	91,176,333,302.68

1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	15,642,697,341.34	73,660,412,639.81	1,873,223,321.53	91,176,333,302.68
(1) 债务工具投资	11,142,560,369.73	64,404,483,497.37	625,276,583.05	76,172,320,450.15
(2) 权益工具投资	4,500,136,971.61	9,255,929,142.44	1,247,946,738.48	15,004,012,852.53
(二) 其他债权投资	9,911,936,229.53	7,392,338,064.50	835,977.22	17,305,110,271.25
(三) 其他权益工具投资	3,419,812,087.27			3,419,812,087.27
(四) 衍生金融资产	69,529,748.41	6,643,679.93	776,640,365.82	852,813,794.16
(五) 一年内到期的非流动资产	480,340,969.08	134,435,070.00		614,776,039.08
(六) 其他流动资产	326,986,123.27	993,102,252.77		1,320,088,376.04
(七) 其他非流动金融资产		344,570,053.67	5,298,527,394.49	5,643,097,448.16
持续以公允价值计量的资产总额	29,851,302,498.90	82,531,501,760.68	7,949,227,059.06	120,332,031,318.64
(八) 交易性金融负债	161,585,473.58	2,872,083,926.76	5,286,398,777.01	8,320,068,177.35
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	161,585,473.58	2,872,083,926.76	792,199,482.00	3,825,868,882.34
其中：发行的交易性债券		158,187,750.00		158,187,750.00
衍生金融负债				
结构化主体少数份额持有人享有的权益	161,585,473.58	2,183,672,869.78	5,351,418.58	2,350,609,761.94
其他		530,223,306.98	786,848,063.42	1,317,071,370.40
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			4,494,199,295.01	4,494,199,295.01
(九) 衍生金融负债	179,328,767.00	413,510.84	404,092,366.64	583,834,644.48
持续以公允价值计量的负债总额	340,914,240.58	2,872,497,437.60	5,690,491,143.65	8,903,902,821.83

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

本公司将输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第一层次公允价值计量项目。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

本公司将输入值是除第一层次输入值外直接或间接可观察的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第二层次公允价值计量项目。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

本公司将输入值是不可观察的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第三层次公允价值计量项目。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

√适用 □不适用

本公司本期未发生第三层次公允价值计量项目的调节。

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

√适用 □不适用

本公司本年未发生各层级之间的转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

√适用 □不适用

本公司本年未发生估值技术变更。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

本公司不以公允价值计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

9、其他

□适用 √不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
国家开发投资集团有限公司	北京	投资管理	3,380,000.00	41.82	41.82

本企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
国投智能科技有限公司	受同一控股股东控制
国投人力资源服务有限公司	受同一控股股东控制
中国国投高新产业投资有限公司	受同一控股股东控制
国投物业有限责任公司	受同一控股股东控制
中投咨询有限公司	受同一控股股东控制
国投资产管理有限公司	受同一控股股东控制
中国电子工程设计院股份有限公司	受同一控股股东控制
国投哈密实业有限责任公司	受同一控股股东控制
国投云网数字科技有限公司	受同一控股股东控制
国投（洋浦）油气储运有限公司	受同一控股股东控制
雅砻江流域水电开发有限公司	受同一控股股东控制
中国投融资担保股份有限公司	受同一控股股东控制
国投电力控股股份有限公司	受同一控股股东控制
国投融资租赁有限公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易广州有限公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易南京有限公司	受同一控股股东控制
国投国际贸易（北京）有限公司	受同一控股股东控制
国投金城冶金有限责任公司	受同一控股股东控制
高新投资发展有限公司	受同一控股股东控制
国投高科技投资有限公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易上海有限公司	受同一控股股东控制
新疆国投宁棉贸易有限公司	受同一控股股东控制
江苏爱斯缔科国际贸易有限公司	受同一控股股东控制
中投保科技融资担保有限公司	受同一控股股东控制
融实国际控股有限公司	受同一控股股东控制
中投保信裕资产管理（北京）有限公司	受同一控股股东控制
国投物产有限公司	受同一控股股东控制
国投物产(青海)有限公司	受同一控股股东控制
北京同益中新材料科技股份有限公司	受同一控股股东控制
国投中鲁果汁股份有限公司	受同一控股股东控制
亚普汽车部件股份有限公司	受同一控股股东控制
神州高铁技术股份有限公司	受同一控股股东控制
合肥丰乐种业股份有限公司	受同一控股股东控制
国投亚华（北京）有限公司	受同一控股股东控制
国投亚华（上海）有限公司	受同一控股股东控制
国投财务有限公司	受同一控股股东控制
国投保险经纪有限公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易张家港有限公司	受同一控股股东控制

国投农产品供应链（北京）有限公司 (原：国投俊杰农产品（北京）有限公司)	受同一控股股东控制
国投财务有限公司	受同一控股股东控制
国投种业科技有限公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易有限公司	受同一控股股东控制
国投交通控股有限公司	受同一控股股东控制
华联国际（控股）有限公司	受同一控股股东控制（本年减少的子公司）
厦门京闽东线会展服务有限公司	受同一控股股东控制（本年减少的子公司）
中成进出口股份有限公司	受同一控股股东控制（本年减少的子公司）
北京国智云鼎科技有限公司	控股股东的联营企业
厦门服云信息科技有限公司	控股股东的联营企业
安信基金管理有限责任公司	控股股东的联营企业
渤海银行股份有限公司	控股股东的联营企业
河南资产管理有限责任公司	控股股东的联营企业
国投聚力投资管理有限公司	控股股东的联营企业
国投创合基金管理有限公司	控股股东的联营企业
国彤创丰私募基金管理有限公司	控股股东的联营企业
上海国投协力发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	控股股东的联营企业
北京国投协力股权投资基金（有限合伙）	控股股东的联营企业
国投创新（北京）投资基金有限公司	控股股东的联营企业
中移创新产业基金（深圳）合伙企业（有限合伙）	控股股东的联营企业
先进制造产业投资基金（有限合伙）	控股股东的联营企业
国彤万和私募基金管理有限公司	控股股东的联营企业
广东弘信股权投资合伙企业（有限合伙）	控股股东的联营企业
广东安信德摩牙科产业股权投资合伙企业（有限合伙）	控股股东的联营企业
国乾石家庄股权投资基金中心（有限合伙）	控股股东的联营企业
江西赣能股份有限公司	控股股东的联营企业
瀚蓝环境股份有限公司	控股股东的联营企业
浙江医药股份有限公司	控股股东的联营企业
天津膜天膜科技股份有限公司	控股股东的联营企业
重庆港股份有限公司	控股股东的联营企业
中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	控股股东的联营企业
国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）	控股股东的联营企业
欠发达地区产业发展基金有限公司	控股股东的联营企业
军民融合发展产业投资基金（有限合伙）	控股股东的联营企业
京津冀产业协同发展投资基金（有限合伙）	控股股东的联营企业
深圳科微融发企业管理合伙企业（有限合伙）	控股股东的联营企业
影响力产业基金（北京）合伙企业（有限合伙）	控股股东的联营企业

国投创合（上海）投资管理有限公司	控股股东的联营企业
国投（上海）科技成果转化创业投资基金企业（有限合伙）	控股股东的联营企业
国投（广东）科技成果转化创业投资基金合伙企业（有限合伙）	控股股东的联营企业
国投高新（深圳）创业投资基金（有限合伙）	控股股东的联营企业
锦泰财产保险股份有限公司	控股股东的联营企业（上年减少的联营企业）
中国国际金融股份有限公司	控股股东的联营企业（本年减少的联营企业）
珠海万和锦华资产管理有限公司	联营企业的全资子公司
珠海万和锦鸿科技有限公司	联营企业的全资子公司
董事、监事、高级管理人员	关键管理人员

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国投智能科技有限公司	采购商品	1,611,606.32	10,076,376.78
国投智能科技有限公司	机柜托管及软件费等	403,955.71	2,735,071.42
国投智能科技有限公司	信息系统运行服务		51,617.63
国投人力资源服务有限公司	人力外包服务	94,372,891.13	131,467,122.65
国投物业有限责任公司	物业费及服务费	39,853,532.98	36,559,618.46
国投云网数字科技有限公司	采购硬件及服务	3,226,415.11	
中安润信（北京）创业投资有限公司	管理费支出	802,295.08	
中国国际金融股份有限公司	代理承销证券支出	440,990.03	970,162.21
中投咨询有限公司	咨询费	235,849.06	235,849.06
中投咨询有限公司	在建工程	103,872.76	
中国电子工程设计院股份有限公司	装修监理费	22,641.51	212,660.38
厦门京闽东线会展服务有限公司	会议费及培训费	428,840.30	1,337,672.49
厦门服云信息科技有限公司	信息系统运行服务	440,503.16	725,471.70
厦门服云信息科技有限公司	采购硬件及服务		585,156.11
中国国投高新产业投资有限公司	车辆使用费	11,173.59	13,028.58
中国国际金融股份有限公司	研究服务		1,460,377.36
国投资产管理有限公司	专业机构费-其他		754,716.98
北京国智云鼎科技有限公司	固定资产及服务费		122,531.31
国投哈密实业有限责任公司	培训费		40,370.00
锦泰财产保险股份有限公司	保险费		6,911.25
合计		141,954,566.74	187,354,714.37

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

安信基金管理有限责任公司管理的基金产品	出租席位服务收入	3,373,015.56	4,702,424.13
国家开发投资集团有限公司	财务顾问服务收入	1,037,735.85	
华联国际（控股）有限公司	财务顾问服务收入	458,065.00	
国投融资租赁有限公司	财务顾问服务收入	424,528.30	
中国国投高新产业投资有限公司	财务顾问服务收入	367,924.53	
中投保信裕资产管理（北京）有限公司	财务顾问服务收入	74,339.62	
国投（洋浦）油气储运有限公司	财务顾问服务收入		300,000.00
中国电子工程设计院有限公司	财务顾问服务收入		200,000.00
安信基金管理有限责任公司	代销金融产品服务收入	7,945,304.35	12,455,977.37
融实国际控股有限公司	委托管理收入	377,358.49	377,358.49
国家开发投资集团有限公司	委托管理收入	566,037.74	566,037.74
国投聚力投资管理有限公司	研究服务收入	384,622.64	
国家开发投资集团有限公司	证券承销服务收入	4,776,415.10	707,547.17
中国投融资担保股份有限公司	证券承销服务收入	2,807,547.17	2,524,528.30
国投电力控股股份有限公司	证券承销服务收入	944,794.15	1,083,773.58
国投融资租赁有限公司	证券承销服务收入	697,854.76	41,871.28
渤海银行股份有限公司	证券承销服务收入	283,018.87	1,358,490.56
雅砻江流域水电开发有限公司	证券承销服务收入	277,877.36	
河南资产管理有限公司	证券承销服务收入		301,886.79
中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	证券经纪服务收入	1,658,460.53	
国投高科技投资有限公司	证券经纪服务收入	628,768.12	579,793.17
中国国际金融股份有限公司	证券经纪服务收入	208,636.22	375,890.31
欠发达地区产业发展基金有限公司	证券经纪服务收入	133,605.98	
国家开发投资集团有限公司	证券经纪服务收入	131,900.00	1,825,159.90
国投（宁波）科技成果转化创业投资基金合伙企业（有限合伙）	证券经纪服务收入	103,423.36	
先进制造产业投资基金（有限合伙）	证券经纪服务收入	155,140.49	138,557.24
中移创新产业基金（深圳）合伙企业（有限合伙）	证券经纪服务收入	89,421.64	49,687.93
军民融合发展产业投资基金（有限合伙）	证券经纪服务收入	76,554.62	
深圳科微融发企业管理合伙企业（有限合伙）	证券经纪服务收入	67,569.81	
国投（上海）科技成果转化创业投资基金企业（有限合伙）	证券经纪服务收入	66,740.92	
影响力产业基金（北京）合伙企业（有限合伙）	证券经纪服务收入	54,004.08	
中国国投高新产业投资有限公司	证券经纪服务收入	36,811.44	158,569.95
国投交通控股有限公司	证券经纪服务收入	28,700.00	
中投保科技融资担保有限公司	证券经纪服务收入	15,822.25	10,341.90
国投资产管理有限公司	证券经纪服务收入	15,233.66	3,000.00
国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）	证券经纪服务收入	9,231.64	

国投（广东）科技成果转化创业投资基金合伙企业（有限合伙）	证券经纪服务收入	8,900.00	
京津冀产业协同发展投资基金（有限合伙）	证券经纪服务收入	8,773.58	
中国电子工程设计院股份有限公司	证券经纪服务收入	6,049.69	
中投保信裕资产管理（北京）有限公司	证券经纪服务收入	4,413.64	
国投电力控股股份有限公司	证券经纪服务收入	4,000.00	
国投种业科技有限公司	证券经纪服务收入	2,100.00	
国投物产有限公司	证券经纪服务收入	1,705.49	
国投金城冶金有限责任公司	证券经纪服务收入	966.73	745.22
国投创合（上海）投资管理有限公司	证券经纪服务收入	900.00	
中国国投国际贸易南京有限公司	证券经纪服务收入	668.04	623.08
中国国投国际贸易广州有限公司	证券经纪服务收入	546.11	935.91
国投物产（青海）有限公司	证券经纪服务收入	429.83	
国投高新（深圳）创业投资基金（有限合伙）	证券经纪服务收入	302.57	
国投智能科技有限公司	证券经纪服务收入	200.00	100,829.83
国投财务有限公司	证券经纪服务收入	100.00	
国投国际贸易（北京）有限公司	证券经纪服务收入	38.12	1.67
中国国投国际贸易上海有限公司	证券经纪服务收入	82.64	1,240.30
新疆国投宁棉贸易有限公司	证券经纪服务收入	13.86	155.46
国投农产品供应链（北京）有限公司	证券经纪服务收入	33.83	
高新投资发展有限公司	证券经纪服务收入		55,354.54
国投创新（北京）投资基金有限公司	证券经纪服务收入		3,226.11
上海国投协力发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	证券经纪服务收入		3,022.96
北京国投协力股权投资基金（有限合伙）	证券经纪服务收入		226.22
江苏爱斯缔科国际贸易有限公司	证券经纪服务收入		22.06
国投创合基金管理有限公司	咨询服务收入	815,094.34	452,830.19
中国国际金融股份有限公司	咨询服务收入	254,620.34	641,102.02
国彤创丰私募基金管理有限公司	咨询服务收入		17,995,896.11
中国国投高新产业投资有限公司	咨询服务收入		283,018.87
国投融资租赁有限公司	咨询服务收入		188,679.25
安信基金管理有限责任公司	租赁收入	15,635,245.86	
国彤万和私募基金管理有限公司	租赁收入		132,743.37
合计		45,021,648.92	47,621,548.98

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明
适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：
适用 不适用

关联托管/承包情况说明

√适用 □不适用

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司关联方认购本公司下属公司管理的信托、基金、资产管理计划等金融产品共计 2,073,968,771.87 元，本年确认的管理费收入 2,157,648.16 元。

本公司购买关联方发行或担保的股票或债券

单位：元 币种：人民币

关联方	类型	股票或债券名称	年末市值	影响本年损益金额
北京同益中新材料科技股份有限公司	发行	同益中	1,762,521.75	-347,391.76
中国投融资担保股份有限公司	发行	23 中保 Y4	63,993,240.00	5,066,875.40
	发行	22 中保 Y1	52,072,750.00	3,508,569.55
	发行	23 中保 Y1		1,528,982.99
	发行	23 中保 Y2	10,712,250.00	817,362.05
	发行	24 中保 03		533,419.48
	担保	22 淮南产业 MTN001B		-67,331.47
国家开发投资集团有限公司	担保	24 狮桥租赁 PPN002(绿色)	30,319,380.00	305,149.00
	发行	22 国投 K3		727,363.26
	发行	23 国投 K2		1,478,521.81
	发行	23 国投 K1		620,772.07
	发行	24 国投 01	10,248,080.00	768,174.51
	发行	24 国投 04		5,426,308.95
	发行	24 国投 05		578,550.51
	发行	24 国投 06		2,192,989.21
	发行	24 国投 08		29,000.00
	发行	24 国开投 MTN001		-1,113,074.18
国投电力控股股份有限公司	发行	24 国开投 MTN003	30,076,560.00	101,095.39
	发行	23 电力 02		3,588,705.69
	发行	23 电力 03		1,976,074.70
	发行	电力 YK01		90,828.76
	发行	电力 YK02		28,000.02
	发行	电力 YK03		16,000.01
国投融资租赁有限公司	发行	电力 YK04		309,816.98
	发行	23 国投租赁 SCP004		1,083,892.56
	发行	24 国投租赁 SCP003	30,273,150.00	258,452.12
中国国际金融股份有限公司	发行	24 国投租赁 SCP004	26,105,040.00	99,939.70
	发行	22 中金 G1		1,529,025.89
	发行	23 中金 G7		1,030,856.17
	发行	23 中金 G5		259,061.64
渤海银行股份有限公司	发行	中金公司		-64,130.90
	发行	23 渤海银行 CD334		1,000.00
	发行	24 渤海银行 CD060		900.00
雅砻江流域水电开发有限公司	发行	24 渤海银行 CD065		900.00
	发行	GC 雅砻 V1		24,998.72
国投中鲁果汁股份有限公司	发行	23 雅砻江 GN001(科创票据)		-6,467.29
江西赣能股份有限公司	发行	国投中鲁		-2,249.25
亚普汽车部件股份有限公司	发行	赣能股份		-2,833.05
瀚蓝环境股份有限公司	发行	亚普股份		-10,873.10
浙江医药股份有限公司	发行	瀚蓝环境		21,340.82
天津膜天膜科技股份有限公司	发行	浙江医药		-6,892.16
神州高铁技术股份有限公司	发行	津膜科技		-16,188.58
	发行	神州高铁		-1,148.98

重庆港股份有限公司	发行	重庆港		-6,364.95
中成进出口股份有限公司	发行	中成股份		34,137.21
合肥丰乐种业股份有限公司	发行	丰乐种业		-5,880.34
国投智能科技有限公司	发行	国投智能		-271,901.78
合计			255,562,971.75	32,114,337.38

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
国投亚华（北京）有限公司	房屋建筑物	14,712,241.00	747,034.04			118,014,778.17	64,384,713.18	6,869,153.83	3,557,578.08	81,508,087.15	
国投亚华（上海）有限公司	房屋建筑物	19,756,038.70	17,167,495.01			61,007,316.97	70,492,881.20	2,447,210.90	1,705,012.66	35,423,132.74	21,246,625.79
中国国投高新产业投资有限公司	房屋建筑物	9,892,792.59				7,392,178.82	16,256,229.02	301,493.81	663,912.69		29,562,987.46

2024 年度因租赁的国投亚华（北京）有限公司房屋提前退租产生的使用权资产处置收益 2,384,587.63 元。

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本年利息支出	说明
拆入					
国投财务有限公司	400,000,000.00	2021/5/17	2024/5/17	5,023,333.34	初始利率3.85%，从2023年7月17日开始利率调整为3.30%
国投财务有限公司	400,000,000.00	2024/5/17	2025/5/17	7,887,777.78	3.10%
国投财务有限公司	110,000,000.00	2021/8/30	2024/8/30	2,440,166.67	3.30%
国投财务有限公司	620,000,000.00	2024/6/21	2027/6/21	10,691,555.56	3.20%
国投财务有限公司	460,000,000.00	2024/6/25	2027/6/25	7,768,888.89	3.20%
国投财务有限公司	920,000,000.00	2024/5/28	2027/5/28	17,827,555.56	3.20%
国投财务有限公司	700,000,000.00	2024/6/17	2027/6/17	12,320,000.00	3.20%
国投财务有限公司	1,020,000,000.00	2021/5/28	2024/5/28	13,838,000.00	3.30%
国投财务有限公司	700,000,000.00	2021/6/15	2024/6/15	10,780,000.00	3.30%
国投财务有限公司	600,000,000.00	2021/6/21	2024/6/21	9,460,000.00	3.30%
国投财务有限公司	570,000,000.00	2021/6/25	2024/6/25	9,196,000.00	3.30%
国投财务有限公司	500,000,000.00	2023/6/12	2026/6/12	16,775,000.00	3.30%
国投财务有限公司	200,000,000.00	2023/12/29	2024/1/2	25,555.56	2.30%

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	839.94	803.08

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

1) 截至 2024 年 12 月 31 日，本公司及下属企业存放于国投财务有限公司银行存款金额为 1,387,887,120.77 元，应计利息为 1,499,440.91 元（2023 年 12 月 31 日：存款金额为 859,972,143.14 元，应计利息为 276,728.65 元），本年确认存款利息收入 12,592,214.72 元（2023 年度：8,387,594.18 元）。

2) 截至 2024 年 12 月 31 日，本公司及下属企业持有的关联方管理的金融产品账面价值 737,108,886.25 元，本年确认的投资收益和公允价值变动收益为 27,749,900.72 元。

3) 截至 2024 年 12 月 31 日，国投财务有限公司、中国投融资担保股份有限公司、中投保科技融资担保有限公司认购本公司发行的永续期债 22 资本 Y1，金额分别为：30,000 万元、6,000 万元、4,000 万元，债券票面利率 2.8%，应付利息 3,620,821.92 元。

4) 2024 年度，国投证券与中国国际金融股份有限公司进行衍生品期权及互换交易，计入当期损益的金额为 2,054,424.37 元。

5) 截至 2024 年 12 月 31 日，本公司的控股股东国家开发投资集团有限公司持有本公司发行的“国投转债”面值 43,447,000.00 元，持有份额比例 0.54%，本年确认利息支出：1,649,905.49 元。

6) 2024 年度，国投证券与国投创益产业基金管理有限公司开展转融券业务，本年利息支出 157,430.00 元。

7) 2024 年度，本公司确认的其他关联自然人的证券经纪业务收入 439.15 元，年末代理买卖证券款 600.00 元。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东安信德摩牙科产业股权投资合伙企业（有限合伙）	5,256,554.56		5,256,554.56	
应收账款	安信基金管理有限责任公司	837,044.81	4,185.22	990,408.35	4,952.04
应收账款	广东弘信股权投资合伙企业（有限合伙）			1,495,869.86	
应收账款	国投融资租赁有限公司			44,383.56	
应收账款	国家开发投资集团有限公司	890.00			
其他应收款	国彤万和私募基金管理有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	
其他应收款	中国国投高新产业投资有限公司	868,499.10		912,187.26	

其他应收款	国家开发投资集团有限公司	232,928.89		225,442.06	
其他应收款	国投物业有限责任公司	33,225.00		32,550.00	
其他应收款	中国国际金融股份有限公司			1,428,996.37	
其他应收款	国投亚华（上海）有限公司			15,000.00	
其他应收款	国彤创丰私募基金管理有限公司			978,544.51	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	国彤万和私募基金管理有限公司	12,000,000.00	12,000,000.00
应付账款	珠海万和锦华资产管理有限公司	12,000,000.00	12,000,000.00
其他应付款	国投财务有限公司	2,715,616.44	2,715,616.44
其他应付款	国投人力资源服务有限公司	25,329,101.76	37,698,113.21
其他应付款	安信基金管理有限责任公司	26,153,788.22	231,642,448.14
其他应付款	中国国投高新产业投资有限公司	2,116,136.17	4,795,722.00
其他应付款	国投亚华（北京）有限公司	1,238,146.51	
其他应付款	中国投融资担保股份有限公司	543,123.29	543,123.29
其他应付款	中投保科技融资担保有限公司	362,082.19	362,082.19
其他应付款	国家开发投资集团有限公司	8,140.31	8,140.31
其他应付款	中国国际金融股份有限公司		457,306.06
其他应付款	厦门京闽东线会展服务有限公司		168,431.01
其他应付款	国投金城冶金有限责任公司		2,414.53
其他应付款	国投智能科技有限公司		2,900.00
代理买卖证券款	国投金城冶金有限责任公司	187,940,699.43	69,806,215.27
代理买卖证券款	国投物产有限公司	187,528,463.66	
代理买卖证券款	国投（上海）科技成果转化创业投资基金企业（有限合伙）	45,448,200.00	
代理买卖证券款	国投物产（青海）有限公司	36,205,290.38	
代理买卖证券款	中国国投国际贸易南京有限公司	27,390,899.76	2,492,166.27
代理买卖证券款	国投高科技投资有限公司	16,521,400.00	
代理买卖证券款	深圳科微融发企业管理合伙企业（有限合伙）	12,681,100.00	
代理买卖证券款	国投资产管理有限公司	4,126,200.00	14,200.00
代理买卖证券款	新疆国投宁棉贸易有限公司	2,333,526.11	6,279,889.71
代理买卖证券款	中国国投高新产业投资有限公司	1,266,900.00	
代理买卖证券款	中国国投国际贸易广州有限公司	205,002.48	163,476,380.19
代理买卖证券款	国投智能科技有限公司	13,000.00	12,900.00
代理买卖证券款	国家开发投资集团有限公司	11,300.00	266,600.00
代理买卖证券款	国投交通控股有限公司	10,000.00	
代理买卖证券款	国投农产品供应链（北京）有限公司	3,620.75	11,117.58
代理买卖证券款	中国国投国际贸易张家港有限公司	1,000.28	1,000.28
代理买卖证券款	中投保科技融资担保有限公司	300.00	4,200.00

代理买卖证券款	中国电子工程设计院股份有限公司	300.00	
代理买卖证券款	国投国际贸易（北京）有限公司	204.32	99.02
代理买卖证券款	中国国投国际贸易有限公司	200.00	
代理买卖证券款	国投种业科技有限公司	200.00	
代理买卖证券款	国投保险经纪有限公司	100.00	100.00
代理买卖证券款	中国国际金融股份有限公司		5,142,570,418.82
代理买卖证券款	中国国投国际贸易上海有限公司		6,096,369.58

(3). 其他项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
长期借款	国投财务有限公司	3,203,144,166.67	500,504,166.67
短期借款	国投财务有限公司	400,378,888.90	
其他权益工具	国投财务有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具	中国投融资担保股份有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具	中投保科技融资担保有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00
一年内到期的非流动负债	国投财务有限公司		3,403,428,333.33
拆入资金	国投财务有限公司		200,025,555.56

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

适用 不适用

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1) 资本性支出承诺

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末金额	期初金额
已签约未支付	224,308,094.15	314,905,956.67

(2) 投资承诺

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末金额	期初金额
国乾石家庄股权投资基金中心（有限合伙）		459,641,200.00
北京中安和润创业投资管理中心（有限合伙）	140,000,000.00	140,000,000.00
湖南安信轻盐医药健康产业投资基金		80,010,000.00
国彤创丰私募基金管理有限公司		59,800,000.00
厦门昀曜乾宏创业投资合伙企业	34,000,000.00	34,000,000.00
重庆市涪陵区乾宏私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）		990,000.00
合计	174,000,000.00	774,441,200.00

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

3、 其他

适用 不适用

十七、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	812,035,546.74
经审议批准宣告发放的利润或股利	

2025年3月27日，公司董事会审议通过《2024年度利润分配预案》，拟定2024年度利润分配预案如下：

以公司实施权益分派股权登记日的总股本为基数，每10股拟派发现金红利1.27元(含税)。截至2024年末，公司总股本6,393,980,683股，拟合计派发现金红利812,035,546.74元。公司于2020年7月24日发行的可转债已于2021年2月1日开始转股。实施本次权益分派股权登记日前，因可转债转股等事项致使公司总股本发生变动的，公司拟采用每股分配比例不变的原则，相应调整现金分红总金额。

以上《关于2024年度利润分配的预案》尚需提交股东会审议。

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 重要债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

经中国人力资源和社会保障部备案，本公司符合条件的职工参加由本公司控股股东国家开发投资集团有限公司设立的企业年金计划（以下简称企业年金）。本公司按照上年度工资总额的一定比例计提企业年金，达到本公司企业年金实施细则约定支付条件的本公司职工可以按照国家规定领取企业年金待遇，可领取的企业年金待遇以已归属个人的企业年金权益为限。

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，并以此进行管理。本公司管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元，将本公司的报告分部分为：经纪业务、资产管理业务、自营业务、投资银行业务、信用业务及其他业务。

管理层对上述业务分部的经营成果进行监控，并据此作出向分部分配资源的决策和评价分部的业绩。分部资产及负债和分部收入及利润，按照本公司的会计政策计量。所得税在公司层面进行管理，不在经营分部之间进行分配。分部收入、利润、资产及负债包含直接归属某一分部的项目，以及可按合理的基准分配至该分部的项目。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

(1) 本年金额

单位：元 币种：人民币

项目	经纪业务	资产管理业务	自营业务	投资银行业务	信用业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	5,665,749,390.01	2,843,535,979.92	1,004,413,951.02	860,658,723.36	2,364,813,704.84	2,530,005,042.12	211,523,967.21	15,057,652,824.06
利息收入	1,106,860,777.82	3,030,380.17	1,004,411,722.73	969,517.92	2,364,813,704.84	347,723,032.60		4,827,809,136.08
手续费及佣金收入	4,558,888,612.19	2,840,505,599.75		859,689,205.44		35,702,130.85	105,039,480.79	8,189,746,067.44
二、营业总成本	4,101,867,242.62	1,461,241,622.04	2,515,055,210.97	823,095,827.02	2,018,158,217.56	3,241,501,868.76	210,563,252.42	13,950,356,736.55
利息支出	72,702,639.49		1,839,961,396.58		1,110,109,708.19	38,034,516.81	3,930,617.68	3,056,877,643.39
手续费及佣金支出	1,424,151,281.05	7,752,207.61	25,580,542.97	43,588,609.06		14,862,666.74	17,566,314.74	1,498,368,992.69
加：公允价值变动损益			-2,659,992,841.57					-2,659,992,841.57
投资收益			5,586,932,638.69			119,037,951.47	-651,582.39	5,706,622,172.55
信用减值损失（损失以“-”填列）	-28,798,306.82	-7,549,463.28	-38,994,824.90	-1,505,736.41	-168,989,261.26	36,772,132.44		-209,065,460.23
三、营业利润	1,535,083,840.57	1,374,744,894.60	1,382,952,845.52	36,057,159.93	177,666,226.02	446,215,772.69	309,132.40	4,059,980,061.55
四、资产总额	102,636,000,720.87	3,287,866,012.68	137,405,170,029.19	320,699,823.32	46,956,020,406.57	11,933,698,507.45	138,158,045.36	302,401,297,454.72
五、负债总额	97,856,581,669.49	1,168,373,075.39	86,597,957,990.85	160,434,527.10	40,238,445,973.22	16,032,818,292.05	193,488,424.50	241,861,123,103.60

(2) 上年金额

单位：元币种：人民币

项目	经纪业务	资产管理业务	自营业务	投资银行业务	信用业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	5,495,475,068.70	3,123,392,331.47	1,562,620,766.22	1,509,350,012.77	2,872,546,254.11	3,126,270,586.41	230,444,184.13	17,459,210,835.55
利息收入	1,174,147,095.89	2,147,763.51	1,562,559,063.61	528,974.68	2,872,546,254.11	481,077,055.70		6,093,006,207.50
手续费及佣金收入	4,321,327,972.81	3,121,244,567.96		1,508,821,038.09		35,378,096.47	133,271,490.72	8,853,500,184.61
二、营业总成本	3,724,783,632.88	1,514,193,557.88	2,912,416,630.82	1,254,458,026.31	2,565,947,630.75	3,665,386,049.80	224,476,038.79	15,412,709,489.65
利息支出	96,235,214.78		2,238,795,229.01		1,519,111,518.60	41,257,095.69	5,079,299.15	3,890,319,758.93
手续费及佣金支出	1,210,424,952.82	5,003,085.91	64,214,171.19	20,758,414.29		13,599,106.54	51,909,556.34	1,262,090,174.41
加：公允价值变动损益			1,530,123,847.97			42,387.59		1,530,166,235.56
投资收益			266,179,817.68			299,982,374.58	-5,699,827.65	39,502,384.55
信用减值损失 (损失以“-”填列)	377,011.40	- 14,489,828.09	-97,436,642.36	-4,468,460.14	-42,731,873.15	7,525,833.75		-151,223,958.59
三、营业利润	1,771,068,447.22	1,594,708,945.50	192,754,474.05	250,423,526.32	263,866,750.21	131,053,159.35	268,317.69	3,555,991,718.16
四、资产总额	78,145,001,133.16	3,383,668,154.23	139,513,605,141.14	174,111,894.84	45,922,686,860.07	13,072,890,206.34	97,936,739.92	280,114,026,649.86
五、负债总额	77,514,671,253.98	1,338,895,121.75	83,889,788,156.32	316,605,152.64	42,019,083,795.73	16,330,141,196.40	103,709,853.00	221,305,474,823.82

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	449,918,750.26	699,940,625.19
其他应收款	250,672.21	160,434.56
合计	450,169,422.47	700,101,059.75

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
国投证券股份有限公司	449,918,750.26	699,940,625.19
合计	449,918,750.26	699,940,625.19

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	124,738.09	34,500.44
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上		
3 至 4 年		9,928.02
4 至 5 年	9,928.02	
5 年以上	116,006.10	116,006.10
合计	250,672.21	160,434.56

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额

押金	9,928.02	9,928.02
其他	240,744.19	150,506.54
合计	250,672.21	160,434.56

(15). 坏账准备计提情况

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
上海毅胜投资有限公司	116,006.10	46.28	往来款	5年以上	
押金、备用金	9,928.02	3.96	往来款	4-5年	
其他	124,738.09	49.76	往来款	1年以内	
合计	250,672.21	100.00	/	/	

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	47,058,064,978.23		47,058,064,978.23	47,058,064,978.23		47,058,064,978.23
合计	47,058,064,978.23		47,058,064,978.23	47,058,064,978.23		47,058,064,978.23

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
国投资本控股有限公司	6,418,023,160.64						6,418,023,160.64	
国投证券股份有限公司	40,638,470,817.59						40,638,470,817.59	
上海毅胜投资有限公司	1,571,000.00						1,571,000.00	
合计	47,058,064,978.23						47,058,064,978.23	

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	943,396.23		943,396.23	
合计	943,396.23		943,396.23	

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

5、投资收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		27,969.89
成本法核算的长期股权投资收益	1,299,978,125.07	899,978,125.07
合计	1,299,978,125.07	900,006,094.96

6、其他

适用 不适用

二十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	10,562,949.73	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	83,064,163.28	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	62,165,361.34	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-22,969,605.73	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	15,143,720.43	
减：所得税影响额	36,933,360.83	
少数股东权益影响额（税后）	28,308,595.84	
合计	82,724,632.38	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

公司为金融控股企业，持有的交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债的投资收益系公司经常性损益，不作为非经常性损益。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.17	0.41	0.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.01	0.40	0.39

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：段文务

董事会批准报送日期：2025 年 3 月 27 日

修订信息

适用 不适用