

证券代码：002736

证券简称：国信证券

国信证券股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他												
参与单位名称及人员姓名	参与国信证券 2021 年度业绩说明会的媒体、分析师及投资者												
时间	2022 年 4 月 26 日 15:00 - 17:00												
地点	“全景路演”网络平台（ http://rs.p5w.net ）												
上市公司接待人员姓名	<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">党委书记、董事长</td> <td style="width: 50%;">张纳沙</td> </tr> <tr> <td>董事、总裁</td> <td>邓舸</td> </tr> <tr> <td>独立董事</td> <td>郑学定</td> </tr> <tr> <td>副总裁、董事会秘书</td> <td>谌传立</td> </tr> <tr> <td>财务负责人</td> <td>周中国</td> </tr> <tr> <td>保荐代表人</td> <td>乔娜</td> </tr> </table>	党委书记、董事长	张纳沙	董事、总裁	邓舸	独立董事	郑学定	副总裁、董事会秘书	谌传立	财务负责人	周中国	保荐代表人	乔娜
党委书记、董事长	张纳沙												
董事、总裁	邓舸												
独立董事	郑学定												
副总裁、董事会秘书	谌传立												
财务负责人	周中国												
保荐代表人	乔娜												
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、新任董事长上任之后，公司机制和业务打法上有哪些变化？</p> <p>答：2021年，公司完成了董事会换届，着力加快机制创新，大力推动业务转型升级和管理提升，公司整体竞争实力进一步增强。我们重点做了以下几方面工作：一是更加强化了规划引领。公司完成了“十四五”规划以及6大业务线和4家全资子公司等子规划的编制，形成“1+N”规划体系，公司业务发展的目标和路径更为清晰。二是更加强化了集团统筹。针对客户综合性金融服务需求日趋加强的形势，公司在保持业务人员、分支机构专业优势的同时，进一步强化总部赋能，更加重视高素质专业</p>												

人才队伍建设，充分发挥总部在金融科技、合规风控、考核分配等方面对业务发展的支持。三是更加强化了业务协同。在公司层面研究部署了财富管理、投行、固收、研究、投资、国际业务等业务线的协同推进方案；进一步完善跨部门协同的考核与绩效分配制度，提升内部协同的制度化水平，相关部门及子公司协同积极性显著提高，协同绩效逐步显现。四是更加注重服务实体经济。公司坚持以服务实体经济为己任，充分发挥投行、固定收益、直接投资等业务优势，在项目的承揽、培育和遴选等方面，更好地服务于产业转型升级和推进新兴产业发展。五是更加强调创新引领。公司鼓励各业务线密切关注行业发展态势，锐意改革创新；与此同时，着力加强金融科技创新赋能业务发展的力度。2021年，公司取得基金投顾业务试点资格、信用缓释工具一般交易商业务资格，目前正着力推动结售汇业务、跨境业务、贵金属自营业务以及场外期权一级交易商等业务资格的申请，不断打造创新驱动发展的新格局。

具体在业务打法上，公司认真贯彻落实中国证监会关于中介机构归位尽责的相关部署和要求，切实发挥业务能力优势，为实体经济转型发展、为居民财富保值增值提供高质量金融服务。一是财富管理业务积极应对行业佣金费率持续下滑、竞争日趋白热化的局面，加强事业部层面的统筹协调，持续加强人才队伍建设，以客户需求为本，大力提升产品研究能力、资产配置能力、投顾服务能力，着力打造自有财富管理品牌，全面构建大财富管理业务模式。二是投行业务把握注册制改革的历史性机遇，发挥科技创新企业服务优势，巩固重点行业、重点区域布局，在依法合规前提下，全面推行投资+投行+投研业务协同发展战略，为企业提供全方位、全产业链，一体化、一站式的综合金融服务。三是资管业务把握资管新规实施后行业回归本源、市场格局重塑的发展机遇，立足长远、聚焦投研，加快资管子公司的设立，进一步丰富产品线，提升主动管理能力，

提高资管业务规模和收入的行业地位。四是自营业务在继续稳健投资的基础上，以衍生品和客盘交易为抓手，大力开发低风险和市场中性的交易业务，在风险可控的前提下，扩大公司金融资产配置规模，提高公司运用资本的能力，降低公司投资交易业务营收的波动性；同时提高子公司股权投资类业务“募投管退”的全流程管理水平，加强产业政策分析研判能力，通过股权投资服务实体经济高质量发展。五是国际业务把握金融业高水平双向开放的政策导向，以国信香港作为公司开拓专业跨境金融服务的桥头堡，在确保合规经营的前提下，建立高效的境内外业务协同机制，利用公司两地全牌照的优势，充分开发境内外客户资源，向投资者提供完整的跨境投融资、资本中介、资产配置、金融产品创设和风险管理解决方案。六是金融科技赋能，加快数字化转型步伐，利用金融科技提升业务发展、运营管理、风险控制的能力，进一步加强关键技术、关键系统的自研，重点建设财富管理、投研一体化、大投行运营和企业风控平台等业务平台，赋能业务发展，形成金融科技与业务发展互促共赢的良好局面。除此之外，国信证券地处深圳，我们将进一步提升在粤港澳大湾区发展战略中的责任担当，在服务国家战略的过程中，推动公司高质量发展。

二、请问国信证券“十四五”期间有何发展目标？

答：2021年，国信证券顺利编制完成了“十四五”发展战略规划，明确了公司“十四五”期间的发展目标。我们的战略愿景是打造“全球视野、本土优势、创新驱动、科技引领的世界一流综合型投资银行”。我们的发展目标是要实现全价值链财富管理、积极稳健型投行服务、多平台价值投资、全方位研究服务、金融科技驱动发展以及多渠道国际化发展等“六大推进”。关于“六大推进”，我在前面的问题中已经做了回应，这里不再赘述。为实现上述总体战略愿景和业务规划，公司还将重点实施金融

控股战略、非有机增长战略、客户服务战略、金融科技领先战略、内部管控战略、人才优先战略、深耕本土战略以及国资国企协同发展战略等“八大支撑”，与此同时，进一步落实党建责任、完善公司治理、提升管理效能、加强战略协同、夯实人才支撑、强化风险管控、提升运行保障、鼓励创新发展、推进文化建设、履行社会责任等十大战略保障，以此确保“十四五”战略规划目标顺利实现。

三、当下，资管业务转型主动管理是大趋势，国信证券在推动主动管理转型方面，主要有哪些动作？国信证券资管业务的核心竞争力是什么？如何实现差异化竞争？

答：近年来，随着资管新规的推行，中国资产管理业务模式发生了剧烈变化，通道业务逐步压缩，刚性兑付有序打破，主动管理成为行业最主要的发展方向。

公司资管业务高度重视主动管理业务，确立了“立足长远、聚焦投研”的发展思路，通过打造投研、市场和产品三大支柱，推动主动管理业务快速发展。

一是投研方面，努力打造以固定收益为主体的业务基石；发掘以FOF为代表的业务特色；追求以权益投资为方向的业务目标；

二是市场方面，对内持续强化与经纪、投行等业务联动，为公司客户提供综合性金融解决方案；对外不断拓展与各类金融机构合作，扩大公司资产管理业务客户覆盖面；

三是产品方面，建立了涵盖全收益率曲线的12大策略体系，根据各类客户实际需求为客户提供定制化投研服务。

国信证券资管业务的核心竞争力主要体现在两个方面：一是国信证券资产管理业务打造了行业领先的投研能力、市场拓展能力、产品创新能力以及中后台支持能力；二是充分利用国信证券作为全国大型券商的综合业务优势，不断强化资产管理

业务与公司经纪、投行、托管等各类业务的深度协同，拓展业务边界。

面对激烈的市场竞争，国信证券资产管理业务将继续发挥专业投研能力，全面融合公司财富管理转型，满足公司各类客户的资产管理需求；充分把握深圳“双区驱动”“双区叠加”“双改示范”的历史机遇，积极创新集体企业服务、跨境理财等业务模式，并不断推动与银行、保险等各类机构客户的深入合作，发挥券商资管比较优势，形成国信证券资产管理业务的差异化特色。

四、大财富管理时代来临，国信证券面对财富管理业务如何加速转型，走出差异化特色之路？

答：一直以来，国信证券坚持“以客户为中心”的发展理念，在大财富管理时代下不断开拓创新，通过业务协同、专业赋能、科技驱动，全力推进专业化、智能化、高端化、个性化的全价值链财富管理转型。具体说明如下：

一是业务协同。公司大力整合零售、机构等资源，新设战略发展总部，全力推动经纪、投行、固收、资本中介、机构服务、资产托管、资产管理、研究支持等业务线的协同，建立业务联动机制，优化考核激励机制，着力提升跨职能、跨业务、跨部门的协同作战能力，全力打造全链条、立体化、一站式的投资服务平台，满足客户的综合财富管理需求。

二是专业赋能。专业是证券行业的立身之本。在持续建设财富管理专业队伍的基础上，公司正着手搭建金融产品买方研究体系，通过全类别、多维度、体系化的产品研究，针对投资者差异化的投资需求，不断完善证券投顾服务品牌“鑫投顾”、管理型基金投顾品牌“国信智投”、金融产品代销服务品牌“国信优选”以及高净值客户定制服务品牌“国信私享”，推动投前、投中、投后全生命周期客户服务体系的完善；通过产

品研究支持，筛选有潜力的中小型私募，以机构经纪业务服务的形式进行孵化，成功孵化的私募产品转化成优质的代销标的，构建产品供应新生态，助力形成投研、机构经纪、代销、托管、产品配置各业务环节闭环的财富管理生态圈。同时，重点发力机构与高净值客户服务，对私募机构、上市公司、企事业单位等分别提供不同类型的交易或产品服务，针对具有复杂需求的高净值客户，提供从顶层结构设计到具体产品定制的综合解决方案等。

三是科技驱动。2021年公司对IT部门组织架构进行了优化调整，大力推动证券服务数字化创新发展。后续将着力打造集营销、服务及管理于一体的综合应用平台和面向客户的一站式财富管理平台。从客户需求和一线营销服务的工作场景出发，不断优化“金太阳APP”“精细化管理平台”“企业微信”等系统或平台功能，加快提升线上营销服务效能。继续探索互联网金融转型，充分发挥管理模式优势，全面布局多层次网络营销渠道，持续打造自有平台领先优势，推动员工展业全面线上化等。

五、国信证券年报首次提出H股上市战略，目前是否有时间表，计划何时实现上市？能否介绍H股上市目的，公司在境外扩大影响力方面有怎样的战略考虑？近两年券商再融资频繁，公司对股权再融资是否有考量？

答：公司“十四五”发展战略目标提到，H股上市对于扩大公司资本金规模、拓展国际业务及品牌影响力具有重大影响。目前净资产排名前10位券商中，仅国信证券尚未发行H股。公司将综合研判监管政策及市场形势，择机启动H股上市相关工作。但是目前没有明确的时间表。

关于公司扩大境外影响力方面，刚才董事长在讲国际布局时已经讲过了，我就是简单重复几个点，公司在香港的全资子

公司国信香港是公司国际业务的桥头堡，国信香港将与母公司充分协同联动，立足香港，辐射大湾区，背靠深圳，面向全国重点领域拓展，我们的目标是力争进入在港中资券商前列。

关于再融资的问题，资本实力是证券公司提升综合实力和抗风险能力的基础。公司在2020年完成150亿元非公开发行融资后，资本水平得到了大幅提升，对降低融资成本、扩大重资本业务规模、提升经营业绩方面起到了重要的作用。公司将综合研判再融资相关政策及市场形势，适时启动再融资工作。公司在具体选择再融资形式时，将充分听取股东及广大投资者的意见。

六、投行业务在公司有着极高的战略地位，在打造积极稳健型投行服务愿景下，随着全面注册制落地，能否谈谈国信投行未来发展路径，将重点布局拓展哪些行业和市场？如何进一步加强投行队伍建设，提升对投行业务的质量管控？

答：在市场的布局和拓展方面，国信投行具备专业优势。首先以服务实体经济、促进科技创新发展为目标，重点拓展“三创四新”“硬科技”“专精特新”型企业。另外，在巩固国信投行主板业务优势的基础上，持续保持TMT、医疗健康、智能制造、新能源和大消费等投行传统优势，为科创板、创业板和北交所培育更多的优质企业，重点做好中小企业融资及上市公司服务。另外，关于重点区域业务拓展。我们首先以服务双区建设、服务深圳地区国资企业为契机，立足深圳，深耕深圳，巩固华南地区、深圳地区业务份额；发挥传统地区优势，做好浙沪苏长三角地区、京津环渤海地区、华中地区等传统区域优势业务，我们也将适时拓展西南片区及其他区域业务。

关于投行队伍建设、投行业务的质量控制问题，我觉得我们要站在市场发展的高度来看待，提高投行业务质量，是提高资本市场上市公司质量的基本保障。我们国信投行将不断提升

自身的执业质量。过去一年，我们投行队伍快速壮大，同时，我们会积极把握政策机遇，加大科技投入，用一系列的制度体制创新建设来保障我们投行的业务质量。

七、年报显示，2021年基金代销收入6.39亿元，同比增长不到10%；“其他金融产品”代销收入实现翻倍增长。基金代销收入增速放缓的原因是什么？“其他金融产品”代销规模上升背后反映公司产品体结构系有哪些变化？

答：基金代销收入增速放缓的原因如下：

（1）市场行情的影响：沪深300指数2020年上涨27%，2021年下跌5.2%，2021年权益类产品的赚钱效应在市场行情影响下有所减弱，公司2021年基金代销收入增速也相应受到影响。

（2）产品配置理念转型：顺应财富管理行业发展的大趋势，公司产品配置工作理念从“重首发”向“重保有”转变；鼓励引导广大基金投资者长期持有，获取长期回报。2021年公司基金保有量增速较快，代销收入从爆发式“流量”向平稳式“存量”转变。

“其他金融产品”代销规模上升反应了公司产品体系的多元化。按照公司的战略部署，近年来公司着力向财富管理转型，打造以客户为中心的服务体系，为高净值客户提供定制化服务。公司财富管理业务经过20余年耕耘，积累了一批认同国信品牌的高净值客户，同时近年来公司加大力度开展基金投教，投资者认知不断提升。2021年公司继续丰富金融产品货架，发挥专业能力，引进不同策略的私募证券投资基金产品，向投资者提供多元化选择，私募产品配置金额取得快速增长，体现为“其他金融产品”科目增长。

八、公司去年大幅提升了现金股利支付比例，有什么原因？

答：公司2021年创下了2015年之后最好的成绩。公司在致力于

成长和发展的同时，高度重视对投资者的合理投资回报，在2021年度业绩大幅增长的情况下，经过审慎考虑，提出2021年年度利润分配方案。

本次利润分配方案统筹考虑了公司发展和股东回报等因素，有利于公司的长远发展，同时股东也能充分享受公司发展的成果，符合股东的整体利益和长远利益。

九、关于公司一季度业绩情况等6个类似问题

答：一季度公司各项业务稳步开展，经营持续保持稳健。具体业绩详见即将公告的一季报。

十、今天收盘后，国信证券市值已经比定增前少了50%，远低于定增前的股价及定价价格，公司如何保障各类股东的权益？

答：公司将做好各项经营工作，保持规范运作，以扎实的经营业绩回报投资者。2021年，公司拟每10股派送现金红利5元（含税），以真金白银回馈投资者。

十一、大股东的减持是否表明对公司未来的不看好？

答：2021年，公司股东华润深国投信托有限公司根据监管要求，履行了减持股份相关披露义务，减持原因为补充经营发展资金需求。公司在2020年非公开发行A股股票时，华润深国投信托有限公司认购7.95亿元，坚定支持公司发展。

十二、请问公司目前财富管理规模有多少，在财富管理领域有哪些优势以及在同行业中排行如何？

答：公司秉持“以客户为中心”的发展理念，不断优化机构和高净值客户拓展与服务，倾力打造自有财富管理品牌，稳步推进互联网金融，全力加速向财富管理转型。经纪及财富管理业务实现营业收入近108亿，同比增长7.7%。

公司零售经纪业务互联网金融特质更加明显，金太阳手机证券用户总数超过1763万，同比增长18%。基金投顾品牌“国信智投”11月正式上线，签约人数和签约规模稳步增长，成为公司财富管理转型的重要突破口；同时，公司积极打造基金投顾业务平台，引进易方达基金、南方基金等优质投顾机构，双轮驱动业务发展，公司财富管理业务迈入买方投顾新时代。

十三、国信今年分红比例高，请问公司是怎么考虑的？

答：公司2021年创下了2015年之后最好的成绩。公司在致力于成长和发展的同时，高度重视对投资者的合理投资回报，在2021年度业绩大幅增长的情况下，经过审慎考虑，提出2021年年度利润分配预案。本次利润分配方案统筹考虑了公司发展和股东回报等因素，有利于公司的长远发展，同时股东也能充分享受公司发展的成果，符合股东的整体利益和长远利益。

十四、公司是否有大幅度提高资管业务的计划？

答：公司高度重视资管业务的发展，确立了“立足长远、聚焦投研”的发展思路，通过打造投研、市场和产品三大支柱，着力推动主动管理业务快速发展。一是投研方面，努力打造以固定收益为主体的业务基石；发掘以FOF为代表的业务特色；追求以权益投资为方向的业务目标；二是市场方面，对内持续强化与经纪、投行等业务联动，为公司客户提供综合性金融解决方案；对外不断拓展与各类金融机构合作，扩大公司资产管理业务客户覆盖面；三是产品方面，建立了涵盖全收益率曲线的12大策略体系，根据各类客户实际需求为客户提供定制化投研服务。

十五、去年利润的增长主要来源于哪些业务？

答：2021年度，资本市场保持良好发展态势，公司积极把握市

场机遇，各项业务发展良好。2021年，公司自营投资业务收入及经纪业务手续费净收入等主要业务收入相比上年同期有较大幅度增长，同时由于前期风险事件的化解，公司计提金融资产减值减少，归母净利润较上年同期大幅增长。

十六、公司今年分红很好，请问什么时候到账？

答：公司每年分红均在年度股东大会结束后2个月内实施。

十七、最近国信证券股价跌跌不休，中小股东损失惨重，请问一下未来国信证券有没有回购计划？

答：公司目前没有回购计划。

十八、请介绍一下公司的未来发展规划。

答：2021年，国信证券顺利编制完成了“十四五”发展战略规划，明确了公司“十四五”期间的发展目标。我们的战略愿景是打造“全球视野、本土优势、创新驱动、科技引领的世界一流综合型投资银行”。我们的发展目标是要实现全价值链财富管理、积极稳健型投行服务、多平台价值投资、全方位研究服务、金融科技驱动发展以及多渠道国际化发展等“六大推进”。

十九、如何看待今天的股价大幅下跌？

答：二级市场股价会受到多种因素的影响和扰动而产生波动。

二十、可以提问吗？

答：欢迎您进行提问，我们会通过文字平台回复您的问题。

二十一、新董事长到任之后，公司有哪些变化？

答：2021年，公司完成了董事会换届，着力加快机制创新，大力推动业务转型升级和管理提升，公司整体竞争实力进一步增

强。一是更加强化了规划引领。公司完成了“十四五”规划以及6大业务线和4家全资子公司等子规划的编制，形成“1+N”规划体系，公司业务发展的目标和路径更为清晰。二是更加强化了集团统筹。针对客户综合性金融服务需求日趋加强的形势，公司在保持业务人员、分支机构专业优势的同时，进一步强化总部赋能，更加重视高素质专业队伍建设，充分发挥总部在金融科技、合规风控、考核分配等方面对业务发展的支持。三是更加强化了业务协同。在公司层面研究部署了财富管理、投行、固收、研究、投资、国际业务等业务线的协同推进方案；进一步完善跨部门协同的考核与绩效分配制度，提升内部协同的制度化水平，相关部门及子公司协同积极性显著提高，协同绩效逐步显现。四是更加注重服务实体经济。公司坚持以服务实体经济为己任，充分发挥投行、固定收益、直接投资等业务优势，在项目的承揽、培育和遴选等方面，更好地服务于产业转型升级和推进新兴产业发展。五是更加强调创新引领。公司鼓励各业务线密切关注行业发展态势，锐意改革创新；与此同时，着力加强金融科技创新赋能业务发展的力度。2021年，公司取得基金投顾业务试点资格、信用缓释工具一般交易商业务资格，目前正着力推动结售汇业务、跨境业务、贵金属自营业务以及场外期权一级交易商等业务资格的申请，不断打造创新驱动发展的新格局。

二十二、你们有回购计划吗？

答：目前没有这个计划。

二十三、公司认为券商研报的意义是什么？

答：发布证券研究报告是证券公司对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的

行为。证券研究报告包括证券及证券相关产品的价值分析报告、行业研究报告、投资策略报告等，其意义在于发现市场投资机会，挖掘企业投资价值，为客户提供决策参考。

二十四、请介绍一下公司财富管理业务发展情况。

答：国信证券坚持“以客户为中心”的发展理念，在大财富管理时代下不断开拓创新，通过业务协同、专业赋能、科技驱动，全力推进专业化、智能化、高端化、个性化的全价值链财富管理转型。一是业务协同。公司大力整合零售、机构等资源，着力提升跨职能、跨业务、跨部门的协同作战能力，全力打造全链条、立体化、一站式的投资服务平台，满足客户的综合财富管理需求。二是专业赋能。搭建金融产品买方研究体系，构建产品供应新生态，助力形成投研、机构经纪、代销、托管、产品配置各业务环节闭环的财富管理生态圈。三是科技驱动。2021年公司对IT部门组织架构进行了优化调整，大力推动证券服务数字化创新发展。后续将着力打造集营销、服务及管理于一体的综合应用平台和面向客户的一站式财富管理平台。

二十五、国信香港是在香港布局较早的中资券商，近两年港股疲弱，近期新股更频频破发，在港券商普遍压力较大。贵司旗下的国信香港目前情况如何？如何看待今年一季度“中概股审计风波”和美联储缩表、香港疫情等因素对在港券商展业的影响？

答：国信香港作为公司开拓专业跨境金融服务的桥头堡，在确保合规经营的前提下，建立高效的境内外业务协同机制，利用公司两地全牌照的优势，充分开发境内外客户资源，各项业务保持良好经营态势。

二十六、请介绍一下公司的量化交易系统，它在目前这种低迷

的市场状况下有什么作用？

答：公司已推出国信云核、国信iQuant、PB投控、迅投PB等专业交易平台，提供高速行情、策略回测及执行、风险管理等一站式综合交易服务，并面对不同的客户群体提供多层次交易解决方案。公司自主研发云核策略托管平台，为投资者在托管机房提供策略执行环境，并在交易执行环节，提供智能算法，降低冲击成本。国信iQuant策略交易平台，支持Python语言，便捷实现交易想法。同时，在策略实盘之前，可在模拟交易所撮合环境验证策略，减少试错成本。市场低迷行情下投资者信心受到较大影响，专业高效的交易服务和系统支持有助于提升客户体验。

二十七、华润信托和一汽最近有没有减持？

答：华润信托相关减持计划将于5月份届满，公司将协助股东及时发布相关公告，披露实际减持情况。请您届时关注相关公告信息。股东一汽股权投资（天津）减持计划已于3月9日届满，公司已协助股东发布公告信息。

二十八、请问贵公司在2022年是否打算进入3、4线城市去开展工作，设立新营业部？

答：目前，公司在全国118个城市共设有242家营业网点，三四线城市覆盖率已经较高。在营业网点布局战略方面，后续将重点考虑经济发达、人口净增长快、发展潜力大的区域，三四线城市将视情况酌情考虑。

二十九、请问今天股价大跌，是因为一季度盈利不如预期吗？

答：二级市场股价会受到多种因素的影响和扰动而产生波动。一季度公司各项业务稳步开展，经营持续保持稳健。具体业绩详见即将公告的一季报。

三十、公司会搞员工持股吗？

答：目前没有这个计划。

三十一、关于公司未来业绩的展望等3个类似问题

答：公司经过多年的发展，打造了坚实的业务基础。随着十四五战略规划铺开，公司有望继续保持良好发展势头。证券行业由于受市场波动影响，券商业绩也将出现起伏。长期来看，中国资本市场具有强劲的韧性，公司也将获得长足发展。

三十二、请问公司投资业务收入占比多少？

答：根据公司2021年报，投资业务收入占比约39%。

三十三、一季度收入利润如何？公司有没有配股打算？

答：一季度公司各项业务稳步开展。具体业绩详见即将公告的一季报。

资本实力是证券公司提升综合实力和抗风险能力的基础，行业领先的证券公司之间的资本规模竞争愈发激烈。公司在2020年完成150亿元非公开发行融资后，资本水平得到了大幅提升，对降低融资成本、扩大重资本业务规模、提升经营业绩方面起到了重要的作用。公司将综合研判再融资相关政策及市场形势，适时启动再融资工作。公司在选择具体再融资形式时将充分听取股东及广大投资者的意见。

在开展再融资之前，公司将利用好现有资源，优化资产负债管理，综合考虑资金回报率、服务支持客户力度等因素，在做好风险管控的情况下，提高资金运用效率，提升自营业务、资本中介类业务、衍生品业务的收入贡献，增强公司获得低风险稳定收益的能力，为股东创造更高的价值。

三十四、准备什么时候H股上市？

答：公司“十四五”发展战略目标提到，H股上市对于扩大公司资本金规模、拓展国际业务及品牌影响力具有重大影响。公司将综合研判监管政策及市场形势，择机启动H股上市相关工作。但是目前没有明确的时间表。

三十五、请问公司目前自营资金规模有多大，目前股权质押规模多大。

答：截至2021年底，公司自营投资规模约1900亿，股票质押规模约50亿。

三十六、你们年报里的每股收益是怎么算的，怎么跟我自己算的不一样呢？

答：根据相关规定，公司在计算每股收益指标时，应在分子净利润指标中扣除已计提的永续债利息。

三十七、2022年4月29日公布一季度业绩是否亏损？

答：一季度公司各项业务稳步开展，经营持续保持稳健。具体业绩详见即将公告的一季报。

三十八、为什么你们的股票一直跌？

答：国信证券一直秉持稳健发展的经营理念，以优异的业绩回报广大投资者。2021年，公司拟每10股派送现金红利5元。我们相信是金子总会发光的。在目前的市场形势下，信心比黄金更重要！

三十九、请问贵公司在2021年财务数据中显示的其它综合收益为-98977万元是什么原因，这些综合收益主要包含什么内容？

答：其他综合收益包括其他权益工具投资和其他债权投资公允

	价值变动。
附件清单(如有)	国信证券 2021 年度业绩说明会材料
日期	2022 年 4 月 26 日