

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，会议出席董事14名，实际出席会议董事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3,365,447.04股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币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。

2019年年度报告摘要

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

Table with 2 columns: 项目, 2019年末, 2018年末, 本年比上年增减. Rows include 核心净资产, 归属于上市公司股东的净利润, etc.

4. 股本及股东情况

Table with 6 columns: 项目, 2019年末, 2018年末, 本年比上年增减, 变动原因, 备注. Rows include 报告期末普通股股东总数, 报告期末表决权恢复的优先股股东总数, etc.

5. 公司债情况

Table with 7 columns: 债券名称, 债券简称, 债券代码, 发行日期, 到期日期, 债券余额(万元), 利率, 还本付息方式. Rows include 国元证券2017年公司债, 国元证券2018年公司债, etc.

6. 其他债项

Table with 4 columns: 项目, 2019年末, 2018年末, 增减. Rows include 营业收入, 归属于上市公司股东的净利润, etc.

7. 母公司

Table with 5 columns: 项目, 2019年末, 2018年末, 本年比上年增减, 2017年末. Rows include 营业收入, 归属于上市公司股东的净利润, etc.

8. 会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

Table with 5 columns: 项目, 2019年1月1日, 2018年12月31日, 2018年12月31日, 2017年12月31日. Rows include 营业收入, 净利润, etc.

上述财务指标或其总数是否与公司已披露的定期报告、半年度报告、季度报告财务指标存在重大差异
□ 是 √ 否
(3) 母公司净资产及有关事项控制指标
单位: 元

Table with 5 columns: 项目, 2019年, 2018年, 2018年, 同期变动率. Rows include 息税前利润, 流动比率, 资产负债率, etc.

1. 报告期经营情况简介

面对复杂多变的国内外环境, 公司坚持“稳中求进”的工作主基调, 按照年初既定稳增长、调结构、促改革、防风险、增增收、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, 加强风险防范, 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831.69亿元, 净资产248.35亿元, 资产负债率持续稳定。全年实现营业收入31.99亿元, 同比增长26.04%; 净利润9.14亿元, 同比增长36.40% (上述均为合并报表口径)。

Table with 7 columns: 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. Rows include 经纪业务, 证券投资业务, 投资银行业务, etc.

(1) 经纪业务

2019年末, 上证综指收于3,050点, 比上年上涨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, 比上年上涨43.73%。全年沪深两市累计成交金额142.42万亿元, 同比增长14.24%。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理财产品销售, 成为经纪业务增长新引擎, 市场份额稳步提升; 以拓展团队建设和理财产品销售为抓手, 投入人员增加, 市场份额稳步提升; 理财产品保持高速增长, 财富管理转型升级成效; 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、数字化、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证券公司投资者教育基地称号, 其中实体投教基地通过中国证监会投资者保护局国家级投教基地建设评审并公示, 即将正式授牌。2019年, 母公司投教基地, 行业排名29位, 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7,798.88亿元, 行业排名28位(数据来源: 中国证券业协会)。

2020年, 公司将继续推进财富管理, 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。公司成立了财富管理委员会, 对经纪业务条线进行了一系列部门调整, 设立私人财富管理(又名金融产品)与投资管理(又名财富管理)部门, 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, 提高主动服务能力, 推动公司财富管理转型。同时, 新设机构客户部, 发挥公司牌照优势, 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服务, 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8,774.84万元, 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净收入82,768.70万元, 比上年同期增长23.36%; 发生经纪业务成本6,340.17万元, 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净收入5,409.58万元, 比上年同期增长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1,340.93万元。国元期货实现经纪业务净收入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。

(2) 证券投资业务

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%; 全行业融资融券押回融出资金合计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利好, 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风控和风险管理, 严格审慎选择项目, 完善贷后跟踪管理, 加强风险防范, 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, 市场价值为1.10%。

报告期内, 公司实现信用业务净收入9,624.63万元, 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43,587.47万元, 比上年同期下降50.40%。其中, 母公司实现信用业务净收入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15.01%; 实现信用业务净收入39,693.09万元, 比上年同期下降54.05%。国元国际实现信用业务净收入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, 公司信用业务余额情况:
单位: 亿元

Table with 4 columns: 项目, 2019年, 2018年, 同期变动率. Rows include 信用业务余额, 融资融券余额, 股票质押余额, etc.

单位: 万元

Table with 5 columns: 项目, 2019年, 2018年, 2018年, 同期变动率. Rows include 息税前利润, 流动比率, 资产负债率, etc.

1. 报告期经营情况简介

面对复杂多变的国内外环境, 公司坚持“稳中求进”的工作主基调, 按照年初既定稳增长、调结构、促改革、防风险、增增收、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, 加强风险防范, 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831.69亿元, 净资产248.35亿元, 资产负债率持续稳定。全年实现营业收入31.99亿元, 同比增长26.04%; 净利润9.14亿元, 同比增长36.40% (上述均为合并报表口径)。

截至2019年12月31日, 公司总资产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%; 净资产159.33亿元, 同比下降3.34%; 净资产与净资产之比68.16%, 资产负债率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, 短期支付能力较大, 资产配置较为合理, 各项风控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. 公司主营业务或主营业务收入或主营业务利润10%以上的产品情况

Table with 4 columns: 业务类别, 营业收入, 营业支出, 营业利润率. Rows include 经纪业务, 证券投资业务, 投资银行业务, etc.

(1) 经纪业务

2019年末, 上证综指收于3,050点, 比上年上涨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, 比上年上涨43.73%。全年沪深两市累计成交金额142.42万亿元, 同比增长14.24%。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理财产品销售, 成为经纪业务增长新引擎, 市场份额稳步提升; 以拓展团队建设和理财产品销售为抓手, 投入人员增加, 市场份额稳步提升; 理财产品保持高速增长, 财富管理转型升级成效; 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、数字化、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证券公司投资者教育基地称号, 其中实体投教基地通过中国证监会投资者保护局国家级投教基地建设评审并公示, 即将正式授牌。2019年, 母公司投教基地, 行业排名29位, 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7,798.88亿元, 行业排名28位(数据来源: 中国证券业协会)。

2020年, 公司将继续推进财富管理, 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。公司成立了财富管理委员会, 对经纪业务条线进行了一系列部门调整, 设立私人财富管理(又名金融产品)与投资管理(又名财富管理)部门, 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, 提高主动服务能力, 推动公司财富管理转型。同时, 新设机构客户部, 发挥公司牌照优势, 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服务, 逐步建立公司统一的机构客户销售体系。

报告期内, 母公司代理买卖证券情况:

Table with 6 columns: 证券种类, 2019年1-12月代理交易金额(亿元), 2018年1-12月代理交易金额(亿元), 同比变动率. Rows include 股票, 基金, 债券, 国债, 回购, etc.

数据来源于: 公司内部统计。

(2) 融资融券业务
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%; 全行业融资融券押回融出资金合计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利好, 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风控和风险管理, 严格审慎选择项目, 完善贷后跟踪管理, 加强风险防范, 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, 市场价值为1.10%。

报告期内, 公司实现信用业务净收入9,624.63万元, 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43,587.47万元, 比上年同期下降50.40%。其中, 母公司实现信用业务净收入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15.01%; 实现信用业务净收入39,693.09万元, 比上年同期下降54.05%。国元国际实现信用业务净收入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, 公司信用业务余额情况:
单位: 亿元

Table with 4 columns: 项目, 2019年, 2018年, 同比变动. Rows include 营业收入, 净利润, 总资产, etc.

备注: 股权项目包括IPO、再融资、并购重组等, 债项项目包括公司债、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%, 深证成指涨幅达44.07%, 新三板指数涨幅达27.24%, 中债指数上涨0.65%。良好的市场环境助推自营投资业务业绩增长, 2019年, 全行业实现证券投资投资收益(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为导向, 不断加强行业研究, 公司研究, 聚焦行业成长企业, 精选个股, 通过股指期货对冲组合进行风险管理, 投资业绩大幅提升; 新三板做市严守价值投资理念, 稳健运作, 收益良好; 固定收益逐步加大杠杆水平, 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, 公司将按照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, 公司实现自营投资业务收入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利润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。国元国际实现自营业务收入1,739.43万元, 比上年同期增加7240.31万元; 发生自营业务成本1,432.57万元, 比上年同期增加1,432.57万元; 实现自营业务利润2,966.86万元, 比上年同期增加5,807.74万元。国元国际实现自营业务净收入16,924.18万元, 比上年同期增加177.26%; 发生自营业务成本2,088.68万元, 比上年同期下降31.67%; 实现自营业务利润14,835.50万元, 比上年同期增长386.84%。国元创新实现自营业务净收入11,302.70万元, 比上年同期增长10.08%; 发生自营业务成本1,169.69万元, 比上年同期增长55.23%; 实现自营业务净收入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)94,709.78万元, 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, 丰富产品体系, 大力开拓销售渠道, 加快产品发行, 优化产品结构, 有降维通道业务规模, 努力打通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%; 实现资产管理业务净收入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26.63%; 实现资产管理业务净收入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%; 实现资产管理业务净收入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净收入-323.17万元, 比上年同期减少54.59万元。

截至2019年末, 母公司资产管理业务规模情况:

Table with 4 columns: 项目, 2019年末, 2018年末, 同比变动. Rows include 集合资产管理业务, 定向资产管理业务, 专项资产管理业务, etc.

数据来源于: 公司内部统计。

4. 是否存在需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

Table with 5 columns: 项目, 2019年末, 2018年末, 增减, 变动原因. Rows include 利息净收入, 投资收益, 公允价值变动收益, etc.

6. 面临暂停上市和终止上市情况
□ 适用 √ 不适用

7. 涉及财务报告的相关信息
(1) 与上年度财务报告相比, 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
1. 重要会计政策变更
2019年4月30日, 财政部发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号), 要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表:

资产负债表增加“应收款项融资”项目, 反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)”的明细项目。

2019年9月19日, 财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式(2019版)》的通知》(财会[2019]16号), 与财会[2019]6号配套执行。

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计准则第23号—金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号—套期会计》(财会[2017]9号), 于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报》(财会[2017]14号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”)。要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则, 于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的, 本公司按照新金融工具准则的规定, 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。同时, 本公司未对比较财务报表数据进行调整。

因执行新金融工具准则, 本公司合并财务报表相应调整归属于母公司股东权益的影响金额为25,623,744.91元, 其中盈余公积为-42,483,521.21元, 未分配利润为-317,451,587.13元, 其他综合收益为471,015,748.44元; 对少数股东权益无影响。本公司母公司财务报表中股东权益的影响金额为19,618,645.10元, 其中盈余公积为-42,483,521.21元, 未分配利润为-297,384,648.45元, 其他综合收益为444,453,857.18元。

2. 重要会计估计变更
本报告期内, 本公司无重大会计估计变更。

(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) 与上年度财务报告相比, 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

Table with 7 columns: 序号, 结构化主体名称, 设立时间, 纳入合并范围原因, 减少原因. Rows include 国元基金28号集合资产管理计划, 国元基金33号集合资产管理计划, etc.