证券代码:000728　证券简称:国元证券　公告编号:2021-008

国元证券股份有限公司

【2020】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。

本报告经公司第九届董事会第十一次会议审议通过,会议应出席董事14名,实际出席董事14名,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

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普通股利润分配预案为:以4,363,777,891为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.00元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。本预案尚需提交公司2020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

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	胡甲	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	0551-62207988	0551-62207322
电话	0551-62207000	0551-62207323
电子信箱	hujia@gyzq.com.cn	yanglu@gyzq.com.cn

2.报告期主要业务或产品简介

(一)报告期内公司所从事的主要业务

报告期内,公司证券业务辨析子业,涵盖证券经纪、证券自用、投资银行、自营投资、资产管理等业务,并通过控股公司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、区域股权市场等业务,为广大客户提供全方位综合金融服务,已初步形成证券金融控股集团经营架构。

母公司主要从事的业务介绍如下:

1.证券经纪业务,主要是通过接受客户的委托或投顾客户指示代理客户买卖股票、基金及债券等赚取手续费及佣金,代客户持有现金赚取利息收入,及代销其他金融机构开发的金融产品赚取手续费。

2.证券自营业务,主要包括融资融券业务、股票质押式回购交易业务、融资融券业务主要是投资者向公司提供担保物,借入资金买入证券(融资交易)或借入证券并卖出(融券交易);股票质押式回购交易业务是指符合条件的资金融入方将其持有的股票或其他证券质押给公司,从公司融入资金,并约定在未来返还资金、解除质押的交易。

3.投资银行业务,主要是指公司为企业客户提供股票、债券承销与保荐服务,包括IPO、非公开、配股、可转债、可交债、公司债、企业债、ABS等项目的承销与保荐服务;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;为企业客户提供新三板挂牌、区域股权市场挂牌服务。

4.自营投资业务,主要是指公司以自有资金、通过投资股票、债券、基金、衍生品等金融产品,以及提供新三板做市服务,获取收益。

5.资产管理业务,主要是指公司作为资产管理人,根据资产管理合同的约定,为客户提供证券及其它金融产品的投资管理服务,主要业务范围包括集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理等。

2020年,受益于A股市场量价齐升,公司营业收入和净利润均呈现大幅增长,主要业务经营情况详见年度报告“第四节经营情况讨论与分析”。

(二)报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1.行业的发展阶段

近年来,资本市场改革的不断深化给证券行业带来大量红利。科创板的持续推进,再融资的松绑,新三板的改革,再融资规模的放开,全面深化资本市场改革的12项重点任务,新证券法的落地,创业板注册制改革,退市新规的出台以及上市公司年报内容行动的开展逐步打造出一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场,为行业的发展提供了春雨的政策机遇和新的业务机会。根据中国证券业协会统计,截至2020年12月31日,证券行业总资产为8.90万亿元,净资产为2.31万亿元,分别同比增加22.50%、14.10%,资产规模稳步提升。

2.行业的周期性特征

我国证券行业收入来源主要以证券经纪、证券自用、投资银行、自营投资和资产管理等业务为主,上述业务的盈利水平与我国证券二级市场变化趋势的相关程度较高,而我国证券市场的实际走势呈现出较强的波动性和周期性,受此影响,我国证券行业的经营情况也呈现出波动性和周期性特征。

2020年,证券行业照住机遇加快业务转型,加强能力建设,积极拥抱资本市场改革带来的机遇,经营情况整体向好。根据中国证券业协会统计,2020年,证券行业实现营业收入4,484.79亿元,同比增长24.41%;实现净利润1,575.34亿元,同比增长27.98%,呈现出明显的强周期性特征。

3.公司所处的行业地位

根据中国证券业协会统计,截至2020年末,母公司总资产、净资产、净资本规模行业排名分别为第24、19和22位,报告期内,母公司股基交易量行业排名第28位,托管证券市值(期末数)行业排名第33位,代理买卖证券业务净收入(含席位租赁)行业排名第32位,股票质押回购融出资金(期末数)行业排名第17位,融资融券利息收入排名第28位,约定购回融出资金(期末数)行业排名第40位,股票主承销家数行业排名第18位,投资银行业务净收入行业排名27位;承销业务净收入行业排名30位;保荐业务净收入行业排名16位,资产管理业务合规受托资金规模(期末数)行业第44位。公司主要业务的经营情况详见年度报告“第四节经营情况讨论与分析”。

3.主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等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

	2020年	2019年		本年比上年增减	2018年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入(元)	4,528,626,617.88	3,198,808,368.09	3,198,808,368.09	41.57%	2,537,907,348.38	2,537,907,348.38
归属于上市公司股东的净利润(元)	1,370,096,728.86	914,361,564.54	914,361,564.54	49.84%	670,370,829.86	670,370,829.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	1,376,586,032.04	861,739,750.20	861,739,750.20	59.75%	674,129,517.75	674,129,517.75
其他综合收益的税后净额(元)	-228,216,587.38	99,668,279.33	99,668,279.33	-328.98%	-901,932,542.24	-901,932,542.24
经营活动产生的现金流量净额(元)	718,322,391.82	4,782,949,394.60	4,782,949,394.60	-84.98%	-2,448,046,507.32	-2,448,046,507.32
基本每股收益(元/股)	0.39	0.27	0.27	42.78%	0.20	0.20
稀释每股收益(元/股)	0.39	0.27	0.27	42.78%	0.20	0.20
加权平均净资产收益率	5.28%	3.66%	3.66%	增加1.62个百分点	2.68%	2.68%

	2020年末	2019年末		2018年末	
		调整前	调整后	调整前	调整后
资产总额(元)	90,557,304,048.84	83,168,823,269.31	83,168,935,789.31	8.88%	78,039,269,889.44	78,069,482,322.30
负债总额(元)	59,688,269,699.50	58,322,417,296.04	58,329,311,634.66	2.32%	53,391,523,076.00	53,396,171,783.95
归属于上市公司股东的净资产(元)	30,859,475,169.43	24,834,624,719.33	24,824,842,879.71	24.31%	24,636,332,892.30	24,661,966,637.21

母公司

	2020年	2019年		本年比上年增减	2018年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入(元)	3,764,489,730.29	2,478,035,537.88	2,478,035,537.88	51.91%	2,083,042,190.36	2,083,042,190.36
净利润(元)	1,177,208,085.07	576,262,906.07	576,262,906.07	104.28%	485,767,731.16	485,767,731.16
扣除非经常性损益的净利润(元)	1,187,173,084.83	530,569,615.07	530,569,615.07	123.76%	494,032,320.97	494,032,320.97
其他综合收益的税后净额(元)	-134,183,527.68	68,881,880.59	68,881,880.59	-294.80%	-719,177,363.83	-719,177,363.83
经营活动产生的现金流量净额(元)	-904,257,380.91	3,199,798,357.77	3,199,798,357.77	-128.26%	-2,147,962,218.65	-2,147,962,218.65
基本每股收益(元/股)	0.33	0.17	0.17	94.66%	0.14	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.33	0.17	0.17	94.66%	0.14	0.14
加权平均净资产收益率	4.81%	2.43%	2.43%	增加2.38个百分点	2.03%	2.03%

	2020年末	2019年末		本年末比上年增减	2018年末	2019年初
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额(元)	78,407,423,538.84	66,549,888,370.04	66,546,998,370.04	17.82%	60,379,113,276.66	60,398,231,921.76
负债总额(元)	49,106,003,922.86	43,174,461,110.10	43,181,355,449.72	13.72%	36,827,090,186.73	36,827,090,186.73
所有者权益总额(元)	29,301,419,616.98	23,375,424,759.94	23,365,642,920.32	25.40%	23,552,023,089.93	23,571,141,735.03

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

本公司于2020年1月1日执行新收入准则,对会计政策的相关内容进行追溯调整,将执行新收入准则的累积影响数调整2020年1月1日留存收益及财务报表其他相关项目金额。公司未对比较期财务报表数据进行调整。

(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	909,792,994.28	1,206,338,487.51	1,417,890,268.95	996,606,867.14
归属于上市公司股东的净利润	282,876,808.58	334,809,647.48	462,633,419.94	289,776,862.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	284,971,086.83	327,892,586.93	458,861,604.04	304,869,754.24
经营活动产生的现金流量净额	3,797,281,238.21	1,015,268,279.37	-3,962,700,600.18	-131,526,525.58

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	978,942,231.25	859,653,312.42	1,087,287,066.69	838,707,120.03
净利润	469,289,330.73	226,740,986.34	296,196,227.21	196,971,540.79
扣除非经常性损益的净利润	461,448,071.04	220,570,097.53	291,477,356.35	213,677,560.91
经营活动产生的现金流量净额	2,818,971,394.31	1,198,094,017.00	-3,545,978,189.99	-1,376,344,602.23

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	2020年末	2019年末	本年末比上年末增减
核心净资本	19,432,199,518.10	14,442,371,464.68	34.56%
附属净资本	1,049,937,828.92	1,469,860,025.66	-28.57%
净资本	20,482,137,347.02	15,912,231,490.34	28.72%
净资产	29,301,419,615.98	23,375,424,760.94	25.35%
各项风险资本准备之和	5,842,622,363.80	5,311,071,963.98	10.01%
表内外资产总额	64,671,932,161.37	55,160,701,808.88	16.42%
风险覆盖率	350.56%	299.60%	增加50.96个百分点
资本杠杆率	31.11%	26.90%	增加4.21个百分点
流动性覆盖率	375.92%	233.59%	增加142.33个百分点
净稳定资金率	158.58%	137.04%	增加21.54个百分点
净资本/净资产	69.90%	68.07%	增加1.83个百分点
净资本/负债	59.67%	50.82%	增加8.85个百分点
净资产/负债	85.37%	74.66%	增加10.71个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	10.04%	4.59%	增加5.45个百分点
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本	137.54%	162.93%	减少25.39个百分点

注:2020年末净资本及流动性为核心的各项风险控制指标根据《证券公司风险控制指标管理办法》(证监会令第125号)、《证券公司风险控制指标计算标准规定》(2020年第10号公告)和《证券公司及证券基金管理公司风险控制指标监管报表填报口径》进行填列,并依照此填报口径对2019年末的数据进行调整。

4.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	130,076	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	122,804	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

持股5%以上的股东或前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无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	21.48	937,465,829	216,338,268	72,487,561	864,978,268		
安徽国元信托有限责任公司	国有法人	13.02	568,102,101	112,394,639		568,102,101		
建投投资控股集团有限公司	国有法人	6.06	263,854,725	60,889,562		263,854,725	质押	101,482,586
安徽省安驰集团有限公司	国有法人	3.85	168,014,187	23,387,889		168,014,187	质押	60,000,000
安徽省皖能股份有限公司	国有法人	3.29	143,733,467	-315,743		143,733,467		
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	3.00	130,816,089	30,188,328		130,816,089		
安徽全椒集团有限公司	国有法人	2.39	104,499,801	11,657,289		104,499,801		
广东省高速公路发展股份有限公司	国有法人	2.37	103,482,582	23,880,596		103,482,582		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.59	69,462,705	16,029,855		69,462,705		
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	基金、理财产品等	1.30	56,876,491	35,399,729		56,876,491		

战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况(如有)

	2017年10月,建投投资控股集团有限公司、广东省高速公路发展股份有限公司因认购公司非公开发行股票成为前10名股东的情况(如有)

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。

上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明

	不适用

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
安徽国元金融控股集团有限责任公司	864,978,268	人民币普通股	864,978,268
安徽国元信托有限责任公司	568,102,101	人民币普通股	568,102,101
建投投资控股集团有限公司	263,854,725	人民币普通股	263,854,725
安徽省安驰集团有限公司	168,014,187	人民币普通股	168,014,187
安徽省皖能股份有限公司	143,733,467	人民币普通股	143,733,467
中国证券金融股份有限公司	130,816,089	人民币普通股	130,816,089
安徽全椒集团有限公司	104,499,801	人民币普通股	104,499,801
广东省高速公路发展股份有限公司	103,482,582	人民币普通股	103,482,582
中央汇金资产管理有限责任公司	69,462,705	人民币普通股	69,462,705
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	56,876,491	人民币普通股	56,876,491

前10名无限售流通股股东之间,以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间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。

前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)

	截至报告期末,安徽国元信托有限责任公司、安徽省安驰集团有限公司通过转融通分别借出公司股票2431.76万股、2000万股。

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况

□ 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

5.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

是

(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2020年公开发行公司债(第一期)(面向合格投资者)	20国元01	149100	2020年4月21日	2023年4月23日	300,000	2.64%	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。
国元证券股份有限公司2019年证券公司次级债券(第一期)	19国元C1	115102	2019年8月13日	2022年8月13日	210,000	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。

公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
投资者适当性安排	“17国元C1”证券公司次级债券、“18国元02”非公开发行公司债券的投资者符合《公司债券发行与交易管理办法》(深圳证券交易所非公开发行公司债券业务管理暂行办法)和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》要求的合格机构投资者,且不超过200名。“19国元01”非公开发行公司债券、“19国元C1”证券公司次级债券的投资者符合《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所非公开发行公司债券挂牌转让规则》和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》要求的合格机构投资者,且不超过200名。“20国元01”公开发行公司债的投资者符合《公司债券发行与交易管理办法》(证券期货投资者适当性管理办法)和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定的合格投资者。
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于2020年4月17日完成了非公开发行公司债券“19国元01”第一次付息;于2020年4月23日完成了非公开发行公司债券“19国元02”第二次付息;于2020年8月13日完成了证券公司次级债券“19国元C1”第一次付息;于2020年9月8日完成了证券公司次级债券“17国元C1”本金和息的兑付。
公司债券期末资产规模	本报告期内不适用。

(2)公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

本报告期内,次级债券“17国元C1”“19国元C1”和非公开发行公司债券“18国元02”“19国元01”均未进行债券信用评级,公开发行公司债券“20国元01”债券信用评级为AAA级。

(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	2020年	2019年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	300,756.17	254,447.76	18.20%
流动比率	1.53	1.40	9.62%
资产负债率	55.90%	62.69%	减少6.79个百分点
速动比率	1.32	1.17	13.15%
EBITDA全部债务比	7.67%	6.09%	增加1.57个百分点
利息保障倍数	2.51	1.91	31.53%
现金利息保障倍数	-1.45	1.89	—
EBITDA利息保障倍数	2.62	2.01	30.29%
贷款偿还率	100%	100%	0.00%
利息偿付率	100%	100%	0.00%

三、经营情况讨论与分析

1.报告期经营情况简介

2020年,面对复杂多变的外部经营环境,公司统筹推进疫情的控和经营管理,以创造价值为核心,抓机遇、拼市场、促发展,实现收入和利润“双提升”、质量和效益“双突破”、疫情防控和经营管理“双胜利”。在业绩大幅增长的同时,公司市场地位、品牌形象和社会美誉度稳步提升。2020年,公司荣获中国证监会“国家级投资者教育基地”命名,连续十年荣获省政府“支持地方实体经济绩效考核先秀”,荣获省国资委“省属企业权场防控工作突出表现集体”表彰,省文明办“第十二届安徽省文明单位”,连续十三年荣获深交所信息披露A类评级以及新财富“中国融资投行榜单”之唯大奖等一系列殊荣。

2020年,公司实现营业收入45.29亿元,同比增长41.57%;营业支出27.74亿元,同比增长50.45%;利润总额17.34亿元,同比增长60.64%;归属于母公司股东的净利润13.70亿元,同比增长49.84%;基本每股收益0.39元。加权平均净资产收益率5.28%,同比增加1.62个百分点。

截至2020年12月31日,公司资产总额906.57亿元,同比增长8.88%;负债总额596.88亿元,同比增长2.34%;归属于母公司的所有者权益308.59亿元,同比增长24.31%;净资本204.82亿元,同比增长28.72%;净资本与净资产之比为69.90%,风险覆盖率350.56%,流动性覆盖率375.92%,净稳定资金率158.58%,公司杠杆率较低,资产流动性较强,短期支付能力较好,资产配置较为合理,各项风险控制指标均优于监管预警标准。

2.报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3.占公司主营业务收入或主营业务利润10%以上的产品情况

√ 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
经纪业务	1,346,794,215.68	790,613,377.68	41.25%	38.96%	0.36%	增加22.66个百分点
证券信用业务	766,375,662.53	461,889,005.49	39.73%	-3.75%	28.42%	减少15.10个百分点
投资银行业务	621,952,833.33	310,838,469.87	50.02%	56.55%	59.21%	减少1.15个百分点
自营投资业务	1,147,813,483.63	161,727,536.82	85.91%	81.64%	119.84%	减少2.45个百分点
资产管理业务	113,695,089.36	49,425,487.56	56.53%	-32.52%	-4.40%	减少12.79个百分点

(1)经纪业务

2020年末,上证指数收于3,473.07点,比上年上涨13.87%;深证成指收于14,470.68点,比上年上涨38.73%;创业板指收于2,966.26点,比上年上涨64.96%。全年沪、深股市累计成交额206.83万亿元,同比增长62.32%。2020年全行业实现代理买卖证券业务(含交易席位租赁)净收入1,161.10亿元,同比增长47.42%,实现代销金融产品净收入134.38亿元,同比增长148.76%。(数据来源:中国证券业协会,中国人民银行)。

报告期内,公司经纪业务积极推动以产品配置为核心的财富管理转型,加大高端客户营销,持续做大基础客户,基础资产规模、不断提升产品筛选和资产配置能力,精选优秀外部产品,积极创设差异化产品,打造多元金融产品和策略产品体系;加大金融产品销售力度,扩大产品销售业务规模和客户覆盖率;完善投顾培训与考核激励机制,加快投顾平台建设,构建客户分级分类服务体系,促进服务与营销高效协同。

报告期内,公司实现经纪业务净收入134,579.42万元,比上年同期增长31.96%;发生经纪业务成本79,061.34万元,比上年同期增长0.36%;经纪业务利润55,518.08万元,比上年同期增长99.07%。其中:母公司实现经纪业务收入73.20%,比上年同期增长39.04%;发生经纪业务成本37,608.34万元,比上年同期增长6.52%;实现经纪业务利润47,477.39万元,比上年同期增长140.02%。国元国际实现经纪业务收入6,321.56万元,比上年同期增长16.86%;发生经纪业务成本5,424.11万元,比上年同期增长0.89%;实现经纪业务利润-102.56万元,比上年同期减亏86.20万元。国元期货实现经纪业务收入13,175.14万元,比上年同期增长51.86%;发生经纪业务成本5,031.89万元,比上年同期下降43.70%;实现经纪业务利润8,143.28万元,比上年同期增加利润8,404.47万元。

报告期内,母公司代理买卖证券情况:

证券种类	2020年1－12月代理交易额(亿元)	2019年1－12月代理交易额(亿元)	同比变动
股票	19,806	20,143	-1.67%
基金	363	147	146.94%
债券	413	65	525.38%
回购	11,865	12,057	-1.59%
其他	290	173	67.63%
证券交易总额	32,737	32,585	0.47%

数据来源:公司内部统计。

(2)证券信用业务

截至2020年末,沪深两市融资融券余额为16,189.68亿元,同比增长58.83%;全行业股票质押回购融出资金3,009.21亿元,同比下降30.20%。(数据来源:大智慧、中国证券业协会)。

2020年,公司融资融券业务稳步市场回暖,成交量提升及转融通业务发展等有利时机,加大客户开发力度,取得两融账户开户数与业务规模双提升;股票质押业务不断完善内控机制,严格审慎选项目,完善划线控管理,逐个研究制定风险项目应对策略,切实防范和化解业务风险。截至2020年末,母公司信用业务余额206.30亿元,同比增加18.25%;其中融资融券余额为158.03亿元,市场份额为3.06%。

报告期内,公司实现信用业务净收入76,637.57万元,比上年同期下降3.75%;发生信用业务成本46,188.90万元,比上年同期增长28.42%;实现信用业务利润30,448.67万元,比上年同期下降30.26%。其中,母公司实现信用业务收入72,168.09万元,比上年同期下降1.80%;发生信用业务成本44,461.04万元,比上年同期增长32.11%;实现信用业务利润27,517.05万元,比上年同期下降30.88%。国元国际实现信用业务收入4,469.47万元,比上年同期下降27.13%;发生信用业务成本1,537.86万元,比上年同期下降29.06%;实现信用业务利润2,931.61万元,比上年同期下降26.07%。

截至2020年末,母公司信用业务余额情况:

项目	2020年末(亿元)	2019年末(亿元)	同比变动
融资融券余额	156.03	112.01	39.41%
股票质押余额	48.19	60.72	-20.64%
约定购回余额	2.08	0.88	136.36%
合计	206.30	173.61	18.25%

数据来源:公司内部统计。

(3)投资银行业务

2020年资本市场改革持续深化,受政策红利影响,2020年共有396家公司登陆A股,股票IPO、再融资分别募集6,260.31亿元、7,315.02亿元,同比增加74.69%、41.67%;通过债券融资1354万亿元,同比增加28.02%。2020年全行业分类实现投行业务收入472.11亿元,同比增长39.26%。(数据来源:中国证券业协会、wind资讯、大智慧等)。

2020年,公司投资银行业务紧抓政策与市场赋予的重大机遇,迅应IPO常态化审核趋势,加强项目储备,加速项目申报,加大横纵间有:债券业务持续做大承销规模,创新承揽承销方式,探索安徽区域,树立省内品牌优势。全年母公司完成22个股权项目,完成30个债券项目,合计主承销规模331.04亿元。

报告期内,公司实现投行业务净收入62,196.28万元,比上年同期增长66.56%;发生投行业务成本31,083.85万元,比上年同期增长59.21%;实现投行业务利润31,111.43万元,比上年同期增长76.06%。其中,母公司实现投行业务收入61,280.92万元,比上年同期增长68.36%;发生投行业务成本29,217.54万元,比上年同期增长64.80%;实现投行业务利润32,063.39万元,比上年同期增长82.92%。国元国际实现投行业务收入914.36万元,比上年同期下降28.98%;发生投行业务成本1,866.31万元,比上年同期增长402%;实现投行业务利润-951.95万元,比上年同期增加亏损40.57%。

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
	2020年	2019年	
股权项目	121.61	109.69	10.87%
债券项目	209.43	93.41	124.21%
合计	331.04	203.10	62.99%

备注:股权项目包括IPO、再融资、并购重组等,债券项目包括公司债、企业债、ABS等。(数据来源:wind资讯及公司内部统计)。

(4)自营投资业务

2020年,证券市场整体活跃度明显提升,上证指数上涨13.87%;深证成指收上涨38.73%,创业板指上涨64.96%,新三板做市指数上涨17.32%,中债综合财富(总值)指数上涨2.98%。(数据来源:中国证券业协会、中央结算公司)。

报告期内,公司权益投资业务坚持价值投资理念,积极配置消费、医药生物等受疫情影响较小的优质个股,注重投资品种的安全边际;持续优化和优化量化投资策略,提升投资策略的科学性、有效性,提高投资绩效;新三板做市积极布局低估值优质个股,稳步扩大投资规模;固收业务调整投资策略,加大投资规模,积极调整持仓债券结构,坚持信用不下沉,严控流动性风险。

报告期内,公司实现自营业务收入114,781.26万元,比上年同期增长81.64%;发生自营业务成本16,172.76万元,比上年同期增长119.84%;实现自营业务利润98,608.50万元,比上年同期增长76.60%。其中,母公司实现自营业务收入73.20%,比上年同期增长164.98%;发生自营业务成本41,566.87万元,比上年同期增长333.91%;实现自营业务利润61,635.88万元,比上年同期增长143.93%。国元国际实现投资业务收入8,683.43万元,比上年同期增长18.31%;发生投资业务成本1,597.22万元,比上年同期增长11.49%;实现投资业务利润7,086.21万元,比上年同期增长19.97%。国元权证实现投资业务收入15,204.15万元,比上年同期下降10.16%;发生投资业务成本1,943.72万元,比上年同期下降6.94%;实现投资业务利润13,260.44万元,比上年同期下降10.62%。国元创新实现投资业务收入17,691.01万元,比上年同期增长56.52%;发生投资业务成本1,064.94万元,比上年同期下降8.96%;实现投资业务利润16,626.07万元,比上年同期增长64.08%。

母公司自营投资业务情况:

2020年,母公司股票、债券等证券类投资业务实现收益(投资收益、公允价值变动、利息收入等)138,808.23万元,扣除类出回购等利息支出及分摊的资金成本86,606.47万元后,实现净收入73,202.75万元。

(5)资产管理业务

虽然受疫情影响资管新规过渡期延长一年,其对于证券行业资管规模的影响持续加深,各券商主动压缩通道类资产管理规模,提升主动管理类资产管理规模。截至2020年末,行业资产管理受托规模合计10.42万亿,同比减少15.32%。(数据来源:中国证券业协会)。

报告期内,公司资管业务坚持“内净值化转型、向主动管理转型”发展思路,不断提升投资与研究水平,加强投研一体化建设,努力提高主动管理能力;加快产品发行,优化产品结构,进一步丰富产品线,大力开拓销售渠道,提升服务客户能力;同时,不断完善合规风险体系,提升风险控制能力。

报告期内,公司实现资产管理业务净收入11,369.51万元,比上年同期下降32.52%;发生资产管理业务成本4,942.56万元,比上年同期下降4.40%;实现资产管理业务利润6,426.96万元,比上年同期下降44.97%。其中:母公司实现资产管理业务净收入9,205.62万元,比上年同期下降37.16%;发生资产管理业务成本2,392.64万元,比上年同期下降12.73%;实现资产管理业务利润6,812.98万元,比上年同期下降42.23%。国元国际实现资产管理业务净收入2,056.16万元,比上年同期下降24%;发生资产管理业务成本2,332.08万元,比上年同期增长3.08%;实现资产管理业务利润-276.72万元,比上年同期减少278.93万元。国元期货实现资产管理业务利润-109.25万元,比上年同期减亏213.88万元。

截至2020年12月31日,母公司资产管理业务规模情况:

	资产管理规模(亿元)		同比变动
	2020年末	2019年末	
集合资产管理业务	88.30	138.91	-36.43%
单一资产管理业务	371.53	479.26	-22.48%
专项资产管理业务	73.74	53.69	37.34%
合计	533.57	671.86	-20.58%

数据来源:公司内部统计。

4.是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5.报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

√ 适用 □ 不适用

单位:元

项目	2020年	2019年	增减	变动原因
手续费及佣金净收入	1,725,175,854.26	1,203,254,038.00	43.38%	主要系经纪、投行业务手续费收入增加所致
投资收益	992,291,569.22	518,271,151.11	91.46%	主要系交易性金融资产及其他债权投资处置收益增长所致。
其他收益	6,490,938.91	9,994,312.06	-35.06%	主要系代扣税款手续费减少所致
公允价值变动收益	24,712,523.49	141,544,624.91	-82.54%	主要系交易性金融资产公允价值变动收益下降较多所致
汇兑收益	23,054,304.37	5,840,975.80	294.70%	外币资产升值所致
其他业务收入	212,691,672.83	27,104,123.07	684.72%	房租、开户费、子公司其他业务收入增加
资产处置收益	5,192,430.71	13,619,786.09	-61.88%	系上年公司处置房产收益较大所致
信用减值损失	407,493,406.58	368,806,864.09	32.18%	主要系股票质押业务及未实付债券计提减值所致
其他资产减值损失	2,219,632.63	---	---	子公司计提存货跌价准备所致