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：2025-001

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他	☐ 分析师会议 ☒ 业绩说明会 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	参加公司 2024 年度业绩说明会的投资者	
时间	2024 年 4 月 30 日下午 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	1、党委书记、董事长 张纳沙 2、党委副书记、董事、总裁 邓 舸 3、独立董事 张 蕊 4、财务负责人 周中国 5、董事会秘书 廖锐锋	
投资者关系活动主要内容介绍	一、做好金融“五篇大文章”是金融服务实体经济高质量发展的重要着力点，请问公司作为国内头部券商之一，如何落实“五篇大文章”，助力金融强国建设？ 答：公司坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，以	

“五个助力”，积极探索金融“五篇大文章”实践。

一是为科技企业提供综合金融服务，助力培育和发展新质生产力。截至2024年末，累计完成保荐及主承销项目670家，募集资金超6000亿元，其中IPO项目319家，排名行业前列，服务隆基绿能、蓝思科技、贝特瑞等科技企业成长为细分领域的全球龙头；私募股权投资及另类投资累计完成投资项目超240个，累计投资金额超100亿元，促进“科技—产业—金融”良性循环。

二是积极开展绿色金融产品和服务创新，助力实体经济绿色转型。设立国信新能基金、未来科学城国信母基金等多只绿色产业基金；积极开展绿色债券和绿色ABS产品创新，连续4年服务深圳市在香港发行离岸人民币绿色债券，全方位满足绿色金融需求。

三是深耕细作普惠金融，助力满足人民群众日益增长的金融需求。证券经纪和财富管理服务网络覆盖全国117个城市和地区。2024年组织“国信财富中国行”“走进上市公司”等系列活动超900场，覆盖上市及非上市企业超1500家。在全国打造9个实体投资者教育基地，常态化开展形式多样的投资者教育活动。持续开展“保险+期货”项目，帮助农户及其他涉农经营主体化解价格波动风险。

四是提供优质养老金融服务，助力多支柱养老体

系发展。获得首批个人养老金基金销售资格，深化与富达、泰康等境内外知名养老金融机构的合作，为客户提供完善的养老规划和投资解决方案。与工行、招行等11家银行开展个人养老金合作，全力服务个人养老金业务在全国推广。

五是系统推进数字化转型，助力完善数字金融生态圈。围绕“数字化、智慧化、敏捷化、生态化”四大战略方向，全力打造“数字国信”。2024年成功上线新一代核心交易系统，客户体验、业务灵活性、系统安全性全面提升。深化人工智能等新技术应用，持续提升金融服务的品质和效能。

吴清主席强调，做好金融“五篇大文章”，资本市场责无旁贷。作为资本市场中介机构，公司将深刻把握金融工作的政治性、人民性，强化功能性定位，不断书写金融“五篇大文章”新答卷，为金融强国建设作出新的更大贡献。

二、AI技术的革新带来哪些业务模式变化？目前大模型在公司内部以及服务客户方面的应用有哪些，未来的规划是什么？

答：2025年春节期间，DeepSeek引发现象级全民关注，推动了大模型技术普及。公司认为，AI技术正在以下方面深刻改变证券行业。

一是技术驱动创新。DeepSeek高性能、开源、低成本的特性，使得科技更加平权，中小证券公司也能轻松应用先进AI技术，推动证券行业的技术应用更加多样化和高效化。

二是提升市场效率。DeepSeek强大的数据分析能力，能够快速处理海量金融数据，为市场参与者提供更精准的市场预测，有助于投资者更高效地做出投资决策，进而提升整个证券市场的运行效率。

三是变革风险管理模式。DeepSeek可以构建更复杂、更精准的风险模型，通过对多维度数据的实时分析，提前识别潜在风险点，使券商能够更及时地调整投资组合，采取风险对冲措施，保障资产安全。

四是重塑客户服务体验。DeepSeek可以深入理解客户需求，无论是投资咨询，还是资产配置建议，都能为客户提供定制化服务，实现从传统的标准化服务迈向千人千面的个性化服务，大大提升客户满意度。

五是加速数智化转型。DeepSeek深化了全行业对人工智能的认识，进一步推动证券行业加速迈向数智化，显著提升行业整体竞争力。

国信证券在金融科技和数字化转型方面，一直走在行业前列，在今年春节后第一个工作日，就上线部署了DeepSeek，目前已实现大模型在一些重点场景的应用。

一是打造新一代“鑫投顾AI助手”，向3000多名投顾全面赋能，工作效率提升明显，客户服务半径显著扩大。二是建设公司级“慧芯”智能体平台，举办了第一届智能体大赛，加速智能体应用探索，已建成890个智能体。三是自研面向全体员工的人工智能助手，实现了写作、搜索、总结、翻译、PPT生成等41项功能。

接下来，公司将积极拥抱AI发展大潮，实现智慧转型。

一是强化战略引领，将人工智能作为公司数字金融跃升的关键引擎，加大资源投入。二是强化人才赋能，加大AI专业人才引入，充实AI科技队伍，让智能化成为国信基因。三是大力构筑人工智能新基建，建立集成化的算力集群，构建“多层次”“多模型”“多模态”的金融算法模型体系，快速响应业务数智化升级需求。四是积极推进“AI+高价值场景”布局和建设，推动业务与管理的智能化重塑。五是将安全、合规以及风控要求充分融入各业务流程和管理环节，守牢风险底线。

三、请介绍公司自营业务中固收、权益和场外衍生品业务情况

答：2024年，公司投资与交易业务共实现营业收入90亿元，同比上升69%。2024年，权益市场面临复杂严峻的内外部宏观环境，个别国家贸易限制持续影响出口预期，美联储政策的不确定性对人民币汇率和国内货

币政策调整带来一定影响。三季度末，宏观政策出现了较为积极的变化，在多重因素叠加影响下，2024年A股市场整体呈现出震荡特征。公司继续坚持大类资产配置理念，有效应对市场波动。

权益投资采取了分红投资、价值成长投资和折价保护投资等策略，以分红投资策略为主，取得了较好的投资业绩。固收投资方面，2024年，债券市场持续牛市行情，公司坚持稳健投资，持仓以利率债及高等级信用债为主，在低利率环境下积极把握交易性机会，积极探索客需型交易业务，取得了优于市场指数及可比基金的表现。

场外衍生品业务方面，2024年，监管整体趋严，市场波动较大，衍生品交易整体趋缓，新增及存续规模均出现下滑。公司积极应对市场变化，持续拓展新客户、稳健对冲，实现收入平稳增长。

四、国信证券2024年获得人民银行首批互换便利业务资格，请介绍一下该业务的开展情况

答：互换便利工具的创设，有利于增量资金进入股市，稳定市场，提振投资者信心。对于非银金融机构，互换便利工具提高了机构的融资能力，有助于做大业务体量，提高盈利能力。作为国有证券公司，也是资本市场的重要参与者，公司在主管机关征询业务开展意

向时，第一时间进行了积极回应，并成为首批获得业务资格的机构。2024年10月获批展业后，公司参与了人行全部两次招投标工作；在取得互换标的后，公司在银行间市场开展了多次质押融资操作，并利用互换便利融资取得的资金，开展自营投资和ETF做市业务，目前互换标的使用率超过80%，切实发挥了该工具维护资本市场稳定的作用。

五、公司收购万和证券的进展如何，计划如何实现协同

答：公司收购万和证券事项正处于中国证监会和深交所审核阶段。待取得行政许可后，公司将制定详细的整合方案，明确整合进度以及人员、业务、客户等具体事项安排，并在监管部门指导下，有序推进整合工作。在业务协同方面，公司将充分发挥自身在管理能力、综合金融服务、市场品牌等方面的优势，以及万和证券地处海南自由贸易港的区位优势，大力发展跨境资产管理等跨境业务，将万和证券打造成为在特定业务领域具备行业领先优势的区域特色券商，提升万和证券盈利能力及稳定性，推动公司国际业务及创新业务的快速发展。

六、2025年公司将如何做好市值管理工作？分红比例是否会进一步提高？

答：新“国九条”就上市公司提升投资价值作出部署，中国证监会在去年11月发布了市值管理相关监管指引。近期，公司按照监管要求，制订了《市值管理制度》，已经董事会审议通过并正式实施。接下来，将重点从以下三个方面做好市值管理工作：

一是继续扎实做好经营工作，保持规范运作。经营业绩是支撑市值的根本因素。公司将继续强化“十四五”规划的战略引领，稳步推进各项经营工作，以扎实的经营业绩回报投资者。同时，公司也将持续提升规范运作和公司治理水平，切实保障投资者权益。

二是做好投资者关系管理，积极主动推介公司投资价值。公司将持续做好与主要股东及各类投资者的沟通交流，主动“走出去”，面向公募基金、保险资管、券商资管、QFII等机构投资者开展反路演活动，利用业绩说明会、投资者开放日、分析师电话会、参加券商策略会等多种手段，努力传播公司“好声音”，积极提升市场对公司的关注度。

三是落实公司“质量回报双提升”行动方案，通过持续、稳定的现金分红回报股东。公司上市十年来，一直保持持续、稳定的现金分红。从2021年度起，公司已连续4个年度保持了超过40%的现金分红比例，在大型上市券商中处于领先水平。公司今后也将严格按

照监管规定及公司章程要求，科学、合理制定分红政策，保持现金分红的一致性、合理性和稳定性，积极回报投资者。

七、请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？

答：公司 2024 年业绩表现优异，实现营业收入 201.67 亿元，同比增长 16.46%；实现利润总额 90.70 亿元，同比增长 32.31%；实现归属于母公司所有者的净利润 82.17 亿元，同比增长 27.84%。

八、一季度业绩靓丽，主要原因是什么？

答：一季度，公司积极抢抓市场机遇，经纪、自营投资等主要业务均实现大幅增长。

九、分红什么时候派发？

答：关于现金分红的具体派发时间，根据规定，上市公司应当在股东大会审议通过利润分配方案后的 2 个月内实施。公司将在股东大会审议通过后尽快实施 2024 年度分红。

十、作为行业前排的公司，为什么各类证券的 ETF 持仓里看不到国信？

答：目前，公司被纳入沪深 300 指数、中证全指证券公司指数等指数，挂钩相关指数的 ETF 基金持有公司股份。具体信息请查阅公司在指定媒体发布的定期报告。

	<p>十一、最新的股东人数请告知一下。</p> <p>答：截至 2025 年 3 月末，公司股东总人数为 106,572 户。</p> <p>十二、请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？</p> <p>答：公司未来将持续以实现战略目标为中心，不断提升经营效益；以核心能力建设为重点，推动业务转型升级；以深化改革创新为驱动，持续巩固内生新优势；以加强科技赋能为关键，彰显数字化转型特色；积极推进并购工作，增强外延式发展动能。</p>
附件清单（如有）	《国信证券 2024 年度经营情况及财务表现介绍》演示材料
日期	2025 年 4 月 30 日