

证券代码：000728

证券简称：国元证券

公告编号：2019-044

国元证券股份有限公司 2019 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。没有董事、监事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以现有总股本 3,365,447,047 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），合计派发现金红利 336,544,704.70 元（含税）。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	国元证券	股票代码	000728
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	刘锦峰	杨璐	
办公地址	安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券	安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券	
电话	0551-62207968	0551-62207323	
电子信箱	ljf2100@gyzq.com.cn	yanglu@gyzq.com.cn	

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,585,037,421.63	1,109,717,564.95	42.83%
归属于上市公司股东的净利润（元）	432,642,231.89	231,685,631.50	86.74%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	427,580,788.76	229,237,411.07	86.52%
其他综合收益（元）	6,888,669.24	-223,341,068.88	--
经营活动产生的现金流量净额（元）	6,379,459,743.24	345,091,484.80	1748.63%
基本每股收益（元/股）	0.13	0.07	83.64%
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.07	83.64%
加权平均净资产收益率	1.72%	0.90%	增长 0.82 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	83,837,563,142.66	78,039,209,869.44	7.43%
负债总额（元）	59,267,280,216.74	53,391,523,076.00	11.01%
归属于上市公司股东的净资产（元）	24,558,825,598.34	24,636,332,892.30	-0.31%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,229,359,110.84	902,673,281.59	36.19%
净利润（元）	247,322,107.41	158,739,091.87	55.80%
其他综合收益（元）	3,822,308.18	-218,344,441.11	--
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,973,809,228.74	-74,760,545.39	--
基本每股收益（元/股）	0.07	0.05	46.97%
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.05	46.97%
加权平均净资产收益率	1.06%	0.65%	增长 0.41 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	67,578,680,165.87	60,379,113,276.66	11.92%
负债总额（元）	44,286,014,748.14	36,827,090,186.73	20.25%
所有者权益总额（元）	23,292,665,417.73	23,552,023,089.93	-1.10%

3、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	14,464,809,476.09	14,983,898,788.38	-3.46%
附属净资本	1,499,973,637.15	1,499,962,327.45	0.00%
净资本	15,964,783,113.24	16,483,861,115.83	-3.15%
净资产	23,292,665,417.73	23,552,023,089.93	-1.10%
各项风险资本准备之和	6,247,923,767.65	6,246,645,957.30	0.02%
表内外资产总额	54,558,695,267.38	51,981,600,562.23	4.96%
风险覆盖率	255.52%	263.88%	减少 8.36 个百分点
资本杠杆率	27.34%	29.28%	减少 1.94 个百分点
流动性覆盖率	259.91%	167.32%	增加 92.59 个百分点
净稳定资金率	141.85%	127.83%	增加 14.02 个百分点

净资本/净资产	68.54%	69.99%	减少 1.45 个百分点
净资本/负债	52.42%	59.40%	减少 6.98 个百分点
净资产/负债	76.49%	84.87%	减少 8.38 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	2.79%	3.44%	减少 0.65 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	146.90%	117.18%	增加 29.72 个百分点

4、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	104,807		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
安徽国元金融控股集团有限责任公司	国有法人	21.43%	721,127,561	72,487,561		
安徽国元信托有限责任公司	国有法人	13.54%	455,707,462	0		
建安投资控股集团有限公司	国有法人	6.03%	202,965,173	202,965,173	质押	101,482,586
安徽省安粮集团有限公司	国有法人	4.30%	144,626,298	0	质押	60,000,000
安徽省皖能股份有限公司	国有法人	4.28%	144,049,200	0		
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.99%	100,627,761	0		
安徽全柴集团有限公司	国有法人	2.76%	92,842,512	14,497,512		
安徽皖维高新材料股份有限公司	国有法人	2.69%	90,663,053	0		
广东省高速公路发展股份有限公司	国有法人	2.37%	79,601,986	79,601,986		
安徽国海投资发展有限公司	境内一般法人	1.84%	62,063,520	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	安徽国元金融控股集团有限责任公司、安徽国元信托有限责任公司互为一致行动人，未知其它股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	截至报告期末，安徽皖维高新材料股份有限公司通过转融券借出公司股票 55 万股。					

5、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

6、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

7、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

参照披露

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
国元证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券	17 国元 C1	118968	2017 年 9 月 8 日	2020 年 9 月 8 日	300,000	5.15%	按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
国元证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债（第一期）品种一	18 国元 01	114328	2018 年 4 月 23 日	2019 年 4 月 23 日	150,000	4.8%	按年计息，不计复利，到期一次还本付息。
国元证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债（第一期）品种二	18 国元 02	114329	2018 年 4 月 23 日	2021 年 4 月 23 日	350,000	5.05%	按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
国元证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债（第二期）	18 国元 03	114358	2018 年 8 月 20 日	2019 年 8 月 20 日	250,000	4.2%	按年计息，不计复利，到期一次还本付息。
国元证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债（第三期）	18 国元 04	114392	2018 年 11 月 7 日	2019 年 11 月 7 日	150,000	4.07%	按年计息，不计复利，到期一次还本付息。
国元证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债（第一期）	19 国元 01	114464	2019 年 4 月 17 日	2022 年 4 月 17 日	330,000	4.25%	按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

(2) 截至报告期末的财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.50	0.90	67.25%
资产负债率	62.81%	62.31%	增加 0.5 个百分点

速动比率	1.22	0.58	111.95%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	1.95	1.49	30.94%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019 年上半年，受科创板开板、MSCI 扩容、A 股纳入富时罗素全球指数、沪伦通开通、QFII 额度翻倍、股指期货松绑等诸多有利因素影响，A 股市场表现较为亮眼，呈现出结构性牛市特征，这为公司各项业务的开展提供了良好的外部条件。面对积极有利的市场环境，公司聚焦“十三五”发展目标，按照“稳增长、调结构、促改革、防风险、增协同、强执行、科技赋能、集约化经营、精细化管理”工作主线，以高质量发展为目标，增强资本实力，保持充裕合理的流动性安排，提高综合金融服务能力与风险防控能力，各项业务稳步发展，取得了良好的经营业绩。2019 年 7 月，公司被评为 A 类 A 级证券公司，这是自 2007 年行业实施分类评价以来，公司第 11 次获得 A 类评级。

2019 年上半年，公司实现营业收入 15.85 亿元，同比增长 42.83%；发生营业支出 10.44 亿元，同比增长 26.05%；实现利润总额 5.48 亿元，同比增长 91.52%；归属于母公司股东的净利润 4.33 亿元，同比增长 86.74%。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,585,037,421.63	1,109,717,564.95	42.83%	主要系证券投资收益增加及手续费收入增加所致
营业支出	1,043,715,577.22	828,024,864.33	26.05%	
所得税费用	115,515,129.55	54,645,295.30	111.39%	利润增加导致应纳税所得额增加
经营活动产生的现金流量净额	6,379,459,743.24	345,091,484.80	1748.63%	客户证券结算交易资金及公司自营正回购融入资金增加
投资活动产生的现金流量净额	9,878,593.25	-211,857,777.10	--	本期投资联营公司的长期投资款下降所致
筹资活动产生的现金流量净额	-1,545,402,322.77	1,543,453,578.75	-200.13%	债务减少所致
现金及现金等价物净增加额	4,847,936,797.22	1,695,627,774.86	185.91%	经营活动产生的现金流量净额增加所致

主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
经纪业务	494,127,316.03	359,097,000.59	27.33%	12.34%	-1.66%	增加 10.35 个百分点
证券信用业务	422,648,253.95	253,855,284.05	39.94%	-17.58%	615.02%	减少 53.14 个百分点
投资银行业务	208,592,922.76	91,626,253.82	56.07%	39.10%	-13.35%	增加 26.59 个百分点
自营投资业务	385,703,637.47	38,043,274.85	90.14%	--	-31.53%	减少 79.66 个百分点
资产管理业务	55,079,295.80	27,277,722.51	50.48%	-9.34%	-34.28%	增加 18.79 个百分点

主营业务分业务情况说明

(1) 经纪业务

2019 年上半年，A 股市场量价齐升，沪深两市日均成交额达 5,873.61 亿元，同比增长 33.92%。公司经纪业务秉承“以客户为中心”的理念，进一步加强投顾团队建设，不断丰富财富管理体系产品线，积极推动向财富管理转型；同时，通过金融科技赋能，提升客户体验，促进线上线下一体化，提高服务效率与质量。上半年，母公司股基交易量 1.15 万亿元，行业排名 28 位，代理买卖证券业务净收入 3.49 亿元，行业排名 29 位。截至 2019 年 6 月末，母公司托管证券市值 2,618 亿元，行业排名 28 位。（数据来源：万得资讯、中国证券业协会）。

报告期内，公司实现经纪业务净收入 49,412.73 万元，比上年同期增长 12.34%；发生经纪业务成本 35,909.70 万元，比上年同期下降 1.66%；实现经纪业务利润 13,503.03 万元，比上年同期增长 80.81%。其中：母公司实现经纪业务净收入 43,291.71 万元，比上年同期增长 20.18%；发生经纪业务成本 27,780.45 万元，比上年同期下降 3.97%；实现经纪业务利润 15,511.25 万元，比上年同期增长 118.71%。

(2) 证券信用业务

截至 2019 年 6 月末，沪深两市融资融券余额为 9,108.17 亿元，同比下降 0.93%；行业股票质押回购融出资金合计 5,267.67 亿元，同比下降 31.60%（数据来源：万得资讯、中国证券业协会）。2019 年上半年，公司融资融券业务通过灵活定价、优化考核激励等措施，不断加强市场拓展和客户营销；股票质押业务严格按照标准筛选项目，同时加强贷后跟踪管理，提升项目风险防控和预警能力。截至报告期末，母公司融资融券余额 111.80 亿元，同比下降 1.08%，市场占比 1.23%；股票质押余额 66.08 亿元，同比下降 27.74%。

报告期内，公司实现信用业务净收入 42,264.83 万元，比上年同期下降 17.58%；发生信用业务成本 25,385.53 万元，比上年同期增长 615.02%；实现信用业务利润 16,879.30 万元，比上年同期下降 64.64%。其中，母公司实现信用业务净收入 41,566.24 万元，比上年同期下降 14.40%；发生信用业务成本 24,878.09 万元，比上年同期增长 600.73%；实现信用业务利润 16,688.15 万元，比上年同期下降 62.92%。

(3) 投资银行业务

2019 年上半年，A 股市场股权融资有所下降，合计融资规模 6,125.66 亿元，同比下降 13.63%；信用债市场回暖，其中公司债和企业债发行规模 12,098.05 亿元，同比增长 78.13%；科创板正式开板，为券商投行业务带来了新的业务增量。公司投行业务以科创板和注册制试点推出为契机，着力提升项目筛选与识别能力、定价与销售能力；同时，积极拓展可转债、ABS 等业务。上半年，母公司共完成 7 个股权、12 个

债权项目，推荐 3 家企业在新三板挂牌、318 家企业在区域市场挂牌；合计承销金额 123.85 亿元，同比增长 60.01%。

报告期内，公司实现投行业务净收入 20,859.29 万元，比上年同期增长 39.10%；发生投行业务成本 9,162.63 万元，比上年同期下降 13.35%；实现投行业务利润 11,696.67 万元，比上年同期增长 164.54%。其中，母公司实现投行业务净收入 20,164.37 万元，比上年同期增长 37.21%；发生投行业务成本 8,260.52 万元，比上年同期下降 15.25%；实现投行业务利润 11,903.85 万元，比上年同期增长 140.51%。

（4）自营投资业务

2019 年上半年，A 股市场走势较好，上证综指、深证成指分别上涨 19.45%和 26.78%；新三板做市交易回暖，做市指数上涨 5.81%；中债总全价指数下跌 0.37%；债券市场 66 只债券出现违约（数据来源：新世纪评级），违约规模创历史同期新高。公司自营权益类投资坚持价值投资理念，准确判断市场机会，深入开展行业研究，精选个股，取得良好投资收益；固收类投资不断加强宏观研究、信用研究，优化投资结构，丰富收入来源，同时在严防信用风险基础之上，稳步提升投资规模。

报告期内，公司实现自营业务净收入 38,570.36 万元，比上年同期增加 46,531.70 万元；发生自营业务成本 3,804.33 万元，比上年同期下降 31.53%；实现自营业务利润 34,766.03 万元，比上年同期增加 48,283.90 万元。其中，母公司实现自营业务净收入 17,983.73 万元，比上年同期增加 32,646.42 万元；发生自营业务成本 2,726.07 万元，比上年同期下降 25.64%；实现自营业务利润 15,257.66 万元，比上年同期增加 33,586.41 万元。

（5）资产管理业务

2019 年上半年，在“去通道、积极转型主动管理”的背景下，券商资管业务规模持续下滑。截至 2019 年 6 月末，证券业资产管理业务合规受托资金规模 13.59 万亿元，同比下降 14.48%（数据来源：中国证券业协会）。公司资产管理业务以净值化管理为转型方向，积极推动资管业务回归原本，持续提高主动管理能力；不断加强渠道建设，提升产品设计与销售能力；持续优化中后台支持，提升客户服务质量。截至 2019 年 6 月 30 日，母公司资产管理规模为 764.75 亿元，同比下降 21.65%；其中集合资产管理规模为 160.32 亿元，同比下降 12.97%；定向资产管理规模 583.43 亿元，同比下降 26.32%；专项资产管理规模 21 亿元。

报告期内，公司实现资产管理业务净收入 5,507.93 万元，比上年同期下降 9.34%；发生资产管理业务成本 2,727.77 万元，比上年同期下降 34.28%；实现资产管理业务利润 2,780.16 万元，比上年同期增长 44.42%。其中：母公司实现资产管理业务净收入 5,005.43 万元，比上年同期增长 1.62%；发生资产管理业务成本 1,331.17 万元，比上年同期下降 54.48%；实现资产管理业务利润 3,674.25 万元，比上年同期增长 83.57%。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

施行新金融工具会计准则

2019 年 3 月 24 日，公司第八届董事会第二十八次会议审议通过了《关于公司会计政策变更和修订财务管理制度的议案》，具体公告见 2019 年 3 月 26 日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网。公司自 2019 年 1 月 1 日起施行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》四项新金融工具会计准则。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

①本报告期内新增结构化主体

序号	结构化主体全称	结构化主体简称	设立时间	纳入合并范围原因
1	证券行业支持民企发展系列之国元证券 5 号单一资产管理计划	证券行业支持民企发展系列之国元证券 5 号单一资产管理计划	2019 年 3 月	控制
2	证券行业支持民企发展系列之国元证券 8 号单一资产管理计划	证券行业支持民企发展系列之国元证券 8 号单一资产管理计划	2019 年 4 月	控制

②本报告期内减少结构化主体

序号	结构化主体全称	结构化主体简称	减少原因
1	国元证券招元 7 号定向资产管理计划	招元 7 号	清算

国元证券股份有限公司

法定代表人：蔡咏

二〇一九年八月十九日