

证券代码：000728

证券简称：国元证券

公告编号：2024-011

国元证券股份有限公司 2023 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，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年度报告全文。

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

是否以公积金转增股本

是 否

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 4,363,777,891 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.50 元（含税），合计派发现金人民币 654,566,683.65 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。本预案尚需提交公司 2023 年度股东大会审议。

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

（一）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	
传真	0551-62207322	0551-62207322	
电话	0551-62207968	0551-62207323	
电子信箱	ljf2100@gyzq.com.cn	yanglu@gyzq.com.cn	

（二）报告期主要业务或产品简介

报告期内公司从事的主要业务

公司依托丰富的业务资质，并通过全资、控股及参股公司开展国际业务、期货业务、另类投资、股权

投资、公募基金、私募基金等业务，坚持以客户为中心，深耕“黄金赛道”，优化服务体系，加强业务协同，借力开放生态，为广大客户提供全方位综合金融服务。公司设立执行委员会，为公司最高经营管理机构，设置财富信用业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务、机构业务、国际业务六大业务板块。

六大业务板块从事的业务具体如下：

(1) 财富信用业务板块，践行公司“为您创造美好生活”的责任使命，坚持“以客户为中心”的服务理念，为客户创造价值，通过提供具有竞争力的产品和服务，满足投资者的财富管理需求。主要业务包括经纪、证券金融、产品代销、投顾、托管、期货等业务。主要为根据客户的需求为客户提供代理买卖股票、基金、债券等证券交易品种；代销金融产品并提供投资顾问服务；向客户提供融资融券、股票质押式回购、约定式购回、股权激励行权融资、股票期权交易、IB 中间介绍业务等服务；向各类证券投资机构提供托管服务；向企业客户提供区域股权市场推荐挂牌服务；通过控股子公司国元期货开展期货业务。

(2) 自营业务板块，包括固定收益、权益投资、新三板做市、另类投资等业务，主要为使用公司自有资金开展各类 FICC 金融工具的投资与交易，涵盖利率债、信用债、可转债、大宗商品、票据、国债期货、利率互换及其他 FICC 相关衍生品等；使用自有资金投资股票、基金、衍生品等权益市场投资品种；提供三板做市服务；通过全资子公司国元创新开展另类投资业务。在锻炼投研能力和投资交易等核心竞争力的同时，自营固定收益积极向资本中介与客需业务发展、自营权益积极向非方向性业务转型。

(3) 投资银行业务板块，坚定服务实体经济，服务国家经济社会发展，为企业客户提供承销与保荐服务，包括 IPO（含北交所）、新三板挂牌、上市公司发行新股、可转债等项目的承销与保荐服务；为企业客户提供债券承销与存续期管理服务，包括公司债、可交债等项目的承销与受托管理服务，企业债的承销与债权代理服务；为企业客户的收购兼并、资产重组及企业改制等提供财务顾问服务。

(4) 资产管理业务板块，通过发挥公司投研及专业人才优势，为客户提供优质的金融产品和服务，包括资产管理、私募基金、公募基金等业务。主要为客户资产管理总部、长盛基金通过集合计划、单一计划、专项计划以及公募基金产品、基金专户产品为机构和个人客户提供资产管理服务；国元股权通过成立私募股权投资基金投资覆盖企业全生命周期的项目，服务实体经济，服务科技创新和产业升级。

(5) 机构业务板块，旨在围绕公司创新业务拓展和整合公司业务资源，为机构客户提供一揽子综合服务，包括创新金融服务、战略客户服务、研究服务等业务。通过创新金融部在公司授权范围内开展自营结构化投资、ESG 投资，及衍生品业务；通过战略客户部以企业家专班为引领，为企业客户定制全生命周期的综合金融服务；通过研究所深耕产业研究、行业研究和公司研究为基础，着力打造基于产业数据库的智慧研究所和产业投融资服务体系，持续提升价值发现能力；强化机构业务与公司其它各业务条线之间的双向赋能，推进公司整体业务协同。

(6) 国际业务板块，立足高水平对外开放，拓展国际业务，围绕个人、企业综合投融资需求提供全牌照境外金融服务，包括国际财富、投行、资管、投资、机构业务等。主要为通过境外全资子公司国元国际开展证券交易、财富管理、投资银行、资产管理、自营投资、机构业务等综合金融服务，以满足客户多元化的需求，并通过境内外业务协同联动，推进公司国际业务战略的实施。

公司报告期内业绩变化符合行业发展状况，主要业务的经营情况详见 2023 年年度报告“第三节管理层

讨论与分析之四、主营业务分析”。

(三) 主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

合并

	2023 年	2022 年		本年比上年增减 调整后	2021 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入（元）	6,355,056,775.68	5,341,049,974.59	5,341,049,974.59	18.99%	6,109,751,584.75	6,109,751,584.75
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,867,698,733.59	1,732,821,991.13	1,733,400,556.78	7.75%	1,909,272,808.14	1,908,822,700.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,697,287,291.04	1,638,327,324.47	1,638,905,890.12	3.56%	1,904,519,642.61	1,904,069,534.61
其他综合收益的税后净额（元）	426,551,948.53	-303,410,861.87	-303,410,861.87	-	410,531,198.58	410,531,198.58
经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,294,525,557.20	3,832,507,086.54	3,832,507,086.54	-238.15%	-1,467,554,075.67	-1,467,554,075.67
基本每股收益（元/股）	0.43	0.40	0.40	7.50%	0.44	0.44
稀释每股收益（元/股）	0.43	0.40	0.40	7.50%	0.44	0.44
加权平均净资产收益率	5.55%	5.32%	5.32%	增长 0.23 个百分点	6.03%	6.03%
	2023 年末	2022 年末		本年末比上年末增减 调整后	2021 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额（元）	132,855,982,495.24	129,480,645,658.14	129,504,932,135.87	2.59%	114,618,124,428.43	114,646,365,730.93
负债总额（元）	98,260,791,041.90	96,523,309,263.30	96,550,232,175.69	1.77%	82,306,335,520.73	82,337,792,400.28
归属于上市公司股东的净资产（元）	34,578,867,266.83	32,941,822,200.41	32,939,185,122.12	4.98%	32,297,788,865.17	32,294,573,221.23

母公司

	2023 年	2022 年		本年比上年增减 调整后	2021 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入（元）	4,086,805,899.46	3,338,571,234.65	3,338,571,234.65	22.41%	4,541,993,125.34	4,541,993,125.34
净利润（元）	1,863,423,878.05	1,270,944,597.19	1,271,434,091.98	46.56%	1,499,565,901.76	1,499,187,218.49
扣除非经常性损益的净利润（元）	1,698,485,939.17	1,181,843,844.52	1,182,333,339.31	43.66%	1,495,249,824.50	1,494,871,141.23
其他综合收益的税后净额（元）	402,487,263.23	-441,449,601.31	-441,449,601.31	-	453,212,587.30	453,212,587.30
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,134,954,677.35	331,474,808.61	331,474,808.61	-1347.44%	-4,061,387,999.40	-4,061,387,999.40
基本每股收益（元/股）	0.43	0.29	0.29	48.28%	0.34	0.34

股)						
稀释每股收益 (元/股)	0.43	0.29	0.29	48.28%	0.34	0.34
加权平均净资产收益率	5.99%	4.19%	4.19%	增长1.8个百分点	5.01%	5.01%
	2023 年末	2022 年末		本年末比上年末增减	2021 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额 (元)	113,112,988,386.00	109,926,529,147.78	109,942,055,258.48	2.88%	101,783,457,578.12	101,800,341,834.35
负债总额 (元)	81,082,238,487.83	79,504,464,759.99	79,522,649,817.94	1.96%	71,405,408,165.83	71,425,440,864.10
所有者权益总额 (元)	32,030,749,898.17	30,422,064,387.79	30,419,405,440.54	5.30%	30,378,049,412.29	30,374,900,970.25

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

本公司于 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则，对会计政策的相关内容进行追溯调整，将执行新租赁准则的累积影响数调整 2021 年 1 月 1 日留存收益及财务报表其他相关项目金额。公司未对比较财务报表数据进行调整。

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。

本公司于 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，本公司按照解释 16 号的规定进行调整。对于 2022 年 1 月 1 日因适用解释 16 号的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，本公司按照解释 16 号和《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，将累积影响数调整 2022 年 1 月 1 日的留存收益及其他相关财务报表项目。具体影响详见公司 2023 年度财务报表附注三、40。

2. 分季度主要会计数据

合并

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	1,549,959,423.68	1,560,882,093.11	1,822,880,494.51	1,421,334,764.38
归属于上市公司股东的净利润	519,894,650.43	394,022,607.30	512,333,048.32	441,448,427.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	511,951,131.68	355,486,338.88	455,164,488.05	374,685,332.43
经营活动产生的现金流量净额	-2,390,389,167.40	-2,222,860,344.72	-3,170,709,788.46	2,489,433,743.38

母公司

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	987,979,046.45	824,468,432.63	967,736,308.63	1,306,622,111.75
净利润	368,641,352.54	337,046,384.59	464,380,688.24	693,355,452.68
扣除非经常性损益的净利润	362,418,125.14	301,986,153.46	407,118,790.25	626,962,870.32
经营活动产生的现金流量净额	-855,083,740.48	-1,091,261,979.34	-3,118,434,109.47	929,825,151.94

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

3. 母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2023 年末	2022 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	21,409,604,293.77	20,262,987,380.54	5.66%
附属净资本	-	-	-
净资本	21,409,604,293.77	20,262,987,380.54	5.66%
净资产	32,030,749,898.17	30,419,405,440.54	5.30%
各项风险资本准备之和	8,538,548,936.93	8,813,663,105.13	-3.12%
表内外资产总额	99,867,925,401.79	95,238,157,901.84	4.86%
风险覆盖率	250.74%	229.90%	增加 20.84 个百分点
资本杠杆率	21.51%	21.58%	减少 0.07 个百分点
流动性覆盖率	389.81%	457.44%	减少 67.63 个百分点
净稳定资金率	157.65%	169.16%	减少 11.51 个百分点
净资本/净资产	66.84%	66.61%	增加 0.23 个百分点
净资本/负债	32.50%	31.90%	增加 0.60 个百分点
净资产/负债	48.62%	47.90%	增加 0.72 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	3.11%	5.86%	减少 2.75 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	290.16%	277.70%	增加 12.46 个百分点

(四) 股本及股东情况

1. 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	108,829	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	105,428	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
-------------	---------	---------------------	---------	-------------------	---	---------------------------	---

前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
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、标记或冻结情况	
					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	21.70	946,971,049	0		
安徽国元信托有限责任公司	国有法人	13.58	592,393,701	0		
建安投资控股集团有限公司	国有法人	6.03	263,216,725 ^①	0		
安徽省皖能股份有限公司	国有法人	3.69	161,223,457	0		
安徽皖维新材料股份有限公司	国有法人	2.72	118,576,969	0		
广东省高速公路发展股份有限公司	国有法人	2.37	103,482,582	0		
香港中央结算有限公司	境外法人	1.59	69,348,675	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.56	67,984,205	0		
安徽全柴集团有限公司	国有法人	1.44	62,820,000	0		
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.29	56,428,479	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，安徽国元信托有限责任公司、建安投资控股集团有限公司、中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金通过转融通分别借出公司股票 2.6 万股、63.8 万股、42.32 万股。				

注①：建安集团因发行可交换公司债券将其持有的公司 4,000 万股 A 股股票及其孳息作为担保进行质押登记，划入建安投资控股集团有限公司可交换私募债质押专户，具体公告见 2023 年 8 月 25 日的巨潮资讯网。

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

前十名股东参与转融通出借股份情况								
股东名称(全称)	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
安徽国元信托有限责任公司	586,210,601	13.43%	6,209,100	0.14%	592,393,701	13.58%	26,000	0.00%
建安投资控股集团有限公司	261,205,525	5.99%	2,649,200	0.06%	263,216,725	6.03%	638,000	0.02%
安徽省皖能股份有限公司	160,723,457	3.68%	500,000	0.01%	161,223,457	3.69%	0	0.00%

中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	54,431,779	1.25%	257,800	0.01%	56,428,479	1.29%	423,200	0.01
---------------------------------------	------------	-------	---------	-------	------------	-------	---------	------

前十名股东较上期发生变化

适用 不适用

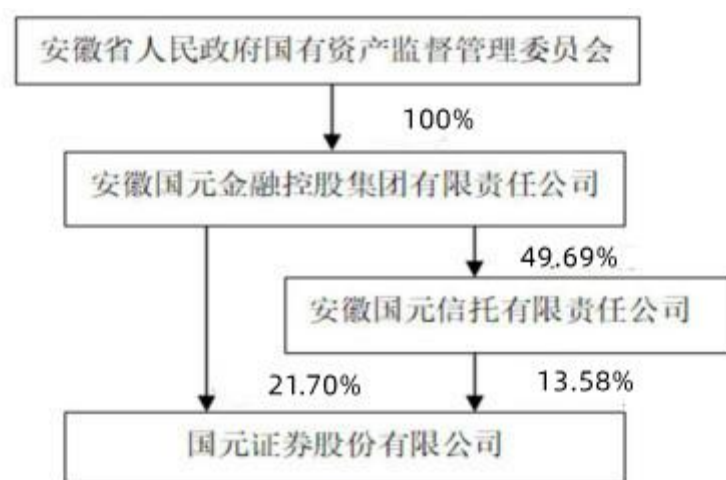
注：截至 2023 年 12 月，公司前十名股东较 2023 年 9 月末未发生变化。

2. 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东情况

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

3. 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



(五) 在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

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
国元证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）	20 国元 01	149100	2020 年 4 月 20 日-21 日	2023 年 4 月 21 日	300,000	2.64%
国元证券股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	21 国元 01	149422	2021 年 3 月 22 日-23 日	2024 年 3 月 23 日	320,000	3.69%
国元证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债（第二期）	21 国元 02	149599	2021 年 8 月 13 日-16 日	2024 年 8 月 16 日	330,000	3.18%

国元证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	22 国元 01	149900	2022 年 4 月 26 日-27 日	2025 年 4 月 27 日	350,000	3.03%
国元证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	22 国元 02	149901	2022 年 4 月 26 日-27 日	2027 年 4 月 27 日	100,000	3.49%
国元证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	22 国元 03	149978	2022 年 7 月 11 日-12 日	2025 年 7 月 12 日	300,000	3.00%
国元证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	23 国元 01	148217	2023 年 3 月 22 日-23 日	2026 年 3 月 23 日	250,000	3.20%
国元证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	23 国元 02	148479	2023 年 10 月 18 日-19 日	2026 年 10 月 19 日	150,000	3.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况	上述债券均于存续期内每年支付利息，到期支付本金和最后一期的利息。已于 2023 年 3 月 23 日支付“21 国元 01”第二次利息 11,808 万元（含税）；已于 2023 年 4 月 21 日支付“20 国元 01”本金和第三次利息，合计金额为 307,920 万元（含税）；已于 2023 年 4 月 27 日支付“22 国元 01”第一次利息 10,605 万元（含税）；已于 2023 年 4 月 27 日支付“22 国元 02”第一次利息 3,490 万元（含税）；已于 2023 年 7 月 12 日支付“22 国元 03”第一次利息 9,000 万元（含税）；已于 2023 年 8 月 16 日支付“21 国元 02”第二次利息 10,494 万元（含税）。上述付息兑付公告均已在巨潮资讯网或深圳证券交易所网站披露。					

2. 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

√ 适用 □ 不适用

公司债券最新跟踪评级及评级变化情况:本报告期内，公开发行公司债券“20 国元 01”“21 国元 01”“21 国元 02”“22 国元 01”“22 国元 01”和“22 国元 03”债券信用评级均维持 AAA 级，并未调整；公开发行公司债券“23 国元 01”和“23 国元 01”发行时债券信用评级均为 AAA。

3. 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末（追溯调整后）	本报告期末比上年末增减
资产负债率	67.73%	67.75%	减少 0.02 个百分点
扣除非经常性损益后净利润	169,809.48	164,052.28	3.51%
EBITDA 全部债务比	6.03%	5.59%	增加 0.44 个百分点
利息保障倍数	2.11	2.27	-7.05%

三、重要事项

(一) 主营业务构成情况

1. 主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总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
财富信用业务	1,791,346,793.91	765,268,676.51	57.28%	-7.12%	14.68%	减少 8.12 个百分点
投资银行业务	201,443,349.15	290,927,421.67	-44.42%	-73.71%	-26.68%	减少 92.63 个百分点
自营投资业务	1,568,589,122.42	170,051,219.21	89.16%	250.45%	18.18%	增加 21.31 个百分点
资产管理业务	91,090,530.86	56,689,290.01	37.77%	26.96%	80.16%	减少 18.38 个百分点
期货公司业务	2,100,423,450.90	1,981,399,738.80	5.67%	48.29%	57.19%	减少 5.34 个百分点
国际公司业务	170,811,580.15	166,250,522.31	2.67%	16.57%	-0.43%	增加 16.62 个百分点
其他业务	419,134,685.52	-	100.00%	-25.83%	-	和上年持平

主营业务统计表按业务属性进行分类，各业务板块按内部交易抵销后数据列示。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

单位：元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总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
财富信用业务	1,928,614,601.85	667,326,089.92	65.40%	-9.25%	-45.86%	增加 23.39 个百分点
投资银行业务	766,098,513.37	396,792,036.49	48.21%	-18.92%	2.44%	减少 10.80 个百分点
自营投资业务	447,596,251.57	143,889,172.24	67.85%	-70.32%	39.18%	减少 25.29 个百分点
资产管理业务	71,747,309.49	31,466,663.37	56.14%	8.55%	-5.77%	增加 6.67 个百分点
期货公司业务	1,416,451,191.60	1,260,533,001.07	11.01%	39.66%	41.56%	减少 1.20 个百分点
国际公司业务	146,531,844.16	166,966,886.86	-13.95%	-33.48%	48.69%	减少 62.97 个百分点
其他业务	565,086,988.81	-	100.00%	219.72%	-	和上年持平

变更口径的理由

子公司国元期货营业收入占比较高，为更准确反映国元期货的全部业务情况，本年度开始将国元期货单独进行披露。并同口径调整以前年度数据。

(1) 财富信用业务

1) 证券经纪业务

截至 2023 年 12 月末，上证指数收于 2974.93 点，同比下降 3.70%；深证成指收于 9524.69 点，同比下降 13.54%；创业板指数收于 1891.37 点，同比下降 19.41%。2023 年，全年沪、深两市股票累计成交额 212.21 万亿元，同比下降 5.48%。（数据来源：中国人民银行、wind 资讯）

报告期内，公司搭建客户分层服务体系，进一步提升客户体验，围绕机构与零售经纪，通过盘活存量客户、拓宽获客渠道、推动投顾服务等措施，引入增量，激活存量，全年股基交易量同比增长 1.96%，优于市场水平；加大线上、线下获客力度，促进公司有效户规模增长，横向扩充线上引流渠道、加大银行合作力度，纵向提升客户运营服务水平，进一步提高客户的资产规模和交易活跃度，从而稳住了代买收基本盘；加大“富裕+”户开发力度，开展客户提升专项活动，围绕上市公司客户和高净值客群多元化拓展业务，逐步向机构化转型；探索创新投顾业务模式，聚焦重点交易客群，推广投顾服务和专业交易工具来满足客户需求，开展各类成效显著的投顾运营推广活动，有效促进交易活跃，推动投顾业务高质量发展；打造“鑫品”销售服务体系，坚持金融产品“研究”与“引入”并举，以固收类产品为基本盘，兼顾客户不同资产、不同策略配置需求，通过多渠道、专业化、高频率服务赋能产品销售，公司代销金融产品净收入行业排名（截至 2023 年 9 月末）升至第 29 位。（数据来源：中国证券业协会）

公司境内证券经纪业务主要为母公司开展的代理买卖证券、代理销售金融产品和席位租赁业务。报告期内，公司实现经纪业务净收入 102,440.23 万元，同比下降 7.10%；发生经纪业务成本 90,139.38 万元，同比增长 17.70%；实现经纪业务利润 12,300.85 万元，同比下降 63.48%。

报告期内，母公司代理买卖证券情况：

证券种类	2023 年交易额（亿元）	2022 年交易额（亿元）	同比变动
股票	27,428.90	27,080.42	1.29%
基金	924.56	729.15	26.80%
债券	1,123.96	1,099.56	2.22%
债券回购交易	20,041.50	16,259.09	23.26%
权证及其他证券	10.63	0.04	26,475.00%
交易总额	49,529.55	45,168.25	9.66%

备注：股票包括 A 股、B 股（折人民币），基金包括 ETF、LOF，债券包括国债、企业债、公司债、可转债、短期融资券、特种金融债券等，债券回购交易包括债券融资回购交易、债券融券回购交易。权证及其他证券包括存托凭证、场内期权等，该项业务增幅较大主要为上年度存托凭证业务初步开展，规模较小，本年实现较大规模增长所致。（数据来源：公司内部统计）

2) 证券信用业务

截至 2023 年 12 月末，沪深两市融资融券余额为 16,497.51 亿元，同比增长 7.10%；北交所融资融券余额为 11.45 亿元；股票质押业务市场质押市值 27,576.82 亿元，同比下降 12.86%。（数据来源：wind 资讯）

报告期内，公司信用业务贯彻“守住风控底线、坚持向外拓展”原则，融资融券业务优化经营政策，运用综合融资策略，复制优秀分公司成功经验，聚焦高净值客户、机构客户，加强总部颗粒化服务支持；股票质押业务坚持“综合金融服务”战略定位，从严准入，审慎新增，严控风险，构建全面、及时、有效的风控体系。

公司境内信用业务主要为母公司开展的融资融券、约定购回、股票质押业务。报告期内，公司实现信用业务收入 76,694.45 万元（抵减部分筹资利息支出后），同比下降 7.14%；发生信用业务成本-13,612.52 万元（主要系减值准备转回所致），较上年减少 3,759.31 万元；实现信用业务利润 90,306.97 万元，同比下降 2.31%。

截至 2023 年 12 月末，母公司信用业务余额情况：

项目	2023年末（亿元）	2022年末（亿元）	同比变动
融资融券余额	167.42	153.10	9.35%
股票质押余额	35.64	35.04	1.71%
约定购回余额	1.13	1.43	-20.98%
合计	204.19	189.57	7.71%

（数据来源：公司内部统计）

（2）自营投资业务

2023 年，受国内外综合因素影响，A 股市场各主要指数均下跌，沪深 300 指数、创业板指数、三板做市指数分别下跌 11.38%、19.41%、2.01%；中国债券市场整体表现较好，中债综合净价（总值）指数上涨 1.49%，中债综合财富（总值）指数上涨 4.78%。（数据来源：wind 资讯）

报告期内，公司固定收益业务持续加强投研能力，抓住波段机会实现较好超额收益；积极探索 FICC 创新业务，大力发展资本中介与客需业务，并实现较快发展，投资收益率约 8%，跑赢中债指数。权益投资业务加强宏观经济研判，按照风险收益特征灵活配置资产，加大非方向性投资转型；控制权益投资总规模、缩小投资策略风险敞口，整体看虽小幅亏损，但投资收益率跑赢对标指数。做市业务持续优化持仓结构，升级做市交易策略，提高做市成交金额，全年投资收益率 8.07%，跑赢三板指数及北证指数；全年成交金额较 2022 年增长 40.39%。创新金融业务持续增加结构化投资规模，积极开展场外衍生品业务，收益互换业务成功落地。

母公司开展上述自营投资业务外，公司子公司国元股权、国元创新利用自有资金分别开展私募基金跟投业务、另类投资业务。报告期内，公司合计实现自营投资业务收入 156,858.91 万元（抵减部分筹资利息支出后），同比增长 250.45%；发生自营投资业务成本 17,005.12 万元，同比增长 18.18%；实现自营投资业务利润 139,853.79 万元，同比增长 360.49%。其中，母公司实现自营投资业务收入 136,378.77 万元（抵减部分筹资利息支出后），同比增长 391.53%；发生自营投资业务成本 11,777.53 万元，同比增长 19.32%；实现自营投资业务利润 124,601.24 万元，同比增长 597.06%。国元股权实现投资业务收入 1,386.99 万元，同比下降 79.64%；发生投资业务成本 3,369.96 万元，同比增长 13.10%；实现投资业务利润-1,982.97 万元，同比下降 151.72%。国元创新实现投资业务收入 19,093.15 万元（不含联营投资收益），同比增长 87.17%；发生投资业务成本 1,857.63 万元，同比增长 20.70%；实现投资业务利润 17,235.52 万元，同比增长 98.98%。

自营投资业务收入按业务分类：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	同比变动
----	---------	---------	------

权益类投资	14,296.08	-65,921.72	-
固收类投资	117,761.60	97,162.45	21.20%
衍生品投资	2,912.58	-22,300.18	-
其他金融资产投资	21,888.65	35,819.08	-38.89%
合计	156,858.91	44,759.63	250.45%

注：其他金融资产主要指信托、资管、理财、资产支持证券、未上市股权等，已扣除资金利息。（数据来源：公司内部统计）

（3）投资银行业务

2023年，国内资本市场改革持续深化。股权融资方面，A股全年IPO发行数量为314家，同比下降24.52%；IPO融资规模为3,589.71亿元，同比下降31.27%；定增发行家数为319家，同比下降12.12%；定增融资规模为5,080.22亿元，同比下降34.98%。债权融资方面，全年共发行各类债券710,464.72亿元，同比上升15.45%。（数据来源：wind资讯）

报告期内，公司投资银行业务坚持金融服务实体经济的主基调，主动对接国家战略部署，持续优化全业务链服务能力，全年合计完成36单股权融资项目，主承销规模56.38亿元，其中北交所公开发行项目1单，再融资项目8单，重组上市配套融资项目1单，新三板项目26单（包含挂牌和定增项目）。2023年公司投行主承销家数全国排名第22位，在会在审IPO项目全国排名第21位，再融资家数全国排名第17位，辅导备案IPO项目全国排名第16位。公司债券业务积极响应国家战略，聚焦绿色发展、乡村振兴等领域，持续关注市场行情，抢抓发行窗口期，合计完成45个债券项目，合计承销规模238.95亿元，发行“23 濉溪绿色债”“23 全柴 EB”“23 江南债”与“23 金寨小微债”等安徽“首单”项目，不断推动业务创新，2023年公司企业债承销总额全国排名第7位。（数据来源：wind资讯）

公司境内投行业务主要为母公司开展的股票首发和再融资保荐承销以及债券承销业务。报告期内，公司实现投行业务收入20,144.33万元，同比下降73.71%；发生投行业务成本29,092.74万元，同比减少26.68%；实现投行业务利润-8,948.41万元，同比下降124.23%。

母公司主承销业务情况：

项目类型	主承销金额（亿元）		同比变动
	2023年	2022年	
股权项目	56.38	131.83	-57.23%
债券项目	238.95	224.37	6.50%
合计	295.33	356.20	-17.09%

备注：2023年，股权项目（含联席）包括IPO、再融资、并购重组、新三板等，联合主承销金额以1/N计算；债券项目（含联席）包括公司债、企业债、ABS等。2023年，公司新增资产证券化管理规模31.45亿元。（数据来源：wind资讯及公司内部统计）

（4）资产管理业务

2023 年,资管行业加速回归资产管理本源,主动管理能力和服务水平不断提升,结构性优化持续深入,产品供给不断丰富,行业新生态、新格局正逐步确立。截至 2023 年 12 月末,证券资管产品数量 20,146 只,同比上升 9.41%,产品规模 59,250.64 亿元,同比下降 13.80% (数据来源:Wind 资讯)

报告期内,公司资管业务梳理战略定位、明确战略举措,优化投研风控体系,加强协同合作;不断丰富产品线,完善产品体系架构,打造优质资管产品,同时快速响应客户个性化需求,成功为多家上市公司及其员工定制产品;建立直销柜台,更好地为机构投资者服务;夯实主动管理基础,加大主动管理方向转型力度,主动管理与私募产品规模快速提升。

公司境内资产管理业务主要为母公司开展的客户资产受托管理业务和全资子公司国元股权开展的私募基金管理业务。报告期内,公司实现客户资产管理业务净收入 9,109.05 万元,同比增长 26.96%;发生资产管理业务成本 5,668.93 万元,同比增长 80.16%;实现资产管理业务利润 3,440.12 万元,同比下降 14.60%。其中:母公司实现资产管理业务净收入 8,005.88 万元,同比增长 24.51%;发生资产管理业务成本 5,668.93 万元,同比增长 80.16%;实现资产管理业务利润 2,336.95 万元,同比下降 28.82%。国元股权实现资产管理业务利润 1,103.17 万元,同比增长 48.09%。

截至 2023 年 12 月 31 日,母公司资产管理业务规模情况:

项目	资产管理规模(亿元)		同比变动
	2023年末	2022年末	
集合资产管理业务	125.88	104.86	20.05%
单一资产管理业务	79.30	123.90	-36.00%
专项资产管理业务	31.76	13.04	143.56%
合计	236.94	241.80	-2.01%

(数据来源:公司内部统计)

(5) 期货公司业务

期货公司业务为控股子公司国元期货开展的各类业务。报告期内,各业务板块完成情况详见下表。

单位:万元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润	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	营业利润比上年同期增减
期货经纪业务	24,028.63	11,930.61	12,098.02	50.35%	-12.15%	11.06%	-27.17%
证券投资业务	7,968.99	125.14	7,843.85	98.43%	-12.46%	-10.71%	-12.49%
资产管理业务	1,341.65	882.34	459.31	34.23%	215.63%	103.25%	-
现货基差贸易	175,688.88	174,924.81	764.07	0.43%	68.55%	65.14%	-
其他业务	1,014.21	10,277.06	-9,262.85	-913.31%	91.32%	16.66%	-
合并	210,042.35	198,139.97	11,902.38	5.67%	48.29%	57.19%	-23.66%

(6) 国际公司业务

国际公司业务为全资子公司国元国际开展的各类业务。报告期内,各业务板块完成情况详见下表。

单位：万元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润	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	营业利润比上年同期增减
经纪业务	9,904.46	4,836.23	5,068.23	51.17%	70.68%	-36.26%	-
证券信用业务	4,097.35	-185.61	4,282.96	104.53%	74.92%	-	71.10%
投资银行业务	413.06	832.15	-419.09	-101.46%	-60.41%	-55.31%	-
自营投资业务	1,202.63	6,641.25	-5,438.62	-452.23%	-73.67%	12.43%	-
资产管理业务	1,139.82	794.05	345.77	30.34%	-44.91%	-47.10%	-39.13%
其他业务	323.85	3,706.98	-3,383.13	-1044.66%	-	-	-
合并	17,081.16	16,625.05	456.11	2.67%	16.57%	-0.43%	-

上述分业务情况分析中关于子公司国元股权、国元创新的分析见 2023 年年度报告“第三节管理层讨论与分析之十、主要控股参股公司情况说明”。

（二）债券发行情况

证券名称	起息日	到期日期	发行规模(亿)	票面利率%	期限(天)
2023 年度第一期短期融资券	2023-01-12	2023-07-11	20	2.57	180
2023 年度第二期短期融资券	2023-02-07	2023-05-09	10	2.43	91
2023 年度第三期短期融资券	2023-02-27	2023-05-29	20	2.55	91
2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2023-3-23	2026-3-23	25	3.20	1,096
2023 年度第四期短期融资券	2023-04-11	2023-07-11	15	2.50	91
2023 年度第五期短期融资券	2023-04-18	2023-10-17	15	2.59	182
2023 年度第六期短期融资券	2023-04-26	2023-10-24	15	2.57	181
2023 年度第七期短期融资券	2023-05-11	2023-08-10	10	2.35	91
2023 年度第八期短期融资券	2023-05-25	2023-08-24	15	2.25	91
2023 年度第九期短期融资券	2023-07-07	2023-09-27	20	2.08	82
2023 年度第十期短期融资券	2023-07-20	2023-11-17	10	2.14	120
2023 年度第十一期短期融资券	2023-08-08	2024-01-26	10	2.19	171
2023 年度第十二期短期融资券	2023-08-22	2023-11-22	15	2.00	92
2023 年度第十三期短期融资券	2023-09-14	2023-12-14	10	2.32	91
2023 年度第十四期短期融资券	2023-10-13	2024-01-12	10	2.40	91
2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	2023-10-19	2026-10-19	15	3.00	1,096
2023 年度第十五期短期融资券	2023-11-09	2024-02-07	15	2.56	90
2023 年度第十六期短期融资券	2023-11-20	2024-05-17	10	2.63	179
2023 年度第十七期短期融资券	2023-12-07	2024-02-29	15	2.76	84

2023 年度第十八期短期融资券	2023-12-14	2024-06-14	10	2.83	183
------------------	------------	------------	----	------	-----

报告期内，公司其他重要事项详见 2023 年年度报告全文。

国元证券股份有限公司

法定代表人：沈和付

二〇二四年三月二十六日