

证券代码：600061

公司简称：国投资本

## 国投资本股份有限公司投资者关系活动记录表

|               |   |
|---------------|---|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通<br><input type="checkbox"/> 其他_____ |
| 时间            | 2026年5月14日 15:00-16:00  |
| 地点            | 上证路演中心 <a href="https://roadshow.sseinfo.com">https://roadshow.sseinfo.com</a><br>视频直播+网络文字互动   |
| 参与单位名称        | 投资者网上提问   |
| 上市公司出席人员      | 1、董事长：崔宏琴<br>2、独立董事：白文宪<br>3、总会计师(财务总监)：曲刚<br>4、副总经理、董事会秘书：于晓扬  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、尊敬的董事长您好，现在证券行业竞争非常激烈，各家券商都在努力争取好的名次。公司旗下的证券板块去年排名有所进步，尤其是投行股权板块排名领先，这是值得肯定的。后续怎么进一步提升人均创收水平和人均创利水平，争取进一步提升行业排名，达到预期的前15甚至前10名呢？公司有没有具体的、切实可行的举措？</p> <p>尊敬的投资者您好，非常感谢您对国投证券业务进步的肯定。基于对政策环境、行业背景及自身禀赋的综合研判，未来公司将推动国投证券聚焦国投集团关键产业赛道，以全生命周期综合金融服务赋能实体经济，打造特色鲜明的“产业链投行”；依托国投集团</p>                          |

产业基金，以“投行+投资”双轮驱动模式助力基金生态建设，打造特色鲜明的“产业基金投行”；通过国投产业研究院推动产业研究与证券研究共同发展；全面推进企业家综合服务，完善产品体系与服务模式；构建“研投顾”财富管理体系，推动总部赋能分支的“一体化”建设，发力 ROE 提升和 AUM 提升专项行动。同时，公司将继续推进“降本增效”与精细化管理，提升整体人均效能，强化内控与对重点领域的风控措施，确保业务在合规稳健的前提下实现高质量发展，力争早日实现转型发展目标，为股东和社会创造更大价值。谢谢！

**2、崔总您好，我来自《证券市场周刊》。近年来监管部门鼓励券商加快合并整合，提升规模优势、减少内卷。公司旗下的国投证券，面对国泰海通、中金公司等合并后的大券商，市场压力可能会加大。公司是否也考虑过，推动国投证券实施并购整合，以提升规模和补全业务结构、更好面对市场竞争？**

尊敬的投资者您好，非常感谢您的提问。未来证券行业马太效应将更加显著，行业供给侧改革加速，将更好地发挥为新质生产力融资、为耐心资本提供配置服务的中介功能，行业内并购重组的案例因此也开始增多，我们高度关注行业内如国泰君安与海通证券、中金公司整合等案例带来的规模效应与业务互补优势，并结合自身特点审慎研判市场机遇。在主动关注并寻找外部并购机会的同时，公司将推动国投证券聚焦建设成为有核心竞争力、突出特色的一流产业投行，依托国投集团产业资源禀赋，打造“产业链投行”和“产业基金投行”，加快业务转型，持续提升综合金融服务能力和品牌影响力。谢谢！

**3、崔董事长您好，我来自《证券市场周刊》杂志社。公司估值长期较低，目前 PB 不足 0.8 倍。公司是否会采取更多回购注销措施？或则把估值较低的一些业务剥离出上市公司，以加速公司估值向合理水平的修复？**

尊敬的投资者您好，公司高度重视市值管理工作，为增强投资

者信心，公司已连续开展两期股份回购：第一轮（2023-2024 年）累计回购金额超 2 亿元，回购股数 3133.9 万股并注销；第二轮回购（2025-2026 年）累计回购金额超 2 亿元。当前，公司聚焦打造国内一流产业金融管理平台，推动控股投资企业“一企一策”差异化发展，支持国投证券打造特色鲜明的一流“产业链投行”和“产业基金投行”，助力国投泰康信托做优“家族与慈善信托”品牌。未来，公司将积极研究相关市值管理措施，持续从制度建设、股份回购、现金分红、投资者关系管理等方面开展工作，提升经营管理水平和核心竞争力，努力推动公司市场价值向内在价值合理回归。感谢您的建议。

4、尊敬的董秘您好，目前不管是大型券商，还是中型券商都在大力推进并购重组，比如国泰海通、中金合并信达和东兴、东方证券合并上海证券、东吴证券合并东海证券、还有国联民生等等。公司目前要想进一步做大做强，除了自身不断提高 ROE 和行业排名之外，有没有考虑过寻找合适的标的进行并购重组？

尊敬的投资者您好，当前证券行业头部集中趋势进一步加剧，供给侧结构性改革深入推进，行业内并购重组案例明显增多，如国泰君安与海通证券、中金公司整合信达与东兴等，均体现了规模效应与业务协同的重要性。公司对此保持密切关注，并结合自身特点审慎研判市场机遇。未来，公司将推动国投证券聚焦建设成为有核心竞争力、突出特色的一流产业投行，依托国投集团产业链资源禀赋，加快打造“产业链投行”和“产业基金投行”，不断提升综合金融服务能力和品牌影响力。感谢您的建议。

5、公司股价从 2021 年 12 月 9 号以来长期低于净资产，公司公告又不停地人事调整，《2025 年年报致股东》中提到：重视全体股东的权益，不断优化市值管理，展现央企责任担当。请问具体行动方案是什么？什么时候才能反映到市场的股价当中来提振投资者信心？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司股票二级市场

价格受经济环境、行业政策、市场情绪等多种因素影响，公司高度重视市值管理，从制度建设、股份回购、现金分红、投资者关系管理等方面持续开展工作，努力推动估值水平向反映公司真实价值的合理区间回归。未来，公司将继续着力提升经营质效，积极响应监管要求及投资者期望，进一步研究完善市值管理制度建设及工作举措，提升价值实现能力，增强资本市场对公司的认知度和认可度，努力为股东创造更多价值。

**6、公司可转债还有不到 2 个月就到期了，公司是准备直接还债、不推动转股了吗？以公司目前的市净率如果本次无法转股，下一步依靠什么手段融资？在整个行业都在重组并购的情况下，公司如何应对融资手段的不足？**

尊敬的投资者您好，公司高度重视“国投转债”的促转股工作，将统筹谋划、多措并举，稳妥做好转债促转股与到期兑付的双重准备。目前公司的融资渠道畅通，将通过多元化的方式优化负债结构，同时坚持“内外兼修”，依托国投集团产业资源优势深耕重点产业链，稳步推进金融业务转型，打造差异化竞争力。感谢您的关注！

**7、崔董，公司有人负责市值管理吗？您觉得这项工作开展得怎么样？公司有对这项工作绩效进行考核吗？您觉得有必要继续开展吗？**

尊敬的投资者您好，公司高度重视市值管理工作，已于 2025 年 3 月制定《国投资本股份有限公司市值管理制度》，确定了市值管理牵头部门，明确现金分红、信息披露、投资者关系管理等作为市值管理的重要抓手，并将市值管理纳入年度考核指标。公司于 2026 年 3 月完成最新一期 2 亿元股份回购，并于 2026 年 4 月发布 2025 年度利润分配预案，拟每 10 股派发现金红利 1.55 元（含税），拟合计派发现金红利约 9.87 亿元，占 2025 年度合并归母净利润的 30%，进一步夯实股东回报基础。公司股票二级市场价格受经济环境、行业政策、市场情绪等多种因素影响，公司将稳步推进各项市值管理举措，努力推动估值水平向反映公司真实价值的合理区间回归。

|              |            |
|--------------|------------|
|              | 感谢您的关注!    |
| 附件清单<br>(如有) | 无          |
| 日期           | 2026年5月14日 |