

证券代码：000987

证券简称：越秀资本

编号：2024-001

广州越秀资本控股集团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	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
活动介绍	为便于广大投资者进一步了解公司《2023年年度报告》内容及2023年度经营管理情况，公司举办2023年度网上业绩说明会。
时间	2024年4月2日 15:00—16:30
形式	“全景网”资本市场路演互动平台
上市公司 接待人员姓名	董事长：王恕慧 副董事长兼总经理：杨晓民 独立董事：刘中华 独立董事：冯科 职工代表董事、副总经理、财务总监兼董事会秘书：吴勇高
交流内容及 具体问答记录	<p>1、越秀租赁是如何将乡村振兴与光伏业务相结合的？</p> <p>答：投资者您好！越秀租赁将“双碳”战略与乡村振兴有机结合，深入实施“百县千镇万村高质量发展工程”。2023年，越秀租赁加大户用光伏业务投放力度，让光伏电站成为农户的“阳光存折”，累计服务15万余户农户，为单个农户每年增收2,000至3,000元，有效提升农户的幸福感和生活水平。感谢您的关注！</p> <p>2、领导你们好，广州期货2023年经营情况如何？好像利润增长挺多的。</p>

答：投资者您好！2023年，广州期货业绩快速增长，实现净利润6,756.08万元，同比增长64.48%。经纪业务持续推进机构化和产业化转型，工业硅成交排名居行业第3。风险管理业务保持良好增长态势，围绕不锈钢、铜、铝、工业硅等优势品种积累多家产业龙头企业客户，子公司广期资本在2023年度服务中小微企业监管考评位列行业第4。感谢您的关注！

3、您好！我来自四川大决策，请问贵公司在提升金融服务质量和创新金融产品方面有哪些具体的策略和措施？同时，面对金融市场的不断变化和挑战，贵公司如何加强风险管理和内部控制，确保业务稳健发展？

答：投资者您好！（1）公司深入推进绿色转型，充分发挥多元金融业务体系的协同能力，统筹组织各业务板块开展协同作战服务产业客户，与光伏、储能等头部新能源企业合作设立新能源基础设施投资基金，同时提供股权投资、合作运营、设备租赁等一系列金融服务，打造公司级综合金融产品。公司聚焦主责主业，持续提升金融服务质量。越秀租赁围绕绿色、民生、普惠等领域加大投放力度，新增投放规模创历史新高，其中新能源业务投放同比增长近9倍，占比39.15%，已逐步形成融资租赁业务+新能源业务的业务格局。广州资产坚持聚焦不良资产管理主业，协同越秀地产等优质房企拓展破产重组和资产运营等业务；探索投行化转型，落地首单困境上市公司纾困项目投放。越秀产投重点布局科技、新能源等领域和战略性新兴产业，形成“资产管理+资本投资”双轮驱动的成熟运营模式。广州期货经纪业务推进机构化和产业化转型，风险管理业务为产业客户提供大宗商品采购、销售、套保等综合风险管理服务。

（2）公司秉持“全面管理风险，稳健创造价值”的风险管理理念，建立了一套涵盖风险制度、组织、系统、指标、人员和文化的全面风险管理体系。2023年，公司持续优化完善风险政策，引导业务进一步聚焦优质区域和绿色、普惠等领域以及战略性

新兴产业，截至 2023 年末公司业务资产分布于广东省及长三角的规模占比达 77%；加强分类风险管理，结合公司绿色转型，全面梳理光伏、新能源汽车等行业的发展情况和业务特点，建立业务准入标准，有效支撑业务开展；优化风险系统和风险预警模型，定期、动态扫描存量客户风险，全面风险管理系统持续迭代升级，有效提升数字化风险管控能力。截至 2023 年末子公司越秀租赁信用资产不良率 0.36%，低于融资租赁行业水平。感谢您的关注！

4、投资越秀 4 年了，也如公司一样，看好公司投资中信的决策，然而公司自身除了依靠中信，其他版块的经营收益是否如您的预期呢？

答：投资者您好！2023 年，公司实现 ROE 8.66%，在非银金融行业中处于较高水平。融资租赁、不良资产管理、投资管理三大主业合计贡献利润总额 25.14 亿元，为公司的经营业绩稳定提供保障。感谢您的关注！

5、如何看待投资中等的价值回报？

答：投资者您好！公司持有中信证券股票以权益法核算，2023 年公司确认投资收益 16.31 亿元，收到现金分红 6.31 亿元。感谢您的关注！

6、您好，请问户用光伏的投资资金来源是什么？回收周期是多长？利润率或者说 IRR 是多少？

答：投资者您好！公司户用光伏投资资金包括自有资金、银行信贷、绿色债券融资等。报告期内，公司持续强化融资能力，精益管理提效益，结合绿色金融战略，主动调整优化融资结构，新增 15 年期融资，拉长整体债务久期，有效保障了业务发展的资金需要。公司综合考虑客户准入、区域分布、项目收益、回收周期等因素开展新能源业务，目前经营情况良好，公司致力将新能源业务打造成新的业绩增长点。感谢您的关注！

7、公司 2023 年的利润构成中，来自中信证券的投资收益占比达到了 2/3，而主营业务利润合计才 8 亿元，仅占 1/3。请问公司有无扩大主营业务规模，增加主营业务营收和利润的长期、可行、有效的规划？如有，请问阶段性的发展目标是怎样的？

答：投资者您好！公司对中信证券股票按权益法核算，2023 年确认投资收益 16.31 亿元，占利润总额 40.45 亿元的 40.32%。未来公司将聚焦主业、深化转型，围绕绿色金融、普惠金融、科技金融、数字金融、养老金融不断增强综合金融服务能力，提升经营效益。感谢您的关注！

8、年报营收增加，利润下降的具体原因吗？

答：投资者您好！公司营业总收入增长主要是来源于期货基差贸易业务规模的增长。公司利润下降主要是 2023 年房地产市场处于调整转型阶段，导致广州资产业绩出现波动。感谢您的关注！

9、越秀产投的一级市场项目投资很多，去年投资的公司 IPO 也不少。请问下，越秀产投 2023 年的年化回报率是多少？对于 2024 年 IPO 形势严峻的情况，公司对于一级市场的投资项目，会拓展哪些新的退出渠道？

答：投资者您好！2023 年，越秀产业基金所管理基金投资的 8 个项目完成 IPO，IPO 数量居于行业前 10。监管严把 IPO 准入关，有利于资本市场的长远发展，公司也将积极探索接续基金、并购等退出渠道。越秀产投已构建“权益类+固定收益类投资”的综合资产配置，固定收益类投资将为公司带来稳定的收入。感谢您的关注！

10、请问公司在房地产方面的占比有多少？谢谢。

答：投资者您好！公司不经营房地产开发业务。感谢您的关注！

11、公司的期货业务大而不强，主要是什么原因导致的？

答：投资者您好！近年来，广州期货围绕服务实体经济，大力推进机构化和产业化转型，分类评价由BB级上升至A级，2023年净利润同比增长64.48%；经纪业务日均权益总额同比提升，工业硅成交排名居行业第3；风险管理业务围绕不锈钢、铜、铝、工业硅等优势品种积累多家产业龙头企业客户，子公司广期资本在2023年度服务中小微企业监管考评位列行业第4。感谢您的关注！

12、2024年有没有能够提升业绩和市值的规划。

答：投资者您好！2024年公司将坚持稳中求进、以进促稳、聚焦主业、深化转型，调优业务和资产结构，强化战略协同和区域深耕，加强风险研判和处置，增强核心竞争力，不断提升经营效益。同时，继续探索多元有效的市值管理路径，增进市场对公司的了解和认可。感谢您的关注！

13、2023年户用光伏新增投入152.2亿，电费收入只有4.61亿，投入产出比只有3%，那利润率是不是更低？3%都不到的利润率，还未算运营成本，而这些资金都是发债获得的，请问如何覆盖利息成本？这样的投资，是哪位做的决定？投资部是如何分析的？

答：投资者您好！越秀租赁新能源业务新增投入152.2亿元为全年陆续投放，大部分户用光伏项目并网时间未满一个会计年度，假设按2023年末的装机容量正常运营满一年，2024年电费收入预计将大幅增加。公司综合考虑客户准入、区域分布、项目收益、回收周期等因素开展新能源业务，目前经营情况良好，公司致力将新能源业务打造成新的业绩增长点。感谢您的关注！

14、越秀资本股价从20多元一路下跌，跌跌不休，公司是否有回购计划或者其他稳定股价之措施？

答：投资者您好！上市公司的股价受到市场环境、宏观经济、投资者预期等多种因素的综合影响。公司将根据监管规则、市场情况和公司发展战略，综合考虑是否实施回购等稳定股价措施。如涉及回购股份等重大事项，公司将依法、合规、及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

15、公司股价跌破净值，公司有没有考虑过股东的感受，有没有稳定股价的措施和回购的方案。

答：投资者您好！上市公司的股价受到市场环境、宏观经济、投资者预期等多种因素的综合影响。公司将根据监管规则、市场情况和公司发展战略，综合考虑是否实施回购等股价稳定措施。如涉及回购股份等重大事项，公司将依法、合规、及时履行信息披露。感谢您的关注！

16、公司市值是否和管理层绩效考核挂钩？

答：投资者您好！公司一直以来重视市值管理工作，并将市值管理要素纳入管理层绩效考核。感谢您的关注！

17、领导您好，我看去年公司不良资产业务业绩下滑幅度较大。广州资产去年收的资产包，收购价是本金的大概几折？公司 2024 年是否会继续大规模的收购不良资产包，还是考虑到去年业绩下跌、amc 业务的扩张速度会慢一些？

答：投资者您好！2023 年，广州资产聚焦不良资产管理核心主业，严控收购不良资产质量，新增收购不良资产规模 130.12 亿元，资产包抵押品主要在大湾区的一、二线城市优质地段；同时加速资产盘活周转，通过多种手段提高不良资产处置效率，处置（退出）不良资产规模 152.31 亿元。未来，广州资产在稳固不良资产包收购、处置、重组重整业务的同时积极探索战略转型，培育积蓄发展新动能。一方面在房地产纾困、项目盘活运营等优势领域持续深耕，与越秀地产协同推进优质资产重组重整；另一方面提升投行化经营能力，积极拓展问题机构

纾困和资产运营业务。感谢您的关注！

18、广州期货 2023 年实际经营情况如何？从年报来看利润增长跟不上目前的业绩规模，是否投入大却仍得不到预期收益

答：投资者您好！2023 年，广州期货业绩快速增长，实现净利润 6,756.08 万元，同比增长 64.48%。经纪业务持续推进机构化和产业化转型，工业硅成交排名居行业第 3。风险管理业务保持良好增长态势，围绕不锈钢、铜、铝、工业硅等优势品种积累多家产业龙头企业客户，子公司广期资本在 2023 年度服务中小微企业监管考评位列行业第 4。感谢您的关注！

19、为什么持续增持中信证券，尤其是增持 H 股？是既定政策还是率性而为？

答：投资者您好！2021 年以来，公司通过参与配股和二级市场购买的方式增持中信证券，截至 2024 年 2 月 27 日，公司直接、间接合计持有中信证券 13.25 亿股股票，占中信证券总股本的 8.94%。增持中信证券 H 股，有助于不断优化持股结构，降低持股成本，为公司贡献稳定的投资收益。2023 年，公司所持有中信证券股票确认投资收益 16.31 亿元。感谢您的关注！

20、请问董事长，公司股价长期低迷，且不断跌破净资产，难道就没有一点吸引投资者的地方了吗，别天天说是市场行为，这是典型不作为的借口，公司有钱大肆购买中信证券股票且不断潜亏，难道就没钱管管自己的股票市值吗，难道就对自己的股票一点信心也没有了吗，请扪心自问、诚实面对投资者作答。

答：投资者您好！上市公司的股价受到市场环境、宏观经济、投资者预期等多种因素的综合影响。公司重视市值管理工作，围绕战略规划聚焦主业，提高核心竞争力，经营业绩保持稳定；坚持合规、全面的信息披露，实行积极、持续、稳定的

利润分配政策，努力回报广大投资者，2021-2023 年公司现金分红比例持续提高；同时不断丰富市值管理形式，通过投资者调研接待、业绩说明会、互动易平台、投资者热线等方式，加强与投资者沟通交流，提升投资者对公司的认可。感谢您的关注！

21、分红太少了。

答：投资者您好！公司董事会综合年度盈利情况、未来发展的资金需求、行业情况以及股东投资回报等因素，在重视对投资者合理投资回报并兼顾公司可持续发展的基础上，提出利润分配预案。自上市以来已连续 24 年现金分红，累计现金分红 59.36 亿元，其中 2023 年度拟每股派现 0.17 元，现金分红率 35.48%，近三年现金分红比例持续提高。公司将结合发展战略和业务需要,不断研究和优化对投资者回报机制。感谢您的关注！

22、购买中信证券 H 股的平均成本是多少？

答：投资者您好！截至 2024 年 2 月 27 日，公司直接、间接合计持有中信证券 13.25 亿股股票，占中信证券总股本的 8.94%，公司持有中信证券股票以权益法核算。感谢您的关注！

23、问一下王董最近有没有增持股份或者减持股份的计划？

答：投资者您好！公司严格依法履行信息披露义务，董监高持有公司股份数量及变动情况请以公司发布在巨潮资讯网的公告为准。感谢您的关注！

24、各位董事，你好，越秀改名字后，股价跌了这么多，为什么？有没有回报股东的方案出台？谢谢！

答：投资者您好！上市公司的股价受到市场环境、宏观经济、投资者预期等多种因素的综合影响。公司重视市值管理工作，围绕战略规划聚焦主业，提高核心竞争力，经营业绩保持

稳定；坚持合规、全面的信息披露，实行积极、持续、稳定的利润分配政策，努力回报广大投资者，2021-2023 年公司现金分红比例持续提高；同时不断丰富市值管理形式，通过投资者调研接待、业绩说明会、互动易平台、投资者热线等方式，加强与投资者沟通交流，提升投资者对公司的认可。感谢您的关注！

25、股价已经跌破股权激励价格，是不是意味着没机会了。

答：投资者您好！上市公司的股价受到市场环境、宏观经济、投资者预期等多种因素影响。公司在坚持稳健经营、合规运作、回报股东的同时，也重视市值管理工作，不断提升核心竞争力，坚定信心推动公司战略目标的实现。公司将依照相关规定执行股权激励计划，相关进展请以公司发布在巨潮资讯网的公告为准。感谢您的关注！

26、问一下公司有没有股东在借券卖出或者减持未公告的事情？

答：投资者您好！公司严格依法履行信息披露义务，公司持股 5%以上股东及其一致行动人、公司董监高未发生借券卖出或减持未依法披露的情况。感谢您的关注！

27、贵公司何时能做市值管理，长期持有股东还亏钱。

答：投资者您好！上市公司的股价受到市场环境、宏观经济、投资者预期等多种因素的综合影响。公司重视市值管理工作，围绕战略规划聚焦主业，提高核心竞争力，经营业绩保持稳定；坚持合规、全面的信息披露，实行积极、持续、稳定的利润分配政策，努力回报广大投资者，2021-2023 年公司现金分红比例持续提高；同时不断丰富市值管理形式，通过投资者调研接待、业绩说明会、互动易平台、投资者热线等方式，加强与投资者沟通交流，提升投资者对公司的认可。感谢您的关注！

	<p>28、请问为什么年报中 2022 年归母净利润有调整？</p> <p>答：投资者您好！2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称解释 16 号）。其中，“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”内容自 2023 年 1 月 1 日起施行。公司于 2023 年 1 月 1 日执行解释 16 号的该项规定，对于在首次施行解释 16 号的财务报表列报最早期间的期初（即 2022 年 1 月 1 日）至 2023 年 1 月 1 日之间发生的适用解释 16 号的单项交易进行调整。本次调整对公司的财务状况、经营成果和现金流量未产生重大影响。感谢您的关注！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件</p>	<p>无</p>