

证券代码：600095

证券简称：湘财股份

湘财股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位	西部证券、汇添富、鑫元基金、上银基金、阳光资产、贝莱德、开源证券、博时基金、华安基金、抱朴容易基金、国金证券（排名不分先后）
时间	2025年2月14日、2025年2月21日
地点	上海
上市公司接待人员姓名	湘财股份： 董事会秘书 潘琼 证券事务代表 翟宇佳 湘财证券： 董事兼总裁 周乐峰 财务总监兼副总裁 詹超 经纪总部数智运营部 范莹莹
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司概况介绍环节 公司分别介绍湘财股份、湘财证券历史沿革及目前业务发展情况。 二、投资者提问交流 1、结合目前市场政策和表现，未来有哪些业务规划？ 回复：近期，国家出台一系列政策组合拳，通过财政、货币、产业等多方面措施，推动经济高质量发展，为股市提供良好的政策环境和经济基础。湘财证券战略定位为走轻资产路线，围绕财富管理及金融科技发展战略，打造自身差异化竞争优势。

2、公司作为零售券商，目前公司客户数量有多少？佣金费率等如何？目前大家费率竞争的情况如何？面对目前成交量大幅提高的情况，在经纪业务上有什么新的思路？

回复：湘财证券目前公司客户数量近300万户，佣金率与行业基本持平。

近年，随着竞争加剧和技术进步，行业佣金率下降，但降幅逐步收窄，同时在经济复苏和政策支持下，市场活跃度提升、成交量回暖。在此背景下，湘财证券2025年财富管理条线的重点工作主要围绕完善分级分类客户服务体系，做大客户资产和理财产品总规模，提升投资顾问、资产配置和综合服务能力开展。湘财证券将继续以客户为中心，坚持差异化发展和客户聚焦战略，构建客群精益服务体系，实现提质增效。此外，由于湘财证券在金融科技方面较有优势，重视人工智能在业务和公司管理运营中的应用，湘财证券长期以金融科技赋能证券业务。2025年，湘财证券将在数字化运营、精细化管理、队伍建设这三个基础上，实现AUM增长和ROA提升。

3、公司作为具有互联网基因的券商，在AI应用上进展如何？如何看待AI对于券商各项业务的赋能？

回复：湘财证券高度重视AI在业务和公司管理运营中的应用。2020年启动建设AI能力平台，与客户服务、投顾服务、投资研究和合规风控等业务场景深度融合。湘财证券自主研发的基于人工智能的IT合规风险管控系统，荣获2023年度“金融科技发展奖”二等奖。2024年6月，湘财证券AIGC平台正式上线试运行，部署和对接了主流的大语言模型，推出了面向湘财证券全员的智能问答和智能检索等管理与运营赋能场景，借助AI赋能湘财证券内部员工客户分析等工作。2025年2月，湘财证

券AIGC平台完成DeepSeek的接入及私有化部署，目前各项目业务场景开发和升级优化正在积极推动中。

湘财证券认为随着大语言模型等前沿人工智能技术的突破进展，人工智能对券商的赋能已从工具性辅助向探索新业务模式、开发创新型金融服务的战略性重塑转变。在行业监管合规和数据安全的基础上，AI驱动的“降本增效”红利将持续释放，并成为券商业务发展重要引擎和商业模式创新的利器。

此外，湘财证券高度重视大数据分析、AI大模型能力在业务和公司管理运营中的应用。主要体现在以下三个方面：（1）员工管理方面实现绩效考核数字化运营。（2）客户服务方面，从以前分支机构主导提升到公司总部主导。通过客户为中心进行数据挖掘，实现客户精细化运营。（3）通过集约化的管理以及SOP设计，实现经纪总部对分支机构的数字化运营。

4、湘财证券布局投资咨询业务具备什么差异化的竞争优势？在智能投顾方面有哪些进展？

回复：在当前市场环境下，打造差异化核心竞争力是中小券商实现突围的根本路径。湘财证券由于资本金限制选择轻资本业务为重心，且具有金融科技基因和部分先发优势，选择投资咨询业务作为自己的标签业务之一。

湘财证券长期保持与大智慧、恒生电子等互联网服务机构，益盟股份、九方智投等投资咨询公司以及多家量化交易机构的合作，在合作过程中积累了大量成功经验。湘财证券将借鉴外部成熟的方法论和SOP，并将这套成熟的方法论和SOP应用于公司业务及管理系统。

5、2024年湘财证券自营投资收益和资产规模的结构如何？2025年对于股债是怎样的资产配置思路？

回复：基于投研能力和对市场的敏感度，湘财证券自营业务收入2024年同比增长幅度较大（公司已于2025年1月18日披露湘财证券2024年度未经审计财务报表）。湘财证券自营风格稳健，固定收益业务占比较高。2025年，湘财证券将调整资产布局。固定收益业务方面继续丰富投资品种，随着业务规模的增长，逐步布局相对稳定的产品，增加利率债、可交债、可转债等。股票投资业务方面，公司偏向于经营业绩稳定、发展前景良好的公司。

6、公司股东引入浙江国资，主要背景和原因？对公司长远发展有哪些影响？

回复：湘财股份属于上市券商股，具有较高投资价值。浙商资产通过财商实业间接取得湘财股份股票的相应权益，为湘财股份未来发展赋能。

湘财股份引入浙商资产，既能进一步优化公司股权结构并完善法人治理结构，又能借助浙江省属国企的股东优势，获取更优质的业务资源，形成业务协同效应，进一步提升并保障公司广大中小股东的利益。

随着浙商资产入股湘财股份，有助于增强湘财金融服务于实体经济的能力，且公司具备了“国有背景(管控更规范)+市场化机制（高效决策机制）”的治理优势，湘财股份的公司治理能力将得到进一步提升。股东和管理层将积极推动湘财股份融入浙商资产、衢州工业、英大集团等国企股东的生态圈，共同推进“产融协同、融融互动、股东协同、业务协同”。同时，在继续发展公司第一增长曲线（湘财证券业务）的基础上，探索和开启的第二增长极，即特殊机遇和另类投资，打造顺周期（证券业务）和逆周期（特殊机遇和另类投资）业务并举的战略，形成顺逆周期业务互补和协同，最终形成“一核带动、双翼齐飞”的高质量发展格局。

附件清单(如有)	无
日期	2025年3月3日