

# 国信证券2025年度业绩说明会



国信证券  
GUOSEN SECURITIES

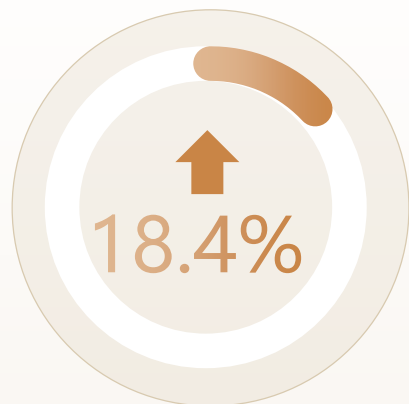




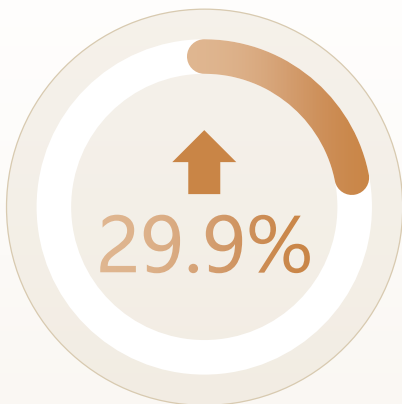
# 公司整体经营情况



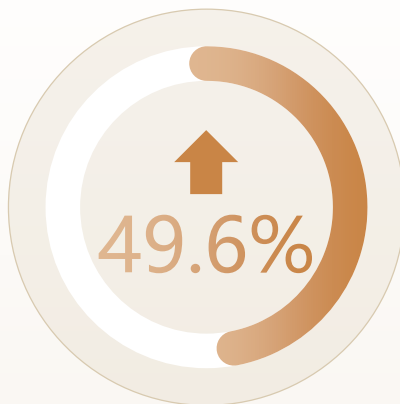
2025年，我国国民经济运行顶压前行、向新向优，高质量发展取得新成效，经济社会发展主要目标任务圆满实现。



上证指数



深证成指



创业板指

沪深两市全年  
成交额 >> 414.2 万亿元

同比增加

▲ 62.6%

公司加快推进一流投资银行建设，不断强化功能性定位，坚持高质量展业，各项主要业务**实现稳健发展**。

# 财富管理与机构业务

强化“以客户为中心”的服务理念，加快推进财富管理转型

## 证券类零售业务



打造近**4000人**的专业投资顾问团队和“**国信鑫投顾**”等财富管理系列品牌



经纪业务客户数**超2300万**，较上年增长**17%**，托管资产超过**3.2万亿元**，较上年增长**30.5%**，A股资金账户数行业排名**第五**，投资顾问团队人数行业排名**第六**

## 证券类机构业务

- 提供特殊方式**委托交易**、**股权激励管理**等服务
- 打造“**私募菁英荟**”等活动品牌
- 搭建快速稳定的**交易系统**，深化交易服务
- 稳步推进**海外机构业务**
- 机构客户**股基交易量**同比增长超过**80%**，创历史新高

# 财富管理与机构业务

强化“以客户为中心”的服务理念，加快推进财富管理转型

## 研究业务

- 合理调配资源、精准布局人才、强化内部管理、推进智能化转型，**持续提升影响力**，市场份额取得明显进步

## 期货经纪业务

- 年度成交量、成交额分别**同比增长26.6%、32.7%**，增幅超越市场，客户权益规模创历史新高

## 资本中介业务

- 融资融券余额**940**亿元，较上年末增长**34.1%**，规模创十年新高
- 融资业务利息收入保持**行业前十**，实现稳中有进
- 连续5年实现新增项目零风险

## 资产托管业务

- 围绕“**生态建设**”和“**优化业务结构**”两条主线，做强、做精资产托管主业，吸引财富客群，不断提升综合金融服务能力

# 投行业务

坚持以金融“五篇大文章”为引领，大力服务经济和社会高质量发展

## 股票承销

在发挥**功能性定位**、**推进业务转型和发展**等方面取得了积极进展

完成股权类主承销项目

**5.67**家

其中IPO项目

**1.5**家

累计募集资金约

**270**亿元

其中首发募集资金约

**14**亿元

## 债券承销

深化“品种+区域”综合展业模式，积极引导社会资本投向绿色转型、科技创新及普惠金融等重点领域，加快培育**新质生产力**

完成债券发行

**878**只

主承销金额

**2576.5**亿元

坚持以金融“五篇大文章”为引领，大力服务经济和社会高质量发展

## 并购重组业务

担任买方财务顾问完成“**麦捷科技定增收购**”项目

担任卖方财务顾问完成“**鲲鹏资本出售少数股权**”项目



## 北交所与新三板业务

全年申报并获受理  
北交所项目 **6家**

完成新三板  
挂牌项目 **14家**



## 境外投行业务

子公司国信香港以联席全球协调人、联席账簿管理人、财务顾问等角色合计完成**35个**境外资本市场项目



切实平衡好风险与收益的关系，稳健开展投资与交易业务



## 权益类投资业务

有效把握市场的结构性机会，在震荡环境中获取了较好收益，保障了业务开展的**稳健性与可持续性**



## 固定收益类投资业务

主动把握结构性机会，持续推进向**中性、服务型业务**转型，实现了较为稳健且具有弹性的经营成果



## 场外衍生品业务

稳步推进场外期权、收益互换等业务发展

积极助力服务市场**中长期资金**，努力提升投资者长期回报

打造以交易与风控为核心的场外衍生品一体化业务平台



## 另类投资业务

子公司国信资本新增投资项目**14个**

投资金额**5.2亿元**，同比增长**56%**

主要投向新一代信息技术、高端装备制造等**硬科技产业**

围绕服务实体经济发展和居民财富管理需求，平稳推进业务发展，进一步筑牢稳健发展根基

## 券商资产管理业务



子公司国信资管于2025年初顺利开业运营，公司资产管理业务迈入**专业化、规范化发展新阶段**



子公司万和证券取得**首批**跨境资管试点业务资格，并于海南自由贸易港封关运作当日成功发行**首单**1亿元跨境资管产品

## 私募股权基金管理业务



子公司国信弘盛完成3支新基金备案，新增基金规模**11.8亿元**



新增投资PE项目**11个**、总投资金额**3.7亿元**，新增投资FOF项目**3个**、总认缴金额**1.9亿元**，重点投向**新一代半导体、先进制造**等前沿科技领域

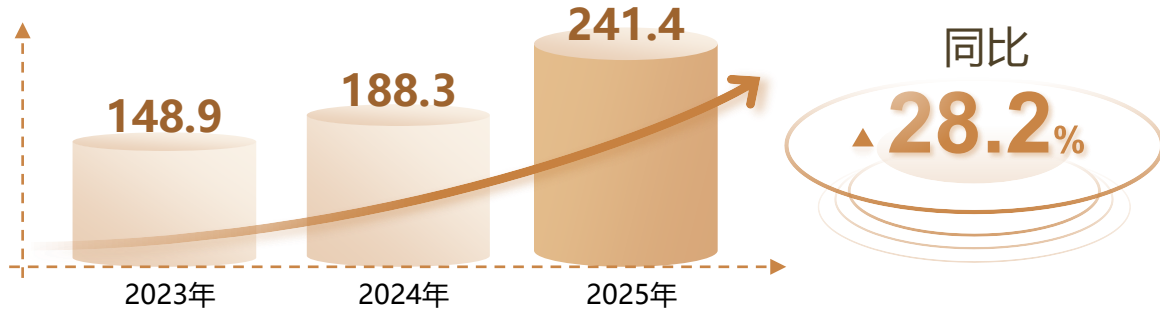


# 财务情况

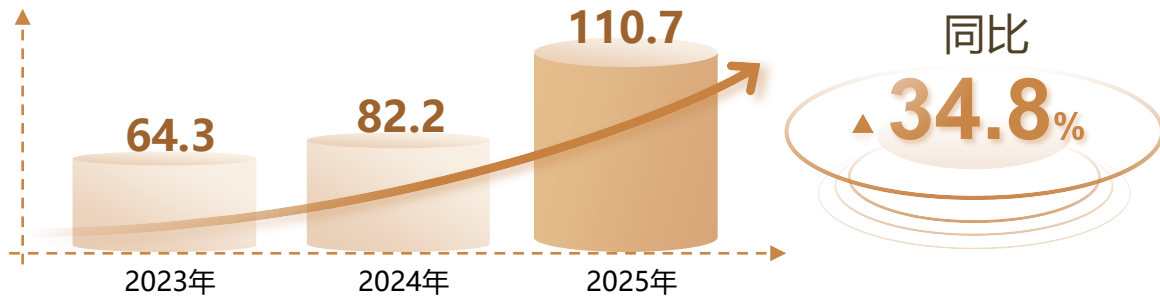


# 经营业绩创十年新高

## 营业收入 (亿元)

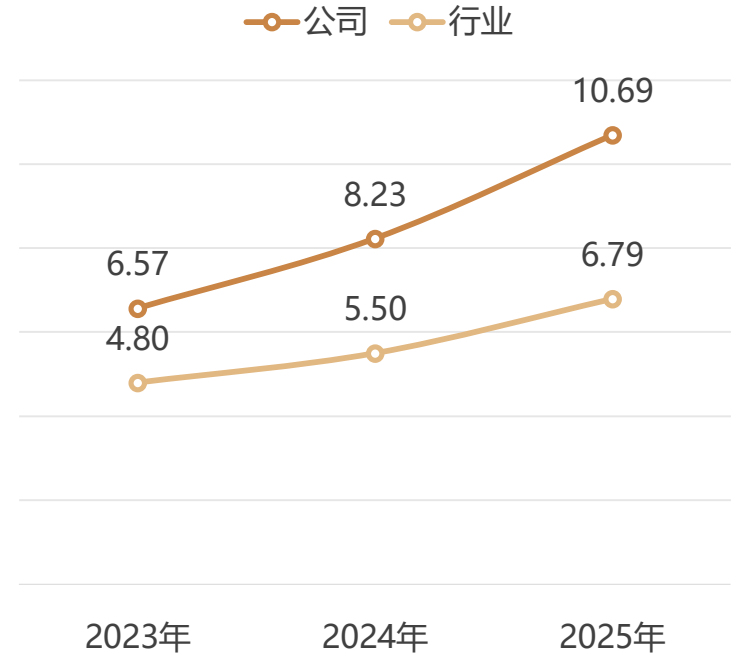


## 归母净利润 (亿元)



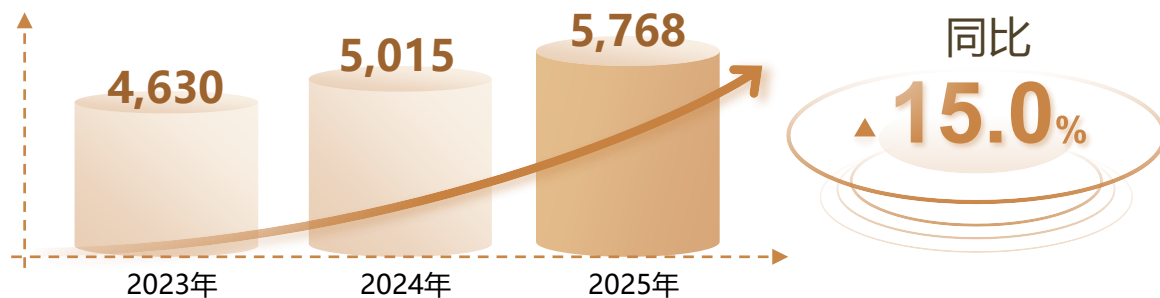
注：2025年行业收入同比增长19.9%，净利润同比增长31.2%。

## ROE (%)

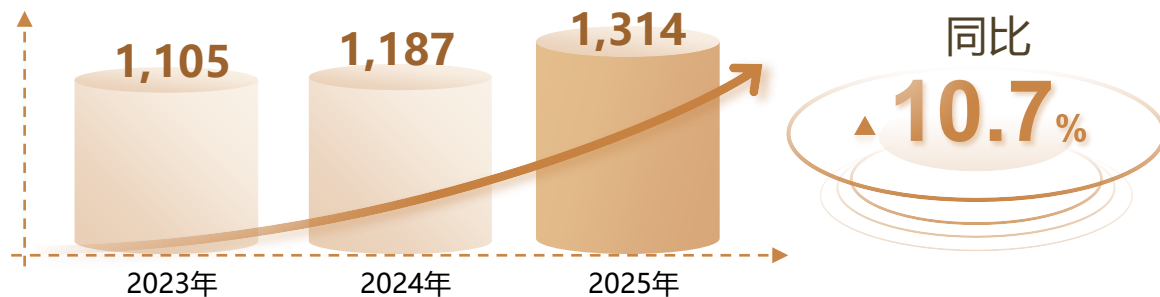


# 资产规模稳步扩张

## 总资产 (亿元)

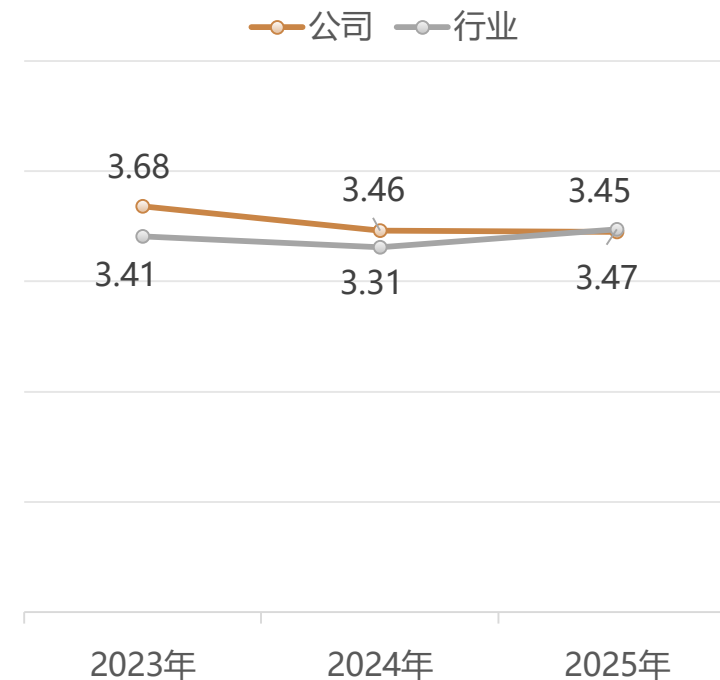


## 归母净资产 (亿元)



注：2025年行业总资产同比增长14.7%，净资产同比增长6.5%。

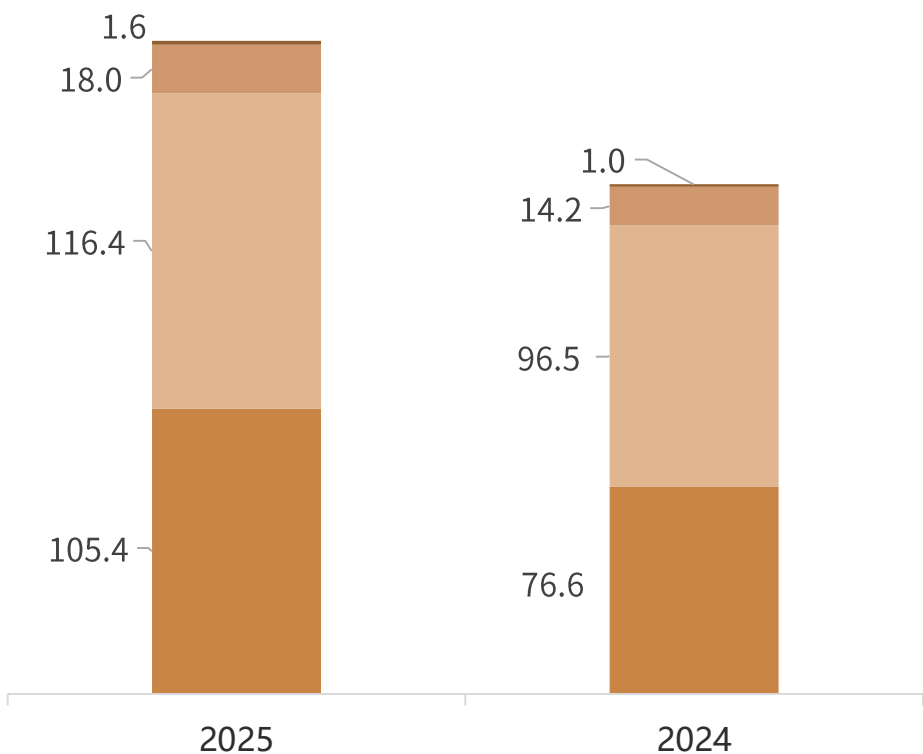
## 财务杠杆



# 多类业务齐头并进，收入结构多元稳健

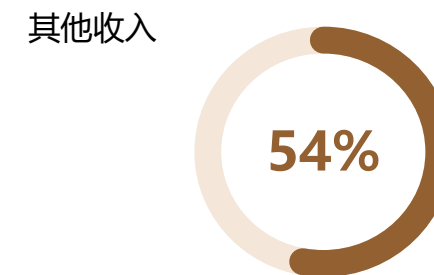
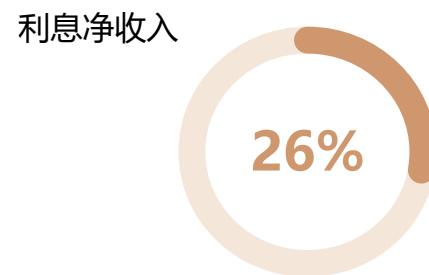
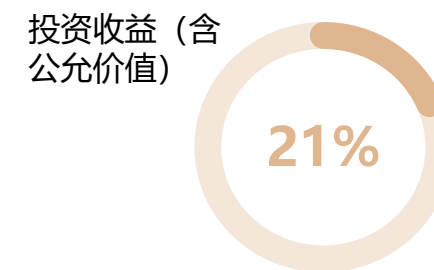
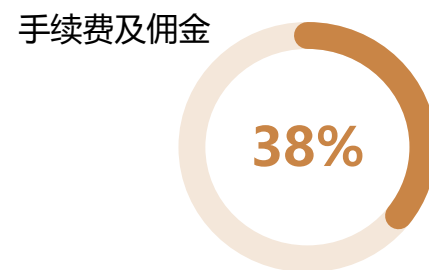
## 营业收入构成（按收入类别）

■ 手续费及佣金 ■ 投资收益（含公允价值） ■ 利息净收入 ■ 其他收入



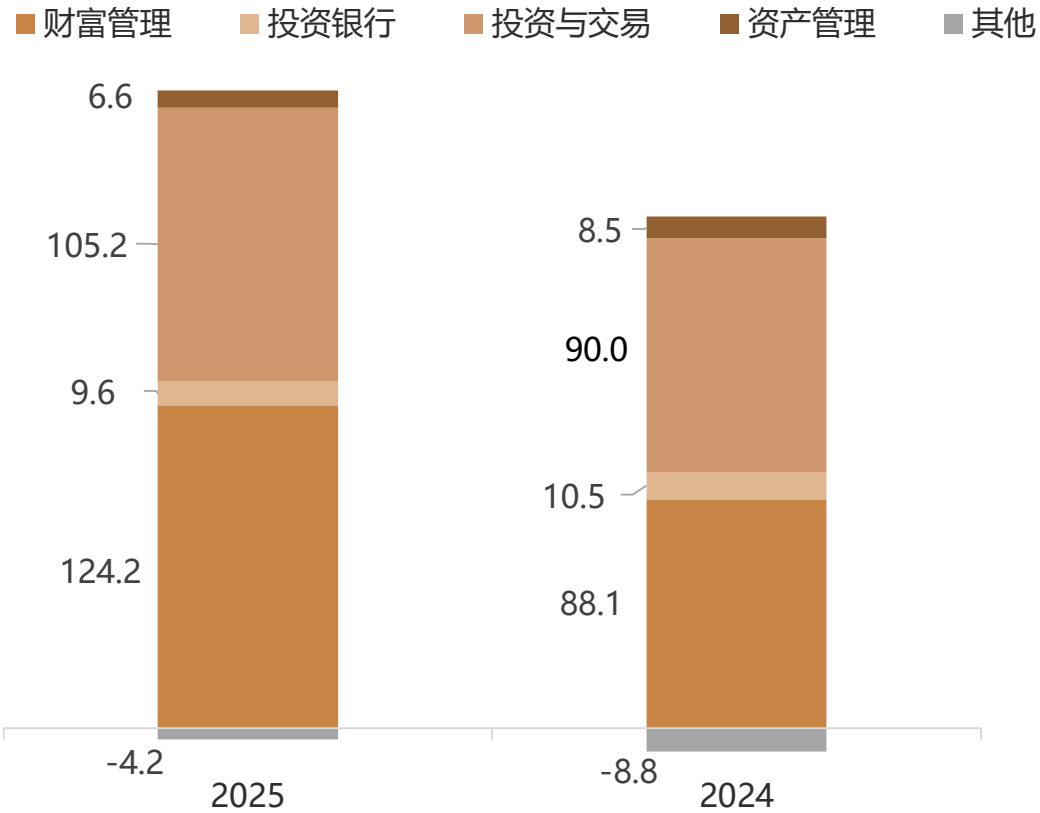
### 同比增长

单位：亿元

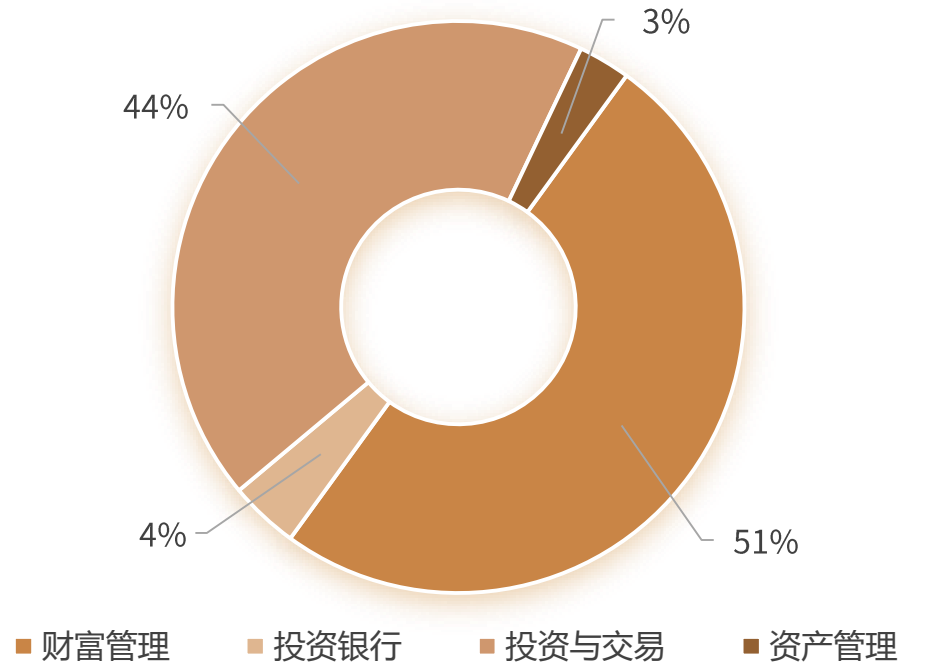


# 多类业务齐头并进，收入结构多元稳健

## 营业收入构成（按业务分部）

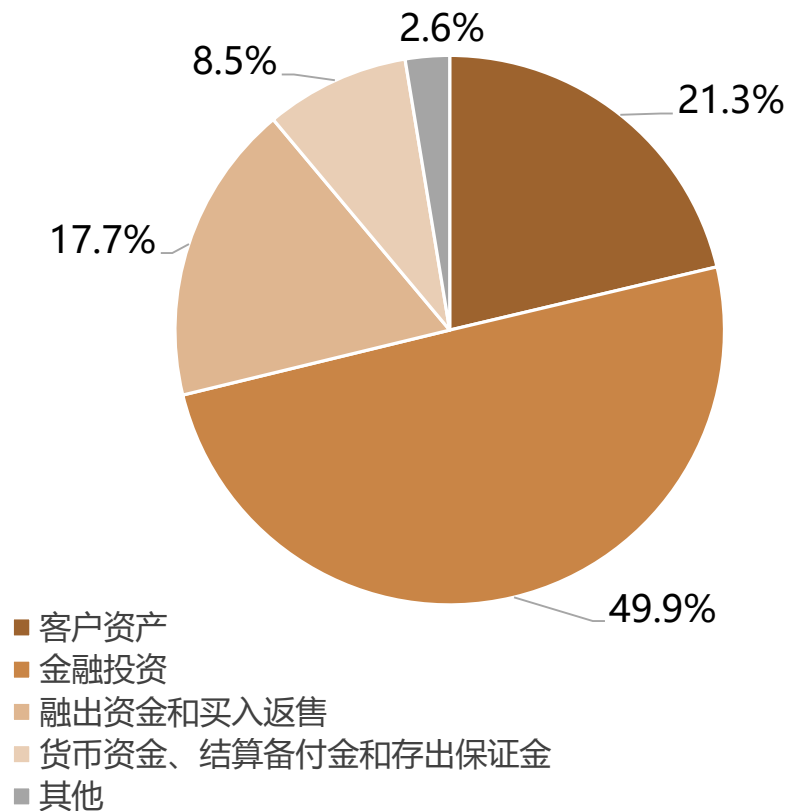


## 2025年收入贡献度

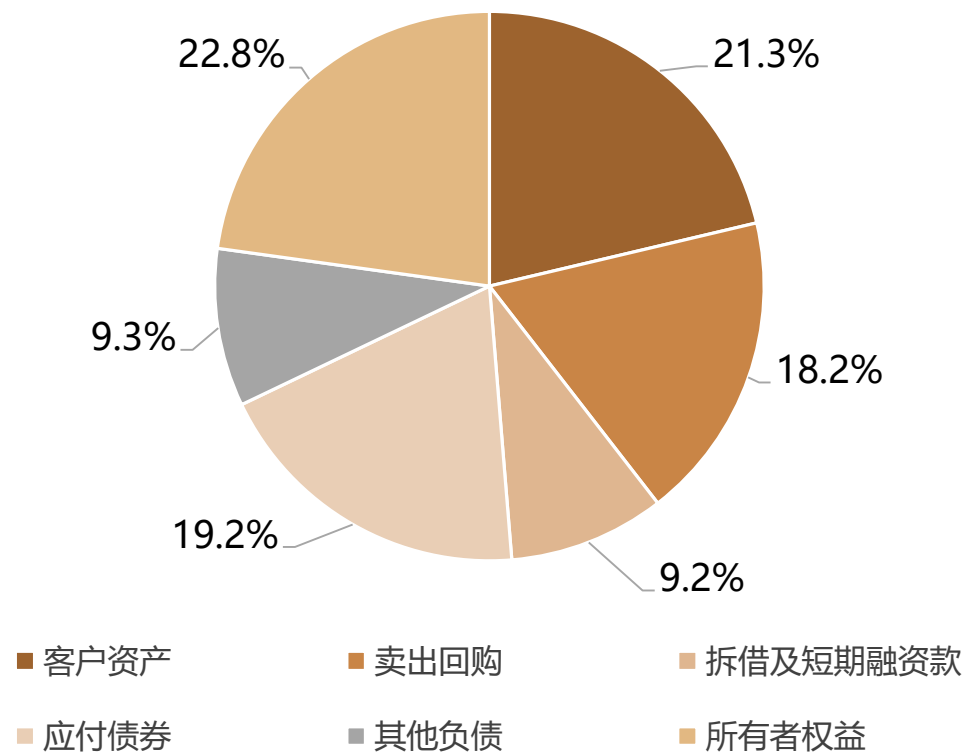


# 资产负债结构合理

## 总资产构成



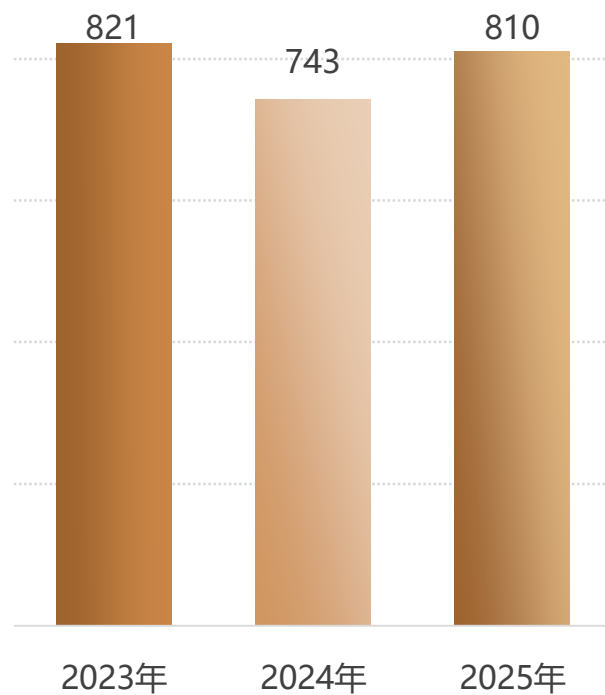
## 负债及所有者权益构成



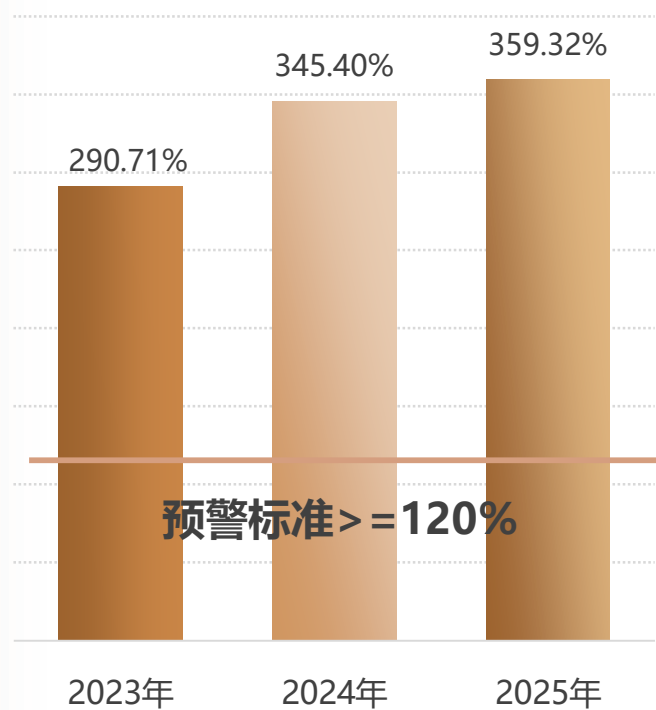
# 风控指标持续合规

## 净资本

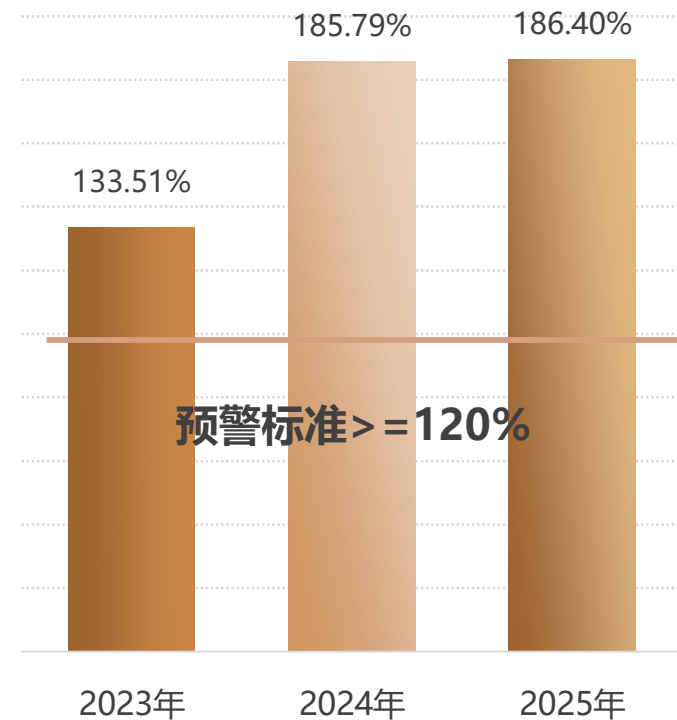
单位：亿元



## 风险覆盖率

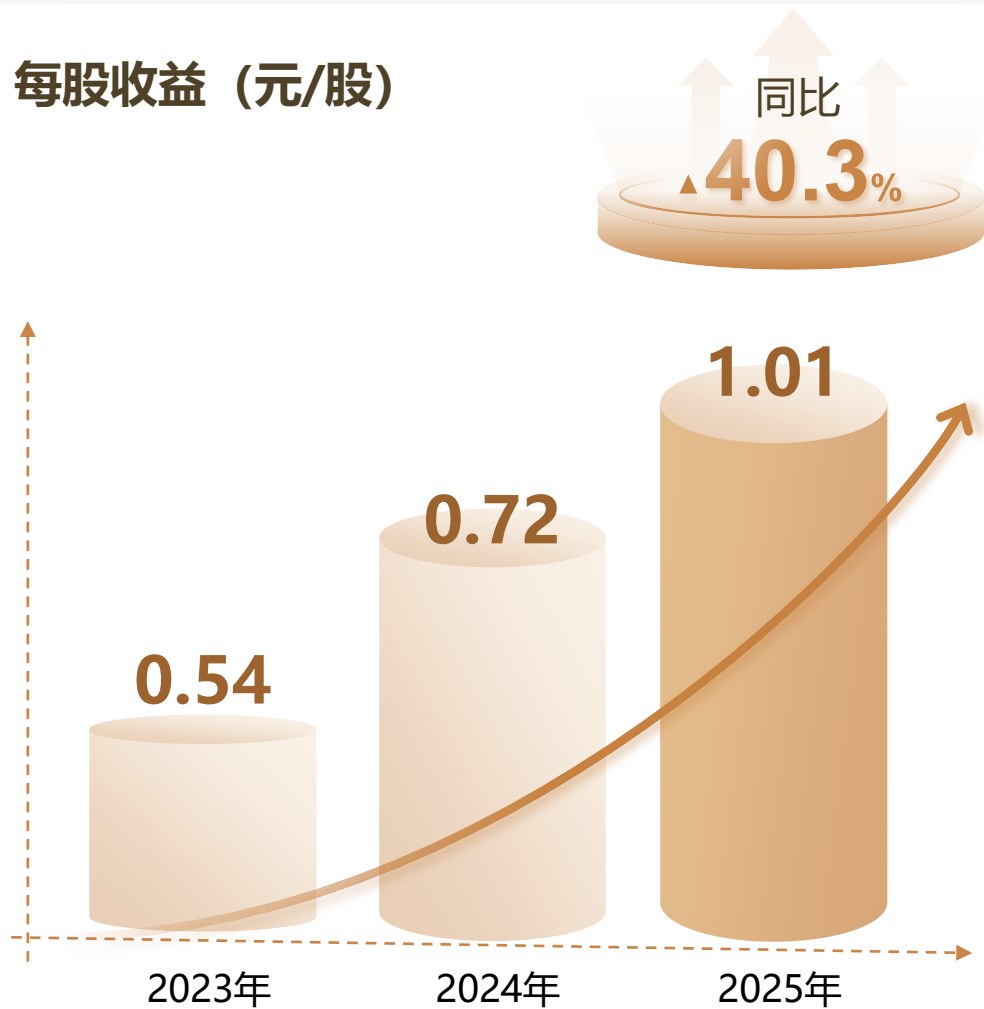


## 净稳定资金率



# 股东回报稳步提升

## 每股收益 (元/股)



## 分红情况

