证券代码：600061 证券简称：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 | □ 特定对象调研 □ 分析师会议  □ 媒体采访 □ 业绩说明会  □ 新闻发布会 □ 现场参观  √ 路演活动 □ 一对一沟通  □ 其他\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |
| 时间 | 2025年2月27日 |
| 地点 | 无锡，现场及线上交流 |
| 参与单位名称 | 中国人寿养老保险股份有限公司、阳光资产管理股份有限公司、申万菱信基金管理有限公司、华泰保兴基金管理有限公司、华富基金管理有限公司、国联民生证券股份有限公司 |
| 上市公司  出席人员 | 副总经理兼董事会秘书 于晓扬  IR 胡斌 |
| 投资者关系活动主要内容 | **1、整体业绩方面，2024Q1-Q3国投资本净利润21亿元，同比降幅继续收窄。对2024Q4和2025年营收和净利润的展望？**  2024年前三季度，公司归母净利润20.8亿元，同比降低14%，降幅较上半年继续收窄；第三季度实现归母净利润8.3亿元，较去年同期增加12%，同比增速转正。2024年四季度，随着一系列利好政策出台，宏观经济态势好转，经济增速的改善预期走强，A股市场交易热度和信心有所回升。公司于2025年1月发布了子公司国投证券、国投泰康信托的未经审计财务报表，其中国投证券2024年业绩改善明显，实现净利润25.64亿元，较去年同期未审计报表净利润增长33%；国投泰康信托实现净利润7.15亿元。2025年，公司将保持谨慎乐观的态度，继续关注政策及市场动态，加强战略执行的统筹力度，推动子公司加快业务转型，激发企业内生增长动力，努力实现可持续的增长和盈利能力的提升。  **2、2月12日国投证券宣布接入并部署DeepSeek，DeepSeek有望接入国投证券“慧系列”产品，关于AIGC和大模型方面的未来规划？赋能主业的效果如何？**  国投证券密切追踪人工智能技术发展的前沿动态，目前已成功完成DeepSeek R1模型的本地化部署，并将该模型接入AI应用开发中台，为后续AI应用开发筑牢根基。2023年，国投证券抢先在制度问答、企业办公、代码生成、运营支持等广泛领域进行了探索尝试；2024年，国投证券制定了大模型整体规划并分阶段实施，在底座上，自研构建大模型开发中台，本地部署并对接DeepSeek等多种模型。全力打造企业AI品牌，广泛推广基于大模型的“慧系列”产品（涵盖“慧听”“慧答”“慧研”及“AI文档助手”等应用），加强培训提升员工AI认知，赋能经营管理效率提升。未来，国投证券将聚焦细分场景大模型应用，敏捷迭代AI能力平台，赋能业务智能化水平。  **3、2025年1月IPO与再融资规模同比有所提升，对2025年国投证券投行业务的展望，后续在并购重组业务方面的发展规划？**  展望2025年国投证券投行业务的发展，在股权业务方面，一是向产业投行转型，优化业务模式，加强能力建设，积极服务新质生产力相关产业链。二是以服务国投集团为支点，加大国资央企服务覆盖度，促进业务落地，提高客户满意度。三是继续优化业务结构，通过团队建设及激励机制倾斜等措施推动再融资和并购重组业务开拓，减少IPO的不确定性影响。四是积极布局海外市场，协同国证国际投行，加强境外项目开拓。五是持续深化“投资+投行”的协同模式，推进与国证股权、国证投资的业务协同。国投证券将并购重组业务作为优化投行业务结构和转型发展的一个重要组成部分，依托国投集团产业资源禀赋积极开拓业务机会，提升专业能力，努力构建特色竞争优势。  债权业务方面，一是优化业务结构，在防风险与稳增长的总基调下，提质上量，补齐差距，实现业务全方位提升。二是增加产品种类，在创新领域积极作为，继续大力开发央国企客户，优化客户结构和产品结构，通过股债联动、债权带动股权模式争取更多业务机会。三是积极布局海外市场，协同国证国际投行，加强境外项目开拓。  **4、2024年自营业务收入同比提升较多，当前自营持仓结构和后续配置思路？**  截至2024年末，国投证券自营持仓主要为固收投资，权益投资占比较小。固收投资方面，持续推动FICC方向转型，加强多元化策略体系建设，加大策略类非方向类固收策略投资，最大程度降低负债成本，稳步提升固收业务多元化策略收入水平，严控信用风险。权益投资方面，聚焦中长期稳健投资策略，进一步提升中长期价值投资力度和精细化管理程度，获取稳健投资收益。同时，坚持研究驱动投资，夯实自下而上基本面研究，并通过动态调整仓位积极应对市场波动，灵活调整风险敞口，挖掘投资机会，优化持仓结构。  **5、《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》要求公募基金持有A股流通市值未来三年每年至少增长10%。国投瑞银基金如何响应这一政策？**  国投瑞银基金高度重视《实施方案》的政策指引，将积极响应号召，致力于持续落实中长期投资业绩考核，持续推动发展个人养老基金业务，提升服务中长期资金能力。同时，持续优化投资者服务，做好投资者教育和投资者陪伴，提升投资者长期回报。 |
| 附件清单  （如有） | 无 |
| 日期 | 2025年2月28日 |