

证券代码：000728

证券简称：国元证券

公告编号：2025-013

## 国元证券股份有限公司 2024 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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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 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 1.00 元（含税），合计派发现金人民币 436,377,789.10 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 2024 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		
变更前的股票简称（如有）	不适用		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李洲峰	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	dshbgs@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. 财富信用业务板块紧紧围绕客户多层次需求，提供证券经纪、融资融券、产品代销、投资顾问等一站式财富管理服务，覆盖股票、基金、债券等多元化交易品种，通过控股子公司拓展期货业务，帮助客户获取更多增值机会。

2. 自营业务板块以创新驱动为核心，开展固定收益、权益投资、新三板做市、创新金融及另类投资等多样化业务，充分运用自有资金，加快向资本中介和非方向性转型，强化投研能力与交易能力建设，不断提升盈利能力和市场影响力。

3. 投资银行业务板块立足服务实体经济，为企业提供 IPO、再融资、并购重组、债券承销等全方位金融服务，着力培育支持优质企业通过资本市场发展壮大，助力新质生产力蓬勃发展，为国家经济结构调整与高质量发展贡献金融力量。

4. 资产管理业务板块发挥专业投研优势，通过集合计划、专项计划以及公募基金等多元化产品，向机构和个人客户提供高水平资产管理服务；同时借助私募股权投资基金，支持更多优质企业做大做强，促进科技创新与产业升级。

5. 机构业务板块瞄准机构客户需求，依托公司资源与专业能力，发挥协同优势，为战略级客户提供深度研究支持、精准投融资方案及综合金融产品等，打造一站式、全资产、全周期的综合服务生态。

6. 国际业务板块紧跟高水平对外开放步伐，通过境外子公司开展国际财富、投行、资管、投资、机构业务等业务，积极推动业务协同，满足客户多元化的需求，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 2024 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

### 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

合并

	2024 年	2023 年	本年比上年增减	2022 年
营业总收入（元）	7,847,576,377.60	6,355,056,775.68	23.49%	5,341,049,974.59
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,244,381,515.04	1,867,698,733.59	20.17%	1,733,400,556.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,232,117,452.51	1,697,287,291.04	31.51%	1,638,905,890.12
其他综合收益的税后净额（元）	1,135,708,768.03	426,551,948.53	166.25%	-303,410,861.87
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,251,276,022.10	-5,294,525,557.20	-	3,832,507,086.54
基本每股收益（元/股）	0.51	0.43	18.60%	0.40
稀释每股收益（元/股）	0.51	0.43	18.60%	0.40
加权平均净资产收益率	6.26%	5.55%	增加 0.71 个百分点	5.32%
	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减	2022 年末
资产总额（元）	172,101,207,192.43	132,855,982,495.24	29.54%	129,504,932,135.87
负债总额（元）	135,041,232,437.85	98,260,791,041.90	37.43%	96,550,232,175.69
归属于上市公司股东的净资产（元）	37,042,566,046.55	34,578,867,266.83	7.12%	32,939,185,122.12

### 母公司

	2024 年	2023 年	本年比上年增减	2022 年
营业总收入（元）	5,048,304,583.22	4,086,805,899.46	23.53%	3,338,571,234.65
净利润（元）	2,090,173,690.24	1,863,423,878.05	12.17%	1,271,434,091.98
扣除非经常性损益的净利润（元）	2,077,359,971.48	1,698,485,939.17	22.31%	1,182,333,339.31
其他综合收益的税后净额（元）	1,090,925,413.94	402,487,263.23	171.05%	-441,449,601.31
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,293,221,276.08	-4,134,954,677.35	-	331,474,808.61
基本每股收益（元/股）	0.48	0.43	11.63%	0.29
稀释每股收益（元/股）	0.48	0.43	11.63%	0.29
加权平均净资产收益率	6.30%	5.99%	增加 0.31 个百分点	4.19%
	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减	2022 年末
资产总额（元）	150,438,946,127.02	113,112,988,386.00	33.00%	109,942,055,258.48
负债总额（元）	116,143,490,481.78	81,082,238,487.83	43.24%	79,522,649,817.94
所有者权益总额（元）	34,295,455,645.24	32,030,749,898.17	7.07%	30,419,405,440.54

注：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），本公司已按照相关规定对 2022 年留存收益及其他相关财务报表项目进行了调整。

## 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	1,404,098,571.89	1,680,348,686.24	1,970,403,668.29	2,792,725,451.18
归属于上市公司股东的净利润	462,800,660.89	537,368,637.06	569,761,253.78	674,450,963.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	459,495,511.83	537,859,709.47	564,103,732.68	670,658,498.53
经营活动产生的现金流量净额	3,452,785,878.75	-3,982,257,403.90	9,347,234,084.59	-5,566,486,537.34

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	1,040,825,154.61	1,110,843,590.18	1,293,981,943.92	1,602,653,894.51
净利润	482,705,848.47	497,296,501.17	443,006,494.48	667,164,846.12
扣除非经常性损益的净利润	479,395,242.50	497,167,419.89	439,155,685.71	661,641,623.38
经营活动产生的现金流量净额	3,963,014,533.32	-1,782,063,417.65	9,003,824,925.61	-5,891,554,765.20

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	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减	预警标准	监管标准
核心净资本	24,225,788,707.47	21,409,604,293.77	13.15%		
附属净资本	1,747,325,555.53	-	-		
净资本	25,973,114,263.00	21,409,604,293.77	21.32%		
净资产	34,295,455,645.24	32,030,749,898.17	7.07%		
各项风险资本准备之和	13,199,599,345.51	8,538,548,936.93	54.59%		
表内外资产总额	129,054,973,984.20	99,867,925,401.79	29.23%		
风险覆盖率	196.77%	250.74%	减少 53.97 个百分点	≥120.00%	≥100.00%
资本杠杆率	18.83%	21.51%	减少 2.68 个百分点	≥9.60%	≥8.00%
流动性覆盖率	338.56%	389.81%	减少 51.25 个百分点	≥120.00%	≥100.00%
净稳定资金率	152.96%	157.65%	减少 4.69 个百分点	≥120.00%	≥100.00%
净资本/净资产	75.73%	66.84%	增加 8.89 个百分点	≥24.00%	≥20.00%
净资本/负债	28.48%	32.50%	减少 4.02 个百分点	≥9.60%	≥8.00%
净资产/负债	37.61%	48.62%	减少 11.01 个百分点	≥12.00%	≥10.00%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	11.96%	3.11%	增加 8.85 个百分点	≤80.00%	≤100.00%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	315.52%	290.16%	增加 25.36 个百分点	≤400.00%	≤500.00%

(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	102,039	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	100,183	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%	592,419,701	0			
建安投资控股集团有限公司	国有法人	6.05%	263,854,725	0			
香港中央结算有限公司	境外法人	4.29%	187,063,834	0			
安徽省皖能股份有限公司	国有法人	3.69%	161,223,457	0			
安徽皖维高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			
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	1.35%	58,850,000	0			
中信证券股份有限公司	国有法人	0.88%	38,362,474	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）	前十名股东参与转融通业务的情况见下表。						

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。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股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	占总股本比例	数量合计	占总股本比例	数量合计	占总股本比例	数量合计	占总股本比例
安徽国元信托有限责任公司	592,393,701	13.58%	26,000	0.00%	592,419,701	13.58%	0	0.00%

建安投资控股集团有限公司	263,216,725	6.03%	638,000	0.02%	263,854,725	6.05%	0	0.00%
--------------	-------------	-------	---------	-------	-------------	-------	---	-------

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

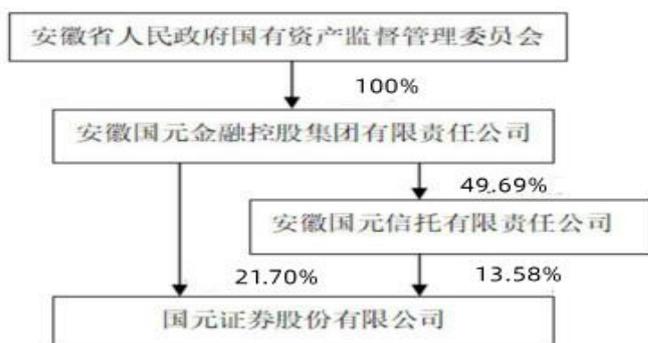
适用  不适用

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. 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
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	24 国元 01	148651	2024 年 3 月 18 日-19 日	2027 年 3 月 19 日	150,000	2.58%

2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	24 国元 02	148722	2024 年 4 月 24 日-25 日	2027 年 4 月 25 日	150,000	2.29%
2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	24 国元 03	148723	2024 年 4 月 24 日-25 日	2029 年 4 月 25 日	150,000	2.40%
2024 年面向专业投资者非公开发行次级债券(第一期)	24 国元 C1	115128	2024 年 5 月 23 日-24 日	2027 年 5 月 24 日	250,000	2.46%
2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	24 国元 04	148856	2024 年 8 月 9 日-8 月 12 日	2027 年 8 月 12 日	150,000	2.04%
报告期内公司债券的付息兑付情况	已于 2024 年 3 月 23 日兑付“23 国元 01”第一次利息 8,000 万元(含税);已于 2024 年 3 月 25 日兑付“21 国元 01”本金和第三次利息共计 331,808 万元(含税);已于 2024 年 4 月 27 日兑付“22 国元 01”第二次利息 10,605 万元(含税);已于 2024 年 4 月 27 日兑付“22 国元 02”第二次利息 3,490 万元(含税);已于 2024 年 7 月 12 日兑付“22 国元 03”第二次利息 9,000 万元(含税);已于 2024 年 8 月 16 日兑付“21 国元 02”本金和第三次利息共计 340,494 万元(含税);已于 2024 年 10 月 19 日兑付“23 国元 02”第一次利息 4,500 万元(含税)。					

## 2. 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

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“21 国元 01”“21 国元 02”“22 国元 01”“22 国元 02”“22 国元 03”“23 国元 01”和“23 国元 02”债券信用评级均维持 AAA 级,并未调整;公开发行公司债券“24 国元 01”“24 国元 02”“24 国元 03”“22 国元 03”发行时债券信用评级均为 AAA;“24 国元 C1”无信用评级。

## 3. 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

项目	2024 年	2023 年	本年比上年增减
资产负债率	73.35%	67.73%	增加 5.62 个百分点
扣除非经常性损益后净利润(万元)	223,320.38	169,809.48	31.51%
EBITDA 全部债务比	4.83%	6.03%	减少 1.20 个百分点
利息保障倍数	2.38	2.11	12.80%

## 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	1,695,907,227.44	995,744,267.81	41.29%	12.70%	30.12%	减少 7.86 个百分点
自营业务	2,311,253,591.75	166,104,184.89	92.81%	76.88%	21.82%	增加 3.25 个百分点
投资银行业务	163,333,364.28	245,726,096.15	-50.44%	-18.92%	-15.54%	减少 6.02 个百分点
资产管理业务	197,486,710.00	122,470,754.15	37.99%	63.26%	45.78%	增加 7.43 个百分点
期货业务	2,445,655,757.46	2,327,799,311.89	4.82%	18.23%	17.48%	增加 0.61 个百分点

国际业务	236,899,683.14	217,548,955.06	8.17%	38.69%	30.86%	增加 5.50 个百分点
其他主营业务	776,856,761.89	1,021,018,186.73	-31.43%	-19.88%	40.89%	减少 56.69 个百分点

注：以上主营业务按照业务板块进行了分类，并按资金成本进行了计算。

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) 财富信用业务

① 证券经纪业务

截至 2024 年 12 月末，上证指数收于 3,351.76 点，涨幅 12.67%，深证成指收于 10,414.61 点，涨幅 9.34%，沪深两市全年成交额 257.33 万亿元，同比增长 21.22%（数据来源：iFinD）。

报告期内，公司牢牢把握“总部赋能、投顾驱动、专业服务、一体运营”方针，体系化赋能业务发展。落地总分营改革，建立总分营“3+N”制度体系，做强总部、做实分公司、做活营业部；改革考核机制，实施“3+1+X”分支机构考核体系，鼓励分公司对营业部进行差异化、特色化考核；重构收入分配机制，科学设计财富板块奖金分配规则，倾斜一线、工效挂钩；优化网点布局，科学制定网点建设标准，推动网点资源整合；以买方投顾转型为抓手，依托研投顾中心建设，分层推进四级投顾体系落地；推出数智人“AI 小元”，推动财富管理回归服务本源；注重高质量获客，抢抓 9.24 政策机遇，迅速反应，整合公司资源推动增量客户开发与存量客户经营；立足“鑫品”销售服务体系，不断强化买方思维，以客户满意度为准绳，丰富金融产品货架，增加普惠产品供给，满足客户多元化理财需求；集中运营“三级架构”全面上线，实现柜台业务“全员受理”，释放分支机构后台人力，同时为分支机构抢抓政策机遇提供有力支撑；实施客户服务“跃升”工程，完善零售客户服务体系和“七个一流”分支机构建设，运用数字化平台与科技赋能，不断提高运营效率与客户全生命周期服务质效。

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 121,704.24 万元，同比增长 18.81%；发生经纪业务成本 94,286.73 万元，同比增长 4.60%；实现经纪业务利润 27,417.51 万元，同比增长 122.89%。

报告期内，母公司代理买卖证券情况：

证券种类	2024 年交易额（亿元）	2023 年交易额（亿元）	同比变动
股票	36,087.87	27,428.90	31.57%
基金	1,766.19	924.56	91.03%
债券	1,483.30	1,123.96	31.97%
债券回购交易	23,954.85	20,041.50	19.53%
其他	4.76	10.63	-55.22%

交易总额	63,296.98	49,529.55	27.80%
------	-----------	-----------	--------

注：1. 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。其他包括存托凭证、场内期权等。2. 沪深两市全年成交额 257.33 万亿元，同比增长 21.22%（数据来源：iFinD）。

## ② 证券信用业务

截至 2024 年 12 月末，A 股市场融资融券余额 18,645.83 亿元，同比增长 12.94%；股票质押式回购业务运行稳健，整体规模趋于稳定（数据来源：iFinD）。

报告期内，公司两融业务紧扣“守住风控底线、坚持向外拓展”总基调，灵活应对市场行情，持续营销，业务规模持续增长。截至报告期末，融资融券余额市占率 1.1%，创近五年新高。融资融券业务账面价值为 209.55 亿元，同比增长 21.16%。股票质押式回购业务围绕“综合金融服务”理念，聚焦项目结构优化、严审新增项目、加强存量管理与方向管控，稳步提升业务质量。截至报告期末，股票质押业务账面价值为 26.38 亿元，同比下降 6.09%。

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 47,886.48 万元（扣减资金成本），同比下降 0.32%；发生信用业务成本 5,287.70 万元，较上年增加 18,900.21 万元（因减值准备转回，上年同期为负数）；实现信用业务利润 42,598.78 万元，同比下降 30.90%。

截至 2024 年 12 月末，母公司信用业务账面价值：

项目	2024 年末（亿元）	2023 年末（亿元）	同比变动
融资融券业务	209.55	172.96	21.16%
股票质押业务	26.38	28.09	-6.09%
约定购回业务	0.08	1.17	-93.16%
合计	236.01	202.22	16.71%

注：按净值口径统计。

## （2）自营业务

2024 年，A 股市场整体呈现先抑后扬再震荡的走势，沪深 300 指数、创业板指数、三板做市指数分别上涨 14.68%、13.23%、-15.56%；受货币政策较为宽松等因素影响，我国债券市场整体表现较强，中债综合指数(总值)净价指数上涨 4.56%，中债综合指数(总值)财富指数上涨 7.64%（数据来源：iFinD）。

报告期内，公司固收业务主动把握市场机遇，灵活运用波段操作实现超额收益，同时积极拓展客需业务，布局 FICC 等多元投资领域，不断丰富收入来源。权益投资着力构建专业化投研体系，加速推进非方向性转型，重点配置高股息优质资产，通过优化组合结构有效平抑收益波动。做市业务“回归本源”，全年新三板交易量同比增长 26 倍，排名跃居行业第一梯队；成功获得上市证券做市资格，成为行业第 18 家获此资质的券商。创新金融业务持续扩大结构化投资与信用研究布局，有序开展场外衍生品创新，取得碳排放权交易业务参与资格，为培育绿色金融新动能奠定基础。

自营业务为母公司开展的上述投资业务和子公司国元创新开展的另类投资业务。报告期内，公司合计实现自营投资业务收入 231,125.36 万元（扣减资金成本），同比增长 76.88%；发生自营投资业务成本 16,610.42 万元，同比增长 21.82%；实现自营投资业务利润 214,514.94 万元，同比增长 83.30%。其中，母公司实现自营投资业务收入 226,489.42 万元（扣减资金成本），同比增长 122.87%；发生自营投资业务成本 14,951.56 万元，同比增长 26.95%；实现自营投资业务利润 211,537.86 万元，同比增长 135.45%。国元创新实现主营业务收入 4,635.94 万元，同比下降 84.04%；发生成本 1,658.86 万元，同比下降 10.70%；实现主营业务利润 2,977.08 万元，同比下降 89.05%。

自营业务收入按投资属性分类：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	同比变动
权益类投资	3,879.02	4,050.33	-4.23%
固收类投资	188,937.57	105,032.67	79.88%
衍生品投资	9,647.59	2,912.58	231.24%
其他金融资产投资	28,661.18	18,670.95	53.51%
合计	231,125.36	130,666.52	76.88%

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，已扣减资金成本。

### （3）投资银行业务

2024 年，A 股全年 IPO 发行数量 100 家，同比下降 68.05%，融资规模 673.53 亿元，同比下降 81.11%；非公开发行 145 家，同比下降 58.09%，融资规模 1,730.52 亿元，同比下降 72.37%；债券市场方面，全年共发行各类债券 79.87 万亿元，同比增长 12.41%（数据来源：iFinD）。

报告期内，公司投行业务锚定“产业研究+产业投资+产业投行+综合财富管理”黄金赛道，加速向产业投行、综合金融服务投行转型，设立六大行业组，聚焦高端装备、新材料、新能源、新一代信息技术、生物医药产业赛道，绘制产业地图，引导资源向战略新兴产业聚集；组建成长企业融资部（并购中心），大力发展并购重组业务；成立新三板业务专班，抢抓新三板、北交所业务机遇。全年完成 2 单 IPO、4 单再融资、5 单新三板挂牌和 5 单新三板定增，合计募集资金 20.82 亿元。股票发行主承销家数行业排名 11 位，股票发行主承销总金额行业排名 19 位。债券业务立足安徽市场基础上，加大资源投入，积极拓展省外优势区域，深入挖掘产业类客户，持续优化业务布局，深入推动业务创新，成功完成全国首单乡村振兴 CMBS 项目、安徽首单公募科技创新公司债以及安徽首单区县级 CMBS 项目等多个创新项目。全年共完成 57 个债券项目，合计承销规模 175.21 亿元。

公司境内投行业务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 16,333.34 万元，同比下降 18.92%；发生投行业务成本 24,572.61 万元，同比减少 15.54%；实现投行业务利润-8,239.27 万元，较上年减少亏损 709.13 万元。

#### （4）资产管理业务

2024 年，资产管理行业规模持续增加，发展态势稳健。根据中国证券投资基金业协会统计，截至报告期末，券商私募资产管理产品规模达 5.47 万亿元，较去年同期增长 3.04%。其中，集合资产管理计划约 2.90 万亿元，占比 52.97%；单一资产管理计划约 2.57 万亿元，占比 47.03%。

截至 2024 年末，公司资管业务规模 223.76 亿元。其中，主动管理规模 205.97 亿元，较去年同期上涨 0.96%；被动管理规模 17.79 亿元，较去年同期下降 45.98%（主要系通道业务持续压降所致）。报告期内，公司资管业务聚焦主动投研核心能力建设，持续完善多元化投资策略，不断丰富产品线，新设资管产品 43 只，同比增长 26.47%，覆盖固收、权益、量化、FOF、衍生品等品类与策略，为客户资产保值增值打造更全面、品类更丰富的优质产品矩阵；积极巩固银行销售渠道，大力开拓互联网销售渠道，实现线上线下协同发力；依托公司综合金融优势，深化业务协同与资源整合，内部协同全年贡献新增规模近 40 亿元，产品销售协同机制初见成效。

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 19,748.67 万元，同比增长 63.26%

（扣减资金成本）；发生资产管理业务成本 12,247.08 万元，同比增长 45.78%；实现资产管理业务利润 7,501.59 万元，同比增长 102.97%。其中：母公司实现资产管理业务净收入 13,682.00 万元，同比增长 71.30%；发生资产管理业务成本 8,459.55 万元，同比增长 68.15%；实现资产管理业务利润 5,222.45 万元，同比增长 76.65%。国元股权实现主营业务净收入 6,066.67 万元，同比增长 47.63%；发生业务成本 3,787.53 万元，同比增长 12.39%；实现主营业务利润 2,279.14 万元，同比增长 208.20%。

#### （5）期货业务

期货业务为控股子公司国元期货开展的各类业务。报告期内期货业务的分析详见 2024 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”。

#### （6）国际业务

国际业务为全资子公司国元国际开展的各类业务。报告期内，国际业务的分析详见 2024 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”

### 2. 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
24 国元证券 CP001	2024/1/17	2024/4/30	15	2.47%	104 天
24 国元证券 CP002	2024/1/24	2024/4/30	15	2.44%	97 天
24 国元 01	2024/3/19	2027/3/19	15	2.58	3 年
24 国元证券 CP003	2024/3/8	2024/5/31	10	2.20%	84 天
24 国元证券 CP004	2024/3/15	2024/7/31	15	2.25%	138 天

24 国元 02	2024/4/25	2027/4/25	15	2.29%	3 年
24 国元 03	2024/4/25	2029/4/25	15	2.4%	5 年
24 国元证券 CP005	2024/4/24	2024/7/23	15	1.98%	90 天
24 国元证券 CP006	2024/5/15	2024/8/13	15	1.99%	90 天
24 国元证券 CP007	2024/5/24	2025/5/23	15	2.15%	364 天
24 国元 C1	2024/5/24	2027/5/24	25	2.46%	3 年
24 国元证券 CP008	2024/6/14	2025/6/13	10	2.08%	364 天
24 国元证券 CP009	2024/7/11	2025/1/7	10	1.99%	180 天
24 国元证券 CP010	2024/7/19	2025/5/23	15	2.00%	308 天
24 国元证券 CP011	2024/7/26	2024/10/24	15	1.89%	90 天
24 国元证券 CP012	2024/8/7	2025/8/7	15	1.89%	365 天
24 国元 04	2024/8/12	2027/8/12	15	2.04%	3 年
24 国元证券 CP013	2024/10/14	2025/8/14	15	2.10%	304 天
24 国元证券 CP014	2024/10/17	2025/10/17	15	2.03%	365 天
24 国元证券 CP015	2024/10/28	2024/12/20	20	1.92%	53 天

报告期内，公司其他重要事项详见 2024 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

二〇二五年四月十五日