

证券代码：000728

证券简称：国元证券

公告编号：2025-030

国元证券股份有限公司 2025 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

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

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 0.80 元（含税），合计派发现金人民币 349,102,231.28 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 2025 年第一次临时股东会。

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		
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	
电话	0551-62207968	0551-62207323	
电子信箱	dshbgs@gyzq.com.cn	yanglu@gyzq.com.cn	

2. 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

追溯调整或重述原因

√ 会计政策变更

合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业总收入（元）	3,396,624,443.30	3,084,447,258.13	2,398,747,570.34	41.60%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,404,668,283.47	1,000,169,297.95	1,000,169,297.95	40.44%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,409,569,437.02	997,355,221.30	997,355,221.30	41.33%
其他综合收益（元）	-58,690,522.70	721,126,705.07	721,126,705.07	-108.14%
经营活动产生的现金流量净额（元）	8,818,068,155.37	-529,471,525.15	-529,471,525.15	-
基本每股收益（元/股）	0.32	0.23	0.23	39.13%
稀释每股收益（元/股）	0.32	0.23	0.23	39.13%
加权平均净资产收益率	3.73%	2.84%	2.84%	增加 0.89 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	177,199,404,768.00	172,101,207,192.43	172,101,207,192.43	2.96%
负债总额（元）	139,229,519,750.36	135,041,232,437.85	135,041,232,437.85	3.10%
归属于上市公司股东的净资产（元）	37,952,166,018.22	37,042,566,046.55	37,042,566,046.55	2.46%

母公司

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业总收入（元）	2,864,049,818.89	2,151,668,744.79	2,151,668,744.79	33.11%
净利润（元）	1,209,007,242.39	980,002,349.64	980,002,349.64	23.37%
其他综合收益（元）	-45,703,280.33	704,260,544.22	704,260,544.22	-106.49%
经营活动产生的现金流量净额（元）	6,957,203,252.37	2,180,951,115.67	2,180,951,115.67	219.00%
基本每股收益（元/股）	0.28	0.22	0.22	27.27%
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.22	0.22	27.27%
加权平均净资产收益率	3.47%	3.00%	3.00%	增加 0.47 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	153,011,562,550.53	150,438,946,127.02	150,438,946,127.02	1.71%
负债总额（元）	117,989,180,732.33	116,143,490,481.78	116,143,490,481.78	1.59%
所有者权益总额（元）	35,022,381,818.20	34,295,455,645.24	34,295,455,645.24	2.12%

注：（1）本报告期公司实现营业收入及归属于上市公司股东的净利润较上年同期分别增长 41.60%和 40.44%，主要系财富信用、证券投资交易和投资银行业务实现业绩同比有所增长所致。

（2）经营活动产生的现金流量净额同比增长较大，主要系处置交易性金融资产及代理买卖证券业务资金流入较大所致。

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

因中国期货业协会发布的最新规定引起的会计政策变更

公司按照《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》（中期协字〔2024〕235 号）规定，对规则中明确“应当以净额法确认贸易类业务的收入”的交易类型采用净额法确认收入。为了保证数据的一致性，追溯调整了上年同期数。追溯调整后，对公司 2024 年 12 月 31 日资产负债表项目没有影响，对公司 2024 年上半年度利润总额和净利润均没有影响。具体调整情况如下：

单位：元

2024 年上半年度利润表受影响的报表项目	影响金额
其他业务收入	-685,699,687.79
其他业务成本	-685,699,687.79

3. 母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	预警标准	监管标准
核心净资本	24,788,278,881.41	24,225,788,707.47	2.32%	-	-
附属净资本	3,444,561,471.12	1,747,325,555.53	97.13%	-	-
净资本	28,232,840,352.53	25,973,114,263.00	8.70%	-	-
净资产	35,022,381,818.20	34,295,455,645.24	2.12%	-	-
各项风险资本准备之和	13,416,980,818.47	12,817,863,918.83	4.67%	-	-
表内外资产总额	130,669,857,492.97	129,106,112,387.56	1.21%	-	-
风险覆盖率	210.43%	202.63%	增加 7.80 个百分点	≥120.00%	≥100.00%
资本杠杆率	19.03%	18.82%	增加 0.21 个百分点	≥9.60%	≥8.00%
流动性覆盖率	260.12%	341.49%	减少 81.37 个百分点	≥120.00%	≥100.00%
净稳定资金率	160.96%	161.13%	减少 0.17 个百分点	≥120.00%	≥100.00%
净资本/净资产	80.61%	75.73%	增加 4.88 个百分点	≥24.00%	≥20.00%
净资本/负债	30.99%	28.48%	增加 2.51 个百分点	≥9.60%	≥8.00%
净资产/负债	38.44%	37.61%	增加 0.83 个百分点	≥12.00%	≥10.00%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	20.84%	11.96%	增加 8.88 个百分点	≤80.00%	≤100.00%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	287.88%	315.52%	减少 27.64 个百分点	≤400.00%	≤500.00%

注：（1）根据中国证监会 2024 年 9 月 13 日公布修订的《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告〔2024〕13 号），该规定自 2025 年 1 月 1 日起施行。基于信息可比性原则，本报告中涉及的上年度末指标已采用修订后的计算标准。

（2）报告期内，本公司以净资本和流动性为核心的风险控制指标均持续符合监管标准，并有一定安全边际。

4. 公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		94,383		报告期末表决权恢复的 优先股股东总数		0	
持股 5%以上的股东或前 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	持有股份数量	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 ^①	0	—	—	
香港中央结算有限公司	境外法人	5.38%	234,883,282	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	1.33%	58,084,200	0	—	—	
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	其他	0.93%	40,450,722	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，未知其他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股东情况说明				不适用			

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

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

5. 控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

6. 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

7. 在半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
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	150,000.00	2.04%
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%
2025 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	25 国元 C1	115129	2025 年 1 月 14 日—15 日	2030 年 1 月 15 日	150,000	2.30%
2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	25 国元 01	524190	2025 年 3 月 21 日—24 日	2028 年 3 月 24 日	150,000	2.10%
2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	25 国元 02	524219	2025 年 4 月 11 日—14 日	2028 年 4 月 14 日	150,000	1.94%
2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	25 国元 03	524220	2025 年 4 月 11 日—14 日	2030 年 4 月 14 日	50,000	2.09%
2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	25 国元 K1	524276	2025 年 5 月 21 日—22 日	2026 年 6 月 22 日	20,000	1.68%
2025 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	25 国元 C2	524320	2025 年 6 月 16 日—17 日	2028 年 6 月 17 日	100,000	2.00%

(2) 截至报告期末的财务指标

项目	本报告期末	上年末
资产负债率	72.81%	73.35%
项目	本报告期	上年同期

EBITDA 利息保障倍数	2.78	2.29
---------------	------	------

三、重要事项

债券发行情况

债券名称	起息日	到期日期	发行规模（亿元）	票面利率（%）	期限
2025 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	2025/1/15	2030/1/15	15	2.30	5 年
2025 年度第一期短期融资券	2025/2/13	2026/2/13	15	1.85	365 天
2025 年度第二期短期融资券	2025/3/13	2025/6/11	15	2.07	90 天
2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2025/3/24	2028/3/24	15	2.10	3 年
2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	2025/4/14	2028/4/14	15	1.94	3 年
2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	2025/4/14	2030/4/14	5	2.09	5 年
2025 年度第三期短期融资券	2025/4/15	2026/4/15	10	1.79	365 天
2025 年度第四期短期融资券	2025/5/21	2025/11/14	15	1.65	177 天
2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	2025/5/22	2026/6/22	2	1.68	13 个月
2025 年度第五期短期融资券	2025/5/27	2025/11/21	10	1.69	178 天
2025 年度第六期短期融资券	2025/6/16	2025/12/2	15	1.70	180 天
2025 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	2025/6/17	2028/6/17	10	2.00	3 年

报告期内，公司其他重要事项详见 2025 年半年度报告全文。

（此页无正文，为国元证券股份有限公司2025年半年度报告摘要之签字盖章页）

国元证券股份有限公司

法定代表人：沈和付

二〇二五年八月二十六日