公司代码:600061　　公司简称:国投资本

# 国投资本股份有限公司

## 2024 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、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。

3、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 |

4、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。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

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。

第二节 公司基本情况

1、公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 国投资本 | 600061 | 国投安信 |

| 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 |

2、报告期公司主要业务简介

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%。

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%。

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93%;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,实现与客户的共同发展。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5436.64亿元,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,行业排名第二位;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。国投证券获“中央国债登记结算有限责任公司债券交易极投资类自营结算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,俄券型、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)信托证券

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、ODII-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梯子奖”“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、武汉等城市联络组织开展线下投教活动,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东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。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

| | 2024年 | 2023年 | 本年比上年增减(%) | 2022年 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 302,401,297,454.72 | 280,114,026,649.86 | 7.96 | 266,593,422,668.52 |
| 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 |
| 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 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 5.17 | 4.67 | 增加0.50个百分点 | 6.04 |
| 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 |

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:元　币种:人民币

| | 第一季度(1-3月份) | 第二季度(4-6月份) | 第三季度(7-9月份) | 第四季度(10-12月份) |
|---|---|---|---|---|
| 营业总收入 | 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

4、股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

| | |
|---|---|
| 截至报告期末普通股股东总数(户) | 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) | - |

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

| 股东名称(全称) | 报告期内增减 | 期末持股数量 | 比例(%) | 持有有限售条件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | | 股东性质 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 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 |
| 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 | | | | | | |

4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用

4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用

4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

√适用 □不适用

5.1公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元　币种:人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 到期日 | 债券余额 | 利率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 国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 | 2025-09-05 | 25 | 2.80 |
| 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) | 21安信G2 | 188131 | 2026-05-24 | 20 | 3.70 |
| 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 | 2025-06-20 | 40 | 3.17 |
| 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 | 2025-08-15 | 40 | 2.98 |
| 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 | 2025-09-19 | 40 | 2.77 |
| 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 | 2026-07-27 | 20 | 2.84 |
| 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 | 2026-08-21 | 42 | 2.72 |
| 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 | 2028-08-21 | 6 | 3.05 |
| 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 | 2026-09-11 | 22 | 2.98 |
| 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) | 23安信04 | 133673 | 2026-09-21 | 20 | 3.10 |
| 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) | 23安信06 | 133699 | 2026-10-23 | 17 | 3.19 |
| 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) | 23安信08 | 133712 | 2026-11-20 | 20 | 3.08 |
| 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 | 2027-01-22 | 30 | 2.98 |
| 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 | 241256 | 2025-07-11 | 20 | 2.00 |
| 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(第三期) | 24国券C5 | 242125 | 2027-12-12 | 38.6 | 1.90 |
| 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 | 2024-05-06 | 5 | 2.26 |
| 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 | 2024-10-22 | 6 | 1.85 |
| 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 | 2024-11-17 | 1 | 1.86 |
| 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 | 2025-04-16 | 5 | 2.07 |

5.2报告期内债券的付息兑付情况

| 债券名称 | 付息兑付情况的说明 |
|---|---|
| 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) | 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年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期) | 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公司债券(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公司债券(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年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一) | 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。 |
| 23国投S3CP004 | 按约定日期兑付本金及利息 |
| 24