借力资本市场，实现弯道超越

——国元证券创新发展纪实

2007年10月30日国元证券上市仪式上，省委常委、常务副省长孙志刚为公司上市开盘敲钟

国元证券是由原安徽省国际信托投资公司、原安徽省信托投资公司作为主发起人，以各自拥有的证券营业部及证券类资产为基础，联合其他12家法人单位共同出资，于2001年10月成立。国元证券自成立以来，始终以“争创一流券商，打造百年老店”为目标，致力于拓展业务范围，完善网点布局，走向全国，走向海外，坚持稳健经营，重视风险控制。虽然国元证券成立后就经历5年熊市，但是公司抓住资本市场的每一次机遇，将创新作为灵魂，在资本市场的角逐中抢占先机和制高点，保持了较快的发展势头，已由一家地方性券商成长为具备较强综合实力和较大品牌影响力、资产规模和盈利能力位居行业前列的全国性证券公司，成为安徽唯一一家上市金融机构。

一、创新赢得机遇，资本市场大显身手

国元证券始终以业务创新和风险控制为主线，在风险可控的前提下，坚持组织创新、机制创新、业务创新。创新给国元证券带来了难得的发展机遇，使国元证券在资本市场大显身手，利用资本运作的优势，取得了一个又一个辉煌成就。

——控股长盛基金，开始创新和多元化发展。在很长一段时间内，盈利模式单一，高风险业务给券商带来沉重的负担。寻求低风险盈利模式，获取稳健的投资回报，是券商持续发展的重要策略，控股长盛基金是国元证券在创新发展理念起步后作出的第一个尝试。

长盛基金成立于1999年3月26日，是国内最早成立的十大基金管理公司之一。2004年9月21日，国元证券通过收购长江证券持有的长盛基金股权，成功增持长盛基金，成为长盛基金第一大股东。

控股长盛基金使国元证券实现了经营战略的一次重大调整，拓展了金融创新空间，让国元证券占领了资产管理的制高点，实现了专家理财，满足了公司业务调整的需要，大大提升了国元证券在资本市场上的形象。

2006年6月1日，公司为长盛基金引入新加坡星展银行作为境外股东参股长盛基金，使长盛基金成为一家中外合资基金公司，长盛基金进入全新的发展阶段。

——设立国元（香港）公司，开拓国际化发展平台。顺应中国证券业国际化发展的趋势，2006年7月，经中国证监会批准国元证券设立国元证券（香港）公司，公司迈出了国际化发展的第一步。

国元证券（香港）公司成立后，根据自身和香港市场的实际情况，制订合理、可行的经营管理计划，在人才培养和引进、业务开发与产品服务创新等方面实施国际接轨，吸收并执行香港证券市场先进的经验和惯例，打造跨区域、跨市场的业务平台，更好地提升服务品质和管理水平。2008年1月公司向国元证券（香港）公司增资5.5亿港元获得中国证监会批准，目前注册资本增至6亿港元，国元证券（香港）公司成为拥有全牌照的境外证券公司。公司将以国元证券（香港）公司为平台，加快公司国际化进程，通过提供综合金融服务，增强全公司的核心竞争力。

——收购原天勤证券，实现低成本扩张。在券商综合治理的大潮中，国元证券2005年受中国证监会委托，对原天勤证券经纪业务实施托管经营。随后国元证券参与了天勤证券经纪类业务资产处置的公开询价，成功受让天勤证券经纪类业务资产。2007年9月，天勤证券13家证券营业部正式翻牌为国元证券营业部。

天勤翻牌开业典礼

收购天勤证券是国元证券把握重大历史机遇，实施低成本扩张和“做大、做强、做优”战略目标的重要举措，更是面对证券市场新形式下正确的战略选择。收购天勤证券后，国元证券经纪业务以及其他业务的竞争力进一步得到提升，网点布局趋于合理，营销网络覆盖更加全面，增强各项业务的竞争力和市场占有率，扩大国元证券的市场影响力。目前，国元证券共有76家证券营业部覆盖北京、上海、天津、重庆、深圳、沈阳、青岛、大连、广州、无锡、杭州、中山等金融中心城市及安徽省各地市。日前，中国证监会《关于核准国元证券股份有限公司在安徽等地设立4家证券营业部的批复》（证监许可[2010]1544号）核准公司在安徽省定远县、蚌埠市蚌山区及浙江省嘉兴市秀洲区、广东省佛山市顺德区各设立1家证券营业部。公司将继续通过新设和异地迁址等手段，进入有潜力的中部城市和二线城市，优化网点布局，进一步提高营业网点的覆盖面和经纪业务收入。

——借壳“北京化二”，正式登陆深交所。为了加强证券公司风险监管，中国证监会建立了以净资本为核心的风险控制指标体系，证券公司的业务规模直接取决于证券公司的资本金规模，优质证券公司相继提出上市目标。2007年是国元证券取得突破的一年，公司抓住股权分置改革的良机，于该年10月借壳“北京化二”正式登陆深交所，成为国内证券市场第5家上市证券公司。由于公司股东绝大多数是安徽的国有企业，公司的上市使国有资产巨幅增值，大大增强了地方国资实力，同时国元证券不断健全公司治理制度，完善公司治理结构，确保了公司的规范运作，公司信息披露工作已连续三年被深圳证券交易所评为“优秀”等级，公司大力发展传统业务和创新业务，在促进地方经济发展、特别是金融业整合发展壮大中，发挥日益重要的作用。

——成立股权直投公司，培育新的利润增长点。伴随资本市场的快速发展，券商股权投资业务正式开闸。2009年7月，国元证券取得开展直投业务试点的资格，公司投资5亿元于2009年8月在上海浦东设立国元股权投资有限公司。国元股权投资有限公司以项目投资为工作重点，通过跟踪现有储备项目的动态，不断调整对项目的投资价值及投资风险的判断，促成项目投资并最终成功退出，同时充分利用各方面的资源，积极挖掘新项目，不断充实储备项目库，最终切实提高投资收益水平。国元证券将继续增加投入部分募集资金从事股权投资业务，凭借公司投行业务逐步形成的优势地位，股权投资将成为公司新的利润增长点。

——完成公开增发，步入崭新的发展轨道。国元证券自借壳上市后就开始积极寻找合适的市场机会，准备再融资事宜，2009年，公司紧紧把握资本市场的有利时机，顺利完成公开增发，募集资金达99亿元。截至2009年12月31日，国元证券总资产293.86亿元，净资产151.32亿元，净资产和净资本实力排名已分别位居国内行业第七位和第六位。此次增发为公司全面巩固各项传统与开展创新业务提供了充足的资本和资金支持，为公司在扩张规模、提升业绩、吸引人才等方面提供了更大的空间，并为公司获得更多创新业务资格提供了强有力的保障，公司步入崭新的发展轨道。

——收购国元海勤期货公司，开展股指期货中间介绍业务。随着股指期货推出，国元证券为满足申请股指期货中间介绍业务资格的需要，收购了具有金融期货经纪业务资格的五矿海勤期货公司（已更名为“国元海勤期货有限公司”），2010年11月16日，国元证券获批为国元海勤期货提供中间介绍业务资格，这标志着国元证券开通了进入期货市场的通道，对提升经纪业务水平、改善盈利结构和增强综合竞争力有着重要的意义。

——取得融资融券业务资格，改善盈利模式。国元证券积极进行融资融券业务的准备工作，成立融资融券部，拟定《融资融券业务试点实施方案》和《融资融券试点管理办法》等共计32项制度和流程，完成了技术系统的搭建、公司内部的各项测试。2010年11月24日，中国证监会批准国元证券变更业务范围，增加融资融券业务。该项业务的开展将为公司带来新的利润增长点。

二、支持安徽经济建设，真情回报社会

国元证券作为安徽第一家上市金融机构，在自身快速发展的同时，积极支持安徽的经济建设，为安徽经济快速发展作出了重要贡献；热心社会公益事业，真情回报社会。赢得了社会的广泛赞誉和充分肯定，九年来，国元证券荣获各级政府、监管机构和社会各界授予“安徽省省属企业文明单位称号”、“合肥市政府授予证券、保险业促进地方发展贡献奖”、“中国最具成长性证券经纪商奖”、“亚洲名优品牌奖”等120多个奖项。

——为安徽国有资产带来巨大增值。2001年，公司成立时注册资本是20.3亿元，至2010年9月底，公司累计实现利润总额70.77亿，股东权益147.92亿元，股东分红21.32亿元，股东权益和分红合计169.24亿元，是公司成立时的8余倍。2007年借壳“北京化二”在深圳证券交易所成功上市，国元证券前八大股东都是安徽国有及国有控股企业，为安徽国有资产带来200多亿的资产增值。

——为安徽财政收入增长作出积极贡献。公司成立至2010年10月底，共上缴税收合计24.6亿元。

——为安徽企业募集大量资金。公司先后参与了皖通高速、黄山旅游、恒源煤电、马钢股份、铜陵有色、永新股份、江南化工、科大讯飞等30多家皖籍企业的股票和债券的承销发行工作，共募集资金300余亿元，有力地支持了安徽地方经济发展和企业做大做强。

国元证券“抗震救灾”捐款500万元

——积极支持公益事业。公司认真履行企业社会责任，在加快自身发展的同时，大力支持安徽地方经济发展，积极投身公益事业，用实际行动回报社会。2008年安徽省遭遇了几十年不遇的雪灾，公司组织员工开展“向灾区献爱心捐款活动”，公司和广大员工捐款100万元人民币；“天灾无情，人间有爱”，汶川大地震发生后，公司在第一时间做出决定向灾区捐款500万元；公司向青海玉树地震灾区和甘肃舟曲泥石流灾区分别捐款100万元、50万元；公司捐款100万元在中国科技大学、合肥工业大学、安徽财经大学等大学设立了“国元证券助学金”；在革命老区黄山市黄山区新明乡三合村援建一所希望小学；向安徽省关心下一代工作委员会未成年人教育活动基金捐赠10万元等，公司自成立以来在公益事业方面共投入近2000万元。

三、构建竞争优势，确保可持续发展

经过九年的发展，国元证券形成了自身的竞争优势，主要表现以下六个方面：一是建立了完备的风险管理和内部控制体系。公司始终坚持内控、合规优先，推行全员风险管理，建立了四层风险管理架构，明确各层职责，强化考核；二是坚持稳健经营，严格成本控制。公司将稳健经营作为长期发展战略，自成立以来，除2005年外的其它年份均实现较好的盈利。同时，公司的营业费用率一直处于行业的较低水平，体现了较好的成本控制能力；三是创新业务占据先发优势，公司是全国第13家创新试点证券公司，在资产管理、托管并购、借壳上市、境外设立分支机构、股权投资等方面获得政策扶持，走在了行业前列；四是积极开拓境外资本市场业务，利用国元（香港）公司，构建了一体化的境内外业务平台，参与了国际金融市场的竞争；五是公司拥有经验丰富的管理团队和素质优秀的人才队伍，公司文化优良，高管团队互助协作、敬业勤奋；六是作为安徽省内唯一一家上市国有证券公司，公司主要股东均为安徽省大型国有企业，有利于在当地整合资源，在安徽乃至中部崛起进程中发挥出显著的区域优势。

公司参加“2008中国国际金融服务展”

国元证券将始终保持高度的责任感和强烈的紧迫感，继续发扬顽强拼搏的精神，勇于面对市场带来的挑战，变压力为动力，化挑战为机遇，努力做强做大传统业务，积极开展创新业务，切实提高核心竞争力和持续发展能力，力争在三至五年内逐步把公司建设成为资产规模大、市场占有率高、金融品种丰富、内控机制完善的金融服务企业。

成为让客户满意、让广大投资者和监管部门放心的具有国内一流水平的上市证券公司，是国元人前进的动力。国元证券在这一目标的鼓舞下，将勇于创新、与时俱进、和谐发展，与中国资本市场一同走向辉煌的未来。（CIS）