
国投证券股份有限公司

公司债券年度报告

(2024 年)

二〇二五年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

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

。

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“业务经营和公司治理情况”等有关章节中关于可能面对的风险描述。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	6
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	16
七、 环境信息披露义务情况.....	18
第二节 债券事项.....	19
一、 公司债券情况.....	19
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	28
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	28
四、 公司债券募集资金使用情况.....	28
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....	30
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	31
七、 中介机构情况.....	31
第三节 报告期内重要事项.....	33
一、 财务报告审计情况.....	33
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	33
三、 合并报表范围调整.....	33
四、 资产情况.....	33
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	34
六、 负债情况.....	34
七、 利润及其他损益来源情况.....	36
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	37
九、 对外担保情况.....	37
十、 重大诉讼情况.....	37
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	37
十二、 向普通投资者披露的信息.....	37
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	38
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	38
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	38
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	38
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	38
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	38
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	38
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	38
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	38
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	38
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	38
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	38
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	39
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	40
第六节 备查文件目录.....	41
财务报表.....	43
附件一： 发行人财务报表.....	43

释义

国投集团	指	国家开发投资集团有限公司，是国投证券间接控股股东
国投资本	指	国投资本股份有限公司，原名“国投安信股份有限公司”
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“安信证券股份有限公司”
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“安信国际金融控股有限公司”
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“安信乾宏投资有限公司”
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“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“安信证券投资有限公司”
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“安信证券资产管理有限公司”
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“安信（深圳）商业服务有限公司”
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
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、本年度	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	国投证券股份有限公司
中文简称	国投证券
外文名称（如有）	SDIC Securities Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	SDIC SECURITIES
法定代表人	段文务
注册资本（万元）	1,000,000.00
实缴资本（万元）	1,000,000.00
注册地址	广东省深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦
办公地址	广东省深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦
办公地址的邮政编码	518046
公司网址（如有）	www.sdicsc.com.cn
电子信箱	gtzq@sdicsc.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	孙婷
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理、总会计师、董事会秘书
联系地址	深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦
电话	0755-81681617
传真	0755-81688090
电子信箱	jiaojiao@sdicsc.com.cn

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：国投资本股份有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东资信情况：报告期末，公司控股股东为国投资本股份有限公司。联合资信评估股份有限公司于 2024 年 5 月就国投资本发行的可转债出具了《公开发行可转换公司债券 2024 年跟踪评级报告》，确定维持国投资本股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，“国投转债”的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

报告期末实际控制人资信情况：报告期末，公司实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

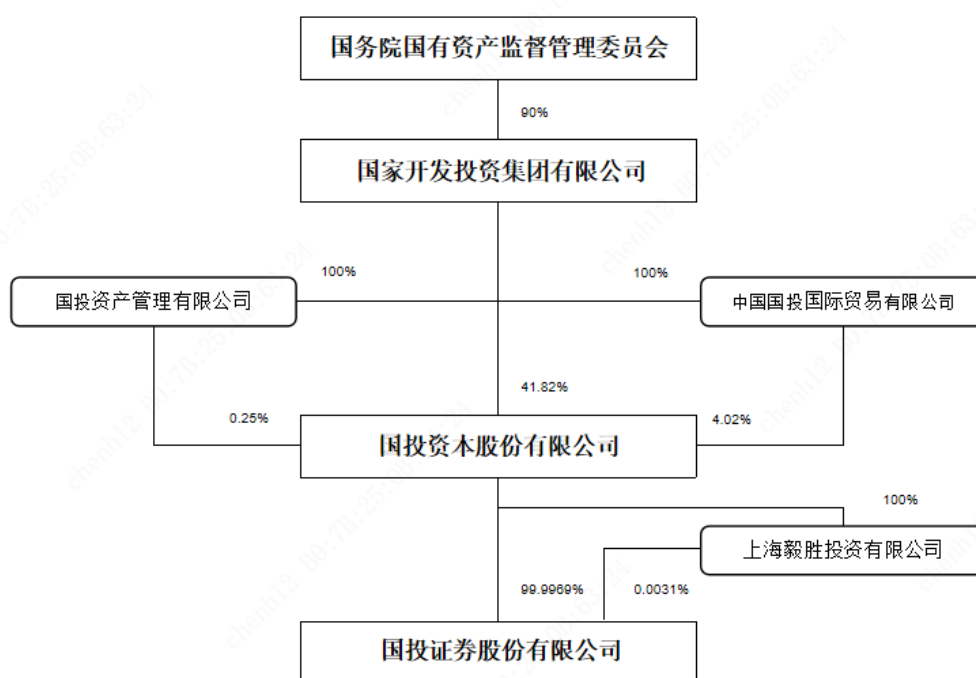
报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：报告期末，控股股东国投资本通过直接、间接方式合计持有本公司 100%股权。其中：直接持有本公司 99.9969%股权；通

¹均包含股份，下同。

过其全资子公司上海毅胜间接持有本公司 0.0031%股权。国投资本所持有的国投证券股权，不存在任何权利受到限制的情况。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：报告期末，实际控制人国务院国资委通过间接方式持有本公司 41.481%股权。

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☒ 适用 ☐ 不适用

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

截至报告期末，国投资本所持有的除国投证券股权外的其他主要资产，不存在被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押，必须具备一定的条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况或其他权利受限制的情况。

实际控制人为自然人

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任 职的生效时间	工商登记完 成时间
董事	王苏望	董事	新任	2024. 10. 09	2025. 02. 18
董事	白鸿	董事	新任	2024. 11. 21	2025. 02. 18
董事	陆俊	董事	新任	2024. 06. 28	2025. 02. 18
董事	王连志	原董事	离任	2024. 04. 10	2025. 02. 18
董事	李樱	原董事	离任	2024. 06. 28	2025. 02. 18
董事	周云福	原董事	离任	2024. 09. 12	2025. 02. 18
监事	于晓扬	监事	新任	2024. 06. 28	—
监事	姚肇欣	原监事	离任	2024. 06. 28	—
高级管理人员	王苏望	总经理	新任	2024. 10. 09	2025. 02. 18
高级管理人员	许彦冰	副总经理	新任	2024. 12. 20	—
高级管理人员	王连志	原总经理	离任	2024. 04. 10	2025. 02. 18
高级管理人员	王苏望	原副总经理	离任	2024. 10. 09	—
高级管理人员	刘纯亮	原副总经理 兼董事会秘书	离任	2024. 12. 20	—
高级管理人员	杨成省	原财务总监	离任	2024. 12. 20	—
高级管理人员	魏峰	原副总经理	离任	2024. 12. 20	—

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：8 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 44.44%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：段文务

发行人的董事长或执行董事：段文务

发行人的其他董事：王苏望、白鸿、陆俊、曲刚、王景雷、郑建彪

发行人的监事：于晓扬、田晔、陈永东

发行人的总经理：王苏望

发行人的财务负责人：孙婷

发行人的其他非董事高级管理人员：廖笑非、赵敏、许彦冰

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

本公司经营范围为：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，融资融券，证券投资基金销售，代销金融产品，证券投资基金托管，上市证券做市交易及中国证监会批准的其他证券业务。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

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，债权市场震荡走牛，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%。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

否。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 分业务板块情况

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
经纪业务	41.69	26.34	36.82	38.66	41.89	24.18	42.28	39.60
资产管理业务	3.17	2.25	29.08	2.94	3.25	2.01	38.03	3.07
投资业务	18.60	5.56	70.14	17.25	1.99	5.46	-174.20	1.88
投资银行业务	8.17	7.81	4.41	7.58	14.89	12.38	16.82	14.07
信用业务	12.55	10.77	14.16	11.63	13.53	10.90	19.50	12.79
其他(含分部间抵消)	23.66	24.41	-3.19	21.94	30.23	29.11	3.71	28.59
合计	107.84	77.14	28.47	100.00	105.78	84.04	20.56	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业总收入/营业总成本金额一致。

(2) 分产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

不适用。

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

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 107.84 亿元，同比增加 1.95%；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）收入情况分析

①经纪业务：报告期内，公司经纪业务净收入 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，公司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，公司获得财联社颁发的 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。

公司席位佣金净收入 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，公司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、基金股份管理等全生命周期、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。

②资管业务：公司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。

③投资业务：报告期内，公司投资业务净收入 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。公司荣获“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，公司通过加强市场研究、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。

④投行业务：2024 年，公司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，补齐了公司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。

⑤信用业务：报告期内，公司信用业务净收入 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，公司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，公司通过内部联动协同，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。

（四）公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

国投证券坚持稳中求进，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底线，切实增强核心功能，提升核心竞争力，全面推动公司高质量可持续发展：

一是聚焦高质量发展目标，持续做强做优做大公司规模，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，狠抓 ROE 提升；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，进一步提升公司专业能力，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。

四是深化公司体制机制变革，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，实施公司政策取向一致性评估。

五是持续推动公司业务转型，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。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（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。

（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。

（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。

（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。

（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。

（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。

3. 公司核心竞争力

（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、管理规范化和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。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间，在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面完全保持独立性，公司具备自主经营能力。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司严格遵循关于关联交易的相关规定，定期更新关联方清单，每年对公司涉及的关联交易进行预测、审议再予以实施，并在后续实施过程中及时跟踪，定期披露。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
接受劳务	784.45
提供劳务	7,110.63
受托管理资产余额	228,521.29
委托管理资产余额	257,384.05
关联租赁	13,008.05
购买关联方债券年末市值	27,374.95

2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买关联方担保发行的债券年末市值	3,031.94
购买关联方发行的股票年末市值	176.25
与关联方开展衍生品业务产生损益	205.44
与关联方开展转融通业务产生损益	15.74

3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 18.00 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产 100%以上

□适用 √不适用

（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	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）
2、债券简称	22 安信 C1
3、债券代码	185891
4、发行日	2022 年 6 月 20 日
5、起息日	2022 年 6 月 20 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 6 月 20 日
8、债券余额	40
9、截止报告期末的利率(%)	3.17
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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)
2、债券简称	24 国券 S1
3、债券代码	241255
4、发行日	2024 年 7 月 11 日
5、起息日	2024 年 7 月 11 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 7 月 11 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	2.00
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

施	
1、债券名称	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）
2、债券简称	22 安信 C3
3、债券代码	137648
4、发行日	2022 年 8 月 15 日
5、起息日	2022 年 8 月 15 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 8 月 15 日
8、债券余额	40
9、截止报告期末的利率(%)	2.98
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否
1、债券名称	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）
2、债券简称	22 安信 05
3、债券代码	133316
4、发行日	2022 年 9 月 19 日
5、起息日	2022 年 9 月 19 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 9 月 19 日
8、债券余额	40
9、截止报告期末的利率(%)	2.77
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否
1、债券名称	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)
2、债券简称	24 国券 S2

3、债券代码	241836
4、发行日	2024 年 10 月 30 日
5、起息日	2024 年 10 月 30 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 10 月 30 日
8、债券余额	50
9、截止报告期末的利率(%)	2.05
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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)
2、债券简称	24 国券 S3
3、债券代码	242047
4、发行日	2024 年 11 月 28 日
5、起息日	2024 年 11 月 28 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 11 月 28 日
8、债券余额	46
9、截止报告期末的利率(%)	1.92
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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)
2、债券简称	24 国券 S4
3、债券代码	242078
4、发行日	2024 年 12 月 5 日
5、起息日	2024 年 12 月 5 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 12 月 5 日
8、债券余额	30

9、截止报告期末的利率(%)	1.78
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 安信 G2
3、债券代码	188131
4、发行日	2021 年 5 月 24 日
5、起息日	2021 年 5 月 24 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 5 月 24 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	3.70
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	23 安信 G1
3、债券代码	115679
4、发行日	2023 年 7 月 27 日
5、起息日	2023 年 7 月 27 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 7 月 27 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	2.84
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	23 安信 G3
3、债券代码	115835
4、发行日	2023 年 8 月 21 日
5、起息日	2023 年 8 月 21 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 8 月 21 日
8、债券余额	42
9、截止报告期末的利率(%)	2.72
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	23 安信 G5
3、债券代码	115926
4、发行日	2023 年 9 月 11 日
5、起息日	2023 年 9 月 11 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 9 月 11 日
8、债券余额	22
9、截止报告期末的利率(%)	2.98
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	23 安信 04
3、债券代码	133673
4、发行日	2023 年 9 月 21 日
5、起息日	2023 年 9 月 21 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 9 月 21 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	3.10
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	23 安信 06
3、债券代码	133699
4、发行日	2023 年 10 月 23 日
5、起息日	2023 年 10 月 23 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 10 月 23 日
8、债券余额	17
9、截止报告期末的利率(%)	3.19
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	23 安信 08
3、债券代码	133712
4、发行日	2023 年 11 月 20 日

5、起息日	2023 年 11 月 20 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 11 月 20 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	3.08
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	24 国券 C1
3、债券代码	240516
4、发行日	2024 年 1 月 22 日
5、起息日	2024 年 1 月 22 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 1 月 22 日
8、债券余额	30
9、截止报告期末的利率(%)	2.98
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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）（品种一）
2、债券简称	24 国券 G1
3、债券代码	241441
4、发行日	2024 年 8 月 14 日
5、起息日	2024 年 8 月 14 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 8 月 14 日
8、债券余额	15

9、截止报告期末的利率(%)	2.08
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	24 国券 G3
3、债券代码	241762
4、发行日	2024 年 10 月 21 日
5、起息日	2024 年 10 月 21 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 10 月 21 日
8、债券余额	30
9、截止报告期末的利率(%)	2.15
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	24 国券 G5
3、债券代码	242125
4、发行日	2024 年 12 月 12 日
5、起息日	2024 年 12 月 12 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 12 月 12 日
8、债券余额	38.6
9、截止报告期末的利率(%)	1.90
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司

13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	国投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	25 国券 G1
3、债券代码	242775
4、发行日	2025 年 4 月 16 日
5、起息日	2025 年 4 月 16 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 4 月 16 日
8、债券余额	26.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.92
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	23 安信 G4
3、债券代码	115836
4、发行日	2023 年 8 月 21 日
5、起息日	2023 年 8 月 21 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 8 月 21 日
8、债券余额	6
9、截止报告期末的利率(%)	3.05
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

施	
---	--

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	185891、137648、115679、115835、115836、115926、240516、241441、241762、242125、241255、241836、242047、242078、242775、133316、133673、133699、133712
债券简称	22 安信 C1、22 安信 C3、23 安信 G1、23 安信 G3、23 安信 G4、23 安信 G5、24 国券 C1、24 国券 G1、24 国券 G3、24 国券 G5、24 国券 S1、24 国券 S2、24 国券 S3、24 国券 S4、25 国券 G1、22 安信 05、23 安信 04、23 安信 06、23 安信 08
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已在募集说明书“投资者保护机制”中披露“偿债保障措施承诺”全文、货币资金余额及受限情况等，并按要求定期监测资金情况。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

四、公司债券募集资金使用情况

□ 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

√ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一）公司债券基本情况

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 国券 C1	否	不适用	30	30	0
241255	24 国券 S1	是	短期公司债券	20	20	0
241441	24 国券 G1	否	不适用	15	15	0
241762	24 国券 G3	否	不适用	30	30	0
241836	24 国券 S2	是	短期公司债券	50	50	0
242047	24 国券 S3	是	短期公司债券	46	46	0
242078	24 国券 S4	是	短期公司债券	30	30	0

242125	24 国 券 G5	否	不适用	38.6	38.6	0
--------	-----------	---	-----	------	------	---

（二）募集资金用途涉及变更调整

☐适用 ☒不适用

（三）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 券 C1	30	-	30	-	-	-
241255	24 国 券 S1	20	-	-	20	-	-
241441	24 国 券 G1	15	-	15	-	-	-
241762	24 国 券 G3	30	-	19	11	-	-
241836	24 国 券 S2	50	-	10	40	-	-
242047	24 国 券 S3	46	-	10	36	-	-
242078	24 国 券 S4	30	-	30	-	-	-
242125	24 国 券 G5	38.6	-	26.8	11.8	-	-

2. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目

☐适用 ☒不适用

3. 募集资金用于临时补流

☐适用 ☒不适用

（四）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	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
------	------	-----------------------------	-----------------------------	-------------------------	------------------	----------------------

			用途) 是否一 致			
240516	24 国 券 C1	偿还到期公司债券 (21 安信 01) 本金 30 亿元	是	不适用	是	是
241255	24 国 券 S1	补充流动资金 20 亿 元	是	不适用	是	是
241441	24 国 券 G1	偿还到期公司债券 (21 安信 C2) 本金 15 亿元	是	不适用	是	是
241762	24 国 券 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	不适用	是	是
241836	24 国 券 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	不适用	是	是
242047	24 国 券 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	不适用	是	是
242078	24 国 券 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 (23 安信 S4) 本金 20 亿元	是	不适用	是	是
242125	24 国 券 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	不适用	是	是

1. 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

2. 因募集资金违规使用相关行为被处分处罚

☐适用 ☒不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：188131、185891、137648、115679、115835、115836、115926、240516、241441、241762、242125、133316、133673、133699、133712

债券简称	21 安信 G2、22 安信 C1、22 安信 C3、23 安信 G1、23 安信 G3、23 安信 G4、23 安信 G5、24 国券 C1、24 国券 G1、24 国券 G3、24 国券 G5、22 安信 05、23 安信 04、23 安信 06、23 安信 08
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	上述债券均为每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。公司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最后一个计息年度的利息，并通过登记托管机构和有关机构办理债券兑付兑息事宜。公司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规则。同时，公司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。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	均得到有效执行

债券代码：241255、241836、242047、242078

债券简称	24 国券 S1、24 国券 S2、24 国券 S3、24 国券 S4
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	上述债券为到期一次还本付息。公司将在本息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。公司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规则。同时，公司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。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	均得到有效执行

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

☒适用 ☐不适用

名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
签字会计师姓名	田娟、朱圣烽

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	188131、185891、137648、115679、115835、115836、115926、240516、241441、241762、242125、241255、241836、242047、242078、242775、133316、133673、133699、133712
债券简称	21 安信 G2、22 安信 C1、22 安信 C3、23 安信 G1、23 安信 G3、23 安信 G4、23 安信 G5、24 国券 C1、24 国券 G1、24 国券 G3、24 国券 G5、24 国券 S1、24 国券 S2、24 国券 S3、24 国券 S4、25 国券 G1、22 安信 05、23 安信 04、23 安信 06、23 安信 08
名称	国泰海通证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区石门二路街道新闸路 669 号博华广场 33 楼
联系人	刘思语
联系电话	18816502360

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	188131、185891、137648、115679、115835、115836、115926、240516、241441、241762、242125、241255、241836、242047、242078、242775、133316、133673、133699、133712
债券简称	21 安信 G2、22 安信 C1、22 安信 C3、23 安信 G1、23 安信 G3、23 安信 G4、23 安信 G5、24 国券 C1、24 国券 G1、24 国券 G3、24 国券 G5、24 国券 S1、24 国券 S2、24 国券 S3、24 国券 S4、25 国券 G1、22 安信 05、23 安信 04、23 安信 06、23 安信 08
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号院 2 号楼 17 层

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

□适用 √不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

□适用 √不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：万元币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	银行存款、库存现金、其他货币资金	7,620,101.02	26.99	
结算备付金	客户备付金、公司备付金、信用备付金	3,219,297.36	0.39	
融出资金	融资融券业务融出资金、开展融资	4,665,240.32	11.31	
交易性金融资产	股票、债券、公募基金、券商资管产品、专户理财投资等	8,370,468.32	44.44	持有的债券、公募基金规模增加

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账 面价值)	资产受限部分 的账面价值	受限资产评 估价值(如 有)	资产受限金额 占该类别资产 账面价值的比 例(%)
货币资金	7,620,101.02	17,003.80		0.22
交易性金融资 产	8,370,468.32	2,453,575.63		29.31
其他债权投资	1,923,997.47	739,506.76		38.44
固定资产	146,639.60	498.41		0.34
合计	18,061,206.41	3,210,584.61	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☐适用 ☒不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人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：0.00 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 亿元；

3.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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人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：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（三） 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

六、负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 1,123.43 亿元和 1,145.64 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.98%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类	到期时间	金额合计	金额占有息
-------	------	------	-------

别	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		债务的占比
公司信用类债券		331.38	283.04	614.42	53.63%
银行贷款					
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		527.60	3.62	531.22	46.37%
合计		858.98	286.66	1,145.64	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 614.42 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 267.66 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 1,125.06 亿元和 1,157.11 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.85%。

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		331.38	283.04	614.42	53.10%
银行贷款		3.34		3.34	0.29%
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		530.07	9.28	539.35	46.61%
合计		864.79	292.32	1,157.11	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 614.42 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 267.66 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 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

（三）负债情况及其变动原因

单位：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	33,387.64	1,696.91	1,867.56	子公司借入短期借

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
				款规模增加
应付短期融资款	1,463,906.08	1,212,633.70	20.72	
拆入资金	1,300,243.41	1,477,861.34	-12.02	
交易性金融负债	518,261.04	628,390.94	-17.53	
衍生金融负债	58,383.46	114,457.05	-48.99	收益互换合约等衍生工具公允价值上升
卖出回购金融资产款	3,509,268.18	1,128,410.15	210.99	债券质押式回购业务规模增加
代理买卖证券款	9,537,447.90	7,314,268.53	30.40	市场行情较好，客户资金增加
代理承销证券款	0.00	424.00	-100.00	报告期末未完成代理承销项目款减少
应付职工薪酬	158,327.64	165,371.82	-4.26	
应交税费	87,022.80	15,286.87	469.26	当期应交企业所得税增加
应付款项	879,538.91	1,272,229.73	-30.87	应付履约保证金、应付清算款余额减少
合同负债	1,898.31	22,093.48	-91.41	场外期权合约的预收期权费减少
预计负债	1,046.60	953.96	9.71	
应付债券	4,680,274.73	6,722,107.86	-30.37	发行的公司债、次级债规模减少
租赁负债	65,766.96	79,499.59	-17.27	
递延收益	191.98	206.18	-6.89	
递延所得税负债	19,280.48	26,676.38	-27.72	
其他负债	237,233.43	353,406.04	-32.87	子公司场外期权业务收取的保证金减少

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人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

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：30.49 亿元

报告期非经常性损益总额：0.93 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

☐适用 ☒不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00 亿元

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

²债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

十二、 其他专项品种公司债券事项

无。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

一、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；

二、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（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

(以下无正文，为国投证券股份有限公司公司债券 2024 年度报告盖章页)



国投证券股份有限公司

2025 年 4 月 29 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：国投证券股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	76,201,010,181.81	60,005,529,016.59
其中：客户资金存款	70,006,503,399.47	46,499,706,580.28
结算备付金	32,192,973,609.05	32,068,619,294.92
其中：客户备付金	24,138,199,562.78	27,869,174,304.78
贵金属		
拆出资金		
融出资金	46,652,403,188.30	41,913,613,481.93
衍生金融资产	852,813,794.16	2,424,078,892.61
存出保证金	2,163,096,555.50	3,394,801,195.13
应收款项	841,280,983.94	1,255,494,689.37
应收款项融资		
合同资产	-	-
买入返售金融资产	5,541,011,937.26	22,814,233,328.05
持有待售资产		
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融资产	83,704,683,201.99	57,952,117,269.23
债权投资	-	8,477,733.00
可供出售金融资产		
其他债权投资	19,239,974,686.37	25,244,186,259.09
其他权益工具投资	3,419,812,087.27	540,457,839.55
持有至到期投资		
长期股权投资	588,165,227.46	669,461,537.55
投资性房地产	328,499,063.21	98,613,250.72
固定资产	1,466,396,011.46	1,724,860,838.52
在建工程	8,810,773.45	138,981,601.70
使用权资产	642,261,859.21	785,110,739.29
无形资产	839,265,385.88	852,267,379.43
商誉	145,186,637.97	145,186,637.97
递延所得税资产	726,560,478.01	604,103,162.75
其他资产	1,355,639,227.61	2,203,912,343.07

资产总计	276,909,844,889.91	254,844,106,490.47
负债：		
短期借款	333,876,402.14	16,969,100.09
应付短期融资款	14,639,060,844.64	12,126,337,010.04
拆入资金	13,002,434,146.22	14,778,613,408.87
交易性金融负债	5,182,610,351.99	6,283,909,371.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	583,834,644.48	1,144,570,458.98
卖出回购金融资产款	35,092,681,758.47	11,284,101,485.67
代理买卖证券款	95,374,478,967.60	73,142,685,290.37
代理承销证券款	-	4,240,000.00
应付职工薪酬	1,583,276,352.54	1,653,718,225.32
应交税费	870,227,994.53	152,868,702.60
应付款项	8,795,389,069.91	12,722,297,290.67
合同负债	18,983,104.73	220,934,832.29
持有待售负债	-	-
预计负债	10,465,972.84	9,539,557.76
长期借款	-	-
应付债券	46,802,747,284.05	67,221,078,630.34
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	657,669,622.97	794,995,884.43
递延收益	1,919,755.37	2,061,825.29
递延所得税负债	192,804,837.17	266,763,834.54
其他负债	2,372,334,283.49	3,534,060,390.86
负债合计	225,514,795,393.14	205,359,745,299.60
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,853,994,670.75	15,853,994,670.75
减：库存股		
其他综合收益	512,462,334.36	356,064,612.79
盈余公积	3,838,985,027.19	3,605,458,707.06
一般风险准备	7,086,878,857.44	6,596,812,524.89
未分配利润	14,102,728,607.03	13,072,030,675.38
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	51,395,049,496.77	49,484,361,190.87
少数股东权益	-	-
所有者权益（或股东权益）合	51,395,049,496.77	49,484,361,190.87

计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	276,909,844,889.91	254,844,106,490.47

法定代表人：段文务主管会计工作负责人：孙婷会计机构负责人：余斌

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位:国投证券股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产:		
货币资金	47,303,736,500.01	30,738,563,732.95
其中: 客户资金存款	44,896,656,418.37	28,693,058,901.50
结算备付金	14,297,158,166.62	15,717,923,716.71
其中: 客户备付金	9,249,747,971.12	8,588,446,710.78
贵金属		
拆出资金		
融出资金	46,134,209,438.31	41,331,502,002.87
衍生金融资产	565,139,908.08	1,833,616,458.15
存出保证金	2,100,467,245.75	3,153,969,926.00
应收款项	288,954,597.25	759,218,035.36
应收款项融资		
合同资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	4,853,928,910.38	20,887,994,570.26
持有待售资产		
金融投资:		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融资产	80,268,558,831.03	58,237,132,222.53
债权投资	0.00	0.00
可供出售金融资产		
其他债权投资	14,894,855,213.73	22,402,604,043.07
其他权益工具投资	3,415,890,681.87	536,622,608.62
持有至到期投资		
长期股权投资	8,492,855,923.47	8,448,591,278.18
投资性房地产	440,943,515.07	206,261,301.72
固定资产	1,339,626,071.74	1,602,330,934.44
在建工程	8,810,773.45	138,981,601.70
使用权资产	556,347,718.23	680,418,473.53
无形资产	812,658,245.19	825,427,752.52
商誉	21,072,700.94	21,072,700.94
递延所得税资产	655,857,932.20	515,324,359.34
其他资产	1,958,077,994.86	2,726,602,159.53
资产总计	228,409,150,368.18	210,764,157,878.42
负债:		
短期借款		
应付短期融资款	14,639,060,844.64	12,126,337,010.04

拆入资金	13,002,434,146.22	14,778,613,408.87
交易性金融负债	4,652,387,045.01	6,265,863,408.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	370,288,002.57	1,053,011,462.77
卖出回购金融资产款	34,890,491,820.91	11,255,779,973.73
代理买卖证券款	54,982,369,775.73	35,730,147,417.66
代理承销证券款	0.00	4,240,000.00
应付职工薪酬	1,233,232,955.96	1,235,793,528.39
应交税费	710,700,316.42	93,657,728.74
应付款项	7,781,750,995.23	12,482,061,258.95
合同负债	5,088,186.48	137,035,766.58
持有待售负债		
预计负债	10,465,972.84	9,539,557.76
长期借款	0.00	0.00
应付债券	46,802,747,284.05	67,221,078,630.34
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	576,817,292.97	695,435,840.76
递延收益	1,919,755.37	2,061,825.29
递延所得税负债		
其他负债	1,071,175,468.86	1,735,166,869.69
负债合计	180,730,929,863.26	164,825,823,688.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,084,231,011.98	16,084,231,011.98
减：库存股		
其他综合收益	334,984,261.90	230,361,148.19
盈余公积	3,838,985,027.19	3,605,458,707.06
一般风险准备	6,708,432,581.61	6,241,282,206.77
未分配利润	10,711,587,622.24	9,777,001,115.87
所有者权益（或股东权益）合计	47,678,220,504.92	45,938,334,189.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	228,409,150,368.18	210,764,157,878.42

法定代表人：段文务主管会计工作负责人：孙婷会计机构负责人：余斌

合并利润表
2024 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	10,784,088,472.63	10,578,175,064.56
利息净收入	1,490,582,934.46	1,927,539,653.77
其中：利息收入	4,539,245,312.82	5,811,803,724.89
利息支出	3,048,662,378.36	3,884,264,071.12
手续费及佣金净收入	4,179,257,394.12	4,808,103,333.06
其中：经纪业务手续费净收入	3,022,065,334.25	2,997,373,489.52
投资银行业务手续费净收入	816,100,596.38	1,488,062,623.80
资产管理业务手续费净收入	296,384,930.95	273,316,259.14
投资收益（损失以“-”号填列）	5,283,450,967.85	-301,706,820.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	24,057,084.66	80,183,338.22
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	41,672,693.47	58,116,428.06
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,288,600,375.82	1,575,343,101.31
汇兑收益（损失以“-”号填列）	8,617,475.36	-898,303.53
其他业务收入	2,058,512,014.36	2,511,331,943.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10,595,368.83	345,728.36
二、营业总支出	7,713,628,848.48	8,403,800,250.44
税金及附加	68,644,970.44	53,617,143.39
业务及管理费	5,494,849,150.89	5,726,094,923.74
资产减值损失		
信用减值损失	155,841,789.39	138,247,264.59
其他资产减值损失	2,384,491.08	12,147,175.94
其他业务成本	1,991,908,446.68	2,473,693,742.78
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,070,459,624.15	2,174,374,814.12
加：营业外收入	2,506,592.72	2,866,369.53
减：营业外支出	23,479,210.07	17,928,091.75
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,049,487,006.80	2,159,313,091.90
减：所得税费用	519,659,498.03	220,529,752.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,529,827,508.77	1,938,783,339.54
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,529,827,508.77	1,938,783,339.54
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	2,529,827,508.77	1,938,783,339.54

以“-”号填列)		
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)		
六、其他综合收益的税后净额	80,860,797.13	135,031,699.68
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	80,860,797.13	135,031,699.68
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	14,820,459.59	39,229,314.45
1.重新计量设定受益计划变动额	-19,500,000.00	2,070,000.00
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	34,320,459.59	37,159,314.45
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	66,040,337.54	95,802,385.23
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	34,305,058.57	104,020,288.82
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用损失准备	-7,671,454.91	-34,158,249.14
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	39,406,733.88	25,940,345.55
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	2,610,688,305.90	2,073,815,039.22
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,610,688,305.90	2,073,815,039.22
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)	0.25	0.19
(二)稀释每股收益(元/股)	0.25	0.19

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：段文务主管会计工作负责人：孙婷会计机构负责人：余斌

母公司利润表
2024 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	7,588,030,125.33	6,363,407,049.65
利息净收入	932,560,247.22	1,248,933,417.14
其中：利息收入	3,956,893,880.58	5,130,238,154.58
利息支出	3,024,333,633.36	3,881,304,737.44
手续费及佣金净收入	3,502,176,425.62	3,992,733,584.82
其中：经纪业务手续费净收入	2,694,086,182.67	2,504,355,705.15
投资银行业务手续费净收入	772,825,789.16	1,444,943,091.20
资产管理业务手续费净收入	0.00	471,698.11
投资收益（损失以“－”号填列）	4,655,746,224.16	146,848,259.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	44,264,645.29	38,940,055.70
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	29,815,350.55	40,244,730.17
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-1,621,311,120.50	873,600,008.92
汇兑收益（损失以“－”号填列）	1,121,687.69	786,176.21
其他业务收入	82,365,819.13	59,915,537.39
资产处置收益（损失以“－”号填列）	5,555,491.46	345,335.59
二、营业总支出	4,788,759,957.60	4,996,130,088.28
税金及附加	62,570,132.54	49,107,855.63
业务及管理费	4,756,667,052.36	4,910,766,409.28
资产减值损失		
信用减值损失	-66,593,510.65	24,704,064.36
其他资产减值损失	1,184.62	12,650.73
其他业务成本	36,115,098.73	11,539,108.28
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,799,270,167.73	1,367,276,961.37
加：营业外收入	2,456,665.32	2,473,789.49
减：营业外支出	20,336,727.43	14,507,780.05
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,781,390,105.62	1,355,242,970.81
减：所得税费用	370,589,979.84	18,639,587.76
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,410,800,125.78	1,336,603,383.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,410,800,125.78	1,336,603,383.05
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	29,086,189.27	77,398,085.59
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	14,909,601.66	39,762,370.31
1.重新计量设定受益计划变动额	-19,357,500.00	2,070,000.00

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	34,267,101.66	37,692,370.31
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	14,176,587.61	37,635,715.28
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	24,373,250.68	46,363,262.83
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用损失准备	-10,196,663.07	-8,727,547.55
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
七、综合收益总额	2,439,886,315.05	1,414,001,468.64
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.24	0.13
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.24	0.13

法定代表人: 段文务 主管会计工作负责人: 孙婷 会计机构负责人: 余斌

合并现金流量表
2024 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	12,071,967,064.25	13,109,731,299.64
拆入资金净增加额	-1,760,200,000.00	8,910,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	22,234,512,129.38	-5,993,237,729.97
收到其他与经营活动有关的现金	34,815,018,308.69	17,291,108,252.28
经营活动现金流入小计	67,361,297,502.32	33,317,601,821.95
为交易目的而持有的金融资产净增加额	24,315,880,329.22	14,229,248,743.26
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额	-3,667,394,273.57	-1,821,361,465.39
支付利息、手续费及佣金的现金	3,539,168,545.83	3,296,737,928.00
支付给职工及为职工支付的现金	3,570,175,051.30	3,716,131,349.64
支付的各项税费	433,328,272.66	678,072,026.06
支付其他与经营活动有关的现金	14,667,295,160.44	10,723,675,851.51
经营活动现金流出小计	42,858,453,085.88	30,822,504,433.08
经营活动产生的现金流量净额	24,502,844,416.44	2,495,097,388.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	31,311,158.70	24,788,633.16
取得投资收益收到的现金	37,518,000.00	13,009,977.49
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	68,829,158.70	37,798,610.65
投资支付的现金		160,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	336,565,512.25	591,265,653.12
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	336,565,512.25	591,425,653.12
投资活动产生的现金流量净额	-267,736,353.55	-553,627,042.47
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	911,672,497.56	243,676,129.02
发行债券收到的现金	11,337,540,377.36	25,447,833,755.58
收到其他与筹资活动有关的现金	19,580,522,641.51	17,914,551,452.33
筹资活动现金流入小计	31,829,735,516.43	43,606,061,336.93
偿还债务支付的现金	49,045,623,128.91	31,559,838,141.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,378,002,289.94	3,113,284,746.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	292,490,987.11	326,836,448.57
筹资活动现金流出小计	52,716,116,405.96	34,999,959,335.91
筹资活动产生的现金流量净额	-20,886,380,889.53	8,606,102,001.02
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	3,396,751,382.60	10,572,614,389.44
加：期初现金及现金等价物余额	87,732,116,374.39	77,159,501,984.95
六、期末现金及现金等价物余额	91,128,867,756.99	87,732,116,374.39

法定代表人：段文务主管会计工作负责人：孙婷会计机构负责人：余斌

母公司现金流量表

2024 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	9,319,314,232.05	10,703,310,518.51
拆入资金净增加额	-1,760,200,000.00	8,910,000,000.00
回购业务资金净增加额	23,624,932,070.52	-6,217,228,441.82
代理买卖证券收到的现金净额	19,252,164,853.70	-2,197,323,774.05
收到其他与经营活动有关的现金	9,786,144,930.09	21,323,266,564.17
经营活动现金流入小计	60,222,356,086.36	32,522,024,866.81
为交易目的而持有的金融资产净增加额	21,559,739,421.44	16,946,819,319.96
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额	-3,641,694,558.07	-1,887,110,433.93
支付利息、手续费及佣金的现金	2,084,889,553.72	2,382,235,656.12
支付给职工及为职工支付的现金	3,014,277,424.63	3,166,137,418.94
支付的各项税费	292,968,458.48	490,358,168.55
支付其他与经营活动有关的现金	12,781,472,874.90	4,794,723,442.03
经营活动现金流出小计	36,091,653,175.10	25,893,163,571.67
经营活动产生的现金流量净额	24,130,702,911.26	6,628,861,295.14
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	113,000,000.00	13,009,977.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	113,000,000.00	13,009,977.49
投资支付的现金		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	320,905,129.98	568,722,419.02
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	320,905,129.98	568,722,419.02
投资活动产生的现金流量净额	-207,905,129.98	-555,712,441.53
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		
发行债券收到的现金	11,337,540,377.36	25,447,667,924.55
收到其他与筹资活动有关的现金	19,580,522,641.51	17,914,551,452.33
筹资活动现金流入小计	30,918,063,018.87	43,362,219,376.88
偿还债务支付的现金	48,450,000,000.00	31,150,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,376,007,536.17	3,111,648,157.74
支付其他与筹资活动有关的现金	253,043,811.31	278,940,123.85
筹资活动现金流出小计	52,079,051,347.48	34,540,588,281.59
筹资活动产生的现金流量净额	-21,160,988,328.61	8,821,631,095.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,121,687.69	786,176.21
五、现金及现金等价物净增加额	2,762,931,140.36	14,895,566,125.11
加：期初现金及现金等价物余额	63,183,739,935.44	48,288,173,810.33
六、期末现金及现金等价物余额	65,946,671,075.80	63,183,739,935.44

法定代表人：段文务主管会计工作负责人：孙婷会计机构负责人：余斌

