

国信证券股份有限公司“质量回报双提升”行动方案

2026 年半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》。2026 年上半年，公司持续落实行动方案相关工作，各项工作稳步推进、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。上半年，公司完成主承销项目 5.33 家，承销金额 34.72 亿元。完成 372 只债券发行，主承销金额 1,331.50 亿元。其中，科技创新债券 26 只、绿色债券 7 只、低碳转型挂钩债券 4 只、可持续挂钩债券 4 只，实现债券产品与实体经济融资需求的深度联动，切实提升服务实体经济的精准性与可持续性。公司子公司国信资管以 ABS 业务为抓手，以多元化资产塑造差异化优势，打造 ABS 业务核心竞争力，聚焦绿色、科创、乡村振兴等重点领域，发行 ABS 产品 6 单，总规模 73.23 亿元。其中，服务大型央企发行绿色及乡村振兴 ABS 项目 3 单，发行规模合计 48.30 亿元，盘活清洁能源资产，助力能源结构转型与乡村产业振兴；支持大型民营企业发行科技创新 ABS 产品 1 单，发行规模 11.79 亿元，精准滴灌高端制造；发行小额贷款 ABS 产品 2 单，发行规模合计 13.14 亿元，有效纾解中小微企业融资难题，畅通资金直达实体企业的融资路径。

二是精准服务上市公司股权激励、市值管理等核心需求，依托“国信企明星+”企业综合金融服务体系，推动服务模式从工具赋能向综合解决方案升级，服务覆盖客户数超 780 家，助力上市公司高质量发展。上半年，公司举办 3 场“企

业群英荟”品牌活动，吸引超 150 家企业高管及核心代表参会，强化区域联动与行业资源整合，有效构建企业客户互信共赢的生态圈；围绕新质生产力重点产业链，常态化开展“走进上市公司”系列投教活动，促进资本市场与实体企业双向联动；开展超 400 场“国信财富中国行”线下活动，传递价值投资与资产配置理念，有效提振投资者信心。

三是以耐心资本理念，服务新质生产力发展壮大。上半年，国信资本新增投资项目 7 个、投资总金额 1.63 亿元，在投早、投小、投硬科技领域与独角兽企业培育领域取得突破，部分已投独角兽企业梯次推进上市进程；完成半导体产业链核心节点投资布局并初步形成协同效应。国信弘盛完成 PE 投资总额 3.7 亿元，涉及 PE 项目 13 个，聚焦生物医药、先进制造、半导体、新能源等领域进行产业链布局，其中新增投资 A 轮及更早期项目占比达 50%。

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需求。上半年，子公司国信期货持续深耕产业服务，新增产业客户 93 家，成交金额逾 200 亿元；以专业金融工具服务乡村全面振兴，获批 9 个交易所“保险+期货”项目。子公司国信香港股本项目储备持续增长，以整体协调人、联席全球协调人、联席账簿管理人及联席牵头经办人角色协助 8 家 IPO 企业完成上市；境外债券业务稳步推进，以联席全球协调人、联席账簿管理人、保荐人及财务顾问等角色，合计完成 19 只境外债券发行，融资规模总计折合人民币约 176 亿元。

（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，围绕深圳“20+8”产业集群，创新构建产业培育与企业成长双向服务体系。上半年，公司助力粤港澳大湾区企业奇德新材、豪恩汽电完成再融资发行；完成雅玛西、腾龙健康、安保医疗新三板挂牌项目，拓宽粤港澳大湾区中小企业的融资渠道与资本市场对接路径。同时，公司充分发挥深圳国资券商身份优势，打造国资国企专业化服务团队，构建“一企一策”综合服务体系，推动国有资本和国有企业做强做优做大，持续为深城交、卫光生物等粤港澳大湾区企业提供综合金融服务。

二是主动融入和服务海南自贸港建设。子公司万和证券立足海南自贸港“三区一中心”的独特区位优势，聚焦前瞻性政策与产业研究，围绕商业航天、生物

医药、深海科技等海南重点发展的战略性新兴产业，引导资本精准流向科技创新前沿领域。上半年，万和证券积极开展跨境资产管理、耐心资本、政府基金等领域研究，为深化海南产业布局、链接政府资源提供支持。

三是扎实做好金融“五篇大文章”。科技金融向新求质，助力国家级专精特新“小巨人”觅睿科技登陆北交所。绿色金融助力“双碳”目标，代销绿色主题公募基金保有规模近 140 亿元，引导社会资本投向绿色产业。普惠金融服务民营经济与民生福祉，持续拓展中小微企业支持债券及民营企业债券融资。养老金融护航居民养老资产保值增值，常态化开展养老金融投教宣传，引导投资者科学配置养老资产。数字金融强化科技赋能增效，构建全场景智慧金融服务能力，实现客户服务体验与市场竞争力双提升。

（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，秉持“专业协作，多点推进，平衡发展，构建和谐”的社会责任理念，在经济、社会、环境等各方面积极履行企业社会责任。

一是巩固脱贫攻坚成果，助力推进乡村振兴。公司重点与新疆喀什市、广西百色市田阳区、贵州三都水族自治县、内蒙古兴和县等地区开展结对帮扶；同时响应深圳市委市政府号召，持续派出 2 名党员干部赴广东汕尾市海丰县大湖镇开展驻镇帮镇扶村工作，推进与深汕合作区赤石镇明热村党支部结对工作；前往新疆喀什市等地开展实地调研，积极协助各帮扶地区开展脱贫攻坚与乡村振兴衔接工作。

二是发挥金融服务实体经济作用，积极实施金融帮扶。上半年，公司持续深化乡村振兴债券产品创新与全流程客户服务，成功发行 4 只乡村振兴主题债券，发行规模 18 亿元，其中“26 湖北国贸 PPN001（资产担保）”为全国首单地方国企乡村振兴资产担保债务融资工具，创新采用存量不动产打包增信模式发行 8 亿元，既盘活了国企“沉睡资产”，又定向为乡村产业配套、涉农产业链升级输送资金，打造了“资产盘活+乡村赋能”的创新融资样板。子公司国信期货积极开展金融知识培训，采用“线上+线下”方式在重庆、河南两地多个乡村振兴地区开展 30 余场金融知识培训，累计培训当地农户及专业技术人员超 300 人次。

三是多元模式开展公益帮扶，助力实现共同富裕。公司持续开展产业扶持、文化建设、民生助力、绿色生态、消费认购等方面的帮扶工作。上半年，公司共开展公益帮扶项目 9 项，支出合计 452.74 万元。其中，向内蒙古兴和县捐赠产业帮扶资金共计 17.5 万元，进一步加大对当地畜牧养殖产业的精准帮扶力度；投入 30 万元支持内蒙古兴和县村（社区）党组织书记、村（居）会主任专题培训及抓党建促乡村振兴示范培训班项目；投入 80 万元，用于广东汕尾市海丰县大湖镇森林消防及巡逻装备采购、高螺村广场改造提升项目；深入推进落实“绿美植树”工作，结合公司经营发展实际，积极组织发动公司各级党组织开展义务植树、绿美公益宣传、生态志愿服务等活动；以消费帮扶方式，共计采购脱贫地区特色产品 325.24 万元，积极助力 14 省 18 地的特色产品销售。

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。

公司以客户需求为导向，加快财富管理向综合服务转型，着力提升全链条服务能级。一是做优产品供给体系，丰富投资者资产配置选择。上半年，公司代销金融产品货架持续丰富，券结布局与 ETF 首发数量领先行业。公募托管实现核心品类全覆盖，公私募保有均创历史新高，权益类基金保有增量位居行业前列，为投资者提供了更加多元、专业的资产配置渠道。二是深化买方投顾转型，提升客户资产配置服务体验。创新打造“领先 30”买方配置服务体系，满足客户个性化配置需求，基金投顾业务管理型与非管理型双轮驱动的格局初步形成。三是加快数字智能升级，构建 AI 驱动的财富管理服务生态。正式发布金太阳 AI 版，国信 AI 智能体及国信 Skills 服务已入驻多家互联网平台，AI 服务生态持续扩容。四是提升机构服务能级，打造综合金融服务生态圈。公司升级机构服务品牌，有效服务上市公司股东市值管理需求，特殊方式委托交易签约 270 余家；MOM 系统建设有序推进，为引入理财、保险等长期资金做好系统准备，助力壮大资本市场长期资金来源；银行渠道合作持续深化，多家重点银行排名位居行业前列。子公司国信香港积极布局业务新赛道。上半年重点推进固定票息票据及私募基金代销业务；获批香港保险业务中介人牌照，积极推进与多家保险公司的业务合作。

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。上半年，撮合完成亨通股份并购澳龙生物 40%股权项目、优

必选收购上市公司锋龙股份控制权项目、初芯微收购上市公司皮阿诺控制权项目、九州一轨并购晶禧半导体 100%股权项目，助力上市公司转型升级、焕发新活力。股债协同方面，启赋资本民营创投科创债、隆达合金和星源材质科技型企业科创债项目取得注册批文。公司紧抓 ABS 业务扩容机遇，通过全覆盖排摸可证券化资产、深化内部协同及加速落地首批代表性项目，推动 ABS 业务形成规模化竞争新优势，提升体系化作战服务能级；同时以科创可转债为创新突破，加快标杆项目落地并转化品牌势能，着力打造差异化增长极。

投资业务多元布局成效凸显，碳金融实现创新突破，产业投资强化协同赋能。上半年，公司持续深化绿色金融布局，积极拓展碳金融业务资质，成功取得广州碳排放权交易中心碳交易资格，实现粤港澳大湾区内地碳市场全覆盖，并成功参与全国首例“碳信托”——上海环境能源交易所碳排放配额行政管理服务信托的有偿竞价交易，成为首批完成碳信托竞价交易的券商，为国内版 MSR 碳市场稳定储备机制顺利落地保驾护航。子公司国信资本深耕战略性新兴产业，沿产业链上下游深度布局，依托公司综合金融平台为被投企业提供上市辅导、投融资、财务法务咨询等全周期赋能服务，与企业共同成长。

研究业务围绕“三研三化”战略，布局特色产业链，深化“三投联动”实效。一是布局特色产业链，打造研究核心竞争力。聚焦国家战略和产业前沿，系统构建跨境资产配置、战略资源、可控核聚变、低空经济、悦己消费、AI+、具身智能等七大产业链。通过发布深度专题报告、举办高规格主题论坛及跨区域联合调研，国信研究的品牌辨识度与行业影响力持续提升。二是强化投研成果转化，深化“三投联动”实效。坚持将成果转化作为研究价值的核心落点，发布相关服务手册，形成可视化、标准化的服务工具。上半年，公司完成西安商业航天、长三角可控核聚变、海南五市重点产业、川渝大消费、川渝硬科技等 5 场深度区域调研，联动属地分支机构及投行等多条业务线共同参与，实现了研究赋能与业务资源的深度融合。

金融科技赋能取得显著成效，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智化转型，深入推进金融科技各项工作。一是持续加大核心技术研发投入，不断提升系统自主掌控能力，公司业务应用系统自主掌控比例达到 60%，金太阳、核心交易等关键

系统实现 100%自主掌控。二是积极布局人工智能与数据要素建设，构建了多元算力体系和多模态模型矩阵，并建成业内领先的“慧芯”智能体平台等 AI 技术中台；发挥“数据要素”乘数效应，持续建设企业级一站式数据分析平台，有效赋能管理决策、运营提效、营销增长和风险管理等领域。三是以价值驱动为导向深化业技融合，全面推行数字化场景制，通过深入一线调研等举措，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。

三、践行以投资者为本的理念，与投资者共享发展成果

2026 年 2 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，完成派发 2025 年前三季度现金分红，合计派发现金分红款 10.24 亿元，派发金额在春节前实施分红的上市公司中居于领先水平。

2026 年 4 月，公司董事会制定 2025 年度现金分红方案：以 2025 年末总股本 10,241,743,060 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 35.85 亿元。相关方案于 2026 年 6 月 4 日经 2025 年度股东会审议通过，公司于 2026 年 6 月 22 日完成派发。上半年，公司合计派发归属于 2025 年度的现金分红款 46.09 亿元，较 2024 年度现金分红规模增加 12.44 亿元。2025 年度总的现金分红比例为 41.62%，较 2024 年度提升 0.68 个百分点，继续保持现金分红的一致性、合理性和稳定性，积极回报投资者。

作为证券公司，公司坚持以投资者为本，围绕不同投资者的需求产出场景化投教产品，通过线上直播、图文、视频等方式加强持仓客户的服务陪伴，帮助投资者在市场波动中理性决策，不断提升投资者获得感。上半年，公司开展投教活动 4,233 场次，覆盖投资者 738 万人次；产出原创投教作品 1,795 个，累计覆盖用户 1.2 亿人次。常态化开展“投教进百校”及财商主题等活动，走进 38 所高校，服务覆盖在校师生 5 万人次。公司还积极落实公募基金行业费率改革要求，2025 年以来累计为投资者减免基金认申购费用超 5,100 万元，切实降低投资者交易成本。

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，理清党委会和董事会、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、建立常态化的制度修订机制，紧密跟踪法律法规及监管规则的更新动态，持续完善公司治理体系。一是制定《国信证券股份有限公司薪酬管理制度》（以下简称《薪酬管理制度》），制度覆盖薪酬总额决定机制、薪酬结构与发放、绩效考核与实施、递延支付与追索等内容。《薪酬管理制度》于 2026 年 6 月 26 日经 2026 年第一次临时股东会审议通过，全面落实了《上市公司治理准则》及监管部门的相关要求。二是确保股东会、董事会平稳运行。上半年，公司召开 2 次股东会，共审议、听取 14 项议案；召开 5 次董事会，共审议、听取 62 项议案；召开 13 次董事会专门委员会会议，共审议、听取 50 项议案。三是持续规范关联交易，2025 年度股东会审议通过关于 2025 年度关联交易及预计 2026 年度日常关联交易的议案。公司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。

五、严格履行信息披露责任，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、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。上半年，公司披露了 2025 年年度报告及 2026 年第一季度报告两项定期报告。2025 年年度报告中，公司在第三节“管理层讨论与分析”中，对各项主营业务的具体业务模式进行了全方位描述，并分别从市场环境、经营举措及业绩、2026 年业务展望三个维度展开详细阐述，列举市场及公司业务数据的变化，有效提升定期报告的条理性及可读性，加深投资者对行业及公司业务的了解。公司还在年度报告中以“董事长致辞”的方式，向广大股东汇报过去一年的工作总结和未来规划，展示了公司战略定位、价值观

和经营理念。年度报告发布当日，公司在官方微信公众号发布《2025 年报速读》，以长图的方式直观呈现年报核心信息，有效增强定期报告的可读性。

除依法依规开展信息披露工作保障投资者知情权外，公司继续通过多种举措强化与市场沟通，有效传递公司投资价值。2026 年 4 月 28 日，公司举办 2025 年度业绩说明会，董事长张纳沙，董事、总裁邓舸，独立董事李进一，财务负责人周中国，董事会秘书廖锐锋出席活动。为丰富活动形式、提升传播效果、加深投资者对公司价值的了解，公司采用视频方式召开业绩说明会。活动举办前，公司向媒体、行业分析师及公众投资者广泛征集问题。此外，公司用心做好对投资者的日常服务。上半年，公司召开了 2 次股东会，公司在会前均主动联系现场参会股东并记录股东的诉求，在股东会上认真回答股东提问，充分保障投资者行使合法权益。公司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。

国信证券股份有限公司

2026 年 8 月 25 日