

股票简称：国元证券
债券简称：22 国元 01
22 国元 02
22 国元 03
23 国元 01
23 国元 02

股票代码：000728.SZ
债券代码：149900.SZ
149901.SZ
149978.SZ
148217.SZ
148479.SZ

国元证券股份有限公司公司债券

受托管理事务报告

(2023年度)

债券受托管理人



(陕西省西安市新城东大街319号8幢10000室)

2024 年 6 月

重要声明

西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）编制本报告的内容及信息均来源于国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”、“发行人”或“公司”）对外公布的《国元证券股份有限公司 2023 年年度报告》等相关公开信息披露文件，第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向西部证券出具的说明文件。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为西部证券所作的承诺或声明。

目录

第一章	公司债券概况.....	1
第二章	公司债券受托管理人履职情况.....	2
第三章	发行人的经营及财务状况.....	4
第四章	发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况.....	9
第五章	债券本金及利息偿付情况.....	10
第六章	发行人偿债意愿和能力分析.....	11
第七章	增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....	12
第八章	债券持有人会议召开情况.....	13
第九章	债券的信用评级情况.....	14
第十章	负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	15
第十一章	与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施.....	16
第十二章	发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....	17
第十三章	其他事项.....	19

第一章 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：国元证券股份有限公司

英文名称：Guoyuan Securities Company Limited

二、债券监管部门核准规模及发行的基本情况

2022年3月18日，经中国证券监督管理委员会证监许可【2022】577号文核准，国元证券股份有限公司获准向专业投资者公开发行不超过人民币100亿元的公司债券，具体情况如下：

单位：亿元、年

债券名称	债券简称	债券代码	起息日期	发行规模	票面利率	债券期限
国元证券股份有限公司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.SZ	2022-04-27	35	3.03%	3
国元证券股份有限公司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.SZ	2022-04-27	10	3.49%	5
国元证券股份有限公司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.SZ	2022-07-12	30	3.00%	3
国元证券股份有限公司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.SZ	2023-03-23	25	3.20%	3

2023年8月31日，经中国证券监督管理委员会证监许可【2023】1993号文核准，国元证券股份有限公司获准向专业投资者公开发行不超过人民币100亿元的公司债券，具体情况如下：

单位：亿元、年

债券名称	债券简称	债券代码	起息日期	发行规模	票面利率	债券期限
国元证券股份有限公司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.SZ	2023-10-19	15	3.00%	3

第二章 公司债券受托管理人履职情况

债券存续期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。督导发行人履行信息披露义务，按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。报告期内，发行人未出现会对债券偿付产生重大不利影响的事项。

二、持续关注增信措施

“22 国元 01”、“22 国元 02”、“22 国元 03”、“23 国元 01”、“23 国元 02”均为无担保债券。

三、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。

“22 国元 01”、“22 国元 02”、“22 国元 03”募集资金已按约定于 2022 年使用完毕。

“23 国元 01”、“23 国元 02”募集资金已按约定于 2023 年使用完毕。

四、披露受托管理事务报告，维护债券持有人的合法权益

报告期内，持续关注发行人的资信状况，并对发行人出现的重大事项按照规定和约定履行受托管理职责，2023 年度，西部证券股份有限公司披露了所受托债券的如下临时受托管理事务报告：

2023 年 2 月 28 日，披露了《西部证券股份有限公司关于国元证券股份有限公司聘任董事会秘书的临时受托管理事务报告》。

2023年12月20日，披露了《西部证券股份有限公司关于国元证券股份有限公司公司总裁发生变动的临时受托管理事务报告》。

2023年12月20日，披露了《西部证券股份有限公司关于国元证券股份有限公司拟聘请2024年度会计师事务所的临时受托管理事务报告》。

五、督促履约

报告期内，本公司已督促“22国元01”、“22国元02”、“22国元03”按期足额付息。“23国元01”、“23国元02”无兑付兑息事项。

本公司将持续掌握受托债券还本付息、赎回等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三章 发行人的经营及财务状况

一、发行人基本情况

(一) 发行人概况

发行人全称：国元证券股份有限公司

法定代表人：沈和付

成立日期：1997年6月6日

注册资本：人民币436,378万元

实缴资本：人民币436,378万元

股票上市场所：深圳证券交易所

股票简称及代码：国元证券，000728

注册地址及办公地址：安徽省合肥市梅山路18号

邮政编码：230022

信息披露事务负责人：刘锦峰

信息披露事务负责人联系方式：0551-62207968/62207323

传真：0551-62207322

互联网网址：<http://www.gyzq.com.cn>

所属行业（证监会规定的行业大类）：资本市场服务（J67）

经营范围：许可项目：证券业务；证券投资咨询；证券公司为期货公司提供中间介绍业务；保险兼业代理业务；证券投资基金托管（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：证券财务顾问服务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

统一社会信用代码：91340000731686376P

(二) 发行人股东情况

截至2023年末，发行人前10名股东情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股比例 (%)	报告期末持股数量 (股)	持有有限售条件的股份数量 (股)	质押或冻结情况	
						股份状态	数量 (股)
1	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	-	-
2	安徽国元信托有限责任公司	国有法人	13.58	592,393,701	0	-	-
3	建安投资控股集团有限公司	国有法人	6.03	263,216,725	0	-	-
4	安徽省皖能股份有限公司	国有法人	3.69	161,223,457	0	-	-
5	安徽皖维高新材料股份有限公司	国有法人	2.72	118,576,969	0	-	-
6	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	-	-
7	香港中央结算有限公司	境外法人	1.59	69,348,675	0	-	-
8	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.56	67,984,205	0	-	-
9	安徽全柴集团有限公司	国有法人	1.44	62,820,000	0	-	-
10	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	1.29	56,428,479	0	-	-

注：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。

二、发行人经营情况

2023 年，发行人实现营业收入 63.55 亿元，同比增长 18.99%，创历史新高；营业支出 41.55 亿元，同比增长 26.27%；利润总额 21.95 亿元，同比增长 6.98%；归属于母公司股东的净利润 18.68 亿元，同比增长 7.75%；基本每股收益 0.43 元。加权平均净资产收益率 5.55%，同比增加 0.23 个百分点。

报告期内，发行人营业收入情况如下：

单位：元

业务分类	2022 年度		2023 年度		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
财富信用业务	1,928,614,601.85	36.11%	1,791,346,793.91	28.19%	-7.12%
投资银行业务	766,098,513.37	14.34%	201,443,349.15	3.17%	-73.71%
自营投资业务	447,596,251.57	8.38%	1,568,589,122.42	24.68%	250.45%
资产管理业务	71,747,309.49	1.34%	91,090,530.86	1.43%	26.96%
期货公司业务	1,416,451,191.60	26.52%	2,100,423,450.90	33.05%	48.29%
国际公司业务	146,531,844.16	2.75%	170,811,580.15	2.69%	16.57%
其他业务	564,010,262.55	10.56%	431,351,948.29	6.79%	-23.52%

合计	5,341,049,974.59	100.00%	6,355,056,775.68	100.00%	18.99%
----	------------------	---------	------------------	---------	--------

投资银行业务收入同比下降 73.71%，主要为证券承销业务净收入减少所致。

自营投资业务收入同比增长 250.45%，主要为固定收益业务继续实现较好投资收益、权益类业务较上年亏损减少所致。

期货公司业务收入同比增长 48.29%，主要为现货基差贸易收入增加所致。

报告期内，发行人营业支出情况如下：

单位：元

业务分类	2022 年度		2023 年度		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
财富信用业务	667,326,089.92	20.28%	765,268,676.51	18.41%	14.68%
投资银行业务	396,792,036.49	12.06%	290,927,421.67	7.01%	-26.68%
自营投资业务	143,889,172.24	4.37%	170,051,219.21	4.09%	18.18%
资产管理业务	31,466,663.37	0.96%	56,689,290.01	1.36%	80.16%
期货公司业务	1,260,533,001.07	38.31%	1,981,399,738.80	47.68%	57.19%
国际公司业务	166,966,886.86	5.07%	166,250,522.31	4.01%	-0.43%
其他业务	623,675,038.62	18.95%	724,673,476.21	17.44%	16.19%
合计	3,290,648,888.57	100.00%	4,155,260,344.72	100.00%	26.27%

资产管理业务成本同比增长 80.16%，主要为资管收入增加，相应的管理成本及人工成本增加所致。

期货公司业务成本同比增长 57.19%，主要为现货基差贸易收入增加，现货基差贸易成本随之增加所致。

三、发行人财务情况

根据发行人 2023 年年度报告，其主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：（人民币）万元

项目	2022 年度	2023 年度	变动比例
资产合计	12,948,064.57	13,285,598.25	2.59%
负债合计	9,652,330.93	9,826,079.10	1.77%
归属于母公司股东的权益合计	3,294,182.22	3,457,886.73	4.98%
净资本	20,281,172,438.49	21,409,604,293.77	5.66%

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人资产总额 1,328.56 亿元，较上年末增长 2.59%；负债总额 982.61 亿元，较上年末增长 1.77%；归属于母公司的所有者权

益 345.79 亿元，较上年末增长 4.98%；净资产 214.10 亿元，同比增长 5.66%。

（二）合并利润表主要数据

单位：（人民币）万元

项目	2022 年度	2023 年度	变动比例
营业收入	534,105.00	635,505.68	18.99%
营业支出	329,064.89	415,526.03	26.27%
利润总额	205,161.82	219,475.17	6.98%
归属于母公司股东的净利润/（亏损）	173,282.20	186,769.87	7.75%
加权平均净资产收益率（%）	5.31	5.55	0.23%

2023 年，发行人实现营业收入 63.55 亿元，同比增长 18.99%，创历史新高；营业支出 41.55 亿元，同比增长 26.27%；利润总额 21.95 亿元，同比增长 6.98%；归属于母公司股东的净利润 18.68 亿元，同比增长 7.75%；加权平均净资产收益率 5.55%，同比增加 0.23 个百分点。

（三）合并现金流量表主要数据

单位：（人民币）万元

项目	2022 年度	2023 年度	变动比例
经营活动现金流入小计	2,068,553.56	1,062,619.65	-48.63%
经营活动现金流出小计	1,685,302.85	1,592,072.20	-5.53%
经营活动产生的现金流量净额	383,250.71	-529,452.56	-238.15%
投资活动现金流入小计	17,038.28	21,715.29	27.45%
投资活动现金流出小计	33,146.78	45,637.75	37.68%
投资活动产生的现金流量净额	-16,108.50	-23,922.47	-
筹资活动现金流入小计	5,033,713.42	4,917,363.26	-2.31%
筹资活动现金流出小计	4,891,483.40	4,731,590.93	-3.27%
筹资活动产生的现金流量净额	142,230.02	185,772.32	30.61%
现金及现金等价物净增加额	536,887.12	-362,882.06	-167.59%

经营活动现金流入同比下降 48.63%，主要为上年度自营正回购、双融业务以及代理买卖证券流入的现金较多，而本年度该三项内容均为流出所致，进而导致经营活动产生的现金流量净额大幅下降。

投资活动现金流出同比增长 37.68%，主要为对联营企业投资规模同比增加所致，进而导致投资活动产生的现金净流出增大。

筹资活动产生的现金流量净额同比增长 30.61%，主要为本年度债券规模增

加所致。

现金及现金等价物净增加额同比减少较大，主要为经营活动现金净流量由净流入变为净流出所致。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、本期债券募集资金情况

“22 国元 01”、“22 国元 02”、“22 国元 03”、“23 国元 01”、“23 国元 02”募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务和补充营运资金。

二、本期债券募集资金实际使用情况

截至本报告出具日，“22 国元 01”、“22 国元 02”、“22 国元 03”、“23 国元 01”、“23 国元 02”募集资金已按照约定用途使用完毕，用于偿还公司债务和补充营运资金。未发现与募集说明书约定及相关规定存在重大不一致的情况。

三、募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行根据相关法律法规签订了《募集资金三方监管协议》，指定募集资金专项账户用于“22 国元 01”、“22 国元 02”、“22 国元 03”、“23 国元 01”、“23 国元 02”公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。上述公司债券募集资金专项账户运作良好，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

第五章 债券本金及利息偿付情况

2023 年度，债券的本息兑付情况如下所示：

发行人于 2023 年 4 月 27 日支付“22 国元 01”、“22 国元 02”2022 年 4 月 27 日至 2023 年 4 月 26 日期间的利息，完成上述债券第一次付息，未出现延迟支付利息的情况。

发行人于 2023 年 7 月 12 日支付“22 国元 03”2022 年 7 月 12 日至 2023 年 7 月 11 日期间的利息，完成第一次付息，未出现延迟支付利息的情况。

发行人其他债券 2023 年度不涉及本息兑付事宜。

第六章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

截至本报告出具日，发行人偿债意愿积极主动、未出现兑付兑息违约情况。

二、发行人偿债能力分析

表 近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2022年12月31日/2022年度	2023年12月31日/2023年度
资产负债率（%）	67.74	67.73
流动比率	1.27	1.38
速动比率	1.21	1.32
EBITDA 利息保障倍数	2.40	2.22

截至2022年末和2023年末，发行人合并口径的资产负债率（扣除代理买卖证券款）分别为67.74%和67.73%。资产负债率一直保持在合理范围之内。

发行人资产以货币资金、结算备付金、融出资金、交易性金融资产等流动性较强的资产为主，流动比率在报告期内一直维持较高水平，资产结构合理，资产状况良好。此外，发行人资本充足，盈利能力较强，资信状况优良，抗风险能力强，且具有多渠道融资方式，因此整体偿债能力较高，偿债风险较低。

截至报告期末，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第七章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

“22 国元 01”、“22 国元 02”、“22 国元 03”、“23 国元 01”、“23 国元 02”均为无担保债券。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

第八章 债券持有人会议召开情况

报告期内，未发现“22 国元 01”、“22 国元 02”、“22 国元 03”、“23 国元 01”、“23 国元 02”存在触发召开持有人会议的情形，上述债券不涉及召开债券持有人会议。

第九章 债券的信用评级情况

一、根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2024 年 6 月 24 日出具的《国元证券股份有限公司相关债券 2024 年跟踪评级报告》（中鹏信评【2024】跟踪第【560】号 01），经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，“22 国元 01”、“22 国元 02”、“22 国元 03”、“23 国元 01”的主体及债项评级均为 AAA，评级展望为“稳定”。

二、根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2024 年 6 月 24 日出具的《国元证券股份有限公司相关债券 2024 年跟踪评级报告》（中鹏信评【2024】跟踪第【561】号 01），经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，“23 国元 02”的主体及债项评级均为 AAA，评级展望为“稳定”。

西部证券作为“22 国元 01”、“22 国元 02”、“22 国元 03”、“23 国元 01”、“23 国元 02”的受托管理人，特此提请投资者关注前述公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

第十章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

根据《国元证券股份有限公司信息披露事务管理制度》中，董事会秘书负责办理公司信息对外公布等相关事宜的规定，截止本受托管理报告出具之日，发行人对外公布的信息披露事务负责人未发生变动。

第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与其偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施。

第十二章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

报告期内，发行人无公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况。

第十三章 其他事项

报告期内，发行人发生的重大事项如下：

1、2023年2月28日，发行人披露了《国元证券股份有限公司董事会秘书变更公告》；

2、2023年12月16日，发行人披露了《国元证券股份有限公司关于拟聘请2024年度会计师事务所的公告》；

3、2023年12月19日，发行人披露了《国元证券关于公司总裁发生变动的公告》。

上述重大事项均对发行人的经营情况、财务状况以及整体偿债能力无重大不利影响。受托管理人已及时就上述重大事项出具临时受托管理事务报告。

(本页无正文,为《国元证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2023年度)》之盖章页)

