

证券代码：000728

证券简称：国元证券

公告编号：2022-011

国元证券股份有限公司 2021 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 1.80 元（含税），合计派发现金人民币 785,480,020.38（含税），不送红股，不以公积金转增股本。本预案尚需提交公司 2021 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	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	0551-62207322	0551-62207322	
电话	0551-62207968	0551-62207323	
电子信箱	hujia@gyzq.com.cn	yanglu@gyzq.com.cn	

（二）报告期主要业务或产品简介

1. 报告期内公司从事的主要业务

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区域股权市场、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，为广大客户提供全方位综合金融服务。

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获取手续费。

(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。

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2021年年度报告“第三节管理层讨论与分析之四、主营业务分析”。

2. 报告期内公司所属行业的基本情况、发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

(1) 行业的基本情况

2021年，资本市场改革向纵深推进，注册制改革加紧落地，深交所主板与中小板合并，北交所成功设立并开市，常态化退市机制不断健全，金融风险得到有效防范，合规风控水平整体稳定。

2021年国内资本市场交投活跃，A股市场表现良好，股基交易额平稳增长，在强监管趋势下股权融资、债券融资规模稳步提升，证券行业高质量发展取得良好开端。

(2) 行业的发展阶段

随着我国进入高质量发展阶段，证券行业以稳步推进注册制改革、统筹抓好进一步提高上市公司质量、完善信息披露和退市机制改革、持续推动境内外债券市场互联互通、进一步深化新三板改革、加快推进科技和业务的深度融合等一系列举措为契机，为国内证券行业注入新的活力，使得证券行业高质量发展不断取得进展，行业合规和风险管理体系不断健全，行业发展环境和发展生态不断改善，行业资产规模不断提升。根据中国证券业协会统计，截至2021年末，140家证券公司总资产为10.59万亿元，同比增长19.07%；净资产为2.57万亿元，同比增长11.34%，净资本为2.00万亿元，同比增长9.89%。

(3) 行业的周期性特征

我国证券行业收入主要来自证券经纪、证券信用、投资银行、自营投资、资产管理、场外、海外等业务，上述业务的盈利水平与证券二级市场变化趋势的相关程度较高，而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，尤其是海外业务占比较高的证券公司更是如此。

2021年资本市场持续推进疫情防控、深化改革、防范风险等各项工作，证券行业聚焦优势资源，确定战略定位，深耕重点业务，加快业务转型，提升客户服务能力，经营情况整体向好，业绩稳健增长。根据中国证券业协会统计，截至2021年末，140家证券公司实现营业收入5,024.10亿元，同比增长12.03%，实现净利润1,911.19亿元，同比增长21.32%。

(4) 公司所处的行业地位

根据中国证券业协会统计未经审计的数据，截至2021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、21和27位，报告期内，母公司营业收入行业排名26位，A股资金账户数（期末数）行业排名29位，股基交易量行业排名第31位，托管证券市值(期末数)行业排名第34位，代理买卖证券业务净收入行业排名第29位，投资银行业务净收入行业排名21位，承销业务净收入行业排名19位，股票主承销家数行业排名第16位，保荐业务净收入行业排名12位，股票质押回购融出资金（期末数）行业排名第19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2位，资产管理业务合规受托资金规模（期末数）行业第51位。

(三) 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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

会计政策变更

合并

	2021 年	2020 年		本年比上年 增减	2019 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业总收入（元）	6,109,751,584.75	4,528,625,617.88	4,528,625,617.88	34.91%	3,198,808,368.09	3,198,808,368.09
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,909,272,808.14	1,370,096,738.86	1,370,096,738.86	39.35%	914,361,564.54	914,361,564.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,904,519,642.61	1,376,595,032.04	1,376,595,032.04	38.35%	861,739,750.20	861,739,750.20
其他综合收益的税后净额（元）	410,531,198.58	-228,216,587.38	-228,216,587.38	-	99,668,279.33	99,668,279.33
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,467,554,075.67	718,322,391.82	718,322,391.82	-	4,782,949,394.50	4,782,949,394.50
基本每股收益（元/股）	0.44	0.39	0.39	12.82%	0.27	0.27
稀释每股收益（元/股）	0.44	0.39	0.39	12.82%	0.27	0.27
加权平均净资产收益率	6.03%	5.28%	5.28%	增加 0.75 个百分点	3.66%	3.66%
	2021 年末	2020 年末	2021 年初	本年末比本年初增减	2019 年末	2020 年初

		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额（元）	114,618,124,428.43	90,557,304,048.84	90,698,167,890.90	26.37%	83,168,823,269.31	83,165,935,769.31
负债总额（元）	82,306,335,520.73	59,685,269,699.50	59,834,868,546.19	37.56%	58,322,417,295.04	58,329,311,634.66
归属于上市公司股东的净资产（元）	32,297,788,865.17	30,859,475,169.43	30,850,740,436.65	4.69%	24,834,624,719.33	24,824,842,879.71

母公司

	2021 年	2020 年		本年比上年增减	2019 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业总收入（元）	4,541,993,125.34	3,764,489,730.39	3,764,489,730.39	20.65%	2,478,035,537.88	2,478,035,537.88
净利润（元）	1,499,565,901.76	1,177,208,085.07	1,177,208,085.07	27.38%	576,262,906.07	576,262,906.07
扣除非经常性损益的净利润（元）	1,495,249,824.50	1,187,173,084.83	1,187,173,084.83	25.95%	530,559,615.07	530,559,615.07
其他综合收益的税后净额（元）	453,212,587.30	-134,183,527.65	-134,183,527.65	-	68,881,880.59	68,881,880.59
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,061,387,999.40	-904,257,380.91	-904,257,380.91	-	3,199,798,357.77	3,199,798,357.77
基本每股收益（元/股）	0.34	0.33	0.33	3.03%	0.17	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.33	0.33	3.03%	0.17	0.17
加权平均净资产收益率	5.01%	4.81%	4.81%	增加 0.2 个百分点	2.43%	2.43%
	2021 年末	2020 年末		本年末比本年初增减	2019 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
资产总额（元）	101,783,457,578.12	78,407,423,538.84	78,473,682,245.07	29.70%	66,549,885,870.04	66,546,998,370.04
负债总额（元）	71,405,408,165.83	49,106,003,922.86	49,175,655,743.64	45.20%	43,174,461,110.10	43,181,355,449.72
所有者权益总额（元）	30,378,049,412.29	29,301,419,615.98	29,298,026,501.43	3.69%	23,375,424,759.94	23,365,642,920.32

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。

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	921,835,918.08	1,353,548,660.28	1,432,913,689.67	2,401,453,316.72
归属于上市公司股东的净利润	333,823,811.26	512,314,397.36	479,793,180.16	583,341,419.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	329,708,273.74	508,503,227.17	478,995,949.63	587,312,192.07
经营活动产生的现金流量净额	-3,273,455,050.95	2,582,980,184.80	-1,012,163,021.09	235,083,811.57

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	722,219,118.25	1,176,673,795.35	1,069,988,707.56	1,573,111,504.18
净利润	279,229,329.41	444,189,246.25	379,980,103.90	396,167,222.20
扣除非经常性损益的净利润	275,317,745.57	441,076,410.55	379,142,402.06	399,713,266.32
经营活动产生的现金流量净额	-3,003,745,140.20	2,800,656,881.97	-3,434,954,501.55	-423,345,239.62

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	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	20,541,901,306.46	19,432,199,518.10	5.71%
附属净资本	0.00	1,049,937,828.92	-100.00%
净资本	20,541,901,306.46	20,482,137,347.02	0.29%
净资产	30,378,049,412.29	29,301,419,615.98	3.67%
各项风险资本准备之和	7,239,127,337.35	5,842,622,363.80	23.90%
表内外资产总额	86,526,214,944.36	64,671,932,161.37	33.79%
风险覆盖率	283.76%	350.56%	减少 66.80 个百分点
资本杠杆率	23.91%	31.11%	减少 7.20 个百分点
流动性覆盖率	317.31%	375.92%	减少 58.61 个百分点
净稳定资金率	152.79%	158.98%	减少 6.19 个百分点
净资本/净资产	67.62%	69.90%	减少 2.28 个百分点
净资本/负债	37.21%	59.67%	减少 22.46 个百分点
净资产/负债	55.03%	85.37%	减少 30.34 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	14.72%	10.04%	增加 4.68 个百分点
自营非权益类债券及其衍生品注/净资本	220.95%	137.54%	增加 83.41 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	110,263	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	108,795	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
-------------	---------	---------------------	---------	-------------------	---	---------------------------	---

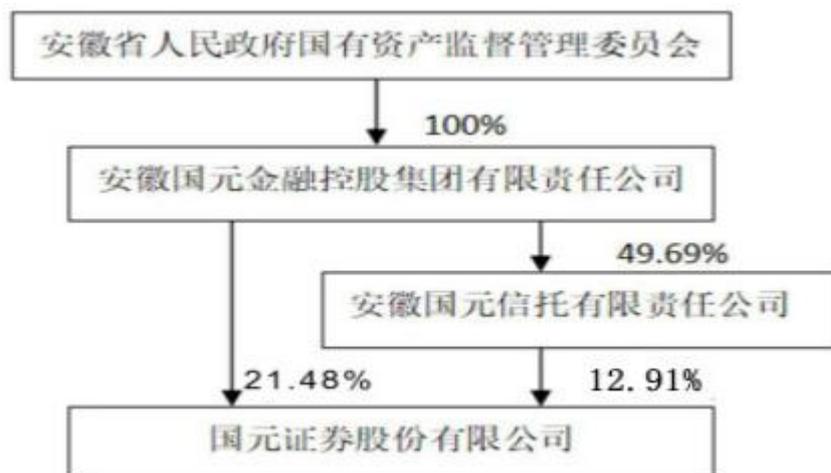
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
安徽国元金融控股集团有限责任公司	国有法人	21.48%	937,465,829	72,487,561		
安徽国元信托有限责任公司	国有法人	12.91%	563,432,401	0		
建安投资控股集团有限公司	国有法人	5.16%	225,234,725	0		
安徽省安粮集团有限公司	国有法人	4.11%	179,452,687	0	质押	60,000,000
安徽省皖能股份有限公司	国有法人	3.27%	142,896,457	0		
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	3.00%	130,816,089	0		
安徽皖维新材料股份有限公司	国有法人	2.62%	114,406,969	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		
安徽全柴集团有限公司	国有法人	1.58%	69,069,281	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		
上述股东关联关系或一致行动的说明	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 11 月 2 日。					
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、安徽省安粮集团有限公司、安徽省皖能股份有限公司、安徽皖维新材料股份有限公司和安徽全柴集团有限公司通过转融通分别借出公司股票 2,908.73 万股、3,862 万股、856.15 万股、1,832.70 万股、417 万股和 2,665.25 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



(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 2018 年非公开发行公司债券(第一期)品种二	18 国元 02	114329	2018 年 04 月 19 日	2021 年 04 月 23 日	3,500,000,000	5.05%
国元证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)	19 国元 01	114464	2019 年 04 月 15 日	2022 年 04 月 17 日	3,300,000,000	4.25%
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 08 月 09 日	2022 年 08 月 13 日	2,100,000,000	4.25%
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 04 月 17 日	2023 年 04 月 21 日	3,000,000,000	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 03 月 19 日	2024 年 03 月 23 日	3,200,000,000	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券(第二期)	21 国元 02	149599	2021 年 08 月 12 日	2024 年 08 月 16 日	3,300,000,000	3.18%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于 2021 年 4 月 17 日完成了非公开发行公司债券“19 国元 01”第二次付息;于 2021 年 4 月 21 日完成了公开发行公司债券“20 国元 01”第一次付息;于 2021 年 4 月 23 日完成了非公开发行公司债券“18 国元 02”本金和利息兑付;于 2021 年 8 月 13 日完成了证券公司次级债券“19 国元 C1”第二次付息。					

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“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”“21国元01”和“21国元02”债券信用评级均维持AAA级,并未调整。

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	本报告期末比上年末增减
资产负债率	64.37%	55.96%	增加 8.41 个百分点
扣除非经常性损益后净利润	190,596.08	137,737.30	38.38%
EBITDA 全部债务比	6.71%	7.67%	减少 0.96 个百分点
利息保障倍数	2.88	2.51	14.74%

三、重要事项

(一) 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
证券及期货经纪业务	1,507,783,608.75	845,307,604.01	43.94%	17.56%	16.37%	增加 0.57 个百分点
证券信用业务	882,888,087.88	464,926,317.29	47.34%	22.34%	4.12%	增加 9.21 个百分点

投资银行业务	944,852,214.20	387,354,606.87	59.00%	54.18%	32.58%	增加 6.68 个百分点
证券投资业务	1,508,287,712.35	103,383,957.70	93.15%	42.16%	-29.07%	增加 6.88 个百分点
资产管理业务	66,095,650.18	33,395,170.57	49.47%	-29.03%	27.97%	减少 22.50 个百分点
境外业务	220,289,397.64	112,291,375.30	49.03%	-14.16%	-16.56%	增加 1.46 个百分点

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

(1) 证券及期货经纪业务

2021 年末，上证指数收于 3,639.78 点，比上年上涨 4.80%；深证成指收于 14,857.35 点，比上年上涨 2.67%；创业板指收于 3,322.67 点，比上年上涨 12.02%。全年沪、深股市累计成交额 257.97 万亿元，同比增长 24.73%。截至 2021 年末，证券行业为客户开立 A 股资金账户数为 2.98 亿个，同比增加 14.89%，2021 年全年代理销售金融产品净收入 206.90 亿元，同比增长 53.96%，实现投资咨询业务净收入 54.57 亿元，同比增长 13.61%。（数据来源：中国证券业协会、中国人民银行、wind 资讯）。

报告期内，公司经纪业务“以客户为中心”理念，优化资源配置，加速财富管理转型；立足投资者需求，创新投顾产品，提升投顾团队水平；坚持科技赋能，加强线上线下联动，发布“国元点金”APP7.0，提供优质、高效的金融服务场景；以投资者教育基地建设为依托，提高投资者教育的深度和广度。

公司境内经纪业务主要为母公司及国元期货开展的经纪业务。报告期内，公司实现经纪业务净收入 150,778.36 万元，比上年同期增长 17.56%；发生经纪业务成本 84,530.76 万元，比上年同期增长 16.37%；实现经纪业务利润 66,247.60 万元，比上年同期增长 19.11%。其中：母公司实现经纪业务收入 124,237.95 万元，比上年同期增长 7.96%；发生经纪业务成本 76,761.22 万元，比上年同期增长 13.54%；实现经纪业务利润 47,476.73 万元，与上年同期基本持平。国元期货实现经纪业务收入 26,540.41 万元，比上年同期增长 101.44%；发生经纪业务成本 7,769.54 万元，比上年同期增长 54.41%；实现经纪业务利润 18,770.87 万元，比上年同期增长 130.51%。

报告期内，母公司代理买卖证券情况：

证券种类	2021 年交易额（亿元）	2020 年交易额（亿元）	同比变动
股票	32,555.72	30,402.32	7.08%
基金	713.06	582.24	22.47%
债券	575.98	433.66	32.82%
债券回购交易	13,442.38	9,899.92	35.78%
权证及其他证券	0.62	3.47	-82.13%
证券交易总额	47,287.76	41,321.61	14.44%

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，其他包括权证及其他证券。（数据来源：公司内部统计）

（2）证券信用业务

2021 年，受益于市场交投活跃度持续提升，融资融券业务规模稳步扩大，截至 2021 年末，沪深两市融资融券余额 18,321.91 亿元，同比增长 13.17%；股票质押式回购业务延续强监管态势，强化风险约束机制，市场总体业务规模继续下降，存量风险得到进一步化解，2021 年，全行业股票质押回购融出资金 2,279.29 亿元，同比下降 24.26%。（数据来源：wind 资讯、中国证券业协会）。

2021 年，围绕“大力拓展两融业务，慎选精选股质项目，持续违约项目清收”的工作主线，公司融资融券业务借助市场机遇，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 2021 年 12 月 31 日，母公司信用业务余额 222.32 亿元，同比增加 8.29%；其中融资融券余额的市场份额 0.97%。

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、股票质押购回业务。报告期内，公司实现信用业务收入 88,288.81 万元，比上年同期增长 22.34%；发生信用业务成本 46,492.63 万元，比上年同期增长 4.12%；实现信用业务利润 41,796.18 万元，比上年同期增长 51.89%。

截至 2021 年末，母公司信用业务余额情况：

项目	2021年末（亿元）	2020年末（亿元）	同比变动
融资融券余额	178.10	155.03	14.88%
股票质押余额	41.23	48.19	-14.44%
约定购回余额	2.99	2.08	43.75%
合计	222.32	205.30	8.29%

（数据来源：公司内部统计）

（3）投资银行业务

2021 年证券行业积极践行新发展理念，服务实体经济取得新成效。2021 年证券公司共服务 481 家企业完成境内首发上市，融资金额达到 5,351.46 亿元，分别同比增加 87 家、增长 13.87%。其中，在科创板首发上市的“硬科技”企业有 162 家，融资 2,029.04 亿元；在创业板首发上市的成长型创新创业企业有 199 家，融资 1,475.11 亿元。两板首发上市家数占全年 IPO 家数的 75.05%，融资金额占全年 IPO 融资总额的 65.48%，引导资本有效支持科技创新。2021 年证券公司服务 527 家境内上市公司实现再融资，融资金额达到 9,575.93 亿元，分别同比增加 132 家、增长 8.10%。证券公司承销债券 15.23 万亿元，同比增长 12.53%。2021 年全行业实现投资银行业务净收入 699.83 亿元，同比增长 4.12%。（数据来源：中国证券业协会、wind 资讯、大智慧等）。

2021 年，投行业务积极培育先进制造业、信息技术等重点行业的优质成长型企业，同时抢抓北交所设立机遇，加大项目拓展与储备，全力推进项目申报、落地，全年累计完成 14 个 IPO 项目，股票主承销收入、金额和家数分别位列行业第 12、14、16 位。债券业务优化业务布局，在深耕安徽市场地位的同时，积极拓展省外市场，项目区域扩大到福建、四川、江西、湖南等省份，在省外成功发行债券 8 只，省外市场业务范围不断扩大。全年母公司完成 26 个股权项目，完成 28 个债券项目，合计主承销规模 323.45 亿元。（数据来源：中国证券业协会、公司内部统计）。

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 94,485.22 万元，比上年同期增长 54.18%；发生投行业务成本 38,735.46 万元，比上年同期增长 32.58%；实现投行业务利润 55,749.76 万元，比上年同期增长 73.87%。

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
	2021 年	2020 年	
股权项目	206.31	121.61	69.65%
债券项目	116.45	209.43	-44.40%
合计	323.45	331.04	-2.29%

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、公司内部统计）

（4）证券投资业务

2021 年，证券权益市场整体活跃度表现平稳，大盘区间震荡上行，结构性特征明显，上证指数上涨 4.80%；深证成指收上涨 2.67%，创业板指上涨 12.02%，新三板做市指数上涨 35.64%；债券市场运行平稳，债券收益率整体下行，可转债市场表现良好，回购市场利率保持平稳，中债净价指数上涨 1.45%，中债综合财富（总值）指数上涨 5.09%。（数据来源：中央结算公司、wind 资讯）。

报告期内，公司权益投资业务以合规风控为约束，在稳健发展和转型升级方面成效初显，其中股票基金业务坚持价值投资理念，积极布局优质核心资产，衍生品业务获得“收益互换”“二级交易商”资格，实现从 0 到 1 的突破，同时持续迭代和优化量化投资策略，三板做市业务抢抓北交所设立机遇，取得优异投资业绩，全年累计做市 27 家；固定收益业务 2021 年抓住了上半年配置机会，为全年业绩表现良好打下坚实基础，可转债投资超越市场指数，债券交易价差方面抓住了降准后带来交易机会，维持合理杠杆比例实现一定息差收入，银行间回购方面在确保流动性安全和绝对量前提下，合理安排回购期限，降低了总体融资成本。

公司境内证券投资业务主要为母公司、国元股权公司和国元创新公司开展的证券买卖和股权直接投资等自营证券投资业务。报告期内，公司实现自营投资业务收入 150,828.77 万元，比上年同期增长 42.16%；发生自营投资业务成本 10,338.40 万元，比上年同期下降 29.07%；实现自营投资业务利润 140,490.37 万元，比上年同期增长 53.50%。其中，母公司实现自营投资业务收入 122,223.40 万元，比上年同期增长 66.97%；发生自营投资业务成本 6,811.29 万元，比上年同期下降 41.11%；实现自营投资业务利润 115,412.11 万元，比上年同期增长 87.25%。国元股权公司实现投资业务收入 11,141.20 万元，比上年同期下降 26.72%；发生投资业务成本 1,945.61 万元，比上年同期增长 0.10%；实现投资业务利润 9,195.59 万元，比上年同期下降 30.65%。国元创新公司实现投资业务收入 17,464.17 万元，比上年同期下降 1.28%；发生投资业务成本 1,581.50 万元，比上年同期增长 48.51%；实现投资业务利润 15,882.67 万元，比上年同期下降 4.47%。

证券投资业务收入按业务分类：

单位：亿元

项目	2021 年度	2020 年度	同比变动
权益	3.39	8.79	-61.43%
固收	9.05	5.45	66.06%
衍生	0.09	-0.14	-
其他	2.55	-3.49	-
合计	15.08	10.61	42.13%

(数据来源:公司内部统计)

(5) 资产管理业务

2021 年,资管新规落地,行业生态格局进一步重塑,资管通道业务持续压缩、主动管理规模不断扩大,公募化改造提速,资管产品结构整体优化,专业管理能力进一步提升,资格行业改革转型初见成效。截至 2021 年末,证券行业资产管理业务规模为 10.88 万亿元,同比增加 3.53%,以主动管理为代表的集合资管规模大幅增长 112.52%达到 3.28 万亿元,全年实现资管业务净收入 317.86 亿元,同比增长 6.10%。(数据来源:中国证券业协会)。

报告期内,公司资管业务按照资管新规要求,顺利完成四只大集合产品公募化改造;在上海建立差异化策略团队,逐步实现投研一体化,主动管理能力稳步提高;加强机构销售与渠道拓展,在保有原代销渠道的基础上增加新渠道,合格投资者客户、机构客户同比有较大增长;资产证券化业务取得区域行业突破,发行安徽省首单知识产权 ABS;逐步打造券商资管数字化平台,助力资管业务运作与管理水平有效提升。

公司境内资产管理业务主要为母公司和国元期货开展的客户资产受托管理业务。报告期内,公司实现客户资产管理业务净收入 6,609.57 万元,比上年同期下降 29.03%;发生资产管理业务成本 3,339.52 万元,比上年同期增长 27.97%;实现资产管理业务利润 3,270.05 万元,比上年同期下降 51.22%。其中:母公司实现资产管理业务净收入 6,578.42 万元,比上年同期下降 28.54%;发生资产管理业务成本 3,094.74 万元,比上年同期增长 29.34%;实现资产管理业务利润 3,483.68 万元,比上年同期下降 48.87%。国元期货实现资产管理业务利润-213.63 万元,比上年同期增加亏损 104.34 万元。

截至 2021 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
	2021年末	2020年末	
集合资产管理业务	71.79	88.30	-18.70%
单一资产管理业务	226.14	371.53	-39.13%
专项资产管理业务	86.26	73.74	16.98%
合计	384.19	533.57	-28.00%

(数据来源:公司内部统计)

(6) 境外业务

公司境外业务全部为子公司国元国际公司开展的各项业务。报告期内,公司境外业务实现收入 22,028.94 万元,比上年同期下降 14.16%,发生营业支出 11,229.14 万元,比上年同期下降 16.56%;实现

营业利润 10,799.80 万元,比上年同期下降 11.52%。其中:实现境外经纪业务收入 4,855.71 万元,比上年同期下降 23.19%;发生经纪业务成本 6,992.31 万元,比上年同期增长 8.84%;实现经纪业务利润-2,136.60 万元,比上年同期增加亏损 2,034.03 万元。实现境外信用业务收入 3,962.56 万元,比上年同期下降 11.34%;发生信用业务成本-581.21 万元(本年信用减值损失冲回导致营业支出为负),比上年同期减少 2,119.06 万元;实现信用业务利润 4,543.76 万元,比上年同期增长 54.99%。实现境外投行业务收入 533.04 万元,比上年同期下降 41.70%;发生投行业务成本 1,867.02 万元,比上年同期增长 0.04%;实现投行业务利润-1,333.98 万元,比上年同期增加亏损 382.03 万元。实现境外自营证券投资业务收入 3,178.66 万元,比上年同期下降 63.39%;发生投资业务成本 1,521.66 万元,比上年同期下降 4.73%;实现投资业务利润 1,657.00 万元,比上年同期下降 76.62%。实现资产管理业务净收入 4,349.96 万元,比上年同期增长 111.56%;发生资产管理业务成本 1,426.03 万元,比上年同期下降 38.87%;实现境外客户资产管理业务利润 2,923.92 万元,比上年同期增长 3,200.65 万元。境外其他业务实现利润 5,145.70 万元,比上年同期增长 46.22%,主要为境外金融资产汇兑损益的影响以及代客户换汇实现的收益。

上述分业务情况分析中关于子公司国元国际、国元期货和国元创新的分析见 2021 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) 债券发行进展情况

2021 年 2 月 24 日,公司完成 15 亿元 2021 年度短期融资券(第一期)发行工作,具体公告见 2021 年 2 月 26 日的巨潮资讯网。

2021 年 3 月 23 日,公司完成 32 亿元 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)发行工作,具体公告见 2021 年 3 月 24 日的巨潮资讯网。

2021 年 5 月 21 日,公司完成 12 亿元 2021 年度短期融资券(第二期)发行工作,具体公告见 2021 年 5 月 25 日的巨潮资讯网。

2021 年 6 月 17 日,公司完成 20 亿元 2021 年度短期融资券(第三期)发行工作,具体公告见 2021 年 6 月 19 日的巨潮资讯网。

2021 年 8 月 16 日,公司完成 33 亿元 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)发行工作,具体公告见 2021 年 8 月 16 日的巨潮资讯网。

2021 年 8 月 30 日,公司完成 20 亿元 2021 年度短期融资券(第四期)发行工作,具体公告见 2021 年 9 月 1 日的巨潮资讯网。

2021 年 11 月 17 日,公司完成 20 亿元 2021 年度短期融资券(第五期)发行工作,具体公告见 2021 年 11 月 19 日的巨潮资讯网。

2021 年 12 月 8 日,公司完成 20 亿元 2021 年度短期融资券(第六期)发行工作,具体公告见 2021 年 12 月 10 日的巨潮资讯网。

2021 年 12 月 22 日,公司完成 20 亿元 2021 年度短期融资券(第七期)发行工作,具体公告见 2021 年 12 月 24 日的巨潮资讯网。

报告期内,公司其他重要事项详见 2021 年年度报告全文。

国元证券股份有限公司

法定代表人：俞仕新

二〇二二年三月二十五日