

证券代码：000728

证券简称：国元证券

公告编号：2017-050

## 国元证券股份有限公司 2017 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。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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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	刘锦峰	—	
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	—	
电话	0551-62207968	—	
电子信箱	ljf2100@gyzq.com.cn	—	

#### 2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,571,612,017.32	1,402,827,242.31	12.03%
归属于上市公司股东的净利润（元）	513,718,293.29	510,562,083.71	0.62%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	513,571,210.62	503,784,641.17	1.94%
其他综合收益（元）	-77,417,123.72	31,765,699.13	-343.71%
经营活动产生的现金流量净额（元）	726,192,027.18	-1,476,540,510.46	----
基本每股收益（元/股）	0.17	0.18	-5.56%

稀释每股收益（元/股）	0.17	0.18	-5.56%
加权平均净资产收益率	2.46%	2.54%	减少 0.08 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	72,993,162,930.66	71,689,042,611.68	1.82%
负债总额（元）	52,266,625,831.26	50,803,547,043.61	2.88%
归属于上市公司股东的净资产（元）	20,589,087,463.93	20,742,066,088.48	-0.74%

#### 母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,318,410,070.05	1,205,181,681.89	9.40%
净利润（元）	403,262,957.84	411,752,997.17	-2.06%
其他综合收益（元）	-77,071,445.96	-19,381,843.56	----
经营活动产生的现金流量净额（元）	515,082,782.22	-1,325,973,040.61	----
基本每股收益（元/股）	0.14	0.14	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.14	0.00%
加权平均净资产收益率	2.02%	2.15%	减少 0.13 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	52,851,665,462.03	54,381,291,454.45	-2.81%
负债总额（元）	33,192,863,382.91	34,459,450,887.21	-3.68%
所有者权益总额（元）	19,658,802,079.12	19,921,840,567.24	-1.32%

注：基本每股收益去年同期数，已按转增股份数与去年同期回购股份数作相应调整。

### 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
核心净资本	11,207,253,251.61	11,435,092,560.77	-1.99%
附属净资本	-	1,748,267,730.34	-100.00%
净资本	11,207,253,251.61	13,183,360,291.11	-14.99%
净资产	19,658,802,079.12	19,921,840,567.24	-1.32%
各项风险资本准备之和	4,448,069,696.68	4,799,109,479.06	-7.31%
表内外资产总额	41,081,469,478.91	41,445,992,409.97	-0.88%
风险覆盖率	251.96%	274.70%	减少 22.74 个百分点
资本杠杆率	27.43%	27.74%	减少 0.31 个百分点
流动性覆盖率	303.20%	329.60%	减少 26.40 个百分点
净稳定资金率	122.90%	127.63%	减少 4.73 个百分点
净资本/净资产	57.01%	66.18%	减少 9.17 个百分点
净资本/负债	54.07%	62.61%	减少 8.54 个百分点
净资产/负债	94.85%	94.61%	增加 0.24 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	9.66%	39.55%	减少 29.89 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	82.27%	55.09%	增加 27.18 个百分点

### 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	103,355	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
安徽国元控股（集团）有限责任公司	国有法人	21.99%	648,000,000			
安徽国元信托有限责任公司	国有法人	15.47%	455,707,462			
安徽省粮油食品进出口（集团）公司	国有法人	5.18%	152,645,598		质押	52,500,000
安徽省皖能股份有限公司	国有法人	4.89%	144,049,200			
安徽皖维新材料股份有限公司	国有法人	2.83%	83,283,853			
安徽全柴集团有限公司	国有法人	2.66%	78,345,000			
安徽国海投资发展有限公司	境内一般法人	2.20%	64,731,220			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.81%	53,432,850			
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	1.54%	45,298,889			
国元证券股份有限公司－第 1 期员工持股计划	基金、理财产品等	1.15%	33,841,444			
上述股东关联关系或一致行动的说明	安徽国元控股（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）	无					

**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、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，且在半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

是

**(1) 公司债券基本信息**

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
国元证券股份有限公司 2013 年公司债券	13 国元 01	112186	2018 年 7 月 24 日	327,000	4.70%
国元证券股份有限公司 2013 年公司债券	13 国元 02	112187	2018 年 7 月 24 日	173,000	4.90%

**(2) 截至报告期末的财务指标**

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	0.95	1.05	-9.52%
资产负债率	63.95%	62.16%	增长 1.79 个百分点
速动比率	0.69	0.79	-13.54%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	2.57	2.41	6.42%
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**

2017 年上半年，面对机遇与挑战并存的市场环境，公司围绕“十三五”规划目标，按照年初确定的“坚持稳中求进、注重提质增效、增进业务协同、实现争先进位”工作思路，稳妥推进机制改革，进一步激发一线业务经营活力；持续推进互联网证券，精准运用线上线下合作营销，大力提升新客户开发能力；进一步完善风控、合规与稽核体系建设，有效提升风险管控能力；获得短期融资券发行资格，资金管理能力和效率再上新台阶；“两学一做”学习教育常态化、制度化，完成基层组织换届调整。上半年，公司各业务在“抓机遇、拓市场、抢份额、强管理”等方面完成大量扎实的基础性工作，严守风险底线，取得较好的经营业绩。

2017 年上半年，公司实现营业收入 15.72 亿元，同比增长 12.03%；营业支出 9.01 亿元，同比增长 12.48%；利润总额 6.71 亿元，同比增长 9.66%；归属于母公司股东的净利润 5.14 亿元，同比增长 0.62%；基本每股收益 0.17 元，同比减少 0.01 元；加权平均净资产收益率 2.46%，同比减少 0.08 个百分点。公司经营活动净现金流为 7.26 亿元，去年同期为-14.77 亿元；公司投资活动净现金流为-0.24 亿元，去年同期为-8.82 亿元；公司筹资活动净现金流为-18.36 亿元，去年同期为-30.22 亿元。截至 2017 年 6 月 30 日，公司资产总额 729.93 亿元，同比增长 1.82%；负债总额 522.67 亿元，同比增长 2.88%；归属于母公司股东权益 205.89 亿元，同比下降 0.74%；净资本 112.07 亿元，同比下降 14.99%；净资本与净资产之比为 57.01%，同比减少 9.17 个百分点；风险覆盖率 251.96%，同比减少 22.74 个百分点；流动性覆盖率 303.20%，同比减少 26.40 个百分点；净稳定资金率 122.90%，同比减少 4.73 个百分点。

**主要财务数据同比变动情况**

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,571,612,017.32	1,402,827,242.31	12.03%	
营业支出	900,979,422.13	800,997,190.85	12.48%	
所得税费用	153,667,586.58	98,462,885.26	56.07%	
经营活动产生的现金流量净额	726,192,027.18	-1,476,540,510.46	---	主要为回购业务资金流入增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-24,206,439.74	-882,443,147.00	---	主要为去年同期投资安元基金所致
筹资活动产生的现金流量净额	-1,836,041,066.54	-3,022,155,830.19	---	主要为本报告期融资增加所致
现金及现金等价物净增加额	-1,165,705,416.34	-5,350,848,401.08	---	主要为融资增加以及回购资金流入增加所致

### 主营业务分业务情况

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	501,521,464.51	337,860,559.92	32.63%	-24.43%	-0.56%	减少 16.17 个百分点
证券信用业务	349,515,398.75	21,193,589.00	93.94%	-13.48%	-27.26%	增加 1.15 个百分点
投资银行业务	184,354,787.65	109,292,336.15	40.72%	2.94%	41.00%	减少 16 个百分点
自营投资业务	359,292,693.91	8,090,825.19	97.75%	205.42%	-10.48%	增加 5.43 个百分点
资产管理业务	58,912,860.26	31,417,552.61	46.67%	79.21%	-21.98%	增加 69.17 个百分点

### 主营业务分业务情况说明

#### 1、经纪业务

2017 年上半年，我国 A 股市场成交量较为低迷，两市成交额同比下降 18.45%，行业经纪业务竞争净佣金率进一步下滑，下降幅度超过 16%。面对这种不利局面，公司经纪业务按照强本固基、再谋发展的主基调，坚持线上线下协调发展，狠抓基础管理和基础营销，稳定和激活存量客户，在坚守合规风控底线的同时，紧盯市场，对标挖潜，积极推进公司零售经纪业务的发展。调整经纪业务管理框架，建立以分公司为核心的经纪业务经营管理体系，推动落实简政放权，提升经营管理效能；优化网点布局，拓展业务辐射范围；督促网点加强管理，改善经营，提升盈利能力；调整分支机构考核指标体系，突出增量考核，激发网点业务拓展积极性；加强营销团队建设，巩固和深挖银行渠道资源，加大营销活动力度，做大客户群体和资产；以投顾业务为抓手，构建客户服务体系，探索财富管理路径；稳步推进产品销售工作，以客户需求为导向，坚持内设外引，加快产品线建设，为营销和服务提供支持；积极推广股票期权业务，加大创新业务对经纪业务的支持力度。

报告期内，公司实现经纪业务净收入 50,152.15 万元，比上年同期下降 24.43%；发生经纪业务成本 33,786.06 万元，比上年同期下降 0.56%；实现经纪业务利润 16,366.09 万元，比上年同期下降 49.47%。其中：母公司实现经纪业务收入 42,286.39 万元，比上年同期下降 31.49%；发生经纪业务成本 27,020.98

万元，比上年同期下降 2.75%；实现经纪业务利润 15,265.41 万元，比上年同期下降 55.02%。国元香港实现经纪业务收入 3,495.22 万元，比上年同期增长 125.71%；发生经纪业务成本 3,194.65 万元，比上年同期下降 5.44%；实现经纪业务利润 300.57 万元，比上年同期增加 2,130.43 万元。国元期货实现经纪业务收入 4,370.54 万元，比上年同期增长 40.93%；发生经纪业务成本 3,570.43 万元，比上年同期增长 26.85%；实现经纪业务利润 800.11 万元，比上年同期增长 179.28%。

## 2、证券信用业务

根据万得资讯，截至 2017 年 6 月末，沪深两市融资融券余额为 8,798.62 亿元，同比增长 3.08%。2017 年上半年，公司证券信用业务外抓市场拓展，内抓风险管理，丰富完善动态管理理念，提高灵活自主定价能力，再一次经受住了市场考验，取得了融资融券、股票质押两项业务的业务规模和市场占比双增长。截至 2017 年 6 月 30 日，母公司信用业务余额 180.81 亿元，同比增长 23.75%，其中融资融券余额 111.51 亿元，同比增长 17.59%；股票质押余额 66.32 亿元，同比增长 46.05%；约定购回余额 2.98 亿元，同比下降 49.23%。

报告期内，公司实现信用业务净收入 34,951.54 万元，比上年同期下降 13.48%；发生信用业务成本 2,119.36 万元，比上年同期下降 27.26%；实现信用业务利润 32,832.18 万元，比上年同期下降 12.41%。其中，母公司实现信用业务收入 31,137.28 万元，比上年同期下降 16.94%；发生信用业务成本 2,119.36 万元，比上年同期下降 14.64%；实现信用业务利润 29,017.92 万元，比上年同期下降 17.11%。国元香港实现信用业务利润 3,814.26 万元，比上年同期增长 53.97%。

## 3、投资银行业务

2017 年上半年，新股发行审核保持较快速度，但监管审核全面趋严；监管部门出台新政，再融资市场明显降温；在金融市场去杠杆的大背景下，债券发行量有所下降。公司投行业务积极应对监管政策的变化，继续将 IPO 作为业务重点发展方向，继续推动再融资、并购重组、可转债、新三板业务的发展；同时，在有效防控债券违约风险的基础之上，稳健开拓债券业务。上半年，公司共完成完成 3 个 IPO、2 个再融资、3 个并购重组、1 个可交换公司债券、3 个企业债和 1 个公司债，推荐 16 家企业在新三板挂牌。

报告期内，公司实现投行业务净收入 18,435.48 万元，比上年同期增长 2.94%；发生投行业务成本 10,929.23 万元，比上年同期增长 41.00%；实现投行业务利润 7,506.25 万元，比上年同期下降 26.11%。

## 4、自营投资业务

2017 年上半年，我国证券市场在去杠杆、严监管作用下，市场成交持续低迷，结构化分化特征明显。公司积极作为，固定收益业务踏准市场节拍，继续从一级市场配置信用债，积极进行回购交易，努力降低融资成本，持续对持仓品种进行跟踪管理，切实防范风险；权益投资业务波段操作，坚持“个股达到盈利目标就坚决止盈，回调补入”的原则，先后成功把握了“一带一路”、“粤港澳”、国企改革等主题投资机

会；三板做市业务实地调研、规范运作；量化投资业务开始实盘操作，研究完善策略。

报告期内，公司实现自营业务收入 35,929.27 万元，比上年同期增长 205.42%；发生自营业务成本 809.08 万元，比上年同期下降 10.48%；实现自营业务利润 35,120.19 万元，比上年同期增长 223.39%。其中，母公司实现自营业务收入 26,918.32 万元，比上年同期增长 118.16%；发生自营业务成本 913.32 万元，比上年同期增长 1.06%；实现自营业务利润 26,005.00 万元，比上年同期增长 127.41%。国元香港实现自营业务利润 1,657.25 万元，国元创新实现投资业务利润 7,457.94 万元。

#### 5、资产管理业务

2017 年上半年，公司资产管理业务在外部环境不断趋紧的压力下，强化平台意识，强化金融工具思维，确保了资产管理规模的稳定。主动管理规模稳步增长，可比产品市场排名较好；同业业务在坚守中创新，深度挖掘交易对手资源；大力拓展资产证券化业务；量化对冲产品取得突破；存量产品的持续营销工作有序开展。截至 2017 年 6 月 30 日，母公司资管规模 1,098.19 亿元，同比增长 16.29%。其中集合资产规模 196.34 亿元，同比增长 19.32%；定向资产规模 851.85 亿元，同比增长 9.24%；专项资产管理业务规模 50 亿元。

报告期内，公司实现资产管理业务收入 5,891.29 万元，比上年同期增长 79.21%；发生资产管理业务成本 3,141.76 万元，比上年同期下降 21.98%；实现资产管理业务利润 2,749.53 万元，比上年同期增加 3,489.08 万元。其中：母公司实现资产管理业务收入 5,063.44 万元，比上年同期增长 107.65%；发生资产管理业务成本 2,355.05 万元，比上年同期下降 40.97%；实现资产管理业务利润 2,708.39 万元，比上年同期增加 4,259.78 万元。国元香港实现资产管理业务利润 75.74 万元，国元期货实现资产管理业务利润-34.60 万元。

## 2、涉及财务报告的相关事项

### (1) 与上一会计期间财务报告相比，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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

### (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) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

与上年度财务报告相比，本报告期合并报表范围有变化，3 个结构化主体国元证券招元 3 号定向资产管理计划、国元证券招元 5 号定向资产管理计划、国元元鑫 1 号集合资产管理计划因为清算未纳入合并报表范围。

国元证券股份有限公司

董事长：蔡咏

二〇一七年八月二十一日