

股票简称： 国元证券

股票代码： 000728.SZ

债券简称： 21 国元 02

债券代码： 149599.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）

发行人

国元证券股份有限公司



（安徽省合肥市梅山路 18 号）

债券受托管理人



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

（广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

二〇二四年六月

重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《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、国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告中的“报告期”是指2023年1月1日至2023年12月31日。

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中信证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章	公司债券概况.....	4
第二章	公司债券受托管理人履职情况.....	6
第三章	发行人 2023 年度经营情况和财务状况.....	8
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.....	11
第五章	发行人信息披露义务履行的核查情况.....	14
第六章	公司债券本息偿付情况.....	15
第七章	发行人偿债能力和意愿分析.....	16
第八章	增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....	17
第九章	债券持有人会议召开情况.....	18
第十章	公司债券的信用评级情况.....	19
第十一章	负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	20
第十二节	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.....	21
第十三节	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.....	22

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、核准文件及规模

（一）21国元02

2019年7月18日，经中国证监会“证监许可[2019]1309号”核准，公司将在中国境内面向合格投资者公开发行不超过95亿元的公司债券。国元证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（以下简称“21国元02”）于2021年8月16日完成发行，实际发行规模为33亿元，最终票面利率为3.18%。

三、公司债券基本情况

（一）21国元02

单位：亿元、%

债券名称	国元证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
债券简称	21国元02
债券代码	149599.SZ
起息日	2021年8月16日
到期日	2024年8月16日
债券余额	33.00
截止报告期末的利率(%)	3.18
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称(如有)	不适用
选择权条款的触发或执行情况(如)	不适用

有)	
行权日	不适用

第二章 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，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，持续跟踪发行人的信息披露情况、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

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，按月定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人公开披露各项信息。报告期内，受托管理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人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，未发现发行人发生对债券偿付产生重大不利影响的事项。

二、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

三、持续关注增信措施

“21 国元 02”无增信措施。

四、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，“21 国元 02”募集资金全部使用完毕前，受托管理人持续监督

并按照监管要求和协议约定定期检查发行人公司债券募集资金存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策要求和市场典型案例，提示发行人按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

五、披露受托管理事务报告

报告期内，受托管理人于 2023 年 6 月 29 日在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）公告了《国元证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2022 年度)》，于 2023 年 12 月 22 日分别就发行人总裁变动事项和会计师事务所变更事项公告了《中信证券股份有限公司关于国元证券股份有限公司总裁发生变动事项的受托管理事务临时报告》和《中信证券股份有限公司关于国元证券股份有限公司聘请会计师事务所变更事项的受托管理事务临时报告》。

六、召开持有人会议，维护债券持有人权益

受托管理人按照《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内，未发现“21 国元 02”发行人存在触发召开持有人会议的情形，“21 国元 02”不涉及召开持有人会议事项。

七、督促履约

报告期内，受托管理人已督促“21 国元 02”按期足额付息，受托管理人将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三章 发行人 2023 年度经营情况和财务状况

一、发行人经营情况

发行人证券业务牌照齐全，涵盖证券经纪、证券信用、投资银行、自营投资、资产管理等业务，并通过控股公司及参股公司开展区域股权市场、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，为广大客户提供全方位综合金融服务。

2023 年度，发行人按照行业、产品及地区划分的各项业务经营情况如下：

单位：（人民币）万元

	营业收入	营业成本	营业利润率
财富信用业务	179,134.68	76,526.87	57.28%
投资银行业务	20,144.33	29,092.74	-44.42%
自营投资业务	156,858.91	17,005.12	89.16%
资产管理业务	9,109.05	5,668.93	37.77%
期货公司业务	210,042.35	198,139.97	5.67%
国际公司业务	17,081.16	16,625.05	2.67%
其他业务	41,913.47	-	100.00%
合计	634,283.95	343,058.69	

二、发行人 2023 年度财务情况

根据发行人 2023 年年度报告，其主要财务数据如下：

（1）合并资产负债表主要数据

单位：（人民币）万元

科目	2023 年末金额	2023 年初金额	同比增减	重大变动说明
衍生金融资产	188.36	393.05	-52.08%	衍生产品公允价值下降所致
存出保证金	81,175.92	300,919.78	-73.02%	存出履约保证金减少所致
应收款项	35,292.66	23,840.85	48.03%	应收清算款减少所致
交易性金融资产	2,258,226.44	1,488,843.67	51.68%	公司交易类债券投资规模增加所致

科目	2023 年末金额	2023 年初金额	同比增减	重大变动说明
其他资产	43,629.79	21,170.10	106.09%	子公司国元期货期末存货增加所致
拆入资金	158,000.00	80,000.00	97.50%	转融通融入资金增加所致
交易性金融负债	434,836.92	167,224.87	160.03%	新增期权合约和浮动收益负债增加所致
衍生金融负债	9,601.49	-	-	新增衍生产品负债所致
应付款项	97,440.37	296,835.92	-67.17%	应付证券清算款减少所致
合同负债	3,240.37	1,349.72	140.08%	子公司国元期货确认的合同负债增加所致
递延所得税负债	25,124.43	11,485.78	118.74%	其他债权投资浮盈计税基础变化所致
其他负债	13,962.15	10,597.65	31.75%	预提费用增加所致
其他综合收益	52,487.66	9,832.65	433.81%	其他债权投资浮盈增加所致

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人资产总额 1,328.56 亿元，同比增长 2.59%；负债总额 982.61 亿元，同比增长 1.80%；归属于母公司的所有者权益 345.79 亿元，同比增长 4.98%。

报告期末，发行人合并负债总额 9,826,079.10 万元，扣除客户存放的结算资金后的负债总额为 7,261,918.84 万元。其中，应付债券 1,973,247.12 万元、应付短期融资款 1,163,548.51 万元、计入交易性金融负债核算的收益凭证 128,145.62 万元；卖出回购金融资产款余额为 3,122,782.34 万元，短期借款 197,333.44 万元，拆入资金 158,000.00 万元，其他期末负债主要为应付利息、应付职工薪酬和应交税费。资产负债率（扣除代理买卖证券款和代理买卖承销款）为 67.73%，同比减少 0.02 个百分点，发行人在保证偿债能力的同时，保持合理财务杠杆水平。

（2）合并利润表主要数据

单位：（人民币）万元

科目	2023 年度	2022 年度	同比变动
营业总收入	635,505.68	534,105.00	18.99%
营业总成本	415,526.03	329,064.89	26.27%
利润总额	219,475.17	205,161.82	6.98%
净利润	186,850.62	173,443.84	7.73%

科目	2023 年度	2022 年度	同比变动
归属母公司股东的净利润	186,769.87	173,282.20	7.78%

2023 年，发行人实现营业收入 63.55 亿元，同比增长 18.99%；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。

(3) 合并现金流量表主要数据

单位：（人民币）万元

项目	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	-529,452.56	383,250.71
投资活动产生的现金流量净额	-23,922.47	-16,108.50
筹资活动产生的现金流量净额	185,772.32	142,230.02
现金及现金等价物净增加额	-362,882.06	536,887.12

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额大幅下降，主要原因是 2022 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 2023 年度该三项内容均为流出所致；发行人投资活动产生的现金流量净额同比大幅减少，主要系主要系对联营企业投资规模同比增加，进而导致投资活动产生的现金净流出增大所致。

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

2021年8月16日，发行人成功发行人民币33亿元公司债券，债券简称“21国元02”、债券代码149599，实际募集资金33亿元。本期债券的募集资金总额已于2021年8月16日汇入发行人指定的银行募集资金专项账户。报告期内“21国元02”募集资金不涉及使用，且募集资金已经全部使用完毕。

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	21国元02
债券代码	149599
募集资金总额	33.00
约定的募集资金用途	15.10亿元用于偿还公司债务，14.90亿元用于补充营运资金
截至报告期末募集资金使用金额	33.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况	按照募集说明书约定全额使用
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况	不涉及
募集资金变更后的用途	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况	不存在
违规使用的具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不存在
截至报告期末专项账户运作情况	正常

二、本期债券募集资金实际使用情况

截至报告期末，“21国元02”募集资金已使用33亿元用于补充营运资金及偿还公司债务。“21国元02”募集资金用途未发生变更。经核查，发行人募集资金运用情况与发行人2023年年度报告中相关披露内容一致。

上述债券的募集资金实际用途与债券募集说明书中承诺的用途、使用计划及其他约定一致。募集资金通过专户转入一般账户后使用，审批均依照公司内部程序的相关规定执行，且不存在购买理财、资金挪用等情形，募集资金专项账户运作正常。

三、募集资金专项账户运作情况

公司根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于“21 国元 02”公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

1、“21 国元 02”专项账户信息为：

账户 1：

账户名称：国元证券股份有限公司

银行账户：341301000018880057108

开户银行：交通银行安徽省分行营业部

账户 2：

账户名称：国元证券股份有限公司

银行账户：551900007110161

开户银行：招商银行合肥分行营业部

账户 3：

账户名称：国元证券股份有限公司

银行账户：633233828

开户银行：中国民生银行股份有限公司合肥分行营业部

账户 4：

账户名称：国元证券股份有限公司

银行账户：9550880045943801114

开户银行：广发银行合肥分行营业部

公司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。

四、与定期报告披露内容一致性的核查情况

经核查，发行人募集资金情况、实际使用情况和专户运作情况与发行人的2023年年度报告披露内容一致。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

经核查，报告期内，发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，未发现发行人存在应披未披、披露不及时或者披露信息不准确的情形。

发行人于 2023 年 3 月 28 日公告了《国元证券股份有限公司 2022 年年度报告》，于 2023 年 2 月 20 日就原董事会秘书辞职的事项披露了《国元证券股份有限公司关于高级管理人员辞职的公告》，于 2023 年 2 月 24 日就新任董事会秘书的聘任情况披露了《国元证券股份有限公司第十届董事会第三次会议决议公告》，于 2023 年 8 月 18 日公告了《国元证券股份有限公司 2023 年半年度报告》，于 2023 年 12 月 16 日就发行人会计师事务所选聘情况公告了《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》，于 2023 年 12 月 19 日就发行人总裁变动事项公告了《国元证券股份有限公司关于公司总裁发生变动的公告》。

第六章 公司债券本息偿付情况

发行人于 2023 年 8 月 16 日支付“21 国元 02”2022 年 8 月 16 日至 2023 年 8 月 15 日期间的利息，已于 2023 年 8 月 14 日公告了《国元证券股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)2023 年付息公告》，未出现延迟支付利息的情况。

中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第七章 发行人偿债能力和意愿分析

一、发行人偿债意愿情况

发行人已于 2023 年 8 月 16 日足额支付了“21 国元 02”公司债券当期利息；上述债券未出现兑付兑息违约的情况，发行人偿债意愿正常。

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）	2023 年 12 月 31 日/2023 年度	2022 年 12 月 31 日/2022 年度
资产负债率（%）	67.73	67.75
流动比率	1.38	1.27
速动比率	1.32	1.21
EBITDA 利息倍数	2.22	2.40

从短期指标来看，2023 年末公司流动比率和速动比率均呈现同比上涨，短期偿债指标有明显的提升，流动资产能较好的覆盖负债需求，整体短期偿债水平较强。

从长期指标来看，2023 年末公司资产负债率较上年同期下降 0.02 个百分点，变动幅度小，处于合理财务杠杆水平。

从 EBITDA 利息倍数来看，虽然 2023 年 EBITDA 利息保障倍数较上年同期呈现小幅的下降，但是整体水平较高，偿债能力较强。

报告期内，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。

第八章 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

“21 国元 02” 公司债券无增信机制。

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

发行人根据约定设立专项偿债账户，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，按照要求履行信息披露义务。报告期内，未发现“21 国元 02” 增信机制、偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

第九章 债券持有人会议召开情况

报告期内，未发现“21 国元 02”存在触发召开持有人会议的情形，“21 国元 02”不涉及召开持有人会议。

第十章 公司债券的信用评级情况

“21 国元 02”的主体及债项评级均为 AAA。

根据联合资信于 2023 年 5 月 25 日出具的《国元证券股份有限公司公开发行公司债券 2023 年跟踪评级报告》（联合【2023】3255 号），发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债券“21 国元 02”的信用等级为 AAA。

第十一章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务专人发生变动。根据《国元证券股份有限公司信息披露事务管理制度》，发行人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，为信息披露事务负责人。发行人于 2023 年 2 月 20 日就原董事会秘书（即信息披露事务负责人）辞职的事项披露了《国元证券股份有限公司关于高级管理人员辞职的公告》，于 2023 年 2 月 24 日就新董事会秘书（即信息披露事务负责人）的聘任情况披露了《国元证券股份有限公司第十届董事会第三次会议决议公告》。发行人现任董事会秘书为刘锦峰女士，系发行人信息披露事务负责人。

第十二节 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，无其他与发行人偿债能力和增信措施有关的情况。中信证券将持续关注发行人相关情况，督促发行人及时履行披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

第十三节 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

根据《国元证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》，发行人承诺：

“发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不转借他人使用，不用于弥补亏损和非生产性支出，不用于房地产开发业务，不用于购置土地，并将建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施。另外，本期债券不涉及新增地方政府债务；募集资金用途不用于偿还地方政府债务或用于不产生经营性收入的公益性项目。本期债券存续期内，若发行人拟变更本期债券的募集资金用途，必须经债券持有人会议作出决议。”

报告期内，未发现发行人上述承诺执行情况存在异常。

（本页无正文，为中信证券股份有限公司关于《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）



2024 年 6 月 27 日