

# 国投资本股份有限公司

## 2025 年度“提质增效重回报”行动方案

### 评估报告

为深入贯彻落实党的二十大、二十届历次全会、中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》，牢固树立以投资者为本的理念，着力提升公司质量和投资价值，增强投资者获得感，国投资本股份有限公司（以下简称“公司”）积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》《“提质增效重回报”专项行动一本通》等相关要求，于 2025 年 7 月 2 日发布了《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》。2025 年下半年，公司根据该方案积极落实相关举措并认真评估实施效果，具体执行情况如下：

#### 一、深耕主责主业，持续提升经营质效

2025 年，面对复杂多变的外部环境，公司主动担当，积极作为，坚持改革发展，充分挖掘协同潜力，落实降本增效，严格防控风险，聚焦产业金融主责主业，战略转型成效显著，经营业绩明显提升。2025 年前三季度，公司实现归母净利润 28.53 亿元，同比增长 37.12%。子公司方面，国投证券打造产业投行卓有成效，财富管理转型与机构业务亮点突出，1-9 月证券经纪业务净收入和

两融业务收入较去年同期均有较大幅度增长，实现了客户投资体验与公司财富管理业务综合效能的双提升；投资业务持续发力，聚焦中长期稳健投资策略，获取稳健投资收益，进一步发挥了压舱石作用。国投泰康信托积极探索转型，家族、家庭、养老与公益慈善信托业务多点发力，构建家庭金融服务体系。国投期货做大客户权益规模，加强风险子公司业务协同。国投瑞银基金深耕投研能力建设，重点进行了指数类基金的长线布局。

## **二、树牢股东回报意识，提升投资者获得感**

公司积极响应增强投资者回报、提高上市公司分红水平的号召，在兼顾自身实际经营情况和可持续发展的同时，制定合理持续的利润分配政策。2025年7月，公司顺利完成2024年年度权益分派，每股派发现金红利0.127元（含税），共计派发现金红利约8.12亿元。公司2024年度现金分红比例从30%提高至36%（含当年股份回购并注销金额），分红比例创近五年新高。

2025年4月9日，为维护公司价值及股东权益，增强投资者信心，结合公司发展战略、经营情况及财务状况，公司召开九届二十二次董事会审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司A股股份的议案》，同意公司以集中竞价交易方式回购公司发行的部分人民币普通股(A股)，回购资金总额不低于人民币2亿元(含)，不超过人民币4亿元（含）。截至2025年末，公司已累计回购股份857,200股，回购总金额为6,564,542元（不含交易费用）。后续将密切关注股价和市场表现，在回购期限内根据市场情况择

机推进回购工作，并及时履行信息披露义务。

为加强市值管理探索实践，推进市值管理体系建设，提升市值管理能力，公司于 2025 年 3 月制定《公司市值管理制度》，确定了市值管理的组织架构和职责分工，明确了并购重组、股权激励和员工持股计划、现金分红、信息披露、投资者关系管理、股份回购等市值管理方式，努力实现公司市场价值与内在价值的动态均衡。

### **三、赋能新质生产力，助力高水平科技自立自强**

公司坚持金融服务新质生产力，在投行、投资、研究等业务领域，为科技型企业提供全链条、全生命周期的金融服务，同时加强与国投集团基金板块协同，深度服务基金投资企业，做好“科技金融”大文章。国投证券以产业投行为核心定位，构建“投行+投资+研究+财富”四位一体的协同生态，聚焦“硬科技”企业，为成长型企业提供从初创到上市的全周期金融服务。服务信凯科技、交大铁发、江天科技等专精特新企业、高新技术企业上市，为科技创新企业提供关键资金支持，加速企业科技成果转化。自注册制实施以来，国投证券在科创板、北交所 IPO 服务企业数稳居行业前十，创业板居行业前列。

公司旗下各金融企业积极面向科技创新领域进行投资布局，秉承“投早、投小、投长期、投硬科技”理念，坚持做长期资本、耐心资本，投资标的覆盖高端制造、生物医药、商业航天、新材料、集成电路、新能源汽车等领域的头部企业，持续助力战略性

新兴产业和科创产业发展。

#### **四、加强投资者沟通，积极传递公司价值**

公司高度重视信息披露工作，严格遵守监管及合规要求，通过信息披露提升规范治理水平、增强市场透明度、树立良好市场形象。2025 年下半年，公司修订《信息披露管理制度》，进一步优化信息披露工作机制，完善重大信息内部报告工作流程，加强内幕信息知情人管理，积极开展内部培训，切实推动公司信息披露与规范运作水平提升。同时，公司持续完善并落实多层次投资者互动交流机制，积极加强投资者沟通，工作时间确保投资者热线 100%接听，在上证 e 互动等平台及时回复投资者提问，年内规范召开 3 次业绩说明会，并通过召开股东会、接待投资者调研、参加路演交流等方式，积极传递公司投资价值，增进市场对公司的了解和未来发展的信心。2025 年，公司连续两年获评中国上市公司协会“上市公司投资者关系管理最佳实践案例”，获评《证券时报》“第十六届中国上市公司投资者关系管理天马奖”。

#### **五、严格规范运作，完善公司治理机制**

公司积极构建“权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡”的法人治理体系，持续加强合规运作水平，2025 年根据监管新规和实际需要优化公司治理结构，稳妥完成公司章程修订与监事会改革工作，由董事会审计与风险管理委员会承接相应职能；规范做好董事人员离任及补选工作，新设一名职工董事席位，董事会成员专业背景更加多元、能力结构更加互补；完成 20 余项治理制

度修订工作，并通过制定《治理主体决策权责清单》进一步明确了权责范围和工作程序，有效提升了公司治理及规范运作水平。2025年，公司连续三年获得中国上市公司协会“董事会最佳实践案例”，并在《董事会》第20届中国上市公司董事会“金圆桌奖”评选中荣获公司治理特别贡献奖。

公司高度重视“关键少数”责任担当的强化与落实，与主要股东、董事、高管等保持密切沟通，及时传递合规及履职要求。2025年下半年，公司按照监管要求新制定了《董事、高级管理人员离职管理制度》《董事、高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》，切实规范有关人员履职行为。公司积极协助董事、高管参加合规培训学习，赴公司及子公司开展调研活动，不断强化履职支撑服务，提升“关键少数”履职能力。

下一步，公司将持续关注投资者意见建议，结合实际优化方案并推进落实。公司将坚持产业金融管理平台定位，继续增强专业化管理能力，推动金融业务转型升级，打造核心竞争力，多措并举提高上市公司质量，努力增强投资者回报，为促进资本市场稳定健康发展贡献力量。

本报告不构成公司对投资者的实质承诺，公司未来的发展受多方面因素影响，存在一定的不确定性，敬请投资者注意相关风险。

国投资本股份有限公司董事会

2026 年 1 月 8 日