

公司代码：600061

公司简称：国投资本

国投资本股份有限公司
2023 年年度报告摘要

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 公司全体董事出席董事会会议。
- 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2023年末，公司总股本6,425,307,597股，已回购股份5,145,188股，剔除已回购股份后，公司拟派发现金红利总股本为6,420,162,409股，拟合计派发现金红利约70,621.79万元，每10股拟派发现金红利1.1元（含税），占2023年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为30.0%（2023年，公司回购股份金额合计3,506.90万元，若将此计入现金分红，则本年度公司现金分红占2023年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为31.5%）。

截至本报告报出日，公司仍处于股份回购方案实施期间，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，因股份回购、可转债转股致使公司总股本发生变动的，公司拟采用现金分配总额不变的原则，相应调整每股现金分红金额。

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 | 姚肇欣 | 林莉尔 |
| 办公地址 | 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 |
| 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

2023年，我国资本市场正式迈入全面注册制新时代，金融监管体系迈入“一行一局一会”新格局；中央金融工作会议首提“金融强国”目标，金融工作上升为国家战略选择的新高度；证券交易印花税实施减半征收，公募基金费率改革拉开序幕；北交所迎高质量发展期；债市发行审核进一步提速，多举措支持民营经济。证券市场改革深入推进，资本市场聚焦服务实体经济高质量发展，不断激发创新发展活力，为证券市场奠定了坚实基础。

2023年，资本市场波动较大。截至2023年末，上证指数收于2974.93点，较2022年末下降114.33点，跌幅为3.70%。深证成指收于9524.69点，较2022年末下跌1491.30点，跌幅为13.54%。2023年，沪、深两市股基累计成交239.99万亿元，同比减少3.10%，日均成交9,917.06亿元，日均同比减少3.10%。

2. 信托行业市场情况

报告期内，受到宏观经济下行压力仍大、金融市场动荡和监管持续收紧的影响，信托行业整体展业环境较为严峻。国家成立金融监管总局，实现了除证券业外金融领域的统一监管。监管政策日趋完善，信托三分类新规正式落地实施，行业内信托公司全面开展转型业务。信托公司分级分类办法出台，优化信托公司监管评级体系，加强信托公司差异化监管。中央金融工作会议提出做好“五篇大文章”，指导信托业深入践行金融工作的政治性、人民性，持续优化完善金融服务。

2023年，信托转型进入加速攻坚期，信托行业业务模式转变带来业务利润率承压明显。行业传统融资收入业务规模和盈利能力持续萎缩，转型业务尚未形成稳定、可持续盈利能力，信托公司盈利能力显著承压，2023年信托行业整体营业收入和净利润数据均大幅下滑，根据目前已披露52家信托公司（除上海信托外）未经审计财务报表数据，信托行业整体营业收入下降10.32%，净利润下降19.80%，信托行业业务转型推进过程中逐渐形成差异化发展格局。

3. 公募基金行业市场情况

截至2023年末，我国公募基金资产管理规模达到27.60万亿元¹，同期银行理财市场存续规模26.8万亿元²，公募基金已成为实践普惠金融的重要载体之一。但公募基金在推进普惠金融发展、提升投资者的盈利体验方面依然有较大的提升空间，特别是在服务居民资产多元化配置和养老投资需求等方面还可以发挥更大作用。

围绕行业高质量发展的主线，公募基金在2023年开启产品费率改革系列工作，包括主动权益基金管理费率及托管费率有序调降，首批浮动费率试点产品稳步推出等。证监会发布《关于加强公开募集证券投资基金证券交易管理的规定（征求意见稿）》，对于佣金费率、分配比例上限、券商及基金公司内部制度等做出规定；证监会发布《公开募集证券投资基金投资顾问业务管理规定（征求意见稿）》，推动基金投顾业务试点转常规；基金业协会发布修订后的《证券期货经营机构投资管理人员注册登记规则》《基金从业人员管理规则》及配套规则，对从业人员和基金经理提出

¹ 数据来源：中国证券投资基金业协会

² 数据来源：《中国银行业理财市场年度报告（2023年）》

了更高的合规要求，有助于保护投资者利益。各项政策的出台旨在推动行业更好服务投资者财富管理需求、活跃资本市场、提振投资者信心。

4.期货行业市场情况

报告期内，全球经济复苏乏力，通胀水平回落，大宗商品定价回归基本面，美联储加息落地，带动黄金价格波动上行。从全年来看，期货行业正在进入一个全新的发展阶段，在政策法规层面，中央金融工作会议明确了“全面加强金融监管，防范化解风险”的主线，《期货交易所管理办法》修订发布，进一步发挥期货交易所自律管理职能，更好地服务实体经济高质量发展；在制度层面，期货市场品种注册制全面落地，品种创新加速推进；在经营层面，期货市场规模稳步扩大，品种体系不断丰富，国内期货公司经营业绩整体呈现出逐渐复苏的态势，综合实力与服务实体经济的能力稳步增强，但期货公司增产不增收的现象依然较为明显。

根据中国期货业协会数据显示，2023年全国期货市场累计成交量为85.01亿手，累计成交额为568.51万亿元，同比分别增长25.60%和6.28%；期货公司资产总额1.65万亿元，同比下降2.74%，净资产1952.58亿元，同比增长6.02%；期货公司营业收入400.90亿元，净利润99.03亿元，同比分别下降0.17%和9.88%。

2023年，国投资本强化战略引领，把稳发展方向。公司下属各主要子公司稳住了经营业绩基本盘，行业排名整体稳定，部分子公司亮点突出。

（一）证券业务

截至报告期末，国投证券（合并）总资产2,548.44亿元，同比增长5.24%；归属于母公司股东的净资产494.84亿元，同比增长2.85%。2023年度实现营业收入143.90亿元，同比增长0.22%；利润总额21.59亿元，归属于母公司股东的净利润19.39亿元。

1.金融科技持续赋能财富管理转型，加强业务创新，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41.89亿元，同比减少3.68%。国投证券母公司2023年新增中端富裕客户1.32万户，年末中端富裕客户数29.65万户。中端及以上客户资产10111.55亿元，占客户总资产96.46%。2023年新增投顾产品签约人数16.76万，新增签约投顾产品订单30.98万单，创收1.53亿元，同比增长30.29%。理财业务呈现良好的发展态势，全年累计销售各类理财产品559亿元，同比增长11%；截至2023年末，股混公募基金保有规模279亿元，同比增加12.5%，行业排名第17名，同比上升两名。此外，国投证券积极布局基金投顾业务，2023年新增签约资产12亿元，累计签约资产超30亿元，期末保有规模10.9亿元，业务收入同比提升60%。国投证券持续推进财富管理转型，整合各业务线资源，为中高端客户提供全方位、立体化的金融服务解决方案。

金融科技驱动业务创新，在客户端形成智能化交易体系和数智化陪伴服务生态，利用大数据模型和AI算力自研“AI网格2.0”等创新产品，形成“智造+”产品矩阵，满足客户多元投资需求。2023年“智造+”产品保有签约客户14.1万户，留存率超70%，其中决策工具月均访问量80万人次，AI网格智能交易为客户赚取超额收益超2000万元。同时，行情资讯类产品以优秀表现获得上海证券交易所颁发的2023年度沪深信息服务卓越合作伙伴奖、发展进步奖，以先进的科技创新能力获得财联社颁发的2023年度最佳金融科技创新奖。报告期末，APP用户突破941万，日均活跃数143.15万，月均活跃数297.51万³，月人均启动次数100.11次位居行业前三，用户粘性保持行业领先水平。

2.积极推进交易机构化，完善机构客户服务体系建设，收益互换新增名义本金规模增长显著

国投证券席位佣金净收入3.49亿元，同比减少2.51%，席位租赁业务实现股票交易6761亿元，市场份额2.05%。以“定制化”服务为抓手，加强公募客群服务深度，扩大保险客群覆盖广度，拓展理财子公司合作维度，金融机构客群服务量同比大幅提升61%，核心客户市占率持续攀升。

³ 数据来源：易观千帆。

积极推进交易机构化，通过推动技术服务商业化、推动种子基金业务转型、建立 ETF 业务生态圈等举措，拓展私募客户，致力于机构业务发展、提升业务综合效能。2023 年，国投证券私募机构业务取得亮眼增长，私募机构账户新增户数同比增长 25%，私募机构资产同比增长 32%，私募机构业务整体规模得到提高；私募机构股基交易额同比增长 14%，私募机构交易占比同比增长 17%，私募机构交易业务占比逐步增加。

资产托管始终坚持“走出去”战略，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。2023 年托管业务保持稳中有升的发展态势，新增托管产品 336 只、规模 121.15 亿，年末存量托管产品 1261 只、存量规模 466.90 亿元。本年度累计新增备案私募产品在 30 家拥有托管牌照的券商中排名第 13 名，相较于去年排名上升 3 位。资产托管业务连续第三年通过了国际公认标准最高、最权威的 ISAE3402 国际鉴证。

报告期末，国投证券全年场外期权新增名义本金规模 1435.88 亿元，同比保持稳定。收益互换新增名义本金规模 1183.19 亿元，同比增长 317.56%。积极申请做市业务资格，于 2023 年 10 月 10 日获得上交所基金一般做市商资格。

3.投行业务结构进一步优化，股权业务收入排名行业前列，债券业务收入创新高

2023 年，国投证券投行紧紧围绕金融服务实体经济的宗旨，坚持稳中求进工作总基调，稳优势业务、进短板业务、创特色业务，在年内 A 股一级市场整体发行节奏明显放缓、债券审核机制重大调整的不利环境下，实现投行业务净收入 14.89 亿元，同比减少 10.77%。

股权融资方面，2023 年国投证券母公司股票主承销家数 16 家，其中 IPO 承销家数 8 家，增发承销家数 8 家。股票主承销金额 104 亿元，股票主承销收入 6.9 亿元，行业排名第九位。

债权融资方面，受益于新引入团队的业绩释放以及加强内部管理后的人均效能提升，2023 年债券业务收入创历史新高，实现收入 5.8 亿元，投行业务结构进一步优化。同时，在深耕重点区域方面取得一定成效，2023 年国投证券在重庆区域公司债、企业债承销金额 133.53 亿元，区域内排名第一，在山东、陕西、湖南、云南省的债券主承销业务名次实现快速上升。国投证券在 2023 年证券业协会公布的“证券公司债券业务执业质量评价结果”中荣获 A 类评价。

特色业务方面，助力博安生物于港交所成功上市，助力东威科技成功发行 GDR 并在瑞交所上市，完成国投证券首单科创板询价转让项目，参与市场首单央企滚动发行类 REITs 项目—电建南国县华林资产支持专项计划，在创新业务领域树立了国投证券品牌。此外，积极支持绿色经济发展，积极履行社会责任，牵头主承了 2023 年中西部地区首单绿色企业债券—渭南城投绿色债，独家主承了国投证券首单乡村振兴公司债—山东公用集团乡村振兴公司债券、首单私募类科技创新债券—惠州大亚湾科创债，在全方位推进经济高质量发展的过程中贡献力量。

安信投资积极与投行开展业务联动，持续向投行委输送优质客户名单，并为投行开发服务客户持续赋能。2023 年度累计推荐项目 322 个，投行对接项目 106 个，投行立项项目 5 个。

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，北交所做市业务获多项荣誉

报告期内，国投证券投资业务净收入 1.99 亿元，同比实现增长。

固定收益投资方面，持续加强多元化策略体系建设，提升策略交易业务规模和收入贡献，丰富组合策略配置，布局推进 FICC 业务并取得有效突破，做市业务和资金管理规模与精细化程度均大幅提高。固定收益投资相对精准地把握住了市场走势，抓住利率中枢下行带来的投资机会，强化信用风险管理，全年未发生信用风险事件，实现了较好的投资收益。2023 年，国投证券喜获沪深交易所债券做市首批做市商资格，成为“银行间+交易所”双市场做市商。此外，国投证券荣获全国银行间同业拆借中心 2023 年度市场影响力机构-活跃交易商、中央国债登记结算有限责任公司 2023 年度自营结算 100 强、沪深交易所年度优秀做市商和中国金融期货交易所国债期货最佳贡献奖等称号，市场影响力稳步提升。

权益投资方面，加强投研能力建设，积极应对市场波动，结合市场环境对策略配置进行结构性调整，增加高股息账户投资，通过灵活的仓位管理和加大对非方向性业务的投入，抓住了市场

结构性投资机会，收益率跑赢市场指数。

北交所和科创板做市业务方面，进一步夯实做市优势。2023年，国投证券成为首批北交所做市商之一，获得北交所年度做市商评价第二名，并荣获北交所年度优秀做市商；此外，国投证券获得全国股转系统年度做市商评价第一名，并荣获全国股转系统年度最佳做市商、年度优秀做市规模做市商、年度优秀流动性提供做市商和年度优秀报价质量做市商称号。

直接投资方面，安信投资累计出资总额 19.75 亿元，其中，股权投资项目 29 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.资管业务规模持续增长，积极提升投资管理能力，全方位加强核心竞争力

报告期内，国投证券实现资管业务净收入 3.25 亿元，同比减少 21.90%。截至报告期末，安信资管受托产品 259 只，管理市值合计 1516.94 亿元，同比提升 11.52%。

报告期内，安信资管多措并举，不断提升自身核心能力，实现资管业务规模逆势增长。一是积极补齐业务资格，报告期内公募牌照申请取得阶段性进展，行政许可申请材料获证监会正式接收；二是加强银行销售渠道拓展，新增多家国有行及股份行代销业务落地；三是结合市场情况和客户需求，加大产品创新力度，推出固收+期权及主题投资权益等创新产品，丰富产品期限类型，提升客户投资体验，取得了较好的市场反馈；四是积极提升产品投资管理能力，提升产品业绩，报告期内可比权益产品业绩整体处于行业前列；五是进一步开拓机构客户、高净值客户定制化业务，满足客户多元化个性需求，提升整体服务能力。2023 年国投证券资管业务斩获金牛奖 6 座，英华奖 3 座，君鼎奖 3 座，投研实力获得市场认可。

6.信用业务发展稳中求进，持续优化客群结构，收入贡献保持稳定

报告期内，国投证券信用业务净收入 13.53 亿元，同比减少 8.08%。2023 年，市场整体走弱，行业竞争激烈，国投证券对信用业务经营环境进行充分的预判分析，围绕拓新增、稳存量采取多种措施，持续加强业务协同，充分运用数字化赋能，着力提升客户体验，信用业务发展稳中求进。在市场行情相对低迷的情况下，信用业务持续发挥收入压舱石的作用。报告期内，国投证券实现融资融券业务利息收入 24.51 亿元，同比减少 4.78%，收入贡献保持稳定。

截至报告期末，国投证券母公司融资融券业务规模 419.34 亿元，市场份额 2.54%，客户整体维持担保比例 238%，业务风险可控。2023 年，国投证券坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，股票质押业务持续拓展优质项目，提供综合金融服务。截至报告期末，国投证券表内股票质押式回购业务规模人民币 49.49 亿元，整体履约保障为 254%。

报告期内，国投证券通过内部联动协同，不断挖掘客户需求，加大对高净值客户的综合性服务，促进两融客群结构的持续优化。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。抓住全面注册制改革契机，全面优化担保证券管理，优化两融交易系统，提升客户交易体验。

（二）信托业务

国投泰康信托向个人高净值客户、机构客户、同业客户等提供资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托和其他财产或财产权信托等信托业务。国投泰康信托同时具备特定目的信托受托机构资格、合格境内投资者受托境外理财业务资格、以国有资产从事股权投资业务资格、全国银行间同业拆借市场资格及股指期货交易业务资格，在此基础上建立了财富管理、资产管理、实业投行和服务信托四大业务板块。

国投泰康信托（单体）实现经营收入 18.84 亿元，同比下降 10.41%，行业排名第 16 位，同比下降 1 名；净利润 10.13 亿元，同比下降 14.23%，行业排名第 14 位，同比下降 1 名。2019-2022 年连续四年在信托行业分类评级中获得 A 级最高评级。国投泰康信托持续贯彻落实“稳中求进”的核心理念，在全力应对风险的同时，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.资本市场业务发展日趋成熟，阶段性成果显著

国投泰康信托证券投资业务产品线搭建日渐完善，固收产品规模超 1000 亿元，稳居行业第一梯队，产品业绩保持稳健，提升了产品的市场认可度。丰湓、和湓等主动管理 FOF 产品整体表现较好，绝对收益和相对排名均有较大提升。资产证券化业务行业排名持续提升，全年 ABN 发行规模和单数排名均首次进入行业前十，发行规模排名第 9 位，较上年提升 15 名，发行单数排名第 4 位，较上年提升 20 名。信贷资产 ABS 排名新晋上榜，并跳升至行业第 14 名。业务创新方面，先后落地全国首单市政道路停车收费权 ABN、天津市首单民营科技创新企业知识产权 ABN、国投泰康信托首单绿色资产 ABN 和小微资产“债券通”ABN，取得了一定的社会影响力。股权投资业务进一步丰富产品矩阵，形成以“四季”为主题的综合配置类产品，以“名岳”、“青松”系列为主题的行业类精选产品和以“坤奕”、“志合”系列为主题的 TOF 类产品。

2.强化国投集团内部协同与外部展业，慈善信托业务取得重大突破

国投泰康信托全年累计受托成立 18 单慈善信托，备案规模达 2.4 亿元。对内协同方面，落地了国投集团乡村振兴慈善信托，累计规模 9750 万元，为备案成立时国内规模最大的乡村振兴慈善信托，实现国投集团内部协同重大突破；协助国投集团各板块设立“国投公益”系列慈善信托，累计设立 7 单，覆盖资本、电力、矿业三大板块。外部拓展方面，组织慈善信托研讨会等多种慈善活动，打造了公司慈善信托“心奕慈善”特色品牌。

3.优化固有资产配置，助力信托业务转型

国投泰康信托固有业务在确保流动性安全的基础上，根据面临的创新业务协同需求、各类资产市场走势等因素不断调整优化资产配置，配合证券投资类产品发行需求，进行资金的投资和置换；支持证券服务类信托投资需求，并为国投泰康信托其他类创新性业务提供展业关键期的资金支持。

（三）公募基金业务

国投瑞银基金管理的各类资产规模约 3415 亿（含公募、专户），与 2022 年末规模基本持平；共管理 99 只公募基金，规模 2718 亿元，同比增长 15%；非货币基金规模 1484 亿元，业内排名 31/156，同比上升 1 名。国投瑞银基金实现（合并）经营收入 14.20 亿元，同比增加 9%。具体如下：

1.不断优化投研体系建设，助力投资者获得更好的“风险调整后”的收益

国投瑞银基金始终聚焦于投资能力建设，持续巩固和提升主动权益投资的核心竞争力，在回报管理、风险管理、投资风格管理、投资行为管理和适当的考核机制等五方面投研体系管理上不断优化，并采取有效措施限制“高换手”和“投资漂移”等投资行为，关注投资风险，使投资业绩更具持续性。在投研队伍建设方面，一方面是坚持梯度建设的基本原则，研究队伍适时补充新鲜力量；另一方面是坚持基金经理自我培养、内部晋升为主的原则，以实现投资和研究之间更加融洽的沟通和研究成果向投资业绩的有效转化。根据海通证券数据显示，截至 2023 年末，国投瑞银基金最近三年权益类产品平均收益率为-14.60%，业内排名 40/144，近五年权益类产品平均收益率为 106.37%，业内排名 15/121。近五年股票投资能力均荣获海通证券五星评级，近三年、近十年股票投资能力均荣获海通证券四星评级。

2.逆市布局权益产品，重视产品持续贡献，实现管理规模稳健增长

国投瑞银基金从产品战略布局的角度出发，始终坚持打造多元投资管理能力—主动与被动、相对收益与绝对收益、境内和跨境，提供综合投资解决方案，实现客户良好的投资体验。2023 年完成 13 只公募基金的新发，首发募集规模达 184 亿元，市占率达到 1.57%，其中逆市发行四只偏股混合型基金，合计募集规模 29.5 亿元；积极探索相关指数产品布局，坚定投资信心，积极看好后市，主动与投资者实现更高利益绑定。在震荡行情下，国投瑞银基金加大对中短债基金的持续营销，控制产品回撤，在有效满足投资者对资金流动性需求的同时，提供相对可观的投资收益，

受到机构和个人投资者的青睐。

3.积极践行行业责任担当，全面开展投资者教育工作

为更好地满足广大投资者的投资理财需求，降低投资者的理财成本，国投瑞银基金积极推进权益基金费率改革全面落地，降低管理费率水平，于2023年7月17日发布公告对旗下40只主动权益基金的管理/托管费率进行下调，积极践行“投资者利益至上”理念，着力提升投资者的获得感。国投瑞银基金积极营造良好的企业社会形象，履行企业社会责任。自2022年开始，向全体员工发起志愿者/义工活动倡议书，鼓励和支持员工参加公益活动，至今涌现出了“闪闪虹心、与爱童行”“云南咖啡豆”“用心栽种未来”等大量公益活动项目，赢得了良好的社会和行业口碑。投资者教育工作方面，国投瑞银基金开启线上与线下投资者教育相结合的模式，尝试微信沙龙线上投教活动的新方式，在互动环节对客户的问题进行集中答疑解惑，缓解投资者当下的投资迷茫与焦虑；线下进行“金融知识，共融万家”的投教活动，从深圳中心书城到上海北外滩党政服务中心，再以“第十个梦想日”为承载，让财商知识插上翅膀走进云南学校课堂，旨在培养和提升投资者理财意识，拓宽投资知识面和能力，活动得到投资者的一致认可和好评。

（四）期货业务

报告期内，国投安信期货总资产493.85亿元，同比下降2.45%；净资产40.72亿元，同比增长6.67%；实现营业收入32.46亿元，净利润2.55亿元；2023年日均客户权益536.53亿元，较2022年同比增长9.13%。具体如下：

1.强化总部统筹，优化网点布局，加强母子公司协同

国投安信期货确立了由总部牵头进行业务开发的“总对总”模式，通过建立内部协同机制、优化协同激励政策、组建协同开发小组等方式归集公司重点资源，集中国投安信期货主要力量拓展战略客户，增强了服务专业度，改善了客户体验，优化了国投安信期货品牌形象。国投安信期货进一步调整了现有组织架构，优化网点布局，实现优势互补并提升网点整体竞争力。同时，以场外衍生品业务和“保险+期货”业务为抓手，推动与风险管理子公司的协同，为客户提供更全面的风险管理服务。

2.优化资产管理产品线，扩大主动管理规模

国投安信期货通过发行场外衍生品产品，开拓证券财富代销渠道，成为市场首批发行集合场外衍生品产品的期货资管，同时以持仓返还业务为突破口，将与证券公司、银行理财子合作的范畴延伸至FOF及现金管理等业务。国投安信期货进一步改造“类固收+”产品系列，增加CTA产品线，不断优化产品模型和策略，支持“固收+”产品系列的发展。在上述举措下，国投安信期货主动管理规模持续提升，进一步扩大了自身资产管理业务的影响力。

3.风险管理子公司探索盈利模式，完善管理体系

风险管理子公司做市业务继续新增牌照数量，累计成交额位居行业前列，场外衍生品业务新增名义本金持续提升，期现业务服务客户数量特别是上市公司、中小微企业数量进一步增加，并逐步探索含权贸易。同时，逐步完善组织架构与管理机制，提升内控管理水平，2023年新增业务部门，出台/修订了多项制度以完善制度体系，梳理形成了较为完整的培训体系，全面提升人才队伍的专业能力与综合素质。风险管理子公司积极开展同业调研，学习相关经验，积极探索各业务条线的稳定盈利模式，为后续发展明确方向。

4.持续加强IT基础设施建设，推动数字化转型

国投安信期货持续加强IT基础设施建设，2023年新建广期所白云北托管机房，整合优化中金所托管业务资源，新建中金所唐镇托管机房，并顺利实现原托管客户迁移，继续为重要做市商客户优化升级柜台系统，为重要托管客户提供交易解决方案，提高客户托管业务的委托效率。国投安信期货完成了数据仓库项目一期建设与验收，并将于2024年继续推进二期建设，企业微信、RPA、数字化印控等数字化转型项目有序进行，通过开展数字化转型专题培训持续为组织赋能，推动数

数字化转型的落地。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2023年 | 2022年 | 本年比上年 增减(%) | 2021年 |
|------------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| 总资产 | 280,114,026,649.86 | 266,593,422,668.52 | 5.07 | 246,431,771,218.34 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 53,026,858,711.84 | 51,210,568,599.93 | 3.55 | 49,425,057,250.34 |
| 营业总收入 | 17,459,210,835.55 | 17,135,577,446.95 | 1.89 | 16,936,087,359.45 |
| 营业收入 | 2,512,704,443.44 | 1,936,603,024.94 | 29.75 | 1,191,134,605.46 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 2,356,831,429.43 | 2,941,523,013.15 | -19.88 | 4,792,816,508.56 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 2,302,297,218.17 | 2,819,033,391.69 | -18.33 | 4,760,462,008.26 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,601,643,318.20 | 10,931,318,737.87 | -67.05 | 2,657,698,409.15 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 4.67 | 6.04 | 减少1.37个百分点 | 10.61 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.36 | 0.44 | -18.18 | 0.73 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.35 | 0.43 | -18.60 | 0.68 |

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 | 3,710,038,963.82 | 4,709,713,598.80 | 4,406,184,749.86 | 4,633,273,523.07 |

| | | | | |
|-------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 营业收入 | 461,728,058.08 | 616,239,043.05 | 651,707,964.74 | 783,029,377.57 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 865,632,980.79 | 821,895,006.42 | 740,254,875.01 | -70,951,432.79 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 845,249,555.05 | 808,511,002.76 | 725,438,136.31 | -76,901,475.95 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 25,821,749,749.78 | -21,586,996,402.00 | -20,555,594,229.07 | 19,922,484,199.49 |

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

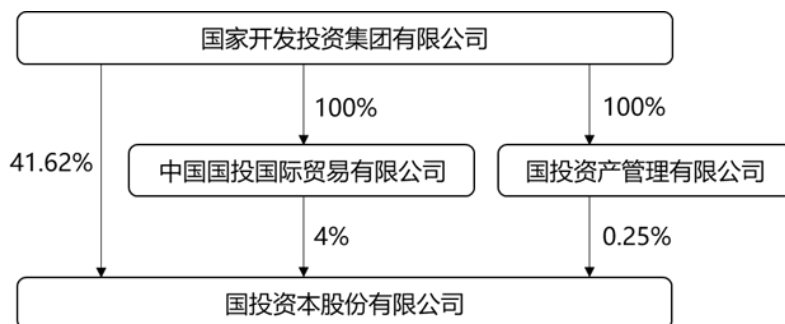
单位：股

| 截至报告期末普通股股东总数（户） | | | | | 75,605 | | |
|------------------------------|-------------|---------------|-----------|----------------------------------|----------------|----|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | 77,570 | | |
| 截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | - | | |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | - | | |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 （全称） | 报告期内增 减 | 期末持股数量 | 比例 （%） | 持有 有限 售条 件的 股份 数量 | 质押、标记或冻 结情况 | | 股东 性质 |
| | | | | | 股份 状态 | 数量 | |
| 国家开发投资集团有 限公司 | 0 | 2,674,034,450 | 41.62 | 0 | 无 | 0 | 国有 法人 |
| 中国证券投资者保护 基金有限责任公司 | 0 | 1,155,666,740 | 17.99 | 0 | 无 | 0 | 国有 法人 |
| 中国国投国际贸易有 限公司 | 0 | 257,240,091 | 4.00 | 0 | 无 | 0 | 国有 法人 |
| 中国证券金融股份有 限公司 | 0 | 192,115,015 | 2.99 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 深圳市资本运营集团 有限公司 | -18,038,400 | 95,439,398 | 1.49 | 0 | 无 | 0 | 国有 法人 |
| 中铁二十二局集团有 限公司 | 0 | 92,708,067 | 1.44 | 0 | 无 | 0 | 国有 法人 |
| 香港中央结算有限公 司 | 68,361,720 | 91,694,715 | 1.43 | 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） | 0 | 83,544,309 | 1.30 | 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 | 0 | 60,759,493 | 0.95 | 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 | 2,056,817 | 55,394,140 | 0.86 | 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: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 | 2,500,000,000 | 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)(品种一) | 21 安信 G1 | 188130 | 2024-05-24 | 1,000,000,000 | 3.30 |
| 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 | 2,000,000,000 | 3.70 |
| 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) | 21 安信 G3 | 188229 | 2024-06-15 | 2,000,000,000 | 3.44 |
| 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) | 21 安信 C1 | 188508 | 2024-08-09 | 2,000,000,000 | 3.30 |
| 安信证券股份有限公司2021年面向专业投资者 | 21 安信 C2 | 188612 | 2024-08-23 | 3,000,000,000 | 3.30 |

| | | | | | |
|---|----------|--------|------------|------------------|------|
| 公开发行次级债券(第二期) | | | | | |
| 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) | 21 安信 C3 | 188712 | 2024-09-10 | 3,000,000,000 | 3.49 |
| 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) | 21 安信 C4 | 188852 | 2024-10-15 | 1,900,000,000 | 3.80 |
| 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) | 21 安信 04 | 197833 | 2024-12-09 | 1,780,000,000.00 | 3.20 |
| 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) | 22 安信 01 | 196229 | 2025-01-20 | 4,000,000,000 | 3.08 |
| 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) | 22 安信 03 | 194202 | 2025-03-28 | 2,200,000,000 | 3.38 |
| 安信证券股 份有限公司 2022年面向 专业投资者 | 22 安信 C1 | 185891 | 2025-06-20 | 4,000,000,000 | 3.17 |

| | | | | | |
|---|----------|--------|------------|---------------|------|
| 公开发行次级债券(第一期)(品种一) | | | | | |
| 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 | 4,000,000,000 | 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 | 4,000,000,000 | 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短期公司债券(第二期) | 23 安信 S2 | 115186 | 2024-04-11 | 5,000,000,000 | 2.70 |
| 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) | 23 安信 01 | 133498 | 2024-05-15 | 2,500,000,000 | 2.78 |
| 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) | 23 安信 02 | 133527 | 2024-06-24 | 1,500,000,000 | 2.54 |
| 安信证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行次 | 23 安信 C1 | 115481 | 2024-07-12 | 4,000,000,000 | 2.54 |

| | | | | | |
|---|----------|--------|------------|---------------|------|
| 级债券(第一期)(品种一) | | | | | |
| 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 | 2,000,000,000 | 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 | 4,200,000,000 | 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 | 600,000,000 | 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 | 2,200,000,000 | 2.98 |
| 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) | 23 安信 S3 | 115950 | 2024-09-14 | 4,000,000,000 | 2.60 |
| 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 | 23 安信 03 | 133672 | 2024-10-21 | 1,000,000,000 | 2.65 |

| | | | | | |
|--|----------|--------|------------|---------------|------|
| 一) | | | | | |
| 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 | 2026-09-21 | 2,000,000,000 | 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 05 | 133698 | 2024-11-22 | 900,000,000 | 2.81 |
| 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） | 23 安信 06 | 133699 | 2026-10-23 | 1,700,000,000 | 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 07 | 133711 | 2024-12-20 | 1,000,000,000 | 2.75 |
| 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 | 2026-11-20 | 2,000,000,000 | 3.08 |
| 安信证券股份 有限公司 2023 年面向 | 23 安信 S4 | 240302 | 2024-11-23 | 3,000,000,000 | 2.70 |

| | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|------------|---------------|------|
| 专业投资者公开发行短期公司债券(第四期) | | | | | |
| 国投资证券股份有限公司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 | 3,000,000,000 | 2.98 |
| 国投资本股份有限公司2023年度第一期超短期融资券 | 23 国投资本 SCP001 | 012380777. IB | 2023-05-31 | 500,000,000 | 2.37 |
| 国投资本股份有限公司2023年度第二期超短期融资券 | 23 国投资本 SCP002 | 012382008. IB | 2023-08-28 | 500,000,000 | 2.02 |
| 国投资本股份有限公司2023年度第三期超短期融资券 | 23 国投资本 SCP003 | 012382315. IB | 2023-12-13 | 200,000,000 | 2.04 |
| 国投资本股份有限公司2023年度第四期超短期融资券 | 23 国投资本 SCP004 | 012383179. IB | 2024-02-19 | 500,000,000 | 2.20 |
| 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 | 500,000,000 | 2.26 |

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永续期公司债券(第一期)(品 | 2023年9月5日,国投资本支付了本期债券自2022年9月5日至2023年9月4日期间的利息。 |

| | |
|---|---|
| 种一) | |
| 安信证券股份有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期） | 2023 年 1 月 12 日, 国投证券支付了本期债券自 2022 年 1 月 12 日至 2023 年 1 月 11 日期间的利息。 |
| 安信证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期） | 2023 年 1 月 16 日, 国投证券支付了本期债券自 2022 年 1 月 16 日至 2023 年 1 月 15 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） | 2023 年 1 月 20 日, 国投证券支付了本期债券自 2022 年 1 月 20 日至 2023 年 1 月 19 日期间的利息。 |
| 安信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期） | 2023 年 2 月 24 日, 国投证券支付了本期债券自 2022 年 2 月 24 日至 2023 年 2 月 23 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） | 2023 年 3 月 28 日, 国投证券支付了本期债券自 2022 年 3 月 28 日至 2023 年 3 月 27 日期间的利息。 |
| 安信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期） | 2023 年 5 月 18 日, 国投证券支付了本期债券自 2022 年 5 月 18 日至 2023 年 5 月 17 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） | 2023 年 5 月 24 日, 国投证券支付了本期债券自 2022 年 5 月 24 日至 2023 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（第一期）（品种二） | 2023 年 5 月 24 日, 国投证券支付了本期债券自 2022 年 5 月 24 日至 2023 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） | 2023 年 6 月 15 日, 国投证券支付了本期债券自 2022 年 6 月 15 日至 2023 年 6 月 14 日期间的利息。 |
| 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） | 2023 年 6 月 20 日, 国投证券支付了本期债券自 2022 年 6 月 20 日至 2023 年 6 月 19 日期间的利息。 |
| 安信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期） | 2023 年 7 月 18 日, 国投证券支付了本期债券自 2022 年 7 月 18 日至 2023 年 7 月 17 日期间的利息及全部本金。 |
| 安信证券股份有限公司 | 2023 年 8 月 9 日, 国投证券支付了本期债券自 2022 年 8 月 9 日至 2023 |

| | |
|---|--|
| 司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期） | 年 8 月 8 日期间的利息。 |
| 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） | 2023 年 8 月 15 日，国投证券支付了本期债券自 2022 年 8 月 15 日至 2023 年 8 月 14 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） | 2023 年 8 月 23 日，国投证券支付了本期债券自 2022 年 8 月 23 日至 2023 年 8 月 22 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（第三期） | 2023 年 9 月 11 日，国投证券支付了本期债券自 2022 年 9 月 10 日至 2023 年 9 月 9 日期间的利息（因原定付息日 2023 年 9 月 10 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 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期） | 2023 年 9 月 18 日，国投证券支付了本期债券自 2022 年 9 月 16 日至 2023 年 9 月 15 日期间的利息及全部本金（因原定兑付日 2023 年 9 月 16 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） | 2023 年 9 月 19 日，国投证券支付了本期债券自 2022 年 9 月 19 日至 2023 年 9 月 18 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（第四期） | 2023 年 10 月 16 日，国投证券支付了本期债券自 2022 年 10 月 15 日至 2023 年 10 月 14 日期间的利息（因原定付息日 2023 年 10 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 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种一） | 2023 年 10 月 19 日，国投证券支付了本期债券自 2022 年 9 月 19 日至 2023 年 10 月 18 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（第一期） | 2023 年 11 月 9 日，国投证券支付了本期债券自 2023 年 1 月 9 日至 2023 年 11 月 8 日期间的利息及全部本金。 |
| 安信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第三期） | 2023 年 12 月 7 日，国投证券支付了本期债券自 2022 年 12 月 7 日至 2023 年 12 月 6 日期间的利息及全部本金。 |
| 安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种 | 2023 年 12 月 11 日，国投证券支付了本期债券自 2022 年 12 月 9 日至 2023 年 12 月 8 日期间的利息（因原定付息日 2023 年 12 月 9 日为非交易日，顺延至其后的第一个交易日）。 |

二)

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 | 2023 年 | 2022 年 | 本期比上年同期增减(%) |
|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 资产负债率 (%) | 79.01 | 78.76 | 0.32 |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 23.0229721817 | 28.1903339169 | -18.33 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.0809 | 0.0792 | 2.15 |
| 利息保障倍数 | 2.17 | 2.40 | -9.58 |

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。

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”。

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