证券代码:000728　　证券简称:国元证券　　公告编号:2020-029

国元证券股份有限公司

【2019】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五次会议审议通过,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股派发现金红利人民币1.50元(含税),合计派发现金人民币504,817,057.05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2019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	刘翔峰	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	ljf21006@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,公司证券业务牌照齐全,涵盖证券经纪、证券信用、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、经纪业务。主要是通过接受客户的委托或按照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、证券信用业务。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。

2019年,受益于A股市场回暖,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本报告“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,随着我国资本市场改革深入推进,各项改革举措陆续推出,我国资本市场的“地基”不断夯实,服务实体经济的能力不断增强,国际竞争力和影响力不断提升,规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场正在形成,为证券行业的发展提供了难得的政策机遇。围绕科创板、再融资新政、并购重组放松的融资端,和衍生品、融券业务、ETF的投资线,取消QFII/RQII投资额度限制、证券公司外资股比例和业务范围限制的开放线,对行业盈利方式和盈利能力均产生深刻影响,并推动证券公司不断发展壮大。根据中国证券业协会统计,截至2019年末,我国证券行业总资产7.26万亿元,同比上升16.10%,净资产2.02万亿元,同比上升6.96%,行业资产规模持续扩大,资本实力不断增厚。

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、证券信用、投资银行、资产管理和自营投资等业务为主,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。

2019年,我国A股市场量价齐升,再加上IPO审核常态化、科创板顺利推出等因素影响,我国证券行业整体经营业绩大幅提升,根据中国证券业协会统计,2019年,我国证券行业合计实现营业收入3,604.83亿元,同比上升35.37%,实现净利润1,230.95亿元,同比上升84.77%,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,报告期内,母公司股基交易量行业排名第28位,托管证券市值行业排名第28位,股票主承销金额行业排名第16位,债券主承销金额行业排名第64位,股票质押回购融出资金(期末数)行业排名第18位,融资融券利息收入排名第19位,约定购回融出资金(期末数)行业排名第5位,资产管理业务合规受托资金规模(期末数)行业第46位。截至2019年末,母公司总资产、净资产、净资本规模行业排名分别为第22、20和24位。公司主要业务的经营情况详见本报告“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

	2019年	2018年		本年比上年增减	2017年
		调整前	调整后	调整后	
营业总收入(元)	3,198,808,368.09	2,537,907,348.38	2,537,907,348.38	26.04%	3,510,702,162.26
归属于上市公司股东的净利润(元)	914,361,564.54	670,370,829.86	670,370,829.86	36.40%	1,203,746,140.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	861,739,750.20	674,129,517.75	674,129,517.75	27.83%	1,200,742,400.89
其他综合收益的税后净额(元)	99,668,279.33	-901,932,542.24	-901,932,542.24	----	-160,291,236.75
经营活动产生的现金流量净额(元)	4,782,949,394.50	-2,448,046,507.32	-2,448,046,507.32	----	-2,036,308,094.24
基本每股收益(元/股)	0.27	0.20	0.20	35.85%	0.40
稀释每股收益(元/股)	0.27	0.20	0.20	35.85%	0.40
加权平均净资产收益率	3.66%	2.68%	2.68%	增加0.98个百分点	5.57%

	2019年末	2018年末		本年末比本年初增减	2017年末
		调整前	调整后		
资产总额(元)	83,168,823,289.31	78,039,209,869.44	78,069,482,322.30	6.53%	79,678,841,645.17
负债总额(元)	58,322,417,295.04	53,391,523,076.00	53,396,171,783.95	9.23%	54,293,864,254.15
归属于上市公司股东的净资产(元)	24,834,624,719.33	24,636,332,892.30	24,661,956,637.21	0.70%	25,372,932,421.52

母公司

	2019年	2018年		本年比上年增减	2017年
		调整前	调整后	调整后	
营业总收入(元)	2,478,035,537.88	2,083,042,190.36	2,083,042,190.36	18.96%	2,870,277,762.79
净利润(元)	576,262,906.07	485,767,731.16	485,767,731.16	18.63%	940,737,726.10
扣除非经常性损益的净利润(元)	530,569,615.07	494,032,320.97	494,032,320.97	7.39%	946,347,266.35
其他综合收益的税后净额(元)	68,881,880.59	-719,177,363.83	-719,177,363.83	----	-159,819,234.48
经营活动产生的现金流量净额(元)	3,199,798,357.77	-2,147,962,218.65	-2,147,962,218.65	----	-3,414,155,413.16
基本每股收益(元/股)	0.17	0.14	0.14	22.31%	0.31
稀释每股收益(元/股)	0.17	0.14	0.14	22.31%	0.31
加权平均净资产收益率	2.43%	2.03%	2.03%	增加0.4个百分点	4.55%

	2019年末	2018年末		本年末比本年初增减	2017年末
		调整前	调整后		
资产总额(元)	66,549,885,870.04	60,379,113,276.66	60,398,731,921.76	10.18%	59,456,198,630.87
负债总额(元)	43,174,461,110.10	36,827,090,186.73	36,827,090,186.73	17.24%	35,166,002,848.68
所有者权益总额(元)	23,375,424,759.94	23,552,023,089.93	23,571,641,735.03	-0.83%	24,290,195,782.19

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司于2019年1月1日执行新金融工具准则,对金融工具的分类和计量(含减值)进行追溯调整,将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日(即2019年1月1日)的新账面价值之间的差额计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。公司未对比较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
营业收入	984,518,316.66	600,519,104.97	661,514,018.78	952,256,927.68
归属于上市公司股东的净利润	421,777,166.43	10,865,065.46	267,079,315.35	214,640,017.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	417,088,347.93	10,492,440.83	259,844,634.77	174,314,326.67
经营活动产生的现金流量净额	5,754,876,968.69	624,582,774.55	-1,435,513,440.82	-160,996,907.92

母公司

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	817,027,314.18	412,331,796.66	568,236,230.25	680,440,196.79
净利润	346,711,516.14	-99,389,408.73	243,431,737.86	85,509,060.80
扣除非经常性损益的净利润	346,887,066.02	-99,768,547.59	236,142,602.30	47,298,494.36
经营活动产生的现金流量净额	6,102,644,752.18	-128,835,523.44	-1,943,984,183.23	-830,026,687.74

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	2019年末	2018年末	本年末比上年末增减
核心净资本	14,463,206,121.82	14,983,898,788.38	-3.48%
附属净资本	1,469,860,025.66	1,499,962,327.45	-2.01%
净资本	15,933,065,147.48	16,483,861,115.83	-3.34%
净资产	23,375,424,759.94	23,552,023,089.93	-0.75%
各项风险资本准备之和	5,468,628,670.44	6,246,645,957.30	-12.45%
表内外资产总额	55,468,359,998.48	51,981,600,562.23	6.71%
风险覆盖率	291.35%	263.88%	增加27.47个百分点
资本杠杆率	26.98%	29.28%	减少2.3个百分点
流动性覆盖率	234.75%	167.32%	增加67.43个百分点
净稳定资金率	127.40%	127.83%	减少0.43个百分点
净资本/净资产	68.16%	69.99%	减少1.83个百分点
净资本/负债	50.89%	59.40%	减少8.51个百分点
净资产/负债	74.66%	84.87%	减少10.21个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	4.59%	3.44%	增加1.15个百分点
自营固定收益类证券/净资本	165.53%	117.18%	增加48.35个百分点

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	98,577	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	101,931	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	21.43	721,127,561		72,487,561	648,640,000		
安徽国元信托有限责任公司	国有法人	13.54	455,707,462		0	455,707,462		
建安投资控股集团有限公司	国有法人	6.03	202,965,173		202,965,173	0	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	144,626,298	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	144,049,200		
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.99	100,627,761		0	100,627,761		
安徽省柴集团有限公司	国有法人	2.76	92,842,512	60,000	14,497,512	78,345,000		
安徽皖维高新材料股份有限公司	国有法人	2.71	91,213,053		0	91,213,053		
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	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.59	53,432,850		0	53,432,850		

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,建安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,其认购的股份限售期为三年,解除限售日期为2020年10月31日。
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。

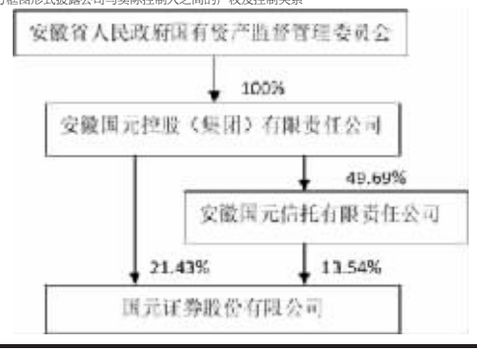
前10名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
安徽国元金融控股集团有限责任公司	648,640,000	人民币普通股	648,640,000
安徽国元信托有限责任公司	455,707,462	人民币普通股	455,707,462
安徽省安粮集团有限公司	144,626,298	人民币普通股	144,626,298
安徽省皖能股份有限公司	144,049,200	人民币普通股	144,049,200
中国证券金融股份有限公司	100,627,761	人民币普通股	100,627,761
安徽皖维高新材料股份有限公司	91,213,053	人民币普通股	91,213,053
安徽全柴集团有限公司	78,345,000	人民币普通股	78,345,000
中央汇金资产管理有限责任公司	53,432,850	人民币普通股	53,432,850
安徽国海投资发展有限公司	52,033,520	人民币普通股	52,033,520
香港中央结算有限公司	39,203,027	人民币普通股	39,203,027
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,安徽全柴集团有限公司通过转融券借出公司股票0万股。		

(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



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参照披露

(1)公司债券基本信息

单位:元

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。
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01”“18国元02”“18国元03”“18国元04”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。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	2019年4月23日完成了非公开发行公司债券“18国元01”本金和利息兑付; 2019年4月23日完成了非公开发行公司债券“18国元02”第一次付息; 2019年8月20日完成了非公开发行公司债券“18国元03”本金和利息兑付; 2019年9月9日完成了证券公司次级债券“17国元C1”第二次付息; 2019年11月7日完成了非公开发行公司债券“18国元04”本金和利息兑付。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的,报告期内相关条款的执行情况(如适用)	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01”“18国元02”“18国元03”“18国元04”和“19国元01”均未进行债券信用评级。

(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	2019年	2018年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	254,447.76	230,195.58	10.54%
流动比率	1.40	0.90	55.58%
资产负债率	62.69%	62.31%	增加0.38个百分点
速动比率	1.17	0.58	101.91%
EBITDA全部债务比	6.09%	5.65%	增加0.44个百分点
利息保障倍数	1.91	1.63	17.15%
现金利息保障倍数	1.89	-0.07	--
EBITDA利息保障倍数	2.01	1.73	16.20%
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

面对复杂多变的市场内外部环境,公司坚持“稳中求进”的工作主基调,按照年初既定的“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”的工作方针,坚持稳中求进的工作主基调,持续落实“十三五”发展战略,提升综合金融服务能力、根植服务实体,加强风险防控、勇于改革攻坚,各项工作取得了显著成效。截至2019年末,公司总资产831.69亿,净资产248.35亿,资产状况持续稳定。全年实现营业收入31.99亿,同比增长26.04%;净利润9.14亿,同比增长36.40%(上述均为合并报表口径),经营业绩较去年同期大幅提高,各业务条线开拓市场、协同发展,各子公司围绕中心、立足主业,对母公司利润贡献度显著加大。在业绩稳步增长的同时,市场地位、品牌形象和社会美誉度稳步提升。公司信息披露连续12年被深交所评为最高等级A,连续7年获安徽省金融机构支持地方发展业绩评价“优秀”等次,公司股票入选富时罗素和标普道琼斯两大国际指数。

2019年,公司实现营业收入31.99亿元,同比增长26.04%;营业支出20.94亿元,同比增长23.42%;利润总额11.51亿元,同比增长37.87%;归属于母公司股东的净利润9.14亿元,同比增长36.40%;基本每股收益0.27元。加权平均净资产收益率3.66%,同比增加0.98个百分点。

截至2019年12月31日,公司资产总额831.69亿元,同比增长6.57%;负债总额583.22亿元,同比增长9.24%;归属于母公司的所有者权益248.35亿元,同比增长0.8%;净资本159.33亿元,同比下降3.34%;净资本与净资产之比为68.16%,风险覆盖率291.35%,流动性覆盖率234.75%,净稳定资金率127.40%。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	968,543,821.13	787,748,415.86	18.67%	16.57%	11.84%	增加3.43个百分点
证券信用业务	796,245,435.88	359,660,702.49	54.83%	-16.79%	368.79%	减少37.15个百分点
投资银行业务	399,840,780.99	195,235,774.06	51.17%	36.87%	10.50%	增加11.65个百分点
自营投资业务	631,925,345.53	73,566,498.36	88.36%	749.63%	-47.15%	增加175.50个百分点
资产管理业务	168,491,303.81	51,698,753.85	69.32%	10.78%	-16.58%	增加10.06个百分点

(1)经纪业务

2019年末,上证综指收于3,050点,比上年涨22.30%;深证成指收于10,431点,比上年上涨44.07%;创业板指收于1,798点,比上年涨43.73%。全年沪、深股市累计成交金额127.42万亿元,同比增长41.24%。得益于证券市场行情回暖,2019年,全行业实现代理买卖证券业务净收入(含席位租赁收入)787.63亿元,同比增长26.34%(数据来源:中国人民银行、中国证券业协会)。

报告期内,公司经纪业务以科创板推出为契机,立足“双基”,不断扩大客户基础和客户资产规模,股基交易量实现较好增长,市场份额保持稳定;以投顾团队建设和理财产品销售为抓手,投顾人员增幅居行业前位,理财产品销售保持高速增长,财富管理转型初显成效;坚持科技赋能,持续加强线上平台优化升级,推动“国元点金”向智能化、数字化转型,加快线上线下融合,全面提升客户投资体验。公司实体与互联网投资者教育基地均荣获安徽省级证券期货投资者教育基地称号,其中实体投教基地已通过中国证监会投资者保护局国家级投教基地评审并公示,即将正式命名授牌。2019年,母公司股基交易量2.03万亿元,行业排名28位,代理买卖证券业务净收入5.98亿元,行业排名29位。截至2019年12月末,母公司托管证券市值2,779.88亿元,行业排名28位(数据来源:中国证券业协会)。

2020年,公司继续推进财富管理转型,调整组织架构,重塑产品和服务体系,做好业务协同,提高客户需求快速响应能力。公司成立了财务管理委员会,对经纪业务条线进行一系列部门调整,设立私人财富部、金融产品部(又名投资顾问部)与分支机构服务部,并赋予网络金融部新的职能定位,旨在顺应行业发展趋势,压缩管理层级,提高主动经营、主动服务能力,推动公司向财富管理转型。同时,新设机构客户部,发挥公司全牌照优势,开发综合业务机会,推动建立交叉销售体系,协同投行、债券发行业务、研究销售、资产管理业务产品销售和客户开发,逐步建立公司统一的机构客户销售体系。

报告期内,公司实现经纪业务净收入96,854.38万元,比上年同期增长16.57%;发生经纪业务成本78,774.84万元,比上年同期增长11.84%;经纪业务利润18,079.54万元,比上年同期增长42.85%。其中:母公司实现经纪业务收入82,768.70万元,比上年同期增长23.36%;发生经纪业务成本63,470.17万元,比上年同期增长11.31%;实现经纪业务利润19,298.53万元,比上年同期增长91.49%。国元国际实现经纪业务收入5,409.58万元,比上年同期下降29.93%;发生经纪业务成本6,367.35万元,比上年同期增长19.29%;实现经纪业务利润-957.77万元,比上年同期减少利润3,340.93万元。国元期货实现经纪业务收入8,676.10万元,比上年同期增长4.90%;发生经纪业务成本8,937.32万元,比上年同期增长10.67%;实现经纪业务利润-261.22万元,比上年同期减少利润456.12万元。

报告期内,母公司代理买卖证券情况:

证券种类	2019年1-12月代理交易额(亿元)	2018年1-12月代理交易额(亿元)	同比变动
股票	20,143	15,006	34.24%
基金	147	90	63.33%
债券	65	91	-28.57%
回购	12,057	10,441	15.48%
其他	173	163	6.13%
证券交易总额	32,585	25,790	26.35%

数据来源:公司内部统计。

(2)证券信用业务

截至2019年12月末,沪深两市融资融券余额为10,192.07亿元,同比增长34.87%;全行业股票质押回购融出资金合计4,311.46亿元,同比下降30.24%(数据来源:中国证券金融股份有限公司、中国证券业协会)。

2019年,公司融资融券业务借助市场回暖、成交量提升及两融标的范围扩大等有利时机,加大客户开发力度,业务规模稳步提升。股票质押业务不断完善内控机制和风险管理,严格审慎筛选项目,完善贷后跟踪管理,加强风险处置,切实防范和化解业务风险。截至2019年12月31日,母公司信用业务余额173.61亿元,同比减少7.41%,其中融资融券余额为112.01亿元,市场份额为1.10%。

报告期内,公司实现信用业务净收入79,624.63万元,比上年同期下降16.79%;发生信用业务成本35,966.07万元,比上年同期增长368.79%;实现信用业务利润43,658.47万元,比上年同期下降50.40%。其中,母公司实现信用业务收入73,491.51万元,比上年同期下降19.60%;发生信用业务成本33,798.42万元,比上年同期增长571.60%;实现信用业务利润39,693.00万元,比上年同期下降54.05%。国元国际实现信用业务收入6,133.12万元,比上年同期增长43.27%;发生信用业务成本2,167.65万元,比上年同期下降17.88%;实现信用业务利润3,965.47万元,比上年同期增长141.60%。

截至2019年末,母公司信用业务余额情况:

项目	2019年末(亿元)	2018年末(亿元)	同比变动
融资融券余额	112.01	90.63	23.59%
股票质押余额	60.72	95.98	-36.74%
约定购回余额	0.88	0.90	-2.22%
合计	173.61	187.51	-7.41%

数据来源:公司内部统计。

(3)投资银行业务

2019年,IPO审核速度加快,科创板试点注册制按预定计划快速落地,新三板深化改革、再融资和并购重组新政、创业板注册制改革等系列改革措施有序推行;全年新挂牌上市的企业202家,募集资金2,534亿元,同比分别增长96.12%和84.28%,共有72家企业在科创板成功上市,融资总额为840.07亿元。2019年,全行业实现投行业务净收入482.65?亿元,同比上升30.46%(数据来源:中国证券业协会、wind资讯、大智慧等)。

2019年,公司投资银行业务抓住科创板试点注册制、新三板深化改革、再融资和并购重组新政等机遇,以札根安徽、开拓全国的发展战略,抢抓市场机遇,扩大并购业务,创新国企混改多种模式;大力发展债券承销发行、ABS结构融资等多品种固定收益业务;继续坚持“股债并举”的发展策略,加大企业债、公司债、可转债等承销发行力度,满足金融服务实体经济的多样化融资需求;同时,加强内控体系建设,积极落实《投行业务内控指引》要求,提高执业水平和风险责任意识;加强项目筛选与识别、定价与销售能力建设,努力提升投行核心竞争力;加强人员培训和团队建设,塑造积极向上的投行文化;品牌形象获得市场认可。2019年度在新财富“第十二届最佳投行”评选中,荣获“最佳股权承销投行”“最具创新能力投行”等多项大奖。报告期内,公司共完成14个股权项目、37个债权项目,合计承销金额203.1亿元。

2020年,公司将新三板办公室、国际业务并购中心职能纳入投资银行总部,并将原投行风控部职能并入内核办公室,旨在打造公司“大投行”体系,加强资源整合,推动公司投行在未来新三板改革与国际化业务中抢占先机。

报告期内,公司实现投行业务净收入39,984.08万元,比上年同期增长36.87%;发生投行业务成本19,523.58万元,比上年同期增长10.50%;实现投行业务利润20,460.50万元,比上年同期增长77.22%。其中,母公司实现投行业务收入38,696.65万元,比上年同期增长36.35%;发生投行业务成本17,729.45万元,比上年同期增长10.01%;实现投行业务利润20,967.20万元,比上年同期增长70.97%。国元国际实现投行业务收入1,287.43万元,比上年同期增长54.34%;发生投行业务成本1,794.13万元,比上年同期增长15.55%;实现投行业务利润-506.70万元,比上年同期减亏211.89万元。

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
	2019年	2018年	
股权项目	109.69	235.55	-53.43%
债权项目	93.41	72.71	28.47%
合计	203.10	308.26	-34.11%

备注:股权项目包括IPO、再融资、并购重组等,债权项目包括公司债、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

2019年,证券市场行情回暖,股债市场主要指数均有所上涨,其中,上证综合指数上涨22.30%,深证成份指数上涨44.07%,新三板做市指数上涨27.24%、中债指数上涨0.65%。良好的市场环境推动自营投资业务业绩增长,2019年,全行业实现证券投资收益(含公允价值变动)1,221.60亿元,同比上升52.65%(数据来源:中国证券业协会)。

报告期内,公司权益投资坚持以价值投资和绝对收益导向,不断加强行业研究、公司研究,聚焦优质成长企业,精选个股,通过股指期货对投资组合进行风险管理,投资业绩大幅提升;新三板做市坚守价值投资理念,稳健运作,收益良好;固定收益稳步增加杠杆水平,提升投资规模,积极配置高评级信用债与利率债,不断优化组合配置,严控信用风险,投资收益实现较大幅度增长。

2020年,公司将原投资管理总部更名为权益投资部,同时单独设立固定收益部,进一步加大自有资金投资力度,提升自营投资资产获取、风险定价和主动管理能力,提高业绩贡献度。

报告期内,公司实现自营业务收入63,192.53万元,比上年同期增长749.63%;发生自营业务成本7,356.65万元,比上年同期下降47.15%;实现自营业务利润55,835.88万元,比上年同期增加62,317.11万元。其中,母公司实现自营业务收入27,626.22万元,比上年同期增加36,659.34万元;发生自营业务成本2,665.71万元,比上年同期下降73.63%;实现自营业务利润24,960.51万元,比上年同期增加44,102.09万元。国元国际实现投资业务收入7,339.43万元,比上年同期增加7240.31万元;发生投资业务成本1,432.57万元,比上年同期增加1,432.57万元;实现投资业务利润5,906.86万元,比上年同期增加5,807.74万元。国元股权实现投资业务收入16,924.18万元,比上年同期增长177.26%;发生投资业务成本2,088.68万元,比上年同期下降31.67%;实现投资业务利润14,835.50万元,比上年同期增长386.84%。国元创新实现投资业务收入11,302.70万元,比上年同期增长10.08%;发生投资业务成本1,169.69万元,比上年同期增长55.23%;实现投资业务利润10,133.01万元,比上年同期增长6.51%。

母公司自营投资业务情况:

2019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)94,709.88万元,扣除卖出回购等利息支出及其他支出66,495.65万元后,实现收益28,214.24万元。

(5)资产管理业务

2019年,在资管新规全面推行的背景下,证券公司资管规模持续收缩。截至2019年末,全行业受托资金12.29万亿元,同比减少12.90%(数据来源:中国证券业协会)。

报告期内,公司资管业务坚持“向净值化转型、向主动管理转型”发展思路,不断提升投研专业化水平,丰富产品种类,大力开拓销售渠道,加快产品发行,优化产品结构,有序降低通道业务规模,努力打造以主动管理为核心的资管业务体系。

报告期内,公司实现资产管理业务净收入16,849.13万元,比上年同期增长10.78%;资产管理业务成本5,169.88万元,比上年同期下降16.58%;实现资产管理业务利润11,679.25万元,比上年同期增长29.58%。其中:母公司实现资产管理业务净收入14,741.83万元,比上年同期增长17.41%;资产管理业务成本2,741.61万元,比上年同期下降28.63%;实现资产管理业务利润12,000.22万元。比上年同期增长37.71%。国元国际实现资产管理业务净收入2,265.38万元,比上年同期下降13.45%;资产管理业务成本2,263.17万元,比上年同期增长16.60%;实现资产管理业务利润2.21万元,比上年同期减少674.25万元。国元期货实现资产管理业务利润-323.17万元,比上年同期减亏54.59万元。

截至2019年末,母公司资产管理业务规模情况:

| 项