

# 国信证券股份有限公司

## “质量回报双提升”行动方案 2025 年度实施进展评估报告

为落实党中央、国务院有关提高上市公司质量及投资价值的相关指示精神，积极响应深圳证券交易所“质量回报双提升”专项行动，国信证券股份有限公司（以下简称公司、国信证券）于 2024 年 2 月 29 日披露了《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》。2025 年，公司积极落实行动方案相关工作，取得良好成效，具体情况如下：

### 一、抓实高质量发展主线，提升金融服务实体经济质效

#### （一）积极发挥专业能力优势，大力支持实体经济高质量发展

公司全面践行金融工作的政治性和人民性，强化功能性定位，以高质量金融服务赋能实体经济高质量发展。

一是发挥直接融资服务商功能，为实体经济引入金融活水。公司不断提升保荐承销服务能力，持续做好上市公司、专精特新、国资国企等重点客群的服务。2025 年完成股权类主承销项目 5.67 家，募集资金 270 亿元。公司成功发行科技创新债券 67 只、绿色债券 33 只、乡村振兴债 4 只及中小微企业支持债券 6 只，发行主体从国有企业延伸至优质民营企业、金融机构。公司完成发行 12 单 ABS 项目，规模合计 115.81 亿元。其中，服务大型央企发行绿色 ABS 项目 3 单（其中一单贴标“乡村振兴”），规模合计 33.06 亿元，助力央企盘活绿色资产、优化资本结构，为能源转型、低碳发展注入稳定金融活水；服务大型民营企业发行科技创新 ABS、绿色 ABS 共 3 单，规模合计 33.48 亿元，精准赋能民营企业技术攻关与绿色转型，激发民营经济创新活力与可持续发展动能；发行消费金融 ABS 共 3 单，规模合计 30 亿元，以普惠金融助力扩大内需，畅通国内大循环，为实体经济复苏提供消费端支撑；此外，发行城投供应链 ABS 共 3 单，规模合计 19.27 亿元，推动上下游产业链协同发展。

二是依托专业化财富品牌矩阵，精准响应上市公司股权激励、市值管理等核心需求，推动服务模式从工具赋能向综合解决方案升级，签约规模实现显著增长。

公司常态化举办产业交流活动，覆盖全国多座重点城市，链接千余名企业精英，促进产业协同与资源对接。公司将投资者教育融入投顾服务，持续输出高质量投研内容，形成广泛传播效应；“国信财富中国行”线下活动常态化开展。针对不同客户群体，创新“投教+产品+陪伴”服务模式，ETF 交易活跃度保持行业前列，助力企业价值传递与资本市场活力提升。公司在全国 98 个城市和地区共设有 55 家分公司、136 家营业部，全面服务当地居民财富管理和企业投融资需求。海外业务精准发力，积极对接海外优质资本，为实体经济注入金融动能。

三是以耐心资本理念，服务新质生产力发展壮大。子公司国信弘盛、国信资本锚定新质生产力，积极充当耐心资本、长期资本，精准对接实体经济融资需求。国信弘盛全年新增投资 PE 项目 11 个，总投资金额 3.7 亿元，投资规模同比增长 120%，精准聚焦半导体产业链、生物医药、先进制造等前沿技术领域。母基金投资新增投资 FOF 项目 3 个，总认缴金额 1.88 亿元，聚焦新一代半导体、人工智能等科创领域。国信资本加速布局战新产业链核心领域，聚焦半导体、人工智能、新能源、生物医药、高端装备等关键领域，2025 年新增投资项目 14 个，投资总金额 5.2 亿元，主要投向新一代信息技术、高端装备制造等硬科技产业。

四是发挥期货业务及跨境金融专业优势，服务实体企业及群众多元化服务需求。2025 年，子公司国信期货场外业务规模超百亿，其中在新疆、山东、河北等地新增开展“保险+期货”项目 18 个，有力支持农户稳生产；持续发力大宗商品风险管理业务，规模达数十亿；稳步拓展做市业务，新增期权做市品种 5 个；新增产业客户超 160 家，年成交金额逾 680 亿元，为实体经济高质量发展筑牢风险防护网。子公司国信香港全年作为联席全球协调人或联席账簿管理人成功协助 33 家境内企业及单位完成境外股权与债权融资。其中，协助完成香港 IPO 承销 4 笔、人民币债 13 笔、美元债 19 笔、欧元债 2 笔，累计实现融资规模折合人民币约 320 亿元，有力支持了境内实体经济发展、地方基础设施建设及产业转型升级需求。

## （二）坚持聚焦主责主业，全方位服务国家战略落地落实

一是积极投身粤港澳大湾区建设和深圳“双区”建设。公司发挥本土优势，植根粤港澳大湾区，成为为深圳打造具有全球重要影响力的产业金融中心提供综合金融服务的标杆企业，保持深圳国资国企的领军地位。公司打造了“深圳市专

精特新企业综合服务平台”“深圳市独角兽企业培育基地”等赋能平台，全方位服务深圳市科创企业孵化培育和做优做强；围绕“20+8”产业集群及“科技-产业-金融”良性循环需求，公司创新构建产业培育与企业成长双向服务体系，通过全链条金融解决方案覆盖企业上市、并购重组、股权激励、跨境投融资等多元场景，精准助力产业升级与企业创新突破，切实提升“双区”建设的金融支撑效能，在服务粤港澳大湾区企业高质量发展上坚持当好“排头兵”。

二是主动融入和服务海南自由贸易港建设。2025年，公司完成收购万和证券，万和证券成为公司的控股子公司。公司依托海南自由贸易港的政策优势，以跨境业务作为万和证券核心发展方向，着力将万和证券打造成为在跨境业务领域具有行业领先水平的特色券商。收购完成后，万和证券积极把握机遇，推动跨境创新业务落地取得实效。2025年10月14日，万和证券正式获批海南自由贸易港跨境资产管理试点业务资格，成为首批获得试点参与资格的发行机构之一。2025年12月25日，万和证券首只产品“万和证券跨境资管1号单一资产管理计划”完成中国证券投资基金业协会备案，发行规模为1亿元人民币，以金融力量深化粤琼协同、落实自贸港金融创新政策。

三是扎实做好金融“五篇大文章”。科技金融向新求质，助力AI产业链龙头企业胜宏科技完成19亿元定增，助力掩膜版龙头企业路维光电发行6.15亿元可转债。绿色金融逐绿而行，服务隆基绿能发行全国首单民企科创绿色公司债，助力发行全国首单“风电+综合智慧能源”类REITs，正式开展碳排放权投资交易业务。普惠金融以人为本，依托分布全国的实体投教基地和数字化平台，开展各类投教活动，覆盖超亿人次。养老金融守护幸福，上线养老鑫易投、富达蔚然养老服务等功能，提升养老投教触达。数字金融向智跃迁，打造了业内领先的“慧芯”智能体平台。

### **（三）坚决扛起金融国企责任担当，努力践行金融强国使命**

公司主动扛起国有金融企业与上市公司的双重责任，通过聚焦金融帮扶、产业帮扶、教育帮扶、民生帮扶、文化帮扶、消费帮扶、生态帮扶七大帮扶“组合拳”，同时兼顾公益捐助，倡导员工积极参与，深入推行具有金融特色的“7+1+1”公益模式，扎实做好公益帮扶工作，为巩固拓展脱贫攻坚成果、全面推动乡村振兴贡献积极力量。

一是持续响应帮扶号召，推进结对地区振兴提升。2025年，公司重点协助结对帮扶的新疆喀什市、广西百色市田阳区、贵州三都水族自治县、内蒙古兴和县、广东汕尾市海丰县大湖镇共计4县1镇开展乡村振兴。公司全年共计投入1,464.15万元帮扶资金，实施32个公益帮扶项目，覆盖产业扶持、教育发展、民生建设、文化推广、人才援助、消费认购、绿色生态七大领域。其中对外捐赠支出927.26万元、消费帮扶支出536.89万元。

二是发挥服务实体经济作用，积极实施金融帮扶。2025年，公司通过多种方式为脱贫县企业提供直接融资7.5亿元，成功发行清洁能源绿色碳中和乡村振兴资产支持专项计划13.55亿元，承销乡村振兴公司债券及票据24.7亿元，并承销地方政府债券62亿元。

三是多元模式开展公益帮扶，助力实现共同富裕。公司深耕教育帮扶，助推帮扶地区教育事业的发展；深化产业帮扶，促进帮扶地区发展增收；推进消费帮扶，拓宽帮扶地区特色产品销售；提振文化帮扶，支持帮扶地区发挥文化建设效能；开展民生帮扶，改善生产生活条件；助力生态建设，共筑绿水青山美好家园。

## 二、全面深化业务转型发展，持续提升综合金融服务能力

公司持续加快业务转型升级，不断提升专业服务能力，向一流投行稳步迈进。

财富管理与机构业务围绕“全价值链财富管理”战略，构建一体化企业综合金融服务体系。一是打造机构客户服务生态圈，拓宽客群合作广度。公司升级机构服务品牌，构建覆盖多元客群的服务矩阵。在私募交易领域深化人工智能应用，机构客户股基交易量及市场份额稳步增长；聚焦企业市值管理及高净值客群需求，提供一站式综合服务，深化持牌金融机构合作，通过创设三大圈层活动持续完善服务生态。二是推进买方投顾转型，优化服务体验。公司加快向买方投顾模式转型，提升投顾专业能力，优化服务流程与收费方式。依托智能化工具，打造全流程陪伴式投顾服务，夯实买方投顾转型基础。三是深化数字化转型，强化技术支撑。以金太阳APP为核心，深化数字化财富管理体系建设。加快财富管理AI应用布局，智能投顾助手实现服务效能大幅提升。四是优化产品供给，提升专业服务效能。公司持续丰富代销产品体系，合作基金公司数量保持行业前列，权益基金保有规模行业排名稳中有升。建立严格的产品准入与评价体系，公募营销产品整体质量优于市场平均水平。

大投行业务聚焦优质项目储备、并购重组、股债联动，打造“行业+区域+品种”业务模式。公司全年完成股权主承销项目 5.67 个，募集资金 270 亿元；完成 878 只债券发行，主承销金额 2,576.54 亿元。公司科技创新服务落地多个“首单”项目。科创债由业务规划转化为实际成果，“以债促股”模式取得积极成效。民营创投机构科创债方面，东方富海项目成为全国首单获央行风险分担工具支持的民营创投科创债，并带动业务批量落地。科创可转债方面，西安钢研项目是全市场首支申报、首支获批、首批发行的交易所科创可转债，有效拓宽非上市科技型企业融资渠道。

投资业务大类资产配置优势日益凸显，投资业绩保持稳健。自营股票、债券投资收益率大幅超过可比基准，中性业务持续拓展，各类做市标的评级均达到行业优秀水准。国信弘盛积极把握产业变革机遇，新组建“人工智能及数字经济赛道”，完成 S 基金团队组建及职责分工，以 S 基金为抓手进一步丰富产品体系并构建产业资源生态圈；践行“投早投小、投硬科技”核心理念，新增投资成长期及早期项目占比超过 50%，新一代半导体产业链项目占比超过 45%。国信资本积极探索创新投资方式，研究基金投资、追加股权投资等方式，持续加码重点企业。积极关注、支持中小微企业的发展，始终坚持投后企业赋能，与被投资企业共同成长。

金融科技赋能取得较好成效，大力推进数字化建设进程。公司围绕自研能力提升、前沿技术探索、业技深度融合、一体化平台建设与全面数字化转型，统筹推进金融科技各项工作。一是持续强化关键系统自主研发建设，重点提升核心交易、智能做市、极速交易、衍生品平台等关键系统自主掌控能力，新一代核心交易系统交易时延小于 500 微秒，并发处理能力提升百倍，为业务高质量发展筑牢坚实技术底座。二是积极布局人工智能与数据要素建设，搭建 AI 算力集群、智能体平台及数据分析平台，聚焦业务痛点打造一大批 AI 高价值场景，智能服务与业务运营效率显著提升；数据要素价值充分释放，有效支撑经营决策与业务高效运行。三是以价值驱动为导向深化业技融合，推行数字化场景制与全流程需求管理，精准对接各业务条线发展目标，推动年度各数字化重点场景落地见效，技术与业务协同更加高效。四是打造覆盖财富、机构、企业客群的多渠道一体化

金融科技服务平台，构建全场景、差异化服务能力，交易服务、投顾服务、企业服务核心能力不断提升，客户服务体验与市场竞争力持续增强。

### 三、践行以投资者为本的理念，与投资者共享发展成果

2025年4月，公司制定了2024年度现金分红方案：以2024年末总股本9,612,429,377股为基数，向全体股东每10股派送现金红利3.50元（含税），共派送现金红利33.64亿元。相关分红款于2025年6月16日完成派发。2025年12月，公司积极响应监管机构关于加大分红频次、春节前分红的号召，向股东会提交了2025年前三季度现金分红方案：以2025年9月30日总股本10,241,743,060股为基数，向公司全体普通股股东每10股派送现金红利1元（含税），合计派发现金红利10.24亿元。经2025年第三次临时股东会审议通过后，公司在2026年春节前完成派发，派发金额在春节前实施分红的上市公司中居于领先水平。

上市十余年来，公司每年均坚持现金分红，以真金白银回报全体股东。上市以来年均现金分红比例达36.22%，截至2025年末，累计派发现金分红276.26亿元。其中，2021年度至2024年度连续4年的现金分红比例均维持在40%以上，年均水平为42.87%，在上市券商中保持领先水平。2025年8月，公司入选中国上市公司协会（以下简称中上协）“现金分红总额榜单”，位列榜单第94名。

作为证券公司，公司秉持“以客户为中心”的发展理念，打造了“鑫投顾”“国信优选”“国信智投”“国信私享”等财富管理品牌，为投资者提供差异化、专业的投前、投中、投后全周期闭环服务。坚持以投资者为本，持续扩大投教宣传覆盖面。围绕投资者需求，持续产出场景化投教产品，通过线上渠道及全国网点广泛触达投资者，年度覆盖人次实现稳步增长。组织“投教进百校”及财商主题等投教活动，投资者教育影响力持续提升。公司积极落实公募基金行业费率改革要求，主动减佣降费，切实降低投资者交易成本，与投资者共享行业发展红利，不断提升投资者投资体验与获得感。

### 四、夯实公司治理基础，持续提升规范运作水平

公司始终坚持“两个一以贯之”，在完善公司治理中加强党的领导，充分发挥公司党委“把方向、管大局、保落实”的领导作用，持续夯实公司治理基础。公司把党建工作要求写入公司章程，制定党委会议事规则、《国信证券股份有限公司贯彻落实“三重一大”决策制度实施办法》。根据公司党委会议事规则，结合公司经营管理实际，制定并动态优化《国信证券党委研究讨论重大经营管理事项清单》《国信证券党委研究决定事项清单》，明确党委研究讨论是董事会、总裁办公会决策重大问题的前置程序，理清党委和董事会、经理层的权责边界，把党的领导融入公司治理各环节。

公司不断健全公司治理相关制度、建优机制。一是完善公司治理制度体系。在行业内较早落实《公司法》相关要求，取消监事会，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会职权，并根据《公司法》和《上市公司章程指引》等外规变化，完成《公司章程》等 23 项公司治理制度的修订。二是确保董事会平稳运行。高效完成胡昊、衣龙新、李明、张守文 4 位董事的聘任，公司董事会成员专业背景涵盖经营管理、经济金融、法律、会计等领域，独立董事符合《上市公司独立董事管理办法》要求，有力支撑董事会科学规范运作。三是持续优化董事会专门委员会。根据董事变动情况，结合董事的专业背景，不断调整优化 5 个专门委员会的成员构成，更好发挥董事专长，提升董事会科学决策水平。四是有效提升履职质量。组织董事参加监管机构、交易所等举办的各类培训，董事通过调研、问询等多种方式了解公司经营情况。五是规范关联交易。审议通过关于修订关联交易管理制度的议案，确保关联交易管理满足最新监管要求；审议通过关于 2024 年度关联交易及预计 2025 年度日常关联交易的议案，严格执行关联交易回避表决制度，确保关联交易公允合规，切实维护公司及全体股东利益。

凭借良好的公司治理效能，2025 年 11 月，公司获评中上协“董事会最佳实践案例”，已连续 3 年获评该项荣誉。

## 五、严格履行信披责任，主动加强与资本市场的深度交流

信息披露是资本市场的“生命线”，是保护投资者合法权益、维护市场公平正义的核心基石。公司严格按照法律法规、部门规章及交易所自律规则等要求，遵循“及时、公平、真实、准确、完整、简明清晰以及通俗易懂”的原则进行信息披露，持续提升信息披露的透明度与准确性。2025 年，公司面向 A 股市场披

露超过 300 份公告文件，并连续五年在深交所信息披露评价中获评最高级 A 级，持续保持良好的资本市场形象。在 2024 年年度报告中，公司通过“董事长致辞”全面、凝练地展现经营成果与发展思路，同时详细阐释核心业务发展情况及未来规划，有效提升定期报告可读性。年报、半年报披露后，公司通过官方公众号“国信头条”及时发布速读、解读，以长图、文字等形式提炼核心内容对外传递，确保披露信息简洁明晰、通俗易懂。针对投资者关注的重点问题，公司在定期报告中强化相关内容披露力度，有效回应投资者关切。

除依法依规开展信息披露工作保障投资者知情权外，公司通过多种举措强化与市场沟通，有效传递公司投资价值。一是完善制度体系，落实主体责任。2025 年 4 月，公司积极响应落实《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》相关要求，制定公司《市值管理制度》，为合规有序推进市值管理工作，奠定制度基础。二是主动开展各类投关活动。公司主动“走出去”，通过参加各大券商的策略分析会等方式，回应投资者的关切；积极“引进来”，连续 3 年举行投资者开放日活动，公司管理层面面对面解答市场关切，常态化接待买方和卖方机构投研人员到公司现场调研，宣传推介公司价值。三是加强和投资者的日常沟通。持续保持互动易平台提问 100% 回复率，通过投资者热线及投资者关系邮箱随时接受投资者咨询、听取投资者意见及建议，充分保障投资者的合法权益。

2025 年，公司再次获评中上协“上市公司投资者关系管理最佳实践”，并作为最具代表性的 80 家上市公司，入选《中国上市公司投资者关系管理最佳实践案例（2025）》。公司已连续 2 年获评该项荣誉。

国信证券股份有限公司

2026 年 4 月 17 日