证券代码：000728 证券简称：国元证券 公告编号：2026-007

国元证券股份有限公司2025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2025年度股东会审议。

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

公司依托丰富的证券业务资质，并通过全资、控股及参股公司开展国际、期货、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、金融市场、投资银行、资产管理、机构、国际等六大业务板块。

六大业务板块从事的业务具体如下：

1.财富信用业务板块坚持以客户为中心，聚焦居民财富管理多元化需求，围绕证券期货经纪、融资融券、产品代销、投资顾问等业务，提供一站式综合财富管理服务，覆盖股票、基金、债券、收益凭证、现金管理类产品以及期权、期货等衍生品，更好满足客户资产配置和风险管理需求。

2.金融市场业务板块以投研、能力、人才、运营"四个一体化"为统领，以研究、科技、策略"三大基础能力"为支撑，围绕"全天候、一体化、多资产、多策略"投资体系，统筹开展固定收益外汇商品（FICC）、权益投资、证券做市、创新金融及另类投资等多元化业务，不断提升自有资金运用效能，增强盈利能力和专业竞争优势。

3.投资银行业务板块立足服务实体经济，主动融入国家战略和现代化产业体系建设，充分发挥资本市场资源配置、价值发现和产业赋能功能，聚焦股权融资、债务融资、并购重组、财务顾问、新三板业务等重点领域，不断提升综合金融服务质效，推动资本向科技创新、先进制造、绿色发展等重点领域优化配置，更好助力新质生产力发展。

4.资产管理业务板块以专业投研能力为核心支撑，构建覆盖私募基金、公募基金等的多元化产品体系，为机构及个人投资者提供专业化资产管理服务。同时，积极发挥私募股权投资基金长期资本、耐心资本作用，支持优质科技企业创新发展，推动科技创新成果转化应用，助力产业转型升级。

5.机构业务板块聚焦机构客户专业化、综合化金融需求，依托公司"黄金赛道"资源优势，提供高质量研究支持、精准投融资对接、综合金融产品配置及定制化服务方案，着力构建一站式、全周期的综合服务生态，促进资本融通、资源配置和价值创造。

6.国际业务板块紧扣高水平对外开放战略，立足服务国内国际双循环和跨境资本要素高效流动，依托境外子公司稳步拓展国际财富管理、投资银行、资产管理、投资交易和机构服务等业务，持续强化境内外一体化协同联动和全球资产配置能力建设，满足客户国际化投融资需求。

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2025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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

合并

	2025年	2024年		本年比上年增减	2023年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业总收入（元）	6,248,758,747.95	7,847,576,377.60	5,850,337,196.27	6.81%	6,355,056,775.68	4,699,372,886.05
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,426,163,582.17	2,244,381,515.04	2,244,381,515.04	8.10%	1,867,698,733.59	1,867,698,733.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,445,284,514.64	2,232,117,452.51	2,232,117,452.51	9.55%	1,697,287,291.04	1,697,287,291.04
其他综合收益的税后净额（元）	-551,376,518.46	1,135,708,768.03	1,135,708,768.03	-148.55%	426,551,948.53	426,551,948.53
经营活动产生的现金流量净额（元）	9,994,595,349.41	3,251,276,022.10	3,251,276,022.10	207.41%	-5,294,525,557.20	-5,294,525,557.20
基本每股收益（元/股）	0.56	0.51	0.51	9.80%	0.43	0.43
稀释每股收益（元/股）	0.56	0.51	0.51	9.80%	0.43	0.43
加权平均净资产收益率	6.45%	6.26%	6.26%	增加0.19个百分点	5.55%	5.55%
	2025年末	2024年末		本年末比上年末增减	2023年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额（元）	184,936,518,073.39	172,101,207,192.43	172,101,207,192.43	7.46%	132,855,982,495.24	132,855,982,495.24
负债总额（元）	146,786,827,961.67	135,041,232,437.85	135,041,232,437.85	8.70%	98,260,791,041.90	98,260,791,041.90
归属于上市公司股东的净资产（元）	38,131,894,302.92	37,042,566,046.55	37,042,566,046.55	2.94%	34,578,867,266.83	34,578,867,266.83

母公司

	2025年	2024年		本年比上年增减	2023年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业总收入（元）	5,253,098,232.25	5,048,304,583.22	5,048,304,583.22	4.06%	4,086,805,899.46	4,086,805,899.46
净利润（元）	2,099,450,109.29	2,090,173,690.24	2,090,173,690.24	0.44%	1,863,423,878.05	1,863,423,878.05
扣除非经常性损益的净利润（元）	2,121,400,383.61	2,077,359,971.48	2,077,359,971.48	2.12%	1,698,485,939.17	1,698,485,939.17
其他综合收益的税后净额（元）	-520,472,229.21	1,090,925,413.94	1,090,925,413.94	-147.71%	402,487,263.23	402,487,263.23
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,428,936,090.62	5,293,221,276.08	5,293,221,276.08	2.56%	-4,134,954,677.35	-4,134,954,677.35
基本每股收益（元/股）	0.48	0.48	0.48	0.00%	0.43	0.43
稀释每股收益（元/股）	0.48	0.48	0.48	0.00%	0.43	0.43
加权平均净资产收益率	6.04%	6.30%	6.30%	减少0.26个百分点	5.99%	5.99%
	2025年末	2024年末		本年末比上年末增减	2023年末	
资产总额（元）	156,745,065,785.08	150,438,946,127.02	150,438,946,127.02	4.19%	113,112,988,386.00	113,112,988,386.00
负债总额（元）	121,656,112,280.14	116,143,490,481.78	116,143,490,481.78	4.75%	81,082,238,487.83	81,082,238,487.83
所有者权益总额（元）	35,088,953,504.94	34,295,455,645.24	34,295,455,645.24	2.31%	32,030,749,898.17	32,030,749,898.17

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

根据财政部发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答、《关于严格执行企业会计准则切实做好企业2025年年报工作的通知》以及期货业协会文件《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》，公司自2025年1月1日起执行相关规定，并采用追溯调整法对可比期间财务报表进行追溯调整。本次追溯调整对公司可比期间利润总额和净利润均没有影响，对资产负债表没有影响。

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	1,518,640,087.62	1,877,984,355.68	1,574,734,800.01	1,277,399,504.64
归属于上市公司股东的净利润	640,518,209.79	764,150,073.68	610,127,593.33	411,367,705.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	634,108,915.38	775,460,521.64	610,073,635.18	425,641,442.44
经营活动产生的现金流量净额	-403,102,120.14	9,221,170,275.51	1,194,001,756.83	-17,474,562.79

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	1,271,614,353.33	1,592,435,465.56	1,323,415,530.06	1,065,632,883.30
净利润	548,604,701.83	660,402,540.56	541,842,623.34	348,600,243.56
扣除非经常性损益的净利润	544,961,958.54	673,762,688.32	541,833,506.05	360,842,230.70
经营活动产生的现金流量净额	-79,063,687.96	7,036,266,940.33	233,911,180.02	-1,762,178,341.77

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	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	预警标准	监管标准
核心净资本	25,261,636,919.58	24,225,788,707.47	4.28%		
附属净资本	3,495,710,405.25	1,747,325,555.53	100.06%		
净资本	28,757,347,324.83	25,973,114,263.00	10.72%		
净资产	35,088,953,504.94	34,295,455,645.24	2.31%		
各项风险资本准备之和	15,033,320,542.31	12,817,863,918.83	17.28%		
表内外资产总额	133,769,806,139.54	129,106,112,387.56	3.61%		
风险覆盖率	191.29%	202.63%	减少11.34个百分点	≥120.00%	≥100.00%
资本杠杆率	18.90%	18.82%	增加0.08个百分点	≥9.60%	≥8.00%
流动性覆盖率	268.07%	341.49%	减少73.42个百分点	≥120.00%	≥100.00%
净稳定资金率	147.62%	161.13%	减少13.51个百分点	≥120.00%	≥100.00%
净资本/净资产	81.96%	75.73%	增加6.23个百分点	≥24.00%	≥20.00%
净资本/负债	31.00%	28.48%	增加2.52个百分点	≥9.60%	≥8.00%
净资产/负债	37.82%	37.61%	增加0.21个百分点	≥12.00%	≥10.00%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	28.79%	11.96%	增加16.83个百分点	≤80.00%	≤100.00%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	252.39%	315.52%	减少63.13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，并具有一定安全边际。

3.附属净资本较上年末增长100.06%，主要系次级债发行规模增加所致。

4.流动性覆盖率较上年末减少73.42个百分点，主要系自营投资结构和债务筹资结构变化所致。

5.自营非权益类证券及其衍生品/净资本比率较上年度末减少63.13个百分点，主要系自营债券持有规模下降及净资本增加所致。

（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	90,242	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	86,939	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	263,854,725①	0	质押	45,523,204
香港中央结算有限公司	境外法人	4.32	188,322,539	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	1.65	71,993,222	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		
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）	-					

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

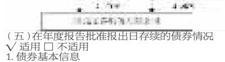
☐适用 √不适用

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
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%
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	1.97%
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%
2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	25国元04	524344	2025年7月3日－4日	2028年7月4日	200,000	1.80%
2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）	25国元K2	524390	2025年8月5日－6日	2027年8月6日	80,000	1.75%
报告期内公司债券的付息兑付情况	已于2025年3月19日支付"24国元01"第一次利息3,870万元；已于2025年3月23日支付"23国元01"第二次利息8,000万元；已于2025年4月25日支付"24国元02"第一次利息3,435万元和"24国元03"第一次利息3,600万元；已于2025年4月27日支付"22国元01"本金及最后一次利息共计360,605万元和"22国元02"第三次利息共计3,490万元；已于2025年5月26日支付"24国元C1"第一次利息6,150万元；已于2025年7月14日支付"22国元03"本金和最后一次利息共计309,000万元；已于2025年8月12日支付"24国元04"第一次利息3,060万元；已于2025年10月20日支付"23国元02"第二次利息4,500万元。					

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，存续的公开发行公司债券"22国元01""22国元02""22国元03""23国元01"和"23国元02""24国元01""24国元02""24国元03""24国元04"债券信用评级均未调整，跟踪评级仍然维持AAA级；报告期内公开发行的公司债券"25国元01""25国元02""25国元03""25国元K1""25国元C2""25国元04""25国元K2"发行时债券信用评级均为AAA；存续的非公开发行公司债券"24国元C1"和报告期内非公开发行的公司债券"25国元C1"均无信用评级。

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	2025年	2024年	本年比上年增减
资产负债率	73.27%	73.35%	减少0.08个百分点
扣除非经常性损益后净利润（万元）	244,569.28	223,320.38	9.51%
EBITDA全部债务比	5.00%	4.83%	增加0.17个百分点
利息保障倍数	2.63	2.38	10.50%

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	2,317,239,041.54	1,115,600,243.10	51.86%	36.64%	12.04%	增加10.57个百分点
自营业务	2,118,742,886.57	174,128,804.83	91.78%	-8.33%	4.83%	减少1.03个百分点
投资银行业务	157,109,533.81	226,692,923.48	-44.29%	-3.81%	-7.75%	增加6.15个百分点
资产管理业务	191,998,500.83	107,023,061.83	44.26%	-2.78%	-12.61%	增加6.27个百分点
期货业务	353,280,087.13	287,085,664.35	18.74%	-21.22%	-13.15%	减少7.55个百分点
国际业务	251,350,013.62	201,104,955.20	19.99%	6.10%	-7.56%	增加11.82个百分点
其他主营业务	837,917,622.20	988,988,540.06	-18.03%	7.86%	-3.14%	增加13.41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）财富信用业务

①证券经纪业务

截至2025年末，上证指数收于3,968.84点，涨幅18.41%，深证成指收于13,525.02点，涨幅29.87%，A股市场日均成交额17,747.72亿元，同比增长64.44%（数据来源：iFinD）。

报告期内，公司证券经纪业务坚持"总部赋能、投顾驱动、专业服务、一体运营"方针，紧扣财富管理转型主线，持续推动业务模式优化升级，核心竞争力稳步提升。买方投顾"1+7"营业部试点扎实推进，以客户为中心的财富管理模式加快成型。全渠道获客体系持续完善，新开户市占率由1.065%提升至1.075%，客户基础不断夯实。客群线上运营中心正式成立，长尾客户数字化服务场景加快构建，客户触达、服务覆盖和经营转化能力持续提升。公司持续推进"AI+财富管理"场景应用，不断提升员工专业服务能力和客户服务体验，财富管理数字化转型效能持续提升。

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165,327.75万元，同比增长35.84%；发生经纪业务成本108,738.65万元，同比增长15.33%；实现经纪业务利润56,589.10万元，同比增长106.40%。

报告期内，母公司代理买卖证券情况：

证券种类	2025年交易额（亿元）	2024年交易额（亿元）	同比变动
股票	58,333.47	36,087.87	61.64%
基金	3,153.35	1,766.19	78.54%
债券	1,553.76	1,483.30	4.75%
债券回购交易	36,821.43	23,954.85	53.71%
其他	11.31	4.76	137.61%
交易总额	99,873.32	63,296.98	57.79%

注：股票包括A股、B股（折人民币）等，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证券信用业务

截至2025年末，A股市场融资融券余额25,406.82亿元，同比增长36.26%；股票质押业务运行稳健，整体规模趋于稳定（数据来源：iFinD）。

报告期内，公司证券信用业务坚持以客户为中心，聚焦机构客户、产品户等高价值客群，持续优化客户结构，推动业务质效稳步提升。融资融券业务建立基于客户信用状况和交易行为的动态定价机制，深化客户画像应用和风险分层管理，统筹把握风险防控与业务拓展，推动业务规模实现新突破，日均余额创历史新高。报告期末，融资融券余额市占率1.04%。股票质押业务坚持审慎稳健展业，持续强化贷后管理和风险监测，稳妥做好存量业务管理。

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66,396.16万元（扣减资金成本），同比上升38.65%；发生信用业务成本2,821.37万元，同比下降46.64%（本期信用减值准备转回所致）；实现信用业务利润63,574.79万元，同比上升49.24%。

截至2025年末，母公司信用业务账面价值：

项目	2025年末（亿元）	2024年末（亿元）	同比变动
融资融券业务	269.30	209.55	28.51%
股票质押业务	20.86	26.38	-20.92%
约定购回业务	0.71	0.08	787.50%
合计	290.87	236.01	23.24%

注：按账面净值口径统计。

（2）自营业务

2025年，A股市场表现强劲，其中上证指数、深证成指、创业板指分别上涨18.41%、29.87%和49.57%；市场流动性显著提升，全年成交额420.21万亿元，同比增长63.70%，截至2025年末总市值110.45万亿元，创历史新高。债券市场弱势震荡，10年期国债收益率上行19个基点至1.85%，中债综合指数上涨0.65%（数据来源：iFinD）。

报告期内，公司金融市场业务板块积极应对市场变化，持续优化资产配置和业务结构，经营质效稳步提升。FICC业务精准研判市场趋势，动态调整仓位结构，有效对冲利率波动风险，持续强化可转债、境外投资、商品期货、广义基金等多元配置，稳健增厚投资收益。权益投资业务坚持"多资产、多策略"投资理念，科学扩大权益配置规模，统筹收益弹性与风险防控，构建"低波红利、量化配置、多头交易"业务矩阵，投资效益持续提升。做市业务实现关键突破，成功落地北交所、科创板做市交易，科创板做市评价获评A级，新三板做市商评价稳居行业前列。创新金融业务稳步推进衍生品、跨境金融和碳金融布局，成功落地碳配额回购业务，业务创新成效持续显现。围绕投资研究和交易决策能力建设，公司持续迭代升级"智脑"投资决策系统，融合资讯数据、量化模型和AI等核心能力，推动投研数据自动化处理、智能化分析和高效输出；依托AVOS空天活力观测系统对多维指标开展动态监测，持续提升区域风险识别、趋势研判和投研支持能力。随着业务创新持续深化、科技赋能不断增强，金融市场业务板块的综合投资能力、交易执行能力和风险管理能力进一步提升。

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211,874.29万元（扣减资金成本），同比下降8.33%；发生自营投资业务成本17,412.88万元，同比增长4.83%；实现自营投资业务利润194,461.41万元，同比下降9.35%。其中，母公司实现自营投资业务收入183,268.56万元（扣减资金成本），同比下降19.08%；发生自营投资业务成本15,468.23万元，同比增长3.46%；实现自营投资业务利润167,800.33万元，同比下降20.68%。国元创新实现主营业务收入28,605.73万元，同比上升517.04%；发生成本1,944.65万元，同比上升17.23%；实现主营业务利润26,661.08万元，同比上升795.55%。

截至2025年末，自营业务账面价值按投资属性分类：

项目	2025年末（万元）	2024年末（万元）	同比变动
权益类投资	996,530.88	557,569.82	78.73%
固收类投资	5,918,813.33	7,068,658.20	-16.27%
其他金融工具投资	1,740,252.84	1,542,466.19	12.82%
衍生品投资（名义本金）	1,818,733.55	546,360.79	232.88%

注：其他金融工具主要指信托、资管、理财、交易性金融负债等；衍生品投资按名义本金统计。

（3）投资银行业务

2025年，A股全年IPO数量116家，同比增长16%，融资规模1,317.71亿元，同比增长95.64%；非公开发行174家，同比增长19.18%，融资规模10,852.86亿元，同比增长527.05%；债券市场方面，全年发行各类债券89.08万亿元，同比增长11.53%（数据来源：iFinD）。

报告期内，公司投行业务加快向科创产业投行、并购投行和综合金融服务投行转型，稳步推进"科学家陪伴计划"，持续提升服务科技创新和产业升级的专业能力。专业并购中心加快建设，交易撮合平台逐步完善，并购重组及产业链综合服务能力不断增强。与此同时，公司加快投行业务数字化、智能化转型，推动智慧投行系统和投行大模型在业务全流程落地应用，持续提升项目执行效率、专业服务水平和风险管控能力。全年共完成1单IPO、2单再融资、3单并购重组财务顾问、9单新三板项目，合计募集资金31.42亿元，项目涵盖量子信息、新能源汽车等新兴产业领域。债券业务方面，公司在深耕安徽市场的基础上，积极拓展长三角等省外优势区域，持续推进业务转型，客户结构、区域布局和品种结构不断优化。围绕"科技金融""普惠金融"，成功落地全国供销合作社系统首单科创债、安徽省首单中小微企业支持债券等特色项目，服务实体经济和区域发展的质效进一步提升；全年共完成债券项目57个，合计承销规模208.75亿元。

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15,710.95万元，同比下降3.81%；发生投行业务成本22,669.29万元，同比下降7.75%；实现投行业务利润-6,958.34万元，较上年减亏1,280.93万元。

（4）资产管理业务

2025年，资产管理行业整体呈现规模稳步增长、结构持续优化的发展态势。截至2025年末，券商私募资产管理产品规模达5.80万亿元，同比增长6.03%；其中，集合资产管理计划规模3.28万亿元，占比56.55%，单一资产管理计划规模2.52万亿元，占比43.45%（数据来源：中国证券投资基金业协会）。

报告期内，公司资产管理业务聚焦投研核心能力建设，持续强化宏观经济、大类资产配置及重点行业研究，着力打造定位清晰、风格稳定的市场化产品体系；统筹资管直销、渠道代销及营业部销售三大渠道，持续完善多层次、广覆盖的销售网络，不断提升市场拓展能力和客户服务水平；依托数字员工、智能知识中心等数字化工具，推动自动化场景在资管业务中的应用，提升业务处理效率和运营支持能力。面对行业盈利承压、市场竞争加剧以及参公大集合整改等多重挑战，坚持稳规模与优结构并重，持续推进业务转型升级，全年新增资产管理产品52只，主动管理转型成效进一步显现。截至2025年末，公司资产管理业务规模265.16亿元，同比增长18.50%。

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19,199.85万元，同比下降2.78%（扣减资金成本）；发生资产管理业务成本10,702.31万元，同比下降12.61%；实现资产管理业务利润8,497.54万元，同比增长13.28%。其中：母公司实现资产管理业务净收入9,872.74万元，同比下降27.84%；发生资产管理业务成本6,137.99万元，同比下降27.44%；实现资产管理业务利润3,734.75万元，同比下降28.49%。国元股权实现主营业务净收入9,327.11万元，同比增长53.68%；发生业务成本4,564.32万元，同比增长20.51%；实现主营业务利润4,762.79万元，同比增长108.97%。

（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2025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2025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

债券名称	起息日	到期日期	发行规模（亿）	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	1.97	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
2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	2025/7/4	2028/7/4	20	1.80	3年
2025年度第七期短期融资券	2025/7/9	2025/10/17	15	1.57	100天
2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）	2025/8/6	2027/8/6	8	1.75	2年
2025年度第八期短期融资券	2025/8/11	2025/9/19	15	1.55	39天
2025年度第九期短期融资券	2025/8/15	2026/8/14	15	1.74	364天
2025年度第十期短期融资券	2025/9/9	2026/3/6	10	1.7	178天
2025年度第十一期短期融资券	2025/9/17	2026/6/12	15	1.75	268天
2025年度第十二期短期融资券	2025/10/15	2026/4/10	15	1.7	177天
2025年度第十三期短期融资券	2025/10/22	2026/10/22	20	1.77	365天
2025年度第十四期短期融资券	2025/11/12	2026/5/12	15	1.68	181天
2025年度第十五期短期融资券	2025/11/19	2026/5/19	10	1.68	181天
2025年度第十六期短期融资券	2025/11/26	2026/4/27	15	1.68	152天

报告期内，公司其他重要事项详见2025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
二〇二六年四月二十一日

证券代码：000728 证券简称：国元证券 公告编号：2026-012

国元证券股份有限公司
关于召开2025年度股东会的通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、召开会议的基本情况

1.股东会届次：2025年度股东会。

2.股东会的召集人：公司董事会。本公司第十一届董事会第四次会议已审议通过关于召开本次会议的议案。

3.会议召开的合法、合规性：本次会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件、深交所业务规则和《公司章程》等规定。

4.会议召开的日期、时间：

（1）现场会议召开日期和时间：2026年5月11日（星期一）14:30时。

（2）网络投票时间：网络投票系统包括深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统（网址：http://wltp.cninfo.com.cn）。通过深圳证券交易所系统进行网络投票的时间为2026年5月11日（星期一）上午9:15-9:25，9:30-11:30，下午13:00-15:00；通过深圳证券交易所互联网投票系统进行网络投票的时间为2026年5月11日（星期一）上午9:15至下午15:00期间的任意时间。

5.会议召开方式：本次股东会采取现场表决与网络投票相结合的方式召开。

6.会议的股权登记日：2026年4月29日。

7.会议出席对象：

（1）在股权登记日持有公司股份的股东或其代理人

于股权登记日2026年4月29日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东均有权出席股东会，并可以书面形式委托代理人出席会议和参加表决，该股东代理人不必是本公司股东。

(2)本公司董事和高级管理人员。

(3)本公司聘请的律师。

(4)根据相关法规应当出席股东会的其他人员。

8.会议地点：安徽省合肥市梅山路18号国元证券七楼会议室。

二、会议审议事项

本次股东会提案名称及编码表

提案编码	提案名称	备注
		该列打勾的栏目可以投票
100	总议案：除累积投票提案外的所有提案	√
非累积投票提案		
1.00	公司2025年度利润分配预案	√
2.00	公司2025年度董事会工作报告	√
3.00	公司2025年年度报告及其摘要	√
4.00	公司独立董事2025年度述职报告（需逐项表决）	√作为投票对象的子议案数：（7）
4.01	公司独立董事2025年度述职报告（鲁炜）	√
4.02	公司独立董事2025年度述职报告（阎焱）	√
4.03	公司独立董事2025年度述职报告（郎元鹏）	√
4.04	公司独立董事2025年度述职报告（任明川）	√
4.05	公司独立董事2025年度述职报告（蒋翠清）	√
4.06	公司独立董事2025年度述职报告（徐志翰）	√
4.07	公司独立董事2025年度述职报告（张本照）	√
5.00	公司董事2025年度考核、薪酬情况及2026年度薪酬方案专项说明	√
6.00	关于公司2026年度日常关联交易预计的议案（需逐项表决）	√作为投票对象的子议案数：（5）
6.01	公司与安徽国元金融控股集团有限责任公司及其控制企业的关联交易预计	√
6.02	公司与建安投资控股集团有限公司及其控制企业的关联交易预计	√
6.03	公司与长盛基金管理有限公司的关联交易预计	√
6.04	公司与徽商银行股份有限公司的关联交易预计	√
6.05	公司与其他关联人的关联交易预计	√
7.00	关于聘请2026年度审计机构的议案	√
8.00	关于修订《国元证券股份有限公司董事和高级管理人员管理办法》的议案	√

[illegible]

[illegible]

注：在表决意见相应栏填写，"同意"划"√"，"反对"划"×"，"弃权"划"O"。

委托人名称：

委托人持股数量：

受托人姓名：

受托人身份证号码：

授权委托书签发日期：

授权委托书有效期限：

委托人签名（或盖章）：

证券代码：000728 证券简称：国元证券 公告编号：2026-009

国元证券股份有限公司
关于拟续聘会计师事务所的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1.本次续聘会计师事务所事项须提交本公司股东会审议。

2.本次拟续聘会计师事务所符合财政部、国务院国资委、证监会印发的《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》（财会〔2023〕4号）的规定。

国元证券股份有限公司（以下简称公司）于2026年4月18日召开第十一届董事会第四次会议，会议审议通过了《关于聘请2026年度审计机构的议案》，同意聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称天职国际）作为公司2026年度审计机构，聘期1年。本事项尚需提交公司2025年度股东会审议通过。现将相关情况公告如下：

一、拟续聘会计师事务所的基本情况

（一）机构信息

1.基本信息

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）创立于1988年12月，总部北京，是一家专注于审计鉴证、资本市场服务、管理咨询、政务咨询、税务服务、法务与清算、信息技术咨询、工程咨询、企业估值的特大型综合性咨询机构。

天职国际首席合伙人为邱靖之，注册地址为北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域，组织形式为特殊普通合伙。

天职国际已取得北京市财政局颁发的执业证书，是中国首批获得证券期货相关业务资格，获准从事特大型国有企业审计业务资格，取得金融审计资格，取得会计司法鉴定业务资格，以及取得军工涉密业务咨询服务安全保密资质等国家实行资质管理的最高执业资质的会计师事务所之一，并在美国PCAOB注册。天职国际过去二十多年一直从事证券服务业务。

截至2025年12月31日，天职国际合伙人90人，注册会计师1016人，签署过证券服务业务审计报告的注册会计师403人。

天职国际2024年度经审计的收入总额25.01亿元，审计业务收入19.38亿元，证券业务收入9.12亿元。2024年度上市公司审计客户154家，主要行业（证监会门类行业，下同）包括制造业、信息传输、软件和信息技术服务业、电力、热力、燃气及水生产和供应业、批发和零售业、交通运输、仓储和邮政业、科学研究和技术服务业等，审计收费总额2.30亿元，本公司同行业上市公司审计客户2家。

2.投资者保护能力。截至2025年末，天职国际按照相关法律法规在以前年度已累计计提足额的职业风险基金，已计提的职业风险基金和购买的职业保险累计赔偿限额不低于2亿元。职业风险基金计提以及职业保险购买符合相关规定。近三年（2023年度、2024年、2025年及2026年初至本公告日止，下同），天职国际不存在因执业行为在相关民事诉讼中承担民事责任的情况。本次审计业务执业人员具有多年从事证券服务业务的经验，具有较强的投资者保护能力。

3.诚信记录。天职国际近三年因执业行为受到刑事处罚0次、行政处罚1次、监督管理措施10次、自律监管措施8次和纪律处分3次。从业人员近三年因执业行为受到行政处罚2次、监督管理措施11次、自律监管措施4次和纪律处分4次，涉及人员39名，不存在因执业行为受到刑事处罚的情形。

（二）项目信息

1.基本信息

项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人基本信息如下：

项目合伙人及签字注册会计师1：户永红，2012年成为注册会计师，2009年开始从事上市公司审计，2012年开始在天职国际执业，2024年开始为本公司提供审计服务，近三年签署上市公司审计报告3家，近三年复核上市公司审计报告0家。

签字注册会计师2：范威，2020年成为注册会计师，2025年开始从事上市公司审计，2020年开始在天职国际执业，2025年开始为本公司提供审计服务，近三年签署上市公司审计报告1家，近三年复核上市公司审计报告0家。

项目质量控制复核人：迟文洲，2005年成为注册会计师，2010年开始从事上市公司审计，2010年开始在天职国际执业，2024年开始为本公司提供审计服务，近三年签署上市公司审计报告1家，近三年复核上市公司审计报告1家。

2.诚信记录。项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人近三年不存在因执业行为受到刑事处罚，受到证监会及其派出机构、行业主管部门等的行政处罚、监督管理措施，受到证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分的情况。

3.独立性。天职国际及项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人等不存在可能影响独立性的情形。

4.审计收费。审计收费定价原则：根据本公司的业务规模、所处行业和会计处理复杂程度等多方面因素，并根据本公司年报审计需配备的审计人员情况和投入的工作量以及事务所的收费标准确定最终的审计收费。2026年报审计费用为79.8万元，内控审计费用为20万元，合计99.8万元，以上审计费用价格为2024年公开招标确定，与上一期审计费用保持一致。

二、拟续聘会计师事务所履行的程序

1.审计委员会审议意见

公司于2026年4月17日召开第十一届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过了《关于聘请2026年度审计机构的议案》。董事会审计委员会全体委员对天职国际的相关资质进行了审阅，认为：在公司2025年年度报告审计过程中，天职国际坚持以公允、客观的态度进行独立审计，展现了良好的职业操守和业务素质，出具的审计报告客观、完整、清晰、及时，圆满完成了公司2025年度财务报表及内部控制审计工作，具备为公司提供审计服务的专业能力、经验和资质，具有相应的投资者保护能力及独立性，且诚信记录良好，能够为公司财务信息的真实性和完整性提供可靠保障。同意续聘天职国际为公司2026年度财务报表及内部控制审计机构，并同意提交公司董事会审议。

2.董事会审议情况

公司于2026年4月18日召开第十一届董事会第四次会议审议了《关于聘请2026年度审计机构的议案》，以赞成票14票，反对票0票，弃权票0票审议通过本议案，同意聘请天职国际为公司2026年度财务报告审计机构及内部控制审计机构。

3. 生效日期

本次聘任会计师事务所事项尚需提交公司2025年年度股东会审议，并自股东会审议通过之日起生效。

三、报备文件

1.第十一届董事会第四次会议决议；

2.第十一届董事会审计委员会2026年第二次会议决议；

3.天职国际基本情况说明；

4.深交所要求报备的其他文件。

特此公告。

国元证券股份有限公司董事会
2026年4月21日

证券代码：000728 证券简称：国元证券 公告编号：2026-013

国元证券股份有限公司2026年第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1.董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2.公司法定代表人沈和付先生、总会计师司开铭先生及财务会计部总经理朱金一先生声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第一季度财务会计报告是否经审计

☐ 是 √ 否

一、主要财务数据

（一）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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	1,327,493,378.03	1,518,640,087.62	-12.59%
归属于上市公司股东的净利润（元）	542,008,754.01	640,518,209.79	-15.38%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	536,788,236.34	634,108,915.38	-15.35%
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,810,347,862.19	-403,102,120.14	-
基本每股收益（元/股）	0.12	0.15	-20.00%
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.15	-20.00%
加权平均净资产收益率（%）	1.41	1.73	减少0.32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
总资产（元）	205,976,334,097.40	184,936,518,073.39	11.38%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	38,877,109,456.65	38,131,894,302.92	1.95%

注：1.本季度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下降12.59%和15.38%，主要系证券投资交易实现的业绩同比减少所致。

2.经营活动产生的现金流量净额同比增加较大，主要系债券正回购及代理买卖证券业务净流入较大所致，上年同期为净流出。

（二）非经常性损益项目和金额

√ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	本报告期金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-51,327.71	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,064,309.38	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-539,123.06	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,486,486.89	-
减：所得税影响额	1,740,086.38	-
少数股东权益影响额（税后）	-258.55	-
合计	5,220,517.67	-

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

√ 适用 ☐ 不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要是，公司收到的税务部门支付的代扣税款手续费返还。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐ 适用 √ 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号－非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情形。

（三）主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2026年3月31日	2025年12月31日	增减百分比	重大变动说明
衍生金融资产	264,079,520.93	174,133,673.42	51.65%	主要系场外期权合约增加所致
应收款项	5,643,451,432.65	1,915,993,883.34	194.54%	主要系经纪业务清算款增加所致
应交税费	203,887,637.66	313,478,611.61	-34.96%	主要系应交个人所得税减少所致
递延所得税负债	188,560,385.18	99,637,373.40	89.25%	主要系其他债权投资浮盈增加所致
项目	2026年1－3月	2025年1－3月	增减百分比	重大变动说明
投资收益	485,768,647.00	948,174,334.14	-48.77%	主要系债券处置收益同比减少所致
公允价值变动收益	-115,730,475.07	-224,336,981.00	-	主要系交易性债券浮动收益增加所致
汇兑收益	4,773,450.14	2,839,406.05	68.11%	主要系子公司国元国际汇兑收益增加所致
其他业务收入	33,101,986.65	17,586,728.89	88.22%	主要系子公司国元期货现货基差贸易收入增加所致
资产处置收益	-3,658.87	-22,474.46	-	主要系固定资产处置损失减少所致
信用减值损失	-38,866,242.84	52,796,854.27	-173.61%	本期主要系坏账准备冲回所致
其他资产减值损失	230,158.40	-5,929,228.44	-	主要系子公司国元期货存货跌价准备计提增加所致
其他业务成本	32,275,308.15	21,736,182.82	48.49%	主要系子公司国元期货现货基差贸易成本增加所致
营业外收入	38,797.04	224,972.83	-82.75%	主要系收到的政府补助减少所致
营业外支出	625,588.94	333,670.84	87.49%	主要系对外捐赠增加所致
其他综合收益的税后净额	203,206,399.72	-550,709,596.07	-	主要系其他债权投资浮盈增加所致
项目	2026年1－3月	2025年1－3月	增减百分比	重大变动说明
经营活动产生的现金流量净额	4,810,347,862.19	-403,102,120.14	-	主要系债券正回购及代理买卖证券业务净流入较大所致，上年同期为净流出。
投资活动产生的现金流量净额	-2,392,072,299.80	-181,319,268.88	-	主要系投资支付的现金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	2,347,389,569.01	-852,240,418.26	-	主要系短期融资券筹资金额较上年同期增加所致
现金及现金等价物净增加额	4,770,438,581.54	-1,448,206,673.94	-	主要系本期经营活动现金净流入较大所致

（四）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	25,576,538,664.63	25,261,636,919.58	1.25%	-	-
附属净资本	3,445,909,726.18	3,495,710,405.25	-1.42%	-	-
净资本	29,022,448,390.81	28,757,347,324.83	0.92%	-	-
净资产	35,728,372,005.78	35,088,953,504.94	1.82%	-	-
各项风险资本准备之和	14,928,517,323.80	15,033,320,542.31	-0.70%	-	-
表内外资产总额	148,222,959,334.62	133,769,806,139.54	10.80%	-	-
风险覆盖率	194.41%	191.29%	增加3.12个百分点	≥120.00%	≥100.00%
资本杠杆率	17.32%	18.90%	减少1.58个百分点	≥9.60%	≥8.00%
流动性覆盖率	224.10%	268.07%	减少43.97个百分点	≥120.00%	≥100.00%
净稳定资金率	146.66%	147.62%	减少0.96个百分点	≥120.00%	≥100.00%
净资本/净资产	81.23%	81.96%	减少0.73个百分点	≥24.00%	≥20.00%
净资本/负债	27.61%	31.00%	减少3.39个百分点	≥9.60%	≥8.00%
净资产/负债	33.99%	37.82%	减少3.83个百分点	≥12.00%	≥10.00%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	35.43%	28.79%	增加6.64个百分点	≤80.00%	≤100.00%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	282.78%	252.39%	增加30.39个百分点	≤400.00%	≤500.00%

注：1.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。

2.流动性覆盖率较年初减少43.97个百分点，主要系有40亿元短期融资券需在2026年4月份到期兑付所致，自营非权益类证券及其衍生品/净资本较年初增加30.39个百分点，主要系自营非权益类证券规模增加所致。

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	86,939	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（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	不适用	0
安徽国元信托有限责任公司	国有法人	13.58	592,419,701	0	不适用	0
建安投资控股集团有限公司	国有法人	6.05	263,854,725①	0	质押	91,523,204
香港中央结算有限公司	境外法人	3.86	168,331,716	0	不适用	0
安徽省皖能股份有限公司	国有法人	3.69	161,223,457	0	不适用	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	不适用	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	不适用	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	1.76	76,862,622	0	不适用	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	不适用	0
安徽全柴集团有限公司	国有法人	1.33	58,084,200	0	不适用	0

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
安徽国元金融控股集团有限责任公司	946,971,049	人民币普通股	946,971,049
安徽国元信托有限责任公司	592,419,701	人民币普通股	592,419,701
建安投资控股集团有限公司	263,854,725	人民币普通股	263,854,725
香港中央结算有限公司	168,331,716	人民币普通股	168,331,716
安徽省皖能股份有限公司	161,223,457	人民币普通股	161,223,457
安徽皖维高新材料股份有限公司	118,576,969	人民币普通股	118,576,969
广东省高速公路发展股份有限公司	103,482,582	人民币普通股	103,482,582
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	76,862,622	人民币普通股	76,862,622
中央汇金资产管理有限责任公司	67,984,205	人民币普通股	67,984,205
安徽全柴集团有限公司	58,084,200	人民币普通股	58,084,200
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。		
前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明	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

（二）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

三、其他重要事项

√ 适用 ☐ 不适用

（一）报告期内债券发行情况

债券名称	起息日	到期日期	发行规模（亿元）	票面利率	期限
2026年度第一期短期融资券	2026-1-28	2026-7-24	10	1.66%	177天
2026年度第二期短期融资券	2026-2-11	2026-11-11	15	1.67%	273天
2026年度第三期短期融资券	2026-3-04	2026-8-27	10	1.64%	176天
2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	2026-3-17	2028-3-17	25	1.78%	2年
2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	2026-3-17	2029-3-17	15	1.85%	3年

（二）公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期内不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

（三）日常经营重大合同

☐ 适用 √ 不适用

（四）违规对外担保情况

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

（五）控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

（六）报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐ 适用 √ 不适用

（七）报告期内子公司、主要参股公司重大事项

√ 适用 ☐ 不适用

1.国元股权

2026年1月14日，公司第十一届董事会第三次会议审议通过《关于全资子公司国元股权投资有限公司发起设立安徽国元量子星动能股权投资合伙企业（有限合伙）（暂定名）暨关联交易的议案》。具体公告见2026年1月16日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网。

2026年2月10日，安徽国元星能未来股权投资合伙企业（有限合伙）在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金备案手续，并取得《私募投资基金备案证明》，具体公告见2026年2月13日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网。

2.国元期货

2026年3月13日，国元期货董事长变更为宋琦。

四、季度财务报表

（一）财务报表

1.合并资产负债表

编制单位：国元证券股份有限公司

2026年3月31日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	41,772,054,851.87	38,522,473,961.91
其中：客户资金存款	36,046,588,462.03	33,158,650,608.74
结算备付金	13,049,252,900.94	11,511,335,396.24
其中：客户备付金	10,417,624,677.18	9,663,452,784.88
贵金属	-	-
拆出资金	-	-
融出资金	28,397,607,101.24	27,631,184,823.67
衍生金融资产	264,079,520.93	174,133,673.42
存出保证金	1,271,468,090.29	1,079,333,322.21
应收款项	5,643,451,432.65	1,915,993,883.34
应收款项融资	-	-
合同资产	1,016,036.04	-
买入返售金融资产	2,914,023,400.85	2,736,653,288.73
持有待售资产	-	-
金融投资：		
交易性金融资产	44,169,984,487.54	38,539,553,710.13
债权投资	3,729,126,135.96	3,193,189,660.14
其他债权投资	49,442,346,861.48	46,489,776,355.09
其他权益工具投资	8,927,986,033.37	7,154,868,241.21
长期股权投资	4,203,589,026.28	3,881,522,067.06
投资性房地产	-	-
固定资产	1,111,845,651.23	1,133,163,577.07
在建工程	147,508,022.80	134,139,532.09
使用权资产	97,313,543.63	94,945,862.80
无形资产	107,763,394.69	117,762,835.63
其中：数据资源	-	-
商誉	120,876,333.75	120,876,333.75
递延所得税资产	87,517,945.97	80,059,042.62
其他资产	517,523,325.89	425,552,506.28
资产总计	205,976,334,097.40	184,936,518,073.39
负债：		
短期借款	2,637,145,614.80	2,434,599,542.87
应付短期融资款	21,875,853,200.05	19,564,919,880.78
拆入资金	6,132,987,450.01	5,774,067,638.88
交易性金融负债	9,705,886,031.37	8,454,183,782.04
衍生金融负债	928,507,941.17	907,432,929.86
卖出回购金融资产款	46,992,130,001.84	38,153,198,884.75
代理买卖证券款	49,864,055,987.54	42,200,455,516.89
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	652,201,080.21	534,217,408.71
应交税费	203,887,637.66	313,478,611.61
应付款项	2,225,330,072.03	2,653,749,201.41
合同负债	21,599,726.04	18,609,442.29
持有待售负债	-	-
预计负债	18,060,000.00	18,060,000.00
长期借款	-	-
应付债券	25,313,280,931.11	25,369,134,616.18
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	97,452,582.45	96,289,527.16
递延收益	-	-
递延所得税负债	188,560,385.18	99,637,373.40
其他负债	224,374,409.67	194,793,604.84
负债合计	167,081,313,051.13	146,786,827,961.67
所有者权益：		
股本	4,363,777,891.00	4,363,777,891.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	17,009,535,566.57	17,009,535,566.57
减：库存股	-	-
其他综合收益	1,227,541,123.04	1,024,334,723.32
盈余公积	2,343,620,166.46	2,343,620,166.46
一般风险准备	4,804,537,849.59	4,804,537,849.59
未分配利润	9,128,096,859.99	8,586,088,105.98
归属于母公司所有者权益合计	38,877,109,456.65	38,131,894,302.92
少数股东权益	17,911,589.62	17,795,808.80
所有者权益合计	38,895,021,046.27	38,149,690,111.72
负债和所有者权益总计	205,976,334,097.40	184,936,518,073.39

法定代表人：沈和付 主管会计工作负责人：司开铭 会计机构负责人：朱金一

2.合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,327,493,378.03	1,518,640,087.62
利息净收入	389,454,556.00	320,616,729.06
利息收入	892,450,986.50	886,351,992.42
利息支出	502,996,430.50	565,735,263.36
手续费及佣金净收入	522,578,075.91	445,061,314.43
其中：经纪业务手续费净收入	445,613,844.04	334,440,557.38
投资银行业务手续费净收入	35,276,765.32	75,762,806.76
资产管理业务手续费净收入	20,278,832.07	24,570,176.78
投资收益（损失以"－"列示）	485,768,647.00	948,174,334.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	64,683,777.64	49,404,127.71
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以"－"号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以"－"号填列）	-	-
其他收益	7,550,796.27	8,721,030.51
公允价值变动收益（损失以"－"列示）	-115,730,475.07	-224,336,981.00
汇兑收益（损失以"－"列示）	4,773,450.14	2,839,406.05
其他业务收入	33,101,986.65	17,586,728.89
资产处置收益（损失以"－"号填列）	-3,658.87	-22,474.46
二、营业总支出	662,004,586.98	764,773,888.18
税金及附加	13,729,029.07	15,370,370.97
业务及管理费	654,636,334.20	680,799,708.56
信用减值损失	-38,866,242.84	52,796,854.27
其他资产减值损失	230,158.40	-5,929,228.44
其他业务成本	32,275,308.15	21,736,182.82
三、营业利润（亏损以"－"列示）	665,488,791.05	753,866,199.44
加：营业外收入	38,797.04	224,972.83
减：营业外支出	625,588.94	333,670.84
四、利润总额（亏损总额以"－"列示）	664,901,999.15	753,757,501.43
减：所得税费用	122,777,464.32	113,200,779.82
五、净利润（净亏损以"－"列示）	542,124,534.83	640,556,721.61
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以"－"号填列）	542,124,534.83	640,556,721.61
2.终止经营净利润（净亏损以"－"号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	542,008,754.01	640,518,209.79
2.少数股东损益	115,780.82	38,511.82
六、其他综合收益的税后净额	203,206,399.72	-550,709,596.07
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	203,206,399.72	-550,709,596.07
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	123,758,097.89	147,692,684.76
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	123,758,097.89	147,692,684.76
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	79,448,301.83	-698,402,280.83
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	117,703,472.76	-691,869,545.92
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4.其他债权投资信用损失准备	1,865,716.58	-463,120.16
5.现金流量套期储备	-	-
6.外币财务报表折算差额	-40,120,887.51	-6,069,614.75
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	745,330,934.55	89,847,125.54
其中：归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额	745,215,153.73	89,808,613.72
归属于少数股东的综合收益总额	115,780.82	38,511.82
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.12	0.15
（二）稀释每股收益	0.12	0.15

法定代表人：沈和付 主管会计工作负责人：司开铭 会计机构负责人：朱金一

3.合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	1,727,910,679.51	1,712,582,657.39
拆入资金净增加额	350,000,000.00	60,000,000.00
返售业务资金净减少额	-	290,747,543.87
回购业务资金净增加额	8,822,885,369.34	-
融出资金净减少额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	4,108,011,569.01	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,487,478,059.40	490,102,623.21
经营活动现金流入小计	16,496,285,677.26	2,553,432,824.47
为交易目的而持有的金融资产净增加额	7,099,185,062.26	604,218,312.25
拆出资金净增加额	-	-
融出资金净增加额	810,218,306.11	395,883,987.61
代理买卖证券支付的现金净额	-	428,527,620.99
拆入资金净减少额	-	-
返售业务资金净增加额	165,708,706.29	-
回购业务资金净减少额	-	37,177,680.69
支付利息、手续费及佣金的现金	502,458,985.12	605,750,291.29
支付给职工及为职工支付的现金	461,627,142.10	458,622,338.16
支付的各项税费	194,596,194.33	316,333,633.28
支付其他与经营活动有关的现金	2,452,143,418.86	110,021,080.34
经营活动现金流出小计	11,685,937,815.07	2,956,534,944.61
经营活动产生的现金流量净额	4,810,347,862.19	-403,102,120.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	76,246,316.43	-
取得投资收益收到的现金	122,272,955.78	152,032,487.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,300.18	37,844.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	198,545,572.39	152,070,332.75
投资支付的现金	2,563,732,060.58	314,866,997.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	26,885,811.61	18,522,604.61
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	2,590,617,872.19	333,389,601.63
投资活动产生的现金流量净额	-2,392,072,299.80	-181,319,268.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-
取得借款收到的现金	6,615,514,635.01	649,397,628.63
发行债券收到的现金	12,560,300,000.00	11,553,517,928.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	19,175,814,635.01	12,202,915,556.63
偿还债务支付的现金	16,535,703,854.09	12,582,475,730.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	284,209,520.13	470,284,124.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-
支付其他与筹资活动有关的现金	8,511,691.78	2,396,119.16
筹资活动现金流出小计	16,828,425,066.00	13,055,155,974.89
筹资活动产生的现金流量净额	2,347,389,569.01	-852,240,418.26
四、汇率变动对现金的影响	4,773,450.14	-11,544,866.66
五、现金及现金等价物净增加额	4,770,438,581.54	-1,448,206,673.94
加：期初现金及现金等价物余额	49,988,700,728.92	39,592,566,676.85
六、期末现金及现金等价物余额	54,759,139,310.46	38,144,360,002.91

法定代表人：沈和付 主管会计工作负责人：司开铭 会计机构负责人：朱金一

（二）2026年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 √不适用

（三）审计报告

第一季度财务会计报告是否经过审计

☐ 是 √ 否

公司第一季度财务会计报告未经审计。

国元证券股份有限公司董事会
2026年4月18日