公司代码:601696　　公司简称:中银证券

中银国际证券股份有限公司

【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http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2024年度利润分配预案为:以2024年12月31日公司总股本27,778亿股为基数,向股权登记日登记在册的A股股东每10股派发现金股利0.180元(含税),共计分配现金股利50,004,000.00元(含税)。本年度公司分配现金股利的总额,包括中期已分配的现金股利47,226,000.00元,合计为 97,230,000.00元(含税),占公司2024年度合并报表归属于母公司股东净利润的10.73%。

公司2024年度利润分配预案已经公司第二届董事会第三十四次会议审议通过,尚需公司股东大会审议。

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中银证券	601696	不适用
联系人和联系方式		董事会秘书		
姓名		刘丽强		
联系地址		上海市浦东新区银城中路200号中银大厦40层		
电话		021-20329000		
传真		021-58883864		
电子信箱		IR@bocichina.com		

2、报告期公司主要业务简介

党的二十大对全面推进中国式现代化作出战略部署。中央金融工作会议从顶层设计角度强调资本市场的重要性,提出加快建设金融强国的奋斗目标。2024年4月,国务院发布《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》,新“国九条”为资本市场指导性文件,为资本市场规划了明晰的“路线图”,将成为下一步资本市场改革的总纲领。党的二十届三中全会明确要求,健全投资和融资相协调的资本市场功能,防风险、强监管,促进资本市场健康稳定发展。2024年底召开的中央经济工作会议进一步强调,深化资本市场投融资综合改革,打通中长期资金入市卡点堵点,增强资本市场制度的包容性、适应性,资本市场转型与改革将进一步深化,推动资本市场高质量发展,证券行业机遇与挑战并存。

2024年,资本市场呈现出积极而深刻的变化,总体基调为“防风险、强监管、促高质量发展,强本强基、严监严管”。一是政策体系重塑。新“国九条”后资本市场“1+N”政策体系快速落地,系统性重塑资本市场基础制度和监管底层逻辑。二是资本市场总体保持平稳运行,更加注重投资者回报和市场生态进一步形成,对各类资金的吸引力明显提升。《关于推动中长期资金入市的指导意见》出台,权益类ETF规模突破3万亿元大关;增设证券、基金、保险公司互换便利和股票回购、增持再贷款两项结构性货币政策工具,三是监管“长牙带刺”有棱有角,最1/3的首发上市申报企业接受现场检查督导,监管严肃查处欺诈发行、财务造假、违规减持、操纵市场等一批大案要案,四是上市公司质量提升。并购重组市场活跃度提升,上市公司分红、回购均创历史新高。五是资本市场服务高质量发展效能升。“支持科技十六条”、“科创板八条”等政策文件出台,支持新质生产力发展。

资本市场深化改革推动证券行业变革加速,一流投行建设速度加快。证券公司在行业变革过程中积极探索创新,从以业务为中心、通道型向以客户为中心,专业化加速转型发展,打造核心竞争能力。围绕投资者核心需求,注册制下投行业务更加正重“投资+投研+投行”协同,抢抓政策机遇,加速布局跨境重组业务;投资业务积极推进转型,积极布局高股息资产,着力降低业绩波动性;经纪业务通过向客户提供金融产品配置、基金投顾等服务,积极转型财富管理;资管业务提升主动管理能力,为客户创造更多价值。

证券行业资产规模不断扩大,盈利能力稳步提升。根据中国证券业协会的统计,截至2024年末,我国证券业的总资产,净资产及净资本分别为12,93万亿元、3.13万亿元和2.31万亿元,分别较2023年末增长9.30%、6.10%和5.96%;2024年我国证券业实现营业收入4,511.69亿元,净利润1,672.57亿元,同比分别增长11.15%和21.35%。

公司始终以客户为中心,致力于打造包括机构金融与交易、财富管理、投资管理等业务在内的全方位服务体系。其中:机构金融与交易由投资银行业务、研究业务、证券经纪业务等组成。投资银行业务为大型央企、地方国企、民营企业、金融机构、地方政府等各类客户群体提供融资及财务顾问服务。研究与机构销售业务,为各类机构客户提供各种专业化研究、销售交易服务;投资交易业务包括债券投资业务、权益证券投资业务、新三板做市业务和FICC与衍生品业务。

财富管理业务融盈了证券经纪、融资融券、股票质押、股票期权、期货经纪、产品代销、投资咨询、公募基金投顾、PB业务、券商结算等业务。

投资管理包括资产管理业务、私募股权投资业务、另类投资业务。资产管理业务为客户提供券商公募证券投资基金产品、集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、投资咨询和顾问等专业化资产管理服务。

2024年公司上下秉持“客户至上,稳健进取”的价值观,贯彻落实“科技赋能,转型协同”的发展战略,全面加强风险管控,严守合规底线,稳步推进各项业务转型发展。

报告期内,公司实现营业收入28.88亿元;实现归属于母公司股东的净利润9.06亿元,同比增长0.64%。公司各项业务运营稳健。

报告期内公司获得的主要奖项情况如下:

获奖对象		颁奖机构	奖项名称
投资银行业务		新财富	本土最佳投行
		证券时报	中国证券业债务融资投行精鹰奖
		证券时报	中国证券业社会责任投行精鹰奖
		第一财经	年度新投投行TOP5
		WIND	A股投权承销快速进步奖
		WIND	A股IPO承销快速进步奖
		WIND	A股再融资承销快速进步奖
		WIND	最佳金融债承销商-卓越券商
		WIND	最佳绿色债券承销商-券商
资产管理业务		证券时报	中国证券业金能资管机构精鹰奖
		每日经济新闻	2024年度最具创新特色资管产品
		中国基金报	优秀资管示范机构
		第十届中国资产证券化论坛(CSP)	年度创新机构奖
		第十届中国资产证券化论坛(CSP)	交易所市场企业资产证券化年度新锐项目奖 (中建保厦工程基础设施投资权益1期资产支持专项计划)
财富管理业务		新财富	最具潜力投资顾问团队奖
		每日经济新闻	2024年度创新科技券商
		中国基金报	特色财富管理品牌示范案例(五星POP)
		财联社	最佳财富管理实践奖
		财联社	创新投教作品奖 (《三国券事》系列视频)
		财联社	最佳投顾团队奖 (财富管理部“智多星”投顾团队)
研究销售业务		第一财经	2024年度机构首席经济学家(管理)
		证券市场周刊	卖方分析师水晶球奖“基础化工”第三名
		证券市场周刊	卖方分析师水晶球奖“机械”第三名
		证券市场周刊	卖方分析师水晶球奖“交通运输”第三名
		证券市场周刊	卖方分析师水晶球奖“房地产”第三名
		证券市场周刊	卖方分析师水晶球奖“电子”第四名
		证券市场周刊	卖方分析师水晶球奖“电力设备”第四名
		新浪财经	交运团队获金麒麟最佳分析师奖
中银证券		证券时报	优秀策划创意奖 (获奖作品《三国券事之蜀国兴晋邀金融英强盛,孔明引ETF服务投资者》《三国券事之一警惕AI诈骗,提升风险防范能力》)
		证券时报	中国证券业证券营业网点获雅奖 (深圳中心四路证券营业部)
		上海证券交易所	股票期权百强营业部 (深圳中心四路证券营业部)
		深圳证券交易所	深交所ETF百强营业部 (深圳中心四路证券营业部)
		界面新闻	年度证券公司
中银期货		中国金融期货交易所	优秀会员综合奖金奖
		上海期货交易所	优秀会员奖,技术护航先锋奖
		上海国际能源交易中心	优秀会员奖,国际市场服务奖

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	74,909,210,078.10	69,446,045,037.99	7.87	64,331,348,266.30
归属于上市公司股东的净资产	17,985,641,215.78	17,216,381,734.95	4.47	16,402,036,884.99
营业收入	2,887,889,947.58	2,940,466,638.73	-1.79	2,969,272,536.57
归属于上市公司股东的净利润	906,421,273.54	900,692,551.56	0.64	807,725,075.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	842,689,786.78	799,867,980.28	5.48	729,818,170.13
经营活动产生的现金流量净额	9,115,194,913.33	-7,022,829,271.90	不适用	6,954,869,737.74
加权平均净资产收益率(%)	5.14	5.36	减少0.22个百分点	5.03
基本每股收益(元/股)	0.33	0.32	3.13	0.29
稀释每股收益(元/股)	0.33	0.32	3.13	0.29

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	615,486,984.34	630,563,079.68	674,630,449.36	967,219,434.20
归属于上市公司股东的净利润	202,311,003.28	222,109,151.62	236,201,937.57	245,799,181.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	199,879,828.64	221,958,740.57	183,780,988.86	238,070,227.71
经营活动产生的现金流量净额	1,937,068,091.78	1,573,799,080.09	11,230,188,566.48	(5,625,860,815.42)

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)	108,210
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	100,071
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
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)	不适用

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	
中银国际控股有限公司	0	928,421,054	33.42	0	无	0	国有法人
中国石油集团资本有限责任公司	0	397,894,737	14.32	0	无	0	国有法人
江西铜业股份有限公司	0	130,481,174	4.70	0	无	0	国有法人
江苏洋河酒厂股份有限公司	0	78,947,368	2.84	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	31,877,785	65,064,483	2.34	0	无	0	境外法人
中国通用技术(集团)控股有限责任公司	-5,000,000	61,126,711	2.20	0	无	0	国有法人
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	-11,627,988	24,287,639	0.87	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	14,406,416	23,542,316	0.85	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	-3,329,100	20,278,647	0.73	0	无	0	其他
井冈山邮乾企业管理中心(有限合伙)	-3,682,300	20,221,257	0.73	0	无	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

√适用 □不适用

5.1公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
中银国际证券股份有限公司2023年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)	23中银01	115094	2026-03-21	25	3.14
中银国际证券股份有限公司2023年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第二期)	23中银02	115695	2026-07-24	10	2.70

5.2报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
中银国际证券股份有限公司2021年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)(债券简称:21中银01)	本公司已于2024年9月24日支付21中银01自2023年9月24日至2024年9月23日期间最后一个年度利息及本期债券本金并摘牌。
中银国际证券股份有限公司2023年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)(债券简称:23中银01)	本公司已于2024年3月21日支付23中银01自2023年3月21日至2024年3月20日期间的利息。
中银国际证券股份有限公司2023年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第二期)(债券简称:23中银02)	本公司已于2024年7月24日支付23中银02自2023年7月24日至2024年7月23日期间的利息。
中银国际证券股份有限公司2023年公开发行短期公司债券(面向专业投资者)(第一期)(债券简称:23中银01)	本公司已于2024年7月24日支付23中银01自2023年7月24日至2024年7月23日期间最后一个年度利息及本期债券本金并摘牌。

5.3报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

5.4公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:亿元　币种:人民币

主要指标	2024年	2023年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	53.10	56.91	下降2.81个百分点
扣除非经常性损益后净利润	843,689,786.78	799,867,980.28	5.48
EBITDA全部债务比	0.08	0.07	14.29
利息保障倍数	3.46	3.71	-6.74

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2024年,公司实现合并报表营业收入28.88亿元,实现归属于母公司股东的净利润9.06亿元,同比增长0.64%。2024年末,公司资产总额749.00亿元,较上年末增长7.87%;净资产179.89亿元,较上年末增长4.45%。

2024年公司整体经营业绩提升,公司资产规模增长、股东权益稳步上升,资金流动性较好,外部融资能力和偿债能力强。

(一)机构金融与交易

1.投资银行业务

(1)股权融资业务

2024年3月15日,中国证监会密集颁布4项政策文件,对拟上市公司质量、中介机构责任、监管机构责任等提出了明确要求,2024年4月12日,国务院发布《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》,是继2004年、2014年两个“国九条”之后,时隔10年,国务院再次出台的资本市场指导性文件。2024年,在新“国九条”等政策引导下,监管部门通过严把入口关、加强监管收紧发行节奏、从源头提高上市公司质量,股权融资市场呈现出稳健发展的态势。2024年,A股一级市场股权融资207亿,较集资金2,905亿元,股权融资家数同比减少62.41%,融资规模减少73.62%。其中,IPO发行上市100家,募集资金674亿元,IPO家数同比减少68.06%,融资规模同比减少81.11%。股权再融资全年发行上市197家(含资产类定向增发),募集资金2,231亿元,再融资家数同比减少58.70%,规模同比减少70.03%。(数据来源:方得资讯)报告期内,公司投行业务板块打国家创新驱动发展战略,坚持服务实体经济高质量发展,不断提升客户服务能力,持续推动在审项目执行,为投行业务可持续发展夯实基础。

2025年发展展望

2025年,公司坚决落实中央决策部署和国家战略,深耕主责主业,发挥功能性定位,聚焦服务“五篇大文章”和新质生产力发展方向,持续提升服务实体经济质效。扎实推进专精特新客群管理,持续增厚客户基础和项目储备,提高投行专业能力及市场份额,服务科技企业开辟直接融资渠道实现高质量发展。

(2)债券融资业务

2024年,债券市场融资规模较去年同期有所提升。全市场债券融资金额79.86万亿元,同比增加12.41%,其中信用债总募集资金20.41万亿元,同比增加7.50%。(数据来源:万得资讯)

2024年,本公司债券业务主承销规模(不含地方政府债)2,505.54亿元,位居行业第12名;金融债承销规模2,128.54亿元,位居行业第6名。公司积极践行创新驱动发展战略,主承销科技创新公司债规模68.07亿元,位居行业第12名。公司作为主承销商助力鹰门国有资本运营有限责任公司成功发行市场首单AA+专精特新科技创新公司债。绿色金融方面,主承销绿色债券规模137.30亿元,位居行业第7名。此外,公司作为独家主承销商助力福建准龙集团有限公司成功发行全国首单数字人民币“一带一路”公司债券。(数据来源:万得资讯)

公司2024年作为主承销商参与的债券融资业务详细情况如下表所示:

项目	2024年		2023年	
	主承销金额(亿元)	发行数量(只)	主承销金额(亿元)	发行数量(只)
公司债	244.69	79	89.71	36
金融债	2,128.54	107	2,338.31	71
其他	132.31	140	121.63	91
合计	2,506.54	326	2,549.65	197

数据来源:万得资讯、公司统计,不包括可交债、可转债,其他主要包括资产支持证券等。

2025年发展展望

2025年,公司将继续为实在金融债业务上的传统优势,加强金融机构客户的覆盖深度与广度,稳固债券规模排名第一梯队地位。以公司债为核心持续推进创novel等型,提升公司债发行家数和承销规模的市场排名。继续围绕服务实体经济做好投行融资服务,服务科技金融、绿色金融、乡村振兴、一带一路等重点国家战略。

(3)财务顾问及新三板业务

2024年9月24日,中国证监会发布“并购六条”,明确支持符合商业逻辑的跨行业并购,放宽并购政策引导更多资源向硬科技企业和新质生产力方向聚集。2024年9月26日,中共中央政治局召开会议,明确提出要支持上市公司并购重组。2024年,中国证监会并购重组委员会和交易所共审核了15家公司,14家公司获得通过,整体过会率约93.33%。审核数量、通过数量及通过率较去年均有下降。(数据来源:万得资讯)

2024年,公司作为独立财务顾问协助大唐电信科技股份有限公司完成重大资产购买及重大资产出售项目。通过本次交易,上市公司剥离了部分非主业、低效控股股企业,进一步聚焦主业发展。

截至2024年12月31日,公司新三板持续督导挂牌企业10家,其中创新层2家。

2025年发展展望

随着监管机构支持并购重组业务政策的密集落地,并购市场将迎来新一轮活跃期。2025年,公司将并购重组作为重点产品,扎实推进并购重组专项营销,聚焦新质生产力方向提升营销储备的前瞻性和精准性。新三板方面,继续强化持续督导业务管理,严格防控业务风险。

2.研究与机构销售业务

公司研究业务在宏观策略、金融地产、TMT、大消费、大制造等重点领域和研究方向上保持显著优势。公司在新浪财经2024年十大宏观经济学家评选中独占两席;在“水晶球”卖方分析师评选中,研究部获得本土金牌研究团队第12名,共有6支研究团队上榜,1支入围。其中,化工团队、机械团队、交运团队、房地产团队荣获第3名,电子团队、电新团队荣获第4名。此外,交运团队还荣获“第六届新浪财经金麒麟首席分析师”交运物流行业第4名。

2024年,公司不断提升研究能力,强化研究报告的深度和广度,全年完成研究报告1,766篇。其中总量研究报告511篇,行业报告495篇,公司报告570篇,其他报告190篇。公司进一步丰富了机构客户服务内容,全年完成了分析师路演5,963次,上市公司反路演和见面会348次,联合调研390次,专家服务184次,公开电话会议202场,课题研究及数据点评1,387篇。

2025年发展展望

展望2025年,公司将继续打造“经济专家”、“配置专家”、“产业专家”三大研究品牌,加强研究能力建设,着力提升专业化的战略研究与咨询支撑服务能力,重点布局新质生产力相关行业研究和产业链研究,加大资源投入,加强核心客户体系建设,坚持以客户为中心,提升综合证券服务能力建设。积极开展研究协同工作,赋能其他业务条线发展。

3.投资交易业务

2024年A股宽幅震荡中呈现探底回升,全年上证综指上涨12.67%,深证成指上涨9.34%,沪深300指数上涨14.68%。债券市场总体震荡走强,中债综合全价指数上涨4.98%。

报告期内,公司债券投资方面,债券自营积极跟踪宏观和市场变化,加强形势研判,灵活安排投资策略,全年通过对债券投资组合久期、杠杆和品种等的优化调整和精细化管理,组合收益取得较好成绩;同时,持续推进交易策略的多样化,加强以量化策略为代表的交易策略的开发和运用,推动业务转型。公司权益投资方面,动态优化持仓结构,稳妥推进多策略的落地实施。报告期内,公司场外金融衍生品业务平稳运行,并积极开展交易对手拓展等工作;场内金融衍生品业务根据市场变化及时调整,量化交易策略保持相对平稳运行,同时不断丰富策略储备,拓宽收益来源。

2025年发展展望

公司投资交易业务将以提升投资回报及收益的稳定性为重点,债券投资业务加强风险管理,强化市场研判,全力把握配置和交易机会,加快量化研究工具运用和开发,打造丰富的多策略体系,提高组合收益。权益投资业务继续推进“低风险业务模式”转型,加强研究和储备新策略,降低市场波动对业绩的影响。衍生品业务方面,推动场外衍生品业务平稳有序发展;权益量化策略方面继续严控风险、加强策略开发、完善策略体系、推动迭代优化。

(二)财富管理业务

1.经纪及财富管理业务

2024年,A股先抑后扬,前三季度市场经受了低谷状态,交易活跃度低迷,9月底在一系列政策利好和资金面改善的推动下,市场出现强势反弹,市场成交量持续放大,四季度日均股基交易量均维持在万亿以上。2024年股票基金双边交易量568万亿元,同比上升21.4%。(数据来源:万得资讯)报告期内,公司财富管理业务贯彻落实国家一系列增量政策要求,服务“五篇大文章”,抓住市场回暖的业务机会,积极布局,以“分层服务、平台运营、数字驱动、场景经营”为方针,以股票增值服务产品和基金投顾产品为载体,以企业微信等构建系统平台,利用科技金融工具与手段,不断提升标准化、专业化、一体化顾问型服务能力,不断推进财富管理业务做大做强。

2025年发展展望

2025年,公司财富管理业务将继续以客户为中心,以提升服务能力为发展重点,通过进一步充实优化投资顾问队伍、丰富完善投资顾问产品体系,提供优质买方投顾服务,通过先进金融科技技术运用实现对客户运营质量的实质性提升,从而实现从简单通道交易、产品销售向全账户资产配置服务的有效转变,践行“五篇大文章”,不断满足不同类型客户多样化财富管理需求,提升客户的获得感与满意度,进一步做大做强财富管理业务。

2.自营业务

报告期内,市场融资融券日均余额15,580.81亿元,同比下降2.78%。(数据来源:万得资讯)公司融资融券业务日均余额同比增幅跑赢市场,双融业务依托公司风险管理体系,以及总分协同风险防控与化解工作,维持稳中有进,截至报告期末,公司表内股票质押式回购业务正常项目平均履约保障比率达369%;无表外股票质押式回购业务余额。

2025年发展展望

公司将结合资本市场实践,找准新时期融资融券业务的市场定位,顺应市场政策动向,紧跟监管调节步调,引导投资者合理运用融资融券工具满足其投资交易需求,提升信用业务的市场竞争力和专业服务能力,推进业务稳步发展。

3.期货经纪业务

公司通过全资子公司中银期货从事期货业务。报告期内,中银期货实现营业收入21,605万元,其中手续费收入11,072万元。报告期内,中银期货产业服务和国际化业务特色进一步强化,助力瓶片和多品硅新品种期货达成首批交易,助力对二甲苯期货达成首批交期。

2025年发展展望

展望2025年,中银期货将紧跟国家发展战略和方向,牢牢把握期货市场服务实体经济的根本宗旨,服务集团战略,优化客户结构,坚守合规和风险底线,全面推进公司高质量发展,巩固国际化业务特色和优势,提高产业客户服务水平,坚定走好中国特色期货市场发展之路。

(三)投资管理

1.资产管理业务

报告期内,始终以投资管理能力建设为核心,不断完善风险合规管控体系,持续加强资管数字化建设,固本强基,推动管理资产规模稳步增长。公募业务持续完善产品布局,积极推进销售体系建设;私募资管业务持续深化重点客群服务,加快推进业务转型。截至报告期末,公司受托客户资产管理资金5,063亿元,市场排名第61(数据来源:中国证券业协会)。报告期内,公司实现受托客户资产管理业务净收入5.06亿元,继续位居行业前列(数据来源:中国证券业协会)。公司资产管理业务规模如下表所示:

单位:人民币亿元

资产管理规模			
	2024年12月31日	2023年12月31日	变动
公募基金管理业务	1,253	1,208	45
集合资产管理业务	1,609	1,523	77
单一资产管理业务	1,964	1,734	230
专项资产管理业务	246	215	31
合计	5,063	4,680	383

数据来源:中国证券业协会、中国证券投资基金业协会、公司统计。

注:以上数据不包含中银期货资产管理规模。表格中各分项之和与合计项之间的尾差为四舍五入所致。

2025年发展展望

公司资产管理业务将以专业能力建设为核心,结合自身资源禀赋及资管业务能力,做精流动性管理工具,做强固定收益优势产品,强化主动权益及量化策略,发力大类资产配置,加快推进业务结构调整优化。充分发挥资产证券化业务优势,围绕“五篇大文章”积极服务实体经济。

2.私募股权投资业务

公司通过全资子公司中银国际投资从事私募股权基金管理业务。报告期内,中银国际投资坚持以支持科技创新与产业转型升级为基本导向,持续推动业务开展,积极与地方国资、产业资本等开展合作,推动科创母基金、产业引导基金、直投基金等各类型基金的募集与设立。

2025年发展展望

中银国际投资将持续发挥专业投资管理能力,不断提升团队投研能力、持续践行科技金融战略,重点布局战略性新兴产业,在医疗健康、先进制造、新能源、新材料、新一代信息技术等领域加大投资,提升服务实体经济质效。

3.另类投资业务

公司通过全资子公司中银资本投控从事另类投资业务。报告期内,中银资本投控积极推进退投及存量项目退出工作。

2025年发展展望

2025年,公司将继续做好科创板、创业板跟投相关业务,加强存量项目的管理和退出工作。

2.公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:601696　　证券简称:中银证券　　公告编号:2025-008

中银国际证券股份有限公司关于预计公司2025年度日常关联交易及签订日常关联交易框架协议的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

- 本次日常关联交易预计及签订日常关联交易框架协议需提交公司股东大会审议。
- 本次日常关联交易预计及签订日常关联交易框架协议不会导致公司对关联方形成较大的依赖。
- 需要提请投资者注意的其他事项:无。

一、日常关联交易基本情况

(一)日常关联交易履行的审议程序

中银国际证券股份有限公司(以下简称“公司”)于2025年4月29日召开的第二届董事会第三十四次会议审议通过了《关于2025年度预计关联交易的议案》和《关于中国银行股份有限公司与中银国际证券股份有限公司金融市场类交易统一交易协议的议案》,关联董事回避表决,无反对票或弃权票。前述两项议案提交公司股东大会审议批准,关联股东将在股东大会上对相关议案回避表决。

公司董事会审计委员会已对前述两项议案进行预审,同意提交董事会审议。公司独立董事专门会议已对前述两项议案进行预审,关联独立董事对《关于2025年度预计关联交易的议案》回避表决,非关联独立董事一致同意该议案并同意提交董事会审议;全体独立董事同意《关于中国银行股份有限公司与中银证券金融市场类交易统一交易协议的议案》并同意提交董事会审议。

(二)2024年日常关联交易执行情况

公司2024年日常关联交易执行情况具体如下:

交易项目	关联方	相关业务或事项简介	实际金额(单位:元)
手续费及佣金收入	中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)及其下属企业	向关联方提供代理买卖证券、期货经纪、交易单元席位租赁、代销金融产品、证券承销、财务顾问	14,863,755.67
	关联自然人		296.31
资产管理业务手续费收入	中国银行及其下属企业	关联方投资公司及子公司管理的资产管理计划	36,325,832.67
	江西铜业集团财产融投股有限公司		1,703,270.32
	景德镇市先进科技创新产业基金合伙企业(有限合伙)		1,698,113.18
	苏州中赢赢嘉健康投资合伙企业(有限合伙)		1,811,320.75
	成都交子中赢创新发展基金合伙企业(有限合伙)		840,123.03
	云南中医药大健康创新投权投资基金合伙企业(有限合伙)		151,201.86
	广东横琴中赢中医药股权投资基金合伙企业(有限合伙)		707,159.47
	关联自然人		8,005.26
向关联方收取的利息	中国银行及其下属企业	存放金融同业利息、与关联方开展利率互换业务	134,872,793.43
投资关联方发行的债券或管理的结构化主体	中国银行及其下属企业	投资关联方发行的债券或管理的结构化主体年末余额	828,611,094.14
	中国银行及其下属企业	公司投资关联方发行的债券或管理的结构化主体获取的投资收益	16,320,173.93
手续费及佣金支出	中国银行及其下属企业	银行手续费支出	17,691,590.26
向关联方支付的利息	中国银行及其下属企业	向关联方支付的利息	8,808,161.86
	江铜国际贸易有限公司	期货保证金利息支出	643,209.58
	中国石油天然气集团有限公司	代理买卖证券业务利息支出	1,703,321.29
	江西铜业股份有限公司	代理买卖证券业务利息支出	7,139.10
	景德镇市先进科技创新产业基金合伙企业(有限合伙)	代理买卖证券业务利息支出	5,111.23
	中国石油集团资本有限责任公司	代理买卖证券业务利息支出	791.12
	苏州合赢赢嘉健康投资合伙企业(有限合伙)	代理买卖证券业务利息支出	37.22
	苏州中赢赢嘉健康投资合伙企业(有限合伙)	代理买卖证券业务利息支出	113.61
	关联自然人	代理买卖证券业务利息支出	148.64
投资于股票取得的投资收益	中国银行及其下属企业	投资收益	2,884.08
	江西铜业股份有限公司	投资收益	1,100.00
业务及管理费支出(不含房屋租赁及物业服务)	中国银行及其下属企业	关联方向公司提供咨询服务、关联方销售公司产品、关联方向公司提供物业服务	85,853,507.10
房屋租赁及物业服务	中国银行及其下属企业	公司租赁关联方房屋,关联方租赁公司房屋、关联方向公司提供物业服务	85,976,175.36

(二)2025年度日常关联交易预计金额和类别

根据2024年公司关联交易实际执行情况,结合本年度公司经营计划、业务发展需要以及市场情况,公司对2025年度日常关联交易预计如下:

1、与中国银行及其控制的企业预计发生的关联交易

交易类别	交易内容	预计金额
证券和金融服务	包括但不限于下服务:向关联方提供证券和期货经纪、出租交易席位、代销证券金融产品、证券保荐或承销、财务顾问、投资咨询、受托资产管理、基金管理等服务;关联方向公司提供托管服务、代销金融产品服务、法人账户透支、咨询服务、第三方资金存管、保险、银行存款等服务	因业务的发生及规模的不确定性,以实际发生数计算
证券和金融产品交易	包括但不限于下交易:与关联方进行的回购交易、债券借贷、债券交易;认购关联方发行的股票、债券、基金、理财产品或管理的结构化主体等;关联方认购公司发行的债券、短期融资券、收益凭证等;法人账户透支;同业拆借;利率互换;金融衍生品交易;公司与关联方进行债券一级认购	

3、与关联自然人预计发生的关联交易

公司的关联交易人在遵循法律法规和监管要求的前提下,按受公司提供的证券、期货经纪服务,或认购公司发行的产品等。因业务的发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。

二、关联方介绍和关联关系

1、中国银行及其控制的企业

中国银行是中国持续经营时间最久的银行。1912年2月,经孙中山先生批准,中国银行正式成立。中国银行现注册资本为人民币294387.1241万元,法定代表人为葛海蛟,注册地址为北京市西城区复兴门内大街1号。公司第一大股东中银国际控股有限公司持有本公司股本总数的33.42%,中银国际控股有限公司为中国银行的全资子公司,中国银行及其下属企业是公司的关联方。

2、其他关联方

除中国银行及其下属企业外,公司的其他关联人包括:

(1)关联自然人

直接或间接持有公司5%以上股份的自然人;公司董事、监事和高级管理人员;上述人士的关系密切的家庭成员,包括配偶、年满18周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母;根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系,可能造成公司利益对其倾斜的自然人,包括持有对上市公司具有重要影响的控股子公司10%以上股份的自然人等;过去十二个月内,曾经符合前述情形的自然人;根据与公司或者本公司关联方签署的协议或者作出的安排,在协议或者安排生效后,或者在未来十二个月内,将具有上述情形之一的自然人。

(2)其他关联法人

除中国银行及其下属企业外,持有公司5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人;公司的关联自然人直接或间接控制的、或由关联自然人担任董事、高级管理人员的除公司及其控股子公司以外的法人或其他组织;根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系,可能造成公司利益对其倾斜的法人或其他组织,包括持有对公司具有重要影响的控股子公司10%以上股份的法人或其他组织等;过去十二个月内,曾经符合前述情形的法人或其他组织;根据与公司或者本公司关联方签署的协议或者作出的安排,在协议或者安排生效后,或者在未来十二个月内,将具有上述情形之一的法人或其他组织。

三、关联交易主要内容和定价政策

在日常经营中发生上述关联交易时,公司将严格按照价格公允的原则与关联方确定交易价格,定价参照市场化价格水平、行业惯例、第三方定价确定。其中,公司与中国银行及其下属企业发生的咨询服务业务,关联交易支付金额比例最高不超过项目收入的50%。

根据《统一交易协议》,《统一交易协议》项下关联交易的交易价格在双方平等,符合商业原则的基础上公允定价,以不优于非关