

证券代码：000987

证券简称：越秀资本

编号：2026-003

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	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他 ☐分析师会议 ☒业绩说明会 ☐路演活动
---------------	---

关注！

2、公司科技租赁已经布局船舶、半导体、算力、低空飞行器等多个新兴赛道，报告期科技领域投放 27.58 亿元。请问针对这些专业性较强的行业，公司搭建了怎样的行业研究与尽调团队来匹配业务扩张？

投资者您好！公司致力于发展成为国内领先的产业金融上市平台，设立了金融研究院，配备专门的产业研究团队，围绕船舶、半导体、算力等新兴赛道开展产业研究，并将研究成果应用于项目尽调、项目评审与投后管理全流程。越秀租赁采用“专业化业务前台+专项评审中台+外部专家智库”三位一体能力体系支撑新业务拓展。其中，业务端设立北、上、广、杭科创业务部以及广州、上海船舶业务部等垂直行业团队，配备具备对应产业背景与资源的业务人员，深耕细分产业；风控端组建专项评审小组，同时引入外部产业专家，为行业研究、技术判断、资产价值评估提供专业支撑。感谢您的关注！

3、关于分布式发电如何发展？

投资者您好！未来，公司将从以下方面推动户用分布式光伏业务高质量发展，一是围绕光伏等新能源领域持续提供综合金融服务支持，稳步推进绿电绿证交易；二是发挥绿色资产开发运营平台的优势，不断提升电站运营效率和资产收益率；三是发挥绿色资产投资管理平台的优势，打造新能源基金产品矩阵，进一步推动新能源资产周转和增值。感谢您的关注！

4、上半年经营活动产生的现金流量净额同比下降 49.73%，同时公司中期拟每股派现 0.18 元，分红金额较去年中期翻倍。请问业务投放扩张对现金流的消耗是否会持续？公司如何平衡业务扩张、现金流安全与持续现金分红之间的关系？全年层面的分红政策以及资本补充计划是否有明确指引？

投资者您好！公司上半年经营活动现金流净额同比下降，主要是向其他金融机构拆入资金净额增加和业务投放增加综合作用所致。公司拥有良好的资信实力与多元化的融资渠道，

包括债券发行、资本市场融资工具及银行授信等，能够有效支撑业务投放的资金需求，不会对公司现金流安全构成影响。公司坚持发展与回报统筹兼顾的原则，本次中期分红金额较去年翻倍，是基于上半年良好的盈利基础和对股东回报的重视。有关全年分红政策、资本补充计划等重大信息，请关注公司发布在巨潮资讯网的信息披露。感谢关注！

5、领导，您好！我来自四川大决策。请问，新能源板块上半年收入同比下滑、毛利率明显回落，是电价、利用小时数还是运维成本抬升所致，存量光伏电站运营情况，新增电站的IRR 管控门槛，后续新能源板块资本开支规划？

投资者您好！2026 年上半年，公司控股子公司越秀新能源营业总收入和净利润较上年同期有所回落，主要是受气候因素影响，今年上半年部分地区雨水偏多、光照条件不及上年同期，光伏电站发电量有所下降，对当期收入产生影响；同时，光伏电站会计估计变更影响，折旧年限缩短使当期折旧成本上升导致利润下降。截至 2026 年 6 月末，公司管理的户用分布式光伏电站装机容量达 17GW，累计安装电站 60 万座，规模优势持续巩固，业务运营模式日趋成熟，基本面保持稳健。未来，公司将推动新能源产品体系多元化发展，围绕新能源领域提供综合金融服务与资金支持；同时紧密跟踪技术与市场动态，不断优化投资决策模型，实现对光伏资产电量、电费及电站信息的实时监测管理，以精益管理提升电站运营效率和资产收益。感谢您的关注！

6、请问吴总，公司的控股子公司港股越秀地产上半年亏损了，怎么办？

投资者您好！越秀地产并非我公司控股子公司。感谢您的关注！

7、越秀资本在二级市场的估值长期接近多元金融行业平均估值的一半，请问尊敬的公司管理层如何看待这个问题？

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，请投资者注意投资风险。
感谢您的关注！

8、请问李总，公司今后的战略是什么？以新能源为主？

投资者您好！公司战略定位为做强做精融资租赁、投资管理、资产管理，推进绿色、科技、普惠金融转型，深化产融结合、湾区融合，打造国内领先的产业金融上市平台。感谢您的关注！

9、公司产业投资围绕新能源、半导体、生物医药硬科技做布局，也开展 A 股战略配售业务。请问产业投资板块，现阶段如何平衡投资收益目标和项目的风险管控，有没有设置投资项目的止损退出机制？

投资者您好！公司产业投资围绕新能源、人工智能与半导体、生物医药、未来产业（“3+1”赛道）做布局，并开展 A 股战略配售业务。收益与风控的平衡，主要体现在项目筛选、过程管控与退出安排三个环节。项目筛选端，结合对外部宏观形势的研判、自身资源禀赋及专业积累，聚焦“3+1”赛道实施重点布局。过程管控端，贯彻“全面管理风险、稳健创造价值”理念，建立专家委员会评审、里程碑节点监控、定期复盘总结、分层分类管理等机制，实现投前、投中、投后全流程闭环管理。退出安排端，投前明确预设退出路径，投后动态跟踪项目经营状况，定期进行估值监测，根据风险程度和偏离程度触发相应管理程序，退出渠道涵盖 IPO、并购、老股转让等方式。感谢您的关注！

10、上半年公司归母净利润同比大幅增长 80.35%，但二级市场股价并未充分反映这一业绩增幅，当前市净率仍处于行业偏低水平，市场也对业绩增长的结构质量存在一定分歧。请问管理层如何看待当前公司业绩与估值的匹配情况？后续公司将采取哪些措施加强资本市场沟通、改善市场对公司主业价值的认知，是否有股份回购、大股东增持等明确的市值管理安排？

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，制定了《市值管理制度》，推进落实各项举措：一是健全组织机构，明确董事会是市值管理工作的领导机构、负责制定市值管理总体战略，并将市值管理纳入经营管理层绩效考核，在公司治理、日常经营、并购重组及融资等重大事项决策中充分考虑投资者利益与回报，把提升投资价值贯穿经营发展全过程；二是聚焦主业、提质增效，围绕战略规划坚持稳健经营、持续提升核心竞争力，以扎实的经营业绩为市值管理奠定坚实基础；三是强化股东回报，实施稳定、持续、透明的利润分配政策，自 2000 年上市以来连续 26 年推出年度分红方案、累计派发现金 78.86 亿元，2026 年中期拟每 10 股派现 1.80 元、分红率 32.02%，分红金额较去年中期翻倍；四是深化投资者沟通，日常通过投资者调研、业绩说明会、互动易平台、投资者热线等渠道积极主动与投资者交流，不断提升信息披露质量与透明度，增强投资者对公司价值的认可，推动公司投资价值合理反映公司质量，切实维护全体股东合法权益。感谢您的关注！

11、董秘好！过去您在回答投资者关于贵公司股权投资比例问题时往往要投资者自己去查相关资料，如果投资者有能力去查一些资料的话，就不用提问，况且既然是公开资料，您就是再详细复述一遍难道很难吗？这里面是不是有傲慢的成分？您每次回答都说入股投资对公司业绩无影响，既然无影响何必去投资？这岂不是自相矛盾的逻辑吗？请回答，谢谢！

投资者您好！公司在部分标的公司股权投资比例的具体数据披露上持审慎态度，主要基于两方面考量：其一，部分商业协议涉及保密条款，公司需遵守相关约定；其二，部分标的公司尚处于持续融资过程中，公司持股比例存在动态变动的可能。关于项目对公司财务影响程度的表述，主要考虑公司当期尚未完成项目退出，所作财务测算系基于初步评估，相关损益暂未实质落地。公司将在项目实质退出或损益明确后，依法合

规对相关情况进行相应披露。感谢您的关注！

12、公司怎样看待股价？

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，请投资者注意投资风险。感谢您的关注！

13、李锋董事长，建议您率队到美国德克萨斯州造访马斯克，探讨有没有合作可能？此举将对公司市值管理产生重大影响，绝对比访问泸州老窖强得多！

投资者您好！感谢您的建议！

14、利润历史新高，为什么股价一直在跌？持仓机构股东一直在减持？

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。股东减持系股东基于自身资金配置做出的市场化自主决策，相关股东减持均严格遵守监管规则，依规履行信息披露义务。感谢您的关注！

15、公司持续盈利，为什么股价跌跌不休。二三股东一直减持。公司对于维护股价有什么具体做法吗？

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。股东减持系股东基于自身资金配置做出的市场化自主决策，相关股东减持均严格遵守监管规则，依规履行信息披露义务。公司重视市值管理工作，制定了《市值管理制度》，推进落实各项举措：一是健全组织机制，明确董事会是市值管理工作的领导机构、负责制定市值管理总体战略，并将市值管理纳入经营管理层绩效考核，在公司治理、日常经营、并购重组及融资等重大事项决策中充分考虑投资者利益与回报，把提升投资价值贯穿经营发展全过程；二是聚焦主业、提质增效，围绕战略规划坚持稳健经营、持续提升核心竞争力，以扎实的经营业绩为市值管理奠定坚实基础；三是强化股东回报，实施稳定、持续、透明的利润分配政策，自2000年上市以来连续26年推出年度分红方案、累计派发现

金 78.86 亿元，2026 年中期拟每 10 股派现 1.80 元、分红率 32.02%，分红金额较去年中期翻倍；四是深化投资者沟通，日常通过投资者调研、业绩说明会、互动易平台、投资者热线等渠道积极主动与投资者交流，不断提升信息披露质量与透明度，增强投资者对公司价值的认可，推动公司投资价值合理反映公司质量，切实维护全体股东合法权益。感谢您的关注！

16、吴总好！现在公司的净资产和公司市值相差无几，您认为市场给贵公司的估值和实际价值匹配吗？请问公司的算电协同业务开展的如何？有什么前景规划？今年是否有具体的项目落地？谢谢

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，请投资者注意投资风险。感谢您的关注！

17、吴总经理，你是所有董事中唯一持有公司股票 of 的董事，请问，你对公司目前的股价有何评价？是符合公司价值还是严重低估？其他不持有公司股票 of 的董事我就不问了，不持有就代表事不关己高高挂起。

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，请投资者注意投资风险。感谢您的关注！

18、林董秘，下次回答某个投资项目的时候，能否不再说：“不会对公司经营产生重大影响”，你完全可以说，预计对公司经营会产生积极影响。

投资者您好！感谢您的建议！

19、请问李锋董事长，公司绩效考核能不能和市值管理直接挂钩？营收和利润都可以做文章，只有股价是最真实的。管理层的薪酬和奖金直接根据市值来进行考核发放。

投资者您好！公司重视市值管理工作，制定了《市值管理制度》，明确董事会是市值管理工作的领导机构、负责制定市值管理总体战略，并将市值管理纳入经营管理层绩效考核，在

	公司治理、日常经营、并购重组及融资等重大事项决策中充分考虑投资者利益与回报，把提升投资价值贯穿经营发展全过程。感谢您的关注！ 20、董秘您好，看报告新保险合同准则做了追溯调整，说对报表无重大影响。想知道这个会计政策变更，具体哪些科目发生改动？ 投资者您好！公司根据财政部相关规定自 2026 年 1 月 1 日起执行新保险合同准则，并采用追溯调整法对以前年度和可比期间财务报表数据进行追溯调整。本次会计政策变更分别增加公司 2026 年期初总资产和总负债 249.30 万元和 997.21 万元，减少 2026 年期初股东权益和归属于上市公司股东权益 747.91 万元。公司 2025 年营业总收入、利润总额、归属于上市公司股东的净利润经追溯调整后，将分别调减 114.05 万元、57.03 万元、42.77 万元。上述数据为公司初步测算数据，实际影响以审计数据为准。感谢您的关注！ 21、公司作为广州市属国有上市金融平台，二级市场估值长期处于较低水平。除做好日常经营之外，请问公司在投资者关系管理、市场价值传递方面，后续有哪些具体的工作计划？ 投资者您好！公司重视市值管理工作，制定了《市值管理制度》，推进落实各项举措：一是健全组织机制，明确董事会是市值管理工作的领导机构、负责制定市值管理总体战略，并将市值管理纳入经营管理层绩效考核，在公司治理、日常经营、并购重组及融资等重大事项决策中充分考虑投资者利益与回报，把提升投资价值贯穿经营发展全过程；二是聚焦主业、提质增效，围绕战略规划坚持稳健经营、持续提升核心竞争力，以扎实的经营业绩为市值管理奠定坚实基础；三是强化股东回报，实施稳定、持续、透明的利润分配政策，自 2000 年上市以来连续 26 年推出年度分红方案、累计派发现金 78.86 亿元，2026 年中期拟每 10 股派现 1.80 元、分红率 32.02%，分红金额较去年中期翻倍；四是深化投资者沟通，日常通过投资者调
--	---

研、业绩说明会、互动易平台、投资者热线等渠道积极主动与投资者交流，不断提升信息披露质量与透明度，增强投资者对公司价值的认可，推动公司投资价值合理反映公司质量，切实维护全体股东合法权益。感谢您的关注！

22、户用分布式光伏控股装机已经达到 13.81GW，规模扩张速度很快。请问公司如何看待光伏行业组件价格、并网消纳等行业外部波动，未来在这块业务上的整体扩张思路是怎样的？

投资者您好！近年来，在“双碳”目标引领下，我国新能源发展成效显著，发电量占比持续提升，成本大幅下降。随着《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》等一系列政策的实施，新能源项目上网电量全面进入电力市场，上网电价由市场机制形成，并配套建立可持续发展电价结算机制，区分存量和增量项目分类施策，标志着行业进入高质量发展的新阶段，公司持有的光伏电站全部属于政策划定的存量范围。未来，公司将推动新能源产品体系多元化发展，围绕新能源领域提供综合金融服务与资金支持；同时紧密跟踪技术与市场动态，不断优化投资决策模型，实现对光伏资产电量、电费及电站信息的实时监测管理，以精益管理提升电站运营效率和资产收益。感谢您的关注！

23、请董事长回答下，越秀租赁不良率 0.61% 看着很低，现在宏观环境不好，融资租赁业务有没有潜在的坏账风险？对于船舶、半导体这些新布局领域，风险敞口有多大？

投资者您好！公司恪守“全面管理风险、稳健创造价值”的风险理念，综合运用制度、产品、系统等工具，持续提升风险管理质效，整体风险形势安全可控。2026 年上半年，公司动态优化风险政策，紧密跟踪国家政策导向、行业周期变化及市场趋势，及时调整区域、行业及客户等风险政策，加强风险集中度管控，有效支持并引领业务稳健发展；强化风险分类管理，持续加强战略风险、信用风险、市场风险、流动性风险管理，

强化核心资产风险监测及重点行业风险研判，同时结合监管要求与业务实际，适时调整产品政策和产品方案，提升展业竞争力；提升数字化风控能力。持续完善风险预警系统建设，强化风险预警闭环管控效能，不断提升业务支撑和精益管理能力。2026年6月末，越秀租赁信用资产不良率为0.61%，低于融资租赁行业平均水平。感谢您的关注！

24、公司上半年归母净利润大涨 80.35%，但是营业总收入反而同比下滑 12.29%，这个反差我们很难理解，请董事长回答下，这种利润增长能不能持续？

投资者您好！（1）2026年上半年，公司实现归母净利润28.10亿元，同比增长80.35%；扣非归母净利润22.67亿元，同比增长46.20%，创历史同期新高；净资产收益率（ROE）为8.43%，较上年同期提升3.38个百分点。公司营业总收入同比下降主要是受部分地区雨水较多等气候因素影响，子公司越秀新能源发电收入下降；同时随着广州资产投行化业务转型推进，相关收益体现为投资收益而非营业收入。（2）公司聚焦做好绿色、科技、普惠金融大文章，报告期内相关领域新增投放合计占比达77%，各业务板块转型成效凸显。其中，越秀租赁总资产迈入千亿资产行列，产品体系更加多元，落地首单美元船舶融资租赁实现跨境突破；广州资产投行化转型成效凸显，多个项目成功退出，经营业绩大幅增长；越秀产投积极把握资本市场稳健发展机遇，权益投资取得良好收益，11家被投企业实现IPO。未来，公司将坚持稳中求进，围绕“国内领先的产业金融上市平台”的战略定位，持续深化业务转型、不断提升经营管理质效，持续为股东创造长期价值。感谢您的关注！

25、公司落地了 AI 审单助手、股权项目评审智能体等十多个数字化创新场景。请问从实际业务运行来看，这些数智化项目，在业务流转效率、风险识别方面带来了哪些可观测的实际改善？

投资者您好！公司积极推动 AI 技术与业务场景深度融合，

对提升业务效率和风险管理能力起到了积极作用。一方面，通过 AI 辅助资料识别、信息提取和规则校验，减少重复性人工操作，提升业务处理效率；另一方面，通过将业务规则、审核要求等嵌入智能化处理流程，辅助业务人员开展核验和研判，提升风险识别的及时性和全面性。感谢您的关注！

26、报告提到绿色、科技、普惠相关新增投放占比已经达到 77%，战略投入力度很大。请问公司如何评估这几块新业务中长期的业务转化效果，有没有设置对应的业务考核目标？

投资者您好！公司 2026 年上半年在绿色、科技、普惠三大领域的新增投放占比达 77%，既是公司落实国家战略和国企责任担当的具体行动，也是把握产业升级机遇，进行长期资产配置的前瞻布局。公司构建了多维评估考核体系，在关注投资收益的同时，也关注风险调整后资本回报率（RAROC）、资产不良率等资产质量指标，以及绿色减排成效、科技企业培育数量、普惠金融覆盖数量等社会效益指标。感谢您的关注！

27、请问：企业的市值管理提出了那么时间了，但股价依然没有实际改变。为什么？

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，请投资者注意投资风险。感谢您的关注！

28、想问下，公司持有中信证券 12.66 亿股，上半年确认投资收益 19.39 亿，公司很大一块利润靠这笔股权投资。想问问管理层，后续对中信证券持股，是打算继续增持，还是择机减持？

投资者您好！中信证券是公司的核心资产之一，我们长期看好中信证券作为国内证券行业龙头的地位及发展前景。结合公司自身发展战略、财务安排，公司董事会于 2026 年 1 月审议通过关于减持中信证券部分股份的方案，该方案目前仍在授权有效期内，公司经营管理层将根据市场情况实施具体交易，并依法履行信息披露义务。感谢您的关注！

	29、请问公司的市值管理制度是如何落实的？ 投资者您好！公司重视市值管理工作，制定了《市值管理制度》，推进落实各项举措：一是健全组织机制，明确董事会是市值管理工作的领导机构、负责制定市值管理总体战略，并将市值管理纳入经营管理层绩效考核，在公司治理、日常经营、并购重组及融资等重大事项决策中充分考虑投资者利益与回报，把提升投资价值贯穿经营发展全过程；二是聚焦主业、提质增效，围绕战略规划坚持稳健经营、持续提升核心竞争力，以扎实的经营业绩为市值管理奠定坚实基础；三是强化股东回报，实施稳定、持续、透明的利润分配政策，自 2000 年上市以来连续 26 年推出年度分红方案、累计派发现金 78.86 亿元，2026 年中期拟每 10 股派现 1.80 元、分红率 32.02%，分红金额较去年中期翻倍；四是深化投资者沟通，日常通过投资者调研、业绩说明会、互动易平台、投资者热线等渠道积极主动与投资者交流，不断提升信息披露质量与透明度，增强投资者对公司价值的认可，推动公司投资价值合理反映公司质量，切实维护全体股东合法权益。感谢您的关注！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无